

# NN (L)

## Société d'Investissement à Capital Variable

R.C.S. Luxembourg N° B 44 873

**Výroční zpráva a auditované finanční výkazy**

LUXEMBOURG za rok uzavřený k 30. září 2020

Další informace získáte na adrese:

NN Investment Partners B.V.  
P.O. Box 90470  
Sckenkade 65  
2509 LL The Hague  
The Netherlands  
Tel. +31 70 378 1800  
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 místních pobočkách a v hlavních kontaktních místech zajišťujících clientský servis uvedených v této zprávě. Tyto informace mohou být také zaslány komukoliv zdarma na vyžádání.

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

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

# Obsah

Strana

Organizace	18
Zpráva představenstva	24
Zpráva akreditovaného auditora	28
Konsolidované finanční výkazy	
Konsolidovaný výkaz čistých aktiv k 30/09/2020	31
Konsolidovaný výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2020	31
NN (L) AAA ABS	
Statistika	32
Finanční výkazy	33
Výkaz čistých aktiv k 30/09/2020	33
Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2020	33
Portfolio cenných papírů k 30/09/2020	34
Finanční deriváty k 30/09/2020	35
Přehled čistých aktiv k 30/09/2020	35
NN (L) Alternative Beta	
Statistika	36
Finanční výkazy	38
Výkaz čistých aktiv k 30/09/2020	38
Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2020	38
Portfolio cenných papírů k 30/09/2020	39
Finanční deriváty k 30/09/2020	39
Přehled čistých aktiv k 30/09/2020	39
NN (L) Asia Income	
Statistika	40
Finanční výkazy	42
Výkaz čistých aktiv k 30/09/2020	42
Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2020	42
Portfolio cenných papírů k 30/09/2020	43
Finanční deriváty k 30/09/2020	43
Přehled čistých aktiv k 30/09/2020	44
NN (L) Asian Debt (Hard Currency)	
Statistika	45
Finanční výkazy	50
Výkaz čistých aktiv k 30/09/2020	50
Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2020	50
Portfolio cenných papírů k 30/09/2020	51

## Obsah (pokračování)

Strana

Finanční deriváty k 30/09/2020	54
Přehled čistých aktiv k 30/09/2020	54
NN (L) Asian High Yield	
Statistika	55
Finanční výkazy	58
Výkaz čistých aktiv k 30/09/2020	58
Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2020	58
Portfolio cenných papírů k 30/09/2020	59
Finanční deriváty k 30/09/2020	60
Přehled čistých aktiv k 30/09/2020	61
NN (L) Banking & Insurance	
Statistika	62
Finanční výkazy	64
Výkaz čistých aktiv k 30/09/2020	64
Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2020	64
Portfolio cenných papírů k 30/09/2020	65
Finanční deriváty k 30/09/2020	66
Přehled čistých aktiv k 30/09/2020	66
NN (L) Belgian Government Bond	
Statistika	67
Finanční výkazy	68
Výkaz čistých aktiv k 30/09/2020	68
Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2020	68
Portfolio cenných papírů k 30/09/2020	69
Finanční deriváty k 30/09/2020	69
Přehled čistých aktiv k 30/09/2020	69
NN (L) Climate & Environment	
Statistika	70
Finanční výkazy	72
Výkaz čistých aktiv k 30/09/2020	72
Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2020	72
Portfolio cenných papírů k 30/09/2020	73
Finanční deriváty k 30/09/2020	73
Přehled čistých aktiv k 30/09/2020	74
NN (L) Commodity Enhanced	
Statistika	75

## Obsah (pokračování)

Strana

Finanční výkazy	77
Výkaz čistých aktiv k 30/09/2020	77
Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2020	77
Portfolio cenných papírů k 30/09/2020	78
Finanční deriváty k 30/09/2020	78
Přehled čistých aktiv k 30/09/2020	78
<b>NN (L) Communication Services</b>	
Statistika	79
Finanční výkazy	80
Výkaz operací a změn čistých aktiv za období od 01/10/2019 do 06/12/2019	80
<b>NN (L) Consumer Goods</b>	
Statistika	81
Finanční výkazy	82
Výkaz operací a změn čistých aktiv za období od 01/10/2019 do 06/12/2019	82
<b>NN (L) Corporate Green Bond</b>	
Statistika	83
Finanční výkazy	84
Výkaz čistých aktiv k 30/09/2020	84
Výkaz operací a změn čistých aktiv za období od 29/01/2020 do 30/09/2020	84
Portfolio cenných papírů k 30/09/2020	85
Finanční deriváty k 30/09/2020	86
Přehled čistých aktiv k 30/09/2020	87
<b>NN (L) Emerging Europe Equity</b>	
Statistika	88
Finanční výkazy	89
Výkaz čistých aktiv k 30/09/2020	89
Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2020	89
Portfolio cenných papírů k 30/09/2020	90
Přehled čistých aktiv k 30/09/2020	90
<b>NN (L) Emerging Markets Corporate Debt</b>	
Statistika	91
Finanční výkazy	92
Výkaz čistých aktiv k 30/09/2020	92
Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2020	92
Portfolio cenných papírů k 30/09/2020	93
Finanční deriváty k 30/09/2020	95

## Obsah (pokračování)

Strana

Přehled čistých aktiv k 30/09/2020	96
<b>NN (L) Emerging Markets Debt (Hard Currency)</b>	
Statistika	97
Finanční výkazy	104
Výkaz čistých aktiv k 30/09/2020	104
Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2020	104
Portfolio cenných papírů k 30/09/2020	105
Finanční deriváty k 30/09/2020	111
Přehled čistých aktiv k 30/09/2020	112
<b>NN (L) Emerging Markets Debt (Local Bond)</b>	
Statistika	113
Finanční výkazy	115
Výkaz čistých aktiv k 30/09/2020	115
Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2020	115
Portfolio cenných papírů k 30/09/2020	116
Finanční deriváty k 30/09/2020	118
Přehled čistých aktiv k 30/09/2020	118
<b>NN (L) Emerging Markets Debt (Local Currency)</b>	
Statistika	119
Finanční výkazy	121
Výkaz čistých aktiv k 30/09/2020	121
Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2020	121
Portfolio cenných papírů k 30/09/2020	122
Finanční deriváty k 30/09/2020	122
Přehled čistých aktiv k 30/09/2020	123
<b>NN (L) Emerging Markets Debt Opportunities</b>	
Statistika	124
Finanční výkazy	125
Výkaz operací a změn čistých aktiv za období od 01/10/2019 do 13/07/2020	125
<b>NN (L) Emerging Markets Debt Short Duration (Hard Currency)</b>	
Statistika	126
Finanční výkazy	127
Výkaz čistých aktiv k 30/09/2020	127
Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2020	127
Portfolio cenných papírů k 30/09/2020	128
Finanční deriváty k 30/09/2020	131

## Obsah (pokračování)

Strana

Přehled čistých aktiv k 30/09/2020	131
<b>NN (L) Emerging Markets Enhanced Index Sustainable Equity</b>	
Statistika	132
Finanční výkazy	134
Výkaz čistých aktiv k 30/09/2020	134
Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2020	134
Portfolio cenných papírů k 30/09/2020	135
Finanční deriváty k 30/09/2020	140
Přehled čistých aktiv k 30/09/2020	140
<b>NN (L) Emerging Markets High Dividend</b>	
Statistika	141
Finanční výkazy	144
Výkaz čistých aktiv k 30/09/2020	144
Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2020	144
Portfolio cenných papírů k 30/09/2020	145
Finanční deriváty k 30/09/2020	147
Přehled čistých aktiv k 30/09/2020	147
<b>NN (L) Energy</b>	
Statistika	148
Finanční výkazy	150
Výkaz čistých aktiv k 30/09/2020	150
Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2020	150
Portfolio cenných papírů k 30/09/2020	151
Finanční deriváty k 30/09/2020	151
Přehled čistých aktiv k 30/09/2020	151
<b>NN (L) Euro Covered Bond</b>	
Statistika	152
Finanční výkazy	153
Výkaz čistých aktiv k 30/09/2020	153
Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2020	153
Portfolio cenných papírů k 30/09/2020	154
Finanční deriváty k 30/09/2020	155
Přehled čistých aktiv k 30/09/2020	156
<b>NN (L) Euro Credit</b>	
Statistika	157
Finanční výkazy	159



## Obsah (pokračování)

Strana

Výkaz čistých aktiv k 30/09/2020	159
Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2020	159
Portfolio cenných papírů k 30/09/2020	160
Finanční deriváty k 30/09/2020	166
Přehled čistých aktiv k 30/09/2020	167
<b>NN (L) EURO Equity</b>	
Statistika	168
Finanční výkazy	169
Výkaz čistých aktiv k 30/09/2020	169
Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2020	169
Portfolio cenných papírů k 30/09/2020	170
Finanční deriváty k 30/09/2020	170
Přehled čistých aktiv k 30/09/2020	171
<b>NN (L) Euro Fixed Income</b>	
Statistika	172
Finanční výkazy	174
Výkaz čistých aktiv k 30/09/2020	174
Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2020	174
Portfolio cenných papírů k 30/09/2020	175
Finanční deriváty k 30/09/2020	182
Přehled čistých aktiv k 30/09/2020	183
<b>NN (L) Euro High Dividend</b>	
Statistika	184
Finanční výkazy	188
Výkaz čistých aktiv k 30/09/2020	188
Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2020	188
Portfolio cenných papírů k 30/09/2020	189
Finanční deriváty k 30/09/2020	189
Přehled čistých aktiv k 30/09/2020	189
<b>NN (L) Euro Income</b>	
Statistika	190
Finanční výkazy	191
Výkaz čistých aktiv k 30/09/2020	191
Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2020	191
Portfolio cenných papírů k 30/09/2020	192
Finanční deriváty k 30/09/2020	192

## Obsah (pokračování)

Strana

Přehled čistých aktiv k 30/09/2020	193
<b>NN (L) Euro Liquidity</b>	
Statistika	194
Finanční výkazy	196
Výkaz čistých aktiv k 30/09/2020	196
Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2020	196
Portfolio cenných papírů k 30/09/2020	197
Přehled čistých aktiv k 30/09/2020	197
<b>NN (L) Euro Long Duration Bond</b>	
Statistika	198
Finanční výkazy	199
Výkaz čistých aktiv k 30/09/2020	199
Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2020	199
Portfolio cenných papírů k 30/09/2020	200
Finanční deriváty k 30/09/2020	203
Přehled čistých aktiv k 30/09/2020	203
<b>NN (L) Euro Short Duration</b>	
Statistika	204
Finanční výkazy	205
Výkaz čistých aktiv k 30/09/2020	205
Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2020	205
Portfolio cenných papírů k 30/09/2020	206
Finanční deriváty k 30/09/2020	206
Přehled čistých aktiv k 30/09/2020	207
<b>NN (L) Euro Sustainable Credit</b>	
Statistika	208
Finanční výkazy	209
Výkaz čistých aktiv k 30/09/2020	209
Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2020	209
Portfolio cenných papírů k 30/09/2020	210
Finanční deriváty k 30/09/2020	215
Přehled čistých aktiv k 30/09/2020	215
<b>NN (L) Euro Sustainable Credit (excluding Financials)</b>	
Statistika	216
Finanční výkazy	218
Výkaz čistých aktiv k 30/09/2020	218

## Obsah (pokračování)

Strana

Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2020	218
Portfolio cenných papírů k 30/09/2020	219
Finanční deriváty k 30/09/2020	222
Přehled čistých aktiv k 30/09/2020	222
<b>NN (L) Euromix Bond</b>	
Statistika	223
Finanční výkazy	224
Výkaz čistých aktiv k 30/09/2020	224
Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2020	224
Portfolio cenných papírů k 30/09/2020	225
Finanční deriváty k 30/09/2020	225
Přehled čistých aktiv k 30/09/2020	225
<b>NN (L) European ABS</b>	
Statistika	226
Finanční výkazy	227
Výkaz čistých aktiv k 30/09/2020	227
Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2020	227
Portfolio cenných papírů k 30/09/2020	228
Finanční deriváty k 30/09/2020	229
Přehled čistých aktiv k 30/09/2020	229
<b>NN (L) European Enhanced Index Sustainable Equity</b>	
Statistika	230
Finanční výkazy	231
Výkaz čistých aktiv k 30/09/2020	231
Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2020	231
Portfolio cenných papírů k 30/09/2020	232
Přehled čistých aktiv k 30/09/2020	234
<b>NN (L) European Equity</b>	
Statistika	235
Finanční výkazy	236
Výkaz čistých aktiv k 30/09/2020	236
Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2020	236
Portfolio cenných papírů k 30/09/2020	237
Finanční deriváty k 30/09/2020	238
Přehled čistých aktiv k 30/09/2020	238
<b>NN (L) European High Dividend</b>	

## Obsah (pokračování)

Strana

Statistika	239
Finanční výkazy	241
Výkaz čistých aktiv k 30/09/2020	241
Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2020	241
Portfolio cenných papírů k 30/09/2020	242
Finanční deriváty k 30/09/2020	242
Přehled čistých aktiv k 30/09/2020	243
<b>NN (L) European High Yield</b>	
Statistika	244
Finanční výkazy	246
Výkaz čistých aktiv k 30/09/2020	246
Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2020	246
Portfolio cenných papírů k 30/09/2020	247
Finanční deriváty k 30/09/2020	249
Přehled čistých aktiv k 30/09/2020	249
<b>NN (L) European Participation Equity</b>	
Statistika	250
Finanční výkazy	251
Výkaz čistých aktiv k 30/09/2020	251
Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2020	251
Portfolio cenných papírů k 30/09/2020	252
Přehled čistých aktiv k 30/09/2020	253
<b>NN (L) European Real Estate</b>	
Statistika	254
Finanční výkazy	256
Výkaz čistých aktiv k 30/09/2020	256
Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2020	256
Portfolio cenných papírů k 30/09/2020	257
Finanční deriváty k 30/09/2020	257
Přehled čistých aktiv k 30/09/2020	257
<b>NN (L) European Sustainable Equity</b>	
Statistika	258
Finanční výkazy	260
Výkaz čistých aktiv k 30/09/2020	260
Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2020	260
Portfolio cenných papírů k 30/09/2020	261

## Obsah (pokračování)

Strana

Finanční deriváty k 30/09/2020	261
Přehled čistých aktiv k 30/09/2020	262
NN (L) First Class Multi Asset	
Statistika	263
Finanční výkazy	267
Výkaz čistých aktiv k 30/09/2020	267
Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2020	267
Portfolio cenných papírů k 30/09/2020	268
Finanční deriváty k 30/09/2020	276
Přehled čistých aktiv k 30/09/2020	277
NN (L) First Class Multi Asset Premium	
Statistika	278
Finanční výkazy	279
Výkaz čistých aktiv k 30/09/2020	279
Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2020	279
Portfolio cenných papírů k 30/09/2020	280
Finanční deriváty k 30/09/2020	285
Přehled čistých aktiv k 30/09/2020	286
NN (L) First Class Protection	
Statistika	287
Finanční výkazy	288
Výkaz čistých aktiv k 30/09/2020	288
Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2020	288
Portfolio cenných papírů k 30/09/2020	289
Finanční deriváty k 30/09/2020	289
Přehled čistých aktiv k 30/09/2020	289
NN (L) First Class Stable Yield Opportunities	
Statistika	290
Finanční výkazy	292
Výkaz čistých aktiv k 30/09/2020	292
Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2020	292
Portfolio cenných papírů k 30/09/2020	293
Finanční deriváty k 30/09/2020	295
Přehled čistých aktiv k 30/09/2020	296
NN (L) First Class Yield Opportunities	
Statistika	297

## Obsah (pokračování)

Strana

Finanční výkazy	299
Výkaz čistých aktiv k 30/09/2020	299
Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2020	299
Portfolio cenných papírů k 30/09/2020	300
Finanční deriváty k 30/09/2020	309
Přehled čistých aktiv k 30/09/2020	309
<b>NN (L) Food &amp; Beverages</b>	
Statistika	310
Finanční výkazy	313
Výkaz čistých aktiv k 30/09/2020	313
Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2020	313
Portfolio cenných papírů k 30/09/2020	314
Finanční deriváty k 30/09/2020	314
Přehled čistých aktiv k 30/09/2020	315
<b>NN (L) Frontier Markets Debt (Hard Currency)</b>	
Statistika	316
Finanční výkazy	320
Výkaz čistých aktiv k 30/09/2020	320
Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2020	320
Portfolio cenných papírů k 30/09/2020	321
Finanční deriváty k 30/09/2020	323
Přehled čistých aktiv k 30/09/2020	324
<b>NN (L) Global Bond Opportunities</b>	
Statistika	325
Finanční výkazy	328
Výkaz čistých aktiv k 30/09/2020	328
Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2020	328
Portfolio cenných papírů k 30/09/2020	329
Finanční deriváty k 30/09/2020	330
Přehled čistých aktiv k 30/09/2020	332
<b>NN (L) Global Convertible Bond</b>	
Statistika	333
Finanční výkazy	334
Výkaz čistých aktiv k 30/09/2020	334
Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2020	334
Portfolio cenných papírů k 30/09/2020	335

## Obsah (pokračování)

Strana

Finanční deriváty k 30/09/2020	336
Přehled čistých aktiv k 30/09/2020	336
NN (L) Global Convertible Opportunities	
Statistika	337
Finanční výkazy	339
Výkaz čistých aktiv k 30/09/2020	339
Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2020	339
Portfolio cenných papírů k 30/09/2020	340
Finanční deriváty k 30/09/2020	340
Přehled čistých aktiv k 30/09/2020	341
NN (L) Global Enhanced Index Sustainable Equity	
Statistika	342
Finanční výkazy	343
Výkaz čistých aktiv k 30/09/2020	343
Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2020	343
Portfolio cenných papírů k 30/09/2020	344
Přehled čistých aktiv k 30/09/2020	352
NN (L) Global Equity Impact Opportunities	
Statistika	353
Finanční výkazy	355
Výkaz čistých aktiv k 30/09/2020	355
Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2020	355
Portfolio cenných papírů k 30/09/2020	356
Finanční deriváty k 30/09/2020	356
Přehled čistých aktiv k 30/09/2020	357
NN (L) Global High Dividend	
Statistika	358
Finanční výkazy	362
Výkaz čistých aktiv k 30/09/2020	362
Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2020	362
Portfolio cenných papírů k 30/09/2020	363
Finanční deriváty k 30/09/2020	364
Přehled čistých aktiv k 30/09/2020	364
NN (L) Global High Yield	
Statistika	365
Finanční výkazy	372

## Obsah (pokračování)

Strana

Výkaz čistých aktiv k 30/09/2020	372
Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2020	372
Portfolio cenných papírů k 30/09/2020	373
Finanční deriváty k 30/09/2020	377
Přehled čistých aktiv k 30/09/2020	378
<b>NN (L) Global Inflation Linked Bond</b>	
Statistika	379
Finanční výkazy	380
Výkaz čistých aktiv k 30/09/2020	380
Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2020	380
Portfolio cenných papírů k 30/09/2020	381
Finanční deriváty k 30/09/2020	382
Přehled čistých aktiv k 30/09/2020	383
<b>NN (L) Global Investment Grade Credit</b>	
Statistika	384
Finanční výkazy	385
Výkaz čistých aktiv k 30/09/2020	385
Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2020	385
Portfolio cenných papírů k 30/09/2020	386
Finanční deriváty k 30/09/2020	387
Přehled čistých aktiv k 30/09/2020	388
<b>NN (L) Global Real Estate</b>	
Statistika	389
Finanční výkazy	391
Výkaz čistých aktiv k 30/09/2020	391
Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2020	391
Portfolio cenných papírů k 30/09/2020	392
Přehled čistých aktiv k 30/09/2020	393
<b>NN (L) Global Sustainable Equity</b>	
Statistika	394
Finanční výkazy	396
Výkaz čistých aktiv k 30/09/2020	396
Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2020	396
Portfolio cenných papírů k 30/09/2020	397
Finanční deriváty k 30/09/2020	397
Přehled čistých aktiv k 30/09/2020	398



## Obsah (pokračování)

Strana

## NN (L) Greater China Equity

Statistika	399
Finanční výkazy	401
Výkaz čistých aktiv k 30/09/2020	401
Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2020	401
Portfolio cenných papírů k 30/09/2020	402
Přehled čistých aktiv k 30/09/2020	402

## NN (L) Green Bond

Statistika	403
Finanční výkazy	405
Výkaz čistých aktiv k 30/09/2020	405
Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2020	405
Portfolio cenných papírů k 30/09/2020	406
Finanční deriváty k 30/09/2020	408
Přehled čistých aktiv k 30/09/2020	408

## NN (L) Green Bond Short Duration

Statistika	409
Finanční výkazy	410
Výkaz čistých aktiv k 30/09/2020	410
Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2020	410
Portfolio cenných papírů k 30/09/2020	411
Finanční deriváty k 30/09/2020	413
Přehled čistých aktiv k 30/09/2020	413

## NN (L) Health Care

Statistika	414
Finanční výkazy	416
Výkaz čistých aktiv k 30/09/2020	416
Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2020	416
Portfolio cenných papírů k 30/09/2020	417
Finanční deriváty k 30/09/2020	418
Přehled čistých aktiv k 30/09/2020	418

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

Statistika	419
Finanční výkazy	421
Výkaz čistých aktiv k 30/09/2020	421
Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2020	421

Obsah (pokračování)	Strana
Portfolio cenných papírů k 30/09/2020	422
Přehled čistých aktiv k 30/09/2020	422
<b>NN (L) Industrials</b>	
Statistika	423
Finanční výkazy	424
Výkaz operací a změn čistých aktiv za období od 01/10/2019 do 06/12/2019	424
<b>NN (L) Japan Equity</b>	
Statistika	425
Finanční výkazy	427
Výkaz čistých aktiv k 30/09/2020	427
Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2020	427
Portfolio cenných papírů k 30/09/2020	428
Finanční deriváty k 30/09/2020	429
Přehled čistých aktiv k 30/09/2020	429
<b>NN (L) Multi Asset Factor Opportunities</b>	
Statistika	430
Finanční výkazy	432
Výkaz čistých aktiv k 30/09/2020	432
Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2020	432
Portfolio cenných papírů k 30/09/2020	433
Finanční deriváty k 30/09/2020	433
Přehled čistých aktiv k 30/09/2020	434
<b>NN (L) Multi Asset High Income</b>	
Statistika	435
Finanční výkazy	436
Výkaz čistých aktiv k 30/09/2020	436
Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2020	436
Portfolio cenných papírů k 30/09/2020	437
Finanční deriváty k 30/09/2020	437
Přehled čistých aktiv k 30/09/2020	437
<b>NN (L) North America Enhanced Index Sustainable Equity</b>	
Statistika	438
Finanční výkazy	439
Výkaz čistých aktiv k 30/09/2020	439
Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2020	439
Portfolio cenných papírů k 30/09/2020	440

## Obsah (pokračování)

Strana

Přehled čistých aktiv k 30/09/2020	443
<b>NN (L) Smart Connectivity</b>	
Statistika	444
Finanční výkazy	446
Výkaz čistých aktiv k 30/09/2020	446
Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2020	446
Portfolio cenných papírů k 30/09/2020	447
Finanční deriváty k 30/09/2020	447
Přehled čistých aktiv k 30/09/2020	448
<b>NN (L) US Credit</b>	
Statistika	449
Finanční výkazy	453
Výkaz čistých aktiv k 30/09/2020	453
Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2020	453
Portfolio cenných papírů k 30/09/2020	454
Finanční deriváty k 30/09/2020	461
Přehled čistých aktiv k 30/09/2020	461
<b>NN (L) US Enhanced Core Concentrated Equity</b>	
Statistika	462
Finanční výkazy	464
Výkaz čistých aktiv k 30/09/2020	464
Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2020	464
Portfolio cenných papírů k 30/09/2020	465
Finanční deriváty k 30/09/2020	466
Přehled čistých aktiv k 30/09/2020	466
<b>NN (L) US Factor Credit</b>	
Statistika	467
Finanční výkazy	468
Výkaz čistých aktiv k 30/09/2020	468
Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2020	468
Portfolio cenných papírů k 30/09/2020	469
Finanční deriváty k 30/09/2020	471
Přehled čistých aktiv k 30/09/2020	471
<b>NN (L) US Growth Equity</b>	
Statistika	472
Finanční výkazy	473

## Obsah (pokračování)

Strana

Výkaz čistých aktiv k 30/09/2020	473
Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2020	473
Portfolio cenných papírů k 30/09/2020	474
Finanční deriváty k 30/09/2020	474
Přehled čistých aktiv k 30/09/2020	474
<b>NN (L) US High Dividend</b>	
Statistika	475
Finanční výkazy	480
Výkaz čistých aktiv k 30/09/2020	480
Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2020	480
Portfolio cenných papírů k 30/09/2020	481
Finanční deriváty k 30/09/2020	481
Přehled čistých aktiv k 30/09/2020	482
<b>NN (L) US High Yield</b>	
Statistika	483
Finanční výkazy	484
Výkaz čistých aktiv k 30/09/2020	484
Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2020	484
Portfolio cenných papírů k 30/09/2020	485
Finanční deriváty k 30/09/2020	487
Přehled čistých aktiv k 30/09/2020	488
<b>NN (L) Utilities</b>	
Statistika	489
Finanční výkazy	490
Výkaz operací a změn čistých aktiv za období od 01/10/2019 do 06/12/2019	490
Poznámky k finančním výkazům	491
Doplňující informace akcionářům	539

## 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>Ivo Frielink,</b> Head of Product Management & Development (do 25. února 2020), NN Investment Partners B.V. („Skupina“)  <b>Jan Jaap Hazenberg,</b> Head of Product Strategy (od 25. února 2020), NN Investment Partners B.V. („Skupina“)  <b>Sophie Mosnier,</b> Independent Director
<b>Manažerská společnost</b>	<b>NN Investment Partners B.V.,</b> 65, Schenkade, 2595 AS, The Hague, The Netherlands
<b>Investiční manažer</b>	<b>NN Investment Partners B.V.,</b> 65, Schenkade, 2595 AS, The Hague, The Netherlands  Správa dílčích portfolií delegována na  <b>American Century Investment Management Inc,</b> 4500, Main Street, Kansas City, Missouri, MO 64141-6786, United States  <b>Irish Life Investment Managers Limited,</b> Beresford Court, Beresford Place Dublin 1, Ireland  <b>NNIP Advisors B.V.,</b> 65, Schenkade, 2595 AS, The Hague, The Netherlands

## Organizace (pokračování)

	<b>NN Investment Partners North America LLC,</b> 230, Park Avenue, Suite 1800, New York, NY 10169, United States
	<b>NN Investment Partners Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.,</b> 12, Topiel, Warsaw 00-342, Poland
	<b>NN Investment Partners (Singapore) Ltd,</b> MBFC Tower 2 #31-01, 10 Marina Boulevard, 018983 Singapore
	<b>Nomura Asset Management Co. Ltd,</b> 1-12-1 Nihonbashi, Chuo-Ku, Tokyo 103-8260, Japan
	<b>Nomura Asset Management Taiwan Ltd,</b> 30F, 7 Xin Yi Road, Section 5, Taipei 101, Taiwan, R.O.C.
	<b>Voya Investment Management Co. LLC,</b> 230, Park Avenue, 14th Floor, New York, NY 10169, United States
<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> New Otano Garden Court, 4-1 Kioicho, Chiyodaku, Tokyo, 102-0094 Japan
Rumunsko	<b>NN Investment Partners B.V. Romania Branch,</b> Str. Costache Negri Nr. 1-5 Opera Center I, Bucuresti 050552, Romania
Španělsko/Portugalsko	<b>NN Investment Partners B.V. Spanish Branch,</b> Pº de la Castellana 141, 19th floor, 28046 Madrid, Spain
Švýcarsko*	<b>NN Investment Partners Switzerland Ltd,</b> (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 nekalifikovaným investorům ve Švýcarsku. Registraci daného podfondu ve Švýcarsku si prosím ověřte ve zvláštní verzi této zprávy určené pro Švýcarsko. Švýcarskou verzi této zprávy lze obdržet zdarma u zástupce pro Švýcarsko.

## Organizace (pokračování)

Spojené království

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

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

**Bank of America,**  
Amadeo Financial Centre, Chester Business Park, Chester CH4 9FB,  
United Kingdom

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

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

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

**Deutsche Bank AG,**  
Winchester House, 1, Great Winchester Street, London EC2N 2DB,  
United Kingdom

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

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

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

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

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

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



## Organizace (pokračování)

### *Protistrany dohod o měnových forwardech*

**Société Générale,**

29, Boulevard Haussmann, 75009 Paris, France

**UBS AG London Branch,**

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

**Bank of America,**

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

**Barclays Bank PLC,**

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

**BNP Paribas,**

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

**Brown Brothers Harriman and Co.,**

50 Post Office Square, Boston, MA 02110-1548, United States

**Citibank N.A.,**

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

**Deutsche Bank AG,**

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

**Goldman Sachs International,**

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

**HSBC Bank Plc,**

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

**JPMorgan Chase Bank,**

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

**Morgan Stanley,**

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

**Société Générale,**

29, Boulevard Haussmann, 75009 Paris, France

## Organizace (pokračování)

### *Protistrany opčních kontraktů*

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

**UBS AG London Branch,**  
1, Finsbury Avenue, London EC2M 2PP, United Kingdom

**Bank of America,**  
Amadeo Financial Centre, Chester Business Park, Chester CH4 9FB,  
United Kingdom

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

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

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

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

## Zpráva představenstva

### Ekonomický kontext

Ve čtvrtém čtvrtletí 2019, kdy se stabilizovala průmyslová výroba i kapitálové výdaje, se objevily známky, že růst reálné ekonomiky dosáhl svého dna. Zároveň se však zdálo, že přelévání negativních vlivů z těchto oblastí na trhy práce slábně. Některá klíčová politická rizika, která znepokojovala investory, se během čtvrtého čtvrtletí zmírnila, i když podkladové problémy nezmizely. Částečná obchodní dohoda mezi USA a Čínou dávala naději na prodloužení období obchodního příměří a prosincové vítězství konzervativní strany ve Spojeném království znamenalo, že dohoda o vystoupení UK z Evropské unie s velkou pravděpodobností projde parlamentem.

Rozšíření nákazy COVID-19 po celém světě v prvním čtvrtletí roku 2020 však výrazně změnilo ekonomický výhled. Ukázalo se, že svět se nevyhne globální recesi, kdy hluboký propad výroby pravděpodobně překoná všechny recese od druhé světové války a že v četných ekonomikách dojde k poklesu hrubého domácího produktu (HDP) o 10 až 30%. Důležitými otázkami bylo, v jakém časovém horizontu se ekonomická aktivita začne normalizovat, jak rychle její normalizace proběhne a zda bude v příštích několika letech dosažen předchozí vrchol produkce.

V dubnu bylo jasné, že výhled bude záviset na vývoji údajů o COVID-19, konkrétně na tom, zda vypukne druhá vlna epidemie a zda bude k dispozici lék nebo vakcína, i na účinnosti politických opatření k odvrácení trvalého poškození ekonomiky. V květnu se ekonomiky začaly postupně znovu otevírat a zdálo se, že nejhorší pokles růstu mají za sebou, i když oživení spotřeby zaostávalo za oživením v průmyslové výrobě. Německá kancléřka Angela Merkelová a francouzský prezident Emmanuel Macron vystoupili v květnu s novým návrhem na vytvoření fondu obnovy ve výši 500 miliard EUR financovaného ze zvýšených příspěvků do rozpočtu Evropské unie, z nějž mají být čerpány granty určené oblastem nejvíce zasaženým koronavirovou krizí.

Ve třetím čtvrtletí se globální ekonomika jako celek poměrně úspěšně zotavila z hluboké recese vyvolané krizí COVID-19. Bylo to z velké části výsledkem technického odrazu, za kterým stála kombinace silné zadržované poptávky a značné finanční podpory domácností ze strany vlád. V průběhu čtvrtletí štafetu růstu převzaly investice a obchod. Investice směřovaly především do zásob, které se v průběhu druhého čtvrtletí, kdy výrobu zbrzdil lockdown, značně ztenčily. Soukromé investice se navíc také odrazily od nízkých hodnot, na které se dostaly po jarním propadu. Na rozvíjejících se trzích ve třetím čtvrtletí překvapila Čína růstem svých fixních investic a vývozu. Spotřeba domácností zpočátku výrazně zaostávala, pak ale začala zpoždění dohánět. V zemích mimo východní Asii pandemie silně utlumila důvěru v ekonomiku a její oživení tak nadále zaostávalo za rozvinutými trhy.

### Měnová politika

Federální rezervní systém USA v říjnu 2019, již potřetí v tomto roce, snížil základní úrokovou sazbu. Fed naznačil, že nepřistoupí k dalšímu uvolňování měnové politiky, pokud nedojde k „zásadnímu přehodnocení“ výhledu, což posunulo pomyslný práh pro zvýšení sazeb mnohem výše, přičemž jeho podmínkou je, aby jádrová inflace vzrostla mírně, ale udržitelně nad 2%.

Odcházející prezident Evropské centrální banky Mario Draghi, který koncem října předal otěže své nástupkyni Christine Lagardeové, ještě před svým odchodem prosadil další kolo uvolňování měnové politiky ECB spočívající ve snížení depozitní úrokové sazby, obnovení nákupu dluhopisů a vylepšené formě tzv. forward guidance, ve které centrální banka naznačuje budoucí směřování své politiky.

Federální rezervní systém USA zavedl během března 2020 bezprecedentní opatření na podporu ekonomiky během krize způsobené pandemií COVID-19. Po nouzovém snížení úrokové sazby o 0,5 procentního bodu následovalo 15. března snížení o 1 bod, čímž se referenční hodnota krátkodobých úrokových sazeb přiblížila nule. O dva dny později Fed oznámil, že hodlá zahájit nákup krátkodobých korporátních dluhopisů, aby udržel tok úvěrů ve finančním systému. Americká centrální banka rovněž rozšířila své nákupy aktiv na neomezený objem a oznámila vytvoření úvěrového programu pro podniky a soukromé spotřebitele ve výši 300 miliard USD.

Evropská centrální banka v polovině března oznámila nouzový pandemický program nákupu aktiv (PEPP), který zahrnuje nákupy dluhopisů veřejného a soukromého sektoru ve výši 750 miliard EUR. ECB rovněž vydala dokument, ve kterém uvedla, že emisní limit, který omezuje nákup státních dluhopisů na třetinu státního dluhu členské země, se na jeho nový program nebude vztahovat.

## Zpráva představenstva (pokračování)

Federální rezervní systém USA v dubnu znovu potvrdil svůj závazek využít „důrazně, aktivně a agresivně“ všechny své pravomoci k zajištění plynulého toku úvěrů do reálné ekonomiky. Do svých programů nákupu korporátních dluhopisů zahrne navíc i dluhopisy s vysokým výnosem. V Evropě přišla ECB s novými opatřeními, jejichž cílem bylo zmírnit zjevný stres, kterému začaly podléhat peněžní trhy a zajistit tok úvěrů z bankovního systému. ECB rovněž zopakovala, že je připravena podle potřeby přizpůsobit všechny své nástroje.

V červnu tvůrci měnových politik zvýšili podporu svých ekonomik; Fed zahájil nákup individuálních podnikových dluhopisů a ECB navýšila a prodloužila PEPP.

Fed v průběhu třetího čtvrtletí 2020 přešel na flexibilní formu cílování průměrné inflace a zaujal expanzivnější postoj v oblasti své podpory zaměstnanosti. Kombinace obou těchto skutečností představuje výrazný posun Fedu k holubičímu postoji. ECB pracuje na svém vlastním strategickém přezkumu měnové politiky, ale očekává se, že její výsledný postoj bude méně holubičí.

### Trhy cenných papírů s pevným výnosem

Po prudkém propadu výnosů státních dluhopisů rozvinutých ekonomik v předchozím roce došlo ve čtvrtém čtvrtletí 2019 k jejich korekci směrem vzhůru, k čemuž přispělo především snížení politických rizik. Výnosy amerických 10letých státních dluhopisů se zvýšily z 1.66% na konci září na 1.92% na konci prosince. Ve stejném období se výnos německých 10letých státních dluhopisů zvýšil z -0.57% na -0.19%. Skutečnost, že německé výnosy vzrostly zhruba stejně jako výnosy americké (obvykle se beta pohybuje okolo 0.7), lze částečně vysvětlit patrným nárůstem neochoty ECB k dalšímu zmírňování měnové politiky.

Pravděpodobnost prudkého hospodářského zpomalení v důsledku koronavirové krize a obrovský nárůst nejistoty vyústily v prvních třech měsících roku 2020 v agresivní snižování cen dluhopisů s pevným výnosem. Výnosy amerických 10letých státních dluhopisů poklesly z 1.92% na konci roku 2019 na 0.7% na konci prvního čtvrtletí 2020 poté, co 9. března dosáhly historického minima 0.5%. Ve stejném období se výnosy z německých 10letých státních dluhopisů zvýšily z -0.19% na -0.46% poté, co 9. března dosáhly úrovně -0.90%. Relativně mírný pokles německých výnosů lze částečně připsat deklarované neochotě ECB snížit depozitní sazbu pod -0.5%. Fed naopak klíčovou úrokovou sazbu snížil, a to z 1.5–1.75% rovnou na 0.0–0.25%. Důsledkem toho se spread mezi 2 a 10letými výnosy amerických dluhopisů na konci prvního čtvrtletí prudce rozšířil, a to přibližně o 10 bps na 0.47%, zatímco výnosová křivka mezi 2 a 10letými výnosy německých dluhopisů se zploštila o více než 20 bps na 0.24%. Výnosové křivky mezi 10 a 30letými výnosy byly výrazně volatilní, a to zejména v USA, ale zatímco v USA zestrměly, v Německu naopak zploštilely.

Úvěrové spready investičního stupně i spready dluhopisů s vysokým výnosem se během prvního čtvrtletí 2020 prudce rozšířily, což odpovídalo obecně nepříznivému prostředí pro riziková aktiva. Přestože úroveň spreadů zůstaly pod hodnotami zaznamenanými během globální finanční krize (u dluhopisů v eurech také pod hodnotami zaznamenanými během krize státního dluhu v letech 2011–2012), rychlost jejich vývoje vedla k nevidaným týdenním ztrátám na dluhopisovém trhu. Spready mezi dluhopisy zemí eurozóny a dluhopisy emitovanými Německem se v prvním čtvrtletí celkově rovněž rozšířily, avšak na konci března, poté, co ECB ohlásila zahájení programu nákupu dluhopisů PEPP, se opět výrazně zúžily. Vzhledem k tomu, že pandemie koronaviru se nadále šířila mimo Čínu, pokračoval v březnu výprodej rizikových aktiv, což vedlo k velmi omezené likviditě napříč všemi třídami aktiv.

Druhé čtvrtletí bylo pro výnosy dluhopisů rozvinutých ekonomik relativně klidné. Výnosy 10letých dluhopisů v USA i Německu stagnovaly a čtvrtletí zakončily téměř na úrovni z konce března. Jedním z vysvětlení této relativní stability je, že úrokové sazby téměř všech centrálních bank skupiny G10 byly již před začátkem druhého čtvrtletí na nejnižších úrovních a bylo pravděpodobné, že na této úrovni po určitou dobu zůstanou. Ekonomické údaje, politická opatření a vývoj pandemie se navíc ubíraly nejpravděpodobnějším směrem. Ukazatele ekonomické aktivity se propadly, ale opět se zotavily poté, co byla uvolněna restriktivní opatření, fiskální stimuly dosáhly nebyvalých úrovní, centrální banky oznámily rozsáhlé nákupy dluhopisů a šíření nákazy virem COVID-19 se v mnoha zemích zpomalilo.

Spready úvěrů investičního stupně i dluhopisů s vysokým výnosem se během druhého čtvrtletí zúžily, což lze částečně vysvětlit poklesem nejistoty na trzích. Trhy podpořil také slib centrálních bank nakupovat velké množství korporátních dluhopisů. Pokles nejistoty a výkup dluhopisů centrálními bankami prospěly také dluhopisovým trhům periferních zemí eurozóny. Pozitivní pro dluhopisy těchto zemí byl rovněž výhled na rozložení fiskálního břemene na všechny země eurozóny, povzbuzený jednáními o Evropském fondu obnovy.

## Zpráva představenstva (pokračování)

Ve třetím čtvrtletí se křivka Euribor výrazně zploštila. Pokud jde o fondy peněžního trhu, naším základním scénářem je, že ECB poskytne nový měnový stimul, aby podpořila pomalé zotavení eurozóny z pandemie COVID-19, ale nebude snižovat sazby, protože dle našeho názoru má k dispozici jiné, efektivnější nástroje měnové politiky. Neočekáváme, že by tento stimul měl velký vliv na křivky peněžního trhu, ale stále existuje určitý prostor pro jejich pokles.

Bezpečné vládní dluhopisy ve třetím čtvrtletí nevykázaly žádný zřetelný trend, neboť výnosy amerických a německých 10letých státních dluhopisů zakončily tříměsíční období téměř beze změny. Úvěrové trhy však svou výkonností překonaly státní dluhopisy jen omezeně, neboť červencové a srpnové zúžení spreadů bylo téměř zcela vymazáno v září v důsledku rizikové averze. Spready dluhopisů investičního stupně i dluhopisů s vysokým výnosem se během čtvrtletí zúžily.

### Akciové trhy

Sentiment investorů se ve čtvrtém čtvrtletí roku 2019 začal díky uvolnění obchodního napětí a vyjasnění situace ohledně brexitu prudce zlepšovat. Říjen byl dobrým měsícem pro riziková aktiva, zejména díky nižším rizikům politických dopadů, silným výnosům a známkám stabilizace ve výrobních datech. Obchodní nejistota i brexit přispěly k listopadovým obavám trhu, ale navzdory přetrvávajícím nejistotám ohledně dalšího vývoje fundamentů si globální akciové trhy v průběhu měsíce připsaly další 4%, za což vděčily především americké a evropské měnové politice. V prosinci zaznamenaly nejvyšší nárůst, téměř 6%, akcie rozvíjejících se trhů. Obchodní příměří, vyšší ceny komodit i holubičí politika Fedu pomohly zvýšit investiční toky do regionu.

Pro akcie se rok 2019 ukázal být nejlepším rokem od roku 2009; index MSCI World vzrostl o 28% v dolarovém vyjádření. Za tímto hvězdným výkonem však nestály silné fundamenty, ale měnová politika. Akciím pomohl zejména obrat politiky Fedu o 180 stupňů, ke kterému došlo začátkem roku, restart časově neomezeného programu kvantitativního uvolňování ECB i další snižování úrokových sazeb do záporného teritoria.

Na konci ledna akciové trhy prudce zareagovaly na zprávy o vypuknutí nákazy COVID-19 v Číně úprkem k bezpečným aktivům a hromadně opouštěly citlivější cyklická aktiva. Rozvíjející se trhy, které se nacházely v ohnisku epidemie, korigovaly nejvíce. V únoru šíření koronaviru zastavilo býčí trh. Výkonnostní diferenciel mezi cyklickým a defenzivním sektorem byl značný a zcela logický. Zdaleka nejhůř si vedly energie, a to díky prudkému poklesu ceny ropy o 11%, zatímco telekomunikační služby a zdravotní péče se držely lépe. Valuace akcií během měsíce významně korigovaly a skončily v prostoru mezi scénářem růstu a recese. Zprávy o šíření koronaviru mimo Čínu poslaly riziková aktiva koncem února do střemhlavého propadu. Globální akcie zaznamenaly historicky nejrychlejší pokles a hotovostní trh s rizikovějšími dluhopisy zcela vyschl. Nejvíce byl zasažen energetický sektor, neboť ceny ropy klesly na nová minima.

Akciové trhy poté vykázaly ohromující oživení, které začalo koncem března a pokračovalo v nezmenšené míře po celé druhé čtvrtletí, a to zejména díky masivním měnovým a fiskálním stimulačním opatřením i pozitivnějším zprávám o koronaviru z Asie, Evropy a severu USA. Vlády podnikly kroky k postupnému znovuotevření ekonomik a výnosy firem v prvním čtvrtletí byly lepší, než se očekávalo. Globální akcie ve druhém čtvrtletí vzrostly o 16.8%, k čemuž přispěly především dobré hospodářské výsledky firem, které vyšly ze sanitární krize vítězně (IT, komunikační služby). Zlepšení sentimentu investorů mělo pozitivní vliv také na trhy dluhopisů, které profitovaly z programů zpětného odkupu aktiv centrálními bankami.

Globální akcie vzrostly během třetího čtvrtletí 2020 o 3.1%, zatímco evropským akciím (+0.3% za čtvrtletí) se nepodařilo udržet krok se zbytkem trhu. Technologický sektor (+6.6%) v září opět překonal širší trh, zatímco tradiční cyklická odvětví, jako průmysl, základní materiály a zbytná spotřeba, outperfovaly ještě výrazněji, neboť těžily z hospodářského oživení. Energetika, reality a finanční sektor nadále bojovaly s obtížemi.

## Zpráva představenstva (pokračování)

### 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.

NN IP používá aktivní proces řízení rizik a portfolia, v rámci nějž denně hodnotí tržní a likviditní rizika, aby v případě potřeby ihned upravila portfolio. Kromě toho neustále monitoruje dodržování pokynů stanovených v prospektu i v regulačních předpisech. 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 a náš systém provozní kontroly nepodléhá žádným závažným negativním dopadům. Neexistuje žádný důvod, proč by současná krize měla mít negativní dopad na životaschopnost fondu nebo investičního manažera.

### Výhled

Očekává se, že celosvětová průmyslová výroba bude ve čtvrtém čtvrtletí pokračovat v oživení díky kombinaci zpomalujícího, ale stále solidního růstu spotřebitelské poptávky, zlepšení soukromých investic a nízké úrovně zásob. Naproti tomu budoucnost sektoru služeb je mnohem nejistější.

I když je další oživení ekonomiky pravděpodobné, není jisté, jakým způsobem k němu dojde. Očekáváme, že úrokové sazby dluhopisových nástrojů zůstanou nízké. Výnosová křivka evropských dluhopisů zůstane pravděpodobně dalších 12 měsíců plochá. Až v delším časovém horizontu očekáváme její postupné zestrmění, kdy krátkodobé úrokové sazby zůstanou nadále ukotvené zatímco dlouhodobé úrokové sazby pomalu porostou. Státní dluhopisy periferních zemí eurozóny budou pravděpodobně chráněny programem nákupu dluhopisů Evropské centrální banky.

V Lucemburku dne 4. prosince 2020



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

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

Akcionářům NN (L)  
80, route d'Esch  
L-1470 Lucembursko

## Zpráva akreditovaného auditora

### Posudek

Provedli jsme audit přiložených finančních výkazů společnosti NN (L) a všech jejích dílčích fondů (dále jen „Fond“), které zahrnují výkaz čistých aktiv, výkaz portfolia cenných papírů a finančních derivátů ke dni 30. září 2020 a výkaz operací a změn v čistých aktivech za rok ukončený k uvedenému dni a poznámky k finančním výkazům zahrnujících shrnutí významných účetních postupů.

Dle našeho názoru podávají finanční výkazy pravdivý a nezkreslený obraz o finanční situaci společnosti NN (L) a jejích jednotlivých dílčích fondů ke dni 30. září 2020 i o výsledcích jejich operací a o změnách v jejich čistých aktivech za rok ukončený k uvedenému datu, a to v souladu s lucemburskými právními a regulačními požadavky týkajícími se přípravy a předkládání finančních výkazů.

### Základ pro výrok

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

### Ostatní informace

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

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

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



## Zpráva akreditovaného auditora (pokračování)

### **Odpovědnost představenstva Fondu za finanční výkazy**

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

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

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

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

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

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





## ZPRÁVA AKREDITOVANÉHO AUDITORA (pokračování)

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

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

V Lucemburku dne 22. prosince 2020

KPMG Luxembourg,  
Société coopérative  
Cabinet de révision agréé

R. Beegun  
Partner

## Konsolidované finanční výkazy (Vyjádřeno v EUR)

### Konsolidovaný výkaz čistých aktiv k 30/09/2020

	Poznámky	
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>	<b>2</b>	<b>31,036,030,619.05</b>
Akcie		8,222,578,247.84
Subjekty kolektivního investování		928,763,670.26
Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje		21,481,261,878.85
Nástroje peněžního trhu		398,176,207.36
Půjčky		5,250,614.74
<b>Finanční deriváty celkem</b>	<b>2</b>	<b>42,272,170.15</b>
Swapy úrokového selhání		21,185,449.75
Inflační swap		4,718.01
Úrokové swapy		9,241,119.03
Swapy celkových výnosů		5,246,716.93
Měnové forwardy		1,880,352.77
Futures		4,621,978.17
Opční listy a práva odběru		91,835.49
<b>Hotovost v bance</b>		<b>1,387,898,353.77</b>
<b>Marginální vklady</b>		<b>147,902,275.90</b>
<b>Ostatní aktiva</b>	<b>4,16</b>	<b>1,570,611,879.13</b>
<b>Aktiva celkem</b>		<b>34,184,715,298.00</b>
<b>Bankovní kontokorenty</b>		<b>(1,348,925.20)</b>
<b>Běžná pasiva</b>	<b>4,16</b>	<b>(1,357,190,707.46)</b>
<b>Finanční deriváty celkem</b>	<b>2</b>	<b>(209,404,791.89)</b>
Komoditní swapy		(6,401,411.22)
Swapy úrokového selhání		(13,159,811.04)
Úrokové swapy		(2,682,588.74)
Swapy celkových výnosů		(168,791.29)
Indexové forwardy		(323,589.38)
Měnové forwardy		(176,681,416.03)
Opce		(452,087.04)
Futures		(9,535,097.15)
<b>Pasiva celkem</b>		<b>(1,567,944,424.54)</b>
<b>Čistá aktiva na konci roku</b>		<b>32,616,770,873.46</b>

### Konsolidovaný výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2020

	Poznámky	
<b>Příjmy celkem</b>	<b>2</b>	<b>790,217,144.49</b>
Dividendy		141,087,052.69
Úroky z dluhopisů a ostatních dluhových nástrojů		619,297,846.16
Bankovní úroky		7,847,223.95
Úroky ze swapů		18,312,134.71
Ostatní příjmy	<b>11</b>	3,672,886.98
<b>Výdaje celkem</b>		<b>(286,758,357.43)</b>
Obhospodařovatelský poplatek	<b>5</b>	(189,976,569.24)
Výkonnostní odměna	<b>8</b>	(8.11)
Fixní servisní poplatek	<b>6</b>	(64,101,056.63)
Poplatky za dodatečné funkcionality tříd akcií	<b>7</b>	(1,472,175.80)
Daň z úpisu	<b>10</b>	(6,665,323.86)
Bankovní úroky		(2,048,926.91)
Úroky ze swapů		(8,788,955.57)
Úroky z dluhopisů a ostatních dluhových nástrojů		(12,512,296.68)
Ostatní náklady	<b>12</b>	(1,193,044.63)
<b>Čisté příjmy z investic</b>		<b>503,458,787.06</b>
Realizované zisky z investičního portfolia		1,887,538,181.58
Realizované ztráty z investičního portfolia		(1,513,362,700.44)

	Poznámky	
Realizované zisky z finančních derivátů		1,574,265,539.79
Realizované ztráty z finančních derivátů		(1,304,171,300.31)
Realizované zisky z převodu měn		159,547,736.97
Realizované ztráty z převodu měn		(171,288,465.83)
Změny čistých nerealizovaných zisků nebo (ztrát) z investičního portfolia		23,691,858.68
Změny čistých nerealizovaných zisků nebo (ztrát) z finančních derivátů		(163,506,780.62)
<b>Výsledek operací</b>		<b>996,172,856.88</b>
Úpisy		17,481,340,692.65
Zpětné odkupy		(16,128,032,135.76)
Distribuce		(506,653,381.15)
Čistá aktiva na začátku roku		31,761,603,757.28
Kurzový rozdíl		(987,660,916.44)
<b>Čistá aktiva na konci roku</b>		<b>32,616,770,873.46</b>

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) AAA ABS

(Vyjádřeno v EUR)

## Statistika

<b>Čistá aktiva</b>	30/09/2020	EUR	385,477,440.52
	30/09/2019	EUR	389,470,421.56
	30/09/2018	EUR	439,174,433.95
<b>Čistá hodnota aktiv na akcii**</b>			
Capitalisation I (EUR)	30/09/2020	EUR	5,071.48
	30/09/2019	EUR	5,053.68
	30/09/2018	EUR	5,034.51
Capitalisation Z (EUR)	30/09/2020	EUR	5,170.88
	30/09/2019	EUR	5,142.94
	30/09/2018	EUR	5,113.70
Capitalisation Zz (EUR)	30/09/2020	EUR	252,145.27
	30/09/2019	EUR	250,657.75
	30/09/2018	EUR	249,108.33
<b>Počet akcií</b>			
Capitalisation I (EUR)	30/09/2020		2,775
	30/09/2019		2,766
	30/09/2018		2,923
Capitalisation Z (EUR)	30/09/2020		18,667
	30/09/2019		19,879
	30/09/2018		23,127
Capitalisation Zz (EUR)	30/09/2020		1,090
	30/09/2019		1,090
	30/09/2018		1,229
<b>Poplatek za správu v %*</b>			
Capitalisation I (EUR)	30/09/2020		0.25%
Capitalisation Z (EUR)	30/09/2020		0.06%
Capitalisation Zz (EUR)	30/09/2020		0.01%
<b>Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*</b>	30/09/2020		126.56%

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

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

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

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

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

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

## NN (L) AAA ABS

(Vyjádřeno v EUR)

### Finanční výkazy

#### Výkaz čistých aktiv k 30/09/2020

	Poznámky	
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>	2	<b>375,961,983.55</b>
Subjekty kolektivního investování		36,401,859.45
Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje		339,560,124.10
<b>Finanční deriváty celkem</b>	2	<b>108,866.00</b>
Měnové forwardy		108,866.00
<b>Hotovost v bance</b>		<b>16,401,323.27</b>
<b>Ostatní aktiva</b>	4	<b>1,726,267.84</b>
<b>Aktiva celkem</b>		<b>394,198,440.66</b>
<b>Běžná pasiva</b>	4,16	<b>(8,721,000.14)</b>
<b>Pasiva celkem</b>		<b>(8,721,000.14)</b>
<b>Čistá aktiva na konci roku</b>		<b>385,477,440.52</b>

#### Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2020

	Poznámky	
<b>Příjmy celkem</b>	2	<b>2,652,007.72</b>
Úroky z dluhopisů a ostatních dluhových nástrojů		2,652,007.72
<b>Výdaje celkem</b>		<b>(125,767.64)</b>
Obhospodařovatelský poplatek	5	(16,735.51)
Fixní servisní poplatek	6	(66,296.01)
Daň z úpisu	10	(36,057.35)
Bankovní úroky		(6,609.01)
Ostatní náklady	12	(69.76)
<b>Čisté příjmy z investic</b>		<b>2,526,240.08</b>
Realizované zisky z investičního portfolia		2,504,895.03
Realizované ztráty z investičního portfolia		(1,527,790.80)
Realizované zisky z finančních derivátů		11,141,253.77
Realizované ztráty z finančních derivátů		(10,150,313.56)
Realizované zisky z převodu měn		3,266,208.87
Realizované ztráty z převodu měn		(3,254,134.28)
Změny čistých nerealizovaných zisků nebo (ztrát) z investičního portfolia		(2,597,030.64)
Změny čistých nerealizovaných zisků nebo (ztrát) z finančních derivátů		293,830.50
<b>Výsledek operací</b>		<b>2,203,158.97</b>
Úpisy		358,581.86
Zpětné odkupy		(6,554,721.87)
Čistá aktiva na začátku roku		389,470,421.56
<b>Čistá aktiva na konci roku</b>		<b>385,477,440.52</b>

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) AAA ABS

(Vyjádřeno v EUR)

## Portfolio cenných papírů k 30/09/2020

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA	Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
<b>Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu přijaté ke kotaci na oficiálním trhu burzy a/nebo obchodované na jiném regulovaném trhu</b>									
<b>Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje</b>									
<b>Irsko</b>									
6,470,000	ARBOUR CLO VIII DAC -8X A REGD 15/07/2033 FRN	EUR	6,470,000.00	1.68	4,436,688	TOWD POINT MORTGAGE FUNDING PLC -2019-V2X A 20/02/2054 FRN	GBP	4,909,521.38	1.27
2,500,000	AVOCA CLO XV DAC -15X AR 15/04/2031 FRN	EUR	2,485,730.25	0.64	3,075,587	TOWER BRIDGE FUNDING NO 2 PLC -2 A 20/03/2056 FRN	GBP	3,386,802.92	0.88
4,500,000	BBAM EUROPEAN CLO I DAC -1X A 22/01/2033 FRN	EUR	4,539,155.40	1.18	4,980,977	TOWER BRIDGE FUNDING NO 3 PLC -3 A 20/12/2061 FRN	GBP	5,493,660.45	1.43
1,891,965	BLUESTEP MORTGAGE SECURITIES NO 4 DAC -4 A 10/08/2066 FRN	EUR	1,888,864.43	0.49	4,593,107	TRINITY SQUARE 2015-1 PLC 2015-1X C 15/07/2051 FRN	GBP	5,068,393.89	1.31
3,287,837	CARLYLE GLOBAL MARKET STRATEGIES EURO CLO 2015-2 DAC 2015-2X AA1R 21/09/2029 FRN	EUR	3,280,052.05	0.85	1,814,332	TUDOR ROSE MORTGAGES 2020-1 PLC SER 2020-1 CL D REGD REG S 20/06/2048 FRN	GBP	2,003,335.05	0.52
5,191,744	CITIZEN IRISH AUTO RECEIVABLES TRUST 2018-1 A 15/12/2027 FRN	EUR	5,201,772.17	1.35	<b>87,771,453.02 22.78</b>				
9,000,000	CVC CORDATUS LOAN FUND VIII DAC -8X A1R 23/04/2030 FRN	EUR	8,944,040.70	2.33	<b>Nizozemsko</b>				
3,957,109	DILOSK RMBS NO 3 DAC SER 3 CL A 20/10/2057 FRN	EUR	3,929,782.34	1.02	10,100,000	BUMPER NL 2020-1 BV -2020-NL1 A REGD 24/06/2031 FRN	EUR	10,204,221.90	2.65
2,748,092	EOS EUROPEAN LOAN CONDUIT NO 35 DAC SER 35X CL A 23/04/2029 FRN	EUR	2,721,722.68	0.71	5,416,818	DELFT 2020 BV 2020-1 A 17/10/2042 FRN	EUR	5,368,364.47	1.39
4,706,978	EUROPEAN LOAN CONDUIT -31 A1 26/10/2028 FRN	EUR	4,667,948.21	1.21	8,000,000	DRYDEN 46 EURO CLO 2016 BV SER 2016-46X CL A1R 15/01/2030 FRN	EUR	7,984,277.60	2.07
2,751,706	EUROPEAN RESIDENTIAL LOAN SECURITISATION 2019-PL1 A 24/03/2063 FRN	EUR	2,751,109.26	0.71	12,200,216	DUTCH PROPERTY FINANCE 2017-1 BV 2017-1 A 28/01/2048 FRN	EUR	12,208,534.48	3.16
3,875,000	FASTNET SECURITIES 12 DAC -12 B 10/10/2056 FRN	EUR	3,868,285.09	1.00	7,880,298	DUTCH PROPERTY FINANCE 2018-1 BV 2018-1 A 28/04/2051 FRN	EUR	7,850,076.87	2.04
4,526,178	FASTNET SECURITIES 13 DAC -13 A 18/04/2057 FRN	EUR	4,501,696.26	1.17	4,985,148	DUTCH PROPERTY FINANCE 2019-1 BV SER 2019-1 CL A 28/10/2052 FRN	EUR	4,974,342.33	1.29
4,779,672	FINANCE IRELAND RMBS NO 1 DAC SER 1 CL A 24/06/2058 FRN	EUR	4,755,396.43	1.23	4,898,341	DUTCH PROPERTY FINANCE 2020-1 BV 2020-1 A 28/07/2054 FRN	EUR	4,883,671.17	1.27
7,745,000	FINANCE IRELAND RMBS NO 2 DAC -2 A REGD 24/09/2023 FRN	EUR	7,746,897.53	2.01	1,000,000	GLDR 2019-A 20/10/2027 FRN	EUR	983,468.64	0.26
6,864,921	FINGAL SECURITIES RMBS DAC -1 A REGD 28/07/2055 FRN	EUR	6,836,516.67	1.77	7,016,846	TULIP MORTGAGE FUNDING 2019-1 BV 2019-1 A 18/10/2056 FRN	EUR	7,029,104.65	1.82
2,500,000	GOLDENTREE LOAN MANAGEMENT EUR CLO 1 DAC -1X A1A 20/10/2030 FRN	EUR	2,482,478.00	0.64	<b>61,486,062.11 15.95</b>				
4,033,000	HARVEST CLO VIII DAC -8X ARR 15/01/2031 FRN	EUR	4,017,159.59	1.04	<b>Lucembursko</b>				
1,891,095	HARVEST CLO X DAC -10X AR 15/11/2028 FRN	EUR	1,883,531.06	0.49	12,000,000	BUMP 2019-D 22/11/2022 FRN	EUR	12,048,016.44	3.13
2,940,000	HARVEST CLO -24X A REGD 15/07/2033 FRN	EUR	2,940,000.00	0.76	5,068,399	CARTESIAN RESIDENTIAL MORTGAGES BLUE SA BLUE A 18/07/2044 FRN	EUR	5,063,691.47	1.31
3,196,354	MULCAIR SECURITIES DAC SER 1 CL A 24/04/2071 FRN	EUR	3,188,492.63	0.83	6,267,065	CARTESIAN RESIDENTIAL MORTGAGES 4 SA SER 4 CL A 25/11/2054 FRN	EUR	6,238,120.06	1.62
2,307,739	ORANJE EUROPEAN LOAN CONDUIT NO 32 DAC -32 A 22/11/2028 FRN	EUR	2,288,684.02	0.59	4,599,649	MIRAVET SARL 2019-1 A 26/05/2065 FRN	EUR	4,486,223.21	1.16
8,119,780	ORWELL PARK CLO DAC -1X A1R 18/07/2029 FRN	EUR	8,080,111.22	2.10	<b>27,836,051.18 7.22</b>				
3,714,004	TAURUS 2019-1 FR DAC 2019-1FR A 02/02/2031 FRN	EUR	3,685,342.70	0.96	<b>Francie</b>				
1,105,000	TAURUS 2019-4 FIN DAC 2019-FIN4 A 18/11/2031 FRN	EUR	1,091,311.48	0.28	5,000,000	CFHL-1 2014 2014-1 B 28/04/2054 FRN	EUR	5,030,998.50	1.31
3,904,964	TAURUS 2020-1 NL DAC 2020-NL1X A 20/02/2030 FRN	EUR	3,860,915.34	1.00	7,400,000	FCT CREDIT AGRICOLE HABITAT 2020 2020-1 A 27/07/2055 FRN	EUR	7,556,179.22	1.95
<b>108,106,995.51</b>				<b>28.04</b>	7,291,433	HARMONY FRENCH HOME LOANS FCT 2019-1 A 27/11/2024 FRN	EUR	7,354,731.10	1.91
<b>Velká Británie</b>					5,500,000	HARMONY FRENCH HOME LOANS FCT 2020-2 SER 2020-2 CL A REGD REG S 27/10/2020 FRN	EUR	5,546,090.00	1.44
5,916,688	CASTELL 2018-1 PLC 2018-1 A 25/01/2046 FRN	GBP	6,523,510.71	1.69	<b>25,487,998.82 6.61</b>				
8,632,368	CASTELL 2019-1 PLC SER 2019-1 A 15/07/2052 FRN	GBP	9,531,677.49	2.48	<b>Austrálie</b>				
5,000,000	CASTELL 2020 25/09/2052 FRN	GBP	5,513,662.50	1.43	3,020,823	LIBERTY FUNDING PTY LTD 2018-1 A1C 10/10/2049 FRN	EUR	3,009,105.20	0.78
4,234,000	EUROSAIL 2006-1 PLC 2006-1X B1C 10/06/2044 FRN	GBP	4,541,618.77	1.18	2,670,311	LIBERTY SERIES 2017-4 2017-4 A1C 25/04/2049 FRN	EUR	2,664,176.35	0.69
1,714,644	EUROSAIL 2006-4NP PLC 2006-4X M1C 10/12/2044 FRN	GBP	1,819,763.83	0.47	5,215,153	PEPPER RESIDENTIAL SECURITIES TRUST NO 22 22X A1GE 20/06/2060 FRN	EUR	5,244,329.49	1.37
1,290,000	FSQ 2020-2X 16/06/2070 FRN	GBP	1,432,527.07	0.37	2,456,999	PEPPER RESIDENTIAL SECURITIES TRUST NO 25 25X A1GE 12/03/2061 FRN	EUR	2,400,740.30	0.62
1,070,339	GREAT HALL MORTGAGES NO 1 PLC 2006-1 A2B 18/06/2038 FRN	EUR	1,056,883.17	0.27	<b>13,318,351.34 3.46</b>				
9,999,548	RESIDENTIAL MORTGAGE SECURITIES 31 PLC -31 A 20/09/2021 FRN	GBP	11,042,241.20	2.87	9,772,686	DRIVER ESPANA SIX FT -6 A 25/09/2030 FRN	EUR	9,815,248.50	2.55
7,036,000	RIPON 1X B2 20/02/2022 FRN	GBP	7,707,256.92	2.01	<b>9,815,248.50 2.55</b>				
4,000,000	RMS 32X A 20/06/2070 FRN	GBP	4,428,829.54	1.15	<b>Spojené státy americké</b>				
3,691,391	SHAWBROOK MORTGAGE FUNDING 2019-1 PLC SER 2019-1 CL A 16/12/2050 FRN	GBP	4,058,882.38	1.05	3,268,030	SLM STUDENT LOAN TRUST 2003-5 2003-5 A5 17/06/2024 FRN	EUR	3,255,461.26	0.84
3,576,166	TOGETHER ASSET BACKED SECURITISATION 2018-1A 12/07/2050 FRN	GBP	3,940,518.93	1.02	<b>3,255,461.26 0.84</b>				
4,803,047	TOGETHER ASSET BACKED SECURITISATION 2019-1 PLC 2019-1 A 15/07/2061 FRN	GBP	5,312,366.82	1.38					

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) AAA ABS

(Vyjádřeno v EUR)

### Portfolio cenných papírů k 30/09/2020 (pokračování)

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
<b>Itálie</b>				
2,480,350	BRIGNOLE CO 2019-1 SRL A 24/07/2034 FRN	EUR	2,482,502.36	0.64
			<b>2,482,502.36</b>	<b>0.64</b>
			<b>339,560,124.10</b>	<b>88.09</b>
<b>Subjekty kolektivního investování</b>				
<b>Otevřené podílové fondy</b>				
<b>Lucembursko</b>				
36,555	NN (L) LIQUID EUR - Z CAP EUR	EUR	36,401,859.45	9.44
			<b>36,401,859.45</b>	<b>9.44</b>
			<b>36,401,859.45</b>	<b>9.44</b>
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>			<b>375,961,983.55</b>	<b>97.53</b>

### Finanční deriváty k 30/09/2020

K výplatě	K úhradě	Datum splatnosti	Závazky v EUR	Nerealizovaný zisk nebo (ztráta) v EUR
<b>Měnový forward</b>				
102,290,868.91	EUR	92,727,000.00 GBP	30/10/2020	102,290,868.91
				108,866.00
			<b>102,290,868.91</b>	<b>108,866.00</b>
<b>Finanční deriváty celkem</b>				<b>108,866.00</b>

### Přehled čistých aktiv k 30/09/2020

		% ČHA
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>	<b>375,961,983.55</b>	<b>97.53</b>
<b>Finanční deriváty celkem</b>	<b>108,866.00</b>	<b>0.03</b>
<b>Hotovost v bance</b>	<b>16,401,323.27</b>	<b>4.25</b>
<b>Ostatní aktiva a pasiva</b>	<b>(6,994,732.30)</b>	<b>(1.81)</b>
<b>Čistá aktiva celkem</b>	<b>385,477,440.52</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>	30/09/2020	USD	366,351,090.65	Distribution I Hedged (i) (GBP)	30/09/2020	GBP	10,582.57
	30/09/2019	USD	341,555,975.30		30/09/2019	GBP	-
	30/09/2018	USD	318,385,526.19		30/09/2018	GBP	-
<b>Čistá hodnota aktiv na akcii**</b>	<b>Počet akcií</b>						
	Capitalisation I (USD)			Capitalisation I (USD)			
	30/09/2020	USD	6,531.82	30/09/2020			1,185
30/09/2019	USD	6,071.11	30/09/2019			1,715	
30/09/2018	USD	6,094.89	30/09/2018			1,947	
Capitalisation I Hedged (i) (CHF)			Capitalisation I Hedged (i) (CHF)				
30/09/2020	CHF	5,670.66	30/09/2020			5,661	
30/09/2019	CHF	5,398.78	30/09/2019			4,311	
30/09/2018	CHF	5,615.84	30/09/2018			6,406	
Capitalisation I Hedged (i) EUR)			Capitalisation I Hedged (i) EUR)				
30/09/2020	EUR	6,095.97	30/09/2020			17,963	
30/09/2019	EUR	5,793.45	30/09/2019			14,439	
30/09/2018	EUR	6,003.11	30/09/2018			10,560	
Capitalisation I Hedged (i) (GBP)			Capitalisation I Hedged (i) (GBP)				
30/09/2020	GBP	108.92	30/09/2020			87,234	
30/09/2019	GBP	102.91	30/09/2019			76,473	
30/09/2018	GBP	105.46	30/09/2018			158,323	
Capitalisation I Hedged (i) (PLN)			Capitalisation I Hedged (i) (PLN)				
30/09/2020	PLN	21,567.65	30/09/2020			274	
30/09/2019	PLN	20,264.28	30/09/2019			126	
30/09/2018	PLN	-	30/09/2018			-	
Capitalisation N Hedged (i) (EUR)			Capitalisation N Hedged (i) (EUR)				
30/09/2020	EUR	292.95	30/09/2020			319	
30/09/2019	EUR	278.98	30/09/2019			392	
30/09/2018	EUR	289.45	30/09/2018			457	
Capitalisation P (EUR)			Capitalisation P (EUR)				
30/09/2020	EUR	394.98	30/09/2020			1,435	
30/09/2019	EUR	397.40	30/09/2019			1,309	
30/09/2018	EUR	376.85	30/09/2018			3,141	
Capitalisation P (USD)			Capitalisation P (USD)				
30/09/2020	USD	301.72	30/09/2020			46,724	
30/09/2019	USD	282.24	30/09/2019			49,135	
30/09/2018	USD	285.17	30/09/2018			40,036	
Capitalisation P Hedged (i) (EUR)			Capitalisation P Hedged (i) (EUR)				
30/09/2020	EUR	283.46	30/09/2020			69,182	
30/09/2019	EUR	270.89	30/09/2019			115,643	
30/09/2018	EUR	282.56	30/09/2018			118,350	
Capitalisation R Hedged (i) (EUR)			Capitalisation R Hedged (i) (EUR)				
30/09/2020	EUR	253.39	30/09/2020			710	
30/09/2019	EUR	241.19	30/09/2019			710	
30/09/2018	EUR	250.45	30/09/2018			560	
Capitalisation X (EUR)			Capitalisation X (EUR)				
30/09/2020	EUR	383.38	30/09/2020			10,386	
30/09/2019	EUR	386.90	30/09/2019			10,052	
30/09/2018	EUR	368.03	30/09/2018			5,846	
Capitalisation X (USD)			Capitalisation X (USD)				
30/09/2020	USD	307.39	30/09/2020			1,372	
30/09/2019	USD	288.41	30/09/2019			1,068	
30/09/2018	USD	292.28	30/09/2018			908	
Capitalisation Zz Hedged (i) (EUR)			Capitalisation Zz Hedged (i) (EUR)				
30/09/2020	EUR	5,558.33	30/09/2020			21,208	
30/09/2019	EUR	5,240.46	30/09/2019			26,750	
30/09/2018	EUR	5,394.30	30/09/2018			19,085	

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

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

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

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

Poplatek za správu za období kratší než jeden rok je a nualizován. Ukazatel obrátkovosti portfolia (PTR) není a nualizován 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)	30/09/2020	4
	30/09/2019	-
	30/09/2018	-

#### Poplatek za správu v %\*

Capitalisation I (USD)	30/09/2020	0.71%
Capitalisation I Hedged (i) (CHF)	30/09/2020	0.73%
Capitalisation I Hedged (i) (EUR)	30/09/2020	0.73%
Capitalisation I Hedged (i) (GBP)	30/09/2020	0.73%
Capitalisation I Hedged (i) (PLN)	30/09/2020	0.73%
Capitalisation N Hedged (i) (EUR)	30/09/2020	0.87%
Capitalisation P (EUR)	30/09/2020	1.35%
Capitalisation P (USD)	30/09/2020	1.35%
Capitalisation P Hedged (i) (EUR)	30/09/2020	1.37%
Capitalisation R Hedged (i) (EUR)	30/09/2020	0.88%
Capitalisation X (EUR)	30/09/2020	1.66%
Capitalisation X (USD)	30/09/2020	1.65%
Capitalisation Zz Hedged (i) (EUR)	30/09/2020	0.01%
Distribution I Hedged (i) (GBP)	30/09/2020	0.73%
<b>Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*</b>	30/09/2020	<b>(129.98%)</b>

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

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

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

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

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

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



## NN (L) Alternative Beta

(Vyjádřeno v USD)

## Finanční výkazy

## Výkaz čistých aktiv k 30/09/2020

	Poznámky	
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>	2	<b>66,075,538.75</b>
Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje		95,832.83
Nástroje peněžního trhu		65,979,705.92
<b>Finanční deriváty celkem</b>	2	<b>705,918.69</b>
Futures		705,918.69
<b>Hotovost v bance</b>		<b>271,961,961.67</b>
<b>Marginální vklady</b>		<b>24,576,013.81</b>
<b>Ostatní aktiva</b>	4,16	<b>44,509,850.33</b>
<b>Aktiva celkem</b>		<b>407,829,283.25</b>
<b>Běžná pasiva</b>	4	<b>(35,648,388.06)</b>
<b>Finanční deriváty celkem</b>	2	<b>(5,829,804.54)</b>
Indexové forwardy		(379,457.08)
Měnové forwardy		(5,450,347.46)
<b>Pasiva celkem</b>		<b>(41,478,192.60)</b>
<b>Čistá aktiva na konci roku</b>		<b>366,351,090.65</b>

## Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2020

	Poznámky	
<b>Příjmy celkem</b>	2	<b>4,099,017.43</b>
Úroky z dluhopisů a ostatních dluhových nástrojů		555,591.40
Bankovní úroky		3,543,426.03
<b>Výdaje celkem</b>		<b>(1,645,753.78)</b>
Obhospodařovatelský poplatek	5	(1,138,356.90)
Fixní servisní poplatek	6	(401,258.76)
Poplatky za dodatečné funkcionality tříd akcií	7	(31,030.11)
Daň z úpisu	10	(48,844.95)
Bankovní úroky		(26,263.06)
<b>Čisté příjmy z investic</b>		<b>2,453,263.65</b>
Realizované zisky z investičního portfolia		21,249.59
Realizované ztráty z investičního portfolia		(67.97)
Realizované zisky z finančních derivátů		78,909,785.93
Realizované ztráty z finančních derivátů		(48,199,897.50)
Realizované zisky z převodu měn		1,287,901.96
Realizované ztráty z převodu měn		(1,532,677.02)
Změny čistých nerealizovaných zisků nebo (ztrát) z investičního portfolia		(8,001.40)
Změny čistých nerealizovaných zisků nebo (ztrát) z finančních derivátů		(457,042.78)
<b>Výsledek operací</b>		<b>32,474,514.46</b>
Úpisy		189,878,466.83
Zpětné odkupy		(197,557,865.94)
Čistá aktiva na začátku roku		341,555,975.30
<b>Čistá aktiva na konci roku</b>		<b>366,351,090.65</b>

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) Alternative Beta

(Vyjádřeno v USD)

### Portfolio cenných papírů k 30/09/2020

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
<b>Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu přijaté ke kotaci na oficiálním trhu burzy a/nebo obchodované na jiném regulovaném trhu</b>				
<b>Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje</b>				
<b>Spojené státy americké</b>				
10,000	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 2.500% 15/02/2045	USD	12,307.81	0.01
10,000	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 3.125% 15/11/2041	USD	13,510.94	0.01
10,000	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 5.250% 15/02/2029	USD	13,835.94	0.01
10,000	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 5.250% 15/11/2028	USD	13,746.88	0.00
10,000	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 6.125% 15/08/2029	USD	14,804.69	0.00
10,000	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 6.625% 15/02/2027	USD	13,915.63	0.00
10,000	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 6.750% 15/08/2026	USD	13,710.94	0.00
			<b>95,832.83</b>	<b>0.03</b>
<b>Nástroje peněžního trhu</b>				
<b>Spojené státy americké</b>				
19,000,000	UNITED STATES TREASURY BILL ZCP 04/03/2021	USD	18,992,491.96	5.19
19,000,000	UNITED STATES TREASURY BILL ZCP 07/01/2021	USD	18,995,202.12	5.18
15,000,000	UNITED STATES TREASURY BILL ZCP 19/11/2020	USD	14,998,290.45	4.09
13,000,000	UNITED STATES TREASURY BILL ZCP 25/03/2021	USD	12,993,721.39	3.55
			<b>65,979,705.92</b>	<b>18.01</b>
			<b>65,979,705.92</b>	<b>18.01</b>
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>			<b>66,075,538.75</b>	<b>18.04</b>

### Finanční deriváty k 30/09/2020

K výplatě	K úhradě	Datum splatnosti	Závazky v USD	Nerealizovaný zisk nebo ztráta v USD
<b>Měnové forwardy</b>				
2,696,465.47	USD	2,284,179.30 EUR 08/10/2020	2,696,465.47	17,601.04
8,999.93	GBP	11,556.36 USD 02/10/2020	11,556.36	78.75
46,509.14	USD	39,646.36 EUR 02/10/2020	46,509.14	17.82
565.94	CHF	614.05 USD 02/10/2020	614.05	1.94
277.34	USD	215.97 GBP 01/10/2020	277.34	(1.87)
8,835.49	EUR	10,364.91 USD 02/10/2020	10,364.91	(3.97)
18,076.45	USD	15,522.92 EUR 01/10/2020	18,076.45	(126.51)
65,943.78	USD	255,819.24 PLN 08/10/2020	65,943.78	(222.52)
339,142.73	USD	266,314.92 GBP 08/10/2020	339,142.73	(5,158.48)
833,365.94	USD	772,294.05 CHF 08/10/2020	833,365.94	(7,363.49)
1,281,271.50	USD	1,188,251.19 CHF 01/10/2020	1,281,271.50	(12,063.13)
6,076,973.07	PLN	1,654,589.37 USD 08/10/2020	1,654,589.37	(82,812.20)
32,457,630.75	CHF	35,776,595.55 USD 08/10/2020	35,776,595.55	(442,793.30)

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

K výplatě	K úhradě	Datum splatnosti	Závazky v USD	Nerealizovaný zisk nebo ztráta v USD
9,678,997.59	GBP	13,015,978.81 USD 08/10/2020	13,015,978.81	(502,633.41)
249,940,447.49	EUR	297,542,721.67 USD 08/10/2020	297,542,721.67	(4,414,868.13)
			<b>353,293,473.07</b>	<b>(5,450,347.46)</b>

Počet	Název	Měna	Závazky v USD	Nerealizovaný zisk nebo ztráta v USD
<b>Index Forwards</b>				
413,737	BCOM INDEX 08/12/2020	USD	29,318,211.43	(353,268.51)
98,127	BCOM INDEX 08/12/2020	USD	6,953,470.76	(14,184.07)
35,717	NDUEEGF INDEX 09/12/2020	USD	18,626,761.03	(29,256.72)
8,180	NDUEEGF INDEX 09/12/2020	USD	4,265,949.13	17,252.22
			<b>59,164,392.35</b>	<b>(379,457.08)</b>

<b>Kontrakty futures na akciové indexy</b>				
(118)	CBOE VIX FUTURE 18/11/2020	USD	3,879,250.00	(76,590.00)
(176)	CBOE VIX FUTURE 21/10/2020	USD	5,346,000.00	760,795.68
(43)	DOLLAR INDEX 14/12/2020	USD	4,038,861.00	(17,181.00)
752	E-MINI RUSS 2000 18/12/2020	USD	56,565,440.00	187,075.00
374	EURO STOXX 50 18/12/2020	EUR	14,007,960.70	(405,744.50)
216	FTSE 100 INDEX FUTURE 18/12/2020	GBP	16,312,084.60	(476,404.83)
201	NASDAQ 100 E-MINI 18/12/2020	USD	45,857,145.00	983,854.00
(316)	NIKKEI 225 (SGX) 10/12/2020	JPY	34,742,632.43	(215,021.37)
(25)	S&P500 EMINI FUTURE 18/12/2020	USD	4,190,000.00	(35,137.50)
			<b>184,939,373.73</b>	<b>705,645.48</b>

<b>Úrokové futures</b>				
594	US 10YR NOTE (CBT) 21/12/2020	USD	82,881,562.50	23,390.63
(460)	US 2YR NOTE (CBT) 31/12/2020	USD	101,642,031.48	(23,117.42)
			<b>184,523,593.98</b>	<b>273.21</b>

**Finanční deriváty celkem (5,123,885.85)**

### Přehled čistých aktiv k 30/09/2020

		% ČHA
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>	<b>66,075,538.75</b>	<b>18.04</b>
<b>Finanční deriváty celkem</b>	<b>(5,123,885.85)</b>	<b>(1.40)</b>
<b>Hotovost v bance</b>	<b>271,961,961.67</b>	<b>74.24</b>
<b>Ostatní aktiva a pasiva</b>	<b>33,437,476.08</b>	<b>9.12</b>
<b>Čistá aktiva celkem</b>	<b>366,351,090.65</b>	<b>100.00</b>

## NN (L) Asia Income

(Vyjádřeno v USD)

## Statistika

<b>Čistá aktiva</b>	30/09/2020	USD	191,165,705.07
	30/09/2019	USD	210,833,575.59
	30/09/2018	USD	258,350,600.72
<b>Čistá hodnota aktiv na akcii**</b>			
	30/09/2020	EUR	11,858.67
	30/09/2019	EUR	11,165.15
Capitalisation I (EUR)	30/09/2018	EUR	10,581.90
Capitalisation I Hedged (i) (PLN)	30/09/2020	PLN	34,394.43
	30/09/2019	PLN	30,537.05
	30/09/2018	PLN	31,284.19
Capitalisation N (EUR)	30/09/2020	EUR	37.81
	30/09/2019	EUR	35.66
	30/09/2018	EUR	33.87
Capitalisation O (USD)	30/09/2020	USD	1,322.85
	30/09/2019	USD	1,157.78
	30/09/2018	USD	1,168.95
Capitalisation P (EUR)	30/09/2020	EUR	442.95
	30/09/2019	EUR	421.40
	30/09/2018	EUR	403.56
Capitalisation P (USD)	30/09/2020	USD	1,286.35
	30/09/2019	USD	1,137.73
	30/09/2018	USD	1,160.83
Capitalisation X (USD)	30/09/2020	USD	1,173.14
	30/09/2019	USD	1,042.68
	30/09/2018	USD	1,069.08
Distribution P (USD)	30/09/2020	USD	636.81
	30/09/2019	USD	610.47
	30/09/2018	USD	683.91
Distribution R (USD)	30/09/2020	USD	222.82
	30/09/2019	USD	211.91
	30/09/2018	USD	235.47
Distribution X (M) (USD)	30/09/2020	USD	210.55
	30/09/2019	USD	203.37
	30/09/2018	USD	226.21
Distribution X (M) Hedged (ii) (AUD)	30/09/2020	AUD	212.57
	30/09/2019	AUD	214.88
	30/09/2018	AUD	237.80
Distribution Y (M) (USD)	30/09/2020	USD	218.32
	30/09/2019	USD	213.23
	30/09/2018	USD	239.61

## Počet akcií

Capitalisation I (EUR)	30/09/2020	1,443	
	30/09/2019	1,698	
	30/09/2018	2,086	
Capitalisation I Hedged (i) (PLN)	30/09/2020	916	
	30/09/2019	806	
	30/09/2018	954	
Capitalisation N (EUR)	30/09/2020	495,883	
	30/09/2019	634,797	
	30/09/2018	590,762	
Capitalisation O (USD)	30/09/2020	1,847	
	30/09/2019	2,160	
	30/09/2018	2,453	
Capitalisation P (EUR)	30/09/2020	1,806	
	30/09/2019	2,228	
	30/09/2018	2,791	
Capitalisation P (USD)	30/09/2020	51,792	
	30/09/2019	54,167	
	30/09/2018	54,712	
Capitalisation X (USD)	30/09/2020	4,565	
	30/09/2019	7,017	
	30/09/2018	13,060	
Distribution P (USD)	30/09/2020	5,482	
	30/09/2019	5,625	
	30/09/2018	5,959	
Distribution R (USD)	30/09/2020	4,733	
	30/09/2019	5,325	
	30/09/2018	7,101	
Distribution X (M) (USD)	30/09/2020	133,056	
	30/09/2019	145,169	
	30/09/2018	174,320	
Distribution X (M) Hedged (ii) (AUD)	30/09/2020	40,185	
	30/09/2019	61,098	
	30/09/2018	76,001	
Distribution Y (M) (USD)	30/09/2020	123,302	
	30/09/2019	206,066	
	30/09/2018	256,569	
<b>Dividendy</b>			
Distribution P (USD)	16/12/2019	USD	51.75
Distribution R (USD)	16/12/2019	USD	17.90
Distribution X (M) (USD)	02/09/2020	USD	1.40
Distribution X (M) (USD)	04/08/2020	USD	1.40

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

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

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

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

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

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

## NN (L) Asia Income

(Vyjádřeno v USD)

### Statistika (pokračování)

Distribution X (M) (USD)	02/07/2020	USD	1.40	Distribution Y (M) (USD)	02/07/2020	USD	1.48
Distribution X (M) (USD)	02/06/2020	USD	1.40	Distribution Y (M) (USD)	02/06/2020	USD	1.48
Distribution X (M) (USD)	05/05/2020	USD	1.40	Distribution Y (M) (USD)	05/05/2020	USD	1.48
Distribution X (M) (USD)	02/04/2020	USD	1.40	Distribution Y (M) (USD)	02/04/2020	USD	1.48
Distribution X (M) (USD)	03/03/2020	USD	1.40	Distribution Y (M) (USD)	03/03/2020	USD	1.48
Distribution X (M) (USD)	04/02/2020	USD	1.40	Distribution Y (M) (USD)	04/02/2020	USD	1.48
Distribution X (M) (USD)	03/01/2020	USD	1.40	Distribution Y (M) (USD)	03/01/2020	USD	1.48
Distribution X (M) (USD)	03/12/2019	USD	1.40	Distribution Y (M) (USD)	03/12/2019	USD	1.48
Distribution X (M) (USD)	04/11/2019	USD	1.40	Distribution Y (M) (USD)	04/11/2019	USD	1.48
Distribution X (M) (USD)	02/10/2019	USD	1.40	Distribution Y (M) (USD)	02/10/2019	USD	1.48
Distribution X (M) Hedged (ii) (AUD)	02/09/2020	AUD	1.47				
Distribution X (M) Hedged (ii) (AUD)	04/08/2020	AUD	1.47	<b>Poplatek za správu v %*</b>			
Distribution X (M) Hedged (ii) (AUD)	02/07/2020	AUD	1.47	Capitalisation I (EUR)	30/09/2020		0.86%
Distribution X (M) Hedged (ii) (AUD)	02/06/2020	AUD	1.47	Capitalisation I Hedged (i) (PLN)	30/09/2020		0.88%
Distribution X (M) Hedged (ii) (AUD)	05/05/2020	AUD	1.47	Capitalisation N (EUR)	30/09/2020		1.05%
Distribution X (M) Hedged (ii) (AUD)	02/04/2020	AUD	1.47	Capitalisation O (USD)	30/09/2020		0.85%
Distribution X (M) Hedged (ii) (AUD)	03/03/2020	AUD	1.47	Capitalisation P (EUR)	30/09/2020		1.90%
Distribution X (M) Hedged (ii) (AUD)	04/02/2020	AUD	1.47	Capitalisation P (USD)	30/09/2020		1.91%
Distribution X (M) Hedged (ii) (AUD)	03/01/2020	AUD	1.47	Capitalisation X (USD)	30/09/2020		2.40%
Distribution X (M) Hedged (ii) (AUD)	03/12/2019	AUD	1.47	Distribution P (USD)	30/09/2020		1.90%
Distribution X (M) Hedged (ii) (AUD)	04/11/2019	AUD	1.47	Distribution R (USD)	30/09/2020		1.15%
Distribution X (M) Hedged (ii) (AUD)	02/10/2019	AUD	1.47	Distribution X (M) (USD)	30/09/2020		2.40%
Distribution Y (M) (USD)	02/09/2020	USD	1.48	Distribution X (M) Hedged (ii) (AUD)	30/09/2020		2.43%
Distribution Y (M) (USD)	04/08/2020	USD	1.48	Distribution Y (M) (USD)	30/09/2020		3.41%
				<b>Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*</b>	30/09/2020		100.92%

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

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

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

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

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

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

## NN (L) Asia Income

(Vyjádřeno v USD)

## Finanční výkazy

## Výkaz čistých aktiv k 30/09/2020

	Poznámky	
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>	2	<b>179,719,806.25</b>
Akcie		179,719,806.25
<b>Hotovost v bance</b>		<b>4,259,397.30</b>
<b>Marginální vklady</b>		<b>4,257,248.03</b>
<b>Ostatní aktiva</b>	4,16	<b>5,977,043.73</b>
<b>Aktiva celkem</b>		<b>194,213,495.31</b>
<b>Běžná pasiva</b>	4	<b>(1,791,899.11)</b>
<b>Finanční deriváty celkem</b>	2	<b>(1,255,891.13)</b>
Měnové forwardy		(679,001.11)
Opce		(482,668.20)
Futures		(94,221.82)
<b>Pasiva celkem</b>		<b>(3,047,790.24)</b>
<b>Čistá aktiva na konci roku</b>		<b>191,165,705.07</b>

## Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2020

	Poznámky	
<b>Příjmy celkem</b>	2	<b>5,119,805.85</b>
Dividendy		5,078,838.03
Bankovní úroky		37,242.38
Ostatní příjmy	11	3,725.44
<b>Výdaje celkem</b>		<b>(3,918,618.61)</b>
Obhospodařovatelský poplatek	5	(2,821,557.86)
Fixní servisní poplatek	6	(1,007,367.59)
Poplatky za dodatečné funkcionality tříd akcií	7	(2,812.40)
Daň z úpisu	10	(83,569.37)
Ostatní náklady	12	(3,311.39)
<b>Čisté příjmy z investic</b>		<b>1,201,187.24</b>
Realizované zisky z investičního portfolia		30,489,671.61
Realizované ztráty z investičního portfolia		(32,645,967.48)
Realizované zisky z finančních derivátů		13,130,750.47
Realizované ztráty z finančních derivátů		(15,773,981.96)
Realizované zisky z převodu měn		1,454,463.60
Realizované ztráty z převodu měn		(1,554,071.80)
Změny čistých nerealizovaných zisků nebo (ztrát) z investičního portfolia		31,300,951.67
Změny čistých nerealizovaných zisků nebo (ztrát) z finančních derivátů		(1,855,429.23)
<b>Výsledek operací</b>		<b>25,747,574.12</b>
Úpisy		118,129,627.25
Zpětné odkupy		(157,396,043.85)
Distribuce		(6,149,028.04)
Čistá aktiva na začátku roku		210,833,575.59
<b>Čistá aktiva na konci roku</b>		<b>191,165,705.07</b>

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) Asia Income

(Vyjádřeno v USD)

### Portfolio cenných papírů k 30/09/2020

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
<b>Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu přijaté ke kotaci na oficiálním trhu burzy a/nebo obchodované na jiném regulovaném trhu</b>				
<b>Akcie</b>				
<b>Kajmanské ostrovy</b>				
21,400	ALIBABA GROUP HOLDING LTD ADR	USD	6,291,172.00	3.29
7,309,000	CHINA AOYUAN GROUP LTD	HKD	7,459,895.48	3.90
41,800	JD.COM INC	HKD	1,584,624.52	0.83
84,500	JD.COM INC ADR	USD	6,558,045.00	3.43
2,915,000	KWG PROPERTY HOLDING LTD	HKD	4,972,425.81	2.60
25,148	MING YUAN CLOUD GROUP HOLDINGS LTD	HKD	94,102.19	0.05
40,022	NEW ORIENTAL EDUCATION & TECHNOLOGY GROUP INC ADR	USD	5,983,289.00	3.13
24,000	SEA LTD ADR	USD	3,696,960.00	1.93
200,000	TENCENT HOLDINGS LTD	HKD	13,200,000.00	6.91
3,555,000	TIMES CHINA HOLDINGS LTD	HKD	4,917,367.74	2.57
10,695,000	WANT WANT CHINA HOLDINGS LTD	HKD	7,424,400.00	3.88
2,230,000	WEIMOB INC	HKD	2,975,251.61	1.56
956,000	ZHEN DING TECHNOLOGY HOLDING LTD	TWD	4,159,105.03	2.18
			<b>69,316,638.38</b>	<b>36.26</b>
<b>Čína</b>				
836,000	ANHUI CONCH CEMENT CO LTD - H	HKD	5,749,522.58	3.01
203,990	BEIJING ORIENTAL YUHONG WATERPROOF TECHNOLOGY CO LTD - A	CNH	1,620,184.93	0.85
2,355,000	CHINA COMMUNICATIONS CONSTRUCTION CO LTD - H	HKD	1,230,677.42	0.64
3,338,000	CHINA CONSTRUCTION BANK CORP - H	HKD	2,162,162.58	1.13
805,000	CITIC SECURITIES CO LTD - H	HKD	1,788,658.06	0.94
227,979	CONTEMPORARY AMPEREX TECHNOLOGY CO LTD - A	CNH	7,027,865.97	3.68
375,400	JIANGSU HENGLI HYDRAULIC CO LTD - A	CNH	3,949,657.40	2.07
1,485,000	WEICHAI POWER CO LTD - H	HKD	2,973,832.26	1.56
472,978	WUXI LEAD INTELLIGENT EQUIPMENT CO LTD	CNH	3,372,589.69	1.76
6,632,000	ZOOMLION HEAVY INDUSTRY SCIENCE AND TECHNOLOGY CO LTD	HKD	6,366,720.00	3.32
			<b>36,241,870.89</b>	<b>18.96</b>
<b>Jižní Korea</b>				
15,300	SAMSUNG ELECTRO-MECHANICS CO LTD	KRW	1,818,469.43	0.95
229,277	SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD	KRW	11,409,937.07	5.97
43,479	SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD - PREF	KRW	1,877,460.03	0.98
15,350	SAMSUNG SDI CO LTD	KRW	5,689,803.33	2.98
118,500	SHINHAN FINANCIAL GROUP CO LTD	KRW	2,796,579.73	1.46
			<b>23,592,249.59</b>	<b>12.34</b>
<b>Tchaj-wan</b>				
464,000	NOVATEK MICROELECTRONICS CORP	TWD	4,253,573.65	2.23
3,267,000	QUANTA COMPUTER INC	TWD	8,527,905.53	4.45
596,000	TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING CO LTD	TWD	8,910,572.47	4.66
37,000	WIWYNN CORP	TWD	834,231.06	0.44
			<b>22,526,282.71</b>	<b>11.78</b>
<b>Singapur</b>				
3,245,700	ASCENDAS REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	SGD	7,703,514.76	4.03
165,000	UNITED OVERSEAS BANK LTD	SGD	2,300,161.16	1.20
			<b>10,003,675.92</b>	<b>5.23</b>
<b>Hongkong</b>				
155,300	HONG KONG EXCHANGES & CLEARING LTD	HKD	7,250,005.16	3.79
			<b>7,250,005.16</b>	<b>3.79</b>

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
<b>Indie</b>				
70,000	HDFC BANK LTD	INR	1,022,770.40	0.54
250,000	HOUSING DEVELOPMENT FINANCE CORP LTD	INR	5,872,187.58	3.06
2,866	RELIANCE INDUSTRIES LTD	INR	52,089.49	0.03
			<b>6,947,047.47</b>	<b>3.63</b>
<b>Indonésie</b>				
9,360,000	BANK NEGARA INDONESIA PERSERO TBK PT	IDR	2,792,903.23	1.46
			<b>2,792,903.23</b>	<b>1.46</b>
<b>Bermudy</b>				
5,019,000	CHINA YOUZAN LTD	HKD	1,049,132.90	0.56
			<b>1,049,132.90</b>	<b>0.56</b>
			<b>179,719,806.25</b>	<b>94.01</b>

**Portfolio cenných papírů celkem 179,719,806.25 94.01**

### Finanční deriváty k 30/09/2020

K výplac	K úhradě	Datum splatnosti	Závazky v USD	Nerealizovaný zisk nebo ztráta v USD	
<b>Měnové forwardy</b>					
281,304.20	USD	385,890.18 AUD	08/10/2020	281,304.20	4,715.70
659,825.42	CNY	133,064.09 AUD	13/10/2020	96,945.11	1,794.10
1,368,719.00	TWD	64,147.50 AUD	08/10/2020	46,678.91	1,322.43
150,208,036.00	KRW	178,902.67 AUD	08/10/2020	127,963.72	618.39
2,084,697.91	INR	38,905.92 AUD	08/10/2020	28,385.02	367.97
436,262,404.00	IDR	40,448.06 AUD	08/10/2020	29,432.28	270.07
11,845.44	EUR	19,262.34 AUD	13/10/2020	14,056.59	87.20
3.92	AUD	2.76 USD	06/10/2020	2.76	0.05
1,677.04	AUD	1,031.84 EUR	08/10/2020	1,213.09	(8.10)
17,610.51	AUD	10,813.60 EUR	13/10/2020	12,807.24	(60.91)
24,593.29	SGD	25,228.98 AUD	08/10/2020	17,958.52	(67.18)
32,935.15	USD	46,702.94 AUD	06/10/2020	32,935.15	(539.32)
173,140.02	AUD	1,887,431,041.00 IDR	08/10/2020	127,619.69	(2,496.67)
1,058,192.57	HKD	193,993.67 AUD	08/10/2020	136,538.33	(2,503.86)
238,681.81	USD	939,274.02 PLN	08/10/2020	238,681.81	(4,256.48)
352,251.37	AUD	19,066,562.53 INR	08/10/2020	260,473.27	(5,931.80)
478,438.87	AUD	480,188.43 SGD	08/10/2020	353,829.45	(8,838.48)
839,186.40	AUD	4,239,870.48 CNY	13/10/2020	620,467.52	(22,888.85)
1,657,975.29	AUD	1,222,340.53 USD	08/10/2020	1,222,340.53	(33,979.41)
1,291,034.31	AUD	27,930,709.00 TWD	08/10/2020	954,642.35	(39,879.75)
1,305,597.38	AUD	1,143,572,748.00 KRW	08/10/2020	965,554.50	(45,158.05)
3,527,814.38	AUD	20,218,680.34 HKD	08/10/2020	2,608,995.02	(80,304.28)
32,890,163.91	PLN	8,948,132.04 USD	08/10/2020	8,948,132.04	(441,263.88)
				<b>17,126,957.10</b>	<b>(679,001.11)</b>

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) Asia Income

(Vyjádřeno v USD)

## Finanční deriváty k 30/09/2020 (pokračování)

Počet	Název	Měna	Závazky v USD	Tržní hodnota v USD
<b>Opce</b>				
(2,072)	CALL HONG KONG STOCK HANG SANG INDEX 08/10/2020 24460.99	HKD	6,271,890.53	(4,190.85)
(9,444)	CALL TAIWAN STOCK WEIGHTED INDEX 08/10/2020 12764.92	TWD	4,081,120.81	(7,879.67)
(5,571)	CALL HONG KONG STOCK HANG SENG CHINA ENTERPRISES INDEX 08/10/2020 9738.74	HKD	6,755,193.33	(8,766.06)
(18,795,987)	CALL KOREA STOCK KOSPI 200 INDEX 08/10/2020 318.92	KRW	4,973,262.26	(10,411.06)
(8,856)	CALL TAIWAN STOCK WEIGHTED INDEX 29/10/2020 12554.7	TWD	3,827,023.07	(67,591.08)
(17,704,015)	CALL KOREA STOCK KOSPI 200 INDEX 29/10/2020 312.48	KRW	4,684,335.53	(92,032.27)
(2,010)	CALL HONG KONG STOCK HANG SANG INDEX 29/10/2020 23466.31	HKD	6,084,218.13	(134,447.32)
(5,375)	CALL HONG KONG STOCK HANG SENG CHINA ENTERPRISES INDEX 29/10/2020 9370.07	HKD	6,517,530.81	(157,349.89)
			<b>43,194,574.47</b>	<b>(482,668.20)</b>

Počet	Název	Měna	Závazky v USD	Nerealizovaný zisk nebo (ztráta) v USD
<b>Kontrakty futures na akciové indexy</b>				
20	HANG SENG INDEX FUTURE 29/10/2020	HKD	3,023,225.81	7,716.13
50	HSCEI FUTURES 29/10/2020	HKD	3,025,806.45	18,345.16
40	KOSPI2 INDEX FUTURE 10/12/2020	KRW	2,650,277.90	(88,660.11)
70	MSCI TAIWAN INDEX 09/10/2020	USD	3,464,300.00	(37,870.00)
50	MSCI TAIWAN INDEX 29/10/2020	USD	2,465,000.00	9,500.00
150	SGX NIFTY 50 29/10/2020	USD	3,376,200.00	(3,253.00)
			<b>18,004,810.16</b>	<b>(94,221.82)</b>

**Finanční deriváty celkem** (1,255,891.13)

## Přehled čistých aktiv k 30/09/2020

		%
		ČHA
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>	<b>179,719,806.25</b>	<b>94.01</b>
<b>Finanční deriváty celkem</b>	<b>(1,255,891.13)</b>	<b>(0.66)</b>
<b>Hotovost v bance</b>	<b>4,259,397.30</b>	<b>2.23</b>
<b>Ostatní aktiva a pasiva</b>	<b>8,442,392.65</b>	<b>4.42</b>
<b>Čistá aktiva celkem</b>	<b>191,165,705.07</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>	30/09/2020	USD	612,517,638.27	Distribution N Hedged (i) (EUR)	30/09/2020	EUR	248.35
	30/09/2019	USD	545,273,828.45		30/09/2019	EUR	256.04
	30/09/2018	USD	323,504,913.17		30/09/2018	EUR	244.49
<b>Čistá hodnota aktiv na akcii**</b>				Distribution O (USD)	30/09/2020	USD	4,453.23
					30/09/2019	USD	4,488.36
					30/09/2018	USD	4,152.52
Capitalisation I (USD)	30/09/2020	USD	9,803.11	Distribution P (USD)	30/09/2020	USD	4,434.33
	30/09/2019	USD	9,557.70		30/09/2019	USD	4,468.69
	30/09/2018	USD	8,574.95		30/09/2018	USD	4,133.65
Capitalisation I Hedged (i) (EUR)	30/09/2020	EUR	6,204.42	Distribution P (M) (USD)	30/09/2020	USD	249.04
	30/09/2019	EUR	6,188.16		30/09/2019	USD	250.67
	30/09/2018	EUR	5,728.97		30/09/2018	USD	-
Capitalisation P (USD)	30/09/2020	USD	2,224.27	Distribution P (M) Hedged (i) (AUD)	30/09/2020	AUD	343.82
	30/09/2019	USD	2,177.76		30/09/2019	AUD	-
	30/09/2018	USD	1,962.05		30/09/2018	AUD	-
Capitalisation P Hedged (i) (SGD)	30/09/2020	SGD	15.90	Distribution P Hedged (i) (EUR)	30/09/2020	EUR	247.65
	30/09/2019	SGD	15.65		30/09/2019	EUR	255.30
	30/09/2018	SGD	14.18		30/09/2018	EUR	243.76
Capitalisation R (USD)	30/09/2020	USD	2,247.86	Distribution U (Q) (USD)	30/09/2020	USD	5,207.98
	30/09/2019	USD	2,192.06		30/09/2019	USD	5,267.30
	30/09/2018	USD	1,967.05		30/09/2018	USD	-
Capitalisation R Hedged (i) (CHF)	30/09/2020	CHF	261.91	Distribution X (M) (USD)	30/09/2020	USD	88.38
	30/09/2019	CHF	262.11		30/09/2019	USD	93.46
	30/09/2018	CHF	243.62		30/09/2018	USD	90.19
Capitalisation U (USD)	30/09/2020	USD	5,533.18	Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	30/09/2020	AUD	213.37
	30/09/2019	USD	5,376.92		30/09/2019	AUD	229.17
	30/09/2018	USD	-		30/09/2018	AUD	222.88
Capitalisation U Hedged (i) (EUR)	30/09/2020	EUR	4,941.47	Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	30/09/2020	ZAR	2,872.44
	30/09/2019	EUR	-		30/09/2019	ZAR	3,045.02
	30/09/2018	EUR	-		30/09/2018	ZAR	2,941.03
Capitalisation U Hedged (i) (SGD)	30/09/2020	SGD	7,602.40	Distribution Y (M) (USD)	30/09/2020	USD	202.96
	30/09/2019	SGD	-		30/09/2019	USD	216.94
	30/09/2018	SGD	-		30/09/2018	USD	211.54
Capitalisation X (USD)	30/09/2020	USD	2,022.80	Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	30/09/2020	AUD	243.59
	30/09/2019	USD	1,990.29		30/09/2019	AUD	263.96
	30/09/2018	USD	1,802.13		30/09/2018	AUD	259.44
Capitalisation Y (USD)	30/09/2020	USD	326.80	Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	30/09/2020	ZAR	2,654.90
	30/09/2019	USD	324.80		30/09/2019	ZAR	2,865.58
	30/09/2018	USD	297.07		30/09/2018	ZAR	2,808.04
Capitalisation Z (USD)	30/09/2020	USD	5,596.05	<b>Počet akcií</b>			
	30/09/2019	USD	-		Capitalisation I (USD)	30/09/2020	9,036
	30/09/2018	USD	-			30/09/2019	6,695
Distribution I (Q) (USD)	30/09/2020	USD	5,467.95		30/09/2018	8,322	
	30/09/2019	USD	5,530.47				
	30/09/2018	USD	5,141.60				

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

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

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

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

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

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



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

(Vyjádřeno v USD)

## Statistika (pokračování)

Počet akcií			Počet akcií				
Capitalisation I Hedged (i) (EUR)	30/09/2020	9,276	Distribution P (USD)	30/09/2020	6,719		
	30/09/2019	8,879		30/09/2019	6,456		
	30/09/2018	1,072		30/09/2018	3,248		
Capitalisation P (USD)	30/09/2020	21,285	Distribution P (M) (USD)	30/09/2020	8,828		
	30/09/2019	11,644		30/09/2019	800		
	30/09/2018	11,100		30/09/2018	-		
Capitalisation P Hedged (i) (SGD)	30/09/2020	86,919	Distribution P (M) Hedged (i) (AUD)	30/09/2020	819		
	30/09/2019	45,150		30/09/2019	-		
	30/09/2018	24,275		30/09/2018	-		
Capitalisation R (USD)	30/09/2020	611	Distribution P Hedged (i) (EUR)	30/09/2020	1,598		
	30/09/2019	448		30/09/2019	38,665		
	30/09/2018	463		30/09/2018	260		
Capitalisation R Hedged (i) (CHF)	30/09/2020	6,827	Distribution U (Q) (USD)	30/09/2020	1,558		
	30/09/2019	4,422		30/09/2019	1,739		
	30/09/2018	2,389		30/09/2018	-		
Capitalisation U (USD)	30/09/2020	6,395	Distribution X (M) (USD)	30/09/2020	960,456		
	30/09/2019	4,500		30/09/2019	1,113,228		
	30/09/2018	-		30/09/2018	845,186		
Capitalisation U Hedged (i) (EUR)	30/09/2020	7	Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	30/09/2020	139,082		
	30/09/2019	-		30/09/2019	164,549		
	30/09/2018	-		30/09/2018	115,268		
Capitalisation U Hedged (i) (SGD)	30/09/2020	797	Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	30/09/2020	41,696		
	30/09/2019	-		30/09/2019	38,082		
	30/09/2018	-		30/09/2018	7,223		
Capitalisation X (USD)	30/09/2020	25,082	Distribution Y (M) (USD)	30/09/2020	248,731		
	30/09/2019	26,375		30/09/2019	165,126		
	30/09/2018	18,543		30/09/2018	167,695		
Capitalisation Y (USD)	30/09/2020	24,859	Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	30/09/2020	53,927		
	30/09/2019	15,278		30/09/2019	35,055		
	30/09/2018	3,939		30/09/2018	56,865		
Capitalisation Z (USD)	30/09/2020	1,472	Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	30/09/2020	79,000		
	30/09/2019	-		30/09/2019	60,629		
	30/09/2018	-		30/09/2018	32,121		
Distribution I (Q) (USD)	30/09/2020	10,181	<b>Dividendy</b>				
	30/09/2019	10,398		Distribution I (Q) (USD)	12/05/2020	USD	46.20
	30/09/2018	4,182		Distribution I (Q) (USD)	11/02/2020	USD	53.30
Distribution N Hedged (i) (EUR)	30/09/2020	42,179	Distribution I (Q) (USD)	12/11/2019	USD	55.30	
	30/09/2019	40,343	Distribution N Hedged (i) (EUR)	16/12/2019	EUR	8.60	
	30/09/2018	381					
Distribution O (USD)	30/09/2020	734					
	30/09/2019	744					
	30/09/2018	708					

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

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

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

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

Poplatek za správu za období kratší než jeden rok je a nualizován. Ukazatel obrátkovosti portfolia (PTR) není a nualizován 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 O (USD)	16/12/2019	USD	160.60	Distribution U (Q) (USD)	11/02/2020	USD	55.15
Distribution P (USD)	16/12/2019	USD	128.45	Distribution U (Q) (USD)	12/11/2019	USD	57.00
Distribution P (M) (USD)	02/09/2020	USD	0.57	Distribution X (M) (USD)	02/09/2020	USD	0.54
Distribution P (M) (USD)	04/08/2020	USD	0.57	Distribution X (M) (USD)	04/08/2020	USD	0.54
Distribution P (M) (USD)	02/07/2020	USD	0.57	Distribution X (M) (USD)	02/07/2020	USD	0.54
Distribution P (M) (USD)	02/06/2020	USD	0.59	Distribution X (M) (USD)	02/06/2020	USD	0.54
Distribution P (M) (USD)	04/05/2020	USD	0.59	Distribution X (M) (USD)	04/05/2020	USD	0.54
Distribution P (M) (USD)	02/04/2020	USD	0.59	Distribution X (M) (USD)	02/04/2020	USD	0.54
Distribution P (M) (USD)	03/03/2020	USD	0.65	Distribution X (M) (USD)	03/03/2020	USD	0.54
Distribution P (M) (USD)	04/02/2020	USD	0.65	Distribution X (M) (USD)	04/02/2020	USD	0.54
Distribution P (M) (USD)	03/01/2020	USD	0.65	Distribution X (M) (USD)	03/01/2020	USD	0.54
Distribution P (M) (USD)	03/12/2019	USD	0.70	Distribution X (M) (USD)	03/12/2019	USD	0.54
Distribution P (M) (USD)	04/11/2019	USD	0.70	Distribution X (M) (USD)	04/11/2019	USD	0.54
Distribution P (M) Hedged (i) (AUD)	02/09/2020	AUD	0.78	Distribution X (M) (USD)	02/10/2019	USD	0.54
Distribution P (M) Hedged (i) (AUD)	04/08/2020	AUD	0.78	Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	02/09/2020	AUD	1.33
Distribution P (M) Hedged (i) (AUD)	02/07/2020	AUD	0.78	Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	04/08/2020	AUD	1.33
Distribution P (M) Hedged (i) (AUD)	02/06/2020	AUD	0.82	Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	02/07/2020	AUD	1.33
Distribution P (M) Hedged (i) (AUD)	04/05/2020	AUD	0.82	Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	02/06/2020	AUD	1.33
Distribution P (M) Hedged (i) (AUD)	02/04/2020	AUD	0.82	Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	04/05/2020	AUD	1.33
Distribution P (M) Hedged (i) (AUD)	03/03/2020	AUD	0.90	Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	02/04/2020	AUD	1.33
Distribution P (M) Hedged (i) (AUD)	04/02/2020	AUD	0.90	Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	03/03/2020	AUD	1.33
Distribution P (M) Hedged (i) (AUD)	03/01/2020	AUD	0.90	Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	04/02/2020	AUD	1.33
Distribution P Hedged (i) (EUR)	16/12/2019	EUR	7.30	Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	03/01/2020	AUD	1.33
Distribution U (Q) (USD)	11/08/2020	USD	48.10	Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	03/12/2019	AUD	1.33
Distribution U (Q) (USD)	12/05/2020	USD	48.05				

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

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

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

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

Poplatek za správu za období kratší než jeden rok je a nualizován. Ukazatel obrátkovosti portfolia (PTR) není a nualizován 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)	04/11/2019	AUD	1.33	Distribution Y (M) (USD)	03/12/2019	USD	1.26
Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	02/10/2019	AUD	1.33	Distribution Y (M) (USD)	04/11/2019	USD	1.26
Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	02/09/2020	ZAR	27.50	Distribution Y (M) (USD)	02/10/2019	USD	1.26
Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	04/08/2020	ZAR	27.50	Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	02/09/2020	AUD	1.54
Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	02/07/2020	ZAR	27.50	Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	04/08/2020	AUD	1.54
Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	02/06/2020	ZAR	27.50	Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	02/07/2020	AUD	1.54
Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	04/05/2020	ZAR	27.50	Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	02/06/2020	AUD	1.54
Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	02/04/2020	ZAR	27.50	Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	04/05/2020	AUD	1.54
Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	03/03/2020	ZAR	27.50	Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	02/04/2020	AUD	1.54
Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	04/02/2020	ZAR	27.50	Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	03/03/2020	AUD	1.54
Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	03/01/2020	ZAR	27.50	Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	04/02/2020	AUD	1.54
Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	03/12/2019	ZAR	27.50	Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	03/01/2020	AUD	1.54
Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	04/11/2019	ZAR	27.50	Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	03/12/2019	AUD	1.54
Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	02/10/2019	ZAR	27.50	Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	04/11/2019	AUD	1.54
Distribution Y (M) (USD)	02/09/2020	USD	1.26	Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	02/10/2019	AUD	1.54
Distribution Y (M) (USD)	04/08/2020	USD	1.26	Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	02/09/2020	ZAR	27.50
Distribution Y (M) (USD)	02/07/2020	USD	1.26	Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	04/08/2020	ZAR	27.50
Distribution Y (M) (USD)	02/06/2020	USD	1.26	Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	02/07/2020	ZAR	27.50
Distribution Y (M) (USD)	04/05/2020	USD	1.26	Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	02/06/2020	ZAR	27.50
Distribution Y (M) (USD)	02/04/2020	USD	1.26	Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	04/05/2020	ZAR	27.50
Distribution Y (M) (USD)	03/03/2020	USD	1.26	Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	02/04/2020	ZAR	27.50
Distribution Y (M) (USD)	04/02/2020	USD	1.26	Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	03/03/2020	ZAR	27.50
Distribution Y (M) (USD)	03/01/2020	USD	1.26	Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	04/02/2020	ZAR	27.50
				Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	03/01/2020	ZAR	27.50

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

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

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

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

Poplatek za správu za období kratší než jeden rok je a nualizován. Ukazatel obrátkovosti portfolia (PTR) není a nualizován 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) (USD)	30/09/2020	2.81%
Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	03/12/2019	ZAR	27.50	Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	30/09/2020	2.83%
Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	04/11/2019	ZAR	27.50	Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	30/09/2020	2.83%
Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	02/10/2019	ZAR	27.50	<b>Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*</b>	30/09/2020	3.86%
<b>Poplatek za správu v %*</b>						
Capitalisation I (USD)	30/09/2020		0.88%			
Capitalisation I Hedged (i) (EUR)	30/09/2020		0.90%			
Capitalisation P (USD)	30/09/2020		1.31%			
Capitalisation P Hedged (i) (SGD)	30/09/2020		1.32%			
Capitalisation R (USD)	30/09/2020		0.90%			
Capitalisation R Hedged (i) (CHF)	30/09/2020		0.93%			
Capitalisation U (USD)	30/09/2020		0.55%			
Capitalisation U Hedged (i) (EUR)	30/09/2020		0.57%			
Capitalisation U Hedged (i) (SGD)	30/09/2020		0.57%			
Capitalisation X (USD)	30/09/2020		1.81%			
Capitalisation Y (USD)	30/09/2020		2.80%			
Capitalisation Z (USD)	30/09/2020		0.16%			
Distribution I (Q) (USD)	30/09/2020		0.88%			
Distribution N Hedged (i) (EUR)	30/09/2020		0.82%			
Distribution O (USD)	30/09/2020		0.60%			
Distribution P (USD)	30/09/2020		1.31%			
Distribution P (M) (USD)	30/09/2020		1.30%			
Distribution P (M) Hedged (i) (AUD)	30/09/2020		1.32%			
Distribution P Hedged (i) (EUR)	30/09/2020		1.32%			
Distribution U (Q) (USD)	30/09/2020		0.55%			
Distribution X (M) (USD)	30/09/2020		1.81%			
Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	30/09/2020		1.83%			
Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	30/09/2020		1.82%			

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

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

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

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

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

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

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

(Vyjádřeno v USD)

## Finanční výkazy

## Výkaz čistých aktiv k 30/09/2020

	Poznámky	
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>	2	<b>576,106,092.54</b>
Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje		576,106,092.54
<b>Finanční deriváty celkem</b>	2	<b>559,367.54</b>
Swapy úrokového selhání		224,471.08
Futures		334,896.46
<b>Hotovost v bance</b>		<b>24,578,084.84</b>
<b>Marginální vklady</b>		<b>1,599,571.90</b>
<b>Ostatní aktiva</b>	4,16	<b>41,161,276.95</b>
<b>Aktiva celkem</b>		<b>644,004,393.77</b>
<b>Běžná pasiva</b>	4,16	<b>(28,859,123.39)</b>
<b>Finanční deriváty celkem</b>	2	<b>(2,627,632.11)</b>
Měnové forwardy		(2,627,632.11)
<b>Pasiva celkem</b>		<b>(31,486,755.50)</b>
<b>Čistá aktiva na konci roku</b>		<b>612,517,638.27</b>

## Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2020

	Poznámky	
<b>Příjmy celkem</b>	2	<b>29,488,842.04</b>
Úroky z dluhopisů a ostatních dluhových nástrojů		29,233,526.52
Bankovní úroky		111,787.35
Úroky ze swapů		78,250.32
Ostatní příjmy	11	65,277.85
<b>Výdaje celkem</b>		<b>(8,201,768.17)</b>
Obhospodařovatelský poplatek	5	(6,083,909.45)
Fixní servisní poplatek	6	(1,900,945.88)
Poplatky za dodatečné funkcionality tříd akcií	7	(27,924.89)
Daň z úpisu	10	(188,468.45)
Bankovní úroky		(519.50)
<b>Čisté příjmy z investic</b>		<b>21,287,073.87</b>
Realizované zisky z investičního portfolia		7,205,689.74
Realizované ztráty z investičního portfolia		(14,273,619.16)
Realizované zisky z finančních derivátů		12,777,175.34
Realizované ztráty z finančních derivátů		(6,702,745.26)
Realizované zisky z převodu měn		418,316.33
Realizované ztráty z převodu měn		(426,807.10)
Změny čistých nerealizovaných zisků nebo (ztrát) z investičního portfolia		(5,327,603.19)
Změny čistých nerealizovaných zisků nebo (ztrát) z finančních derivátů		(1,588,707.72)
<b>Výsledek operací</b>		<b>13,368,772.85</b>
Úpisy		352,443,664.09
Zpětné odkupy		(279,956,103.85)
Distribuce		(18,612,523.27)
Čistá aktiva na začátku roku		545,273,828.45
<b>Čistá aktiva na konci roku</b>		<b>612,517,638.27</b>

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

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

(Vyjádřeno v USD)

### Portfolio cenných papírů k 30/09/2020

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA	Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
<b>Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu přijaté ke kotaci na oficiálním trhu burzy a/nebo obchodované na jiném regulovaném trhu</b>					1,050,000	TENCENT HOLDINGS LTD 3.240% 03/06/2050	USD	1,059,792.72	0.17
					3,000,000	TIMES CHINA HOLDINGS LTD 6.200% 22/03/2026	USD	2,956,373.10	0.48
					1,000,000	TIMES CHINA HOLDINGS LTD 6.750% 16/07/2023	USD	1,022,130.87	0.17
					4,300,000	WEIBO CORP 1.250% 15/11/2022	USD	4,097,922.49	0.67
					5,450,000	WELL HOPE DEVELOPMENT LTD FRN PERP	USD	5,476,132.48	0.89
					850,000	WYNN MACAU LTD 5.500% 15/01/2026	USD	838,715.68	0.14
					3,900,000	YUZHOU PROPERTIES CO LTD FRN PERP	USD	3,762,442.09	0.61
					300,000	YUZHOU PROPERTIES CO LTD 6.000% 25/10/2023	USD	297,030.53	0.05
					600,000	YUZHOU PROPERTIES CO LTD 7.700% 20/02/2025	USD	597,088.96	0.10
					1,200,000	YUZHOU PROPERTIES CO LTD 8.300% 27/05/2025	USD	1,210,237.60	0.20
					900,000	YUZHOU PROPERTIES CO LTD 8.375% 30/10/2024	USD	931,608.54	0.15
					2,200,000	YUZHOU PROPERTIES CO LTD 8.500% 26/02/2024	USD	2,288,150.50	0.37
								<b>117,849,697.08</b>	<b>19.24</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	2,638,538.71	0.43
1,700,000	AGILE GROUP HOLDINGS LTD FRN PERP	USD	1,722,579.08	0.28	1,600,000	BLUESTAR FINANCE HOLDINGS LTD FRN PERP	USD	1,600,939.79	0.26
3,300,000	AGILE GROUP HOLDINGS LTD FRN PERP	USD	3,386,265.76	0.55	2,100,000	BLUESTAR FINANCE HOLDINGS LTD FRN PERP	USD	2,173,717.25	0.35
5,850,000	AGILE GROUP HOLDINGS LTD FRN PERP	USD	5,827,833.77	0.95	1,450,000	BLUESTAR FINANCE HOLDINGS LTD 3.375% 16/07/2024	USD	1,510,889.13	0.25
1,950,000	CCBL CAYMAN 1 CORP LTD 1.990% 21/07/2025 EMTN	USD	1,961,125.55	0.32	1,550,000	CCCI TREASURE LTD FRN PERP	USD	1,543,476.39	0.25
1,700,000	CDBL FUNDING 1 3.500% 24/10/2027 EMTN	USD	1,821,847.43	0.30	2,900,000	CCCI TREASURE LTD FRN PERP	USD	2,791,295.11	0.46
1,000,000	CDBL FUNDING 1 4.250% 02/12/2024	USD	1,097,863.75	0.18	650,000	CHAMPION SINCERITY HOLDINGS LTD FRN PERP	USD	679,539.78	0.11
800,000	CENTRAL CHINA REAL ESTATE LTD 6.875% 08/08/2022	USD	806,673.26	0.13	1,350,000	CHINA TAIPING NEW HORIZON LTD 6.000% 18/10/2023	USD	1,511,169.43	0.25
2,750,000	CENTRAL CHINA REAL ESTATE LTD 7.250% 13/08/2024	USD	2,660,936.14	0.43	2,050,000	CHINALCO CAPITAL HOLDINGS LTD 4.000% 25/08/2021	USD	2,077,368.61	0.34
2,800,000	CENTRAL CHINA REAL ESTATE LTD 7.250% 24/04/2023	USD	2,803,674.55	0.46	1,600,000	CHINALCO CAPITAL HOLDINGS LTD 4.250% 21/04/2022	USD	1,628,815.50	0.27
2,700,000	CENTRAL CHINA REAL ESTATE LTD 7.650% 27/08/2023	USD	2,711,487.18	0.44	2,500,000	CLP POWER HK FINANCE LTD FRN PERP	USD	2,549,714.95	0.42
3,250,000	CFLD CAYMAN INVESTMENT LTD 8.050% 13/01/2025	USD	2,893,035.93	0.47	1,465,000	CNPC HK OVERSEAS CAPITAL LTD 5.950% 28/04/2041	USD	2,152,484.61	0.35
500,000	CFLD CAYMAN INVESTMENT LTD 8.600% 08/04/2024	USD	463,627.23	0.08	2,750,000	CNRC CAPITALE LTD FRN PERP	USD	2,776,673.13	0.45
2,700,000	CFLD CAYMAN INVESTMENT REGD REG S 8.750% 28/09/2022	USD	2,616,325.54	0.43	900,000	CONTEMPORARY RUIDING DEVELOPMENT LTD 2.625% 17/09/2030	USD	894,602.06	0.15
1,250,000	CHAMPION MTN LTD 2.950% 15/06/2030 EMTN	USD	1,257,144.78	0.21	4,750,000	DIANJIAN HAIYU LTD FRN PERP EMTN	USD	4,778,994.76	0.78
550,000	CHINA EVERGRANDE GROUP 11.500% 22/01/2023	USD	491,847.77	0.08	1,150,000	DIANJIAN HAIYU LTD REGD 29/03/2169 FRN	USD	1,147,263.23	0.19
2,300,000	CHINA EVERGRANDE GROUP 8.750% 28/06/2025	USD	1,794,829.08	0.29	420,000	DIANJIAN INTERNATIONAL FINANCE LTD FRN PERP	USD	434,813.11	0.07
1,800,000	CHINA EVERGRANDE GROUP 9.500% 29/03/2024	USD	1,473,799.00	0.24	800,000	EASY TACTIC LTD 8.125% 11/07/2024	USD	669,335.51	0.11
3,500,000	CHINA HONGQIAO GROUP LTD 7.125% 22/07/2022	USD	3,321,990.88	0.54	1,000,000	EASY TACTIC LTD 8.125% 27/02/2023	USD	882,360.55	0.14
2,000,000	CHINA HONGQIAO GROUP LTD 7.375% 02/05/2023	USD	1,863,729.66	0.30	4,100,000	EASY TACTIC LTD 8.625% 27/02/2024	USD	3,524,494.89	0.58
2,200,000	CHINA OVERSEAS FINANCE CAYMAN III LTD 6.375% 29/10/2043	USD	3,165,070.06	0.52	550,000	EASY TACTIC LTD 9.125% 28/07/2022	USD	511,631.69	0.08
3,050,000	CHINA RESOURCES LAND LTD FRN PERP EMTN	USD	3,111,541.22	0.51	2,250,000	ELECT GLOBAL INV LTD FRN PERP	USD	2,191,718.39	0.36
1,200,000	CHINA SCE GROUP HOLDINGS LTD 7.250% 19/04/2023	USD	1,221,841.99	0.20	750,000	GREENLAND GLOBAL INVESTMENT LTD 5.900% 12/02/2023 EMTN	USD	731,557.73	0.12
7,850,000	CHINA SCE GROUP HOLDINGS LTD 7.375% 09/04/2024	USD	7,931,844.18	1.29	3,200,000	GREENLAND GLOBAL INVESTMENT LTD 6.750% 26/09/2023 EMTN	USD	3,131,353.41	0.51
2,400,000	CIFI HOLDINGS GROUP CO LTD 6.450% 07/11/2024	USD	2,453,391.96	0.40	3,500,000	GREENLAND GLOBAL INVESTMENT LTD 7.250% 22/01/2025 EMTN	USD	3,354,779.26	0.55
2,400,000	CIFI HOLDINGS GROUP CO LTD 6.550% 28/03/2024	USD	2,478,464.16	0.40	2,900,000	HKT CAPITAL NO 5 LTD 3.250% 30/09/2029	USD	3,123,642.55	0.51
2,250,000	FANTASIA HOLDINGS GROUP CO LTD 10.875% 09/01/2023	USD	2,242,087.79	0.37	2,150,000	HONG SENG LTD 9.875% 27/08/2022	USD	2,164,655.45	0.35
1,000,000	FANTASIA HOLDINGS GROUP CO LTD 11.875% 01/06/2023	USD	1,013,776.55	0.17	2,200,000	HORSE GALLOP FINANCE LTD 1.700% 28/07/2025 EMTN	USD	2,197,093.27	0.36
1,400,000	FANTASIA HOLDINGS GROUP CO LTD 12.250% 18/10/2022	USD	1,441,690.33	0.24	10,700,000	HUANENG HONG KONG CAPITAL LTD FRN PERP	USD	10,826,715.71	1.76
1,600,000	FANTASIA HOLDINGS GROUP CO LTD 9.250% 28/07/2023	USD	1,520,519.39	0.25	4,150,000	HUARONG FINANCE 2019 CO LTD 3.250% 13/11/2024 EMTN	USD	4,274,134.97	0.70
3,800,000	HILONG HOLDING LTD 8.250% 26/09/2022	USD	1,897,771.76	0.31	2,200,000	HUARONG FINANCE 2019 CO LTD 4.500% 29/05/2029 EMTN	USD	2,370,290.69	0.39
1,000,000	JD.COM INC 3.875% 29/04/2026	USD	1,109,112.20	0.18	3,650,000	HUARONG UNIVERSE INVESTMENT HOLDING LTD 1.625% 05/12/2022	EUR	4,132,058.82	0.67
2,100,000	KAISA GROUP HOLDINGS LTD 11.250% 16/04/2025	USD	2,058,516.96	0.34	2,200,000	HYSAN MTN LTD 2.875% 02/06/2027 EMTN	USD	2,273,471.75	0.37
1,650,000	KWG GROUP HOLDINGS LTD 7.875% 01/09/2023	USD	1,699,117.58	0.28	1,150,000	INVENTIVE GLOBAL INV LTD REGD EMTN 1.650% 03/09/2025	USD	1,138,363.89	0.19
4,250,000	LONGFOR GROUP HOLDINGS LTD 3.850% 13/01/2032	USD	4,437,765.68	0.72	750,000	MINMETALS BOUNTEOUS FINANCE BVI LTD FRN PERP	USD	761,543.87	0.12
2,200,000	NEW ORIENTAL EDUCATION & TECHNOLOGY GROUP INC 2.125% 02/07/2025	USD	2,155,410.27	0.35	1,565,000	NEW METRO GLOBAL LTD 7.500% 20/03/2022	USD	1,595,870.52	0.26
1,200,000	RED SUN PROPERTIES GRP REGD REG S 16/04/2023	USD	1,225,649.23	0.20	4,250,000	NWD MTN LTD 4.500% 19/05/2030 EMTN	USD	4,401,303.91	0.72
1,800,000	SANDS CHINA LTD 5.125% 08/08/2025	USD	1,965,864.78	0.32	1,100,000	POLY REAL ESTATE FINANCE LTD 3.950% 05/02/2023	USD	1,148,409.64	0.19
1,250,000	SANDS CHINA LTD 5.400% 08/08/2028	USD	1,395,317.89	0.23					
1,100,000	SUNAC CHINA HOLDINGS LTD 6.650% 03/08/2024	USD	1,065,057.42	0.17					
350,000	SUNAC CHINA HOLDINGS LTD 7.350% 19/07/2021	USD	353,204.57	0.06					
550,000	SUNAC CHINA HOLDINGS LTD 7.500% 01/02/2024	USD	548,816.38	0.09					
1,950,000	SUNAC CHINA HOLDINGS LTD 7.875% 15/02/2022	USD	1,973,989.23	0.32					
700,000	SUNAC CHINA HOLDINGS LTD 8.350% 19/04/2023	USD	713,907.73	0.12					
3,100,000	TENCENT HOLDINGS LTD 2.390% 03/06/2030	USD	3,155,725.88	0.52					

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

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

(Vyjádřeno v USD)

## Portfolio cenných papírů k 30/09/2020 (pokračování)

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA	Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
1,000,000	POLY REAL ESTATE FINANCE LTD 4.750% 17/09/2023	USD	1,077,684.61	0.18	2,000,000	AUSTRALIA & NEW ZEALAND BANKING GROUP LTD/UNITED KINGDOM FRN PERP	USD	2,285,809.04	0.37
400,000	SCENERY JOURNEY LTD 13.000% 06/11/2022	USD	371,248.30	0.06	1,050,000	COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA 3.610% 12/09/2034	USD	1,137,010.17	0.19
2,700,000	SCENERY JOURNEY LTD 13.750% 06/11/2023	USD	2,493,940.56	0.41	1,600,000	COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA 4.500% 09/12/2025	USD	1,811,235.06	0.30
3,500,000	SHANDONG IRON AND STEEL XINHENG INTERNATIONAL CO LTD 6.850% 25/09/2022	USD	3,542,245.39	0.58	550,000	MINERAL RESOURCES LTD 8.125% 01/05/2027	USD	596,497.04	0.10
2,450,000	SPIC 2018 USD SENIOR PERPETUAL BOND CO LTD FRN PERP	USD	2,578,464.72	0.42	5,000,000	MIRVAC GROUP FINANCE LTD 3.625% 18/03/2027 EMTN	USD	5,319,712.45	0.87
530,000	TOWNGAS FINANCE LTD FRN PERP	USD	554,152.56	0.09	1,540,000	NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD 02/08/2034 FRN	USD	1,710,862.26	0.28
600,000	TSINGHUA UNIC LTD 4.750% 31/01/2021	USD	444,689.71	0.07	500,000	NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD 02/08/2034 FRN EMTN	USD	555,474.76	0.09
2,900,000	TSINGHUA UNIC LTD 5.375% 31/01/2023	USD	1,425,317.26	0.23	1,200,000	QBE INSURANCE GROUP LTD 02/12/2044 FRN	USD	1,344,185.78	0.22
1,550,000	WEALTH DRIVEN LTD 5.500% 17/08/2023	USD	1,568,572.50	0.26	5,550,000	QBE INSURANCE GROUP LTD 17/06/2046 FRN EMTN	USD	6,080,271.59	0.99
1,250,000	YUNDA HOLDING INVESTMENT LTD 2.250% 19/08/2025	USD	1,236,979.58	0.20	3,000,000	SANTOS FINANCE LTD 5.250% 13/03/2029 EMTN	USD	3,295,835.82	0.54
4,900,000	3MDB GLOBAL INVESTMENTS LTD 4.400% 09/03/2023	USD	4,904,544.11	0.79	2,200,000	SCENTRE GROUP TRUST 1 / SCENTRE GROUP TRUST 2 3.625% 28/01/2026	USD	2,347,642.59	0.38
			<b>108,492,921.32</b>	<b>17.71</b>	1,000,000	SCENTRE GROUP TRUST 1 / SCENTRE GROUP TRUST 2 4.375% 28/05/2030	USD	1,119,293.66	0.18
	<b>Hongkong</b>				2,000,000	SCENTRE GROUP TRUST 2 24/09/2080 FRN	USD	1,961,918.92	0.32
1,450,000	BANK OF EAST ASIA LTD 29/05/2030 FRN EMTN	USD	1,499,069.25	0.24	4,000,000	WESTPAC BANKING CORP 23/11/2031 FRN	USD	4,512,501.88	0.74
1,600,000	BEIJING STATE-OWNED ASSETS MANAGEMENT HONG KONG CO LTD 4.125% 26/05/2025	USD	1,735,809.36	0.28	3,600,000	WESTPAC BANKING CORP 24/07/2034 FRN	USD	4,050,900.32	0.66
734,000	CGNPC INTERNATIONAL LTD 1.625% 11/12/2024 EMTN	EUR	900,713.20	0.15	2,150,000	WOODSIDE FINANCE LTD 4.500% 04/03/2029	USD	2,407,542.50	0.39
1,150,000	CGNPC INTERNATIONAL LTD 2.000% 11/09/2025	EUR	1,438,775.47	0.23				<b>43,293,963.33</b>	<b>7.07</b>
2,000,000	CHONG HING BANK LTD FRN PERP EMTN	USD	2,003,489.24	0.33		<b>Filipíny</b>			
1,000,000	CHONG HING BANK LTD 26/07/2027 FRN	USD	999,133.11	0.16	2,600,000	BDO UNIBANK INC 2.125% 13/01/2026 EMTN	USD	2,590,656.77	0.42
1,450,000	CITIC LTD 6.800% 17/01/2023 EMTN	USD	1,619,623.57	0.26	400,000	GLOBE TELECOM INC 2.500% 23/07/2030	USD	386,248.10	0.06
850,000	CMB INTERNATIONAL LEASING MANAGEMENT LTD 1.875% 12/08/2025 EMTN	USD	838,821.05	0.14	3,450,000	GLOBE TELECOM INC 3.000% 23/07/2035	USD	3,281,174.28	0.54
750,000	CMB INTERNATIONAL LEASING MANAGEMENT LTD 2.750% 12/08/2030 EMTN	USD	735,969.22	0.12	6,000,000	MANILA WATER CO INC 4.375% 30/07/2030	USD	5,824,502.76	0.94
4,300,000	CMB WING LUNG BANK LTD 22/11/2027 FRN EMTN	USD	4,395,194.82	0.72	3,900,000	METROPOLITAN BANK & TRUST CO 2.125% 15/01/2026 EMTN	USD	3,871,884.28	0.63
1,000,000	CNAC HK FINBRIDGE CO LTD 1.750% 14/06/2022	EUR	1,181,323.77	0.19	1,450,000	PETRON CORP FRN PERP	USD	1,351,106.32	0.22
2,500,000	CNAC HK FINBRIDGE CO LTD 3.375% 19/06/2024	USD	2,600,097.78	0.42	3,315,000	PHILIPPINE NATIONAL BANK 3.280% 27/09/2024 EMTN	USD	3,469,721.06	0.57
1,300,000	CNAC HK FINBRIDGE CO LTD 3.875% 19/06/2029	USD	1,378,756.26	0.23	400,000	PHILIPPINE NATIONAL BANK 4.250% 27/04/2023 EMTN	USD	424,218.96	0.07
1,290,000	CNAC HK FINBRIDGE CO LTD 4.125% 19/07/2027	USD	1,392,813.71	0.23	2,100,000	RIZAL COMMERCIAL BANKING CORP 3.000% 11/09/2024 EMTN	USD	2,137,412.15	0.35
3,140,000	CNAC HK FINBRIDGE CO LTD 4.875% 14/03/2025	USD	3,468,468.55	0.57	1,700,000	RIZAL COMMERCIAL BANKING CORP 4.125% 16/03/2023 EMTN	USD	1,780,834.98	0.29
3,135,000	CNAC HK FINBRIDGE CO LTD 5.125% 14/03/2028	USD	3,572,561.45	0.58	6,000,000	SAN MIGUEL CORP FRN PERP EMTN	USD	5,976,850.86	0.98
2,200,000	FAR EAST HORIZON LTD FRN PERP EMTN	USD	2,183,543.65	0.36	2,600,000	SMC GLOBAL POWER HOLDINGS CORP FRN PERP	USD	2,481,920.14	0.41
3,350,000	FAR EAST HORIZON LTD 3.375% 18/02/2025 EMTN	USD	3,300,759.36	0.54				<b>33,576,530.66</b>	<b>5.48</b>
1,900,000	FAR EAST HORIZON LTD 4.375% 27/02/2023 EMTN	USD	1,940,773.16	0.32		<b>Thajsko</b>			
2,100,000	LANDMARK FUNDING 2019 LTD 4.500% 26/03/2022	USD	2,101,422.10	0.34	4,000,000	BANGKOK BANK PCL/HONG KONG FRN PERP	USD	4,002,991.20	0.65
700,000	MCC HOLDING HONG KONG CORP LTD FRN PERP	USD	700,326.74	0.11	2,200,000	BANGKOK BANK PCL/HONG KONG 25/09/2034 FRN EMTN	USD	2,152,573.63	0.35
700,000	MCC HOLDING HONG KONG CORP LTD FRN PERP	USD	708,051.51	0.12	2,450,000	BANGKOK BANK PCL/HONG KONG 9.025% 15/03/2029	USD	3,425,697.80	0.56
2,100,000	NANYANG COMMERCIAL BANK LTD 20/11/2029 FRN	USD	2,130,460.04	0.35	3,250,000	INDORAMA VENTURES GLOBAL SERVICES LTD 4.375% 12/09/2024	USD	3,243,739.59	0.53
3,000,000	SHANGHAI COMMERCIAL BANK LTD 17/01/2029 FRN	USD	3,214,888.41	0.52	3,200,000	KASIKORN BANK PCL/HONG KONG 02/10/2031 FRN EMTN	USD	3,143,340.35	0.51
3,500,000	SHANGHAI COMMERCIAL BANK LTD 29/11/2027 FRN	USD	3,590,159.41	0.59	850,000	MINOR INTERNATIONAL PCL FRN PERP	USD	854,673.63	0.14
3,700,000	VANKE REAL ESTATE HONG KONG CO LTD 3.975% 09/11/2027 EMTN	USD	4,005,707.58	0.65	5,300,000	MINOR INTERNATIONAL PCL FRN PERP	USD	5,402,871.52	0.88
3,350,000	VANKE REAL ESTATE HONG KONG CO LTD 4.200% 07/06/2024 EMTN	USD	3,599,480.06	0.59	6,650,000	TMB BANK PCL FRN PERP EMTN	USD	6,329,573.47	1.04
200,000	VANKE REAL ESTATE HONG KONG CO LTD 5.350% 11/03/2024 EMTN	USD	221,744.16	0.04				<b>28,555,461.19</b>	<b>4.66</b>
9,750,000	WEICHAI INTERNATIONAL HONG KONG ENERGY GROUP CO LTD FRN PERP	USD	9,827,480.03	1.61		<b>Singapur</b>			
1,800,000	XIAOMI BEST TIME INTERNATIONAL LTD 3.375% 29/04/2030	USD	1,884,349.76	0.31	2,350,000	ALAM SYNERGY PTE LTD 6.625% 24/04/2022	USD	1,339,690.75	0.22
450,000	YANGO JUSTICE INTERNATIONAL LTD 8.250% 25/11/2023	USD	452,044.23	0.07	3,250,000	BPRL INTERNATIONAL SINGAPORE PTE LTD 4.375% 18/01/2027 EMTN	USD	3,400,633.73	0.55
1,450,000	YANLORD LAND HK CO LTD 6.800% 27/02/2024	USD	1,530,335.57	0.25	1,150,000	DBS GROUP HOLDINGS LTD FRN PERP	USD	1,156,749.95	0.19
			<b>71,152,145.58</b>	<b>11.62</b>	2,050,000	DBS GROUP HOLDINGS LTD FRN PERP	USD	2,049,923.58	0.33
	<b>Austrálie</b>				5,000,000	GLOBAL PRIME CAPITAL PTE LTD 5.950% 23/01/2025	USD	4,836,527.80	0.78
500,000	AUSTRALIA & NEW ZEALAND BANKING GROUP LTD 4.400% 19/05/2026	USD	563,789.05	0.09	1,100,000	GOLDEN LEGACY PTE LTD 6.875% 27/03/2024	USD	1,068,692.79	0.17
2,000,000	AUSTRALIA & NEW ZEALAND BANKING GROUP LTD 4.500% 19/03/2024	USD	2,193,480.44	0.36	1,300,000	JGC VENTURES PTE LTD 10.750% 30/08/2021	USD	527,228.04	0.09
					1,150,000	JOLIBEE WORLDWIDE PTE LTD FRN PERP	USD	1,021,977.37	0.17

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.



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

(Vyjádřeno v USD)

### Portfolio cenných papírů k 30/09/2020 (pokračování)

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
1,784,100	LLPL CAPITAL PTE LTD 6.875% 04/02/2039	USD	2,059,179.01	0.34
2,755,000	LMIRT CAPITAL PTE LTD 7.250% 19/06/2024	USD	2,529,219.37	0.41
1,850,000	MODERNLAND OVERSEAS PTE LTD 6.950% 13/04/2024	USD	741,390.59	0.12
2,250,000	OVERSEA-CHINESE BANKING CORP LTD 10/09/2030 FRN	USD	2,247,322.34	0.37
2,000,000	THETA CAPITAL PTE LTD 6.750% 31/10/2026	USD	1,577,070.16	0.26
2,100,000	THETA CAPITAL PTE LTD 8.125% 22/01/2025	USD	1,842,226.60	0.30
1,350,000	UNITED OVERSEAS BANK LTD 15/04/2029 FRN EMTN	USD	1,440,474.98	0.24
			<b>27,838,307.06</b>	<b>4.54</b>
<b>Indonésie</b>				
1,100,000	BANK MANDIRI PERSERO TBK PT 3.750% 11/04/2024 EMTN	USD	1,156,607.38	0.19
1,000,000	BANK MANDIRI PERSERO TBK PT 4.750% 13/05/2025 EMTN	USD	1,102,807.42	0.18
1,300,000	HUTAMA KARYA PERSERO PT 3.750% 11/05/2030	USD	1,409,492.58	0.23
710,000	INDONESIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 2.625% 14/06/2023	EUR	877,801.24	0.14
3,950,000	INDONESIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 8.500% 12/10/2035	USD	6,321,981.04	1.03
800,000	PERTAMINA PERSERO PT 6.000% 03/05/2042	USD	983,222.40	0.16
3,950,000	PERTAMINA PERSERO PT 6.500% 27/05/2041	USD	5,083,861.36	0.83
600,000	PERUSAHAAN GAS NEGARA TBK PT 5.125% 16/05/2024	USD	657,200.48	0.11
6,000,000	PERUSAHAAN PENERBIT SBSN INDONESIA III 4.550% 29/03/2026	USD	6,895,847.88	1.13
			<b>24,488,821.78</b>	<b>4.00</b>
<b>Jižní Korea</b>				
5,800,000	HANWHA LIFE INSURANCE CO LTD FRN PERP	USD	5,968,858.59	0.97
6,000,000	HEUNGKUK LIFE INSURANCE CO LTD FRN PERP	USD	5,998,918.38	0.97
5,025,000	KYOBO LIFE INSURANCE CO LTD FRN PERP	USD	5,126,469.62	0.84
1,900,000	MIRAE ASSET DAEWOO CO LTD 2.625% 30/07/2025	USD	1,929,974.97	0.32
3,800,000	TONGYANG LIFE INSURANCE CO FRN PERP	USD	3,772,001.71	0.62
			<b>22,796,223.27</b>	<b>3.72</b>
<b>Čína</b>				
2,000,000	BANK OF CHINA LTD 5.000% 13/11/2024	USD	2,222,122.44	0.36
4,000,000	CDB FINANCIAL LEASING REGD 28/09/2030 FRN	USD	3,983,812.00	0.65
3,300,000	CHINA CONSTRUCTION BANK CORP 24/06/2030 FRN	USD	3,318,649.75	0.54
1,400,000	CHINA MINMETALS CORP FRN PERP	USD	1,415,585.98	0.23
5,310,000	CHINA MINMETALS CORP FRN PERP	USD	5,406,129.05	0.89
2,000,000	IND & COMM BK CHINA/SG REGD EMTN -GTMN 1.200% 09/09/2025	USD	1,979,739.70	0.32
3,600,000	SHOUGANG GROUP CO LTD 4.000% 23/05/2024	USD	3,842,038.26	0.63
			<b>22,168,077.18</b>	<b>3.62</b>
<b>Japonsko</b>				
4,700,000	ASAHI MUTUAL LIFE INSURANCE CO FRN PERP	USD	5,029,000.00	0.82
1,950,000	FUKOKU MUTUAL LIFE INSURANCE CO FRN PERP	USD	2,146,518.35	0.35
4,100,000	MEIJI YASUDA LIFE INSURANCE CO 20/10/2045 FRN	USD	4,690,596.88	0.77
5,000,000	MITSUI SUMITOMO INSURANCE CO LTD FRN PERP	USD	5,992,723.65	0.98
1,600,000	NIPPON LIFE INSURANCE CO 20/01/2046 FRN	USD	1,796,000.00	0.29
			<b>19,654,838.88</b>	<b>3.21</b>
<b>Nizozemsko</b>				
3,850,000	MINEJESA CAPITAL BV 4.625% 10/08/2030	USD	3,954,237.40	0.65
7,350,000	MINEJESA CAPITAL BV 5.625% 10/08/2037	USD	7,568,086.63	1.23
			<b>11,522,324.03</b>	<b>1.88</b>
<b>Kanada</b>				
1,000,000	NEXEN INC 5.875% 10/03/2035	USD	1,430,293.15	0.23
3,600,000	NEXEN INC 6.400% 15/05/2037	USD	5,242,583.45	0.86

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
1,100,000	PTTEP CANADA INTERNATIONAL FINANCE LTD 6.350% 12/06/2042	USD	1,579,710.28	0.26
			<b>8,252,586.88</b>	<b>1.35</b>
<b>Indie</b>				
1,000,000	ADANI GREEN ENERGY UP LTD / PRAYATNA DEVELOPERS PVT LTD / PARAMPUJYA SOLAR ENERG 6.250% 10/12/2024	USD	1,075,603.47	0.18
1,144,250	ADANI TRANSMISSION LTD 4.250% 21/05/2036	USD	1,139,504.84	0.19
1,000,000	HPCL-MITTAL ENERGY LTD 5.450% 22/10/2026	USD	1,009,202.58	0.16
1,000,000	INDUSIND BANK LTD/GIFT CITY 3.875% 15/04/2022 EMTN	USD	996,456.64	0.16
700,000	JSW STEEL LTD 5.950% 18/04/2024	USD	717,460.59	0.12
2,700,000	NTPC LTD 2.750% 01/02/2027 EMTN	EUR	3,181,761.65	0.52
			<b>8,119,989.77</b>	<b>1.33</b>
<b>Bermudy</b>				
2,050,000	CHINA OIL & GAS GROUP LTD 5.500% 25/01/2023	USD	2,100,282.42	0.34
5,310,000	SHENZHEN INTERNATIONAL HOLDINGS LTD FRN PERP	USD	5,413,106.66	0.89
			<b>7,513,389.08</b>	<b>1.23</b>
<b>Ostrov Man</b>				
6,850,000	GOHL CAPITAL LTD 4.250% 24/01/2027	USD	6,807,706.66	1.11
			<b>6,807,706.66</b>	<b>1.11</b>
<b>Ostrovny Mauricius</b>				
1,800,000	GREENKO SOLAR MAURITIUS LTD 5.550% 29/01/2025	USD	1,830,291.88	0.30
1,650,000	NEERG ENERGY LTD 6.000% 13/02/2022	USD	1,649,707.03	0.27
2,200,000	UPL CORP LTD FRN PERP	USD	2,073,661.22	0.34
1,150,000	UPL CORP LTD 4.625% 16/06/2030	USD	1,173,352.16	0.19
			<b>6,727,012.29</b>	<b>1.10</b>
<b>Srí Lanka</b>				
500,000	SRI LANKA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.750% 18/01/2022	USD	412,497.27	0.07
1,000,000	SRI LANKA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.825% 18/07/2026	USD	703,642.42	0.11
2,200,000	SRI LANKA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.550% 28/03/2030	USD	1,497,118.15	0.25
750,000	SRI LANKA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.850% 14/03/2029	USD	519,368.89	0.08
2,150,000	SRI LANKAN AIRLINES LTD 7.000% 25/06/2024	USD	1,476,275.98	0.24
			<b>4,608,902.71</b>	<b>0.75</b>
<b>Macao</b>				
800,000	INDUSTRIAL & COMMERCIAL BANK OF CHINA MACAU LTD 12/09/2029 FRN	USD	815,137.59	0.13
			<b>815,137.59</b>	<b>0.13</b>
			<b>574,234,036.35</b>	<b>93.75</b>
<b>Ostatní převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu</b>				
<b>Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje</b>				
<b>Indie</b>				
1,400,000	RELIANCE INDUSTRIES LTD 8.250% 15/01/2027	USD	1,872,016.19	0.31
			<b>1,872,016.19</b>	<b>0.31</b>
<b>Bermudy</b>				
400,000	HANG FUNG GOLD TECHNOLOGY LTD 9.250% 17/10/2014 - DEFAULTED	USD	40.00	0.00
			<b>40.00</b>	<b>0.00</b>
			<b>1,872,056.19</b>	<b>0.31</b>

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.



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

(Vyjádřeno v USD)

### Portfolio cenných papírů k 30/09/2020 (pokračování)

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>			<b>576,106,092.54</b>	<b>94.06</b>

### Finanční deriváty k 30/09/2020

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 34 VERSION 4	Prodat	5.000	20/06/2025	USD	4,600,000.00	224,471.08
						<b>224,471.08</b>

K výplatě	K úhradě	Datum splatnosti	Závazky v USD	Nerealizovaný zisk nebo ztráta v USD		
<b>Měnové forwardy</b>						
12,029,636.84	USD	10,220,000.00	EUR	05/10/2020	12,029,636.84	44,431.87
10,225,956.28	EUR	11,968,318.08	USD	05/10/2020	11,968,318.08	23,871.93
685,656.11	USD	943,752.76	AUD	08/10/2020	685,656.11	9,217.15
879,577.20	ZAR	51,812.07	USD	02/10/2020	51,812.07	920.38
72,339.71	USD	65,672.88	CHF	08/10/2020	72,339.71	847.35
2,927.08	AUD	2,063.45	USD	01/10/2020	2,063.45	34.53
2,876.75	AUD	2,027.96	USD	06/10/2020	2,027.96	33.96
4,320.23	SGD	3,144.27	USD	01/10/2020	3,144.27	20.50
218.33	USD	299.99	SGD	01/10/2020	218.33	(1.43)
3,763.52	USD	5,338.71	AUD	01/10/2020	3,763.52	(63.00)
71,694.14	USD	97,957.33	SGD	08/10/2020	71,694.14	(64.43)
5,177.81	USD	87,900.00	ZAR	02/10/2020	5,177.81	(91.97)
38,431.66	USD	53,996.01	AUD	02/10/2020	38,431.66	(269.97)
62,239.36	USD	1,067,327.25	ZAR	01/10/2020	62,239.36	(1,749.08)
536,940.04	USD	9,026,455.25	ZAR	08/10/2020	536,940.04	(3,797.55)
815,025.40	USD	700,026.78	EUR	08/10/2020	815,025.40	(5,959.56)
7,560,722.14	SGD	5,561,021.99	USD	08/10/2020	5,561,021.99	(22,420.94)
337,790,425.89	ZAR	20,259,311.31	USD	08/10/2020	20,259,311.31	(23,684.43)
11,950,899.36	USD	10,200,000.00	EUR	30/11/2020	11,950,899.36	(24,881.38)
1,877,051.95	CHF	2,070,538.67	USD	08/10/2020	2,070,538.67	(27,155.31)
43,849,016.18	AUD	32,342,808.92	USD	08/10/2020	32,342,808.92	(913,832.70)
68,634,798.30	EUR	82,177,296.99	USD	08/10/2020	82,177,296.99	(1,683,038.03)
					<b>180,710,365.99</b>	<b>(2,627,632.11)</b>

Počet	Název	Měna	Závazky v USD	Nerealizovaný zisk nebo ztráta v USD
<b>Úrokové futures</b>				
(58)	EURO-BOBL FUTURE 08/12/2020	EUR	9,193,411.68	(30,606.16)
27	US LONG BOND (CBT) 21/12/2020	USD	4,759,593.75	41,132.81
105	US ULTRA BOND (CBT) 21/12/2020	USD	23,290,312.50	375,885.42
(16)	US 10YR ULTRA FUTURE 21/12/2020	USD	2,558,750.00	(21,125.00)
30	US 2YR NOTE (CBT) 31/12/2020	USD	6,628,828.14	4,453.14
(125)	US 5YR NOTE (CBT) 31/12/2020	USD	15,753,906.25	(34,843.75)
			<b>62,184,802.32</b>	<b>334,896.46</b>

**Finanční deriváty celkem (2,068,264.57)**

### Přehled čistých aktiv k 30/09/2020

		% ČHA
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>	<b>576,106,092.54</b>	<b>94.06</b>
<b>Finanční deriváty celkem</b>	<b>(2,068,264.57)</b>	<b>(0.34)</b>
<b>Hotovost v bance</b>	<b>24,578,084.84</b>	<b>4.01</b>
<b>Ostatní aktiva a pasiva</b>	<b>13,901,725.46</b>	<b>2.27</b>
<b>Čistá aktiva celkem</b>	<b>612,517,638.27</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>	30/09/2020	USD	235,556,943.34	<b>Počet akcií</b>				
	30/09/2019	USD	188,757,483.65					
	30/09/2018	USD	102,093,033.47					
<b>Čistá hodnota aktiv na akcii**</b>				Capitalisation I Hedged (i) (EUR)	30/09/2020		4,592	
					30/09/2019		3,237	
					30/09/2018		2,220	
Capitalisation I (USD)	30/09/2020	USD	6,759.30	Capitalisation P (USD)	30/09/2020		47,724	
	30/09/2019	USD	6,726.68		30/09/2019		25,135	
	30/09/2018	USD	6,184.72		30/09/2018		-	
Capitalisation I Hedged (i) (EUR)	30/09/2020	EUR	5,452.60	Capitalisation P Hedged (i) (EUR)	30/09/2020		1,923	
	30/09/2019	EUR	5,552.27		30/09/2019		3,318	
	30/09/2018	EUR	5,268.76		30/09/2018		59	
Capitalisation P (USD)	30/09/2020	USD	275.65	Capitalisation U USD	30/09/2020		868	
	30/09/2019	USD	275.48		30/09/2019		-	
	30/09/2018	USD	-		30/09/2018		-	
Capitalisation P Hedged (i) (EUR)	30/09/2020	EUR	293.79	Distribution I (M) (USD)	30/09/2020		1,874	
	30/09/2019	EUR	300.08		30/09/2019		1,529	
	30/09/2018	EUR	286.12		30/09/2018		-	
Capitalisation U USD	30/09/2020	USD	4,978.54	Distribution P (M) (USD)	30/09/2020		152,686	
	30/09/2019	USD	-		30/09/2019		72,400	
	30/09/2018	USD	-		30/09/2018		-	
Distribution I (M) (USD)	30/09/2020	USD	4,725.70	Distribution P (M) Hedged (i) (AUD)	30/09/2020		47,073	
	30/09/2019	USD	5,046.13		30/09/2019		27,900	
	30/09/2018	USD	-		30/09/2018		-	
Distribution P (M) (USD)	30/09/2020	USD	229.75	Distribution P (M) Hedged (i) (EUR)	30/09/2020		22,317	
	30/09/2019	USD	245.78		30/09/2019		2,166	
	30/09/2018	USD	-		30/09/2018		-	
Distribution P (M) Hedged (i) (AUD)	30/09/2020	AUD	319.79	Distribution P (M) Hedged (i) (SGD)	30/09/2020		77,206	
	30/09/2019	AUD	346.74		30/09/2019		40,742	
	30/09/2018	AUD	-		30/09/2018		-	
Distribution P (M) Hedged (i) (EUR)	30/09/2020	EUR	232.09	Distribution U (M) (USD)	30/09/2020		1,210	
	30/09/2019	EUR	251.77		30/09/2019		285	
	30/09/2018	EUR	-		30/09/2018		-	
Distribution P (M) Hedged (i) (SGD)	30/09/2020	SGD	320.04	<b>Dividendy</b>				
	30/09/2019	SGD	343.90		Distribution I (M) (USD)	02/09/2020	USD	27.34
	30/09/2018	SGD	-					
Distribution U (M) (USD)	30/09/2020	USD	4,743.96	Distribution I (M) (USD)	04/08/2020	USD	27.34	
	30/09/2019	USD	5,066.42					
	30/09/2018	USD	-	Distribution I (M) (USD)	02/07/2020	USD	27.34	
<b>Počet akcií</b>				Distribution I (M) (USD)	02/06/2020	USD	27.95	
	30/09/2020		15,300	Distribution I (M) (USD)	04/05/2020	USD	27.95	
	30/09/2019		17,386	Distribution I (M) (USD)	02/04/2020	USD	27.95	
30/09/2018		14,308						

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

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

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

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

Poplatek za správu za období kratší než jeden rok je a nualizován. Ukazatel obrátkovosti portfolia (PTR) není a nualizován 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 I (M) (USD)	03/03/2020	USD	28.41	Distribution P (M) Hedged (i) (AUD)	04/02/2020	AUD	1.89
Distribution I (M) (USD)	04/02/2020	USD	28.41	Distribution P (M) Hedged (i) (AUD)	03/01/2020	AUD	1.89
Distribution I (M) (USD)	03/01/2020	USD	28.41	Distribution P (M) Hedged (i) (AUD)	03/12/2019	AUD	1.93
Distribution I (M) (USD)	03/12/2019	USD	28.78	Distribution P (M) Hedged (i) (AUD)	04/11/2019	AUD	1.93
Distribution I (M) (USD)	04/11/2019	USD	28.78	Distribution P (M) Hedged (i) (AUD)	02/10/2019	AUD	1.93
Distribution I (M) (USD)	02/10/2019	USD	28.78	Distribution P (M) Hedged (i) (AUD)	02/09/2020	USD	1.25
Distribution P (M) (USD)	02/09/2020	USD	1.25	Distribution P (M) Hedged (i) (EUR)	02/09/2020	EUR	1.28
Distribution P (M) (USD)	04/08/2020	USD	1.25	Distribution P (M) Hedged (i) (EUR)	04/08/2020	EUR	1.28
Distribution P (M) (USD)	02/07/2020	USD	1.25	Distribution P (M) Hedged (i) (EUR)	02/07/2020	EUR	1.28
Distribution P (M) (USD)	02/06/2020	USD	1.31	Distribution P (M) Hedged (i) (EUR)	02/06/2020	EUR	1.21
Distribution P (M) (USD)	04/05/2020	USD	1.31	Distribution P (M) Hedged (i) (EUR)	04/05/2020	EUR	1.21
Distribution P (M) (USD)	02/04/2020	USD	1.31	Distribution P (M) Hedged (i) (EUR)	03/03/2020	EUR	1.26
Distribution P (M) (USD)	03/03/2020	USD	1.35	Distribution P (M) Hedged (i) (EUR)	04/02/2020	EUR	1.26
Distribution P (M) (USD)	04/02/2020	USD	1.35	Distribution P (M) Hedged (i) (EUR)	02/10/2019	USD	1.38
Distribution P (M) (USD)	03/01/2020	USD	1.35	Distribution P (M) Hedged (i) (EUR)	02/09/2020	AUD	1.76
Distribution P (M) (USD)	03/12/2019	USD	1.38	Distribution P (M) Hedged (i) (EUR)	04/08/2020	AUD	1.76
Distribution P (M) (USD)	04/11/2019	USD	1.38	Distribution P (M) Hedged (i) (EUR)	02/07/2020	AUD	1.76
Distribution P (M) (USD)	02/10/2019	USD	1.38	Distribution P (M) Hedged (i) (AUD)	02/06/2020	AUD	1.85
Distribution P (M) Hedged (i) (AUD)	02/09/2020	AUD	1.76	Distribution P (M) Hedged (i) (SGD)	02/09/2020	SGD	1.75
Distribution P (M) Hedged (i) (AUD)	04/08/2020	AUD	1.76	Distribution P (M) Hedged (i) (SGD)	04/08/2020	SGD	1.75
Distribution P (M) Hedged (i) (AUD)	02/07/2020	AUD	1.76	Distribution P (M) Hedged (i) (SGD)	02/07/2020	SGD	1.75
Distribution P (M) Hedged (i) (AUD)	02/06/2020	AUD	1.85	Distribution P (M) Hedged (i) (SGD)	02/04/2020	AUD	1.85
Distribution P (M) Hedged (i) (AUD)	04/05/2020	AUD	1.85	Distribution P (M) Hedged (i) (AUD)	03/03/2020	AUD	1.89
Distribution P (M) Hedged (i) (AUD)	02/04/2020	AUD	1.85				
Distribution P (M) Hedged (i) (AUD)	03/03/2020	AUD	1.89				

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

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

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

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

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

				Capitalisation P Hedged (i) (EUR)	30/09/2020	1.32%
				Capitalisation U USD	30/09/2020	0.55%
Distribution P (M) Hedged (i) (SGD)	04/05/2020	SGD	1.83	Distribution I (M) (USD)	30/09/2020	0.88%
Distribution P (M) Hedged (i) (SGD)	02/04/2020	SGD	1.83	Distribution P (M) (USD)	30/09/2020	1.30%
Distribution P (M) Hedged (i) (SGD)	03/03/2020	SGD	1.88	Distribution P (M) Hedged (i) (AUD)	30/09/2020	1.32%
Distribution P (M) Hedged (i) (SGD)	04/02/2020	SGD	1.88	Distribution P (M) Hedged (i) (EUR)	30/09/2020	1.32%
Distribution P (M) Hedged (i) (SGD)	03/01/2020	SGD	1.88	Distribution P (M) Hedged (i) (SGD)	30/09/2020	1.32%
Distribution P (M) Hedged (i) (SGD)	03/12/2019	SGD	1.92	Distribution U (M) (USD)	30/09/2020	0.55%
Distribution P (M) Hedged (i) (SGD)	04/11/2019	SGD	1.92	<b>Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*</b>	30/09/2020	51.38%
Distribution P (M) Hedged (i) (SGD)	02/10/2019	SGD	1.92			
Distribution U (M) (USD)	02/09/2020	USD	28.81			
Distribution U (M) (USD)	04/08/2020	USD	28.81			
Distribution U (M) (USD)	02/07/2020	USD	28.81			
Distribution U (M) (USD)	02/06/2020	USD	29.45			
Distribution U (M) (USD)	04/05/2020	USD	29.45			
Distribution U (M) (USD)	02/04/2020	USD	29.45			
Distribution U (M) (USD)	03/03/2020	USD	29.90			
Distribution U (M) (USD)	04/02/2020	USD	29.90			
Distribution U (M) (USD)	03/01/2020	USD	29.90			
Distribution U (M) (USD)	03/12/2019	USD	30.27			
Distribution U (M) (USD)	04/11/2019	USD	30.27			
Distribution U (M) (USD)	02/10/2019	USD	30.27			
<b>Poplatek za správu v %*</b>						
Capitalisation I (USD)	30/09/2020		0.88%			
Capitalisation I Hedged (i) (EUR)	30/09/2020		0.90%			
Capitalisation P (USD)	30/09/2020		1.30%			

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

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

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

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

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

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

## NN (L) Asian High Yield

(Vyjádřeno v USD)

## Finanční výkazy

## Výkaz čistých aktiv k 30/09/2020

	Poznámky	
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>	2	<b>222,226,436.79</b>
Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje		222,226,436.79
<b>Finanční deriváty celkem</b>	2	<b>89,788.43</b>
Swapy úrokového selhání		89,788.43
<b>Hotovost v bance</b>		<b>7,179,465.19</b>
<b>Ostatní aktiva</b>	4,16	<b>7,535,251.29</b>
<b>Aktiva celkem</b>		<b>237,030,941.70</b>
<b>Běžná pasiva</b>	4	<b>(298,999.27)</b>
<b>Finanční deriváty celkem</b>	2	<b>(1,174,999.09)</b>
Měnové forwardy		(1,174,999.09)
<b>Pasiva celkem</b>		<b>(1,473,998.36)</b>
<b>Čistá aktiva na konci roku</b>		<b>235,556,943.34</b>

## Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2020

	Poznámky	
<b>Příjmy celkem</b>	2	<b>15,826,060.34</b>
Úroky z dluhopisů a ostatních dluhových nástrojů		15,673,434.69
Bankovní úroky		62,419.64
Úroky ze swapů		28,347.23
Ostatní příjmy	11	61,858.78
<b>Výdaje celkem</b>		<b>(2,262,889.55)</b>
Obhospodařovatelský poplatek	5	(1,789,805.28)
Fixní servisní poplatek	6	(409,013.46)
Poplatky za dodatečné funkcionality tříd akcií	7	(12,078.36)
Daň z úpisu	10	(51,992.45)
<b>Čisté příjmy z investic</b>		<b>13,563,170.79</b>
Realizované zisky z investičního portfolia		3,078,003.41
Realizované ztráty z investičního portfolia		(13,224,941.16)
Realizované zisky z finančních derivátů		3,059,615.99
Realizované ztráty z finančních derivátů		(1,086,598.81)
Realizované zisky z převodu měn		193,075.52
Realizované ztráty z převodu měn		(220,196.29)
Změny čistých nere realizovaných zisků nebo (ztrát) z investičního portfolia		(4,847,074.08)
Změny čistých nere realizovaných zisků nebo (ztrát) z finančních derivátů		(364,090.63)
<b>Výsledek operací</b>		<b>150,964.74</b>
Úpisy		122,769,339.15
Zpětné odkupy		(70,950,965.42)
Distribuce		(5,169,878.78)
Čistá aktiva na začátku roku		188,757,483.65
<b>Čistá aktiva na konci roku</b>		<b>235,556,943.34</b>

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) Asian High Yield

(Vyjádřeno v USD)

### Portfolio cenných papírů k 30/09/2020

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA	Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
<b>Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu přijaté ke kotaci na oficiálním trhu burzy a/nebo obchodované na jiném regulovaném trhu</b>					300,000	YUZHOU PROPERTIES CO LTD 8.375% 30/10/2024	USD	310,536.18	0.13
					650,000	YUZHOU PROPERTIES CO LTD 8.500% 26/02/2024	USD	676,044.47	0.29
								<b>72,413,223.57</b>	<b>30.74</b>
<b>Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje</b>					<b>Panenské ostrovy</b>				
<b>Kajmanské ostrovy</b>					3,100,000	BAOXIN AUTO FINANCE I LTD FRN PERP	USD	2,272,075.00	0.96
600,000	AGILE GROUP HOLDINGS LTD FRN PERP	USD	607,969.09	0.26	600,000	EASY TACTIC LTD 5.875% 13/02/2023	USD	506,966.40	0.22
1,250,000	AGILE GROUP HOLDINGS LTD FRN PERP	USD	1,282,676.43	0.54	200,000	EASY TACTIC LTD 8.125% 27/02/2023	USD	176,472.11	0.07
4,500,000	AGILE GROUP HOLDINGS LTD FRN PERP	USD	4,482,949.05	1.90	5,800,000	EASY TACTIC LTD 8.625% 27/02/2024	USD	4,985,870.82	2.11
700,000	CENTRAL CHINA REAL ESTATE LTD 6.875% 08/08/2022	USD	705,839.10	0.30	500,000	FORTUNE STAR BVI LTD 5.250% 23/03/2022	USD	501,779.56	0.21
2,150,000	CENTRAL CHINA REAL ESTATE LTD 7.250% 13/08/2024	USD	2,080,368.25	0.88	1,300,000	FORTUNE STAR BVI LTD 6.750% 02/07/2023	USD	1,347,778.00	0.57
1,830,000	CENTRAL CHINA REAL ESTATE LTD 7.250% 24/04/2023	USD	1,832,401.58	0.78	1,500,000	GREENLAND GLOBAL INVESTMENT LTD 26/09/2021 FRN	USD	1,477,724.24	0.63
950,000	CENTRAL CHINA REAL ESTATE LTD 7.650% 27/08/2023	USD	954,041.78	0.41	300,000	GREENLAND GLOBAL INVESTMENT LTD 6.750% 26/09/2023 EMTN	USD	293,564.38	0.12
1,300,000	CENTRAL CHINA REAL ESTATE LTD 7.900% 07/11/2023	USD	1,304,011.84	0.55	2,200,000	GREENLAND GLOBAL INVESTMENT LTD 7.250% 22/01/2025 EMTN	USD	2,108,718.39	0.90
500,000	CFLD CAYMAN INVESTMENT LTD 7.125% 08/04/2022	USD	479,043.57	0.20	2,250,000	HONG SENG LTD 9.875% 27/08/2022	USD	2,265,337.10	0.96
1,900,000	CFLD CAYMAN INVESTMENT LTD 8.050% 13/01/2025	USD	1,691,313.31	0.72	500,000	NEW METRO GLOBAL LTD 5.000% 08/08/2022	USD	491,804.27	0.21
1,800,000	CFLD CAYMAN INVESTMENT LTD 8.600% 08/04/2024	USD	1,669,058.01	0.71	600,000	NEW METRO GLOBAL LTD 7.125% 23/05/2021	USD	607,341.05	0.26
1,300,000	CFLD CAYMAN INVESTMENT REGD REG S 8.750% 28/09/2022	USD	1,259,712.30	0.53	2,685,000	NEW METRO GLOBAL LTD 7.500% 20/03/2022	USD	2,737,963.16	1.16
1,250,000	CHINA EVERGRANDE GROUP 11.500% 22/01/2023	USD	1,117,835.84	0.47	2,000,000	SCENERY JOURNEY LTD 11.500% 24/10/2022	USD	1,816,756.74	0.77
1,800,000	CHINA EVERGRANDE GROUP 9.500% 29/03/2024	USD	1,473,799.00	0.63	500,000	SCENERY JOURNEY LTD 12.000% 24/10/2023	USD	439,751.12	0.19
2,700,000	CHINA HONGQIAO GROUP LTD 7.125% 22/07/2022	USD	2,562,678.68	1.09	800,000	SCENERY JOURNEY LTD 13.000% 06/11/2022	USD	742,496.61	0.32
2,700,000	CHINA HONGQIAO GROUP LTD 7.375% 02/05/2023	USD	2,516,035.04	1.07	1,800,000	SCENERY JOURNEY LTD 13.750% 06/11/2023	USD	1,662,627.04	0.71
1,400,000	CHINA SCE GROUP HOLDINGS LTD 7.250% 19/04/2023	USD	1,425,482.32	0.61	2,500,000	SHANDONG IRON AND STEEL XINHENG INTERNATIONAL CO LTD 6.850% 25/09/2022	USD	2,530,175.28	1.07
4,650,000	CHINA SCE GROUP HOLDINGS LTD 7.375% 09/04/2024	USD	4,698,480.95	2.00	3,310,550	STAR ENERGY GEOTHERMAL WAYANG WINDU LTD 6.750% 24/04/2033	USD	3,642,654.91	1.55
1,900,000	CIFI HOLDINGS GROUP CO LTD 6.550% 28/03/2024	USD	1,962,117.46	0.83	3,000,000	STUDIO CITY FINANCE LTD 6.500% 15/01/2028	USD	3,060,382.41	1.30
1,200,000	COUNTRY GARDEN HOLDINGS CO LTD 7.250% 08/04/2026	USD	1,337,231.83	0.57	650,000	STUDIO CITY FINANCE LTD 7.250% 11/02/2024	USD	672,290.37	0.29
3,250,000	FANTASIA HOLDINGS GROUP CO LTD 10.875% 09/01/2023	USD	3,238,571.25	1.37	900,000	TSINGHUA UNIC LTD 4.750% 31/01/2021	USD	667,034.57	0.28
400,000	FANTASIA HOLDINGS GROUP CO LTD 11.875% 01/06/2023	USD	405,510.62	0.17	3,600,000	TSINGHUA UNIC LTD 5.375% 31/01/2023	USD	1,769,359.36	0.75
940,000	FANTASIA HOLDINGS GROUP CO LTD 12.250% 18/10/2022	USD	967,992.08	0.41	4,250,000	WEALTH DRIVEN LTD 5.500% 17/08/2023	USD	4,300,924.61	1.83
1,800,000	FANTASIA HOLDINGS GROUP CO LTD 9.250% 28/07/2023	USD	1,710,584.32	0.73	1,000,000	1MDB GLOBAL INVESTMENTS LTD 4.400% 09/03/2023	USD	1,000,927.37	0.42
2,800,000	HILONG HOLDING LTD 8.250% 26/09/2022	USD	1,398,358.14	0.59				<b>42,078,774.87</b>	<b>17.86</b>
2,600,000	KAISA GROUP HOLDINGS LTD 11.250% 16/04/2025	USD	2,548,640.04	1.08	<b>Singapur</b>				
1,000,000	KAISA GROUP HOLDINGS LTD 8.500% 30/06/2022	USD	980,379.76	0.42	1,000,000	ABIA INVESTMENT CO PTE LTD 5.450% 24/01/2028	USD	966,991.62	0.41
1,700,000	KWG GROUP HOLDINGS LTD 7.875% 01/09/2023	USD	1,750,605.99	0.74	2,000,000	ABIA INVESTMENT CO PTE LTD 5.950% 31/07/2024	USD	2,059,504.60	0.87
1,800,000	MELCO RESORTS FINANCE LTD 5.250% 26/04/2026	USD	1,818,156.04	0.77	2,650,000	ALAM SYNERGY PTE LTD 6.625% 24/04/2022	USD	1,510,715.10	0.64
1,000,000	MELCO RESORTS FINANCE LTD 5.750% 21/07/2028	USD	1,019,323.33	0.43	2,500,000	GLOBAL PRIME CAPITAL PTE LTD 5.950% 23/01/2025	USD	2,418,263.90	1.03
1,000,000	MGM CHINA HOLDINGS LTD 5.875% 15/05/2026	USD	1,030,362.34	0.44	3,800,000	GOLDEN LEGACY PTE LTD 6.875% 27/03/2024	USD	3,691,847.82	1.57
2,200,000	RED SUN PROPERTIES GRP REGD REG S 16/04/2023	USD	2,247,023.59	0.95	400,000	JGC VENTURES PTE LTD 10.750% 30/08/2021	USD	162,224.01	0.07
800,000	SUNAC CHINA HOLDINGS LTD 6.650% 03/08/2024	USD	774,587.22	0.33	400,000	JOLIBEE WORLDWIDE PTE LTD FRN PERP	USD	355,470.39	0.15
1,000,000	SUNAC CHINA HOLDINGS LTD 7.000% 09/07/2025	USD	970,000.00	0.41	751,200	LLPL CAPITAL PTE LTD 6.875% 04/02/2039	USD	867,022.74	0.37
500,000	SUNAC CHINA HOLDINGS LTD 7.500% 01/02/2024	USD	498,923.98	0.21	2,080,000	LMIRT CAPITAL PTE LTD 7.250% 19/06/2024	USD	1,909,537.68	0.81
1,550,000	SUNAC CHINA HOLDINGS LTD 8.350% 19/04/2023	USD	1,580,795.69	0.67	3,400,000	MEDCO PLATINUM ROAD PTE LTD 6.750% 30/01/2025	USD	3,259,152.14	1.38
1,050,000	TIMES CHINA HOLDINGS LTD 6.200% 22/03/2026	USD	1,034,730.59	0.44	2,100,000	MODERNLAND OVERSEAS PTE LTD 6.950% 13/04/2024	USD	841,578.51	0.36
1,600,000	TIMES CHINA HOLDINGS LTD 6.750% 16/07/2023	USD	1,635,409.39	0.69	1,000,000	THETA CAPITAL PTE LTD 6.750% 31/10/2026	USD	788,535.08	0.33
2,000,000	WYNN MACAU LTD 5.500% 15/01/2026	USD	1,968,689.24	0.84	1,600,000	THETA CAPITAL PTE LTD 8.125% 22/01/2025	USD	1,403,601.22	0.60
2,150,000	WYNN MACAU LTD 5.500% 15/01/2026	USD	2,121,457.31	0.90				<b>20,234,444.81</b>	<b>8.59</b>
700,000	YUZHOU GROUP HOLDINGS CO LTD 7.375% 13/01/2026	USD	673,507.37	0.29	<b>Ostrovy Mauricius</b>				
1,800,000	YUZHOU PROPERTIES CO LTD FRN PERP	USD	1,736,511.73	0.74	4,750,000	GREENKO INVESTMENT CO 4.875% 16/08/2023	USD	4,731,497.47	2.01
700,000	YUZHOU PROPERTIES CO LTD 7.700% 20/02/2025	USD	696,603.78	0.30	1,200,000	GREENKO SOLAR MAURITIUS LTD 5.550% 29/01/2025	USD	1,220,194.58	0.52
3,150,000	YUZHOU PROPERTIES CO LTD 8.300% 27/05/2025	USD	3,176,873.69	1.35	1,000,000	GREENKO SOLAR MAURITIUS LTD 5.950% 29/07/2026	USD	1,035,941.25	0.44
					1,100,000	NEERG ENERGY LTD 6.000% 13/02/2022	USD	1,099,804.68	0.47
					3,050,000	NEERG ENERGY LTD 6.000% 13/02/2022	USD	3,049,458.44	1.29
					4,162,000	NETWORK I2I LTD FRN PERP	USD	4,149,493.27	1.76

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) Asian High Yield

(Vyjádřeno v USD)

### Portfolio cenných papírů k 30/09/2020 (pokračování)

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
2,750,000	UPL CORP LTD FRN PERP	USD	2,592,076.52	1.10
1,050,000	UPL CORP LTD 4.625% 16/06/2030	USD	1,071,321.54	0.45
			<b>18,949,787.75</b>	<b>8.04</b>
<b>Indie</b>				
1,000,000	ADANI ELECTRICITY MUMBAI LTD 3.949% 12/02/2030	USD	978,144.29	0.42
3,700,000	ADANI GREEN ENERGY UP LTD / PRAYATNA DEVELOPERS PVT LTD / PARAMPUJIYA SOLAR ENRG 6.250% 10/12/2024	USD	3,979,732.84	1.69
995,000	ADANI TRANSMISSION LTD 4.250% 21/05/2036	USD	990,873.77	0.42
2,600,000	HPCL-MITTAL ENERGY LTD 5.450% 22/10/2026	USD	2,623,926.71	1.11
700,000	INDUSIND BANK LTD/GIFT CITY 3.875% 15/04/2022 EMTN	USD	697,519.65	0.30
1,000,000	JSW STEEL LTD 5.375% 04/04/2025	USD	1,002,870.31	0.43
2,050,000	JSW STEEL LTD 5.950% 18/04/2024	USD	2,101,134.59	0.89
1,000,000	MUTHOOT FINANCE LTD 4.400% 02/09/2023 EMTN	USD	973,964.30	0.41
1,000,000	RENEW POWER SYNTHETIC 6.670% 12/03/2024	USD	1,033,465.79	0.44
			<b>14,381,632.25</b>	<b>6.11</b>
<b>Hongkong</b>				
600,000	BANK OF EAST ASIA LTD/THE FRN PERP	USD	602,977.50	0.26
2,000,000	CHONG HING BANK LTD FRN PERP EMTN	USD	2,003,489.24	0.85
500,000	CMB WING LUNG BANK LTD FRN PERP EMTN	USD	527,757.21	0.22
4,000,000	FAR EAST HORIZON LTD FRN PERP EMTN	USD	3,970,079.36	1.70
200,000	NANYANG COMMERCIAL BANK LTD FRN PERP	USD	198,059.19	0.08
550,000	YANGO JUSTICE INTERNATIONAL LTD 8.250% 25/11/2023	USD	552,498.50	0.23
2,150,000	YANLORD LAND HK CO LTD 6.800% 27/02/2024	USD	2,269,118.26	0.96
1,700,000	ZOOMLION HK SPV CO LTD 6.125% 20/12/2022	USD	1,769,979.50	0.75
			<b>11,893,958.76</b>	<b>5.05</b>
<b>Filipíny</b>				
2,500,000	MANILA WATER CO INC 4.375% 30/07/2030	USD	2,426,876.15	1.03
1,050,000	PETRON CORP FRN PERP	USD	978,387.33	0.42
2,700,000	SAN MIGUEL CORP FRN PERP EMTN	USD	2,689,582.89	1.14
1,000,000	SMC GLOBAL POWER HOLDINGS CORP FRN PERP	USD	989,810.40	0.42
1,700,000	SMC GLOBAL POWER HOLDINGS CORP FRN PERP	USD	1,643,918.82	0.70
1,900,000	SMC GLOBAL POWER HOLDINGS CORP FRN PERP	USD	1,813,710.87	0.77
			<b>10,542,286.46</b>	<b>4.48</b>
<b>Thajsko</b>				
2,500,000	BANGKOK BANK PCL/HONG KONG FRN PERP	USD	2,501,869.50	1.06
4,800,000	TMB BANK PCL FRN PERP EMTN	USD	4,568,714.69	1.94
			<b>7,070,584.19</b>	<b>3.00</b>
<b>Austrálie</b>				
2,000,000	AUSTRALIA & NEW ZEALAND BANKING GROUP LTD/UNITED KINGDOM FRN PERP	USD	2,285,809.04	0.97
2,100,000	MINERAL RESOURCES LTD 8.125% 01/05/2027	USD	2,277,534.15	0.97
2,000,000	SCENTRE GROUP TRUST 2 24/09/2080 FRN	USD	1,961,918.92	0.83
			<b>6,525,262.11</b>	<b>2.77</b>
<b>Jižní Korea</b>				
5,060,000	HEUNGKUK LIFE INSURANCE CO LTD FRN PERP	USD	5,059,087.83	2.15
600,000	TONGYANG LIFE INSURANCE CO FRN PERP	USD	595,579.22	0.25
			<b>5,654,667.05</b>	<b>2.40</b>
<b>Bermudy</b>				
500,000	CHINA OIL & GAS GROUP LTD 4.625% 20/04/2022	USD	502,873.82	0.21
3,750,000	CHINA OIL & GAS GROUP LTD 5.500% 25/01/2023	USD	3,841,980.04	1.63
			<b>4,344,853.86</b>	<b>1.84</b>

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
<b>Indonésie</b>				
500,000	SRI REJEKI ISMAN TBK PT 7.250% 16/01/2025	USD	489,256.09	0.21
2,500,000	TOWER BERSAMA INFRASTRUCTURE TBK PT 4.250% 21/01/2025	USD	2,505,122.88	1.06
			<b>2,994,378.97</b>	<b>1.27</b>
<b>Japonsko</b>				
1,100,000	ASAHI MUTUAL LIFE INSURANCE CO FRN PERP	USD	1,177,000.00	0.50
			<b>1,177,000.00</b>	<b>0.50</b>
<b>Srí Lanka</b>				
1,600,000	SRILANKAN AIRLINES LTD 7.000% 25/06/2024	USD	1,098,623.98	0.47
			<b>1,098,623.98</b>	<b>0.47</b>
<b>Nizozemsko</b>				
1,000,000	LISTRINDO CAPITAL BV 4.950% 14/09/2026	USD	1,027,564.19	0.44
			<b>1,027,564.19</b>	<b>0.44</b>
<b>Ostrov Man</b>				
1,000,000	GOHL CAPITAL LTD 4.250% 24/01/2027	USD	993,825.79	0.42
			<b>993,825.79</b>	<b>0.42</b>
<b>Čína</b>				
1,000,000	CHINA GRAND AUTOMOTIVE SERVICES LTD 8.625% 08/04/2022	USD	845,568.18	0.36
			<b>845,568.18</b>	<b>0.36</b>
			<b>222,226,436.79</b>	<b>94.34</b>

**Portfolio cenných papírů celkem 222,226,436.79 94.34**

### Finanční deriváty k 30/09/2020

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 34 VERSION 5	Prodat	5.000	20/06/2025	USD	1,840,000.00	89,788.43
						<b>89,788.43</b>

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

### Měnové forwardy

1,486,770.23	USD	2,042,633.02	AUD	08/10/2020	1,486,770.23	22,703.98
33,846.12	USD	28,565.26	EUR	08/10/2020	33,846.12	345.05
93,843.53	USD	127,869.60	SGD	08/10/2020	93,843.53	172.76
24,953,126.00	SGD	18,355,562.78	USD	08/10/2020	18,355,562.78	(76,169.98)
17,134,657.40	AUD	12,644,505.14	USD	08/10/2020	12,644,505.14	(220,790.54)

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) Asian High Yield

(Vyjádřeno v USD)

### Finanční deriváty k 30/09/2020 (pokračování)

K výplatě	K úhradě	Datum splatnosti	Závazky v USD	Nerealizovaný zisk nebo ztráta v USD
11,611,131.38 EUR	13,902,174.18 USD	08/10/2020	13,902,174.18	(284,746.30)
4,091,024.58 GBP	4,091,024.58 USD	08/10/2020	4,091,024.58	(616,514.06)
			<b>50,607,726.56</b>	<b>(1,174,999.09)</b>
<b>Finanční deriváty celkem</b>			<b>(1,085,210.66)</b>	

### Přehled čistých aktiv k 30/09/2020

		% ČHA
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>	<b>222,226,436.79</b>	<b>94.34</b>
<b>Finanční deriváty celkem</b>	<b>(1,085,210.66)</b>	<b>(0.46)</b>
<b>Hotovost v bance</b>	<b>7,179,465.19</b>	<b>3.05</b>
<b>Ostatní aktiva a pasiva</b>	<b>7,236,252.02</b>	<b>3.07</b>
<b>Čistá aktiva celkem</b>	<b>235,556,943.34</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>	30/09/2020	USD	38,135,412.45
	30/09/2019	USD	81,557,505.47
	30/09/2018	USD	114,564,215.93
<b>Čistá hodnota aktiv na akcii**</b>			
	30/09/2020	EUR	7,306.17
	30/09/2019	EUR	9,140.55
Capitalisation I (EUR)	30/09/2018	EUR	8,807.55
Capitalisation I (USD)	30/09/2020	USD	743.66
	30/09/2019	USD	864.82
	30/09/2018	USD	887.82
Capitalisation P (EUR)	30/09/2020	EUR	234.44
	30/09/2019	EUR	296.19
	30/09/2018	EUR	288.21
Capitalisation P (USD)	30/09/2020	USD	640.28
	30/09/2019	USD	752.11
	30/09/2018	USD	779.79
Capitalisation P Hedged (ii) (EUR)	30/09/2020	EUR	195.72
	30/09/2019	EUR	237.01
	30/09/2018	EUR	248.05
Capitalisation R (USD)	30/09/2020	USD	192.43
	30/09/2019	USD	224.35
	30/09/2018	USD	230.87
Capitalisation R Hedged (ii) (EUR)	30/09/2020	EUR	188.68
	30/09/2019	EUR	226.85
	30/09/2018	EUR	235.76
Capitalisation X (EUR)	30/09/2020	EUR	939.19
	30/09/2019	EUR	1,192.58
	30/09/2018	EUR	1,166.34
Capitalisation X (USD)	30/09/2020	USD	581.37
	30/09/2019	USD	686.27
	30/09/2018	USD	715.02
Distribution P (USD)	30/09/2020	USD	2,445.16
	30/09/2019	USD	2,901.58
	30/09/2018	USD	3,042.49
Distribution P Hedged (ii) (EUR)	30/09/2020	EUR	703.75
	30/09/2019	EUR	860.90
	30/09/2018	EUR	911.67
Distribution R (USD)	30/09/2020	USD	185.39
	30/09/2019	USD	219.84
	30/09/2018	USD	230.87

### Počet akcií

Capitalisation I (EUR)	30/09/2020	63	
	30/09/2019	49	
	30/09/2018	64	
Capitalisation I (USD)	30/09/2020	99	
	30/09/2019	31,604	
	30/09/2018	43,934	
Capitalisation P (EUR)	30/09/2020	149	
	30/09/2019	358	
	30/09/2018	2,033	
Capitalisation P (USD)	30/09/2020	15,343	
	30/09/2019	18,608	
	30/09/2018	21,065	
Capitalisation P Hedged (ii) (EUR)	30/09/2020	58,255	
	30/09/2019	71,299	
	30/09/2018	84,483	
Capitalisation R (USD)	30/09/2020	1,358	
	30/09/2019	1,817	
	30/09/2018	2,671	
Capitalisation R Hedged (ii) (EUR)	30/09/2020	3,860	
	30/09/2019	5,373	
	30/09/2018	8,502	
Capitalisation X (EUR)	30/09/2020	1,732	
	30/09/2019	2,025	
	30/09/2018	3,415	
Capitalisation X (USD)	30/09/2020	8,229	
	30/09/2019	9,916	
	30/09/2018	18,813	
Distribution P (USD)	30/09/2020	1,420	
	30/09/2019	2,016	
	30/09/2018	2,278	
Distribution P Hedged (ii) (EUR)	30/09/2020	3,364	
	30/09/2019	4,144	
	30/09/2018	4,897	
Distribution R (USD)	30/09/2020	1,231	
	30/09/2019	1,323	
	30/09/2018	1,376	
<b>Dividendy</b>			
Distribution P (USD)	16/12/2019	USD	31.35
Distribution P Hedged (ii) (EUR)	16/12/2019	EUR	9.40
Distribution R (USD)	16/12/2019	USD	3.95

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

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

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

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

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

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

## NN (L) Banking & Insurance

(Vyjádřeno v USD)

### Statistika (pokračování)

#### Poplatek za správu v %\*

Capitalisation I (EUR)	30/09/2020	0.81%
Capitalisation I (USD)	30/09/2020	0.81%
Capitalisation P (EUR)	30/09/2020	1.79%
Capitalisation P (USD)	30/09/2020	1.80%
Capitalisation P Hedged (ii) (EUR)	30/09/2020	1.82%
Capitalisation R (USD)	30/09/2020	1.05%
Capitalisation R Hedged (ii) (EUR)	30/09/2020	1.07%
Capitalisation X (EUR)	30/09/2020	2.30%
Capitalisation X (USD)	30/09/2020	2.30%
Distribution P (USD)	30/09/2020	1.80%
Distribution P Hedged (ii) (EUR)	30/09/2020	1.82%
Distribution R (USD)	30/09/2020	1.05%

**Ukazatel obrátkovosti portfolia v %\*** 30/09/2020 135.87%

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

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

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

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

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

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

## NN (L) Banking &amp; Insurance

(Vyjádřeno v USD)

## Finanční výkazy

## Výkaz čistých aktiv k 30/09/2020

	Poznámky	
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>	2	<b>37,630,915.72</b>
Akcie		37,630,915.72
<b>Hotovost v bance</b>		<b>309,009.69</b>
<b>Ostatní aktiva</b>	4,16	<b>647,092.21</b>
<b>Aktiva celkem</b>		<b>38,587,017.62</b>
<b>Běžná pasiva</b>	4	<b>(204,944.98)</b>
<b>Finanční deriváty celkem</b>	2	<b>(246,660.19)</b>
Měnové forwardy		(246,660.19)
<b>Pasiva celkem</b>		<b>(451,605.17)</b>
<b>Čistá aktiva na konci roku</b>		<b>38,135,412.45</b>

## Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2020

	Poznámky	
<b>Příjmy celkem</b>	2	<b>1,255,354.56</b>
Dividendy		1,244,472.82
Bankovní úroky		4,317.54
Ostatní příjmy	11	6,564.20
<b>Výdaje celkem</b>		<b>(853,229.94)</b>
Obhospodařovatelský poplatek	5	(709,657.97)
Fixní servisní poplatek	6	(118,987.91)
Poplatky za dodatečné funkcionality tříd akcií	7	(4,125.53)
Daň z úpisu	10	(20,336.83)
Bankovní úroky		(121.70)
<b>Čisté příjmy z investic</b>		<b>402,124.62</b>
Realizované zisky z investičního portfolia		6,678,154.63
Realizované ztráty z investičního portfolia		(6,750,488.24)
Realizované zisky z finančních derivátů		933,278.72
Realizované zisky z převodu měn		266,321.22
Realizované ztráty z převodu měn		(257,088.71)
Změny čistých nerealizovaných zisků nebo (ztrát) z investičního portfolia		(5,806,503.95)
Změny čistých nerealizovaných zisků nebo (ztrát) z finančních derivátů		(74,415.33)
<b>Výsledek operací</b>		<b>(4,608,617.04)</b>
Úpisy		6,549,903.90
Zpětné odkupy		(45,256,550.47)
Distribuce		(106,829.41)
Čistá aktiva na začátku roku		81,557,505.47
<b>Čistá aktiva na konci roku</b>		<b>38,135,412.45</b>

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) Banking & Insurance

(Vyjádřeno v USD)

### Portfolio cenných papírů k 30/09/2020

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
<b>Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu přijaté ke kotaci na oficiálním trhu burzy a/nebo obchodované na jiném regulovaném trhu</b>				
<b>Akcie</b>				
<b>Spojené státy americké</b>				
14,153	AFLAC INC	USD	514,461.55	1.35
13,870	ALLSTATE CORP/THE	USD	1,305,721.80	3.42
5,000	APOLLO GLOBAL MANAGEMENT INC	USD	223,750.00	0.59
74,244	BANK OF AMERICA CORP	USD	1,788,537.96	4.68
12,521	BERKSHIRE HATHAWAY INC - B	USD	2,666,221.74	6.99
12,600	BROWN & BROWN INC	USD	570,402.00	1.50
16,209	CITIGROUP INC	USD	698,769.99	1.83
1,465	CME GROUP INC - A	USD	245,109.15	0.64
68	CREDIT ACCEPTANCE CORP	USD	23,027.52	0.06
900	EATON VANCE CORP	USD	34,335.00	0.09
14,200	E*TRADE FINANCIAL CORP	USD	710,710.00	1.86
7,925	FIDELITY NATIONAL FINANCIAL INC	USD	248,131.75	0.65
10,520	FIFTH THIRD BANCORP	USD	224,286.40	0.59
300	FIRSTCASH INC	USD	17,163.00	0.05
3,832	GLOBE LIFE INC	USD	306,176.80	0.80
600	HOUJIHAN LOKEY INC - A	USD	35,430.00	0.09
600	INTERACTIVE BROKERS GROUP INC - A	USD	28,998.00	0.08
16,230	JPMORGAN CHASE & CO	USD	1,562,462.10	4.10
362	LPL FINANCIAL HOLDINGS INC	USD	27,754.54	0.07
45	MARKETAXESS HOLDINGS INC	USD	21,671.55	0.06
2,183	MARSH & MCLENNAN COS INC	USD	250,390.10	0.66
17,364	METLIFE INC	USD	645,419.88	1.69
3,000	MGIC INVESTMENT CORP	USD	26,580.00	0.07
6,740	MOODY'S CORP	USD	1,953,589.00	5.12
10,333	PNC FINANCIAL SERVICES GROUP INC/THE	USD	1,135,700.03	2.98
1,900	PRUDENTIAL FINANCIAL INC	USD	120,688.00	0.32
2,100	RAYMOND JAMES FINANCIAL INC	USD	152,796.00	0.40
2,200	SLM CORP	USD	17,798.00	0.05
6,167	S&P GLOBAL INC	USD	2,223,820.20	5.83
500	STIFEL FINANCIAL CORP	USD	25,280.00	0.07
7,830	T ROWE PRICE GROUP INC	USD	1,003,962.60	2.63
5,100	TRUIST FINANCIAL CORP	USD	194,055.00	0.51
6,007	US BANCORP	USD	215,350.95	0.56
1,000	VIRTU FINANCIAL INC - A	USD	23,010.00	0.06
463	VOYA FINANCIAL INC	USD	22,191.59	0.06
1,746	W R BERKLEY CORP	USD	106,767.90	0.28
700	WESTERN ALLIANCE BANCORP	USD	22,134.00	0.06
			<b>19,392,654.10</b>	<b>50.85</b>
<b>Kanada</b>				
500	BANK OF MONTREAL	CAD	29,137.19	0.08
29,207	BANK OF NOVA SCOTIA/THE	CAD	1,209,606.02	3.17
23,754	BROOKFIELD ASSET MANAGEMENT INC - A	CAD	783,530.78	2.05
5,100	CANADIAN IMPERIAL BANK OF COMMERCE	CAD	380,013.48	1.00
9,913	CI FINANCIAL CORP	CAD	125,345.74	0.33
3,645	IGM FINANCIAL INC	CAD	83,310.39	0.22
21,300	NATIONAL BANK OF CANADA	CAD	1,054,674.90	2.77
3,300	ONEX CORP	CAD	146,749.02	0.38
2,936	ROYAL BANK OF CANADA	CAD	205,492.52	0.54
3,500	SUN LIFE FINANCIAL INC	CAD	142,174.81	0.37
10,332	TORONTO-DOMINION BANK/THE	CAD	476,861.54	1.25
			<b>4,636,896.39</b>	<b>12.16</b>

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
<b>Singapur</b>				
23,000	DBS GROUP HOLDINGS LTD	SGD	335,455.28	0.88
205,800	OVERSEA-CHINESE BANKING CORP LTD	SGD	1,269,383.93	3.33
7,500	SINGAPORE EXCHANGE LTD	SGD	50,271.04	0.13
76,006	UNITED OVERSEAS BANK LTD	SGD	1,059,551.81	2.78
			<b>2,714,662.06</b>	<b>7.12</b>
<b>Velká Británie</b>				
12,275	ADMIRAL GROUP PLC	GBP	414,342.71	1.09
71,800	DIRECT LINE INSURANCE GROUP PLC	GBP	250,065.26	0.66
13,469	LEGAL & GENERAL GROUP PLC	GBP	32,796.86	0.09
76,700	PRUDENTIAL PLC	GBP	1,099,659.53	2.87
20,500	QUILTER PLC	GBP	33,976.08	0.09
11,700	ST JAMES'S PLACE PLC	GBP	140,820.82	0.37
20,362	3I GROUP PLC	GBP	262,344.91	0.69
			<b>2,234,006.17</b>	<b>5.86</b>
<b>Japonsko</b>				
25,700	ACOM CO LTD	JPY	110,807.35	0.29
4,500	MATSUI SECURITIES CO LTD	JPY	40,168.67	0.11
254,200	MITSUBISHI UFJ FINANCIAL GROUP INC	JPY	1,002,299.06	2.62
49,400	NOMURA HOLDINGS INC	JPY	224,039.04	0.59
63,900	RESONA HOLDINGS INC	JPY	216,532.17	0.57
13,400	SUMITOMO MITSUI FINANCIAL GROUP INC	JPY	370,458.64	0.97
			<b>1,964,304.93</b>	<b>5.15</b>
<b>Německo</b>				
2,875	ALLIANZ SE - REG	EUR	551,623.35	1.45
3,406	MUENCHENER RUECKVERSICHERUNGSGESELLSCHAFT AG IN MUENCHEN - REG	EUR	865,110.33	2.27
			<b>1,416,733.68</b>	<b>3.72</b>
<b>Finsko</b>				
26,700	SAMPO OYJ - A	EUR	1,057,956.60	2.77
			<b>1,057,956.60</b>	<b>2.77</b>
<b>Austrálie</b>				
13,700	COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA	AUD	624,616.78	1.64
3,422	MACQUARIE GROUP LTD	AUD	293,271.54	0.77
			<b>917,888.32</b>	<b>2.41</b>
<b>Švýcarsko</b>				
293	CEMBRA MONEY BANK AG	CHF	34,888.93	0.09
860	PARTNERS GROUP HOLDING AG	CHF	793,399.73	2.08
325	VZ HOLDING AG	CHF	29,077.55	0.08
			<b>857,366.21</b>	<b>2.25</b>
<b>Francie</b>				
21,100	BNP PARIBAS SA	EUR	766,411.78	2.01
			<b>766,411.78</b>	<b>2.01</b>
<b>Irsko</b>				
1,923	AON PLC - A	USD	396,714.90	1.04
			<b>396,714.90</b>	<b>1.04</b>
<b>Hongkong</b>				
22,800	HANG SENG BANK LTD	HKD	335,674.84	0.88
			<b>335,674.84</b>	<b>0.88</b>

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) Banking &amp; Insurance

(Vyjádřeno v USD)

## Portfolio cenných papírů k 30/09/2020 (pokračování)

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
<b>Belgie</b>				
6,178	AGEAS SA/NV	EUR	252,547.86	0.66
700	KBC ANCORA	EUR	22,048.16	0.06
			<b>274,596.02</b>	<b>0.72</b>
<b>Dánsko</b>				
7,952	TRYG A/S	DKK	251,046.56	0.66
			<b>251,046.56</b>	<b>0.66</b>
<b>Švédsko</b>				
1,600	AVANZA BANK HOLDING AB	SEK	31,427.93	0.08
2,200	INVESTOR AB - B	SEK	144,290.50	0.38
			<b>175,718.43</b>	<b>0.46</b>
<b>Rakousko</b>				
9,556	RAIFFEISEN BANK INTERNATIONAL AG	EUR	146,460.37	0.38
			<b>146,460.37</b>	<b>0.38</b>
<b>Španělsko</b>				
800	CORP FINANCIERA ALBA SA	EUR	33,443.98	0.09
1,200	GRUPO CATALANA OCCIDENTE SA	EUR	30,254.37	0.08
			<b>63,698.35</b>	<b>0.17</b>
<b>Itálie</b>				
3,900	BANCA MEDIOLANUM SPA	EUR	28,126.01	0.07
			<b>28,126.01</b>	<b>0.07</b>
			<b>37,630,915.72</b>	<b>98.68</b>

K výplatě	K úhradě	Datum splatnosti	Závazky v USD	Nerealizovaný zisk nebo (ztráta) v USD		
281,895.25	EUR	1,133,755.35	ILS	08/10/2020	337,132.62	(889.97)
344,263.18	EUR	374,104.60	CHF	08/10/2020	411,721.54	(3,506.49)
193,205.70	EUR	1,798,597.45	HKD	08/10/2020	231,064.35	(5,488.90)
780,502.98	EUR	98,905,164.00	JPY	08/10/2020	932,114.51	(21,916.26)
1,070,135.21	EUR	1,744,560.11	SGD	08/10/2020	1,279,828.18	(22,931.43)
8,057,996.96	EUR	9,675,862.44	USD	08/10/2020	9,675,862.44	(225,517.86)
					<b>18,822,914.47</b>	<b>(246,660.19)</b>

## Finanční deriváty celkem

(246,660.19)

## Přehled čistých aktiv k 30/09/2020

	Závazky v USD	Nerealizovaný zisk nebo (ztráta) v USD	% ČHA
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>	<b>37,630,915.72</b>	<b>98.68</b>	
<b>Finanční deriváty celkem</b>	<b>(246,660.19)</b>	<b>(0.65)</b>	
<b>Hotovost v bance</b>	<b>309,009.69</b>	<b>0.81</b>	
<b>Ostatní aktiva a pasiva</b>	<b>442,147.23</b>	<b>1.16</b>	
<b>Čistá aktiva celkem</b>	<b>38,135,412.45</b>	<b>100.00</b>	

Portfolio cenných papírů celkem 37,630,915.72 98.68

## Finanční deriváty k 30/09/2020

K výplatě	K úhradě	Datum splatnosti	Závazky v USD	Nerealizovaný zisk nebo (ztráta) v USD		
<b>Měnové forwardy</b>						
1,092,905.85	EUR	975,535.44	GBP	08/10/2020	1,306,505.57	20,543.66
428,283.44	EUR	695,646.23	AUD	08/10/2020	512,205.57	3,679.37
1,948,076.52	EUR	3,046,923.22	CAD	08/10/2020	2,324,886.25	3,583.79
1,111,933.94	ILS	274,634.32	EUR	08/10/2020	324,820.93	3,025.26
714,557.61	USD	608,139.52	EUR	08/10/2020	714,557.61	1,337.18
181,792.18	GBP	199,480.80	EUR	08/10/2020	235,589.49	1,078.02
66,074.54	EUR	686,597.59	SEK	08/10/2020	78,176.02	772.43
635,857.96	HKD	69,371.91	EUR	08/10/2020	82,045.92	688.04
6,438.29	SGD	3,977.42	EUR	08/10/2020	4,723.10	51.68
386,549.00	JPY	3,082.74	EUR	08/10/2020	3,658.60	47.75
108,936.51	EUR	810,972.78	DKK	08/10/2020	130,282.61	(8.73)
24,372.77	CHF	22,666.11	EUR	08/10/2020	26,659.55	(50.08)
91,770.70	AUD	56,561.64	EUR	08/10/2020	67,049.75	(557.90)
192,314.96	CAD	123,276.74	EUR	08/10/2020	144,029.86	(599.75)

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) Belgian Government Bond

(Vyjádřeno v EUR)

### Statistika

<b>Čistá aktiva</b>	30/09/2020	EUR	31,352,167.76
	30/09/2019	EUR	33,883,060.64
	30/09/2018	EUR	33,559,600.89
<b>Čistá hodnota aktiv na akcii**</b>			
	30/09/2020	EUR	1,647.35
	30/09/2019	EUR	1,652.57
Capitalisation P (EUR)	30/09/2020	EUR	1,480.41
	30/09/2019	EUR	
	30/09/2018	EUR	
Capitalisation R (EUR)	30/09/2020	EUR	1,657.83
	30/09/2019	EUR	1,659.10
	30/09/2018	EUR	1,482.71
Distribution P (EUR)	30/09/2020	EUR	2,210.81
	30/09/2019	EUR	2,217.80
	30/09/2018	EUR	1,986.77
Distribution R (EUR)	30/09/2020	EUR	2,224.84
	30/09/2019	EUR	2,226.54
	30/09/2018	EUR	1,989.84
<b>Počet akcií</b>			
	30/09/2020		11,527
	30/09/2019		12,222
Capitalisation P (EUR)	30/09/2020		14,078
	30/09/2019		
	30/09/2018		
Capitalisation R (EUR)	30/09/2020		383
	30/09/2019		383
	30/09/2018		403
Distribution P (EUR)	30/09/2020		4,996
	30/09/2019		5,564
	30/09/2018		5,799
Distribution R (EUR)	30/09/2020		307
	30/09/2019		319
	30/09/2018		302
<b>Poplatek za správu v %*</b>			
	30/09/2020		0.80%
	30/09/2020		0.56%
Capitalisation P (EUR)	30/09/2020		0.80%
Capitalisation R (EUR)	30/09/2020		0.56%
Distribution P (EUR)	30/09/2020		0.80%
Distribution R (EUR)	30/09/2020		0.56%
<b>Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*</b>	30/09/2020		12.58%

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

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

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

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

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

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

## NN (L) Belgian Government Bond

(Vyjádřeno v EUR)

## Finanční výkazy

## Výkaz čistých aktiv k 30/09/2020

	Poznámky	
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>	2	<b>30,978,824.73</b>
Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje		30,978,824.73
<b>Finanční deriváty celkem</b>	2	<b>1,724.52</b>
Futures		1,724.52
<b>Hotovost v bance</b>		<b>121,902.26</b>
<b>Marginální vklady</b>		<b>40,315.11</b>
<b>Ostatní aktiva</b>	4,16	<b>232,095.35</b>
<b>Aktiva celkem</b>		<b>31,374,861.97</b>
<b>Běžná pasiva</b>	4,16	<b>(22,694.21)</b>
<b>Pasiva celkem</b>		<b>(22,694.21)</b>
<b>Čistá aktiva na konci roku</b>		<b>31,352,167.76</b>

## Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2020

	Poznámky	
<b>Příjmy celkem</b>	2	<b>510,620.16</b>
Úroky z dluhopisů a ostatních dluhových nástrojů		498,051.21
Ostatní příjmy	11	12,568.95
<b>Výdaje celkem</b>		<b>(253,588.05)</b>
Obhospodařovatelský poplatek	5	(186,798.15)
Fixní servisní poplatek	6	(47,481.54)
Daň z úpisu	10	(15,680.57)
Bankovní úroky		(3,627.79)
<b>Čisté příjmy z investic</b>		<b>257,032.11</b>
Realizované zisky z investičního portfolia		850,142.97
Realizované ztráty z investičního portfolia		(589.14)
Realizované zisky z finančních derivátů		97,310.85
Realizované ztráty z finančních derivátů		(262,995.56)
Změny čistých nerealizovaných zisků nebo (ztrát) z investičního portfolia		(1,090,278.07)
Změny čistých nerealizovaných zisků nebo (ztrát) z finančních derivátů		(1,384.17)
<b>Výsledek operací</b>		<b>(150,761.01)</b>
Úpisy		1,805,006.17
Zpětné odkupy		(4,185,138.04)
Čistá aktiva na začátku roku		33,883,060.64
<b>Čistá aktiva na konci roku</b>		<b>31,352,167.76</b>

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) Belgian Government Bond

(Vyjádřeno v EUR)

### Portfolio cenných papírů k 30/09/2020

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
<b>Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu přijaté ke kotaci na oficiálním trhu burzy a/nebo obchodované na jiném regulovaném trhu</b>				
<b>Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje</b>				
<b>Belgie</b>				
540,000	BELGIUM GOVERNMENT BOND ZCP 22/10/2027	EUR	558,338.52	1.78
260,000	BELGIUM GOVERNMENT BOND 0.100% 22/06/2030	EUR	270,075.46	0.86
391,000	BELGIUM GOVERNMENT BOND 0.200% 22/10/2023	EUR	401,471.41	1.28
1,383,000	BELGIUM GOVERNMENT BOND 0.800% 22/06/2025	EUR	1,477,530.18	4.71
686,000	BELGIUM GOVERNMENT BOND 0.800% 22/06/2027	EUR	746,691.52	2.38
1,180,507	BELGIUM GOVERNMENT BOND 0.800% 22/06/2028	EUR	1,295,678.20	4.13
1,512,000	BELGIUM GOVERNMENT BOND 0.900% 22/06/2029	EUR	1,681,658.72	5.36
1,450,000	BELGIUM GOVERNMENT BOND 1.000% 22/06/2026	EUR	1,581,014.75	5.04
673,000	BELGIUM GOVERNMENT BOND 1.000% 22/06/2031	EUR	762,796.86	2.43
219,000	BELGIUM GOVERNMENT BOND 1.250% 22/04/2033	EUR	258,162.29	0.82
504,618	BELGIUM GOVERNMENT BOND 1.450% 22/06/2037	EUR	621,753.07	1.98
820,000	BELGIUM GOVERNMENT BOND 1.600% 22/06/2047	EUR	1,080,129.01	3.45
375,000	BELGIUM GOVERNMENT BOND 1.700% 22/06/2050	EUR	512,457.04	1.63
546,794	BELGIUM GOVERNMENT BOND 1.900% 22/06/2038	EUR	720,063.30	2.30
564,000	BELGIUM GOVERNMENT BOND 2.150% 22/06/2066	EUR	946,393.66	3.02
1,076,000	BELGIUM GOVERNMENT BOND 2.250% 22/06/2023	EUR	1,162,583.51	3.71
360,000	BELGIUM GOVERNMENT BOND 2.250% 22/06/2057	EUR	579,584.94	1.85
2,041,000	BELGIUM GOVERNMENT BOND 2.600% 22/06/2024	EUR	2,291,218.44	7.32
870,000	BELGIUM GOVERNMENT BOND 3.000% 22/06/2034	EUR	1,242,124.46	3.96
800,000	BELGIUM GOVERNMENT BOND 3.750% 22/06/2045	EUR	1,456,257.76	4.64
720,000	BELGIUM GOVERNMENT BOND 4.000% 28/03/2032	EUR	1,072,295.98	3.42
1,250,000	BELGIUM GOVERNMENT BOND 4.250% 28/03/2041	EUR	2,263,261.59	7.22
1,490,000	BELGIUM GOVERNMENT BOND 4.250% 28/09/2022	EUR	1,637,340.87	5.22
770,000	BELGIUM GOVERNMENT BOND 4.500% 28/03/2026	EUR	988,028.82	3.15
1,722,000	BELGIUM GOVERNMENT BOND 5.000% 28/03/2035	EUR	2,996,050.46	9.57
1,634,000	BELGIUM GOVERNMENT BOND 5.500% 28/03/2028	EUR	2,375,863.91	7.58
			<b>30,978,824.73</b>	<b>98.81</b>
			<b>30,978,824.73</b>	<b>98.81</b>
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>			<b>30,978,824.73</b>	<b>98.81</b>

### Finanční deriváty k 30/09/2020

Počet	Název	Měna	Závazky v EUR	Nerealizovaný zisk nebo (ztráta) v EUR
<b>Úrokový future</b>				
10	EURO-BUND FUTURE 08/12/2020	EUR	1,745,200.00	1,724.52
			<b>1,745,200.00</b>	<b>1,724.52</b>
<b>Finanční deriváty celkem</b>				<b>1,724.52</b>
<b>Přehled čistých aktiv k 30/09/2020</b>				
				% ČHA
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>			<b>30,978,824.73</b>	<b>98.81</b>
<b>Finanční deriváty celkem</b>			<b>1,724.52</b>	<b>0.01</b>
<b>Hotovost v bance</b>			<b>121,902.26</b>	<b>0.39</b>
<b>Ostatní aktiva a pasiva</b>			<b>249,716.25</b>	<b>0.79</b>
<b>Čistá aktiva celkem</b>			<b>31,352,167.76</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>	30/09/2020	EUR	76,484,270.81	Distribution P (EUR)	30/09/2020	EUR	291.27
	30/09/2019	USD	52,163,176.31		30/09/2019	EUR	-
	30/09/2018	USD	76,348,299.77		30/09/2018	EUR	-
<b>Čistá hodnota aktiv na akcii**</b>				Distribution P (USD)	30/09/2020	USD	4,999.73
					30/09/2019	USD	3,987.96
					30/09/2018	USD	4,409.30
Capitalisation I (EUR)	30/09/2020	EUR	7,385.05	Distribution P Hedged (ii) (EUR)	30/09/2020	EUR	1,650.17
	30/09/2019	EUR	6,165.96		30/09/2019	EUR	1,369.31
	30/09/2018	EUR	6,281.00		30/09/2018	EUR	1,499.17
Capitalisation I (USD)	30/09/2020	USD	1,520.19	Distribution R (EUR)	30/09/2020	EUR	293.06
	30/09/2019	USD	1,180.08		30/09/2019	EUR	-
	30/09/2018	USD	1,280.50		30/09/2018	EUR	-
Capitalisation P (EUR)	30/09/2020	EUR	289.98	Distribution R (USD)	30/09/2020	USD	257.80
	30/09/2019	EUR	244.54		30/09/2019	USD	250.53
	30/09/2018	EUR	251.55		30/09/2018	USD	227.62
Capitalisation P (USD)	30/09/2020	USD	1,308.16	<b>Počet akcií</b>			
	30/09/2019	USD	1,025.72		Capitalisation I (EUR)	30/09/2020	201
	30/09/2018	USD	1,124.25		30/09/2019	1,416	
Capitalisation P Hedged (ii) (EUR)	30/09/2020	EUR	530.18	30/09/2018	1,332		
	30/09/2019	EUR	432.18	Capitalisation I (USD)	30/09/2020	357	
	30/09/2018	EUR	468.98	30/09/2019	25		
Capitalisation R (EUR)	30/09/2020	EUR	293.08	30/09/2018	566		
	30/09/2019	EUR	-	Capitalisation P (EUR)	30/09/2020	76,997	
	30/09/2018	EUR	-	30/09/2019	194		
Capitalisation R (USD)	30/09/2020	USD	268.92	30/09/2018	803		
	30/09/2019	USD	209.24	Capitalisation P (USD)	30/09/2020	10,973	
	30/09/2018	USD	227.63	30/09/2019	9,054		
Capitalisation R Hedged (ii) (EUR)	30/09/2020	EUR	270.72	30/09/2018	13,273		
	30/09/2019	EUR	218.99	Capitalisation P Hedged (ii) (EUR)	30/09/2020	8,012	
	30/09/2018	EUR	235.91	30/09/2019	10,718		
Capitalisation X (EUR)	30/09/2020	EUR	1,662.41	30/09/2018	13,870		
	30/09/2019	EUR	1,408.79	Capitalisation R (EUR)	30/09/2020	1,330	
	30/09/2018	EUR	1,456.25	30/09/2019	-		
Capitalisation X (HUF)	30/09/2020	HUF	80,295.43	30/09/2018	-		
	30/09/2019	HUF	62,761.83	Capitalisation R (USD)	30/09/2020	1,252	
	30/09/2018	HUF	62,659.70	30/09/2019	2,596		
Capitalisation X (USD)	30/09/2020	USD	1,186.59	30/09/2018	2,957		
	30/09/2019	USD	934.81	Capitalisation R Hedged (ii) (EUR)	30/09/2020	522	
	30/09/2018	USD	1,029.66	30/09/2019	1,027		
Capitalisation X Hedged (i) (CZK)	30/09/2020	CZK	7,585.91	30/09/2018	2,675		
	30/09/2019	CZK	6,400.36	Capitalisation X (EUR)	30/09/2020	2,589	
	30/09/2018	CZK	7,210.06	30/09/2019	709		
Capitalisation Y (USD)	30/09/2020	USD	293.60	30/09/2018	1,054		
	30/09/2019	USD	233.64				
	30/09/2018	USD	259.95				

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

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

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

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

Poplatek za správu za období kratší než jeden rok je a nualizován. Ukazatel obrátkovosti portfolia (PTR) není a nualizován 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 čisté obchodní jmění na akcii popř. zahrnující kolísavé stanovení cen (swing pricing adjustment).

## NN (L) Climate & Environment

(Vyjádřeno v EUR)

### Statistika (pokračování)

<b>Počet akcií</b>			Capitalisation P Hedged (ii) (EUR)	30/09/2020	1.72%
Capitalisation X (HUF)	30/09/2020	281	Capitalisation R (EUR)	30/09/2020	1.05%
	30/09/2019	565	Capitalisation R (USD)	30/09/2020	1.05%
	30/09/2018	691	Capitalisation R Hedged (ii) (EUR)	30/09/2020	1.07%
Capitalisation X (USD)	30/09/2020	13,606	Capitalisation X (EUR)	30/09/2020	2.30%
	30/09/2019	19,187	Capitalisation X (HUF)	30/09/2020	2.20%
	30/09/2018	24,782	Capitalisation X (USD)	30/09/2020	2.30%
Capitalisation X Hedged (i) (CZK)	30/09/2020	11,073	Capitalisation X Hedged (i) (CZK)	30/09/2020	2.32%
	30/09/2019	7,067	Capitalisation Y (USD)	30/09/2020	3.20%
	30/09/2018	6,269	Distribution P (EUR)	30/09/2020	1.80%
Capitalisation Y (USD)	30/09/2020	10,610	Distribution P (USD)	30/09/2020	1.80%
	30/09/2019	15,981	Distribution P Hedged (ii) (EUR)	30/09/2020	1.82%
	30/09/2018	31,575	Distribution R (EUR)	30/09/2020	1.05%
Distribution P (EUR)	30/09/2020	26,399	Distribution R (USD)	30/09/2020	1.05%
	30/09/2019	-			
	30/09/2018	-	<b>Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*</b>	30/09/2020	67.27%
Distribution P (USD)	30/09/2020	487			
	30/09/2019	354			
	30/09/2018	484			
Distribution P Hedged (ii) (EUR)	30/09/2020	465			
	30/09/2019	673			
	30/09/2018	866			
Distribution R (EUR)	30/09/2020	788			
	30/09/2019	-			
	30/09/2018	-			
Distribution R (USD)	30/09/2020	1,126			
	30/09/2019	1,131			
	30/09/2018	1,957			
<b>Dividendy</b>					
Distribution P (USD)	16/12/2019 USD	73.20			
Distribution P Hedged (ii) (EUR)	16/12/2019 EUR	25.40			
Distribution R (USD)	16/12/2019 USD	5.30			
<b>Poplatek za správu v %*</b>					
Capitalisation I (EUR)	30/09/2020	0.81%			
Capitalisation I (USD)	30/09/2020	0.81%			
Capitalisation P (EUR)	30/09/2020	1.80%			
Capitalisation P (USD)	30/09/2020	1.80%			

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

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

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

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

Poplatek za správu za období kratší než jeden rok je a nualizován. Ukazatel obrátkovosti portfolia (PTR) není a nualizován 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 čisté obchodní jmění na akcii popř. zahrnující kolísavé stanovení cen (swing pricing adjustment).

## NN (L) Climate &amp; Environment

(Vyjádřeno v EUR)

## Finanční výkazy

## Výkaz čistých aktiv k 30/09/2020

	Poznámky	
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>	2	<b>75,865,629.24</b>
Akcie		75,865,629.24
<b>Hotovost v bance</b>		<b>858,408.90</b>
<b>Ostatní aktiva</b>	4,16	<b>662,469.45</b>
<b>Aktiva celkem</b>		<b>77,386,507.59</b>
<b>Běžná pasiva</b>	4,16	<b>(785,101.60)</b>
<b>Finanční deriváty celkem</b>	2	<b>(117,135.18)</b>
Měnové forwardy		(117,135.18)
<b>Pasiva celkem</b>		<b>(902,236.78)</b>
<b>Čistá aktiva na konci roku</b>		<b>76,484,270.81</b>

## Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2020

	Poznámky	
<b>Příjmy celkem</b>	2	<b>711,966.07</b>
Dividendy		582,897.56
Ostatní příjmy	11	129,068.51
<b>Výdaje celkem</b>		<b>(1,385,360.04)</b>
Obhospodařovatelský poplatek	5	(1,138,689.21)
Fixní servisní poplatek	6	(204,402.21)
Poplatky za dodatečné funkcionality tříd akcií	7	(1,428.43)
Daň z úpisu	10	(36,617.66)
Bankovní úroky		(4,222.53)
<b>Čisté ztráty z investic</b>		<b>(673,393.97)</b>
Realizované zisky z investičního portfolia		8,711,725.89
Realizované ztráty z investičního portfolia		(4,663,381.80)
Realizované zisky z finančních derivátů		861,478.18
Realizované ztráty z finančních derivátů		(347,453.98)
Realizované zisky z převodu měn		751,482.20
Realizované ztráty z převodu měn		(738,393.87)
Změny čistých nerealizovaných zisků nebo (ztrát) z investičního portfolia		8,733,757.26
Změny čistých nerealizovaných zisků nebo (ztrát) z finančních derivátů		(78,210.06)
<b>Výsledek operací</b>		<b>12,557,609.85</b>
Úpisy		69,563,661.03
Zpětné odkupy		(52,914,331.49)
Distribuce		(61,208.65)
Čistá aktiva na začátku roku		47,338,540.07
<b>Čistá aktiva na konci roku</b>		<b>76,484,270.81</b>

(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)

### Portfolio cenných papírů k 30/09/2020

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
<b>Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu přijaté ke kotaci na oficiálním trhu burzy a/nebo obchodované na jiném regulovaném trhu</b>				
<b>Akcie</b>				
<b>Spojené státy americké</b>				
22,500	AMERICAN WATER WORKS CO INC	USD	2,779,857.59	3.63
8,800	ANSYS INC	USD	2,455,655.14	3.21
25,000	AO SMITH CORP	USD	1,125,655.57	1.47
7,500	ASPEN TECHNOLOGY INC	USD	809,640.56	1.06
17,500	DANAHER CORP	USD	3,213,469.49	4.20
17,000	ECOLAB INC	USD	2,897,096.32	3.79
15,000	IDEX CORP	USD	2,333,304.91	3.05
22,000	KADANT INC	USD	2,056,572.72	2.69
12,000	MICROSOFT CORP	USD	2,152,355.78	2.81
17,600	SOLAREDEGE TECHNOLOGIES INC	USD	3,577,333.39	4.68
12,000	VERISK ANALYTICS INC - A	USD	1,896,320.30	2.48
21,900	WATTS WATER TECHNOLOGIES INC - A	USD	1,870,366.26	2.45
36,000	XYLEM INC/NY	USD	2,582,458.53	3.38
6,000	ZOETIS INC - A	USD	846,134.82	1.11
			<b>30,596,221.38</b>	<b>40.01</b>
<b>Dánsko</b>				
12,000	CHR HANSEN HOLDING A/S	DKK	1,137,822.90	1.49
63,000	NOVOZYMES A/S - B	DKK	3,384,571.73	4.42
29,276	VESTAS WIND SYSTEMS A/S	DKK	4,050,985.91	5.30
			<b>8,573,380.54</b>	<b>11.21</b>
<b>Velká Británie</b>				
65,000	BUNZL PLC	GBP	1,796,514.00	2.35
400,200	DS SMITH PLC	GBP	1,300,229.86	1.70
118,000	HALMA PLC	GBP	3,050,617.60	3.99
34,000	JOHNSON MATTHEY PLC	GBP	883,489.55	1.16
			<b>7,030,851.01</b>	<b>9.20</b>
<b>Irsko</b>				
11,000	ACCENTURE PLC - A	USD	2,119,890.85	2.77
27,000	KINGSPAN GROUP PLC	EUR	2,095,200.00	2.74
20,000	TRANE TECHNOLOGIES PLC	USD	2,067,965.72	2.70
			<b>6,283,056.57</b>	<b>8.21</b>
<b>Norsko</b>				
37,700	SALMAR ASA	NOK	1,817,651.15	2.38
55,000	TOMRA SYSTEMS ASA	NOK	2,015,627.51	2.63
			<b>3,833,278.66</b>	<b>5.01</b>
<b>Francie</b>				
18,000	LEGRAND SA	EUR	1,227,240.00	1.60
23,500	SCHNEIDER ELECTRIC SE	EUR	2,492,175.00	3.26
			<b>3,719,415.00</b>	<b>4.86</b>
<b>Španělsko</b>				
153,848	SIEMENS GAMESA RENEWABLE ENERGY SA	EUR	3,552,350.32	4.64
			<b>3,552,350.32</b>	<b>4.64</b>
<b>Švýcarsko</b>				
10,500	LANDIS+GYR GROUP AG	CHF	491,682.44	0.64
1,000	SGS SA - REG	CHF	2,291,687.07	3.00
			<b>2,783,369.51</b>	<b>3.64</b>

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
<b>Faerské ostrovy</b>				
50,000	BAKKAFROST P/F	NOK	2,741,063.84	3.58
			<b>2,741,063.84</b>	<b>3.58</b>
<b>Švédsko</b>				
58,500	ATLAS COPCO AB - A	SEK	2,390,117.13	3.12
			<b>2,390,117.13</b>	<b>3.12</b>
<b>Japonsko</b>				
14,000	DAIKIN INDUSTRIES LTD	JPY	2,183,438.62	2.86
			<b>2,183,438.62</b>	<b>2.86</b>
<b>Kanada</b>				
45,000	DESCARTES SYSTEMS GROUP INC/THE	CAD	2,179,086.66	2.85
			<b>2,179,086.66</b>	<b>2.85</b>
			<b>75,865,629.24</b>	<b>99.19</b>
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>			<b>75,865,629.24</b>	<b>99.19</b>

### Finanční deriváty k 30/09/2020

K výplátě	K úhradě	Datum splatnosti	Závazky v EUR	Nerealizovaný zisk nebo ztráta v EUR	
<b>Měnové forwardy</b>					
438,491.12	EUR	4,580,879.00 NOK	08/10/2020	438,491.12	21,035.68
486,111.52	EUR	433,515.24 GBP	08/10/2020	486,111.52	8,223.41
166,103.50	EUR	1,723,082.03 SEK	08/10/2020	166,103.50	1,936.12
133,391.40	USD	113,426.63 EUR	08/10/2020	113,426.63	311.79
163,458.57	EUR	255,742.84 CAD	08/10/2020	163,458.57	203.80
6,686.36	EUR	177,117.47 CZK	08/10/2020	6,686.36	148.54
3,161.68	GBP	3,442.00 EUR	08/10/2020	3,442.00	43.30
1,438.16	EUR	2,335.96 AUD	08/10/2020	1,438.16	10.53
567,804.70	EUR	4,226,923.37 DKK	08/10/2020	567,804.70	(28.77)
28,662.15	CAD	18,441.36 EUR	08/10/2020	18,441.36	(144.72)
192,356.67	EUR	209,030.52 CHF	08/10/2020	192,356.67	(1,670.51)
145,908.12	EUR	18,523,780.00 JPY	08/10/2020	145,908.12	(3,770.78)
2,388,905.33	EUR	2,865,021.67 USD	08/10/2020	2,388,905.33	(54,003.65)
80,302,631.17	CZK	3,053,586.55 EUR	08/10/2020	3,053,586.55	(89,429.92)
				<b>7,746,160.59</b>	<b>(117,135.18)</b>
<b>Finanční deriváty celkem</b>				<b>(117,135.18)</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)

## Přehled čistých aktiv k 30/09/2020

		% ČHA
Portfolio cenných papírů celkem	75,865,629.24	99.19
Finanční deriváty celkem	(117,135.18)	(0.15)
Hotovost v bance	858,408.90	1.12
Ostatní aktiva a pasiva	(122,632.15)	(0.16)
<b>Čistá aktiva celkem</b>	<b>76,484,270.81</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>	30/09/2020	USD	179,481,656.31	<b>Počet akcií</b>		
	30/09/2019	USD	225,295,082.67			
	30/09/2018	USD	272,276,353.04			
<b>Čistá hodnota aktiv na akcii**</b>				Capitalisation I Hedged (i) (PLN)	30/09/2020	133
					30/09/2019	-
					30/09/2018	-
Capitalisation I (USD)	30/09/2020	USD	3,267.90	Capitalisation N Hedged (i) (EUR)	30/09/2020	9,889
	30/09/2019	USD	3,288.18		30/09/2019	10,374
	30/09/2018	USD	3,659.40		30/09/2018	10,833
Capitalisation I Hedged (i) (EUR)	30/09/2020	EUR	2,273.25	Capitalisation O Hedged (i) (EUR)	30/09/2020	19,567
	30/09/2019	EUR	2,343.26		30/09/2019	75,363
	30/09/2018	EUR	2,694.29		30/09/2018	110,811
Capitalisation I Hedged (i) (PLN)	30/09/2020	PLN	19,322.13	Capitalisation P Hedged (i) (EUR)	30/09/2020	14,096
	30/09/2019	PLN	-		30/09/2019	15,731
	30/09/2018	PLN	-		30/09/2018	15,078
Capitalisation N Hedged (i) (EUR)	30/09/2020	EUR	122.29	Capitalisation X (USD)	30/09/2020	1,479
	30/09/2019	EUR	126.46		30/09/2019	1,225
	30/09/2018	EUR	145.62		30/09/2018	1,219
Capitalisation O Hedged (i) (EUR)	30/09/2020	EUR	123.08	Capitalisation X Hedged (i) (CZK)	30/09/2020	1,194,304
	30/09/2019	EUR	126.78		30/09/2019	815,072
	30/09/2018	EUR	145.47		30/09/2018	737,134
Capitalisation P Hedged (i) (EUR)	30/09/2020	EUR	117.94	Capitalisation Z Hedged (i) (EUR)	30/09/2020	944
	30/09/2019	EUR	122.28		30/09/2019	998
	30/09/2018	EUR	141.44		30/09/2018	742
Capitalisation X (USD)	30/09/2020	USD	123.55	Capitalisation Zz Hedged (i) (EUR)	30/09/2020	2,897
	30/09/2019	USD	125.49		30/09/2019	17,084
	30/09/2018	USD	140.98		30/09/2018	19,791
Capitalisation X Hedged (i) (CZK)	30/09/2020	CZK	194.32			
	30/09/2019	CZK	202.45			
	30/09/2018	CZK	232.01			
Capitalisation Z Hedged (i) (EUR)	30/09/2020	EUR	4,044.12	<b>Poplatek za správu v %*</b>		
	30/09/2019	EUR	4,143.98	Capitalisation I (USD)	30/09/2020	0.71%
	30/09/2018	EUR	4,736.87	Capitalisation I Hedged (i) (EUR)	30/09/2020	0.73%
Capitalisation Zz Hedged (i) (EUR)	30/09/2020	EUR	4,521.01	Capitalisation I Hedged (i) (PLN)	30/09/2020	0.73%
	30/09/2019	EUR	4,624.52	Capitalisation N Hedged (i) (EUR)	30/09/2020	0.87%
	30/09/2018	EUR	5,275.03	Capitalisation O Hedged (i) (EUR)	30/09/2020	0.67%
<b>Počet akcií</b>				Capitalisation P Hedged (i) (EUR)	30/09/2020	1.37%
	Capitalisation I (USD)		42,992	Capitalisation X (USD)	30/09/2020	1.65%
	30/09/2019		33,210	Capitalisation X Hedged (i) (CZK)	30/09/2020	1.68%
	30/09/2018		30,482	Capitalisation Z Hedged (i) (EUR)	30/09/2020	0.23%
Capitalisation I Hedged (i) (EUR)	30/09/2020		774			
	30/09/2019		1,717			
	30/09/2018		1,432			

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

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

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

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

Poplatek za správu za období kratší než jeden rok je a nualizován. Ukazatel obrátkovosti portfolia (PTR) není a nualizován 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)	30/09/2020	0.01%
<b>Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*</b>	30/09/2020	(99.41%)

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

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

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

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

Poplatek za správu za období kratší než jeden rok je a nualizován. Ukazatel obrátkovosti portfolia (PTR) není a nualizován 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 30/09/2020

	Poznámky	
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>	2	<b>156,941,414.84</b>
Nástroje peněžního trhu		156,941,414.84
<b>Hotovost v bance</b>		<b>22,136,691.09</b>
<b>Ostatní aktiva</b>	4,16	<b>28,558,331.12</b>
<b>Aktiva celkem</b>		<b>207,636,437.05</b>
<b>Běžná pasiva</b>	4	<b>(20,172,301.15)</b>
<b>Finanční deriváty celkem</b>	2	<b>(7,982,479.59)</b>
Komoditní swapy		(6,809,450.50)
Měnové forwardy		(1,173,029.09)
<b>Pasiva celkem</b>		<b>(28,154,780.74)</b>
<b>Čistá aktiva na konci roku</b>		<b>179,481,656.31</b>

#### Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2020

	Poznámky	
<b>Příjmy celkem</b>	2	<b>2,220,001.76</b>
Dividendy		69.36
Úroky z dluhopisů a ostatních dluhových nástrojů		2,060,868.57
Bankovní úroky		159,063.83
<b>Výdaje celkem</b>		<b>(1,144,927.77)</b>
Obhospodařovatelský poplatek	5	(794,268.35)
Fixní servisní poplatky	6	(315,366.95)
Poplatky za dodatečné funkcionality tříd akcií	7	(5,025.46)
Daň z úpisu	10	(22,611.16)
Bankovní úroky		(7,282.82)
Úroky ze swapů		(373.03)
<b>Čisté příjmy z investic</b>		<b>1,075,073.99</b>
Realizované zisky z investičního portfolia		131,011.12
Realizované ztráty z investičního portfolia		(24,019.81)
Realizované zisky z finančních derivátů		46,620,742.15
Realizované ztráty z finančních derivátů		(36,217,230.22)
Realizované zisky z převodu měn		281,803.99
Realizované ztráty z převodu měn		(115,953.41)
Změny čistých nerealizovaných zisků nebo (ztrát) z investičního portfolia		61,565.88
Změny čistých nerealizovaných zisků nebo (ztrát) z finančních derivátů		(8,947,087.90)
<b>Výsledek operací</b>		<b>2,865,905.79</b>
Úpisy		61,952,260.98
Zpětné odkupy		(110,631,593.13)
Čistá aktiva na začátku roku		225,295,082.67
<b>Čistá aktiva na konci roku</b>		<b>179,481,656.31</b>

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.



## NN (L) Commodity Enhanced

(Vyjádřeno v USD)

## Portfolio cenných papírů k 30/09/2020

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
<b>Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu přijaté ke kotaci na oficiálním trhu burzy a/nebo obchodované na jiném regulovaném trhu</b>				
<b>Nástroje peněžního trhu</b>				
<b>Spojené státy americké</b>				
15,000,000	UNITED STATES TREASURY BILL ZCP 04/02/2021	USD	14,994,786.00	8.35
12,000,000	UNITED STATES TREASURY BILL ZCP 04/03/2021	USD	11,995,258.08	6.68
10,000,000	UNITED STATES TREASURY BILL ZCP 05/11/2020	USD	9,999,182.30	5.57
15,000,000	UNITED STATES TREASURY BILL ZCP 08/10/2020	USD	14,999,847.60	8.36
25,000,000	UNITED STATES TREASURY BILL ZCP 22/04/2021	USD	24,985,616.00	13.92
8,000,000	UNITED STATES TREASURY BILL ZCP 25/02/2021	USD	7,996,744.00	4.46
42,000,000	UNITED STATES TREASURY BILL ZCP 25/03/2021	USD	41,979,715.26	23.39
30,000,000	UNITED STATES TREASURY BILL ZCP 28/01/2021	USD	29,990,265.60	16.71
			<b>156,941,414.84</b>	<b>87.44</b>
			<b>156,941,414.84</b>	<b>87.44</b>
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>			<b>156,941,414.84</b>	<b>87.44</b>

## Finanční deriváty k 30/09/2020

Počet	Název	Datum splatnosti	Měna	Předpokládaná hodnota	Nerealizovaný zisk nebo (ztráta) v USD	
<b>Komoditní swap</b>						
2,585,409	TRS COMMODITY ENHANCED CURVE EXCESS RETURN INDEX	29/01/2021	USD	186,545,004.03	(6,809,450.50)	
					<b>(6,809,450.50)</b>	
<b>Měnové forwardy</b>						
163,554.16	USD	138,613.85	EUR	08/10/2020	163,554.16	989.10
6,269.16	USD	141,828.99	CZK	08/10/2020	6,269.16	129.32
741.07	USD	631.72	EUR	02/10/2020	741.07	0.28
713.26	USD	612.50	EUR	01/10/2020	713.26	(4.99)
40,170.60	EUR	47,124.13	USD	02/10/2020	47,124.13	(18.06)
11,108.93	USD	257,311.09	CZK	02/10/2020	11,108.93	(29.96)
2,626,324.31	PLN	713,993.21	USD	08/10/2020	713,993.21	(34,708.22)
237,369,109.51	CZK	10,824,571.11	USD	08/10/2020	10,824,571.11	(548,753.77)
24,127,479.25	EUR	28,887,118.13	USD	08/10/2020	28,887,118.13	(590,632.79)
					<b>40,655,193.16</b>	<b>(1,173,029.09)</b>
<b>Finanční deriváty celkem</b>					<b>(7,982,479.59)</b>	

## Přehled čistých aktiv k 30/09/2020

		% ČHA
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>	<b>156,941,414.84</b>	<b>87.44</b>
<b>Finanční deriváty celkem</b>	<b>(7,982,479.59)</b>	<b>(4.45)</b>
<b>Hotovost v bance</b>	<b>22,136,691.09</b>	<b>12.33</b>
<b>Ostatní aktiva a pasiva</b>	<b>8,386,029.97</b>	<b>4.68</b>
<b>Čistá aktiva celkem</b>	<b>179,481,656.31</b>	<b>100.00</b>

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) Communication Services

(Vyjádřeno v USD)

### Statistika

### Počet akcií

<b>Čistá aktiva</b>	30/09/2020	USD	-	Capitalisation I (EUR)	30/09/2020	-
	30/09/2019	USD	40,944,411.01		30/09/2019	29
	30/09/2018	USD	50,659,624.03		30/09/2018	23
<b>Čistá hodnota aktiv na akcii</b>				Capitalisation I Hedged (EUR)	30/09/2020	-
					30/09/2019	456
					30/09/2018	482
Capitalisation I (EUR)	30/09/2020	EUR	-	Capitalisation P (USD)	30/09/2020	-
	30/09/2019	EUR	11,503.20		30/09/2019	11,505
	30/09/2018	EUR	10,617.98		30/09/2018	14,010
Capitalisation I Hedged (EUR)	30/09/2020	EUR	-	Capitalisation P Hedged (EUR)	30/09/2020	-
	30/09/2019	EUR	5,644.25		30/09/2019	57,508
	30/09/2018	EUR	5,574.25		30/09/2018	68,578
Capitalisation P (USD)	30/09/2020	USD	-	Capitalisation R (USD)	30/09/2020	-
	30/09/2019	USD	948.98		30/09/2019	1,938
	30/09/2018	USD	942.51		30/09/2018	2,019
Capitalisation P Hedged (EUR)	30/09/2020	EUR	-	Capitalisation R Hedged (ii) (EUR)	30/09/2020	-
	30/09/2019	EUR	250.55		30/09/2019	3,872
	30/09/2018	EUR	249.86		30/09/2018	5,597
Capitalisation R (USD)	30/09/2020	USD	-	Capitalisation X (EUR)	30/09/2020	-
	30/09/2019	USD	240.44		30/09/2019	1,310
	30/09/2018	USD	237.02		30/09/2018	1,523
Capitalisation R Hedged (ii) (EUR)	30/09/2020	EUR	-	Capitalisation X (USD)	30/09/2020	-
	30/09/2019	EUR	249.42		30/09/2019	789
	30/09/2018	EUR	247.23		30/09/2018	1,007
Capitalisation X (EUR)	30/09/2020	EUR	-	Capitalisation X Hedged (CZK)	30/09/2020	-
	30/09/2019	EUR	1,717.20		30/09/2019	1,128
	30/09/2018	EUR	1,608.78		30/09/2018	1,225
Capitalisation X (USD)	30/09/2020	USD	-	Distribution P (USD)	30/09/2020	-
	30/09/2019	USD	865.64		30/09/2019	881
	30/09/2018	USD	864.04		30/09/2018	1,077
Capitalisation X Hedged (CZK)	30/09/2020	CZK	-	Distribution P Hedged (EUR)	30/09/2020	-
	30/09/2019	CZK	9,678.82		30/09/2019	3,955
	30/09/2018	CZK	9,846.37		30/09/2018	4,797
Distribution P (USD)	30/09/2020	USD	-	Distribution R (USD)	30/09/2020	-
	30/09/2019	USD	3,075.26		30/09/2019	706
	30/09/2018	USD	3,129.10		30/09/2018	614
Distribution P Hedged (EUR)	30/09/2020	EUR	-	Distribution R Hedged (ii) (EUR)	30/09/2020	-
	30/09/2019	EUR	652.42		30/09/2019	1,300
	30/09/2018	EUR	667.02		30/09/2018	2,008
Distribution R (USD)	30/09/2020	USD	-			
	30/09/2019	USD	232.82			
	30/09/2018	USD	237.02			
Distribution R Hedged (ii) (EUR)	30/09/2020	EUR	-			
	30/09/2019	EUR	241.86			
	30/09/2018	EUR	247.26			

## NN (L) Communication Services

(Vyjádřeno v USD)

## Finanční výkazy

Výkaz operací a změn čistých aktiv za období od 01/10/2019  
do 06/12/2019

	Poznámky	
<b>Příjmy celkem</b>	2	<b>103,664.14</b>
Dividendy		102,696.69
Bankovní úroky		781.07
Ostatní příjmy		186.38
<b>Výdaje celkem</b>		<b>(128,352.85)</b>
Obhospodařovatelský poplatek	5	(106,197.29)
Fixní servisní poplatek	6	(18,043.38)
Poplatky za dodatečné funkcionality tříd akcií	7	(868.75)
Daň z úpisu	10	(3,243.35)
Úroky z dluhopisů a ostatních dluhových nástrojů		(0.08)
<b>Čisté ztráty z investic</b>		<b>(24,688.71)</b>
Realizované zisky z investičního portfolia		4,538,667.40
Realizované ztráty z investičního portfolia		(1,933,423.74)
Realizované zisky z finančních derivátů		123,623.65
Realizované zisky z převodu měn		209,029.85
Realizované ztráty z převodu měn		(128,663.75)
Změny čistých nerealizovaných zisků nebo (ztrát) z investičního portfolia		(1,208,007.51)
Změny čistých nerealizovaných zisků nebo (ztrát) z finančních derivátů		102,114.69
<b>Výsledek operací</b>		<b>1,678,651.88</b>
Úpisy		180,151.97
Zpětné odkupy		(42,803,214.86)
Čistá aktiva na začátku období		40,944,411.01
<b>Čistá aktiva na konci období</b>		<b>-</b>

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) Consumer Goods

(Vyjádřeno v USD)

### Statistika

<b>Čistá aktiva</b>	30/09/2020	USD	-	<b>Počet akcií</b>		
	30/09/2019	USD	60,930,996.73			
	30/09/2018	USD	118,458,030.91			
<b>Čistá hodnota aktiv na akcii</b>				Capitalisation P (USD)	30/09/2020	-
					30/09/2019	13,099
					30/09/2018	16,721
Capitalisation I (USD)	30/09/2020	USD	-	Capitalisation R (EUR)	30/09/2020	-
	30/09/2019	USD	2,227.39		30/09/2019	1,284
	30/09/2018	USD	2,210.51		30/09/2018	2,045
Capitalisation P (EUR)	30/09/2020	EUR	-	Capitalisation R (USD)	30/09/2020	-
	30/09/2019	EUR	1,047.88		30/09/2019	3,351
	30/09/2018	EUR	985.80		30/09/2018	2,577
Capitalisation P (USD)	30/09/2020	USD	-	Capitalisation X (EUR)	30/09/2020	-
	30/09/2019	USD	1,935.25		30/09/2019	503
	30/09/2018	USD	1,939.68		30/09/2018	556
Capitalisation R (EUR)	30/09/2020	EUR	-	Capitalisation X (USD)	30/09/2020	-
	30/09/2019	EUR	281.87		30/09/2019	866
	30/09/2018	EUR	263.19		30/09/2018	985
Capitalisation R (USD)	30/09/2020	USD	-	Capitalisation Z (USD)	30/09/2020	-
	30/09/2019	USD	246.67		30/09/2019	-
	30/09/2018	USD	245.39		30/09/2018	3,994
Capitalisation X (EUR)	30/09/2020	EUR	-	Distribution P (USD)	30/09/2020	-
	30/09/2019	EUR	3,962.73		30/09/2019	1,069
	30/09/2018	EUR	3,746.71		30/09/2018	1,434
Capitalisation X (USD)	30/09/2020	USD	-	Distribution R (USD)	30/09/2020	-
	30/09/2019	USD	1,767.93		30/09/2019	3,037
	30/09/2018	USD	1,780.87		30/09/2018	4,088
Capitalisation Z (USD)	30/09/2020	USD	-			
	30/09/2019	USD	-			
	30/09/2018	USD	9,739.69			
Distribution P (USD)	30/09/2020	USD	-			
	30/09/2019	USD	8,215.86			
	30/09/2018	USD	8,252.53			
Distribution R (USD)	30/09/2020	USD	-			
	30/09/2019	USD	244.01			
	30/09/2018	USD	245.39			
<b>Počet akcií</b>						
Capitalisation I (USD)	30/09/2020		-			
	30/09/2019		3,291			
	30/09/2018		5,690			
Capitalisation P (EUR)	30/09/2020		-			
	30/09/2019		12,079			
	30/09/2018		14,213			

## NN (L) Consumer Goods

(Vyjádřeno v USD)

## Finanční výkazy

Výkaz operací a změn čistých aktiv za období od 01/10/2019  
do 06/12/2019

	Poznámky	
<b>Příjmy celkem</b>	2	<b>91,204.68</b>
Dividendy		88,287.90
Bankovní úroky		1,773.15
Ostatní příjmy		1,143.63
<b>Výdaje celkem</b>		<b>(182,498.18)</b>
Obhospodařovatelský poplatek	5	(151,867.93)
Fixní servisní poplatek	6	(25,997.95)
Daň z úpisu	10	(4,632.30)
<b>Čisté ztráty z investic</b>		<b>(91,293.50)</b>
Realizované zisky z investičního portfolia		9,920,493.17
Realizované ztráty z investičního portfolia		(1,179,581.89)
Realizované zisky z převodu měn		267,872.02
Realizované ztráty z převodu měn		(205,818.25)
Změny čistých nerealizovaných zisků nebo (ztrát) z investičního portfolia		(6,587,186.84)
<b>Výsledek operací</b>		<b>2,124,484.71</b>
Úpisy		2,999,061.04
Zpětné odkupy		(66,054,542.48)
Čistá aktiva na začátku období		60,930,996.73
<b>Čistá aktiva na konci období</b>		<b>-</b>

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) Corporate Green Bond

(Vyjádřeno v EUR)

### Statistika

<b>Čistá aktiva</b>	30/09/2020	EUR	417,602,509.58
	30/09/2019	EUR	-
	30/09/2018	EUR	-
<b>Čistá hodnota aktiv na akcii**</b>			
Capitalisation I (EUR)	30/09/2020	EUR	4,990.00
	30/09/2019	EUR	-
	30/09/2018	EUR	-
Distribution I (EUR)	30/09/2020	EUR	5,069.24
	30/09/2019	EUR	-
	30/09/2018	EUR	-
Capitalisation R (EUR)	30/09/2020	EUR	249.02
	30/09/2019	EUR	-
	30/09/2018	EUR	-
<b>Počet akcií</b>			
Capitalisation R (EUR)	30/09/2020		78,020
	30/09/2019		-
	30/09/2018		-
Distribution I (EUR)	30/09/2020		3,060
	30/09/2019		-
	30/09/2018		-
Capitalisation I (EUR)	30/09/2020		76,571
	30/09/2019		-
	30/09/2018		-
<b>Poplatek za správu v %*</b>			
Capitalisation I (EUR)	30/09/2020		0.33%
Distribution I (EUR)	30/09/2020		0.33%
Capitalisation R (EUR)	30/09/2020		0.40%
<b>Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*</b>	30/09/2020		125.18%

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

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

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

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

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

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

## NN (L) Corporate Green Bond

(Vyjádřeno v EUR)

## Finanční výkazy

## Výkaz čistých aktiv k 30/09/2020

	Poznámky	
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>	2	<b>413,817,198.08</b>
Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje		413,817,198.08
<b>Finanční deriváty celkem</b>	2	<b>66,099.85</b>
Měnové forwardy		66,099.85
<b>Hotovost v bance</b>		<b>1,337,082.93</b>
<b>Marginální vklady</b>		<b>946,065.70</b>
<b>Ostatní aktiva</b>	4,16	<b>3,773,601.46</b>
<b>Aktiva celkem</b>		<b>419,940,048.02</b>
<b>Bankovní kontokorenty</b>		<b>(394,332.39)</b>
<b>Běžná pasiva</b>	4,16	<b>(1,878,249.07)</b>
<b>Finanční deriváty celkem</b>	2	<b>(64,956.98)</b>
Futures		(64,956.98)
<b>Pasiva celkem</b>		<b>(2,337,538.44)</b>
<b>Čistá aktiva na konci období</b>		<b>417,602,509.58</b>

Výkaz operací a změn čistých aktiv za období od 29/01/2020  
do 30/09/2020

	Poznámky	
<b>Příjmy celkem</b>	2	<b>1,000,947.86</b>
Úroky z dluhopisů a ostatních dluhových nástrojů		1,000,947.86
<b>Výdaje celkem</b>		<b>(809,628.74)</b>
Obhospodařovatelský poplatek	5	(464,750.18)
Fixní servisní poplatek	6	(279,399.82)
Daň z úpisu	10	(29,260.24)
Bankovní úroky		(35,180.72)
Ostatní náklady	12	(1,037.78)
<b>Čisté příjmy z investic</b>		<b>191,319.12</b>
Realizované zisky z investičního portfolia		364,269.27
Realizované ztráty z investičního portfolia		(1,439,550.27)
Realizované zisky z finančních derivátů		1,961,866.03
Realizované ztráty z finančních derivátů		(2,108,878.99)
Realizované zisky z převodu měn		194,431.59
Realizované ztráty z převodu měn		(211,955.46)
Změny čistých nerealizovaných zisků nebo (ztrát) z investičního portfolia		1,236,986.87
Změny čistých nerealizovaných zisků nebo (ztrát) z finančních derivátů		1,142.87
<b>Výsledek operací</b>		<b>189,631.03</b>
Úpisy		426,614,586.91
Zpětné odkupy		(9,201,708.36)
Čistá aktiva na začátku období		-
<b>Čistá aktiva na konci období</b>		<b>417,602,509.58</b>

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) Corporate Green Bond

(Vyjádřeno v EUR)

### Portfolio cenných papírů k 30/09/2020

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA	Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
<b>Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu přijaté ke kotaci na oficiálním trhu burzy a/nebo obchodované na jiném regulovaném trhu</b>					6,061,000	UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD SE 2.500% 26/02/2024 EMTN	EUR	6,480,279.62	1.55
								<b>62,841,583.77</b>	<b>15.05</b>
<b>Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje</b>									
<b>Nizozemsko</b>									
7,000,000	ABN AMRO BANK NV 0.500% 15/04/2026 EMTN	EUR	7,189,926.03	1.72	2,700,000	ACS SERVICIOS COMUNICACIONES Y ENERGIA SL 1.875% 20/04/2026	EUR	2,852,741.24	0.68
6,415,000	ABN AMRO BANK NV 0.875% 22/04/2025 EMTN	EUR	6,691,920.03	1.60	9,300,000	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA SA 1.000% 21/06/2026 EMTN	EUR	9,450,393.00	2.26
2,900,000	COOPERATIEVE RABOBANK UA 0.250% 30/10/2026	EUR	2,913,515.10	0.70	7,900,000	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA SA 1.375% 14/05/2025	EUR	8,217,870.25	1.97
6,800,000	DE VOLKSBANK NV 0.010% 16/09/2024 EMTN	EUR	6,798,882.01	1.63	1,000,000	BANCO DE SABADELL SA 11/03/2027 FRN	EUR	1,002,352.04	0.24
6,200,000	DE VOLKSBANK NV 22/10/2030 FRN EMTN	EUR	6,364,117.10	1.52	9,100,000	BANCO SANTANDER SA 0.300% 04/10/2026	EUR	9,166,267.11	2.19
2,700,000	DIGITAL DUTCH FINCO BV 0.625% 15/07/2025	EUR	2,733,263.38	0.65	6,700,000	BANCO SANTANDER SA 1.125% 23/06/2027	EUR	6,900,379.11	1.65
1,310,000	DIGITAL DUTCH FINCO BV 1.000% 15/01/2032	EUR	1,295,314.47	0.31	800,000	EMTN IBERDROLA FINANZAS SA 0.875% 16/06/2025	EUR	831,704.05	0.20
6,639,000	DIGITAL DUTCH FINCO BV 1.500% 15/03/2030	EUR	6,939,611.26	1.66	1,300,000	EMTN IBERDROLA FINANZAS SA 1.000% 07/03/2025	EUR	1,357,576.58	0.33
2,833,000	EDP FINANCE BV 0.375% 16/09/2026 EMTN	EUR	2,852,754.79	0.68	1,300,000	EMTN IBERDROLA FINANZAS SA 1.250% 13/09/2027	EUR	1,410,001.49	0.34
4,945,000	EDP FINANCE BV 1.875% 13/10/2025 EMTN	EUR	5,374,010.30	1.29	3,000,000	EMTN IBERDROLA FINANZAS SA 1.250% 28/10/2026	EUR	3,212,009.94	0.77
8,836,000	ENEL FINANCE INTERNATIONAL NV 1.000% 16/09/2024 EMTN	EUR	9,185,187.32	2.20	4,000,000	EMTN RED ELECTRICA FINANCIACIONES SAU 0.375% 24/07/2028 EMTN	EUR	4,079,264.16	0.98
10,233,000	ENEL FINANCE INTERNATIONAL NV 1.125% 16/09/2026 EMTN	EUR	10,853,721.71	2.61	3,300,000	EMTN TELEFONICA EMISIONES SA 1.069% 05/02/2024 EMTN	EUR	3,413,192.90	0.82
1,591,000	ENEL FINANCE INTERNATIONAL NV 1.500% 21/07/2025 EMTN	EUR	1,697,516.05	0.41				<b>51,893,751.87</b>	<b>12.43</b>
3,200,000	IBERDROLA INTERNATIONAL BV FRN PERP	EUR	3,416,143.20	0.82	<b>Německo</b>				
5,400,000	IBERDROLA INTERNATIONAL BV FRN PERP	EUR	5,454,000.00	1.31	1,600,000	ADIDAS AG REGD REG S	EUR	1,591,415.22	0.38
2,700,000	IBERDROLA INTERNATIONAL BV FRN PERP EMTN	EUR	2,804,523.32	0.67	2,000,000	BERLIN HYP AG 0.500% 26/09/2023 EMTN	EUR	2,025,868.08	0.49
900,000	IBERDROLA INTERNATIONAL BV 0.375%	EUR	916,869.00	0.22	900,000	BERLIN HYP AG 1.125% 25/10/2027 EMTN	EUR	939,221.63	0.22
5,500,000	IBERDROLA INTERNATIONAL BV 1.125% 21/04/2026 EMTN	EUR	5,833,607.95	1.40	1,100,000	COMMERZBANK AG 24/03/2026 FRN EMTN	EUR	1,095,982.39	0.26
5,200,000	ING GROEP NV 01/07/2026 FRN	USD	4,479,625.92	1.07	895,000	DAIMLER AG 0.750% 10/09/2030 EMTN	EUR	891,635.40	0.21
8,700,000	ING GROEP NV 2.500% 15/11/2030 EMTN	EUR	10,600,382.33	2.54	2,600,000	ENBW ENERGIE BADEN-WUERTEMBERG AG 05/08/2029 FRN	EUR	2,553,516.11	0.61
6,388,000	INNOGY FINANCE BV 1.250% 19/10/2027 EMTN	EUR	6,877,298.06	1.65	500,000	ENBW ENERGIE BADEN-WUERTEMBERG AG 05/11/2029 FRN	EUR	490,000.00	0.12
3,000,000	LEASEPLAN CORP NV 1.375% 07/03/2024 EMTN	EUR	3,034,732.08	0.73	4,891,000	E.ON SE ZCP 28/08/2024 EMTN	EUR	4,893,227.95	1.17
1,000,000	LEASEPLAN CORP NV 3.500% 09/04/2025 EMTN	EUR	1,103,706.12	0.26	9,940,000	E.ON SE 0.375% 29/09/2027 EMTN	EUR	10,099,117.63	2.43
5,900,000	NATURGY FINANCE BV 0.875% 15/05/2025 EMTN	EUR	6,107,441.40	1.46	4,900,000	E.ON SE 0.875% 20/08/2031 EMTN	EUR	5,102,498.92	1.22
1,533,000	SWISSCOM FINANCE BV 0.375% 14/11/2028	EUR	1,565,035.76	0.37	745,000	E.ON SE 1.000% 07/10/2025 EMTN	EUR	779,590.92	0.19
500,000	TELEFONICA EUROPE BV FRN PERP	EUR	473,243.78	0.11	6,300,000	EUROGRID GMBH 1.113% 15/05/2032 EMTN	EUR	6,732,287.98	1.61
2,500,000	TENNET HOLDING BV FRN PERP	EUR	2,535,656.10	0.61				<b>37,194,362.23</b>	<b>8.91</b>
3,298,000	TENNET HOLDING BV FRN PERP	EUR	3,432,653.88	0.82	<b>Velká Británie</b>				
4,672,000	VESTEDA FINANCE BV 1.500% 24/05/2027 EMTN	EUR	4,942,638.49	1.18	9,990,000	HSBC HOLDINGS PLC 04/12/2024 FRN EMTN	EUR	10,350,517.52	2.48
			<b>134,467,296.94</b>	<b>32.20</b>	9,833,000	NATIONAL GRID ELECTRICITY TRANSMISSION PLC 0.190% 20/01/2025	EUR	9,901,114.57	2.37
					3,000,000	SSE PLC 0.875% 06/09/2025 EMTN	EUR	3,085,097.07	0.74
								<b>23,336,729.16</b>	<b>5.59</b>
					<b>Spojené státy americké</b>				
					2,087,000	APPLE INC ZCP 15/11/2025	EUR	2,098,643.14	0.50
					3,000,000	APPLE INC 0.500% 15/11/2031	EUR	3,107,899.77	0.74
					822,000	DIGITAL EURO FINCO LLC 2.500% 16/01/2026	EUR	903,311.15	0.22
					780,000	PEPSICO INC 2.875% 15/10/2049	USD	712,566.84	0.17
					5,399,000	SOUTHERN POWER CO 1.850% 20/06/2026	EUR	5,867,538.45	1.41
					1,924,000	VERIZON COMMUNICATIONS INC 3.875% 08/02/2029	USD	1,941,867.83	0.47
					3,630,000	VF CORP 0.250% 25/02/2028	EUR	3,563,515.32	0.85
								<b>18,195,342.50</b>	<b>4.36</b>
					<b>Itálie</b>				
					5,837,000	ASSICURAZIONI GENERALI SPA 2.124% 01/10/2030 EMTN	EUR	5,859,067.83	1.40
					2,900,000	ASSICURAZIONI GENERALI SPA 2.429% 14/07/2031 EMTN	EUR	2,932,625.00	0.70
					894,000	FERROVIE DELLO STATO ITALIANE SPA 0.875% 07/12/2023 EMTN	EUR	909,862.36	0.22

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.



## NN (L) Corporate Green Bond

(Vyjádřeno v EUR)

## Portfolio cenných papírů k 30/09/2020 (pokračování)

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
1,079,000	FERROVIE DELLO STATO ITALIANE SPA 1.125% 09/07/2026 EMTN	EUR	1,112,809.55	0.27
5,266,000	INTESA SANPAOLO SPA 0.750% 04/12/2024 EMTN	EUR	5,329,172.15	1.28
			<b>16,143,536.89</b>	<b>3.87</b>
<b>Belgie</b>				
2,400,000	KBC GROUP NV 0.875% 27/06/2023 EMTN	EUR	2,459,402.71	0.59
10,700,000	KBC GROUP NV 16/06/2027 FRN EMTN	EUR	10,787,616.63	2.58
			<b>13,247,019.34</b>	<b>3.17</b>
<b>Lucembursko</b>				
3,000,000	CPI PROPERTY GROUP SA 1.625% 23/04/2027 EMTN	EUR	2,906,078.61	0.70
5,771,000	PROLOGIS INTERNATIONAL FUNDING II SA 0.875% 09/07/2029 EMTN	EUR	5,942,156.32	1.41
2,445,000	PROLOGIS INTERNATIONAL FUNDING II SA 1.625% 17/06/2032 EMTN	EUR	2,640,017.85	0.63
1,045,000	PROLOGIS INTERNATIONAL FUNDING II SA 1.750% 15/03/2028 EMTN	EUR	1,152,535.71	0.28
			<b>12,640,788.49</b>	<b>3.02</b>
<b>Japonsko</b>				
3,578,000	MITSUBISHI UFJ FINANCIAL GROUP INC 0.680% 26/01/2023 EMTN	EUR	3,634,080.57	0.87
2,893,000	MITSUBISHI UFJ FINANCIAL GROUP INC 0.848% 19/07/2029	EUR	2,972,124.45	0.71
2,340,000	MITSUBISHI UFJ FINANCIAL GROUP INC 0.980% 09/10/2023 EMTN	EUR	2,406,826.40	0.58
			<b>9,013,031.42</b>	<b>2.16</b>
<b>Švédsko</b>				
5,200,000	SBAB BANK AB 0.500% 13/05/2025 EMTN	EUR	5,326,630.14	1.27
610,000	SKF AB 0.875% 15/11/2029 EMTN	EUR	627,930.90	0.15
850,000	TELIA CO AB 11/05/2081 FRN	EUR	833,000.00	0.20
1,464,000	VATTENFALL AB 0.500% 24/06/2026 EMTN	EUR	1,494,388.99	0.36
			<b>8,281,950.03</b>	<b>1.98</b>
<b>Finsko</b>				
6,414,000	NORDEA BANK ABP 0.375% 28/05/2026 EMTN	EUR	6,577,847.87	1.58
			<b>6,577,847.87</b>	<b>1.58</b>
<b>Rakousko</b>				
4,900,000	RAIFFEISEN BANK INTERNATIONAL AG 0.375% 25/09/2026 EMTN	EUR	4,949,176.16	1.18
			<b>4,949,176.16</b>	<b>1.18</b>
<b>Portugalsko</b>				
4,400,000	EDP - ENERGIAS DE PORTUGAL SA 1.625% 15/04/2027 EMTN	EUR	4,760,168.82	1.14
			<b>4,760,168.82</b>	<b>1.14</b>
<b>Jižní Korea</b>				
3,000,000	LG CHEM LTD 0.500% 15/04/2023	EUR	3,003,551.58	0.72
1,403,000	LG CHEM LTD 3.625% 15/04/2029	USD	1,323,329.80	0.32
			<b>4,326,881.38</b>	<b>1.04</b>
<b>Dánsko</b>				
979,000	ORSTED A/S 1.500% 26/11/2029	EUR	1,090,341.21	0.26
845,000	ORSTED A/S 24/11/3017 FRN	EUR	871,604.83	0.21
			<b>1,961,946.04</b>	<b>0.47</b>
<b>Hongkong</b>				
2,050,000	MTR CORP LTD 1.625% 19/08/2030 EMTN	USD	1,721,905.18	0.41
			<b>1,721,905.18</b>	<b>0.41</b>

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
<b>Kajmanské ostrovy</b>				
1,268,000	FIBRIA OVERSEAS FINANCE LTD 5.500% 17/01/2027	USD	1,225,745.87	0.29
			<b>1,225,745.87</b>	<b>0.29</b>
<b>Mexiko</b>				
1,215,000	COCA-COLA FEMSA SAB DE CV 1.850% 01/09/2032	USD	1,038,134.12	0.24
			<b>1,038,134.12</b>	<b>0.24</b>
			<b>413,817,198.08</b>	<b>99.09</b>

**Portfolio cenných papírů celkem** **413,817,198.08** **99.09**

## Finanční deriváty k 30/09/2020

K výplátě	K úhradě	Datum splatnosti	Závazky v EUR	Nerealizovaný zisk nebo ztráta v EUR		
<b>Měnový forward</b>						
12,049,746.66	EUR	14,061,000.00	USD	30/10/2020	12,049,746.66	66,099.85
					<b>12,049,746.66</b>	<b>66,099.85</b>

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

## Úrokové futures

(171)	EURO-BOBL FUTURE 08/12/2020	EUR	23,114,070.00	(13,900.00)
(74)	EURO-BUND FUTURE 08/12/2020	EUR	12,914,480.00	(28,310.00)
(1)	EURO-BUXL 30Y BOND 08/12/2020	EUR	222,680.00	(3,588.28)
(4)	US ULTRA BOND (CBT) 21/12/2020	USD	756,619.62	5,500.93
(19)	US 10YR NOTE (CBT) 21/12/2020	USD	2,260,771.54	(5,949.40)
(31)	US 10YR ULTRA FUTURE 21/12/2020	USD	4,227,670.77	(11,573.15)
12	US 2YR NOTE (CBT) 31/12/2020	USD	2,261,144.63	1,312.08
(60)	US 5YR NOTE (CBT) 31/12/2020	USD	6,448,535.37	(8,449.16)
			<b>52,205,971.93</b>	<b>(64,956.98)</b>

**Finanční deriváty celkem** **1,142.87**

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) Corporate Green Bond

(Vyjádřeno v EUR)

### Přehled čistých aktiv k 30/09/2020

		% ČHA
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>	<b>413,817,198.08</b>	<b>99.09</b>
<b>Finanční deriváty celkem</b>	<b>1,142.87</b>	<b>0.00</b>
<b>Hotovost v bance</b>	<b>1,337,082.93</b>	<b>0.32</b>
<b>CS-Bank overdrafts</b>	<b>(394,332.39)</b>	<b>(0.09)</b>
<b>Ostatní aktiva a pasiva</b>	<b>2,841,418.09</b>	<b>0.68</b>
<b>Čistá aktiva celkem</b>	<b>417,602,509.58</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>	30/09/2020	EUR	33,366,723.82	<b>Počet akcií</b>				
	30/09/2019	EUR	50,641,891.56					
	30/09/2018	EUR	48,407,619.51		Distribution P (EUR)	30/09/2020	261	
<b>Čistá hodnota aktiv na akcii**</b>					30/09/2019	279		
					30/09/2018	340		
Capitalisation I (EUR)	30/09/2020	EUR	65.73	Distribution R (EUR)	30/09/2020	320		
	30/09/2019	EUR	83.11		30/09/2019	538		
	30/09/2018	EUR	69.75		30/09/2018	606		
Capitalisation P (EUR)	30/09/2020	EUR	58.01	<b>Dividendy</b>				
	30/09/2019	EUR	74.08		Distribution P (EUR)	16/12/2019	EUR	156.25
	30/09/2018	EUR	62.78		Distribution R (EUR)	16/12/2019	EUR	11.15
Capitalisation R (EUR)	30/09/2020	EUR	222.43	<b>Poplatek za správu v %*</b>				
	30/09/2019	EUR	281.93		Capitalisation I (EUR)	30/09/2020	0.91%	
	30/09/2018	EUR	237.16		Capitalisation P (EUR)	30/09/2020	1.90%	
Capitalisation X (EUR)	30/09/2020	EUR	52.76	Capitalisation R (EUR)	30/09/2020	1.15%		
	30/09/2019	EUR	67.72	Capitalisation X (EUR)	30/09/2020	2.41%		
	30/09/2018	EUR	57.68	Capitalisation X (USD)	30/09/2020	2.40%		
Capitalisation X (USD)	30/09/2020	USD	75.53	Distribution P (EUR)	30/09/2020	1.90%		
	30/09/2019	USD	90.11	Distribution R (EUR)	30/09/2020	1.15%		
	30/09/2018	USD	81.77	<b>Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*</b>	30/09/2020	87.89%		
Distribution P (EUR)	30/09/2020	EUR	3,465.22					
	30/09/2019	EUR	4,570.22					
	30/09/2018	EUR	3,969.75					
Distribution R (EUR)	30/09/2020	EUR	207.21					
	30/09/2019	EUR	272.95					
	30/09/2018	EUR	237.16					
<b>Počet akcií</b>								
Capitalisation I (EUR)	30/09/2020		127,250					
	30/09/2019		192,811					
	30/09/2018		200,798					
Capitalisation P (EUR)	30/09/2020		135,255					
	30/09/2019		165,872					
	30/09/2018		196,555					
Capitalisation R (EUR)	30/09/2020		2,840					
	30/09/2019		2,988					
	30/09/2018		2,799					
Capitalisation X (EUR)	30/09/2020		284,811					
	30/09/2019		288,801					
	30/09/2018		319,515					
Capitalisation X (USD)	30/09/2020		8,191					
	30/09/2019		6,131					
	30/09/2018		20,967					

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

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

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

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

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

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

## NN (L) Emerging Europe Equity

(Vyjádřeno v EUR)

### Finanční výkazy

#### Výkaz čistých aktiv k 30/09/2020

	Poznámky	
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>	2	<b>33,309,452.22</b>
Akcie		33,309,452.22
<b>Hotovost v bance</b>		<b>683,466.75</b>
<b>Ostatní aktiva</b>	4,16	<b>191,079.47</b>
<b>Aktiva celkem</b>		<b>34,183,998.44</b>
<b>Běžná pasiva</b>	4,16	<b>(817,274.62)</b>
<b>Pasiva celkem</b>		<b>(817,274.62)</b>
<b>Čistá aktiva na konci roku</b>		<b>33,366,723.82</b>

#### Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2020

	Poznámky	
<b>Příjmy celkem</b>	2	<b>1,407,395.41</b>
Dividendy		1,398,884.18
Ostatní příjmy	11	8,511.23
<b>Výdaje celkem</b>		<b>(801,048.93)</b>
Obhospodařovatelský poplatek	5	(613,385.41)
Fixní servisní poplatek	6	(150,821.22)
Daň z úpisu	10	(14,813.03)
Bankovní úroky		(6,618.16)
Ostatní náklady	12	(15,411.11)
<b>Čisté příjmy z investic</b>		<b>606,346.48</b>
Realizované zisky z investičního portfolia		5,352,252.41
Realizované ztráty z investičního portfolia		(6,217,672.26)
Realizované zisky z převodu měn		418,516.90
Realizované ztráty z převodu měn		(459,847.39)
Změny čistých nerealizovaných zisků nebo (ztrát) z investičního portfolia		(9,898,303.41)
<b>Výsledek operací</b>		<b>(10,198,707.27)</b>
Úpisy		18,885,573.45
Zpětné odkupy		(25,914,915.90)
Distribuce		(47,118.02)
Čistá aktiva na začátku roku		50,641,891.56
<b>Čistá aktiva na konci roku</b>		<b>33,366,723.82</b>

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) Emerging Europe Equity

(Vyjádřeno v EUR)

## Portfolio cenných papírů k 30/09/2020

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
<b>Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu přijaté ke kotaci na oficiálním trhu burzy a/nebo obchodované na jiném regulovaném trhu</b>				
<b>Akcie</b>				
<b>Rusko</b>				
390,000	GAZPROM PJSC	RUB	732,649.97	2.19
35,200	LUKOIL PJSC	RUB	1,733,713.55	5.20
9,000	MAGNIT PJSC	RUB	491,543.24	1.47
12,500	MMC NORILSK NICKEL PJSC	RUB	2,583,541.58	7.74
19,000	MMC NORILSK NICKEL PJSC ADR	USD	391,293.22	1.17
106,000	MOBILE TELESYSTEMS PJSC ADR	USD	789,135.72	2.37
11,300	NOVATEK PJSC - GDR REG	USD	1,320,172.26	3.96
50,000	PHOSAGRO PJSC	USD	513,367.16	1.54
845,000	SBERBANK OF RUSSIA PJSC	RUB	2,117,163.42	6.34
187,000	TATNEFT PJSC	RUB	949,393.84	2.85
147,000	TATNEFT PJSC - PREF 3	RUB	716,106.96	2.15
			<b>12,338,080.92</b>	<b>36.98</b>
<b>Polsko</b>				
11,160	CD PROJEKT SA	PLN	1,029,879.18	3.09
27,300	DINO POLSKA SA	PLN	1,371,660.95	4.11
5,000	PLAYWAY SA	PLN	616,470.39	1.85
4,000	TEN SQUARE GAMES SA	PLN	504,645.53	1.51
			<b>3,522,656.05</b>	<b>10.56</b>
<b>Nizozemsko</b>				
60,200	X5 RETAIL GROUP NV - GDR REG	USD	1,899,458.49	5.69
22,900	YANDEX NV - A	USD	1,274,229.31	3.82
			<b>3,173,687.80</b>	<b>9.51</b>
<b>Turecko</b>				
450,000	ENERJISA ENERJII AS	TRY	444,308.06	1.33
1	ENKA INSAAT VE SANAYII AS	TRY	0.78	0.00
180,000	KOZA ALTIN ISLETMELERI AS	TRY	1,552,089.60	4.65
1,000,000	TURKIYE GARANTI BANKASI AS	TRY	785,896.17	2.36
			<b>2,782,294.61</b>	<b>8.34</b>
<b>Lucembursko</b>				
13,100	ALLEGRO.EU SA	PLN	124,242.49	0.37
51,400	BEFESA SA	EUR	1,757,880.00	5.27
			<b>1,882,122.49</b>	<b>5.64</b>
<b>Řecko</b>				
2,300,000	ALPHA BANK AE	EUR	1,191,400.00	3.57
26,000	JUMBO SA	EUR	390,000.00	1.17
			<b>1,581,400.00</b>	<b>4.74</b>
<b>Jersey</b>				
80,000	POLYMETAL INTERNATIONAL PLC	GBP	1,490,085.19	4.47
			<b>1,490,085.19</b>	<b>4.47</b>
<b>Kanada</b>				
140,000	ELDORADO GOLD CORP	CAD	1,255,771.91	3.76
			<b>1,255,771.91</b>	<b>3.76</b>
<b>Maďarsko</b>				
48,650	OTP BANK NYRT	HUF	1,251,162.47	3.75
			<b>1,251,162.47</b>	<b>3.75</b>

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
<b>Kypr</b>				
71,300	QIWI PLC ADR	USD	1,054,922.61	3.16
			<b>1,054,922.61</b>	<b>3.16</b>
<b>Kazachstán</b>				
95,500	HALYK SAVINGS BANK OF KAZAKHSTAN JSC - GDR REG	USD	871,402.38	2.61
7,500	HALYK SAVINGS BANK-GDR REG S REG S	USD	68,434.74	0.21
			<b>939,837.12</b>	<b>2.82</b>
<b>Švýcarsko</b>				
32,200	COCA-COLA HBC AG - DI	GBP	678,745.05	2.03
			<b>678,745.05</b>	<b>2.03</b>
<b>Velká Británie</b>				
101,000	KAZAKHMYS PLC	GBP	583,466.03	1.75
			<b>583,466.03</b>	<b>1.75</b>
<b>Panenské ostrovy</b>				
17,000	MAIL.RU GROUP LTD	USD	397,219.97	1.19
			<b>397,219.97</b>	<b>1.19</b>
<b>Rakousko</b>				
21,000	SEMPERIT AG HOLDING	EUR	378,000.00	1.13
			<b>378,000.00</b>	<b>1.13</b>
			<b>33,309,452.22</b>	<b>99.83</b>
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>			<b>33,309,452.22</b>	<b>99.83</b>

## Přehled čistých aktiv k 30/09/2020

		% ČHA
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>	<b>33,309,452.22</b>	<b>99.83</b>
<b>Hotovost v bance</b>	<b>683,466.75</b>	<b>2.05</b>
<b>Ostatní aktiva a pasiva</b>	<b>(626,195.15)</b>	<b>(1.88)</b>
<b>Čistá aktiva celkem</b>	<b>33,366,723.82</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>	30/09/2020	USD	116,544,763.89	<b>Počet akcií</b>		
	30/09/2019	USD	135,653,442.58			
	30/09/2018	USD	131,177,887.59			
<b>Čistá hodnota aktiv na akcii**</b>				Capitalisation X Hedged (i) (EUR)	30/09/2020	2,505
					30/09/2019	2,296
					30/09/2018	1,493
Capitalisation I (USD)	30/09/2020	USD	7,967.30	Capitalisation Z (USD)	30/09/2020	13,916
	30/09/2019	USD	7,663.45		30/09/2019	15,820
	30/09/2018	USD	6,895.31		30/09/2018	15,820
Capitalisation I Hedged (i) (EUR)	30/09/2020	EUR	7,335.34	<b>Poplatek za správu v %*</b>		
	30/09/2019	EUR	7,215.08			
	30/09/2018	EUR	6,698.61			
Capitalisation N Hedged (i) (EUR)	30/09/2020	EUR	360.26	Capitalisation I (USD)	30/09/2020	0.88%
	30/09/2019	EUR	354.26	Capitalisation I Hedged (i) (EUR)	30/09/2020	0.90%
	30/09/2018	EUR	329.05	Capitalisation N Hedged (i) (EUR)	30/09/2020	0.92%
Capitalisation P (USD)	30/09/2020	USD	381.57	Capitalisation P (USD)	30/09/2020	1.50%
	30/09/2019	USD	369.37	Capitalisation X (USD)	30/09/2020	1.80%
	30/09/2018	USD	334.46	Capitalisation X Hedged (i) (EUR)	30/09/2020	1.82%
Capitalisation X (USD)	30/09/2020	USD	367.72	Capitalisation Z (USD)	30/09/2020	0.16%
	30/09/2019	USD	356.92	<b>Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*</b>	30/09/2020	78.75%
	30/09/2018	USD	324.14			
Capitalisation X Hedged (i) (EUR)	30/09/2020	EUR	325.54			
	30/09/2019	EUR	323.00			
	30/09/2018	EUR	302.57			
Capitalisation Z (USD)	30/09/2020	USD	6,901.30			
	30/09/2019	USD	6,590.57			
	30/09/2018	USD	5,888.24			
<b>Počet akcií</b>						
Capitalisation I (USD)	30/09/2020		125			
	30/09/2019		141			
	30/09/2018		1,099			
Capitalisation I Hedged (i) (EUR)	30/09/2020		2,031			
	30/09/2019		1,972			
	30/09/2018		2,010			
Capitalisation N Hedged (i) (EUR)	30/09/2020		1,887			
	30/09/2019		21,289			
	30/09/2018		23,426			
Capitalisation P (USD)	30/09/2020		467			
	30/09/2019		14,978			
	30/09/2018		15,560			
Capitalisation X (USD)	30/09/2020		285			
	30/09/2019		648			
	30/09/2018		396			

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

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

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

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

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

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

## NN (L) Emerging Markets Corporate Debt

(Vyjádřeno v USD)

## Finanční výkazy

## Výkaz čistých aktiv k 30/09/2020

	Poznámky	
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>	2	<b>114,239,723.08</b>
Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje		114,239,723.08
<b>Finanční deriváty celkem</b>	2	<b>32,604.67</b>
Futures		32,604.67
<b>Hotovost v bance</b>		<b>1,490,954.35</b>
<b>Marginální vklady</b>		<b>182,483.13</b>
<b>Ostatní aktiva</b>	4,16	<b>2,319,224.16</b>
<b>Aktiva celkem</b>		<b>118,264,989.39</b>
<b>Běžná pasiva</b>	4	<b>(1,340,382.73)</b>
<b>Finanční deriváty celkem</b>	2	<b>(379,842.77)</b>
Měnové forwardy		(379,842.77)
<b>Pasiva celkem</b>		<b>(1,720,225.50)</b>
<b>Čistá aktiva na konci roku</b>		<b>116,544,763.89</b>

## Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2020

	Poznámky	
<b>Příjmy celkem</b>	2	<b>6,427,932.47</b>
Úroky z dluhopisů a ostatních dluhových nástrojů		6,375,891.86
Bankovní úroky		22,973.27
Ostatní příjmy	11	29,067.34
<b>Výdaje celkem</b>		<b>(348,342.01)</b>
Obhospodařovatelský poplatek	5	(156,871.21)
Fixní servisní poplatek	6	(175,928.41)
Poplatky za dodatečné funkcionality tříd akcií	7	(3,668.05)
Daň z úpisu	10	(11,874.34)
<b>Čisté příjmy z investic</b>		<b>6,079,590.46</b>
Realizované zisky z investičního portfolia		2,604,933.23
Realizované ztráty z investičního portfolia		(2,136,356.29)
Realizované zisky z finančních derivátů		2,125,026.34
Realizované ztráty z finančních derivátů		(684,733.49)
Realizované zisky z převodu měn		35,401.07
Realizované ztráty z převodu měn		(90,311.30)
Změny čistých nere realizovaných zisků nebo (ztrát) z investičního portfolia		(1,459,617.00)
Změny čistých nere realizovaných zisků nebo (ztrát) z finančních derivátů		(224,661.75)
<b>Výsledek operací</b>		<b>6,249,271.27</b>
Úpisy		4,585,187.46
Zpětné odkupy		(29,943,137.42)
Čistá aktiva na začátku roku		135,653,442.58
<b>Čistá aktiva na konci roku</b>		<b>116,544,763.89</b>

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) Emerging Markets Corporate Debt

(Vyjádřeno v USD)

### Portfolio cenných papírů k 30/09/2020

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
<b>Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu přijaté ke kotaci na oficiálním trhu burzy a/nebo obchodované na jiném regulovaném trhu</b>				
<b>Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje</b>				
<b>Kajmanské ostrovy</b>				
550,000	ABQ FINANCE 3.125% 24/09/2024	USD	571,953.79	0.49
1,600,000	AGILE GROUP HOLDINGS LTD FRN PERP	USD	1,593,937.44	1.36
550,000	ALDAR SUKUK NO 2 LTD 3.875% 22/10/2029	USD	591,687.20	0.51
500,000	CDBL FUNDING 1 3.500% 24/10/2027 EMTN	USD	535,837.48	0.46
700,000	CENTRAL CHINA REAL ESTATE LTD 7.250% 24/04/2023	USD	700,918.64	0.60
350,000	CENTRAL CHINA REAL ESTATE LTD 7.650% 27/08/2023	USD	351,489.08	0.30
700,000	CHINA EVERGRANDE GROUP 8.750% 28/06/2025	USD	546,252.33	0.47
200,000	CHINA HONGQIAO GROUP LTD 7.125% 22/07/2022	USD	189,828.05	0.16
400,000	CHINA HONGQIAO GROUP LTD 7.375% 02/05/2023	USD	372,745.93	0.32
700,000	CHINA SCE GROUP HOLDINGS LTD 7.375% 09/04/2024	USD	707,298.21	0.61
900,000	DIB SUKUK LTD 3.625% 06/02/2023	USD	936,173.71	0.80
1,100,000	DP WORLD SALAAM FRN PERP	USD	1,155,000.00	0.99
550,000	EMAAR SUKUK LTD 3.875% 17/09/2029 EMTN	USD	521,518.70	0.45
700,000	FANTASIA HOLDINGS GROUP CO LTD 10.875% 09/01/2023	USD	697,538.42	0.60
200,000	FANTASIA HOLDINGS GROUP CO LTD 11.875% 01/06/2023	USD	202,755.31	0.17
250,000	HILONG HOLDING LTD 8.250% 26/09/2022	USD	124,853.41	0.11
500,000	INDUSTRIAL SENIOR TRUST 5.500% 01/11/2022	USD	517,214.99	0.44
550,000	LONGFOR GROUP HOLDINGS LTD 3.850% 13/01/2032	USD	574,299.09	0.49
440,285	ODEBRECHT OIL & GAS FINANCE LTD ZCP PERP	USD	1,236.06	0.00
1,400,000	QIB SUKUK LTD 3.982% 26/03/2024 EMTN	USD	1,498,655.21	1.29
200,000	RED SUN PROPERTIES GRP REGD REG S 16/04/2023	USD	204,274.87	0.18
300,000	SUNAC CHINA HOLDINGS LTD 6.650% 03/08/2024	USD	290,470.21	0.25
550,000	WARBA SUKUK LTD 2.982% 24/09/2024 EMTN	USD	569,407.81	0.49
1,050,000	WEIBO CORP 1.250% 15/11/2022	USD	1,000,655.49	0.86
1,250,000	WELL HOPE DEVELOPMENT LTD FRN PERP	USD	1,255,993.69	1.08
700,000	YUZHOU PROPERTIES CO LTD FRN PERP	USD	675,310.12	0.58
450,000	YUZHOU PROPERTIES CO LTD 8.300% 27/05/2025	USD	453,839.10	0.39
			<b>16,841,144.34</b>	<b>14.45</b>
<b>Nizozemsko</b>				
1,200,000	AES ANDRES BV / DOMINICAN POWER PARTNERS / EMPRESA GENERADORA DE ELECTRICIDAD IT 7.950% 11/05/2026	USD	1,220,681.23	1.04
600,000	AJECORP BV 6.500% 14/05/2022	USD	591,686.47	0.51
700,000	IHS NETHERLANDS HOLDCO BV 8.000% 18/09/2027	USD	718,862.81	0.62
750,000	KARLOU BV 7.750% 18/06/2024	USD	793,349.07	0.68
1,100,000	LUKOIL SECURITIES BV 3.875% 06/05/2030	USD	1,162,556.68	1.00
565,000	METINVEST BV 7.650% 01/10/2027	USD	548,567.91	0.47
500,000	METINVEST BV 7.750% 17/10/2029	USD	476,093.50	0.41
1,500,000	MINEJESA CAPITAL BV 5.625% 10/08/2037	USD	1,544,507.48	1.32
975,140	MV24 CAPITAL BV 6.748% 01/06/2034	USD	984,978.60	0.85
635,000	PETROBRAS GLOBAL FINANCE BV 5.600% 03/01/2031	USD	678,651.62	0.58
500,000	PETROBRAS GLOBAL FINANCE BV 6.850% 05/06/2115	USD	533,717.83	0.46
550,000	PETROBRAS GLOBAL FINANCE BV 7.375% 17/01/2027	USD	651,613.98	0.56
600,000	TEVA PHARMACEUTICAL FINANCE NETHERLANDS II BV 4.500% 01/03/2025	EUR	685,304.07	0.59
600,000	TEVA PHARMACEUTICAL FINANCE NETHERLANDS III BV 3.150% 01/10/2026	USD	529,413.70	0.45
850,000	VIVO ENERGY INVESTMENTS REGD REG S	USD	857,104.84	0.74
			<b>11,977,089.79</b>	<b>10.28</b>

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
<b>Panenské ostrovy</b>				
550,000	ARCOS DORADOS HOLDINGS INC 5.875% 04/04/2027	USD	574,935.05	0.49
1,100,000	BLUESTAR FINANCE HOLDINGS LTD FRN PERP	USD	1,138,613.80	0.98
200,000	CCCI TREASURE LTD FRN PERP	USD	199,158.24	0.17
200,000	CCCI TREASURE LTD FRN PERP	USD	199,378.22	0.17
200,000	CHINALCO CAPITAL HOLDINGS LTD 4.250% 21/04/2022	USD	203,601.94	0.17
1,050,000	CNRC CAPITALE LTD FRN PERP	USD	1,060,184.29	0.91
200,000	CONTEMPORARY RUIDING DEVELOPMENT LTD 2.625% 17/09/2030	USD	198,800.46	0.17
525,000	DIANJIAN INTERNATIONAL FINANCE LTD FRN PERP	USD	543,516.38	0.47
800,000	EASY TACTIC LTD 8.625% 27/02/2024	USD	687,706.32	0.59
400,000	ELECT GLOBAL INV LTD FRN PERP	USD	389,638.82	0.33
200,000	HORSE GALLOP FINANCE LTD 1.700% 28/07/2025 EMTN	USD	199,735.75	0.17
1,950,000	HUANENG HONG KONG CAPITAL LTD FRN PERP	USD	1,973,093.05	1.70
400,000	HUARONG FINANCE 2019 CO LTD 3.375% 24/02/2030 EMTN	USD	398,080.68	0.34
600,000	HUARONG FINANCE 2019 CO LTD 4.500% 29/05/2029 EMTN	USD	646,442.92	0.55
650,000	HUARONG UNIVERSE INVESTMENT HOLDING LTD 1.625% 05/12/2022	EUR	735,846.09	0.63
200,000	INVENTIVE GLOBAL INV LTD REGD EMTN 1.650% 03/09/2025	USD	197,976.33	0.17
320,000	NEW METRO GLOBAL LTD 7.500% 20/03/2022	USD	326,312.18	0.28
500,000	SCENERY JOURNEY LTD 13.750% 06/11/2023	USD	461,840.85	0.40
453,500	STAR ENERGY GEOTHERMAL WAYANG WINDU LTD 6.750% 24/04/2033	USD	498,993.82	0.43
			<b>10,633,855.19</b>	<b>9.12</b>
<b>Mexiko</b>				
770,000	BANCO MERCANTIL DEL NORTE SA/GRAND CAYMAN FRN PERP	USD	759,813.72	0.65
800,000	BBVA BANCOMER SA/TEXAS 18/01/2033 FRN	USD	770,471.09	0.67
550,000	CEMEX SAB DE CV 5.450% 19/11/2029	USD	557,936.58	0.48
700,000	EL PUERTO DE LIVERPOOL SAB DE CV 3.875% 06/10/2026	USD	724,117.35	0.62
900,000	GRUPO BIMBO SAB DE CV 4.000% 06/09/2049	USD	950,910.26	0.83
700,000	GRUPO KUO SAB DE CV 5.750% 07/07/2027	USD	679,725.52	0.58
700,000	MINERA MEXICO SA DE CV 4.500% 26/01/2050	USD	761,352.15	0.65
400,000	PETROLEOS MEXICANOS 7.690% 23/01/2050	USD	331,410.50	0.28
700,000	PLA ADMINISTRADORA INDUSTRIAL S DE RL DE CV 4.962% 18/07/2029	USD	737,746.90	0.63
610,000	TRUST F/1401 6.390% 15/01/2050	USD	608,888.37	0.52
			<b>6,882,372.44</b>	<b>5.91</b>
<b>Hongkong</b>				
300,000	BANK OF EAST ASIA LTD 29/05/2030 FRN EMTN	USD	310,152.26	0.27
300,000	CHONG HING BANK LTD 26/07/2027 FRN	USD	299,739.93	0.26
800,000	CMB WING LUNG BANK LTD 22/11/2027 FRN EMTN	USD	817,710.66	0.70
250,000	CNAC HK FINBRIDGE CO LTD 4.125% 19/07/2027	USD	269,925.14	0.23
365,000	CNAC HK FINBRIDGE CO LTD 4.875% 14/03/2025	USD	403,181.85	0.35
750,000	FAR EAST HORIZON LTD FRN PERP EMTN	USD	744,389.88	0.64
450,000	LEADER GOAL INTERNATIONAL LTD FRN PERP EMTN	USD	459,392.04	0.39
750,000	SHANGHAI COMMERCIAL BANK LTD 17/01/2029 FRN	USD	803,722.10	0.69
450,000	VANKE REAL ESTATE HONG KONG CO LTD 3.975% 09/11/2027 EMTN	USD	487,180.65	0.42
1,700,000	WEICHAI INTERNATIONAL HONG KONG ENERGY GROUP CO LTD FRN PERP	USD	1,713,509.34	1.46
			<b>6,308,903.85</b>	<b>5.41</b>
<b>Irsko</b>				
750,000	ALFA BANK AO VIA ALFA BOND ISSUANCE PLC FRN PERP	USD	738,827.27	0.63
800,000	BORETS FINANCE DAC 6.000% 17/09/2026	USD	798,601.78	0.69
1,200,000	C&W SENIOR FINANCING DAC 7.500% 15/10/2026	USD	1,257,433.15	1.08

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.



## NN (L) Emerging Markets Corporate Debt

(Vyjádřeno v USD)

## Portfolio cenných papírů k 30/09/2020 (pokračování)

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA	Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
1,500,000	EUROTORG LLC VIA BONITRON DAC 8.750% 30/10/2022	USD	1,503,214.80	1.29	800,000	FRONTERA ENERGY CORP 9.700% 25/06/2023	USD	658,510.59	0.57
550,000	PHOSAGRO OAO VIA PHOSAGRO BOND FUNDING DAC 3.949% 24/04/2023	USD	571,221.79	0.49				<b>2,769,521.79</b>	<b>2.38</b>
550,000	SOVCOMBANK VIA SOVCOM CAPITAL DAC 07/04/2030 FRN	USD	552,994.18	0.47					
			<b>5,422,292.97</b>	<b>4.65</b>					
<b>Nadnárodní a mezinárodní společnosti</b>					<b>Argentina</b>				
1,600,000	AFRICA FINANCE CORP 4.375% 17/04/2026 EMTN	USD	1,721,711.74	1.49	850,000	CIA GENERAL DE COMBUSTIBLES SA 9.500% 07/11/2021	USD	687,080.81	0.59
950,000	AFRICAN EXPORT-IMPORT BANK/THE 4.125% 20/06/2024 EMTN	USD	997,770.38	0.86	700,000	TELECOM ARGENTINA SA 8.000% 18/07/2026	USD	582,954.78	0.50
865,000	BANQUE OUEST AFRICAINE DE DEVELOPPEMENT 4.700% 22/10/2031	USD	901,110.07	0.77	650,000	TRANSPORTADORA DE GAS DEL SUR SA 6.750% 02/05/2025	USD	523,256.97	0.45
900,000	BLACK SEA TRADE & DEVELOPMENT BANK 3.500% 25/06/2024	USD	946,813.84	0.81	330,000	YPF SA 6.950% 21/07/2027	USD	223,372.05	0.19
670,000	PROMIGAS SA ESP / GASES DEL PACIFICO SAC 3.750% 16/10/2029	USD	656,163.41	0.56	720,000	YPF SA 8.500% 23/03/2021	USD	675,788.34	0.58
			<b>5,223,569.44</b>	<b>4.49</b>				<b>2,692,452.95</b>	<b>2.31</b>
<b>Jižní Korea</b>					<b>Singapur</b>				
1,150,000	HANWHA LIFE INSURANCE CO LTD FRN PERP	USD	1,183,480.58	1.01	500,000	ALAM SYNERGY PTE LTD 6.625% 24/04/2022	USD	285,040.59	0.24
1,000,000	HEUNGKUK LIFE INSURANCE CO LTD FRN PERP	USD	999,819.73	0.86	1,050,000	BPRL INTERNATIONAL SINGAPORE PTE LTD 4.375% 18/01/2027 EMTN	USD	1,098,666.28	0.95
1,050,000	KYOBO LIFE INSURANCE CO LTD FRN PERP	USD	1,071,202.61	0.92	200,000	JOLIBEE WORLDWIDE PTE LTD FRN PERP	USD	177,735.19	0.15
600,000	TONGYANG LIFE INSURANCE CO FRN PERP	USD	595,579.22	0.51	485,000	LMIRT CAPITAL PTE LTD 7.250% 19/06/2024	USD	445,252.78	0.38
			<b>3,850,082.14</b>	<b>3.30</b>	600,000	MODERNLAND OVERSEAS PTE LTD 6.950% 13/04/2024	USD	240,451.00	0.21
<b>Thajsko</b>					350,000	OVERSEA-CHINESE BANKING CORP LTD 10/09/2030 FRN	USD	349,583.48	0.30
500,000	BANGKOK BANK PCL/HONG KONG FRN PERP	USD	500,373.90	0.43				<b>2,596,729.32</b>	<b>2.23</b>
650,000	BANGKOK BANK PCL/HONG KONG 25/09/2034 FRN EMTN	USD	635,987.66	0.55	<b>Ostrov Man</b>				
700,000	INDORAMA VENTURES GLOBAL SERVICES LTD 4.375% 12/09/2024	USD	698,651.60	0.60	700,000	ANGLOGOLD ASHANTI HOLDINGS PLC 6.500% 15/04/2040	USD	842,717.09	0.72
350,000	KASIKORNBANK PCL/HONG KONG 02/10/2031 FRN EMTN	USD	343,802.85	0.29	1,350,000	GOHL CAPITAL LTD 4.250% 24/01/2027	USD	1,341,664.82	1.15
1,350,000	MINOR INTERNATIONAL PCL FRN PERP	USD	1,376,203.12	1.18				<b>2,184,381.91</b>	<b>1.87</b>
			<b>3,555,019.13</b>	<b>3.05</b>	<b>Turecko</b>				
<b>Lucembursko</b>					600,000	AKBANK T.A.S. 5.000% 24/10/2022	USD	587,977.25	0.50
765,000	AEGEA FINANCE SARL 5.750% 10/10/2024	USD	788,440.26	0.68	650,000	TURK TELEKOMUNIKASYON AS 6.875% 28/02/2025	USD	664,080.76	0.58
600,000	ALTICE FINANCING SA 7.500% 15/05/2026	USD	634,944.89	0.54	500,000	TURKIYE GARANTI BANKASI AS 5.250% 13/09/2022	USD	494,750.27	0.42
850,000	HIDROVIAS INTERNATIONAL FINANCE SARL 5.950% 24/01/2025	USD	867,085.19	0.74	450,000	TURKIYE VAKIFLAR BANKASI TAO 5.750% 30/01/2023 EMTN	USD	431,212.82	0.37
915,000	MILLICOM INTERNATIONAL CELLULAR SA 6.625% 15/10/2026	USD	982,590.29	0.85				<b>2,178,021.10</b>	<b>1.87</b>
			<b>3,273,060.63</b>	<b>2.81</b>	<b>Ostrov Mauricium</b>				
<b>Brazílie</b>					450,000	GREENCO INVESTMENT CO 4.875% 16/08/2023	USD	448,247.13	0.38
800,000	BANCO DO BRASIL SA/CAYMAN FRN PERP	USD	749,974.87	0.64	500,000	HTA GROUP LTD REGD REG S SER SEP	USD	522,555.40	0.45
430,000	BANCO VOTORANTIM SA 4.375% 29/07/2025	USD	438,802.59	0.38	495,000	HTA GROUP LTD 7.000% 18/12/2025	USD	518,930.85	0.45
1,015,000	BRF SA 4.875% 24/01/2030	USD	1,042,345.42	0.89	500,000	UPL CORP LTD FRN PERP	USD	471,286.64	0.40
600,000	ITAU UNIBANCO HOLDING SA/CAYMAN ISLAND 21/11/2029 FRN	USD	594,145.19	0.51	200,000	UPL CORP LTD 4.625% 16/06/2030	USD	204,061.25	0.18
			<b>2,825,268.07</b>	<b>2.42</b>				<b>2,165,081.27</b>	<b>1.86</b>
<b>Filipíny</b>					<b>Bermudy</b>				
200,000	BDO UNIBANK INC 2.125% 13/01/2026 EMTN	USD	199,281.29	0.17	500,000	QATAR REINSURANCE CO LTD FRN PERP	USD	500,560.03	0.43
500,000	GLOBE TELECOM INC 3.000% 23/07/2035	USD	475,532.51	0.41	1,500,000	SHENZHEN INTERNATIONAL HOLDINGS LTD FRN PERP	USD	1,529,126.18	1.31
800,000	MANILA WATER CO INC 4.375% 30/07/2030	USD	776,600.37	0.67				<b>2,029,686.21</b>	<b>1.74</b>
350,000	RIZAL COMMERCIAL BANKING CORP 3.000% 11/09/2024 EMTN	USD	356,235.36	0.31	<b>Panama</b>				
1,000,000	SAN MIGUEL CORP FRN PERP EMTN	USD	996,141.81	0.85	920,000	BANCO GENERAL SA 4.125% 07/08/2027	USD	1,014,098.00	0.87
			<b>2,803,791.34</b>	<b>2.41</b>	670,000	CABLE ONDA SA 4.500% 30/01/2030	USD	698,664.09	0.60
<b>Kanada</b>								<b>1,712,762.09</b>	<b>1.47</b>
900,000	CANACOL ENERGY LTD 7.250% 03/05/2025	USD	923,545.14	0.79	<b>Chile</b>				
1,200,000	FIRST QUANTUM MINERALS LTD 7.500% 01/04/2025	USD	1,187,466.06	1.02	325,000	AES GENER SA 07/10/2079 FRN	USD	328,750.02	0.28
					814,130	EMPRESA ELECTRICA COCHRANE SPA 5.500% 14/05/2027	USD	834,909.58	0.72
					600,000	EMPRESA ELECTRICA GUACOLDA SA 4.560% 30/04/2025	USD	491,311.01	0.42
								<b>1,654,970.61</b>	<b>1.42</b>

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) Emerging Markets Corporate Debt

(Vyjádřeno v USD)

### Portfolio cenných papírů k 30/09/2020 (pokračování)

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
<b>Kuvajt</b>				
850,000	AL AHLI BANK OF KUWAIT KSCP FRN PERP	USD	868,348.30	0.74
700,000	BURGAN BANK SAK FRN PERP	USD	696,858.55	0.60
			<b>1,565,206.85</b>	<b>1.34</b>
<b>Gruzie</b>				
800,000	BANK OF GEORGIA JSC 6.000% 26/07/2023	USD	832,376.41	0.71
500,000	SILKNET JSC 11.000% 02/04/2024	USD	524,375.90	0.45
			<b>1,356,752.31</b>	<b>1.16</b>
<b>Kolumbie</b>				
1,052,000	ECOPETROL SA 6.875% 29/04/2030	USD	1,258,056.92	1.08
			<b>1,258,056.92</b>	<b>1.08</b>
<b>Čína</b>				
1,150,000	CHINA MINMETALS CORP FRN PERP	USD	1,170,818.91	1.00
			<b>1,170,818.91</b>	<b>1.00</b>
<b>Velká Británie</b>				
405,000	FRESNILLO PLC REGD REG S 7.000% 18/12/2025	USD	398,684.69	0.34
700,000	MARB BONDSCO PLC 6.875% 19/01/2025	USD	725,689.73	0.62
			<b>1,124,374.42</b>	<b>0.96</b>
<b>Nigérie</b>				
950,000	SEPLAT PETROLEUM DEVELOPMENT CO PLC 9.250% 01/04/2023	USD	955,610.70	0.82
			<b>955,610.70</b>	<b>0.82</b>
<b>Saúdská Arábie</b>				
700,000	SAUDI TELECOM CO 3.890% 13/05/2029	USD	785,115.34	0.67
			<b>785,115.34</b>	<b>0.67</b>
<b>Španělsko</b>				
300,000	AI CANDELARIA SPAIN SLU 7.500% 15/12/2028	USD	324,080.89	0.28
370,000	AI CANDELARIA SPAIN SLU 7.500% 15/12/2028	USD	399,600.00	0.34
			<b>723,680.89</b>	<b>0.62</b>
<b>Maroko</b>				
550,000	OCF SA 6.875% 25/04/2044	USD	698,674.08	0.60
			<b>698,674.08</b>	<b>0.60</b>
<b>Spojené arabské emiráty</b>				
650,000	EMIRATES NBD BANK PJSC FRN PERP	USD	672,455.50	0.58
			<b>672,455.50</b>	<b>0.58</b>
<b>Bahamy</b>				
610,000	INTERCORP PERU LTD 3.875% 15/08/2029	USD	604,707.12	0.52
			<b>604,707.12</b>	<b>0.52</b>
<b>Dominikánská republika</b>				
650,000	AEROPUERTOS DOMINICANOS SIGLO XXI SA 6.750% 30/03/2029	USD	601,376.67	0.52
			<b>601,376.67</b>	<b>0.52</b>
<b>Jersey</b>				
550,000	PETROPAVLOVSK 2016 LTD 8.125% 14/11/2022	USD	571,575.71	0.49
			<b>571,575.71</b>	<b>0.49</b>

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
<b>Trinidad a Tobago</b>				
550,000	TELECOMMUNICATIONS SERVICES OF TRINIDAD & TOBAGO LTD 8.875% 18/10/2029	USD	545,444.25	0.47
			<b>545,444.25</b>	<b>0.47</b>
<b>Peru</b>				
538,235	FENIX POWER PERU SA 4.317% 20/09/2027	USD	545,116.67	0.47
			<b>545,116.67</b>	<b>0.47</b>
<b>Spojené státy americké</b>				
500,000	NBM US HOLDINGS INC 6.625% 06/08/2029	USD	536,132.07	0.46
			<b>536,132.07</b>	<b>0.46</b>
<b>Kypr</b>				
500,000	MHP SE 7.750% 10/05/2024	USD	522,166.09	0.45
			<b>522,166.09</b>	<b>0.45</b>
<b>Indonésie</b>				
200,000	BANK MANDIRI PERSERO TBK PT 4.750% 13/05/2025 EMTN	USD	220,561.48	0.19
			<b>220,561.48</b>	<b>0.19</b>
<b>Indie</b>				
200,000	HPCL-MITTAL ENERGY LTD 5.450% 22/10/2026	USD	201,840.52	0.17
			<b>201,840.52</b>	<b>0.17</b>
			<b>114,239,723.08</b>	<b>98.02</b>

**Portfolio cenných papírů celkem 114,239,723.08 98.02**

### Finanční deriváty k 30/09/2020

K výplatě	K úhradě	Datum splatnosti	Závazky v USD	Nerealizovaný zisk nebo ztráta (ztráta) v USD
<b>Měnové forwardy</b>				
1,506,400.68	USD	1,280,000.00 EUR 05/10/2020	1,506,400.68	5,318.25
1,278,000.00	EUR	1,495,945.99 USD 05/10/2020	1,495,945.99	2,790.99
3,957.47	EUR	4,608.47 USD 01/10/2020	4,608.47	32.26
11,055.09	USD	9,407.07 EUR 08/10/2020	11,055.09	22.56
422.39	USD	360.06 EUR 02/10/2020	422.39	0.17
1,464,571.00	USD	1,250,000.00 EUR 30/11/2020	1,464,571.00	(3,049.19)
16,334,184.49	EUR	19,541,538.86 USD 08/10/2020	19,541,538.86	(384,957.81)
			<b>24,024,542.48</b>	<b>(379,842.77)</b>

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) Emerging Markets Corporate Debt

(Vyjádřeno v USD)

## Finanční deriváty k 30/09/2020 (pokračování)

Počet	Název	Měna	Závazky v USD	Nerealizovaný zisk nebo (ztráta) v USD
<b>Úrokové futures</b>				
(6)	EURO-BOBL FUTURE 08/12/2020	EUR	951,042.59	(3,166.15)
8	US ULTRA BOND (CBT) 21/12/2020	USD	1,774,500.00	30,184.89
26	US 10YR NOTE (CBT) 21/12/2020	USD	3,627,812.50	20,265.62
(20)	US 10YR ULTRA FUTURE 21/12/2020	USD	3,198,437.50	(26,406.25)
45	US 5YR NOTE (CBT) 31/12/2020	USD	5,671,406.25	11,726.56
			<b>15,223,198.84</b>	<b>32,604.67</b>
<b>Finanční deriváty celkem</b>				<b>(347,238.10)</b>

## Přehled čistých aktiv k 30/09/2020

		%
		ČHA
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>	<b>114,239,723.08</b>	<b>98.02</b>
<b>Finanční deriváty celkem</b>	<b>(347,238.10)</b>	<b>(0.30)</b>
<b>Hotovost v bance</b>	<b>1,490,954.35</b>	<b>1.28</b>
<b>Ostatní aktiva a pasiva</b>	<b>1,161,324.56</b>	<b>1.00</b>
<b>Čistá aktiva celkem</b>	<b>116,544,763.89</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>	30/09/2020	USD	6,335,652,684.61	Capitalisation X (USD)	30/09/2020	USD	369.97
	30/09/2019	USD	5,945,170,441.93		30/09/2019	USD	366.61
	30/09/2018	USD	4,497,888,840.84		30/09/2018	USD	336.19
<b>Čistá hodnota aktiv na akcii**</b>				Capitalisation X Hedged (i) (EUR)	30/09/2020	EUR	4,909.09
					30/09/2019	EUR	4,988.70
					30/09/2018	EUR	4,727.65
Capitalisation I (USD)	30/09/2020	USD	8,541.66	Capitalisation Y (USD)	30/09/2020	USD	327.41
	30/09/2019	USD	8,387.20		30/09/2019	USD	327.72
	30/09/2018	USD	7,621.57		30/09/2018	USD	303.57
Capitalisation I Hedged (i) (CHF)	30/09/2020	CHF	5,894.85	Capitalisation Y Hedged (i) (EUR)	30/09/2020	EUR	288.27
	30/09/2019	CHF	5,950.01		30/09/2019	EUR	295.87
	30/09/2018	CHF	5,606.39		30/09/2018	EUR	283.16
Capitalisation I Hedged (i) (EUR)	30/09/2020	EUR	5,730.68	Capitalisation Z Hedged (i) (EUR)	30/09/2020	EUR	6,115.64
	30/09/2019	EUR	5,768.92		30/09/2019	EUR	6,110.16
	30/09/2018	EUR	5,416.09		30/09/2018	EUR	5,695.04
Capitalisation I Hedged (i) (GBP)	30/09/2020	GBP	-	Capitalisation Zz Hedged (i) (EUR)	30/09/2020	EUR	5,443.74
	30/09/2019	GBP	105.45		30/09/2019	EUR	5,430.04
	30/09/2018	GBP	97.72		30/09/2018	EUR	5,051.83
Capitalisation N (USD)	30/09/2020	USD	405.07	Distribution I Hedged (i) (EUR)	30/09/2020	EUR	2,940.42
	30/09/2019	USD	397.82		30/09/2019	EUR	3,099.00
	30/09/2018	USD	361.57		30/09/2018	EUR	3,048.04
Capitalisation N Hedged (i) (EUR)	30/09/2020	EUR	5,408.33	Distribution I (M) (USD)	30/09/2020	USD	5,008.41
	30/09/2019	EUR	5,444.13		30/09/2019	USD	5,193.99
	30/09/2018	EUR	5,111.27		30/09/2018	USD	4,963.08
Capitalisation O Hedged (i) (EUR)	30/09/2020	EUR	5,286.83	Distribution I (M) Hedged (i) (PLN)	30/09/2020	PLN	18,944.62
	30/09/2019	EUR	5,311.33		30/09/2019	PLN	19,856.79
	30/09/2018	EUR	4,974.60		30/09/2018	PLN	19,144.41
Capitalisation P (USD)	30/09/2020	USD	388.63	Distribution I (Q) Hedged (i) (GBP)	30/09/2020	GBP	93.69
	30/09/2019	USD	383.97		30/09/2019	GBP	97.96
	30/09/2018	USD	351.07		30/09/2018	GBP	95.23
Capitalisation P Hedged (i) (CHF)	30/09/2020	CHF	272.23	Distribution I (Q) Hedged (i) (JPY)	30/09/2020	JPY	-
	30/09/2019	CHF	276.53		30/09/2019	JPY	-
	30/09/2018	CHF	261.93		30/09/2018	JPY	9,141.00
Capitalisation P Hedged (i) (CZK)	30/09/2020	CZK	6,433.82	Distribution N Hedged (i) (EUR)	30/09/2020	EUR	949.24
	30/09/2019	CZK	6,492.87		30/09/2019	EUR	1,000.10
	30/09/2018	CZK	-		30/09/2018	EUR	983.25
Capitalisation P Hedged (i) (EUR)	30/09/2020	EUR	5,172.92	Distribution N (Q) (USD)	30/09/2020	USD	2,524.76
	30/09/2019	EUR	5,237.93		30/09/2019	USD	2,596.36
	30/09/2018	EUR	4,947.34		30/09/2018	USD	2,476.57
Capitalisation R (USD)	30/09/2020	USD	393.55	Distribution O Hedged (i) (EUR)	30/09/2020	EUR	949.29
	30/09/2019	USD	386.95		30/09/2019	EUR	999.72
	30/09/2018	USD	352.14		30/09/2018	EUR	983.56
Capitalisation X (HUF)	30/09/2020	HUF	108,711.38				
	30/09/2019	HUF	106,875.89				
	30/09/2018	HUF	88,840.99				

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

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

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

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

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

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

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

(Vyjádřeno v USD)

### Statistika (pokračování)

### Počet akcií

Distribution O (Q) (USD)	30/09/2020	USD	2,539.50	Capitalisation I (USD)	30/09/2020	21,346
	30/09/2019	USD	2,611.10		30/09/2019	229,649
	30/09/2018	USD	2,490.68		30/09/2018	174,790
Distribution P Hedged (i) (EUR)	30/09/2020	EUR	944.65	Capitalisation I Hedged (i) (CHF)	30/09/2020	38
	30/09/2019	EUR	994.85		30/09/2019	50
	30/09/2018	EUR	978.39		30/09/2018	538
Distribution P (Q) (USD)	30/09/2020	USD	2,502.76	Capitalisation I Hedged (i) (EUR)	30/09/2020	57,650
	30/09/2019	USD	2,573.99		30/09/2019	86,431
	30/09/2018	USD	2,455.29		30/09/2018	89,683
Distribution R Hedged (i) (EUR)	30/09/2020	EUR	-	Capitalisation I Hedged (i) (GBP)	30/09/2020	-
	30/09/2019	EUR	1,033.85		30/09/2019	365
	30/09/2018	EUR	978.84		30/09/2018	365
Distribution R (Q) (USD)	30/09/2020	USD	2,530.28	Capitalisation N (USD)	30/09/2020	5,965
	30/09/2019	USD	2,601.61		30/09/2019	7,522
	30/09/2018	USD	-		30/09/2018	6,969
Distribution X (USD)	30/09/2020	USD	1,081.90	Capitalisation N Hedged (i) (EUR)	30/09/2020	1,428
	30/09/2019	USD	1,111.52		30/09/2019	2,641
	30/09/2018	USD	1,057.89		30/09/2018	2,282
Distribution X (M) (USD)	30/09/2020	USD	82.13	Capitalisation O Hedged (i) (EUR)	30/09/2020	162
	30/09/2019	USD	89.94		30/09/2019	1,244
	30/09/2018	USD	90.57		30/09/2018	1,221
Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	30/09/2020	AUD	183.16	Capitalisation P (USD)	30/09/2020	59,466
	30/09/2019	AUD	204.44		30/09/2019	57,921
	30/09/2018	AUD	208.47		30/09/2018	98,536
Distribution X (M) Hedged (i) (EUR)	30/09/2020	EUR	217.57	Capitalisation P Hedged (i) (CHF)	30/09/2020	1,281
	30/09/2019	EUR	230.50		30/09/2019	1,356
	30/09/2018	EUR	226.73		30/09/2018	4,896
Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	30/09/2020	ZAR	2,197.23	Capitalisation P Hedged (i) (CZK)	30/09/2020	5,200
	30/09/2019	ZAR	2,552.60		30/09/2019	13
	30/09/2018	ZAR	2,652.97		30/09/2018	-
Distribution Y (M) (USD)	30/09/2020	USD	178.41	Capitalisation P Hedged (i) (EUR)	30/09/2020	10,543
	30/09/2019	USD	197.60		30/09/2019	20,469
	30/09/2018	USD	201.04		30/09/2018	20,132
Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	30/09/2020	AUD	162.57	Capitalisation R (USD)	30/09/2020	1,074
	30/09/2019	AUD	183.45		30/09/2019	5,972
	30/09/2018	AUD	189.07		30/09/2018	899
Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	30/09/2020	ZAR	2,060.77	Capitalisation X (HUF)	30/09/2020	2,549
	30/09/2019	ZAR	2,423.82		30/09/2019	2,813
	30/09/2018	ZAR	2,546.07		30/09/2018	387
Distribution Z (Q) Hedged (i) (EUR)	30/09/2020	EUR	4,738.89	Capitalisation X (USD)	30/09/2020	185,281
	30/09/2019	EUR	4,956.80		30/09/2019	109,458
	30/09/2018	EUR	4,843.86		30/09/2018	235,541

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

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

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

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

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

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

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

(Vyjádřeno v USD)

### Statistika (pokračování)

Počet akcií			Počet akcií		
Capitalisation X Hedged (i) (EUR)	30/09/2020	6,365	Distribution P Hedged (i) (EUR)	30/09/2020	34,175
	30/09/2019	6,545		30/09/2019	40,527
	30/09/2018	6,182		30/09/2018	45,141
Capitalisation Y (USD)	30/09/2020	201,778	Distribution P (Q) (USD)	30/09/2020	5,820
	30/09/2019	158,126		30/09/2019	8,622
	30/09/2018	96,741		30/09/2018	8,000
Capitalisation Y Hedged (i) (EUR)	30/09/2020	29,552	Distribution R Hedged (i) (EUR)	30/09/2020	-
	30/09/2019	23,178		30/09/2019	23
	30/09/2018	21,042		30/09/2018	71
Capitalisation Z Hedged (i) (EUR)	30/09/2020	1,267	Distribution R (Q) (USD)	30/09/2020	208
	30/09/2019	1,267		30/09/2019	128
	30/09/2018	1,087		30/09/2018	-
Capitalisation Zz Hedged (i) (EUR)	30/09/2020	15,538	Distribution X (USD)	30/09/2020	7,597
	30/09/2019	13,320		30/09/2019	11,053
	30/09/2018	14,805		30/09/2018	10,224
Distribution I Hedged (i) (EUR)	30/09/2020	55,177	Distribution X (M) (USD)	30/09/2020	13,060,242
	30/09/2019	144,949		30/09/2019	4,893,427
	30/09/2018	147,599		30/09/2018	2,411,818
Distribution I (M) (USD)	30/09/2020	928	Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	30/09/2020	1,730,004
	30/09/2019	3,142		30/09/2019	1,017,818
	30/09/2018	1,945		30/09/2018	539,311
Distribution I (M) Hedged (i) (PLN)	30/09/2020	7,185	Distribution X (M) Hedged (i) (EUR)	30/09/2020	30,263
	30/09/2019	4,610		30/09/2019	37,100
	30/09/2018	3,392		30/09/2018	38,609
Distribution I (Q) Hedged (i) (GBP)	30/09/2020	362	Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	30/09/2020	4,680,625
	30/09/2019	1,512		30/09/2019	1,228,949
	30/09/2018	365		30/09/2018	179,342
Distribution I (Q) Hedged (i) (JPY)	30/09/2020	-	Distribution Y (M) (USD)	30/09/2020	5,279,109
	30/09/2019	-		30/09/2019	3,037,211
	30/09/2018	237,355		30/09/2018	1,916,694
Distribution N Hedged (i) (EUR)	30/09/2020	25,311	Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	30/09/2020	1,155,673
	30/09/2019	27,940		30/09/2019	1,285,467
	30/09/2018	28,827		30/09/2018	1,011,268
Distribution N (Q) (USD)	30/09/2020	742	Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	30/09/2020	3,437,216
	30/09/2019	593		30/09/2019	1,519,599
	30/09/2018	327		30/09/2018	550,133
Distribution O Hedged (i) (EUR)	30/09/2020	3,847	Distribution Z (Q) Hedged (i) (EUR)	30/09/2020	291,921
	30/09/2019	39,307		30/09/2019	110,704
	30/09/2018	34,485		30/09/2018	86,206
Distribution O (Q) (USD)	30/09/2020	139			
	30/09/2019	1,699			
	30/09/2018	1,850			

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

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

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

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

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

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

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

(Vyjádřeno v USD)

## Statistika (pokračování)

## Dividendy

Distribution I Hedged (i) (EUR)	16/12/2019	EUR	138.70	Distribution I (Q) Hedged (i) (GBP)	12/11/2019	GBP	1.25
Distribution I (M) (USD)	02/09/2020	USD	23.32	Distribution N Hedged (i) (EUR)	16/12/2019	EUR	44.60
Distribution I (M) (USD)	04/08/2020	USD	23.32	Distribution N (Q) (USD)	11/08/2020	USD	26.95
Distribution I (M) (USD)	02/07/2020	USD	23.32	Distribution N (Q) (USD)	12/05/2020	USD	25.20
Distribution I (M) (USD)	02/06/2020	USD	22.35	Distribution N (Q) (USD)	11/02/2020	USD	31.60
Distribution I (M) (USD)	04/05/2020	USD	22.35	Distribution N (Q) (USD)	12/11/2019	USD	33.05
Distribution I (M) (USD)	02/04/2020	USD	22.35	Distribution O Hedged (i) (EUR)	16/12/2019	EUR	46.95
Distribution I (M) (USD)	03/03/2020	USD	22.30	Distribution O (Q) (USD)	11/08/2020	USD	28.70
Distribution I (M) (USD)	04/02/2020	USD	22.30	Distribution O (Q) (USD)	12/05/2020	USD	26.75
Distribution I (M) (USD)	03/01/2020	USD	22.30	Distribution O (Q) (USD)	11/02/2020	USD	33.40
Distribution I (M) (USD)	03/12/2019	USD	22.95	Distribution O (Q) (USD)	12/11/2019	USD	34.80
Distribution I (M) (USD)	04/11/2019	USD	22.95	Distribution P Hedged (i) (EUR)	16/12/2019	EUR	38.40
Distribution I (M) (USD)	02/10/2019	USD	22.95	Distribution P (Q) (USD)	11/08/2020	USD	23.05
Distribution I (M) Hedged (i) (PLN)	02/09/2020	PLN	75.71	Distribution P (Q) (USD)	12/05/2020	USD	21.70
Distribution I (M) Hedged (i) (PLN)	04/08/2020	PLN	75.71	Distribution P (Q) (USD)	11/02/2020	USD	27.40
Distribution I (M) Hedged (i) (PLN)	02/07/2020	PLN	75.71	Distribution P (Q) (USD)	12/11/2019	USD	28.90
Distribution I (M) Hedged (i) (PLN)	02/06/2020	PLN	80.91	Distribution R (Q) (USD)	11/08/2020	USD	26.25
Distribution I (M) Hedged (i) (PLN)	04/05/2020	PLN	80.91	Distribution R (Q) (USD)	12/05/2020	USD	24.55
Distribution I (M) Hedged (i) (PLN)	02/04/2020	PLN	80.91	Distribution R (Q) (USD)	11/02/2020	USD	30.80
Distribution I (M) Hedged (i) (PLN)	03/03/2020	PLN	82.61	Distribution R (Q) (USD)	12/11/2019	USD	32.30
Distribution I (M) Hedged (i) (PLN)	04/02/2020	PLN	82.61	Distribution X (USD)	16/12/2019	USD	39.80
Distribution I (M) Hedged (i) (PLN)	03/01/2020	PLN	82.61	Distribution X (M) (USD)	02/09/2020	USD	0.70
Distribution I (M) Hedged (i) (PLN)	03/12/2019	PLN	81.44	Distribution X (M) (USD)	04/08/2020	USD	0.70
Distribution I (M) Hedged (i) (PLN)	04/11/2019	PLN	81.44	Distribution X (M) (USD)	02/07/2020	USD	0.70
Distribution I (M) Hedged (i) (PLN)	02/10/2019	PLN	81.44	Distribution X (M) (USD)	02/06/2020	USD	0.70
Distribution I (Q) Hedged (i) (GBP)	11/08/2020	GBP	1.00	Distribution X (M) (USD)	04/05/2020	USD	0.70
Distribution I (Q) Hedged (i) (GBP)	12/05/2020	GBP	0.95	Distribution X (M) (USD)	02/04/2020	USD	0.70
Distribution I (Q) Hedged (i) (GBP)	11/02/2020	GBP	1.20	Distribution X (M) (USD)	03/03/2020	USD	0.70

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

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

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

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

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

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

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

(Vyjádřeno v USD)

### Statistika (pokračování)

Distribution X (M) (USD)	04/02/2020	USD	0.70	Distribution X (M) Hedged (i) (EUR)	02/04/2020	EUR	0.77
Distribution X (M) (USD)	03/01/2020	USD	0.70	Distribution X (M) Hedged (i) (EUR)	03/03/2020	EUR	0.79
Distribution X (M) (USD)	03/12/2019	USD	0.70	Distribution X (M) Hedged (i) (EUR)	04/02/2020	EUR	0.79
Distribution X (M) (USD)	04/11/2019	USD	0.70	Distribution X (M) Hedged (i) (EUR)	03/01/2020	EUR	0.79
Distribution X (M) (USD)	02/10/2019	USD	0.70	Distribution X (M) Hedged (i) (EUR)	03/12/2019	EUR	0.79
Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	02/09/2020	AUD	1.59	Distribution X (M) Hedged (i) (EUR)	04/11/2019	EUR	0.79
Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	04/08/2020	AUD	1.59	Distribution X (M) Hedged (i) (EUR)	02/10/2019	EUR	0.79
Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	02/07/2020	AUD	1.59	Distribution X (M) Hedged (i) (EUR)	02/09/2020	ZAR	36.50
Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	02/06/2020	AUD	1.59	Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	04/08/2020	ZAR	36.50
Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	04/05/2020	AUD	1.59	Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	02/07/2020	ZAR	36.50
Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	02/04/2020	AUD	1.59	Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	02/06/2020	ZAR	36.50
Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	03/03/2020	AUD	1.59	Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	04/05/2020	ZAR	36.50
Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	04/02/2020	AUD	1.59	Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	02/04/2020	ZAR	36.50
Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	03/01/2020	AUD	1.59	Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	03/03/2020	ZAR	36.50
Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	03/12/2019	AUD	1.59	Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	04/02/2020	ZAR	36.50
Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	04/11/2019	AUD	1.59	Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	03/01/2020	ZAR	36.50
Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	02/10/2019	AUD	1.59	Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	03/12/2019	ZAR	36.50
Distribution X (M) Hedged (i) (EUR)	02/09/2020	EUR	0.70	Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	04/11/2019	ZAR	36.50
Distribution X (M) Hedged (i) (EUR)	04/08/2020	EUR	0.70	Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	02/10/2019	ZAR	36.50
Distribution X (M) Hedged (i) (EUR)	02/07/2020	EUR	0.70	Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	02/09/2020	USD	1.55
Distribution X (M) Hedged (i) (EUR)	02/06/2020	EUR	0.77	Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	04/08/2020	USD	1.55
Distribution X (M) Hedged (i) (EUR)	04/05/2020	EUR	0.77	Distribution Y (M) (USD)			
				Distribution Y (M) (USD)			

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

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

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

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

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

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



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

(Vyjádřeno v USD)

## Statistika (pokračování)

Distribution Y (M) (USD)	02/07/2020	USD	1.55	Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	02/07/2020	ZAR	35.00
Distribution Y (M) (USD)	02/06/2020	USD	1.55	Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	02/06/2020	ZAR	35.00
Distribution Y (M) (USD)	04/05/2020	USD	1.55	Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	04/05/2020	ZAR	35.00
Distribution Y (M) (USD)	02/04/2020	USD	1.55	Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	02/04/2020	ZAR	35.00
Distribution Y (M) (USD)	03/03/2020	USD	1.55	Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	03/03/2020	ZAR	35.00
Distribution Y (M) (USD)	04/02/2020	USD	1.55	Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	04/02/2020	ZAR	35.00
Distribution Y (M) (USD)	03/01/2020	USD	1.55	Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	03/01/2020	ZAR	35.00
Distribution Y (M) (USD)	03/12/2019	USD	1.55	Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	03/12/2019	ZAR	35.00
Distribution Y (M) (USD)	04/11/2019	USD	1.55	Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	04/11/2019	ZAR	35.00
Distribution Y (M) (USD)	02/10/2019	USD	1.55	Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	02/10/2019	ZAR	35.00
Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	02/09/2020	AUD	1.44	Distribution Z (Q) Hedged (i) (EUR)	11/08/2020	EUR	50.60
Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	04/08/2020	AUD	1.44	Distribution Z (Q) Hedged (i) (EUR)	12/05/2020	EUR	47.40
Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	02/07/2020	AUD	1.44	Distribution Z (Q) Hedged (i) (EUR)	11/02/2020	EUR	59.90
Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	02/06/2020	AUD	1.44	Distribution Z (Q) Hedged (i) (EUR)	12/11/2019	EUR	63.00
Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	04/05/2020	AUD	1.44				
Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	02/04/2020	AUD	1.44				
Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	03/03/2020	AUD	1.44				
Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	04/02/2020	AUD	1.44				
Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	03/01/2020	AUD	1.44				
Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	03/12/2019	AUD	1.44				
Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	04/11/2019	AUD	1.44				
Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	02/10/2019	AUD	1.44				
Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	02/09/2020	ZAR	35.00				
Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	04/08/2020	ZAR	35.00				

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

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

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

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

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

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

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

(Vyjádřeno v USD)

### Statistika (pokračování)

Poplatek za správu v %*			Distribution R (Q) (USD)	30/09/2020	1.04%
Capitalisation I (USD)	30/09/2020	0.89%	Distribution X (USD)	30/09/2020	1.81%
Capitalisation I Hedged (i) (CHF)	30/09/2020	0.92%	Distribution X (M) (USD)	30/09/2020	1.82%
Capitalisation I Hedged (i) (EUR)	30/09/2020	0.92%	Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	30/09/2020	1.84%
Capitalisation N (USD)	30/09/2020	0.91%	Distribution X (M) Hedged (i) (EUR)	30/09/2020	1.84%
Capitalisation N Hedged (i) (EUR)	30/09/2020	0.93%	Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	30/09/2020	1.84%
Capitalisation O Hedged (i) (EUR)	30/09/2020	0.69%	Distribution Y (M) (USD)	30/09/2020	2.82%
Capitalisation P (USD)	30/09/2020	1.51%	Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	30/09/2020	2.84%
Capitalisation P Hedged (i) (CHF)	30/09/2020	1.52%	Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	30/09/2020	2.84%
Capitalisation P Hedged (i) (CZK)	30/09/2020	1.52%	Distribution Z (Q) Hedged (i) (EUR)	30/09/2020	0.15%
Capitalisation P Hedged (i) (EUR)	30/09/2020	1.53%	<b>Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*</b>	30/09/2020	(65.50%)
Capitalisation R (USD)	30/09/2020	1.04%			
Capitalisation X (HUF)	30/09/2020	1.82%			
Capitalisation X (USD)	30/09/2020	1.82%			
Capitalisation X Hedged (i) (EUR)	30/09/2020	1.84%			
Capitalisation Y (USD)	30/09/2020	2.82%			
Capitalisation Y Hedged (i) (EUR)	30/09/2020	2.84%			
Capitalisation Z Hedged (i) (EUR)	30/09/2020	0.19%			
Capitalisation Zz Hedged (i) (EUR)	30/09/2020	0.02%			
Distribution I Hedged (i) (EUR)	30/09/2020	0.92%			
Distribution I (M) (USD)	30/09/2020	0.90%			
Distribution I (M) Hedged (i) (PLN)	30/09/2020	0.92%			
Distribution I (Q) Hedged (i) (GBP)	30/09/2020	0.92%			
Distribution N Hedged (i) (EUR)	30/09/2020	0.93%			
Distribution N (Q) (USD)	30/09/2020	0.91%			
Distribution O Hedged (i) (EUR)	30/09/2020	0.69%			
Distribution O (Q) (USD)	30/09/2020	0.67%			
Distribution P Hedged (i) (EUR)	30/09/2020	1.53%			
Distribution P (Q) (USD)	30/09/2020	1.51%			
Distribution R Hedged (i) (EUR)	30/09/2020	1.07%			

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

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

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

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

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

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

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

(Vyjádřeno v USD)

## Finanční výkazy

## Výkaz čistých aktiv k 30/09/2020

	Poznámky	
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>	2	<b>5,635,586,370.26</b>
Subjekty kolektivního investování		411,419,434.06
Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje		5,218,009,802.93
Půjčky		6,157,133.27
<b>Finanční deriváty celkem</b>	2	<b>638,215.52</b>
Futures		638,215.52
<b>Hotovost v bance</b>		<b>606,460,122.82</b>
<b>Marginální vklady</b>		<b>17,315,366.71</b>
<b>Ostatní aktiva</b>	4,16	<b>789,292,229.58</b>
<b>Aktiva celkem</b>		<b>7,049,292,304.89</b>
<b>Bankovní kontokorenty</b>		<b>(214,254.65)</b>
<b>Běžná pasiva</b>	4,16	<b>(635,409,408.57)</b>
<b>Finanční deriváty celkem</b>	2	<b>(78,015,957.06)</b>
Swapy úrokového selhání		(9,293,019.59)
Swapy celkových výnosů		(187,146.51)
Měnové forwardy		(68,535,790.96)
<b>Pasiva celkem</b>		<b>(713,639,620.28)</b>
<b>Čistá aktiva na konci roku</b>		<b>6,335,652,684.61</b>

## Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2020 (pokračování)

	Poznámky	
Čistá aktiva na začátku roku		5,945,170,441.93
<b>Čistá aktiva na konci roku</b>		<b>6,335,652,684.61</b>

## Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2020

	Poznámky	
<b>Příjmy celkem</b>	2	<b>286,188,829.27</b>
Úroky z dluhopisů a ostatních dluhových nástrojů		282,540,109.73
Bankovní úroky		2,979,504.36
Úroky ze swapů		259,820.88
Ostatní příjmy	11	409,394.30
<b>Výdaje celkem</b>		<b>(75,589,864.64)</b>
Obhospodařovatelský poplatek	5	(49,428,581.30)
Fixní servisní poplatek	6	(22,342,730.31)
Poplatky za dodatečné funkcionality tříd akcií	7	(640,047.57)
Daň z úpisu	10	(1,565,051.02)
Bankovní úroky		(69,731.93)
Úroky ze swapů		(1,543,722.51)
<b>Čisté příjmy z investic</b>		<b>210,598,964.63</b>
Realizované zisky z investičního portfolia		167,939,822.45
Realizované ztráty z investičního portfolia		(292,487,027.66)
Realizované zisky z finančních derivátů		295,839,735.42
Realizované ztráty z finančních derivátů		(124,308,726.14)
Realizované zisky z převodu měn		23,697,059.25
Realizované ztráty z převodu měn		(23,261,441.20)
Změny čistých nere realizovaných zisků nebo (ztrát) z investičního portfolia		(22,313,069.89)
Změny čistých nere realizovaných zisků nebo (ztrát) z finančních derivátů		(72,392,312.08)
<b>Výsledek operací</b>		<b>163,313,004.78</b>
Úpisy		5,101,772,575.42
Zpětné odkupy		(4,492,777,808.34)
Distribuce		(381,825,529.18)

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

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

(Vyjádřeno v USD)

### Portfolio cenných papírů k 30/09/2020

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA	Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
<b>Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu přijaté ke kotaci na oficiálním trhu burzy a/nebo obchodované na jiném regulovaném trhu</b>					<b>Mexiko</b>				
<b>Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje</b>					<b>Mexiko</b>				
<b>Indonésie</b>					<b>Mexiko</b>				
3,200,000	HUTAMA KARYA PERSERO PT 3.750% 11/05/2030	USD	3,469,520.19	0.05	1,500,000	COMISION FEDERAL DE ELECTRICIDAD 4.050% 20/03/2050 EMTN	USD	1,364,674.32	0.02
7,800,000	INDONESIA ASAHAN ALUMINIUM PERSERO PT 4.750% 15/05/2025	USD	8,548,130.45	0.13	540,000	MEXICO CITY AIRPORT TRUST 3.875% 30/04/2028	USD	461,243.98	0.01
14,100,000	INDONESIA ASAHAN ALUMINIUM PERSERO PT 5.450% 15/05/2030	USD	16,302,873.32	0.26	4,000,000	MEXICO CITY AIRPORT TRUST 5.500% 31/07/2047	USD	3,258,795.68	0.05
6,400,000	INDONESIA ASAHAN ALUMINIUM PERSERO PT 5.800% 15/05/2050	USD	7,508,387.14	0.12	8,943,000	MEXICO GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 3.350% 16/04/2030	USD	9,148,185.69	0.14
7,450,000	INDONESIA ASAHAN ALUMINIUM PERSERO PT 6.590% 15/11/2028	USD	9,085,685.05	0.14	1,000,000	MEXICO GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 3.600% 30/01/2025	USD	1,076,835.03	0.02
8,980,000	INDONESIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 1.400% 30/10/2031	EUR	10,299,080.44	0.16	1,000,000	MEXICO GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 3.750% 11/01/2028	USD	1,075,108.26	0.02
2,000,000	INDONESIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 2.850% 14/02/2030	USD	2,102,876.96	0.03	2,000,000	MEXICO GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.350% 15/01/2047	USD	2,073,957.00	0.03
2,650,000	INDONESIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 3.700% 30/10/2049	USD	2,837,856.62	0.04	3,135,000	MEXICO GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.500% 31/01/2050	USD	3,313,092.80	0.05
5,450,000	INDONESIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.350% 11/01/2048	USD	6,291,145.37	0.10	10,300,000	MEXICO GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.625% 19/03/2114 EMTN	GBP	14,214,658.86	0.22
16,467,000	INDONESIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.250% 17/01/2042	USD	20,857,325.66	0.33	14,392,000	MEXICO GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.750% 12/10/2110	USD	16,668,574.20	0.26
13,017,000	INDONESIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.625% 17/02/2037	USD	18,300,943.82	0.29	4,500,000	PETROLEOS MEXICANOS 5.500% 27/06/2044	USD	3,261,860.37	0.05
1,000,000	PERTAMINA PERSERO PT 4.175% 21/01/2050	USD	1,005,345.48	0.02	4,900,000	PETROLEOS MEXICANOS 5.625% 23/01/2046	USD	3,548,718.33	0.06
5,950,000	PERTAMINA PERSERO PT 4.700% 30/07/2049	USD	6,416,760.13	0.10	10,800,000	PETROLEOS MEXICANOS 5.950% 28/01/2031	USD	9,001,024.88	0.14
1,000,000	PERTAMINA PERSERO PT 5.625% 20/05/2043	USD	1,178,110.58	0.02	39,100,000	PETROLEOS MEXICANOS 6.350% 12/02/2048	USD	29,285,810.85	0.47
1,000,000	PERUSAHAAN LISTRIK NEGARA PT 3.375% 05/02/2030 EMTN	USD	1,034,147.73	0.02	7,000,000	PETROLEOS MEXICANOS 6.375% 23/01/2045	USD	5,267,520.93	0.08
6,850,000	PERUSAHAAN LISTRIK NEGARA PT 4.375% 05/02/2050 EMTN	USD	7,131,910.72	0.11	6,600,000	PETROLEOS MEXICANOS 6.500% 02/06/2041	USD	5,094,454.86	0.08
28,950,000	PERUSAHAAN LISTRIK NEGARA PT 6.150% 21/05/2048 EMTN	USD	37,242,997.60	0.59	1,000,000	PETROLEOS MEXICANOS 6.500% 13/03/2027	USD	932,481.62	0.01
14,650,000	PERUSAHAAN PENERBIT SBSN REGD REG S 1.375% 24/06/2025	USD	15,651,410.27	0.25	500,000	PETROLEOS MEXICANOS 6.500% 23/01/2029	USD	447,290.96	0.01
2,200,000	PERUSAHAAN PENERBIT SBSN REGD REG S 5.625% 24/06/2030	USD	2,271,159.00	0.04	1,000,000	PETROLEOS MEXICANOS 6.625% PERP	USD	719,224.80	0.01
23,250,000	PERUSAHAAN PERSEROAN PERSERO PT 4.000% 30/06/2050	USD	23,236,178.81	0.37	36,478,000	PETROLEOS MEXICANOS 6.750% 21/09/2047	USD	28,056,929.31	0.44
9,360,000	REPUBLIC OF INDONESIA REGD 4.900% 89/47/7489	USD	10,835,997.40	0.17	14,285,000	PETROLEOS MEXICANOS 6.950% 28/01/2060	USD	10,934,469.53	0.17
6,025,000	REPUBLIC OF INDONESIA REGD 5.375% 24/04/2032	USD	7,151,340.85	0.11	50,149,000	PETROLEOS MEXICANOS 7.690% 23/01/2050	USD	41,549,762.91	0.67
7,240,000	REPUBLIC OF INDONESIA REGD 9.500% 15/07/2052	USD	8,203,222.99	0.13	5,240,000	UNITED MEXICAN STATES REGD 3.900% 27/04/2025	USD	5,730,594.00	0.09
			<b>226,962,406.58</b>	<b>3.58</b>	9,475,000	UNITED MEXICAN STATES REGD 4.750% 27/04/2032	USD	10,720,796.50	0.17
					5,260,000	UNITED MEXICAN STATES REGD 5.000% 27/04/2051	USD	5,906,385.78	0.09
								<b>213,112,451.45</b>	<b>3.36</b>
					<b>Saúdská Arábie</b>				
					11,675,000	SAUDI GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 2.000% 09/07/2039	EUR	14,064,298.37	0.22
					14,300,000	SAUDI GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 2.750% 03/02/2032	USD	14,891,224.21	0.24
					17,100,000	SAUDI GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 3.250% 22/10/2030	USD	18,608,852.19	0.29
					19,000,000	SAUDI GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 3.750% 21/01/2055	USD	20,607,893.43	0.33
					2,500,000	SAUDI GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.500% 17/04/2030	USD	2,993,262.68	0.05
					28,780,000	SAUDI GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.500% 22/04/2060	USD	35,744,867.64	0.56
					35,210,000	SAUDI GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.500% 26/10/2046	USD	42,328,933.15	0.66
					21,050,000	SAUDI GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.625% 04/10/2047	USD	25,749,640.26	0.41
					14,120,000	SAUDI GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.000% 17/04/2049	USD	18,305,218.13	0.29
								<b>193,294,190.06</b>	<b>3.05</b>
					<b>Ukrajina</b>				
					49,665,000	UKRAINE GOVERNMENT BOND 31/05/2040 FRN	USD	44,999,282.17	0.71
					10,485,000	UKRAINE GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.750% 20/06/2026	EUR	11,993,212.07	0.19
					49,588,000	UKRAINE GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.253% 15/03/2033	USD	45,744,741.07	0.72
					40,800,000	UKRAINE GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.375% 25/09/2032	USD	38,474,859.00	0.61
					1,000,000	UKRAINE GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.750% 01/09/2025	USD	1,002,380.26	0.02
					2,000,000	UKRAINE GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.750% 01/09/2026	USD	1,992,014.44	0.03
					28,925,000	UKRAINE GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.750% 01/09/2027	USD	28,699,825.53	0.45
								<b>223,783,517.24</b>	<b>3.53</b>

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

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

(Vyjádřeno v USD)

## Portfolio cenných papírů k 30/09/2020 (pokračování)

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA	Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
3,500,000	UKRAINE GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 9.750% 01/11/2028	USD	3,790,513.97	0.06	5,050,000	EMIRATES DEVELOPMENT BANK PJSC 3.516% 06/03/2024 EMTN	USD	5,378,592.04	0.08
			<b>176,696,828.51</b>	<b>2.79</b>	7,900,000	FIN DEPT GOVT SHARJAH REGD REG S MTN 4.500% 26/06/2030	USD	8,093,428.02	0.13
	<b>Dominikánská republika</b>							<b>163,712,374.85</b>	<b>2.58</b>
12,400,000	BANCO DE RESERVAS DE LA REPUBLICA DOMINICANA 7.000% 01/02/2023	USD	12,792,023.77	0.20		<b>Chile</b>			
8,500,000	DOMINICAN REPUBLIC INTERNATIONAL BOND 2.450% 31/01/2031	USD	8,341,853.08	0.13	4,145,000	AES GENER SA 07/10/2079 FRN	USD	4,192,827.17	0.07
13,005,000	DOMINICAN REPUBLIC INTERNATIONAL BOND 4.875% 23/09/2032	USD	12,917,189.85	0.20	3,100,000	AES GENER SA 26/03/2079 FRN	USD	3,184,782.43	0.05
800,000	DOMINICAN REPUBLIC INTERNATIONAL BOND 5.500% 27/01/2025	USD	851,371.63	0.01	200,000	BANCO DEL ESTADO DE CHILE 3.875% 08/02/2022	USD	207,997.14	0.00
47,460,000	DOMINICAN REPUBLIC INTERNATIONAL BOND 5.875% 30/01/2060	USD	44,805,811.84	0.72	8,500,000	CELULOSA ARAUCO Y CONSTITUCION SA 5.150% 29/01/2050	USD	9,029,467.38	0.14
12,000,000	DOMINICAN REPUBLIC INTERNATIONAL BOND 6.000% 19/07/2028	USD	12,903,617.76	0.20	18,060,000	CHILE GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 2.450% 31/01/2031	USD	19,015,302.48	0.30
14,915,000	DOMINICAN REPUBLIC INTERNATIONAL BOND 6.400% 05/06/2049	USD	14,969,165.02	0.24	37,100,000	CHILE GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 3.500% 25/01/2050	USD	42,323,254.09	0.67
16,275,000	DOMINICAN REPUBLIC INTERNATIONAL BOND 6.500% 15/02/2048	USD	16,452,292.69	0.26	4,295,000	COLBUN SA 3.950% 11/10/2027	USD	4,832,906.92	0.08
24,780,000	DOMINICAN REPUBLIC INTERNATIONAL BOND 6.850% 27/01/2045	USD	26,074,785.48	0.41	16,500,000	CORP NACIONAL DEL COBRE DE CHILE 4.375% 05/02/2049	USD	19,447,241.72	0.31
22,600,000	DOMINICAN REPUBLIC INTERNATIONAL BOND 7.450% 30/04/2044	USD	25,370,185.06	0.40	8,800,000	EMPRESA DE LOS FERROCARRILES DEL ESTADO 3.068% 18/08/2050	USD	8,584,790.54	0.14
			<b>175,478,296.18</b>	<b>2.77</b>	5,780,000	EMPRESA DE TRANSPORTE DE PASAJEROS METRO SA 4.700% 07/05/2030	USD	6,382,828.97	0.10
	<b>Panenské ostrovy</b>				16,195,000	EMPRESA DE TRANSPORTE DE PASAJEROS METRO SA 4.700% 07/05/2050	USD	19,817,982.32	0.31
4,250,000	CHINALCO CAPITAL HOLDINGS LTD 4.250% 21/04/2022	USD	4,326,541.18	0.07	17,380,000	EMPRESA ELECTRICA GUACOLDA SA 4.560% 30/04/2025	USD	14,231,642.20	0.22
16,400,000	CNRC CAPITALE LTD FRN PERP	USD	16,559,068.85	0.26	1,000,000	EMPRESA NACIONAL DEL PETROLEO 4.375% 30/10/2024	USD	1,084,158.78	0.02
3,500,000	DIANJIAN HAIYU LTD FRN PERP EMTN	USD	3,521,364.56	0.06	3,715,000	EMPRESA NACIONAL DEL PETROLEO 4.500% 14/09/2047	USD	4,032,248.26	0.06
3,865,000	DIANJIAN INTERNATIONAL FINANCE LTD FRN PERP	USD	4,001,315.84	0.06				<b>156,367,430.40</b>	<b>2.47</b>
9,200,000	HUANENG HONG KONG CAPITAL LTD FRN PERP	USD	9,308,951.83	0.15		<b>Katar</b>			
10,150,000	INVENTIVE GLOBAL INV LTD REGD EMTN 1.650% 03/09/2025	USD	10,047,298.65	0.16	7,500,000	QATAR GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 3.375% 14/03/2024	USD	8,080,815.00	0.13
16,750,000	TSINGHUA UNIC LTD 5.375% 31/01/2023	USD	8,232,435.89	0.13	10,000,000	QATAR GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.000% 14/03/2029	USD	11,702,007.30	0.18
116,200,000	1MDB GLOBAL INVESTMENTS LTD 4.400% 09/03/2023	USD	116,307,760.39	1.83	48,910,000	QATAR GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.817% 14/03/2049	USD	65,919,635.63	1.04
			<b>172,304,737.19</b>	<b>2.72</b>	12,750,000	QATAR GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.103% 23/04/2048	USD	17,765,140.85	0.28
	<b>Panama</b>				15,230,000	STATE OF QATAR REGD 2.392% 23/01/2026	USD	19,660,061.89	0.31
18,348,000	AEROPUERTO INTERNACIONAL DE TOCUMEN SA 5.625% 18/05/2036	USD	20,342,340.81	0.32	15,255,000	STATE OF QATAR REGD 2.783% 23/01/2031	USD	17,703,685.00	0.28
9,746,718	AEROPUERTO INTERNACIONAL DE TOCUMEN SA 6.000% 18/11/2048	USD	10,859,877.08	0.17	6,080,000	STATE OF QATAR REGD 4.950% 28/04/2031	USD	6,665,178.90	0.11
9,965,000	BANCO NACIONAL DE PANAMA 2.500% 11/08/2030	USD	9,792,732.55	0.15				<b>147,496,524.57</b>	<b>2.33</b>
9,390,000	PANAMA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 2.252% 29/09/2032	USD	9,532,202.54	0.15		<b>Turecko</b>			
13,880,000	PANAMA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 3.870% 23/07/2060	USD	15,910,742.83	0.25	6,000,000	TC ZIRAAT BANKASI AS 4.750% 29/04/2021	USD	5,977,970.28	0.09
21,650,000	PANAMA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 3.870% 23/07/2060	USD	24,817,549.15	0.39	10,676,000	TURKEY GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.875% 09/10/2026	USD	9,772,819.15	0.15
24,517,000	PANAMA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.300% 29/04/2053	USD	30,101,431.51	0.49	3,400,000	TURKEY GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.875% 16/04/2043	USD	2,535,115.14	0.04
14,000,000	PANAMA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.500% 01/04/2056	USD	17,521,516.60	0.28	26,390,000	TURKEY GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.250% 13/03/2030	USD	23,503,570.00	0.37
11,150,000	PANAMA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.500% 16/04/2050	USD	13,973,444.59	0.22	22,450,000	TURKEY GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.750% 11/05/2047	USD	17,841,987.09	0.28
13,507,000	PANAMA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 8.125% 28/04/2034	USD	19,275,596.84	0.30	10,000,000	TURKEY GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.250% 26/09/2022	USD	10,074,565.20	0.16
			<b>172,127,434.50</b>	<b>2.72</b>	13,090,000	TURKEY GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.350% 10/08/2024	USD	13,041,731.93	0.21
	<b>Spojené arabské emiráty</b>				46,350,000	TURKEY GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.625% 17/02/2045	USD	40,562,039.58	0.65
13,770,000	ABU DHABI GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 2.500% 30/09/2029	USD	14,717,648.65	0.23	9,845,000	TURKEY GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.625% 26/04/2029	USD	10,148,020.14	0.16
1,000,000	ABU DHABI GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 3.125% 11/10/2027	USD	1,111,640.06	0.02	6,570,000	TURKIYE IHRACAT KREDI BANKASI AS 6.125% 03/05/2024	USD	6,296,311.87	0.10
65,340,000	ABU DHABI GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 3.125% 30/09/2049	USD	70,052,691.28	1.11	5,810,000	TURKIYE IHRACAT KREDI BANKASI AS 8.250% 24/01/2024	USD	5,911,415.64	0.09
25,335,000	ABU DHABI GOVT INT'L REGD REG S EMTN 4.000% 14/02/2051	USD	30,945,747.37	0.49				<b>145,665,546.02</b>	<b>2.30</b>
8,765,000	ABU DHABI GOVT INT'L REGD REG S EMTN 4.500% 22/04/2060	USD	9,807,562.39	0.15		<b>Rumunsko</b>			
25,200,000	EMIRATE OF DUBAI GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 3.900% 09/09/2050	USD	23,605,065.04	0.37	11,695,000	ROMANIA REGD REG S 2.400% 28/09/2027	EUR	14,715,841.35	0.23
					20,675,000	ROMANIAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 3.375% 28/01/2050	EUR	24,797,217.82	0.39

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

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

(Vyjádřeno v USD)

### Portfolio cenných papírů k 30/09/2020 (pokračování)

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA	Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
20,125,000	ROMANIAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 3.624% 26/05/2030	EUR	26,710,417.43	0.42					
6,150,000	ROMANIAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 3.875% 29/10/2035	EUR	8,194,404.78	0.13					
32,350,000	ROMANIAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.000% 14/02/2051	USD	33,450,390.75	0.54					
21,470,000	ROMANIAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.625% 03/04/2049	EUR	30,724,141.60	0.48					
			<b>138,592,413.73</b>	<b>2.19</b>					
<b>Ekvádor</b>					<b>Kolumbie</b>				
16,882,107	ECUADOR GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND ZCP 31/07/2030	USD	7,872,262.40	0.12	200,000	COLOMBIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 3.000% 30/01/2030	USD	204,068.95	0.00
47,246,790	ECUADOR GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 0.500% 31/07/2030	USD	32,082,051.60	0.51	10,610,000	COLOMBIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 3.000% 30/01/2030	USD	10,825,857.59	0.17
117,454,681	ECUADOR GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 0.500% 31/07/2035	USD	65,944,342.20	1.04	9,700,000	COLOMBIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 3.125% 15/04/2031	USD	9,904,074.91	0.16
56,142,970	ECUADOR GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 0.500% 31/07/2040	USD	28,425,296.87	0.45	11,865,000	COLOMBIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.125% 15/05/2051	USD	12,337,325.00	0.19
3,616,667	PETROAMAZONAS EP 4.625% 06/11/2020	USD	3,282,125.01	0.05	43,900,000	COLOMBIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.000% 15/06/2045	USD	51,396,458.82	0.81
			<b>137,606,078.08</b>	<b>2.17</b>	4,680,000	COLOMBIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.200% 15/05/2049	USD	5,670,400.83	0.09
<b>Bahrajn</b>					500,000	ECOPETROL SA 5.875% 28/05/2045	USD	547,422.99	0.01
27,450,000	BAHRAIN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.625% 30/09/2031	USD	26,841,806.00	0.42	9,150,000	ECOPETROL SA 6.875% 29/04/2030	USD	10,942,225.14	0.17
14,650,000	BAHRAIN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.000% 19/09/2044	USD	13,512,740.57	0.21	1,600,000	ECOPETROL SA 7.375% 18/09/2043	USD	2,013,688.22	0.03
24,350,000	BAHRAIN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.000% 12/10/2028	USD	26,595,358.06	0.42	8,675,000	EMPRESAS PUBLICAS DE MEDELLIN ESP 4.375% 15/02/2031	USD	8,720,703.63	0.14
17,720,000	BAHRAIN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.375% 14/05/2030	USD	19,459,968.44	0.31	1,995,000	GRUPO ENERGIA BOGOTA SA ESP 4.875% 15/05/2030	USD	2,229,255.11	0.04
16,025,000	BAHRAIN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.500% 20/09/2047	USD	17,081,140.61	0.27	1,500,000	TRANSPORTADORA DE GAS INTERNACIONAL SA ESP 5.550% 01/11/2028	USD	1,699,340.78	0.03
9,200,000	CBB INTERNATIONAL SUKUK PROGRAMME CO SPC 4.500% 30/03/2027	USD	9,294,008.18	0.15				<b>116,490,821.97</b>	<b>1.84</b>
14,440,000	CBB INTERNATIONAL SUKUK PROGRAMME CO SPC 6.250% 14/11/2024	USD	15,495,677.50	0.24	<b>Nizozemsko</b>				
2,750,000	OIL AND GAS HOLDING CO BSCC/THE 7.625% 07/11/2024	USD	2,943,562.79	0.05	9,300,000	AES ANDRES BV / DOMINICAN POWER PARTNERS / EMPRESA GENERADORA DE ELECTRICIDAD IT 7.950% 11/05/2026	USD	9,460,279.55	0.15
			<b>131,224,262.15</b>	<b>2.07</b>	8,600,000	MDGH - GMTN BV 2.875% 21/05/2030	USD	9,213,334.54	0.15
<b>Rusko</b>					8,590,000	MDGH - GMTN BV 3.700% 07/11/2049	USD	9,611,204.80	0.15
25,600,000	RUSSIAN FOREIGN BOND - EUROOND 4.375% 21/03/2029	USD	29,455,016.19	0.46	13,300,000	MDGH - GMTN BV 3.950% 21/05/2050	USD	15,560,885.75	0.25
27,200,000	RUSSIAN FOREIGN BOND - EUROOND 4.750% 27/05/2026	USD	31,191,051.10	0.49	5,400,000	MINEJESA CAPITAL BV 4.625% 10/08/2030	USD	5,546,203.11	0.09
52,000,000	RUSSIAN FOREIGN BOND - EUROOND 5.250% 23/06/2047	USD	69,049,274.32	1.10	8,288,690	MV24 CAPITAL BV 6.748% 01/06/2034	USD	8,372,318.07	0.13
			<b>129,695,341.61</b>	<b>2.05</b>	20,530,000	PETROBRAS GLOBAL FINANCE BV 5.600% 03/01/2031	USD	21,941,287.84	0.34
<b>Jižní Afrika</b>					16,690,000	PETROBRAS GLOBAL FINANCE BV 6.750% 03/06/2050	USD	17,971,431.00	0.28
31,018,000	ESKOM HOLDINGS SOC LTD 6.750% 06/08/2023	USD	28,581,385.35	0.45	13,620,000	PETROBRAS GLOBAL FINANCE BV 6.850% 05/06/2115	USD	14,538,473.69	0.23
20,929,000	ESKOM HOLDINGS SOC LTD 8.450% 10/08/2028	USD	19,295,166.73	0.30				<b>112,215,418.35</b>	<b>1.77</b>
23,548,000	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.850% 30/09/2029	USD	22,524,044.89	0.36	<b>Srí Lanka</b>				
5,550,000	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.650% 27/09/2047	USD	4,725,383.78	0.07	200,000	SRI LANKA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.750% 18/01/2022	USD	164,998.91	0.00
54,650,000	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.750% 30/09/2049	USD	46,577,383.99	0.75	11,000,000	SRI LANKA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.750% 18/04/2023	USD	8,200,742.44	0.13
1,100,000	SOUTH AFRICA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.375% 24/07/2044	USD	935,289.10	0.01	1,800,000	SRI LANKA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.125% 03/06/2025	USD	1,268,959.00	0.02
			<b>122,638,653.84</b>	<b>1.94</b>	13,325,000	SRI LANKA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.200% 11/05/2027	USD	9,062,034.42	0.14
<b>Hongkong</b>					9,890,000	SRI LANKA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.250% 04/10/2020	USD	9,741,649.31	0.15
18,531,000	CNAC HK FINBRIDGE CO LTD 3.500% 19/07/2022	USD	19,019,700.46	0.30	5,000,000	SRI LANKA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.250% 27/07/2021	USD	4,374,983.90	0.07
31,000,000	CNAC HK FINBRIDGE CO LTD 3.875% 19/06/2029	USD	32,878,033.94	0.52	5,875,000	SRI LANKA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.350% 28/06/2024	USD	4,259,323.30	0.07
36,727,000	CNAC HK FINBRIDGE CO LTD 4.125% 19/07/2027	USD	39,654,162.10	0.62	29,485,000	SRI LANKA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.750% 18/04/2028	USD	20,039,140.88	0.32
16,735,000	CNAC HK FINBRIDGE CO LTD 4.875% 14/03/2025	USD	18,485,611.87	0.29	3,500,000	SRI LANKA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.825% 18/07/2026	USD	2,462,748.47	0.04
4,765,000	CNAC HK FINBRIDGE CO LTD 5.125% 14/03/2028	USD	5,430,065.49	0.09	20,477,000	SRI LANKA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.850% 03/11/2025	USD	14,561,960.54	0.23
2,500,000	WEICHAH INTERNATIONAL HONG KONG ENERGY GROUP CO LTD FRN PERP	USD	2,519,866.68	0.04	18,950,000	SRI LANKA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.850% 14/03/2024	USD	13,947,036.84	0.22
			<b>117,987,440.54</b>	<b>1.86</b>	7,475,000	SRI LANKA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.500% 28/03/2030	USD	5,086,799.17	0.08
					14,550,000	SRI LANKA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.850% 14/03/2029	USD	10,075,756.42	0.16
					10,500,000	SRI LANKAN AIRLINES LTD 7.000% 25/06/2024	USD	7,209,719.90	0.11
								<b>110,455,853.50</b>	<b>1.74</b>
					<b>Argentina</b>				
					42,476,300	ARGENTINE REPUBLIC GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 0.125% 09/07/2030	EUR	19,730,376.42	0.31
					19,592,060	ARGENTINE REPUBLIC GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 0.125% 09/07/2035 STEP-UP	EUR	7,812,182.26	0.12

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.



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

(Vyjádřeno v USD)

## Portfolio cenných papírů k 30/09/2020 (pokračování)

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA	Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
126,890,200	ARGENTINE REPUBLIC GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 0.125% 09/07/2035 STEP-UP	USD	47,612,394.33	0.75	47,975,000	JORDAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.850% 07/07/2030	USD	46,653,488.81	0.74
46,015,220	ARGENTINE REPUBLIC GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 0.125% 09/07/2041 STEP-UP	EUR	18,556,440.74	0.29	19,150,000	JORDAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.375% 10/10/2047	USD	19,028,342.73	0.30
23,273,000	ARGENTINE REPUBLIC GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 0.125% 09/07/2046 STEP-UP	USD	8,950,346.40	0.14				<b>80,420,211.48</b>	<b>1.27</b>
2,858,569	ARGENTINE REPUBLIC GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 0.500% 09/07/2029	EUR	1,388,115.00	0.02		<b>Nigérie</b>			
6,470,459	ARGENTINE REPUBLIC GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 1.000% 09/07/2029	USD	2,947,345.45	0.05	17,100,000	NIGERIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.500% 28/11/2027	USD	16,310,798.75	0.26
1,135,127,000	ARGENTINE REPUBLIC GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 15/12/2035 FRN	JPY	21,512.88	0.01	36,310,000	NIGERIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.625% 28/11/2047	USD	32,586,477.76	0.51
88,000,000	ARGENTINE REPUBLIC GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 15/12/2035 FRN	USD	261,382.00	0.00	11,380,000	NIGERIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.696% 23/02/2038	USD	10,302,370.44	0.16
2,710,515	PROVINCIA DE BUENOS AIRES GOVERNMENT BONDS 4.000% 01/05/2020 STEP-UP	EUR	1,183,094.83	0.02	4,345,000	NIGERIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.875% 16/02/2032	USD	4,156,915.42	0.07
			<b>108,463,190.31</b>	<b>1.71</b>	14,615,000	NIGERIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 9.248% 21/01/2049	USD	14,564,142.87	0.23
								<b>77,920,705.24</b>	<b>1.23</b>
	<b>Brazílie</b>					<b>Ghana</b>			
10,200,000	BANCO DO BRASIL SA/CAYMAN FRN PERP	USD	9,562,179.62	0.15	10,980,000	GHANA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.375% 11/02/2027	USD	9,910,857.20	0.16
3,600,000	BANCO DO BRASIL SA/CAYMAN 4.750% 20/03/2024	USD	3,788,758.58	0.06	3,000,000	GHANA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.625% 16/05/2029	USD	2,715,420.06	0.04
6,940,000	BANCO VOTORANTIM SA 4.375% 29/07/2025	USD	7,082,069.71	0.11	8,045,000	GHANA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 8.125% 26/03/2032	USD	6,825,597.07	0.11
19,805,000	BRAZILIAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.750% 14/01/2050	USD	19,332,050.46	0.30	5,410,000	GHANA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 8.627% 16/06/2049	USD	4,749,908.10	0.07
11,130,000	BRAZILIAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.000% 27/01/2045	USD	11,189,797.93	0.18	5,890,000	GHANA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 8.627% 16/06/2049	USD	4,960,278.81	0.08
9,100,000	BRF SA 4.875% 24/01/2030	USD	9,345,165.83	0.15	12,600,000	GHANA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 8.627% 16/06/2049	USD	10,611,122.76	0.17
18,145,000	FED REPUBLIC OF BRAZIL REGD 6.250% 14/11/2024	USD	18,147,586.39	0.29	16,160,000	GHANA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 8.750% 11/03/2061	USD	13,673,710.31	0.22
7,495,000	FED REPUBLIC OF BRAZIL REGD 6.378% 24/02/2031	USD	7,553,050.57	0.12	23,395,000	GHANA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 8.950% 26/03/2051	USD	20,254,490.76	0.31
9,100,000	ITAU UNIBANCO HOLDING SA/CAYMAN ISLAND 21/11/2029 FRN	USD	9,011,202.02	0.14				<b>73,701,385.07</b>	<b>1.16</b>
			<b>95,011,861.11</b>	<b>1.50</b>		<b>Kazachstán</b>			
	<b>Omán</b>				7,145,000	KAZAKHSTAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.875% 14/10/2044	USD	9,338,170.68	0.15
15,268,000	OMAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.125% 17/01/2023	USD	14,966,736.56	0.24	48,634,000	KAZMUNAYGAS NATIONAL CO JSC 5.750% 19/04/2047	USD	57,831,489.92	0.91
11,745,000	OMAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.875% 01/02/2025	USD	11,323,481.93	0.18	1,000,000	KAZMUNAYGAS NATIONAL CO JSC 6.375% 24/10/2048	USD	1,277,336.88	0.02
11,500,000	OMAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.375% 08/03/2027	USD	10,555,787.21	0.17	4,470,000	KAZTRANS GAS JSC 4.375% 26/09/2027	USD	4,822,812.81	0.08
6,000,000	OMAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.000% 01/08/2029	USD	5,531,008.02	0.09				<b>73,269,810.29</b>	<b>1.16</b>
18,015,000	OMAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.500% 08/03/2047	USD	14,771,141.46	0.23		<b>Uruguay</b>			
41,525,000	OMAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.750% 17/01/2048	USD	34,483,568.79	0.54	5,005,000	URUGUAY GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.375% 23/01/2031	USD	5,957,809.81	0.09
			<b>91,631,723.97</b>	<b>1.45</b>	50,470,000	URUGUAY GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.975% 20/04/2055	USD	67,237,650.62	1.07
	<b>Kajmanské ostrovy</b>							<b>73,195,460.43</b>	<b>1.16</b>
6,225,202	BIOCEANICO SOVEREIGN CERTIFICATE LTD ZCP 05/06/2034	USD	4,630,108.14	0.07		<b>Angola</b>			
4,827,200	BRAZIL MINAS SPE VIA STATE OF MINAS GERAIS 5.333% 15/02/2028	USD	4,968,258.89	0.08	18,220,000	ANGOLAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 8.000% 26/11/2029	USD	14,457,059.29	0.23
14,728,000	CHINA EVERGRANDE GROUP 8.750% 28/06/2025	USD	11,493,149.00	0.18	10,060,000	ANGOLAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 8.250% 09/05/2028	USD	8,029,751.86	0.13
7,500,000	DUBAI DOF SUKUK LTD 2.763% 09/09/2030 EMTN	USD	7,485,323.40	0.12	41,310,000	ANGOLAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 9.125% 26/11/2049	USD	32,252,080.23	0.50
2,000,000	INDUSTRIAL SENIOR TRUST 5.500% 01/11/2022	USD	2,068,859.96	0.03	18,395,000	ANGOLAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 9.375% 08/05/2048	USD	14,387,037.80	0.23
11,592,822	INTEROCEANICA IV FINANCE LTD ZCP 30/11/2025	USD	10,863,206.04	0.17				<b>69,125,929.18</b>	<b>1.09</b>
16,417,000	KSA SUKUK LTD 2.969% 29/10/2029	USD	17,443,519.06	0.28		<b>Guatemala</b>			
6,600,000	MUMTALAKAT SUKUK HOLDING CO 5.625% 27/02/2024	USD	6,916,126.01	0.11	4,700,000	GUATEMALA GOVERNMENT BOND 4.900% 01/06/2030	USD	5,205,629.10	0.08
1,612,059,433	NEON CAPITAL LTD/KY 06/01/2028 FRN	JPY	11,385,083.82	0.18	5,970,000	GUATEMALA GOVERNMENT BOND 5.375% 24/04/2032	USD	6,859,656.38	0.11
8,506,239	PERU ENHANCED PASS-THROUGH FINANCE LTD ZCP 02/06/2025	USD	7,986,518.16	0.13	6,810,000	GUATEMALA GOVERNMENT BOND 5.750% 06/06/2022	USD	7,170,225.91	0.11
2,500,000	TENCENT HOLDINGS LTD 3.240% 03/06/2050	USD	2,523,316.00	0.04	40,227,000	GUATEMALA GOVERNMENT BOND 6.125% 01/06/2050	USD	48,042,303.17	0.76
			<b>87,763,468.48</b>	<b>1.39</b>				<b>67,277,814.56</b>	<b>1.06</b>
	<b>Jordánsko</b>								
14,770,000	JORDAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.950% 07/07/2025	USD	14,738,379.94	0.23					

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

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

(Vyjádřeno v USD)

### Portfolio cenných papírů k 30/09/2020 (pokračování)

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA	Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
<b>El Salvador</b>					21,564,000	POWER SECTOR ASSETS & LIABILITIES MANAGEMENT CORP 9.625% 15/05/2028	USD	31,859,581.93	0.51
8,927,000	EL SALVADOR GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.875% 30/01/2025	USD	7,844,748.81	0.12	3,750,000	REPUBLIC OF PHILIPPINES REGD 2.252% 29/09/2032	USD	3,965,950.76	0.06
5,450,000	EL SALVADOR GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.375% 18/01/2027	USD	4,720,233.17	0.07				<b>44,680,919.66</b>	<b>0.71</b>
500,000	EL SALVADOR GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.124% 20/01/2050	USD	391,383.58	0.01	<b>Ázerbajdžán</b>				
5,130,000	EL SALVADOR GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.125% 20/01/2050	USD	4,015,595.53	0.06	11,925,000	REPUBLIC OF AZERBAIJAN INTERNATIONAL BOND 3.500% 01/09/2032	USD	11,472,458.06	0.18
15,060,000	EL SALVADOR GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.625% 01/02/2041	USD	12,718,494.09	0.20	14,400,000	REPUBLIC OF AZERBAIJAN INTERNATIONAL BOND 5.125% 01/09/2029	USD	15,239,535.12	0.24
8,605,000	EL SALVADOR GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.625% 21/09/2034	USD	7,350,646.14	0.12	12,540,000	SOUTHERN GAS CORRIDOR CJSC 6.875% 24/03/2026	USD	14,305,409.04	0.23
19,210,000	EL SALVADOR GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 9.500% 15/07/2052	USD	18,221,368.11	0.29	1,500,000	STATE OIL CO OF THE AZERBAIJAN REPUBLIC 6.950% 18/03/2030	USD	1,775,933.97	0.03
			<b>55,262,469.43</b>	<b>0.87</b>				<b>42,793,336.19</b>	<b>0.68</b>
<b>Peru</b>					<b>Kostarika</b>				
6,035,000	CORP FINANCIERA DE DESAR REGD REG S 2.000% 30/09/2030	USD	6,068,988.03	0.10	7,823,632	AUTOPISTAS DEL SOL SA/COSTA RICA 7.375% 30/12/2030	USD	7,197,741.49	0.11
5,388,000	CORP FINANCIERA DE DESARROLLO SA 15/07/2029 FRN	USD	5,739,231.33	0.09	6,600,000	COSTA RICA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.625% 30/04/2043	USD	5,412,513.02	0.09
2,405,000	PERUVIAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 2.392% 23/01/2016	USD	2,525,630.30	0.04	7,000,000	COSTA RICA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.125% 19/02/2031	USD	6,607,571.67	0.10
9,285,000	PERUVIAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 2.783% 23/01/2031	USD	10,047,879.00	0.16	2,500,000	COSTA RICA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.000% 04/04/2044	USD	2,260,416.30	0.04
26,510,000	PETROLEOS DEL PERU SA 5.625% 19/06/2047	USD	30,603,632.05	0.48	2,200,000	COSTA RICA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.158% 12/03/2045	USD	2,005,729.51	0.03
			<b>54,985,360.71</b>	<b>0.87</b>	19,823,000	INSTITUTO COSTARRICENSE DE ELECTRICIDAD 6.375% 15/05/2043	USD	15,669,137.93	0.25
<b>Bermudy</b>								<b>39,153,109.92</b>	<b>0.62</b>
9,800,000	BERMUDA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 2.375% 20/08/2030	USD	9,940,348.45	0.16	<b>Pákistán</b>				
29,765,000	BERMUDA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 3.375% 20/08/2050	USD	30,638,202.71	0.48	20,050,000	PAKISTAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.875% 05/12/2027	USD	19,956,373.12	0.32
7,590,000	INKIA ENERGY LTD S. 8.875% 09/11/2027	USD	7,927,048.37	0.13	4,688,000	PAKISTAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.875% 31/03/2036	USD	4,667,225.83	0.07
			<b>48,505,599.53</b>	<b>0.77</b>	13,950,000	THIRD PAKISTAN INTERNATIONAL SUKUK CO LTD/THE S. 6.625% 05/12/2022	USD	13,928,365.36	0.22
<b>Izrael</b>								<b>38,551,964.31</b>	<b>0.61</b>
11,990,000	SRAEL GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 2.750% 03/07/2050	USD	13,245,494.72	0.20	<b>Maroko</b>				
9,000,000	SRAEL GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 3.875% 03/07/2050	USD	12,354,748.74	0.20	6,160,000	MOROCCO GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 1.375% 30/03/2026	EUR	7,207,902.65	0.11
10,300,000	SRAEL GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.500% 03/04/2120	USD	12,389,396.30	0.20	13,400,000	MOROCCO GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 2.000% 30/09/2030	EUR	15,463,302.11	0.25
8,000,000	STATE OF ISRAEL 3.800% 13/05/2060	USD	9,544,327.04	0.15	12,050,000	OCF SA 6.875% 25/04/2044	USD	15,307,313.95	0.24
			<b>47,533,966.80</b>	<b>0.75</b>				<b>37,978,518.71</b>	<b>0.60</b>
<b>Bělorusko</b>					<b>Pobřeží slonoviny</b>				
2,305,000	DEVELOPMENT BANK OF THE REPUBLIC OF BELARUS JSC 6.750% 02/05/2024	USD	2,177,301.55	0.03	695,000	IVORY COAST GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.250% 22/03/2030	EUR	739,975.93	0.01
5,310,000	REPUBLIC OF BELARUS INTERNATIONAL BOND 5.875% 24/02/2026	USD	4,947,791.36	0.08	7,630,000	IVORY COAST GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.875% 17/10/2031	EUR	8,100,549.07	0.13
27,005,000	REPUBLIC OF BELARUS INTERNATIONAL BOND 6.378% 24/02/2031	USD	25,431,884.22	0.40	1,500,000	IVORY COAST GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.125% 15/06/2033	USD	1,407,668.49	0.02
14,150,000	REPUBLIC OF BELARUS INTERNATIONAL BOND 7.625% 29/06/2027	USD	13,821,665.24	0.22	16,260,000	IVORY COAST GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.625% 22/03/2048	EUR	16,175,234.04	0.25
			<b>46,378,642.37</b>	<b>0.73</b>	10,045,000	IVORY COAST GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.875% 17/10/2040	EUR	10,602,094.97	0.17
<b>Paraguay</b>								<b>37,025,522.50</b>	<b>0.58</b>
12,765,000	PARAGUAY GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.950% 28/04/2031	USD	14,773,921.75	0.23	<b>Maďarsko</b>				
18,075,000	PARAGUAY GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.400% 30/03/2050	USD	21,957,552.48	0.35	8,370,000	HUNGARIAN DEVELOPMENT BA REGD REG S 7.125% 20/01/2050	EUR	10,124,299.34	0.16
5,600,000	PARAGUAY GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.600% 13/03/2048	USD	6,893,002.09	0.11	21,540,000	HUNGARY GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 1.750% 05/06/2035	EUR	26,567,097.37	0.42
1,500,000	PARAGUAY GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.100% 11/08/2044	USD	1,938,008.46	0.03				<b>36,691,396.71</b>	<b>0.58</b>
			<b>45,562,484.78</b>	<b>0.72</b>	<b>Bulharsko</b>				
<b>Filipíny</b>					2,630,000	BULGARIA REGD REG S 2.375% 20/08/2030	EUR	3,076,359.28	0.05
1,000,000	GLOBE TELECOM INC 2.500% 23/07/2030	USD	965,620.25	0.02	27,320,000	BULGARIA REGD REG S 5.875% 24/02/2026	EUR	31,223,084.28	0.49
2,000,000	GLOBE TELECOM INC 3.000% 23/07/2035	USD	1,902,130.02	0.03				<b>34,299,443.56</b>	<b>0.54</b>
5,550,000	PHILIPPINE GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 2.457% 05/05/2030	USD	5,987,636.70	0.09					

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.



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

(Vyjádřeno v USD)

## Portfolio cenných papírů k 30/09/2020 (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>Zambie</b>				
22,625,000	TRINIDAD & TOBAGO REGD REG S 3.750% 16/04/2030	USD	22,266,989.24	0.36	44,075,000	ZAMBIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 8.970% 30/07/2027	USD	21,238,442.29	0.34
5,388,000	TRINIDAD PETROLEUM HOLDINGS LTD 9.750% 15/06/2026	USD	5,932,555.57	0.09				<b>21,238,442.29</b>	<b>0.34</b>
			<b>28,199,544.81</b>	<b>0.45</b>					
<b>Keňa</b>					<b>Tunisko</b>				
9,135,000	KENYA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 8.000% 22/05/2032	USD	9,039,442.05	0.14	2,200,000,000	BANQUE CENTRALE DE TUNISIE INTERNATIONAL BOND 3.500% 03/02/2033 EMTN	JPY	13,436,419.01	0.21
19,140,000	KENYA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 8.250% 28/02/2048	USD	18,361,985.03	0.29	730,000,000	BANQUE CENTRALE DE TUNISIE INTERNATIONAL BOND 4.300% 02/08/2030	JPY	5,766,689.26	0.09
			<b>27,401,427.08</b>	<b>0.43</b>	900,000	BANQUE CENTRALE DE TUNISIE INTERNATIONAL BOND 5.625% 17/02/2024	EUR	954,018.89	0.02
								<b>20,157,127.16</b>	<b>0.32</b>
<b>Nadnárodní a mezinárodní společnosti</b>					<b>Malajsie</b>				
12,360,000	AFRICAN EXPORT-IMPORT BANK/THE 4.125% 20/06/2024 EMTN	USD	12,981,517.78	0.19	3,925,000	PETRONAS CAPITAL LTD 3.500% 21/04/2030	USD	4,389,219.88	0.07
10,760,000	BANQUE OUEST AFRICAINE DE DEVELOPPEMENT 4.700% 22/10/2031	USD	11,209,184.16	0.18	10,895,000	PETRONAS CAPITAL LTD 4.550% 21/04/2050	USD	13,899,405.09	0.22
2,200,000	BLACK SEA TRADE & DEVELOPMENT BANK 3.500% 25/06/2024	USD	2,314,433.84	0.04	775,000	PETRONAS CAPITAL LTD 4.800% 21/04/2060	USD	1,063,935.68	0.02
			<b>26,505,135.78</b>	<b>0.41</b>				<b>19,352,560.65</b>	<b>0.31</b>
<b>Honduras</b>					<b>Albánie</b>				
13,225,000	HONDURAS GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.625% 24/06/2030	USD	14,187,094.28	0.22	14,530,000	REPUBLIC OF ALBANIA REGD REG S	EUR	17,488,602.45	0.28
10,079,000	HONDURAS GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.250% 19/01/2027	USD	10,997,871.08	0.17				<b>17,488,602.45</b>	<b>0.28</b>
1,000,000	HONDURAS GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 8.750% 16/12/2020	USD	1,009,761.96	0.02					
			<b>26,194,727.32</b>	<b>0.41</b>					
<b>Libanon</b>					<b>Venezuela</b>				
1,000,000	LEBANON GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.800% 14/04/2020	USD	180,567.36	0.00	42,775,000	PETROLEOS DE VENEZUELA SA 5.500% 12/04/2037 - DEFAULTED	USD	1,069,375.00	0.02
15,816,000	LEBANON GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.150% 19/06/2020	USD	2,857,247.86	0.05	48,620,000	PETROLEOS DE VENEZUELA SA 6.000% 16/05/2024 - DEFAULTED	USD	1,215,500.00	0.02
4,201,000	LEBANON GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.375% 09/03/2020	USD	762,061.19	0.01	8,635,000	PETROLEOS DE VENEZUELA SA 8.500% 27/10/2020	USD	906,675.00	0.01
14,250,000	LEBANON GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.650% 03/11/2028	USD	2,302,797.72	0.04	11,475,000	PETROLEOS DE VENEZUELA SA 9.000% 17/11/2021 - DEFAULTED	USD	286,875.00	0.00
29,640,000	LEBANON GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.650% 22/04/2024	USD	4,868,941.46	0.08	92,760,000	VENEZUELA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 9.250% 15/09/2027 - DEFAULTED	USD	7,253,090.85	0.12
79,182,000	LEBANON GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.250% 23/03/2037	USD	12,765,330.88	0.19	66,075,000	VENEZUELA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 9.375% 13/01/2034 - DEFAULTED	USD	5,170,785.68	0.08
10,356,000	LEBANON GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 8.250% 12/04/2021	USD	1,889,206.66	0.03				<b>15,902,301.53</b>	<b>0.25</b>
			<b>25,626,153.13</b>	<b>0.40</b>					
<b>Jamajka</b>					<b>Čína</b>				
19,155,000	JAMAICA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.875% 28/07/2045	USD	24,256,206.36	0.38	13,500,000	CHINA MINMETALS CORP FRN PERP	USD	13,744,395.90	0.22
			<b>24,256,206.36</b>	<b>0.38</b>				<b>13,744,395.90</b>	<b>0.22</b>
<b>Irák</b>					<b>Spojené státy americké</b>				
26,226,563	IRAQ INTERNATIONAL BOND 5.800% 15/01/2028	USD	23,266,031.03	0.37	6,923,753	BRAZIL LOAN TRUST 1 5.477% 24/07/2023	USD	7,061,608.20	0.12
			<b>23,266,031.03</b>	<b>0.37</b>	4,355,000	NBM US HOLDINGS INC 6.625% 06/08/2029	USD	4,669,710.33	0.07
								<b>11,731,318.53</b>	<b>0.19</b>
<b>Nová Guinea</b>					<b>Irsko</b>				
22,330,000	PAPUA NEW GUINEA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 8.375% 04/10/2028	USD	22,446,769.60	0.35	4,325,291	SADEREA DAC 12.500% 30/11/2026 EMTN	USD	4,371,953.56	0.07
			<b>22,446,769.60</b>	<b>0.35</b>	6,400,000	VNESHECONOMBANK VIA VEB FINANCE PLC 5.942% 21/11/2023	USD	7,090,143.17	0.11
								<b>11,462,096.73</b>	<b>0.18</b>
<b>Velká Británie</b>					<b>Bahamy</b>				
7,610,000	FRESNILLO PLC REGD REG S 7.000% 18/12/2025	USD	7,491,334.45	0.12	11,775,000	BAHAMAS GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.000% 21/11/2028	USD	10,704,307.02	0.17
5,850,000	STATE SAVINGS BANK OF UKRAINE VIA SSB #1 PLC 9.625% 20/03/2025 STEP-UP	USD	5,980,419.90	0.09				<b>10,704,307.02</b>	<b>0.17</b>
5,600,000	UKRAINE RAILWAYS VIA RAIL CAPITAL MARKETS PLC 8.250% 09/07/2024	USD	5,641,366.53	0.09					
3,249,667	UKREXIMBANK VIA BIZ FINANCE PLC 9.625% 27/04/2022	USD	3,314,598.95	0.05					
			<b>22,427,719.83</b>	<b>0.35</b>					
					<b>Španělsko</b>				
					500,000	AI CANDELARIA SPAIN SLU 7.500% 15/12/2028	USD	540,134.82	0.01
					7,380,000	AI CANDELARIA SPAIN SLU 7.500% 15/12/2028	USD	7,970,400.00	0.12
								<b>8,510,534.82</b>	<b>0.13</b>

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

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

(Vyjádřeno v USD)

### Portfolio cenných papírů k 30/09/2020 (pokračování)

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
<b>Gabon</b>				
7,685,000	GABON GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.950% 16/06/2025	USD	7,230,990.72	0.11
			<b>7,230,990.72</b>	<b>0.11</b>
<b>Etiopie</b>				
6,950,000	ETHIOPIA INTERNATIONAL BOND 6.625% 11/12/2024	USD	6,950,267.58	0.11
			<b>6,950,267.58</b>	<b>0.11</b>
<b>Kamerun</b>				
5,935,000	REPUBLIC OF CAMEROON INTERNATIONAL BOND 9.500% 19/11/2025	USD	6,114,982.73	0.10
			<b>6,114,982.73</b>	<b>0.10</b>
<b>Kanada</b>				
7,200,000	FRONTERA ENERGY CORP 9.700% 25/06/2023	USD	5,926,595.33	0.09
			<b>5,926,595.33</b>	<b>0.09</b>
<b>Senegal</b>				
6,225,000	SENEGAL GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.750% 13/03/2048	USD	5,896,480.92	0.09
			<b>5,896,480.92</b>	<b>0.09</b>
<b>Tádžikistán</b>				
6,640,000	REPUBLIC OF TAJIKISTAN INTERNATIONAL BOND 7.125% 14/09/2027	USD	5,416,326.02	0.09
			<b>5,416,326.02</b>	<b>0.09</b>
<b>Kuvajt</b>				
2,100,000	KUWAIT INTERNATIONAL GOVERNMENT BOND 2.750% 20/03/2022	USD	2,157,628.22	0.03
			<b>2,157,628.22</b>	<b>0.03</b>
<b>Bosně</b>				
3,935,500	BOSNIA & HERZEGOVINA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 20/12/2021 FRN	DEM	2,064,609.69	0.03
			<b>2,064,609.69</b>	<b>0.03</b>
<b>Srbsko</b>				
105,000	SERBIA INTERNATIONAL BOND 1.500% 26/06/2029	EUR	118,932.65	0.00
			<b>118,932.65</b>	<b>0.00</b>
			<b>5,209,584,532.50</b>	<b>82.23</b>
<b>Ostatní převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu</b>				
<b>Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje</b>				
<b>Mosambik</b>				
10,300,000	MOZAMBIQUE INTERNATIONAL BOND 5.000% 15/09/2031	USD	8,425,270.43	0.13
			<b>8,425,270.43</b>	<b>0.13</b>
<b>Půjčka</b>				
<b>Spojené státy americké</b>				
8,140,049	REPUBLIC OF IRAQ ZCP 01/01/2028	USD	6,157,133.27	0.10
			<b>6,157,133.27</b>	<b>0.10</b>
			<b>6,157,133.27</b>	<b>0.10</b>

### Subjekty kolektivního investování

#### Otevřené podílové fondy

<b>Lucembursko</b>					
1,472	NN (L) ASIAN DEBT (HARD CURRENCY) - Z CAP USD	USD	8,237,385.60	0.13	
13,916	NN (L) EMERGING MARKETS CORPORATE DEBT - Z CAP USD	USD	96,039,111.92	1.52	
17,858	NN (L) EMERGING MARKETS DEBT SHORT DURATION (HARD CURRENCY) - Z CAP USD	USD	96,891,824.12	1.53	
28,737	NN (L) FRONTIER MARKETS DEBT (HARD CURRENCY) - I CAP USD	USD	210,251,112.42	3.31	
			<b>411,419,434.06</b>	<b>6.49</b>	
			<b>411,419,434.06</b>	<b>6.49</b>	

#### Portfolio cenných papírů celkem

**5,635,586,370.26 88.95**

### Finanční deriváty k 30/09/2020

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

#### Swapy úrokového selhání

CDS REPUBLIC OF SOUTH AFRICA 1.000%	Koupit	1.000	20/12/2025	USD	17,630,000.00	1,813,785.68
20/12/2025 CDS REPUBLIC OF SOUTH AFRICA 1.000%	Koupit	1.000	20/12/2025	USD	17,500,000.00	1,800,411.20
20/12/2025 CDS PEOPLE'S REPUBLIC OF CHINA 1.000%	Koupit	1.000	20/12/2025	USD	31,000,000.00	(807,837.06)
20/12/2025 CDS PEOPLE'S REPUBLIC OF CHINA 1.000%	Koupit	1.000	20/12/2025	USD	31,000,000.00	(807,837.06)
20/12/2025 CDS PEOPLE'S REPUBLIC OF CHINA 1.000%	Koupit	1.000	20/12/2025	USD	31,000,000.00	(807,837.06)
20/12/2025 CDS PEOPLE'S REPUBLIC OF CHINA 1.000%	Koupit	1.000	20/12/2025	USD	31,000,000.00	(807,837.06)
20/12/2025 CDS PEOPLE'S REPUBLIC OF CHINA 1.000%	Koupit	1.000	20/12/2025	USD	31,000,000.00	(807,837.06)
20/12/2025 CDS FEDERATIVE REPUBLIC OF BRAZIL 1.000%	Prodat	1.000	20/12/2030	USD	7,000,000.00	(1,248,411.57)
20/12/2030 CDS REPUBLIC OF TURKEY 1.000%	Prodat	1.000	20/12/2025	USD	10,000,000.00	(1,904,904.90)
20/12/2024 CDS REPUBLIC OF TURKEY 1.000%	Prodat	1.000	20/12/2025	USD	15,000,000.00	(2,857,357.35)
20/12/2024 CDS REPUBLIC OF TURKEY 1.000%	Prodat	1.000	20/12/2025	USD	15,000,000.00	(2,857,357.35)
20/12/2024						<b>(9,293,019.59)</b>

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

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

(Vyjádřeno v USD)

## Finanční deriváty k 30/09/2020 (pokračování)

Počet	Název	Datum splatnosti	Měna	Předpokládaná hodnota	Nerealizovaný zisk nebo (ztráta) v USD	
<b>Swap celkových výnosů</b>						
16,221	TRS J.P. MORGAN EMBI GLOBAL CORE INDEX	22/10/2020	USD	10,000,000.00	(187,146.51)	
					<b>(187,146.51)</b>	
<b>Měnové forwardy</b>						
250,515,358.80	USD	212,500,000.00	EUR	05/10/2020	250,515,358.80	1,312,222.48
208,462,000.00	EUR	244,135,736.64	USD	05/10/2020	244,135,736.64	331,953.73
16,224,182.16	USD	12,300,000.00	GBP	01/12/2020	16,224,182.16	318,015.61
26,929,722.27	USD	37,216,065.94	AUD	08/10/2020	26,929,722.27	254,942.46
708,703.83	EUR	825,285.60	USD	01/10/2020	825,285.60	5,776.31
385,186.92	AUD	271,537.52	USD	01/10/2020	271,537.52	4,545.13
937,156.57	USD	3,606,007.88	PLN	08/10/2020	937,156.57	4,481.57
282,208.17	AUD	200,861.66	USD	02/10/2020	200,861.66	1,410.99
145,302.81	USD	3,333,191.46	CZK	08/10/2020	145,302.81	1,007.43
44,270.69	USD	170,767.53	PLN	02/10/2020	44,270.69	103.06
24,157.90	USD	20,593.21	EUR	02/10/2020	24,157.90	9.26
265.47	AUD	187.14	USD	06/10/2020	187.14	3.14
997.45	USD	781.59	GBP	08/10/2020	997.45	(13.02)
6,723.07	USD	155,723.56	CZK	02/10/2020	6,723.07	(18.14)
14,378.14	USD	13,242.31	CHF	08/10/2020	14,378.14	(37.61)
5,459.96	USD	7,671.17	AUD	06/10/2020	5,459.96	(38.37)
17,950.98	USD	15,415.18	EUR	01/10/2020	17,950.98	(125.64)
7,690.29	USD	130,552.67	ZAR	06/10/2020	7,690.29	(132.59)
328,930.91	EUR	385,868.85	USD	02/10/2020	385,868.85	(147.85)
34,922.98	GBP	46,973.94	USD	08/10/2020	46,973.94	(1,824.29)
705,440.98	USD	991,135.91	AUD	02/10/2020	705,440.98	(4,955.48)
592,414.93	CHF	653,595.19	USD	08/10/2020	653,595.19	(8,684.53)
3,470,684.04	USD	4,923,305.26	AUD	01/10/2020	3,470,684.04	(58,094.01)
29,791,893.69	USD	3,150,000,000.00	JPY	04/11/2020	29,791,893.69	(68,517.42)
37,151,303.94	CZK	1,693,799.83	USD	08/10/2020	1,693,799.83	(85,502.89)
9,910,126.32	USD	168,237,277.49	ZAR	02/10/2020	9,910,126.32	(176,041.40)
77,608,929.04	USD	66,367,844.65	EUR	08/10/2020	77,608,929.04	(226,667.56)
18,702,086,407.44	ZAR	1,120,604,560.03	USD	08/10/2020	1,120,604,560.03	(239,938.95)
9,336,476.79	USD	160,108,906.37	ZAR	01/10/2020	9,336,476.79	(262,378.51)
69,942,990.44	USD	1,180,926,910.17	ZAR	08/10/2020	69,942,990.44	(801,454.93)
376,450,923.20	USD	322,000,000.00	EUR	30/11/2020	376,450,923.20	(1,608,037.56)
140,659,118.77	PLN	38,193,442.75	USD	08/10/2020	38,193,442.75	(1,812,700.41)
547,214,259.05	AUD	403,354,169.34	USD	08/10/2020	403,354,169.34	(11,135,929.77)

K výplatě	K úhradě	Datum splatnosti	Závazky v USD	Nerealizovaný zisk nebo (ztráta) v USD		
2,217,888,732.94	EUR	2,655,398,488.64	USD	08/10/2020	2,655,398,488.64	(54,279,021.20)
					<b>5,337,855,322.72</b>	<b>(68,535,790.96)</b>

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

## Úrokové futures

(307)	EURO-BOBL FUTURE 08/12/2020	EUR	48,661,679.06	(41,979.05)
(404)	EURO-BUND FUTURE 08/12/2020	EUR	82,678,953.36	(310,598.14)
(457)	EURO-BUXL 30Y BOND 08/12/2020	EUR	119,334,443.86	(1,691,932.14)
(177)	LONG GILT FUTURE 29/12/2020	GBP	31,145,451.67	(23,697.02)
(91)	US LONG BOND (CBT) 21/12/2020	USD	16,041,593.75	53,320.31
(749)	US ULTRA BOND (CBT) 21/12/2020	USD	166,137,562.50	1,164,507.81
2,980	US 10YR NOTE (CBT) 21/12/2020	USD	415,803,125.00	1,070,937.50
2,673	US 5YR NOTE (CBT) 31/12/2020	USD	336,881,531.25	417,656.25
			<b>1,216,684,340.45</b>	<b>638,215.52</b>

Finanční deriváty celkem (77,377,741.54)

## Přehled čistých aktiv k 30/09/2020

		% ČHA
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>	<b>5,635,586,370.26</b>	<b>88.95</b>
<b>Finanční deriváty celkem</b>	<b>(77,377,741.54)</b>	<b>(1.22)</b>
<b>Hotovost v bance</b>	<b>606,460,122.82</b>	<b>9.57</b>
<b>CS-Bank overdrafts</b>	<b>(214,254.65)</b>	<b>0.00</b>
<b>Ostatní aktiva a pasiva</b>	<b>171,198,187.72</b>	<b>2.70</b>
<b>Čistá aktiva celkem</b>	<b>6,335,652,684.61</b>	<b>100.00</b>

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

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

(Vyjádřeno v USD)

### Statistika

Čistá aktiva				Počet akcií			
	30/09/2020	USD	324,808,260.12	Capitalisation I (USD)	30/09/2020		2,918
	30/09/2019	USD	221,165,202.66		30/09/2019		1,742
	30/09/2018	USD	231,299,844.67		30/09/2018		5,306
<b>Čistá hodnota aktiv na akcii**</b>				Capitalisation I Hedged (i) (PLN)	30/09/2020		4,268
Capitalisation I (USD)	30/09/2020	USD	5,469.93		30/09/2019		5,517
	30/09/2019	USD	5,597.50		30/09/2018		5,844
	30/09/2018	USD	5,183.01	Capitalisation I Hedged (iv) (EUR)	30/09/2020		4,725
Capitalisation I Hedged (i) (PLN)	30/09/2020	PLN	19,117.05		30/09/2019		5,949
	30/09/2019	PLN	19,886.45		30/09/2018		5,317
	30/09/2018	PLN	18,711.59	Capitalisation N Hedged (iv) (EUR)	30/09/2020		25,372
Capitalisation I Hedged (iv) (EUR)	30/09/2020	EUR	5,764.68		30/09/2019		20,738
	30/09/2019	EUR	6,189.55		30/09/2018		23,838
	30/09/2018	EUR	5,592.21	Capitalisation P (USD)	30/09/2020		328
Capitalisation N Hedged (iv) (EUR)	30/09/2020	EUR	252.87		30/09/2019		458
	30/09/2019	EUR	271.23		30/09/2018		458
	30/09/2018	EUR	244.86	Capitalisation P Hedged (iv) (EUR)	30/09/2020		44
Capitalisation P (USD)	30/09/2020	USD	267.60		30/09/2019		200
	30/09/2019	USD	274.84		30/09/2018		1,365
	30/09/2018	USD	255.57	Capitalisation R Hedged (iv) (EUR)	30/09/2020		38
Capitalisation P Hedged (iv) (EUR)	30/09/2020	EUR	244.23		30/09/2019		132
	30/09/2019	EUR	263.34		30/09/2018		132
	30/09/2018	EUR	238.92	Capitalisation X (USD)	30/09/2020		19,953
Capitalisation R Hedged (iv) (EUR)	30/09/2020	EUR	245.22		30/09/2019		22,757
	30/09/2019	EUR	263.95		30/09/2018		25,405
	30/09/2018	EUR	238.77	Capitalisation Z (USD)	30/09/2020		1,631
Capitalisation X (USD)	30/09/2020	USD	204.06		30/09/2019		1,631
	30/09/2019	USD	210.75		30/09/2018		-
	30/09/2018	USD	196.95	Capitalisation Zz (EUR)	30/09/2020		39,980
Capitalisation Z (USD)	30/09/2020	USD	4,922.12		30/09/2019		18,528
	30/09/2019	USD	5,000.77		30/09/2018		19,860
	30/09/2018	USD	-	Capitalisation Zz Hedged (iv) (EUR)	30/09/2020		1,634
Capitalisation Zz (EUR)	30/09/2020	EUR	4,693.90		30/09/2019		2,498
	30/09/2019	EUR	5,121.91		30/09/2018		3,492
	30/09/2018	EUR	4,413.00	Distribution I (EUR)	30/09/2020		1,527
Capitalisation Zz Hedged (iv) (EUR)	30/09/2020	EUR	4,954.10		30/09/2019		1,469
	30/09/2019	EUR	5,273.19		30/09/2018		1,398
	30/09/2018	EUR	4,723.11	Distribution P (USD)	30/09/2020		25
Distribution I (EUR)	30/09/2020	EUR	3,630.94		30/09/2019		25
	30/09/2019	EUR	4,224.77		30/09/2018		63
	30/09/2018	EUR	3,872.96	<b>Dividendy</b>			
Distribution P (USD)	30/09/2020	USD	631.07	Distribution I (EUR)	16/12/2019	EUR	232.00
	30/09/2019	USD	681.94	Distribution P (USD)	16/12/2019	USD	34.65
	30/09/2018	USD	666.81				

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

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

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

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

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

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

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

(Vyjádřeno v USD)

## Statistika (pokračování)

## Poplatek za správu v %\*

Capitalisation I (USD)	30/09/2020	0.88%
Capitalisation I Hedged (i) (PLN)	30/09/2020	0.90%
Capitalisation I Hedged (iv) (EUR)	30/09/2020	0.90%
Capitalisation N Hedged (iv) (EUR)	30/09/2020	0.82%
Capitalisation P (USD)	30/09/2020	1.26%
Capitalisation P Hedged (iv) (EUR)	30/09/2020	1.32%
Capitalisation R Hedged (iv) (EUR)	30/09/2020	1.04%
Capitalisation X (USD)	30/09/2020	1.80%
Capitalisation Z (USD)	30/09/2020	0.16%
Capitalisation Zz (EUR)	30/09/2020	0.01%
Capitalisation Zz Hedged (iv) (EUR)	30/09/2020	0.03%
Distribution I (EUR)	30/09/2020	0.88%
Distribution P (USD)	30/09/2020	1.30%

Ukazatel obrátkovosti portfolia  
v %\*

30/09/2020 58.58%

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

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

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

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

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

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

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

(Vyjádřeno v USD)

### Finanční výkazy

#### Výkaz čistých aktiv k 30/09/2020

	Poznámky	
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>	2	<b>318,047,188.23</b>
Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje		318,047,188.23
<b>Finanční deriváty celkem</b>	2	<b>100,004.74</b>
Swapy úrokového selhání		100,004.74
<b>Hotovost v bance</b>		<b>3,392,018.89</b>
<b>Ostatní aktiva</b>	4,16	<b>8,444,384.63</b>
<b>Aktiva celkem</b>		<b>329,983,596.49</b>
<b>Běžná pasiva</b>	4,16	<b>(3,264,693.62)</b>
<b>Finanční deriváty celkem</b>	2	<b>(1,910,642.75)</b>
Měnové forwardy		(1,910,642.75)
<b>Pasiva celkem</b>		<b>(5,175,336.37)</b>
<b>Čistá aktiva na konci roku</b>		<b>324,808,260.12</b>

#### Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2020

	Poznámky	
<b>Příjmy celkem</b>	2	<b>14,900,505.32</b>
Dividendy		2.41
Úroky z dluhopisů a ostatních dluhových nástrojů		14,256,890.48
Bankovní úroky		62,103.44
Úroky ze swapů		581,102.06
Ostatní příjmy	11	406.93
<b>Výdaje celkem</b>		<b>(1,803,567.16)</b>
Obhospodařovatelský poplatek	5	(697,695.95)
Fixní servisní poplatek	6	(165,717.55)
Poplatky za dodatečné funkcionality tříd akcií	7	(16,337.75)
Daň z úpisu	10	(32,740.30)
Bankovní úroky		(49,730.21)
Úroky ze swapů		(835,576.07)
Ostatní náklady	12	(5,769.33)
<b>Čisté příjmy z investic</b>		<b>13,096,938.16</b>
Realizované zisky z investičního portfolia		4,638,316.57
Realizované ztráty z investičního portfolia		(12,289,541.93)
Realizované zisky z finančních derivátů		26,878,243.53
Realizované ztráty z finančních derivátů		(24,545,269.63)
Realizované zisky z převodu měn		3,905,756.67
Realizované ztráty z převodu měn		(4,617,358.00)
Změny čistých nere realizovaných zisků nebo (ztrát) z investičního portfolia		(11,559,837.88)
Změny čistých nere realizovaných zisků nebo (ztrát) z finančních derivátů		(921,632.68)
<b>Výsledek operací</b>		<b>(5,414,385.19)</b>
Úpisy		158,934,394.39
Zpětné odkupy		(49,496,438.59)
Distribuce		(380,513.15)
Čistá aktiva na začátku roku		221,165,202.66
<b>Čistá aktiva na konci roku</b>		<b>324,808,260.12</b>

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

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

(Vyjádřeno v USD)

## Portfolio cenných papírů k 30/09/2020

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA	Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
<b>Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu přijaté ke kotaci na oficiálním trhu burzy a/nebo obchodované na jiném regulovaném trhu</b>					87,790,000	THAILAND GOVERNMENT BOND 2.125% 17/12/2026	THB	2,955,918.99	0.91
					16,945,000	THAILAND GOVERNMENT BOND 2.875% 17/06/2046	THB	619,215.95	0.19
					51,150,000	THAILAND GOVERNMENT BOND 3.300% 17/06/2038	THB	1,957,251.03	0.60
					52,164,000	THAILAND GOVERNMENT BOND 3.400% 17/06/2036	THB	2,031,930.93	0.63
					53,284,000	THAILAND GOVERNMENT BOND 3.650% 20/06/2031	THB	2,049,568.02	0.63
					81,824,000	THAILAND GOVERNMENT BOND 3.775% 25/06/2032	THB	3,223,369.92	0.99
					156,048,000	THAILAND GOVERNMENT BOND 3.850% 12/12/2025	THB	5,658,566.36	1.75
					27,855,000	THAILAND GOVERNMENT BOND 4.675% 29/06/2044	THB	1,299,547.57	0.40
					57,960,000	THAILAND GOVERNMENT BOND 4.875% 22/06/2029	THB	2,361,147.16	0.73
								<b>27,143,955.03</b>	<b>8.36</b>
<b>Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje</b>					<b>Rusko</b>				
<b>Mexiko</b>					101,648,000	RUSSIAN FEDERAL BOND - OFZ 6.500% 28/02/2024	RUB	1,370,041.21	0.42
51,368,900	MEXICAN BONOS 10.000% 05/12/2024	MXN	2,765,842.01	0.85	348,223,000	RUSSIAN FEDERAL BOND - OFZ 7.000% 16/08/2023	RUB	4,735,173.43	1.47
21,769,800	MEXICAN BONOS 10.000% 20/11/2036	MXN	1,313,636.44	0.40	194,700,000	RUSSIAN FEDERAL BOND - OFZ 7.050% 19/01/2028	RUB	2,679,534.88	0.82
60,000,000	MEXICAN BONOS 5.750% 05/03/2026	MXN	2,782,902.78	0.86	152,995,000	RUSSIAN FEDERAL BOND - OFZ 7.250% 10/05/2034	RUB	2,125,422.68	0.65
44,600,000	MEXICAN BONOS 6.500% 09/06/2022	MXN	2,088,465.68	0.64	90,000,000	RUSSIAN FEDERAL BOND - OFZ 7.400% 07/12/2022	RUB	1,225,930.13	0.38
46,000,000	MEXICAN BONOS 7.250% 09/12/2021	MXN	2,153,096.99	0.66	124,131,000	RUSSIAN FEDERAL BOND - OFZ 7.400% 17/07/2024	RUB	1,722,774.54	0.53
60,200,000	MEXICAN BONOS 7.500% 03/06/2027	MXN	3,028,472.06	0.94	65,000,000	RUSSIAN FEDERAL BOND - OFZ 7.600% 20/07/2022	RUB	881,108.78	0.27
37,768,600	MEXICAN BONOS 7.750% 13/11/2042	MXN	1,850,823.52	0.57	90,000,000	RUSSIAN FEDERAL BOND - OFZ 7.650% 10/04/2030	RUB	1,282,896.91	0.39
16,599,100	MEXICAN BONOS 7.750% 23/11/2034	MXN	843,231.30	0.26	96,000,000	RUSSIAN FEDERAL BOND - OFZ 7.700% 16/03/2039	RUB	1,407,877.64	0.43
37,804,800	MEXICAN BONOS 7.750% 29/05/2031	MXN	1,930,893.36	0.59	149,450,000	RUSSIAN FEDERAL BOND - OFZ 7.750% 16/09/2026	RUB	2,131,059.83	0.66
51,300,000	MEXICAN BONOS 8.000% 05/09/2024	MXN	2,580,401.86	0.79	140,460,000	RUSSIAN FEDERAL BOND - OFZ 7.950% 07/10/2026	RUB	2,024,045.32	0.62
29,200,000	MEXICAN BONOS 8.000% 07/11/2047	MXN	1,460,570.14	0.45	128,540,000	RUSSIAN FEDERAL BOND - OFZ 8.150% 03/02/2027	RUB	1,870,213.42	0.58
57,400,000	MEXICAN BONOS 8.000% 07/12/2023	MXN	2,850,930.90	0.88	199,310,000	RUSSIAN FEDERAL BOND - OFZ 8.500% 17/09/2031	RUB	3,022,931.69	0.93
28,245,200	MEXICAN BONOS 8.500% 18/11/2038	MXN	1,499,608.82	0.46				<b>26,479,010.46</b>	<b>8.15</b>
76,620,000	MEXICAN BONOS 8.500% 31/05/2029	MXN	4,100,340.74	1.27	<b>Polsko</b>				
			<b>31,249,216.60</b>	<b>9.62</b>	12,000,000	POLAND GOVERNMENT BOND 2.250% 25/04/2022	PLN	3,211,838.59	0.99
<b>Indonésie</b>					28,930,000	POLAND GOVERNMENT BOND 2.500% 25/01/2023	PLN	7,905,233.04	2.44
25,000,000,000	INDONESIA TREASURY BOND 2.500% 16/04/2025	IDR	1,706,351.75	0.53	16,731,000	POLAND GOVERNMENT BOND 2.500% 25/07/2026	PLN	4,744,708.22	1.47
32,618,000,000	INDONESIA TREASURY BOND 6.125% 15/05/2028	IDR	2,110,262.85	0.65	12,259,000	POLAND GOVERNMENT BOND 2.500% 25/07/2027	PLN	3,488,792.69	1.07
34,900,000,000	INDONESIA TREASURY BOND 6.500% 15/06/2025	IDR	2,416,875.43	0.74	6,784,000	POLAND GOVERNMENT BOND 2.750% 25/04/2028	PLN	1,964,130.35	0.60
14,156,000,000	INDONESIA TREASURY BOND 6.625% 15/05/2033	IDR	906,681.11	0.28	8,370,000	POLAND GOVERNMENT BOND 2.750% 25/10/2029	PLN	2,444,581.77	0.75
1	INDONESIA TREASURY BOND 7.000% 15/05/2022	IDR	0.00	0.00	9,178,000	POLAND GOVERNMENT BOND 3.250% 25/07/2025	PLN	2,673,836.70	0.82
46,444,000,000	INDONESIA TREASURY BOND 7.000% 15/05/2027	IDR	3,196,100.20	0.98				<b>26,433,121.36</b>	<b>8.14</b>
30,700,000,000	INDONESIA TREASURY BOND 7.000% 15/09/2030	IDR	2,071,424.83	0.64	<b>Jižní Afrika</b>				
56,500,000,000	INDONESIA TREASURY BOND 7.500% 15/08/2032	IDR	3,849,855.36	1.19	71,633,794	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA GOVERNMENT BOND 10.500% 21/12/2026	ZAR	4,990,959.58	1.53
7,000,000,000	INDONESIA TREASURY BOND 8.250% 15/05/2029	IDR	514,534.65	0.16	16,400,000	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA GOVERNMENT BOND 6.250% 31/03/2036	ZAR	639,599.40	0.20
20,610,000,000	INDONESIA TREASURY BOND 8.250% 15/05/2036	IDR	1,470,480.30	0.45	47,150,000	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA GOVERNMENT BOND 7.000% 28/02/2031	ZAR	2,298,294.04	0.71
7,100,000,000	INDONESIA TREASURY BOND 8.250% 15/06/2032	IDR	510,374.51	0.16	18,000,000	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA GOVERNMENT BOND 7.750% 28/02/2023	ZAR	1,157,493.62	0.36
50,400,000,000	INDONESIA TREASURY BOND 8.375% 15/03/2024	IDR	3,684,562.42	1.13	53,554,895	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA GOVERNMENT BOND 8.000% 31/01/2030	ZAR	2,930,130.03	0.90
25,738,000,000	INDONESIA TREASURY BOND 8.375% 15/03/2034	IDR	1,857,842.78	0.57	69,960,677	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA GOVERNMENT BOND 8.250% 31/03/2032	ZAR	3,594,048.34	1.11
20,154,000,000	INDONESIA TREASURY BOND 8.375% 15/04/2039	IDR	1,446,009.49	0.45	54,997,740	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA GOVERNMENT BOND 8.500% 31/01/2037	ZAR	2,581,756.96	0.79
13,470,000,000	INDONESIA TREASURY BOND 8.750% 15/05/2031	IDR	1,016,134.07	0.31					
36,019,000,000	INDONESIA TREASURY BOND 9.000% 15/03/2029	IDR	2,729,173.84	0.84					
			<b>29,486,663.59</b>	<b>9.08</b>					
<b>Brazílie</b>									
29,500,000	BRAZIL LETRAS DO TESOURO NACIONAL ZCP 01/01/2022*	BRL	5,038,661.13	1.56					
13,200,000	BRAZIL LETRAS DO TESOURO NACIONAL ZCP 01/07/2022*	BRL	2,190,652.91	0.67					
19,430,000	BRAZIL LETRAS DO TESOURO NACIONAL ZCP 01/07/2023*	BRL	2,992,096.31	0.92					
21,064,000	BRAZIL NOTAS DO TESOURO NACIONAL SERIE F 10.000% 01/01/2023*	BRL	4,246,482.29	1.31					
27,800,000	BRAZIL NOTAS DO TESOURO NACIONAL SERIE F 10.000% 01/01/2025*	BRL	5,711,887.79	1.76					
27,700,000	BRAZIL NOTAS DO TESOURO NACIONAL SERIE F 10.000% 01/01/2027*	BRL	5,714,120.90	1.76					
10,000,000	BRAZIL NOTAS DO TESOURO NACIONAL SERIE F 10.000% 01/01/2029*	BRL	2,092,474.06	0.64					
			<b>27,986,375.39</b>	<b>8.62</b>					
<b>Thajsko</b>									
15,000,000	THAILAND GOVERNMENT BOND REGD 5.850% 31/03/2021	THB	486,220.87	0.15					
92,930,838	THAILAND GOVERNMENT BOND 1.200% 14/07/2021	THB	2,926,084.90	0.90					
8,957,559	THAILAND GOVERNMENT BOND 1.250% 12/03/2028	THB	274,870.79	0.08					
40,300,000	THAILAND GOVERNMENT BOND 1.875% 17/06/2022	THB	1,300,262.54	0.40					

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

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

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

(Vyjádřeno v USD)

### Portfolio cenných papírů k 30/09/2020 (pokračování)

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA	Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
29,686,683	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA GOVERNMENT BOND 8.750% 28/02/2048	ZAR	1,367,399.48	0.42	5,748,000	PERUVIAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.950% 12/08/2031	PEN	1,953,518.44	0.60
60,473,879	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA GOVERNMENT BOND 8.750% 31/01/2044	ZAR	2,798,988.57	0.86				<b>10,352,905.47</b>	<b>3.19</b>
29,030,000	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA GOVERNMENT BOND 9.000% 31/01/2040	ZAR	1,398,389.82	0.43					
			<b>23,757,059.84</b>	<b>7.31</b>					
	<b>Čína</b>								
10,000,000	CHINA GOVERNMENT BOND 2.940% 17/10/2024	CNY	1,469,418.42	0.45	2,730,000	ROMANIA GOVERNMENT BOND 3.650% 24/09/2031	RON	651,160.22	0.20
5,190,000	CHINA GOVERNMENT BOND 3.130% 21/11/2029	CNY	760,104.67	0.23	3,810,000	ROMANIA GOVERNMENT BOND 5.000% 12/02/2029	RON	1,018,583.44	0.31
33,010,000	CHINA GOVERNMENT BOND 3.190% 11/04/2024	CNY	4,898,004.37	1.51	8,430,000	ROMANIA GOVERNMENT BOND 5.800% 26/07/2027	RON	2,324,424.89	0.72
41,400,000	CHINA GOVERNMENT BOND 3.250% 06/06/2026	CNY	6,143,539.16	1.90	21,630,000	ROMANIA GOVERNMENT BOND 5.850% 26/04/2023	RON	5,549,119.41	1.71
24,500,000	CHINA GOVERNMENT BOND 3.250% 22/11/2028	CNY	3,620,985.25	1.11				<b>9,543,287.96</b>	<b>2.94</b>
32,000,000	CHINA GOVERNMENT BOND 3.290% 23/05/2029	CNY	4,730,473.79	1.46					
			<b>21,622,525.66</b>	<b>6.66</b>					
	<b>Kolumbie</b>								
310,000,000	BOGOTA DISTRITO CAPITAL 9.750% 26/07/2028	COP	92,028.71	0.03	760,000,000	BONOS DE LA TESORERIA DE LA REPUBLICA EN PESOS 4.500% 01/03/2026*	CLP	1,109,772.89	0.34
3,000,000,000	COLOMBIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.375% 21/03/2023	COP	786,629.16	0.24	2,785,000,000	BONOS DE LA TESORERIA DE LA REPUBLICA EN PESOS 4.700% 01/09/2030*	CLP	4,171,357.67	1.28
344,000,000	COLOMBIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 9.850% 28/06/2027	COP	113,614.18	0.03	1,545,000,000	BONOS DE LA TESORERIA DE LA REPUBLICA EN PESOS 5.000% 01/03/2035	CLP	2,363,483.94	0.73
10,125,800,000	COLOMBIAN TES 10.000% 24/07/2024	COP	3,227,126.52	0.99	260,000,000	BONOS DE LA TESORERIA DE LA REPUBLICA EN PESOS 6.000% 01/01/2043*	CLP	459,526.29	0.14
9,088,300,000	COLOMBIAN TES 6.000% 28/04/2028	COP	2,489,477.15	0.77	700,000,000	BONOS TESORERIA 4.000% 01/03/2023*	CLP	964,941.23	0.30
2,531,900,000	COLOMBIAN TES 7.000% 04/05/2022	COP	702,610.72	0.22				<b>9,069,082.02</b>	<b>2.79</b>
9,019,800,000	COLOMBIAN TES 7.000% 30/06/2032	COP	2,525,409.63	0.78					
4,140,000,000	COLOMBIAN TES 7.250% 18/10/2034	COP	1,171,055.46	0.36					
16,743,500,000	COLOMBIAN TES 7.500% 26/08/2026	COP	5,004,118.70	1.54					
4,949,000,000	COLOMBIAN TES 7.750% 18/09/2030	COP	1,480,475.13	0.46					
			<b>17,592,545.36</b>	<b>5.42</b>					
	<b>Česká republika</b>								
38,900,000	CZECH REPUBLIC GOVERNMENT BOND 0.450% 25/10/2023	CZK	1,692,973.59	0.52					
62,890,000	CZECH REPUBLIC GOVERNMENT BOND 0.950% 15/05/2030	CZK	2,759,520.09	0.85					
115,370,000	CZECH REPUBLIC GOVERNMENT BOND 1.000% 26/06/2026	CZK	5,120,226.16	1.57					
28,700,000	CZECH REPUBLIC GOVERNMENT BOND 2.000% 13/10/2033	CZK	1,396,292.69	0.43					
57,360,000	CZECH REPUBLIC GOVERNMENT BOND 2.500% 25/08/2028	CZK	2,819,362.13	0.87					
			<b>13,788,374.66</b>	<b>4.24</b>					
	<b>Maďarsko</b>								
750,000,000	HUNGARY GOVERNMENT BOND 1.750% 26/10/2022	HUF	2,452,715.82	0.76					
880,000,000	HUNGARY GOVERNMENT BOND 2.750% 22/12/2026	HUF	2,998,843.64	0.93					
601,820,000	HUNGARY GOVERNMENT BOND 3.000% 21/08/2030	HUF	2,060,693.13	0.63					
704,000,000	HUNGARY GOVERNMENT BOND 5.500% 24/06/2025	HUF	2,684,978.36	0.83					
250,000,000	HUNGARY GOVERNMENT BOND 6.000% 24/11/2023	HUF	921,303.06	0.28					
100,000,000	HUNGARY GOVERNMENT BOND 6.750% 22/10/2028	HUF	438,012.29	0.13					
			<b>11,556,546.30</b>	<b>3.56</b>					
	<b>Peru</b>								
5,570,000	ALICORP SAA 6.875% 17/04/2027	PEN	1,769,781.67	0.54	23,350,000	DOMINICAN REPUBLIC INTERNATIONAL BOND 8.900% 15/02/2023	DOP	399,677.48	0.12
6,183,000	PERUVIAN GOVERNMENT BOND 5.940% 12/02/2029	PEN	2,013,337.70	0.62					
9,160,000	PERUVIAN GOVERNMENT BOND 6.150% 12/08/2032	PEN	2,917,634.36	0.91					
700,000	PERUVIAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.350% 12/08/2028	PEN	234,550.83	0.07					
4,428,000	PERUVIAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.900% 12/08/2037	PEN	1,464,082.47	0.45					
								<b>298,068,583.26</b>	<b>91.77</b>

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

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.



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

(Vyjádřeno v USD)

### Portfolio cenných papírů k 30/09/2020 (pokračování)

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
<b>Ostatní převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu</b>				
<b>Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje</b>				
<b>Malajsie</b>				
7,100,000	MALAYSIA GOVERNMENT BOND 3.478% 14/06/2024	MYR	1,788,657.94	0.55
12,413,000	MALAYSIA GOVERNMENT BOND 3.733% 15/06/2028	MYR	3,223,420.48	0.99
11,500,000	MALAYSIA GOVERNMENT BOND 3.800% 17/08/2023	MYR	2,902,305.47	0.89
6,723,000	MALAYSIA GOVERNMENT BOND 3.900% 30/11/2026	MYR	1,754,745.89	0.54
11,765,000	MALAYSIA GOVERNMENT BOND 4.181% 15/07/2024	MYR	3,035,130.42	0.93
6,979,000	MALAYSIA GOVERNMENT BOND 4.232% 30/06/2031	MYR	1,892,050.82	0.58
3,000	MALAYSIA GOVERNMENT BOND 4.392% 15/04/2026	MYR	796.79	0.00
3,666,000	MALAYSIA GOVERNMENT BOND 4.762% 07/04/2037	MYR	1,030,433.59	0.32
13,870,000	MALAYSIA GOVERNMENT INVESTMENT ISSUE 4.094% 30/11/2023	MYR	3,543,328.50	1.10
3,100,000	MALAYSIA GOVERNMENT INVESTMENT ISSUE 4.128% 15/08/2025	MYR	807,735.07	0.25
			<b>19,978,604.97</b>	<b>6.15</b>
			<b>19,978,604.97</b>	<b>6.15</b>
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>			<b>318,047,188.23</b>	<b>97.92</b>

### Finanční deriváty k 30/09/2020

Název	Prodat / Koupit	Úroková míra (%)	Datum splatnosti	Měna	Předpokládaná hodnota	Hodnota swapu v USD
<b>Swapy úrokového selhání</b>						
CDS REPUBLIC OF COLOMBIA 1.000% 20/12/2025	Koupit	1.000	20/12/2025	USD	5,990,000.00	148,475.51
CDS REPUBLIC OF INDONESIA 1.000% 20/12/2025	Koupit	1.000	20/12/2025	USD	5,890,000.00	46,638.96
CDS REPUBLIC OF CHILE 1.000% 20/12/2025	Koupit	1.000	20/12/2025	USD	5,780,000.00	(95,109.73)
						<b>100,004.74</b>

K výplatě	K úhradě	Datum splatnosti	Závazky v USD	Nerealizovaný zisk nebo (ztráta) v USD	
<b>Měnové forwardy</b>					
84,910,000.00	PHP	1,713,968.00 USD	07/10/2020	1,713,968.00	37,475.90
1,514,416.16	USD	5,755,968.18 PLN	08/10/2020	1,514,416.16	25,665.22
4,630,000.00	CNY	659,230.64 USD	28/10/2020	659,230.64	21,793.43
116,000,000.00	INR	1,548,194.22 USD	27/11/2020	1,548,194.22	18,426.33

\* 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	
486,795.74	USD	10,890,000.00 CZK	01/10/2020	486,795.74	15,372.27
299,161.48	USD	250,961.21 EUR	08/10/2020	299,161.48	4,836.48
164,181.84	USD	5,200,000.00 THB	09/10/2020	164,181.84	84.45
2,905.39	EUR	3,383.33 USD	01/10/2020	3,383.33	23.68
5,712.88	EUR	6,701.78 USD	02/10/2020	6,701.78	(2.57)
171,685.16	USD	2,600,000,000.00 IDR	02/12/2020	171,685.16	(1,459.45)
103,553,900.00	HUF	338,110.67 USD	09/11/2020	338,110.67	(3,964.63)
3,023,800.00	TRY	396,545.21 USD	09/11/2020	396,545.21	(8,023.15)
10,890,000.00	CZK	483,056.64 USD	01/10/2020	483,056.64	(11,633.17)
56,000,000.00	THB	1,779,966.42 USD	09/10/2020	1,779,966.42	(12,763.81)
1,500,000,000.00	COP	406,423.66 USD	17/11/2020	406,423.66	(18,218.20)
25,000,000,000.00	IDR	1,685,650.46 USD	02/12/2020	1,685,650.46	(20,798.48)
29,000,000.00	ZAR	1,761,394.57 USD	23/11/2020	1,761,394.57	(33,689.78)
8,000,000.00	BRL	1,481,854.69 USD	24/11/2020	1,481,854.69	(64,555.35)
150,000,000.00	RUB	1,987,241.91 USD	27/11/2020	1,987,241.91	(64,903.53)
42,000,000.00	MXN	1,975,703.09 USD	18/11/2020	1,975,703.09	(83,880.82)
21,459,767.70	EUR	25,693,311.92 USD	08/10/2020	25,693,311.92	(525,494.12)
86,953,467.78	PLN	23,674,991.22 USD	08/10/2020	23,674,991.22	(1,184,933.45)
				<b>68,231,968.81</b>	<b>(1,910,642.75)</b>

**Finanční deriváty celkem**

**(1,810,638.01)**

### Přehled čistých aktiv k 30/09/2020

		% ČHA
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>	<b>318,047,188.23</b>	<b>97.92</b>
<b>Finanční deriváty celkem</b>	<b>(1,810,638.01)</b>	<b>(0.56)</b>
<b>Hotovost v bance</b>	<b>3,392,018.89</b>	<b>1.04</b>
<b>Ostatní aktiva a pasiva</b>	<b>5,179,691.01</b>	<b>1.60</b>
<b>Čistá aktiva celkem</b>	<b>324,808,260.12</b>	<b>100.00</b>

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

(Vyjádřeno v USD)

### Statistika

<b>Čistá aktiva</b>	30/09/2020	USD	52,790,927.05	Distribution P (USD)	30/09/2020	USD	30.92
	30/09/2019	USD	101,420,548.96		30/09/2019	USD	32.59
	30/09/2018	USD	227,081,201.20		30/09/2018	USD	33.79
<b>Čistá hodnota aktiv na akcii**</b>				Distribution R (USD)	30/09/2020	USD	30.95
					30/09/2019	USD	32.63
					30/09/2018	USD	33.83
Capitalisation I (USD)	30/09/2020	USD	56.18	Distribution X (M) (USD)	30/09/2020	USD	68.33
	30/09/2019	USD	56.69		30/09/2019	USD	72.19
	30/09/2018	USD	56.16		30/09/2018	USD	74.99
Capitalisation I Hedged (iv) (EUR)	30/09/2020	EUR	43.12	Distribution Z (Q) (EUR)	30/09/2020	EUR	-
	30/09/2019	EUR	45.06		30/09/2019	EUR	-
	30/09/2018	EUR	44.55		30/09/2018	EUR	4,568.17
Capitalisation N (USD)	30/09/2020	USD	54.24	Distribution Z Hedged (iv) (EUR)	30/09/2020	EUR	3,753.69
	30/09/2019	USD	54.69		30/09/2019	EUR	4,066.57
	30/09/2018	USD	54.13		30/09/2018	EUR	4,170.21
Capitalisation N Hedged (iv) (EUR)	30/09/2020	EUR	40.72	<b>Počet akcií</b>	Capitalisation I (USD)	30/09/2020	223,366
	30/09/2019	EUR	42.46			30/09/2019	505,267
	30/09/2018	EUR	41.89			30/09/2018	517,387
Capitalisation P (USD)	30/09/2020	USD	52.41	Capitalisation I Hedged (iv) (EUR)	30/09/2020	59,491	
	30/09/2019	USD	53.11		30/09/2019	328,495	
	30/09/2018	USD	52.83		30/09/2018	424,537	
Capitalisation P Hedged (i) (SGD)	30/09/2020	SGD	-	Capitalisation N (USD)	30/09/2020	1,683	
	30/09/2019	SGD	8.48		30/09/2019	3,032	
	30/09/2018	SGD	8.47		30/09/2018	3,268	
Capitalisation P Hedged (iv) (EUR)	30/09/2020	EUR	39.25	Capitalisation N Hedged (iv) (EUR)	30/09/2020	8,132	
	30/09/2019	EUR	41.16		30/09/2019	8,228	
	30/09/2018	EUR	40.82		30/09/2018	7,184	
Capitalisation R (USD)	30/09/2020	USD	52.86	Capitalisation P (USD)	30/09/2020	83,626	
	30/09/2019	USD	53.42		30/09/2019	102,844	
	30/09/2018	USD	52.93		30/09/2018	124,715	
Capitalisation X (USD)	30/09/2020	USD	47.44	Capitalisation P Hedged (i) (SGD)	30/09/2020	-	
	30/09/2019	USD	48.32		30/09/2019	226	
	30/09/2018	USD	48.30		30/09/2018	1,179	
Capitalisation X Hedged (iv) (EUR)	30/09/2020	EUR	206.68	Capitalisation P Hedged (iv) (EUR)	30/09/2020	161,038	
	30/09/2019	EUR	217.77		30/09/2019	315,139	
	30/09/2018	EUR	217.08		30/09/2018	239,853	
Capitalisation Zz Hedged (iv) (EUR)	30/09/2020	EUR	4,902.43	Capitalisation R (USD)	30/09/2020	12,820	
	30/09/2019	EUR	5,077.89		30/09/2019	17,479	
	30/09/2018	EUR	4,972.66		30/09/2018	93,341	
Distribution I (Q) Hedged (iv) (EUR)	30/09/2020	EUR	-	Capitalisation X (USD)	30/09/2020	115,909	
	30/09/2019	EUR	-		30/09/2019	164,183	
	30/09/2018	EUR	3,518.62		30/09/2018	249,040	
Distribution N (USD)	30/09/2020	USD	30.96				
	30/09/2019	USD	32.67				
	30/09/2018	USD	33.84				

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

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

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

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

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

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

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

(Vyjádřeno v USD)

### Statistika (pokračování)

#### Počet akcií

Capitalisation X Hedged (iv) (EUR)	30/09/2020	3,957
	30/09/2019	3,518
	30/09/2018	1,878
Capitalisation Zz Hedged (iv) (EUR)	30/09/2020	1,691
	30/09/2019	2,486
	30/09/2018	3,611
Distribution I (Q) Hedged (iv) (EUR)	30/09/2020	-
	30/09/2019	-
	30/09/2018	215
Distribution N (USD)	30/09/2020	8,884
	30/09/2019	9,683
	30/09/2018	24,338
Distribution P (USD)	30/09/2020	8,278
	30/09/2019	9,335
	30/09/2018	12,576
Distribution R (USD)	30/09/2020	15,186
	30/09/2019	30,870
	30/09/2018	32,751
Distribution X (M) (USD)	30/09/2020	6,065
	30/09/2019	11,441
	30/09/2018	19,033
Distribution Z (Q) (EUR)	30/09/2020	-
	30/09/2019	-
	30/09/2018	18,828
Distribution Z Hedged (iv) (EUR)	30/09/2020	1,519
	30/09/2019	2,385
	30/09/2018	3,035

#### Dividendy

Distribution N (USD)	16/12/2019	USD	1.50
Distribution P (USD)	16/12/2019	USD	1.30
Distribution R (USD)	16/12/2019	USD	1.40
Distribution X (M) (USD)	02/09/2020	USD	0.22
Distribution X (M) (USD)	04/08/2020	USD	0.22
Distribution X (M) (USD)	02/07/2020	USD	0.22
Distribution X (M) (USD)	02/06/2020	USD	0.22
Distribution X (M) (USD)	04/05/2020	USD	0.22

Distribution X (M) (USD)	02/04/2020	USD	0.22
Distribution X (M) (USD)	03/03/2020	USD	0.21
Distribution X (M) (USD)	04/02/2020	USD	0.21
Distribution X (M) (USD)	03/01/2020	USD	0.21
Distribution X (M) (USD)	03/12/2019	USD	0.21
Distribution X (M) (USD)	04/11/2019	USD	0.21
Distribution X (M) (USD)	02/10/2019	USD	0.21
Distribution Z Hedged (iv) (EUR)	16/12/2019	EUR	180.80
<b>Poplatek za správu v %*</b>			
Capitalisation I (USD)	30/09/2020		0.89%
Capitalisation I Hedged (iv) (EUR)	30/09/2020		0.91%
Capitalisation N (USD)	30/09/2020		0.81%
Capitalisation N Hedged (iv) (EUR)	30/09/2020		0.83%
Capitalisation P (USD)	30/09/2020		1.31%
Capitalisation P Hedged (iv) (EUR)	30/09/2020		1.33%
Capitalisation R (USD)	30/09/2020		1.01%
Capitalisation X (USD)	30/09/2020		1.81%
Capitalisation X Hedged (iv) (EUR)	30/09/2020		1.84%
Capitalisation Zz Hedged (iv) (EUR)	30/09/2020		0.04%
Distribution N (USD)	30/09/2020		0.81%
Distribution P (USD)	30/09/2020		1.31%
Distribution R (USD)	30/09/2020		1.03%
Distribution X (M) (USD)	30/09/2020		1.81%
Distribution Z Hedged (iv) (EUR)	30/09/2020		0.12%
<b>Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*</b>	30/09/2020		61.39%

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

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

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

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

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

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

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

(Vyjádřeno v USD)

### Finanční výkazy

#### Výkaz čistých aktiv k 30/09/2020

	Poznámky	
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>	2	<b>35,491,868.69</b>
Subjekty kolektivního investování		4,760,684.07
Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje		24,131,722.46
Nástroje peněžního trhu		6,599,462.16
<b>Finanční deriváty celkem</b>	2	<b>32,234.52</b>
Swapy úrokového selhání		32,234.52
<b>Hotovost v bance</b>		<b>17,194,504.17</b>
<b>Ostatní aktiva</b>	4,16	<b>16,313,124.51</b>
<b>Aktiva celkem</b>		<b>69,031,731.89</b>
<b>Běžná pasiva</b>	4,16	<b>(16,043,827.37)</b>
<b>Finanční deriváty celkem</b>	2	<b>(196,977.47)</b>
Měnové forwardy		(196,977.47)
<b>Pasiva celkem</b>		<b>(16,240,804.84)</b>
<b>Čistá aktiva na konci roku</b>		<b>52,790,927.05</b>

#### Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2020

	Poznámky	
<b>Příjmy celkem</b>	2	<b>2,505,295.98</b>
Úroky z dluhopisů a ostatních dluhových nástrojů		2,064,994.35
Bankovní úroky		163,175.03
Úroky ze swapů		276,531.86
Ostatní příjmy	11	594.74
<b>Výdaje celkem</b>		<b>(1,080,343.86)</b>
Obhospodařovatelský poplatek	5	(502,893.18)
Fixní servisní poplatek	6	(114,827.18)
Poplatky za dodatečné funkcionality tříd akcií	7	(7,795.88)
Daň z úpisu	10	(14,830.66)
Úroky ze swapů		(439,857.24)
Ostatní náklady	12	(139.72)
<b>Čisté příjmy z investic</b>		<b>1,424,952.12</b>
Realizované zisky z investičního portfolia		4,678,504.75
Realizované ztráty z investičního portfolia		(8,023,822.03)
Realizované zisky z finančních derivátů		16,837,469.24
Realizované ztráty z finančních derivátů		(18,104,318.90)
Realizované zisky z převodu měn		1,273,809.03
Realizované ztráty z převodu měn		(1,840,647.42)
Změny čistých nere realizovaných zisků nebo (ztrát) z investičního portfolia		2,158,998.56
Změny čistých nere realizovaných zisků nebo (ztrát) z finančních derivátů		2,593,893.49
<b>Výsledek operací</b>		<b>998,838.84</b>
Úpisy		14,290,523.52
Zpětné odkupy		(63,389,216.81)
Distribuce		(529,767.46)
Čistá aktiva na začátku roku		101,420,548.96
<b>Čistá aktiva na konci roku</b>		<b>52,790,927.05</b>

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

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

(Vyjádřeno v USD)

### Portfolio cenných papírů k 30/09/2020

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
<b>Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu přijaté ke kotaci na oficiálním trhu burzy a/nebo obchodované na jiném regulovaném trhu</b>				
<b>Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje</b>				
<b>Jižní Korea</b>				
3,405,000,000	KOREA TREASURY BOND REGD SER 2012 6.250% 14/11/2024*	KRW	2,934,246.07	5.55
2,700,000,000	KOREA TREASURY BOND REGD SER 2103 1.650% 10/03/2021	KRW	2,325,948.86	4.41
			<b>5,260,194.93</b>	<b>9.96</b>
<b>Singapur</b>				
5,490,000	SINGAPORE GOVERNMENT BOND 2.250% 01/06/2021	SGD	4,075,195.03	7.72
			<b>4,075,195.03</b>	<b>7.72</b>
<b>Brazílie</b>				
5,000,000	LETRA TESOURO NACIONAL REGD ZCP SER LTN 3.125% 16/04/2030*	BRL	887,011.79	1.68
7,000,000	LETRA TESOURO NACIONAL REGD ZCP SER LTN 3.900% 01/04/2021*	BRL	1,228,303.81	2.33
5,400,000	LETRA TESOURO NACIONAL REGD ZCP SER LTN 4.000% 28/07/2050	BRL	940,909.09	1.78
			<b>3,056,224.69</b>	<b>5.79</b>
<b>Thajsko</b>				
37,140,000	THAILAND GOVERNMENT BOND 3.650% 17/12/2021	THB	1,216,112.78	2.30
39,000,000	THAILAND GOVERNMENT BOND 5.850% 31/03/2021	THB	1,263,062.22	2.40
			<b>2,479,175.00</b>	<b>4.70</b>
<b>Polsko</b>				
6,000,000	POLAND GOVERNMENT BOND 2.000% 25/04/2021	PLN	1,569,429.81	2.97
			<b>1,569,429.81</b>	<b>2.97</b>
<b>Nadnárodní a mezinárodní společnosti</b>				
10,820,000	EUROPEAN BANK FOR RECONSTRUCTION & DEVELOPMENT 27.500% 23/11/2020 EMTN	TRY	1,429,539.48	2.70
			<b>1,429,539.48</b>	<b>2.70</b>
<b>Maďarsko</b>				
192,500,000	HUNGARY GOVERNMENT BOND 0.500% 21/04/2021	HUF	620,926.14	1.18
198,000,000	HUNGARY GOVERNMENT BOND 7.500% 12/11/2020	HUF	644,251.34	1.22
			<b>1,265,177.48</b>	<b>2.40</b>
<b>Jižní Afrika</b>				
15,461,600	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA GOVERNMENT BOND 6.750% 31/03/2021	ZAR	940,910.03	1.78
			<b>940,910.03</b>	<b>1.78</b>
<b>Rumunsko</b>				
3,900,000	ROMANIA GOVERNMENT BOND 2.300% 26/10/2020	RON	938,060.91	1.78
			<b>938,060.91</b>	<b>1.78</b>
<b>Izrael</b>				
2,460,000	ISRAEL FIXED BOND REGD SER 0421 4.250% 30/04/2021*	ILS	726,283.66	1.38
			<b>726,283.66</b>	<b>1.38</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>Čína</b>				
100,000	CHINA GOVERNMENT BOND 3.190% 11/04/2024	CNY	14,837.94	0.03
			<b>14,837.94</b>	<b>0.03</b>
			<b>21,755,028.96</b>	<b>41.21</b>

<b>Nástroje peněžního trhu</b>				
<b>Spojené státy americké</b>				
1,000,000	UNITED STATES TREASURY BILL ZCP 05/11/2020	USD	999,918.23	1.89
2,800,000	UNITED STATES TREASURY BILL ZCP 10/15/2020	USD	2,799,925.18	5.30
2,800,000	UNITED STATES TREASURY BILL ZCP 11/27/2020	USD	2,799,618.75	5.31
			<b>6,599,462.16</b>	<b>12.50</b>
			<b>6,599,462.16</b>	<b>12.50</b>

### Ostatní převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu

<b>Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje</b>				
<b>Malajsie</b>				
9,870,000	MALAYSIA GOVERNMENT BOND 3.659% 15/10/2020	MYR	2,376,693.50	4.50
			<b>2,376,693.50</b>	<b>4.50</b>
			<b>2,376,693.50</b>	<b>4.50</b>

### Subjekty kolektivního investování

<b>Otevřené podílové fondy</b>				
<b>Lucembursko</b>				
877	NN (L) EMERGING MARKETS DEBT SHORT DURATION (HARD CURRENCY) - Z CAP USD	USD	4,760,684.07	9.02
			<b>4,760,684.07</b>	<b>9.02</b>
			<b>4,760,684.07</b>	<b>9.02</b>

**Portfolio cenných papírů celkem 35,491,868.69 67.23**

### Finanční deriváty k 30/09/2020

Název	Prodat / Koupit	Úroková míra (%)	Datum splatnosti	Měna	Předpokládaná hodnota	Hodnota swapu v USD
<b>Swapy úrokového selhání</b>						
CDS REPUBLIC OF SOUTH AFRICA 1.000% 20/12/2025	Koupit	1.000	20/12/2025	USD	750,000.00	77,160.48
CDS REPUBLIC OF COLOMBIA 1.000% 20/12/2025	Koupit	1.000	20/12/2025	USD	960,000.00	23,795.74
CDS REPUBLIC OF INDONESIA 1.000% 20/12/2025	Koupit	1.000	20/12/2025	USD	950,000.00	7,522.41
CDS REPUBLIC OF PERU 1.000% 20/12/2025	Koupit	1.000	20/12/2025	USD	670,000.00	(7,886.54)

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

(Vyjádřeno v USD)

### Finanční deriváty k 30/09/2020 (pokračování)

Název	Prodat / Koupit	Úroková míra (%)	Datum splatnosti	Měna	Předpokládaná hodnota	Hodnota swapu v USD
CDS PEOPLE'S REPUBLIC OF CHINA 1.000% 20/12/2025	Koupit	1.000	20/12/2025	USD	660,000.00	(17,199.11)
CDS REPUBLIC OF KOREA 1.000% 20/12/2025	Koupit	1.000	20/12/2025	USD	650,000.00	(24,830.51)
CDS REPUBLIC OF CHILE 1.000% 20/12/2025	Koupit	1.000	20/12/2025	USD	1,600,000.00	(26,327.95)
						<b>32,234.52</b>
	K výplatě	K úhradě	Datum splatnosti	Závazky v USD	Nerealizovaný zisk nebo ztráta v USD	
<b>Měnové forwardy</b>						
26,750,000.00	CNY	3,760,219.10	USD	04/11/2020	3,760,219.10	172,245.39
112,500,000.00	MXN	4,978,749.37	USD	17/11/2020	4,978,749.37	89,210.17
14,200,000.00	CNY	2,009,367.64	USD	29/01/2021	2,009,367.64	65,547.01
356,000,000.00	INR	4,752,030.11	USD	27/11/2020	4,752,030.11	55,874.32
6,400,000.00	PLN	1,620,855.43	USD	08/10/2020	1,620,855.43	34,470.96
59,400,000.00	TWD	2,021,864.82	USD	16/10/2020	2,021,864.82	33,286.73
68,000,000.00	PHP	1,372,766.73	USD	07/10/2020	1,372,766.73	29,873.53
2,033,470,000.00	KRW	1,716,905.59	USD	05/10/2020	1,716,905.59	24,615.78
221,959.54	USD	1,570,000.00	TRY	01/10/2020	221,959.54	18,173.27
40,680,000.00	TWD	1,403,964.47	USD	15/12/2020	1,403,964.47	16,319.13
12,920,000.00	MXN	568,890.06	USD	07/10/2020	568,890.06	16,030.65
489,968.23	USD	414,109.68	EUR	08/10/2020	489,968.23	4,304.23
1,800,000,000.00	COP	462,854.63	USD	27/11/2020	462,854.63	2,740.88
1,700,000.00	PEN	471,359.50	USD	28/12/2020	471,359.50	1,032.00
50,000.00	SGD	36,280.82	USD	25/01/2021	36,280.82	354.53
46,102.74	USD	687,000,000.00	IDR	02/12/2020	46,102.74	352.61
239,316.03	USD	5,280,000.00	MXN	07/10/2020	239,316.03	277.22
30,513.13	EUR	35,532.54	USD	01/10/2020	35,532.54	248.70
330,000,000.00	CLP	418,771.10	USD	29/10/2020	418,771.10	171.39
58,620.48	USD	200,000.00	ILS	23/10/2020	58,620.48	132.84
240,000,000.00	CLP	304,742.56	USD	30/11/2020	304,742.56	37.41
31,555.30	USD	700,000.00	MXN	17/11/2020	31,555.30	21.33
21,220.98	EUR	24,894.33	USD	02/10/2020	24,894.33	(9.54)
2,355.20	USD	2,022.50	EUR	01/10/2020	2,355.20	(16.49)
799,506.90	USD	630,000,000.00	CLP	02/10/2020	799,506.90	(168.15)
231,851.34	USD	17,200,000.00	INR	27/11/2020	231,851.34	(440.67)
140,000.00	ILS	41,583.74	USD	23/10/2020	41,583.74	(642.39)
105,677.64	USD	730,000.00	CNY	29/01/2021	105,677.64	(990.51)
116,071.08	USD	160,000.00	SGD	25/01/2021	116,071.08	(1,162.04)
170,135.72	USD	4,960,000.00	TWD	16/10/2020	170,135.72	(1,472.89)
456,252.15	USD	1,770,000.00	PLN	08/10/2020	456,252.15	(1,549.05)
204,940.73	USD	5,940,000.00	TWD	15/12/2020	204,940.73	(2,445.81)

K výplatě	K úhradě	Datum splatnosti	Závazky v USD	Nerealizovaný zisk nebo ztráta v USD		
214,334.59	USD	10,550,000.00	PHP	07/10/2020	214,334.59	(3,280.92)
5,600,000.00	ZAR	340,131.36	USD	23/11/2020	340,131.36	(6,505.61)
1,500,000.00	BRL	277,847.75	USD	24/11/2020	277,847.75	(12,104.12)
469,475.57	USD	3,280,000.00	CNY	04/11/2020	469,475.57	(12,710.74)
630,000,000.00	CLP	812,892.74	USD	02/10/2020	812,892.74	(13,217.69)
1,350,000.00	TRY	192,440.41	USD	01/10/2020	192,440.41	(17,210.18)
1,714,134.00	USD	2,033,470,000.00	KRW	05/10/2020	1,714,134.00	(27,387.37)
31,300,000,000.00	IDR	2,132,216.80	USD	02/12/2020	2,132,216.80	(47,822.13)
46,000,000.00	CZK	2,055,121.94	USD	14/10/2020	2,055,121.94	(63,708.40)
270,000,000.00	RUB	3,560,105.38	USD	27/11/2020	3,560,105.38	(99,896.30)
18,392,462.50	EUR	22,020,067.08	USD	08/10/2020	22,020,067.08	(449,556.55)
					<b>62,964,713.24</b>	<b>(196,977.47)</b>

**Finanční deriváty celkem (164,742.95)**

### Přehled čistých aktiv k 30/09/2020

		% ČHA
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>	<b>35,491,868.69</b>	<b>67.23</b>
<b>Finanční deriváty celkem</b>	<b>(164,742.95)</b>	<b>(0.31)</b>
<b>Hotovost v bance</b>	<b>17,194,504.17</b>	<b>32.57</b>
<b>Ostatní aktiva a pasiva</b>	<b>269,297.14</b>	<b>0.51</b>
<b>Čistá aktiva celkem</b>	<b>52,790,927.05</b>	<b>100.00</b>

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

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) Emerging Markets Debt Opportunities

(Vyjádřeno v USD)

### Statistika

Čistá aktiva			Počet akcií				
	30/09/2020	USD	-				
	30/09/2019	USD	270,924,099.55				
	30/09/2018	USD	303,490,566.98				
Čistá hodnota aktiv na akcii			Dividendy				
Capitalisation I (USD)	30/09/2020	USD	-	Distribution N (Q) Hedged (iv) (EUR)	30/09/2020	-	
	30/09/2019	USD	6,317.93		30/09/2019	11,203	
	30/09/2018	USD	5,810.26		30/09/2018	15,936	
Capitalisation I Hedged (iv) (EUR)	30/09/2020	EUR	-	Distribution O (Q) Hedged (iv) (EUR)	30/09/2020	-	
	30/09/2019	EUR	-		30/09/2019	293,642	
	30/09/2018	EUR	5,429.29		30/09/2018	350,260	
Capitalisation N Hedged (iv) (EUR)	30/09/2020	EUR	-	Distribution N (Q) Hedged (iv) (EUR)	11/08/2020	EUR	1.95
	30/09/2019	EUR	300.53	Distribution N (Q) Hedged (iv) (EUR)	12/05/2020	EUR	1.95
	30/09/2018	EUR	277.20	Distribution N (Q) Hedged (iv) (EUR)	11/02/2020	EUR	2.35
Capitalisation O Hedged (iv) (EUR)	30/09/2020	EUR	-	Distribution N (Q) Hedged (iv) (EUR)	12/11/2019	EUR	2.40
	30/09/2019	EUR	301.79	Distribution O (Q) Hedged (iv) (EUR)	11/08/2020	EUR	2.25
	30/09/2018	EUR	277.69	Distribution O (Q) Hedged (iv) (EUR)	12/05/2020	EUR	2.20
Capitalisation X (USD)	30/09/2020	USD	-	Distribution O (Q) Hedged (iv) (EUR)	11/02/2020	EUR	2.45
	30/09/2019	USD	234.88	Distribution O (Q) Hedged (iv) (EUR)	12/11/2019	EUR	2.50
	30/09/2018	USD	217.99				
Distribution N (Q) Hedged (iv) (EUR)	30/09/2020	EUR	-				
	30/09/2019	EUR	193.49				
	30/09/2018	EUR	187.19				
Distribution O (Q) Hedged (iv) (EUR)	30/09/2020	EUR	-				
	30/09/2019	EUR	193.75				
	30/09/2018	EUR	187.31				
Počet akcií							
Capitalisation I (USD)	30/09/2020		-				
	30/09/2019		6				
	30/09/2018		6				
Capitalisation I Hedged (iv) (EUR)	30/09/2020		-				
	30/09/2019		-				
	30/09/2018		1,332				
Capitalisation N Hedged (iv) (EUR)	30/09/2020		-				
	30/09/2019		11,422				
	30/09/2018		17,584				
Capitalisation O Hedged (iv) (EUR)	30/09/2020		-				
	30/09/2019		616,133				
	30/09/2018		650,106				
Capitalisation X (USD)	30/09/2020		-				
	30/09/2019		176				
	30/09/2018		177				

## NN (L) Emerging Markets Debt Opportunities

(Vyjádřeno v USD)

### Finanční výkazy

#### Výkaz operací a změn čistých aktiv za období od 01/10/2019 do 13/07/2020

	Poznámky	
<b>Příjmy celkem</b>	2	<b>6,272,937.16</b>
Dividendy		359.16
Úroky z dluhopisů a ostatních dluhových nástrojů		5,749,517.56
Bankovní úroky		115,307.41
Úroky ze swapů		406,197.03
Ostatní příjmy	11	1,556.00
<b>Výdaje celkem</b>		<b>(1,328,273.09)</b>
Obhospodařovatelský poplatek	5	(207,099.67)
Fixní servisní poplatky	6	(322,499.48)
Poplatky za dodatečné funkcionality tříd akcií	7	(22,341.20)
Daň z úpisu	10	(34,239.47)
Úroky ze swapů		(725,918.87)
Ostatní náklady	12	(16,174.40)
<b>Čisté příjmy z investic</b>		<b>4,944,664.07</b>
Realizované zisky z investičního portfolia		16,107,807.72
Realizované ztráty z investičního portfolia		(19,822,160.21)
Realizované zisky z finančních derivátů		26,045,794.78
Realizované ztráty z finančních derivátů		(25,604,381.47)
Realizované zisky z převodu měn		3,507,273.22
Realizované ztráty z převodu měn		(3,893,101.18)
Změny čistých nerealizovaných zisků nebo (ztrát) z investičního portfolia		243,149.68
Změny čistých nerealizovaných zisků nebo (ztrát) z finančních derivátů		1,868,612.88
<b>Výsledek operací</b>		<b>3,397,659.49</b>
Úpisy		47,511,592.10
Zpětné odkupy		(320,278,934.54)
Distribuce		(1,554,416.60)
Čistá aktiva na začátku období		270,924,099.55
<b>Čistá aktiva na konci období</b>		<b>-</b>

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>	30/09/2020	USD	102,061,065.87
	30/09/2019	USD	122,619,134.20
	30/09/2018	USD	128,977,579.93
<b>Čistá hodnota aktiv na akcii**</b>			
Capitalisation I (USD)	30/09/2020	USD	5,359.65
	30/09/2019	USD	5,207.37
	30/09/2018	USD	5,002.31
Capitalisation P Hedged (i) (EUR)	30/09/2020	EUR	246.71
	30/09/2019	EUR	246.19
	30/09/2018	EUR	245.78
Capitalisation Z (USD)	30/09/2020	USD	5,425.72
	30/09/2019	USD	5,246.27
	30/09/2018	USD	5,014.85
<b>Počet akcií</b>			
Capitalisation I (USD)	30/09/2020		75
	30/09/2019		60
	30/09/2018		7
Capitalisation P Hedged (i) (EUR)	30/09/2020		29
	30/09/2019		29
	30/09/2018		29
Capitalisation Z (USD)	30/09/2020		18,735
	30/09/2019		23,312
	30/09/2018		25,710
<b>Poplatek za správu v %*</b>			
Capitalisation I (USD)	30/09/2020		0.67%
Capitalisation P Hedged (i) (EUR)	30/09/2020		1.27%
Capitalisation Z (USD)	30/09/2020		0.16%
<b>Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*</b>	30/09/2020		47.85%

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

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

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

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

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

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

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

(Vyjádřeno v USD)

### Finanční výkazy

#### Výkaz čistých aktiv k 30/09/2020

	Poznámky	
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>	2	<b>96,948,994.74</b>
Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje		96,948,994.74
<b>Finanční deriváty celkem</b>	2	<b>279,507.21</b>
Swapy úrokového selhání		279,507.21
<b>Hotovost v bance</b>		<b>4,388,990.23</b>
<b>Ostatní aktiva</b>	4	<b>4,137,553.88</b>
<b>Aktiva celkem</b>		<b>105,755,046.06</b>
<b>Běžná pasiva</b>	4,16	<b>(3,693,803.18)</b>
<b>Finanční deriváty celkem</b>	2	<b>(177.01)</b>
Měnové forwardy		(177.01)
<b>Pasiva celkem</b>		<b>(3,693,980.19)</b>
<b>Čistá aktiva na konci roku</b>		<b>102,061,065.87</b>

#### Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2020

	Poznámky	
<b>Příjmy celkem</b>	2	<b>5,136,729.91</b>
Úroky z dluhopisů a ostatních dluhových nástrojů		5,056,063.78
Bankovní úroky		25,956.39
Úroky ze swapů		25,669.45
Ostatní příjmy	11	29,040.29
<b>Výdaje celkem</b>		<b>(262,953.01)</b>
Obhospodařovatelský poplatek	5	(1,297.46)
Fixní servisní poplatek	6	(160,356.11)
Daň z úpisu	10	(10,239.33)
Bankovní úroky		(9,290.66)
Úroky ze swapů		(81,769.45)
<b>Čisté příjmy z investic</b>		<b>4,873,776.90</b>
Realizované zisky z investičního portfolia		2,458,069.13
Realizované ztráty z investičního portfolia		(6,329,346.09)
Realizované zisky z finančních derivátů		1,164,567.78
Realizované ztráty z finančních derivátů		(974,838.94)
Změny čistých nerealizovaných zisků nebo (ztrát) z investičního portfolia		3,768,327.69
Změny čistých nerealizovaných zisků nebo (ztrát) z finančních derivátů		(1,293,822.20)
<b>Výsledek operací</b>		<b>3,666,734.27</b>
Úpisy		639,512.93
Zpětné odkupy		(24,864,315.53)
Čistá aktiva na začátku roku		122,619,134.20
<b>Čistá aktiva na konci roku</b>		<b>102,061,065.87</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 30/09/2020

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA	Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
<b>Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu přijaté ke kotaci na oficiálním trhu burzy a/nebo obchodované na jiném regulovaném trhu</b>									
<b>Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje</b>									
<b>Kajmanské ostrovy</b>									
400,000	ABQ FINANCE LTD 3.500% 22/02/2022 EMTN	USD	409,544.72	0.40	500,000	HUARONG FINANCE 2017 CO LTD 3.750% 27/04/2022	USD	513,297.82	0.50
750,000	AGILE GROUP HOLDINGS LTD 5.750% 02/01/2025	USD	742,761.12	0.73	300,000	HUARONG FINANCE 2019 CO LTD 24/02/2023 FRN EMTN	USD	292,553.81	0.29
200,000	AMBER CIRCLE FUNDING LTD 3.250% 04/12/2022	USD	204,621.21	0.20	200,000	HUARONG FINANCE 2019 CO LTD 3.250% 13/11/2024 EMTN	USD	205,982.41	0.20
250,000	CCBL CAYMAN 1 CORP LTD 1.990% 21/07/2025 EMTN	USD	251,426.35	0.25	700,000	IS HONG KONG INVESTMENT LTD 2.900% 30/12/2022	USD	721,029.21	0.71
250,000	CCBL CAYMAN 1 CORP LTD 3.500% 16/05/2024 EMTN	USD	264,387.17	0.26	400,000	POLY REAL ESTATE FINANCE LTD 3.875% 25/03/2024	USD	422,234.31	0.41
2,000,000	CDBL FUNDING 1 3.000% 24/04/2023 EMTN	USD	2,069,694.80	2.02	700,000	SCENERY JOURNEY LTD 13.750% 06/11/2023	USD	646,577.18	0.63
450,000	CENTRAL CHINA REAL ESTATE LTD 7.250% 13/08/2024	USD	435,425.91	0.43	200,000	SHANGHAI PORT GROUP BVI DEVELOPMENT CO LTD 2.875% 18/06/2024	USD	210,075.07	0.21
200,000	CENTRAL CHINA REAL ESTATE LTD 7.650% 27/08/2023	USD	200,850.90	0.20	1,000,000	SIHC INTERNATIONAL CAPITAL LTD 3.950% 26/09/2021	USD	1,021,609.78	1.00
500,000	CFLD CAYMAN INVESTMENT LTD 8.050% 13/01/2025	USD	445,082.45	0.44	300,000	SINOPEC GROUP OVERSEAS DEVELOPMENT 2018 LTD 2.500% 12/11/2024	USD	313,704.16	0.31
400,000	CHINA EVERGRANDE GROUP 9.500% 29/03/2024	USD	327,510.89	0.32	2,000,000	STATE GRID OVERSEAS INVESTMENT 2016 LTD 2.750% 04/05/2022	USD	2,056,506.66	2.01
200,000	CHINA HONGQIAO GROUP LTD 7.375% 02/05/2023	USD	186,372.97	0.18	610,000	TALENT YIELD INVESTMENTS LTD 4.500% 25/04/2022	USD	637,286.55	0.62
660,000	CHINA OVERSEAS FINANCE CAYMAN V LTD 3.950% 15/11/2022	USD	694,066.16	0.68	300,000	TSINGHUA UNIC LTD 4.750% 31/01/2021	USD	222,344.86	0.22
800,000	CHINA OVERSEAS FINANCE CAYMAN VII LTD 4.250% 26/04/2023	USD	854,499.90	0.84	400,000	WEALTH DRIVEN LTD 5.500% 17/08/2023	USD	404,792.90	0.40
300,000	CHINA SCE GROUP HOLDINGS LTD 7.250% 19/04/2023	USD	305,460.50	0.30	3,400,000	1MDB GLOBAL INVESTMENTS LTD 4.400% 09/03/2023	USD	3,403,153.06	3.33
250,000	CHINA SCE GROUP HOLDINGS LTD 7.375% 09/04/2024	USD	252,606.50	0.25				<b>14,629,805.22</b>	<b>14.33</b>
400,000	CIFI HOLDINGS GROUP CO LTD 6.450% 07/11/2024	USD	408,898.66	0.40	<b>Spojené arabské emiráty</b>				
270,000	DIB SUKUK LTD 3.625% 06/02/2023	USD	280,852.11	0.28	300,000	ABU DHABI GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 2.125% 30/09/2024	USD	313,755.29	0.31
500,000	FANTASIA HOLDINGS GROUP CO LTD 10.875% 09/01/2023	USD	498,241.73	0.49	1,500,000	ABU DHABI GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 2.500% 11/10/2022	USD	1,552,639.98	1.51
500,000	INDUSTRIAL SENIOR TRUST 5.500% 01/11/2022	USD	517,214.99	0.51	250,000	ABU DHABI GOVT INT'L REGD EMTN 3.875% 16/04/2020	USD	249,704.40	0.24
649,430	PERU ENHANCED PASS-THROUGH FINANCE LTD ZCP 02/06/2025	USD	609,750.89	0.60	1,275,000	ABU DHABI GOVT INT'L REGD EMTN 7.253% 15/03/2033	USD	1,353,561.88	1.33
1,400,000	QIB SUKUK LTD 3.982% 26/03/2024 EMTN	USD	1,498,655.21	1.46	400,000	ABU DHABI NATIONAL ENERGY CO PJSC 3.875% 06/05/2024	USD	434,791.18	0.43
1,450,000	QNB FINANCE LTD 31/05/2021 FRN EMTN	USD	1,455,214.77	1.42	400,000	ABU DHABI NATIONAL ENERGY CO PJSC 5.875% 13/12/2021	USD	424,426.26	0.42
400,000	QNB FINANCE LTD 3.500% 28/03/2024 EMTN	USD	425,313.72	0.42	900,000	EMIRATES DEVELOPMENT BANK PJSC 3.516% 06/03/2024 EMTN	USD	958,560.96	0.94
317,061	SPARC EM SPC PANAMA METRO LINE 2 SP ZCP 05/12/2022	USD	307,297.24	0.30	1,000,000	NBK SPC LTD 2.750% 30/05/2022	USD	1,025,014.67	1.00
250,000	SUN HUNG KAI PROPERTIES CAPITAL MARKET LTD 3.625% 16/01/2023 EMTN	USD	262,346.12	0.26				<b>6,312,454.62</b>	<b>6.18</b>
200,000	SUNAC CHINA HOLDINGS LTD 6.650% 03/08/2024	USD	193,646.80	0.19	<b>Saúdská Arábie</b>				
200,000	YUZHOU PROPERTIES CO LTD 8.375% 30/10/2024	USD	207,024.12	0.20	650,000	SAUDI ARABIAN OIL CO 2.875% 16/04/2024	USD	682,079.98	0.67
200,000	YUZHOU PROPERTIES CO LTD 8.500% 04/02/2023	USD	208,817.40	0.20	4,500,000	SAUDI GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 2.875% 04/03/2023	USD	4,699,639.49	4.61
200,000	YUZHOU PROPERTIES CO LTD 8.500% 26/02/2024	USD	208,013.68	0.20				<b>5,381,719.47</b>	<b>5.28</b>
			<b>14,725,598.99</b>	<b>14.43</b>	<b>Turecko</b>				
<b>Panenské ostrovy</b>					400,000	TC ZIRAAT BANKASI AS 5.125% 03/05/2022	USD	389,269.06	0.38
200,000	ARCOS DORADOS HOLDINGS INC 6.625% 27/09/2023	USD	210,286.10	0.21	1,500,000	TURKEY GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.750% 22/03/2024	USD	1,473,812.42	1.44
200,000	BLUESTAR FINANCE HOLDINGS LTD 3.375% 16/07/2024	USD	208,398.50	0.20	1,000,000	TURKEY GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.350% 10/08/2024	USD	996,312.60	0.98
700,000	CMHI FINANCE BVI CO LTD 4.375% 06/08/2023	USD	754,117.55	0.74	1,000,000	TURKEY GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.250% 23/12/2023	USD	1,028,677.83	1.01
300,000	CNPC GENERAL CAPITAL LTD 3.400% 16/04/2023	USD	317,386.98	0.31	535,000	TURKIYE IHRACAT KREDI BANKASI AS 6.125% 03/05/2024	USD	512,713.37	0.50
200,000	EASY TACTIC LTD 5.750% 13/01/2022	USD	182,387.80	0.18	200,000	TURKIYE VAKIFLAR BANKASI TAO 5.750% 30/01/2023 EMTN	USD	191,650.14	0.19
200,000	EASY TACTIC LTD 5.875% 13/02/2023	USD	168,988.80	0.17	450,000	YAPI VE KREDI BANKASI AS 6.100% 16/03/2023	USD	438,373.52	0.43
200,000	EASY TACTIC LTD 8.125% 27/02/2023	USD	176,472.11	0.17				<b>5,030,808.94</b>	<b>4.93</b>
250,000	EASY TACTIC LTD 8.625% 27/02/2024	USD	214,908.23	0.21	<b>Chile</b>				
200,000	GREENLAND GLOBAL INVESTMENT LTD 6.250% 16/12/2022 EMTN	USD	198,984.56	0.19	2,000,000	BANCO DEL ESTADO DE CHILE 4.125% 07/10/2020	USD	1,999,999.90	1.97
300,000	GREENLAND GLOBAL INVESTMENT LTD 7.250% 22/01/2025 EMTN	USD	287,552.51	0.28	300,000	CORP NACIONAL DEL COBRE DE CHILE 3.000% 17/07/2022	USD	308,335.30	0.30
400,000	GTL TRADE FIN 5.893% 29/04/2024	USD	438,075.25	0.43	800,000	CORP NACIONAL DEL COBRE DE CHILE 3.875% 03/11/2021	USD	821,013.69	0.80
200,000	HONG SENG LTD 9.875% 27/08/2022	USD	201,363.30	0.20	762,000	CORP NACIONAL DEL COBRE DE CHILE 4.500% 13/08/2023	USD	827,690.76	0.81
200,000	HORSE GALLOP FINANCE LTD 1.700% 28/07/2025 EMTN	USD	199,735.75	0.20				<b>3,957,039.65</b>	<b>3.88</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 30/09/2020 (pokračování)

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA	Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
<b>Mexiko</b>					400,000	SRILANKAN AIRLINES LTD 7.000% 25/06/2024	USD	274,656.00	0.27
325,000	ALPEK SAB DE CV 4.500% 20/11/2022	USD	334,947.89	0.33				<b>1,571,461.29</b>	<b>1.54</b>
200,000	BBVA BANCOMER SA/TEXAS 6.750% 30/09/2022	USD	215,555.93	0.21	<b>Malajsie</b>				
400,000	NEMAK SAB DE CV 4.750% 23/01/2025	USD	401,188.02	0.39	1,000,000	PETRONAS CAPITAL LTD 7.875% 22/05/2022	USD	1,110,966.81	1.09
500,000	ORBIA ADVANCE CORP SAB DE CV 4.875% 19/09/2022	USD	529,671.11	0.52	400,000	RHB BANK BHD 3.766% 19/02/2024 EMTN	USD	429,959.77	0.42
1,250,000	PETROLEOS MEXICANOS 11/03/2022 FRN	USD	1,232,873.95	1.21				<b>1,540,926.58</b>	<b>1.51</b>
1,000,000	PETROLEOS MEXICANOS 4.875% 18/01/2024	USD	977,300.90	0.96	<b>Dominikánská republika</b>				
235,000	UNITED MEXICAN STATES REGD 3.900% 27/04/2025	USD	257,001.83	0.25	1,350,000	BANCO DE RESERVAS DE LA REPUBLICA DOMINICANA 7.000% 01/02/2023	USD	1,392,680.01	1.36
			<b>3,948,539.63</b>	<b>3.87</b>				<b>1,392,680.01</b>	<b>1.36</b>
<b>Nadnárodní a mezinárodní společnosti</b>					<b>Kostarika</b>				
1,560,000	AFRICAN EXPORT-IMPORT BANK/THE 5.250% 11/10/2023 EMTN	USD	1,688,176.28	1.66	450,000	COSTA RICA GOVERNMENT BOND 5.520% 10/11/2021	USD	454,047.88	0.44
1,500,000	CORP ANDINA DE FOMENTO 3.250% 11/02/2022	USD	1,547,094.75	1.52	500,000	COSTA RICA GOVERNMENT BOND 5.520% 23/08/2023	USD	485,285.28	0.48
			<b>3,235,271.03</b>	<b>3.18</b>	400,000	INSTITUTO COSTARRICENSE DE ELECTRICIDAD 6.950% 10/11/2021	USD	401,254.39	0.39
<b>Hongkong</b>								<b>1,340,587.55</b>	<b>1.31</b>
900,000	BOCOM LEASING MANAGEMENT HONG KONG CO LTD 4.000% 22/01/2022 EMTN	USD	925,846.10	0.91	<b>Velká Británie</b>				
200,000	CITIC LTD 2.450% 25/02/2025 EMTN	USD	205,667.26	0.20	500,000	MARB BOND CO PLC 7.000% 15/03/2024	USD	515,246.29	0.50
1,000,000	CITIC LTD 6.800% 17/01/2023 EMTN	USD	1,116,981.77	1.10	810,000	UKRAINE RAILWAYS VIA RAIL CAPITAL MARKETS PLC 8.250% 09/07/2024	USD	815,983.37	0.80
200,000	CMB INTERNATIONAL LEASING MANAGEMENT LTD 1.875% 12/08/2025 EMTN	USD	197,369.66	0.19				<b>1,331,229.66</b>	<b>1.30</b>
677,000	CNAC HK FINBRIDGE CO LTD 3.500% 19/07/2022	USD	694,853.88	0.68	<b>Čína</b>				
			<b>3,140,718.67</b>	<b>3.08</b>	600,000	INDUSTRIAL & COMMERCIAL BANK OF CHINA LTD/NEW YORK NY 2.957% 08/11/2022	USD	623,429.78	0.61
<b>Katar</b>					600,000	SHOUGANG GROUP CO LTD 4.000% 23/05/2024	USD	640,339.71	0.63
1,000,000	QATAR GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 3.375% 14/03/2024	USD	1,077,442.00	1.06				<b>1,263,769.49</b>	<b>1.24</b>
1,550,000	QATAR GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 3.875% 23/04/2023	USD	1,664,140.82	1.63	<b>Brazílie</b>				
			<b>2,741,582.82</b>	<b>2.69</b>	400,000	BANCO DO BRASIL SA/CAYMAN 4.750% 20/03/2024	USD	420,973.18	0.41
<b>Singapur</b>					390,000	BANCO VOTORANTIM SA 4.375% 29/07/2025	USD	397,983.74	0.39
500,000	BOC AVIATION LTD 02/05/2021 FRN	USD	498,343.56	0.49	395,000	FED REPUBLIC OF BRAZIL REGD 6.378% 24/02/2031	USD	398,059.37	0.39
300,000	GLOBAL PRIME CAPITAL PTE LTD 5.950% 23/01/2025	USD	290,191.67	0.28				<b>1,217,016.29</b>	<b>1.19</b>
285,000	LMIRT CAPITAL PTE LTD 7.250% 19/06/2024	USD	261,643.38	0.26	<b>Etiopie</b>				
600,000	OVERSEA-CHINESE BANKING CORP LTD 4.250% 19/06/2024 EMTN	USD	656,407.94	0.64	1,200,000	ETHIOPIA INTERNATIONAL BOND 6.625% 11/12/2024	USD	1,200,046.20	1.18
650,000	TBG GLOBAL PTE LTD 5.250% 10/02/2022	USD	653,022.31	0.64				<b>1,200,046.20</b>	<b>1.18</b>
			<b>2,359,608.86</b>	<b>2.31</b>	<b>Bermudy</b>				
<b>Egypt</b>					600,000	BERMUDA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.138% 03/01/2023	USD	633,917.32	0.62
230,000	EGYPT GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.250% 06/10/2025	USD	229,662.43	0.23	300,000	BERMUDA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.854% 06/02/2024	USD	329,269.08	0.32
350,000	EGYPT GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.577% 21/02/2023	USD	359,631.76	0.35	200,000	CHINA OIL & GAS GROUP LTD 5.500% 25/01/2023	USD	204,905.60	0.20
1,000,000	EGYPT GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.750% 29/05/2024	USD	1,024,419.86	1.00				<b>1,168,092.00</b>	<b>1.14</b>
600,000	EGYPT GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.200% 01/03/2024	USD	622,136.92	0.61	<b>Nigérie</b>				
			<b>2,235,850.97</b>	<b>2.19</b>	800,000	NIGERIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.375% 12/07/2023	USD	818,605.15	0.80
<b>Pákistán</b>					250,000	SEPLAT PETROLEUM DEVELOPMENT CO PLC 9.250% 01/04/2023	USD	251,476.50	0.25
900,000	PAKISTAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 8.250% 15/04/2024	USD	955,887.13	0.94				<b>1,070,081.65</b>	<b>1.05</b>
750,000	THIRD PAKISTAN INTERNATIONAL SUKUK CO LTD/THE 5.625% 05/12/2022	USD	748,836.85	0.73	<b>Nizozemsko</b>				
			<b>1,704,723.98</b>	<b>1.67</b>	200,000	EQUATE PETROCHEMICAL BV 3.000% 03/03/2022	USD	202,299.45	0.20
<b>Srí Lanka</b>					215,000	MDGH - GMTN BV 2.500% 07/11/2024	USD	225,229.36	0.22
600,000	SRI LANKA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.750% 18/04/2023	USD	447,313.22	0.44	595,000	SABIC CAPITAL II BV 4.000% 10/10/2023	USD	639,880.67	0.64
200,000	SRI LANKA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.250% 04/10/2020	USD	196,999.99	0.19				<b>1,067,409.48</b>	<b>1.06</b>
900,000	SRI LANKA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.350% 28/06/2024	USD	652,492.08	0.64					

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

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

(Vyjádřeno v USD)

## Portfolio cenných papírů k 30/09/2020 (pokračování)

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA	Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
<b>Keňa</b>					<b>Kuvajt</b>				
1,000,000	KENYA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.875% 24/06/2024	USD	1,019,409.10	1.00	500,000	KUWAIT INTERNATIONAL GOVERNMENT BOND 2.750% 20/03/2022	USD	513,721.01	0.50
			<b>1,019,409.10</b>	<b>1.00</b>				<b>513,721.01</b>	<b>0.50</b>
<b>El Salvador</b>					<b>Filipíny</b>				
1,000,000	EL SALVADOR GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.750% 24/01/2023	USD	969,879.20	0.95	500,000	RIZAL COMMERCIAL BANKING CORP 3.000% 11/09/2024 EMTN	USD	508,907.66	0.50
			<b>969,879.20</b>	<b>0.95</b>				<b>508,907.66</b>	<b>0.50</b>
<b>Jižní Afrika</b>					<b>Kolumbie</b>				
900,000	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.665% 17/01/2024	USD	922,465.98	0.90	450,000	ECOPETROL SA 4.125% 16/01/2025	USD	473,082.49	0.46
			<b>922,465.98</b>	<b>0.90</b>				<b>473,082.49</b>	<b>0.46</b>
<b>Omán</b>					<b>Kanada</b>				
500,000	OMAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.125% 17/01/2023	USD	490,134.16	0.48	400,000	CNOOC NEXEN FINANCE 2014 ULC 4.250% 30/04/2024	USD	440,940.17	0.43
400,000	OMAN SOVEREIGN SUKUK SAOC 4.397% 01/06/2024	USD	398,534.83	0.39				<b>440,940.17</b>	<b>0.43</b>
			<b>888,668.99</b>	<b>0.87</b>	<b>Peru</b>				
<b>Namibie</b>					400,000	SAN MIGUEL INDUSTRIAS PET SA 4.500% 18/09/2022	USD	402,709.72	0.39
700,000	NAMIBIA INTERNATIONAL BONDS 5.500% 03/11/2021	USD	706,755.82	0.69				<b>402,709.72</b>	<b>0.39</b>
			<b>706,755.82</b>	<b>0.69</b>	<b>Gruzie</b>				
<b>Ostrovny Maurícius</b>					385,000	BANK OF GEORGIA JSC 6.000% 26/07/2023	USD	400,581.15	0.39
680,000	GREENKO INVESTMENT CO 4.875% 16/08/2023	USD	677,351.22	0.66				<b>400,581.15</b>	<b>0.39</b>
			<b>677,351.22</b>	<b>0.66</b>	<b>Irsko</b>				
<b>Ukrajina</b>					380,000	EUROTORG LLC VIA BONITRON DAC 8.750% 30/10/2022	USD	380,814.42	0.37
250,000	UKRAINE GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.750% 01/09/2023	USD	254,377.17	0.25				<b>380,814.42</b>	<b>0.37</b>
400,000	UKRAINE GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 8.994% 01/02/2024	USD	418,414.40	0.41	<b>Švédsko</b>				
			<b>672,791.57</b>	<b>0.66</b>	300,000	POWSZECHNA KASA OSZCZEDNOSCI BANK POLSKI SA VIA PKO FINANCE AB 4.630% 26/09/2022	USD	320,284.87	0.31
<b>Lucembursko</b>								<b>320,284.87</b>	<b>0.31</b>
400,000	AEGEA FINANCE SARL 5.750% 10/10/2024	USD	412,256.34	0.41	<b>Jordánsko</b>				
200,000	HIDROVIAS INTERNATIONAL FINANCE SARL 5.950% 24/01/2025	USD	204,020.04	0.20	310,000	JORDAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.950% 07/07/2025	USD	309,336.34	0.30
			<b>616,276.38</b>	<b>0.61</b>				<b>309,336.34</b>	<b>0.30</b>
<b>Bahrajn</b>					<b>Thajsko</b>				
560,000	CBB INTERNATIONAL SUKUK PROGRAMME CO SPC 6.250% 14/11/2024	USD	600,940.40	0.59	300,000	INDORAMA VENTURES GLOBAL SERVICES LTD 4.375% 12/09/2024	USD	299,422.12	0.29
			<b>600,940.40</b>	<b>0.59</b>				<b>299,422.12</b>	<b>0.29</b>
<b>Jižní Korea</b>					<b>Ghana</b>				
300,000	KOREA HYDRO & NUCLEAR POWER CO LTD 3.750% 25/07/2023	USD	325,259.47	0.32	250,000	GHANA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.875% 07/08/2023	USD	265,469.63	0.26
200,000	MIRAE ASSET DAEWOO CO LTD 2.625% 30/07/2025	USD	203,155.26	0.20				<b>265,469.63</b>	<b>0.26</b>
			<b>528,414.73</b>	<b>0.52</b>	<b>Indonésie</b>				
<b>Rwanda</b>					200,000	BANK MANDIRI PERSERO TBK PT 4.750% 13/05/2025 EMTN	USD	220,561.48	0.22
500,000	RWANDA INTERNATIONAL GOVERNMENT BOND 6.625% 02/05/2023	USD	515,861.72	0.51				<b>220,561.48</b>	<b>0.22</b>
			<b>515,861.72</b>	<b>0.51</b>	<b>Bělorusko</b>				
<b>Senegal</b>					225,000	DEVELOPMENT BANK OF THE REPUBLIC OF BELARUS JSC 6.750% 02/05/2024	USD	212,534.86	0.21
500,000	SENEGAL GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.250% 30/07/2024	USD	514,790.66	0.50				<b>212,534.86</b>	<b>0.21</b>
			<b>514,790.66</b>	<b>0.50</b>				<b>96,948,994.74</b>	<b>94.99</b>
								<b>96,948,994.74</b>	<b>94.99</b>
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>								<b>96,948,994.74</b>	<b>94.99</b>

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

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

(Vyjádřeno v USD)

### Finanční deriváty k 30/09/2020

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	Floating	20/06/2024	USD	1,000,000.00	140,656.88
CDS REPUBLIC OF TURKEY 20/06/2024	Koupit	Floating	20/12/2024	USD	750,000.00	118,568.29
CDS REPUBLIC OF TURKEY 20/06/2024	Koupit	Floating	20/06/2024	USD	700,000.00	98,459.82
CDS PEOPLE'S REPUBLIC OF CHINA 1.000% 20/12/2025	Koupit	1.000	20/12/2025	USD	1,000,000.00	(26,059.26)
CDS PEOPLE'S REPUBLIC OF CHINA 1.000% 20/12/2025	Koupit	1.000	20/12/2025	USD	1,000,000.00	(26,059.26)
CDS PEOPLE'S REPUBLIC OF CHINA 1.000% 20/12/2025	Koupit	1.000	20/12/2025	USD	1,000,000.00	(26,059.26)
						<b>279,507.21</b>

K výplatě	K úhradě	Datum splatnosti	Závazky v USD	Nerealizovaný zisk nebo (ztráta) v USD
<b>Měnový forward</b>				
7,217.73 EUR	8,641.90 USD	08/10/2020	8,641.90	(177.01)
			<b>8,641.90</b>	<b>(177.01)</b>

**Finanční deriváty celkem** **279,330.20**

### Přehled čistých aktiv k 30/09/2020

		%
		ČHA
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>	<b>96,948,994.74</b>	<b>94.99</b>
<b>Finanční deriváty celkem</b>	<b>279,330.20</b>	<b>0.27</b>
<b>Hotovost v bance</b>	<b>4,388,990.23</b>	<b>4.30</b>
<b>Ostatní aktiva a pasiva</b>	<b>443,750.70</b>	<b>0.44</b>
<b>Čistá aktiva celkem</b>	<b>102,061,065.87</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>	30/09/2020	USD	197,163,900.26	Capitalisation I (EUR)	30/09/2020	-		
	30/09/2019	USD	136,783,161.88		30/09/2019	-		
	30/09/2018	USD	97,338,176.61		30/09/2018	1,349		
<b>Čistá hodnota aktiv na akcii**</b>				Capitalisation I (USD)	30/09/2020	735		
					30/09/2019	128		
					30/09/2018	8,299		
Capitalisation I (EUR)	30/09/2020	EUR	-	Capitalisation I Hedged (i) (PLN)	30/09/2020	4,366		
	30/09/2019	EUR	-		30/09/2019	1,523		
	30/09/2018	EUR	4,534.68		30/09/2018	1,409		
Capitalisation I (USD)	30/09/2020	USD	4,135.23	Capitalisation N (EUR)	30/09/2020	1,326		
	30/09/2019	USD	3,710.07		30/09/2019	2,112		
	30/09/2018	USD	3,264.00		30/09/2018	2,200		
Capitalisation I Hedged (i) (PLN)	30/09/2020	PLN	16,625.59	Capitalisation P (EUR)	30/09/2020	3,220		
	30/09/2019	PLN	15,166.83		30/09/2019	4,100		
	30/09/2018	PLN	13,565.54		30/09/2018	5,861		
Capitalisation N (EUR)	30/09/2020	EUR	320.37	Capitalisation P (USD)	30/09/2020	10,223		
	30/09/2019	EUR	309.43		30/09/2019	20,761		
	30/09/2018	EUR	255.93		30/09/2018	22,390		
Capitalisation P (EUR)	30/09/2020	EUR	304.68	Capitalisation R (USD)	30/09/2020	2,903		
	30/09/2019	EUR	295.02		30/09/2019	3,714		
	30/09/2018	EUR	245.60		30/09/2018	4,264		
Capitalisation P (USD)	30/09/2020	USD	2,076.54	Capitalisation X (HUF)	30/09/2020	517		
	30/09/2019	USD	1,869.32		30/09/2019	702		
	30/09/2018	USD	1,658.00		30/09/2018	2,339		
Capitalisation R (USD)	30/09/2020	USD	248.59	Capitalisation X (USD)	30/09/2020	2,991		
	30/09/2019	USD	223.22		30/09/2019	4,076		
	30/09/2018	USD	196.83		30/09/2018	6,650		
Capitalisation X (HUF)	30/09/2020	HUF	51,679.17	Capitalisation Y (USD)	30/09/2020	10,161		
	30/09/2019	HUF	46,383.85		30/09/2019	14,657		
	30/09/2018	HUF	37,470.97		30/09/2018	26,941		
Capitalisation X (USD)	30/09/2020	USD	1,895.82	Capitalisation Z (EUR)	30/09/2020	1,096		
	30/09/2019	USD	1,714.81		30/09/2019	659		
	30/09/2018	USD	1,528.32		30/09/2018	-		
Capitalisation Y (USD)	30/09/2020	USD	177.20	Distribution P (USD)	30/09/2020	1,423		
	30/09/2019	USD	161.93		30/09/2019	1,923		
	30/09/2018	USD	145.79		30/09/2018	2,276		
Capitalisation Z (EUR)	30/09/2020	EUR	110,076.97	Distribution R (USD)	30/09/2020	3,485		
	30/09/2019	EUR	106,121.89		30/09/2019	3,693		
	30/09/2018	EUR	-		30/09/2018	3,851		
Distribution P (USD)	30/09/2020	USD	1,332.92	<b>Dividendy</b>				
	30/09/2019	USD	1,225.09		Distribution P (USD)	16/12/2019	USD	27.45
	30/09/2018	USD	1,101.08		Distribution R (USD)	16/12/2019	USD	6.15
Distribution R (USD)	30/09/2020	USD	237.22					
	30/09/2019	USD	218.66					
	30/09/2018	USD	196.83					

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

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

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

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

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

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

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

(Vyjádřeno v USD)

### Statistika (pokračování)

#### Poplatek za správu v %\*

Capitalisation I (USD)	30/09/2020	0.26%
Capitalisation I Hedged (i) (PLN)	30/09/2020	0.28%
Capitalisation N (EUR)	30/09/2020	0.35%
Capitalisation P (EUR)	30/09/2020	0.60%
Capitalisation P (USD)	30/09/2020	0.60%
Capitalisation R (USD)	30/09/2020	0.35%
Capitalisation X (HUF)	30/09/2020	1.10%
Capitalisation X (USD)	30/09/2020	1.10%
Capitalisation Y (USD)	30/09/2020	2.10%
Capitalisation Z (EUR)	30/09/2020	0.16%
Distribution P (USD)	30/09/2020	0.60%
Distribution R (USD)	30/09/2020	0.35%

**Ukazatel obrátkovosti portfolia v %\*** 30/09/2020 90.75%

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

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

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

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

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

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



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

(Vyjádřeno v USD)

## Finanční výkazy

## Výkaz čistých aktiv k 30/09/2020

	Poznámky	
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>	2	<b>196,314,041.04</b>
Akcie		196,314,041.04
<b>Finanční deriváty celkem</b>	2	<b>66,020.80</b>
Opční listy a práva odběru		66,020.80
<b>Hotovost v bance</b>		<b>780,914.62</b>
<b>Ostatní aktiva</b>	4,16	<b>1,525,720.99</b>
<b>Aktiva celkem</b>		<b>198,686,697.45</b>
<b>Běžná pasiva</b>	4	<b>(530,146.82)</b>
<b>Finanční deriváty celkem</b>	2	<b>(992,650.37)</b>
Měnové forwardy		(992,650.37)
<b>Pasiva celkem</b>		<b>(1,522,797.19)</b>
<b>Čistá aktiva na konci roku</b>		<b>197,163,900.26</b>

## Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2020

	Poznámky	
<b>Příjmy celkem</b>	2	<b>3,824,827.09</b>
Dividendy		3,824,695.08
Ostatní příjmy	11	132.01
<b>Výdaje celkem</b>		<b>(501,026.15)</b>
Obhospodařovatelský poplatek	5	(169,934.66)
Fixní servisní poplatek	6	(290,732.83)
Poplatky za dodatečné funkcionality tříd akcií	7	(2,598.20)
Daň z úpisu	10	(30,207.91)
Bankovní úroky		(4,143.40)
Úroky z dluhopisů a ostatních dluhových nástrojů		(732.41)
Ostatní náklady	12	(2,676.74)
<b>Čisté příjmy z investic</b>		<b>3,323,800.94</b>
Realizované zisky z investičního portfolia		8,627,065.17
Realizované ztráty z investičního portfolia		(11,720,007.07)
Realizované zisky z finančních derivátů		1,405,914.25
Realizované ztráty z finančních derivátů		(76,793.40)
Realizované zisky z převodu měn		1,597,191.01
Realizované ztráty z převodu měn		(1,728,240.37)
Změny čistých nerealizovaných zisků nebo (ztrát) z investičního portfolia		17,486,986.45
Změny čistých nerealizovaných zisků nebo (ztrát) z finančních derivátů		(854,543.72)
<b>Výsledek operací</b>		<b>18,061,373.26</b>
Úpisy		87,130,560.98
Zpětné odkupy		(44,740,267.22)
Distribuce		(70,928.64)
Čistá aktiva na začátku roku		136,783,161.88
<b>Čistá aktiva na konci roku</b>		<b>197,163,900.26</b>

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

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

(Vyjádřeno v USD)

### Portfolio cenných papírů k 30/09/2020

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA	Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
<b>Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu přijaté ke kotaci na oficiálním trhu burzy a/nebo obchodované na jiném regulovaném trhu</b>									
<b>Akcie</b>									
<b>Kajmanské ostrovy</b>									
49,500	AAC TECHNOLOGIES HOLDINGS INC	HKD	266,661.29	0.14	420,200	XIAOMI CORP - B	HKD	1,108,785.81	0.56
61,500	ALIBABA GROUP HOLDING LTD ADR	USD	18,079,770.00	9.17	238,162	XINYI SOLAR HOLDINGS LTD	HKD	377,371.53	0.19
52,000	ANTA SPORTS PRODUCTS LTD	HKD	537,445.16	0.27	21,000	YIHAI INTERNATIONAL HOLDING LTD	HKD	327,600.00	0.17
2,500	AUTOHOME INC ADR	USD	240,000.00	0.12	36,000	ZHONGSHENG GROUP HOLDINGS LTD	HKD	224,593.55	0.11
10,200	BAIDU INC ADR	USD	1,291,218.00	0.65	85,500	3S BIO INC	HKD	96,201.29	0.05
3,100	BAOZUN INC ADR	USD	100,719.00	0.05	2,200	51JOB INC ADR	USD	171,578.00	0.09
350,000	BOSIDENG INTERNATIONAL HOLDINGS LTD	HKD	108,387.10	0.05	<b>53,746,028.81 27.26</b>				
6,400	CHAILEASE HOLDING CO LTD	TWD	28,948.28	0.01	<b>Tchaj-wan</b>				
65,000	CHINA EVERGRANDE GROUP	HKD	165,225.81	0.08	7,000	ACCTON TECHNOLOGY CORP	TWD	53,777.36	0.03
5,800	CHINA LITERATURE LTD	HKD	43,369.03	0.02	230,000	ACER INC	TWD	196,947.72	0.10
49,000	CHINA MEDICAL SYSTEM HOLDINGS LTD	HKD	53,931.61	0.03	49,493	ADVANTECH CO LTD	TWD	497,288.27	0.25
142,000	CHINA MENGNIU DAIRY CO LTD	HKD	665,109.68	0.34	121,000	ASIA CEMENT CORP	TWD	173,382.36	0.09
124,000	CHINA RESOURCES LAND LTD	HKD	558,400.00	0.28	45,000	ASUSTEK COMPUTER INC	TWD	393,878.19	0.20
24,000	CHINA STATE CONSTRUCTION INTERNATIONAL HOLDINGS LTD	HKD	15,638.71	0.01	822,000	AU OPTRONICS CORP	TWD	317,878.60	0.15
22,000	CIFI HOLDINGS GROUP CO LTD	HKD	16,180.65	0.01	41,000	CATCHER TECHNOLOGY CO LTD	TWD	256,940.13	0.13
230,219	COUNTRY GARDEN HOLDINGS CO LTD	HKD	281,609.82	0.14	224,000	CATHAY FINANCIAL HOLDING CO LTD	TWD	298,542.92	0.15
293,000	DALI FOODS GROUP CO LTD	HKD	178,824.52	0.09	295	CHAILEASE HOLDING CO LTD /PREFERRED/ 1.650% 25/45/5725	TWD	1,017.56	0.00
47,800	ENN ENERGY HOLDINGS LTD	HKD	520,557.42	0.26	60,000	CHICONY ELECTRONICS CO LTD	TWD	174,228.30	0.09
164,000	GEELY AUTOMOBILE HOLDINGS LTD	HKD	325,883.87	0.17	706,000	CHIMEI INNOLUX CORP	TWD	228,410.33	0.12
72,000	GENSCRIPT BIOTECH CORP	HKD	117,801.29	0.06	23,000	CHINA LIFE INSURANCE CO LTD/TAIWAN	TWD	15,763.76	0.01
58,000	HAITIAN INTERNATIONAL HOLDINGS LTD	HKD	134,709.68	0.07	839,000	CHINA STEEL CORP	TWD	592,415.92	0.29
54,000	HANSOH PHARMACEUTICAL GROUP CO LTD	HKD	262,335.48	0.13	206,000	CHUNGHWA TELECOM CO LTD	TWD	761,066.22	0.39
8,800	IQIYI INC ADR	USD	198,704.00	0.10	191,000	COMPAL ELECTRONICS INC	TWD	125,631.86	0.06
27,700	JD.COM INC ADR	USD	2,149,797.00	1.09	540,000	CTBC FINANCIAL HOLDING CO LTD	TWD	343,070.23	0.17
28,000	KAISA GROUP HOLDINGS LTD	HKD	14,270.97	0.01	122,000	DELTA ELECTRONICS INC	TWD	796,146.67	0.40
205,000	KINGBOARD LAMINATES HOLDINGS LTD	HKD	280,387.10	0.14	397,373	E.SUN FINANCIAL HOLDING CO LTD	TWD	351,244.69	0.18
80,000	KINGDEE INTERNATIONAL SOFTWARE GROUP CO LTD	HKD	206,451.61	0.10	52,000	FAR EASTONE TELECOMMUNICATIONS CO LTD	TWD	109,522.82	0.06
30,000	KINGSOFT CORP LTD	HKD	149,612.90	0.08	24,480	FENG TAY ENTERPRISE CO LTD	TWD	146,650.09	0.07
6,500	KWG PROPERTY HOLDING LTD	HKD	11,087.74	0.01	161,930	FIRST FINANCIAL HOLDING CO LTD	TWD	114,897.50	0.06
199,000	LEE & MAN PAPER MANUFACTURING LTD	HKD	143,793.55	0.07	174,000	FUBON FINANCIAL HOLDING CO LTD	TWD	251,729.85	0.13
95,500	LI NING CO LTD - B	HKD	443,612.90	0.22	10,000	GIANT MANUFACTURING CO LTD	TWD	94,088.81	0.05
31,000	LOGAN PROPERTY HOLDINGS CO LTD	HKD	48,880.00	0.02	9,393	HIWIN TECHNOLOGIES CORP	TWD	92,431.63	0.05
69,500	LONGFOR GROUP HOLDINGS LTD	HKD	390,096.77	0.20	558,000	HON HAI PRECISION INDUSTRY CO LTD	TWD	1,491,236.79	0.76
119,300	MEITUAN DIANPING - B	HKD	3,722,160.00	1.89	20,000	HOTAI MOTOR CO LTD	TWD	444,030.11	0.23
2,700	NETEASE INC ADR	USD	1,227,609.00	0.62	198,000	INVENTEC CORP	TWD	153,480.42	0.08
5,000	NOAH HOLDINGS LTD ADR	USD	130,350.00	0.07	171,000	LITE-ON TECHNOLOGY CORP	TWD	272,187.69	0.14
10,200	PINDUODUO INC ADR	USD	756,330.00	0.38	61,000	MEDIATEK INC	TWD	1,278,468.34	0.65
12,000	PING AN HEALTHCARE AND TECHNOLOGY CO LTD	HKD	153,677.42	0.08	442,000	MEGA FINANCIAL HOLDING CO LTD	TWD	424,266.28	0.22
38,000	SEAZEN GROUP LTD	HKD	32,263.23	0.02	62,000	MICRO-STAR INTERNATIONAL CO LTD	TWD	284,717.91	0.14
140,500	SEMICONDUCTOR MANUFACTURING	HKD	328,498.06	0.17	101,000	NANYA TECHNOLOGY CORP	TWD	200,521.37	0.10
53,900	SHENZHOU INTERNATIONAL GROUP HOLDINGS LTD	HKD	907,606.45	0.46	10,000	NIEN MADE ENTERPRISE CO LTD	TWD	118,603.69	0.06
51,500	SHIMAO PROPERTY HOLDINGS LTD	HKD	212,645.16	0.11	31,000	NOVATEK MICROELECTRONICS CORP	TWD	284,182.72	0.14
1,000	SILERGY CORP	TWD	58,870.24	0.03	137,000	PEGATRON CORP	TWD	301,795.46	0.15
58,000	SOHO CHINA LTD	HKD	15,641.29	0.01	91,000	POU CHEN CORP	TWD	82,164.56	0.04
98,000	SSY GROUP LTD	HKD	55,638.71	0.03	77,000	POWERTECH TECHNOLOGY INC	TWD	229,442.03	0.12
37,300	SUNNY OPTICAL TECHNOLOGY GROUP CO LTD	HKD	569,366.45	0.29	29,000	PRESIDENT CHAIN STORE CORP	TWD	263,345.07	0.13
17,300	TAL EDUCATION GROUP ADR	USD	1,315,492.00	0.67	93,000	SHANGHAI COMMERCIAL & SAVINGS BANK LTD/THE	TWD	124,751.40	0.06
186,800	TENCENT HOLDINGS LTD	HKD	12,328,800.00	6.25	112,000	SYNNEX TECHNOLOGY INTERNATIONAL CORP	TWD	159,712.73	0.08
24,400	TONGCHENG-ELONG HOLDINGS LTD	HKD	44,392.26	0.02	111,460	TAIWAN COOPERATIVE FINANCIAL HOLDING CO LTD	TWD	75,045.58	0.04
19,000	VIPSHOP HOLDINGS LTD ADR	USD	297,160.00	0.15	87,000	TAIWAN MOBILE CO LTD	TWD	290,180.24	0.15
492,000	WANT WANT CHINA HOLDINGS LTD	HKD	341,543.23	0.18	811,000	TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING CO LTD	TWD	12,124,956.84	6.15
2,000	WEIBO CORP ADR	USD	72,860.00	0.04	226,000	UNI-PRESIDENT ENTERPRISES CORP	TWD	487,708.03	0.25
34,500	WUXI BIOLOGICS CAYMAN INC	HKD	839,574.19	0.43	490,000	UNITED MICROELECTRONICS CORP	TWD	483,029.49	0.24
					55,000	VANGUARD INTERNATIONAL SEMICONDUCTOR CORP	TWD	182,497.76	0.09
					12,000	WIN SEMICONDUCTORS CORP	TWD	118,707.27	0.06
					71,000	WINBOND ELECTRONICS CORP	TWD	34,198.26	0.02
					301,000	WISTRON CORP	TWD	309,709.27	0.16
					16,000	YAGEO CORP	TWD	194,185.48	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 30/09/2020 (pokračování)

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA	Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
230,880	YUANTA FINANCIAL HOLDING CO LTD	TWD	141,898.49	0.07	51,900	FOXCONN INDUSTRIAL INTERNET CO LTD	CNH	103,933.07	0.05
			<b>26,941,975.07</b>	<b>13.66</b>	9,300	GLODON CO LTD	CNH	99,971.27	0.05
	<b>Čína</b>				41,300	GOERTEK INC	CNH	246,048.51	0.12
1,070,800	AGRICULTURAL BANK OF CHINA LTD	CNH	500,189.50	0.25	40,300	GREE ELECTRIC APPLIANCES INC OF ZHUHAI - A	CNH	316,518.57	0.16
1,141,000	AGRICULTURAL BANK OF CHINA LTD - H	HKD	356,286.45	0.18	76,000	GUANGZHOU AUTOMOBILE GROUP CO LTD - H	HKD	63,251.61	0.03
27,983	AIER EYE HOSPITAL GROUP CO LTD	CNH	212,028.04	0.11	41,600	GUANGZHOU BAIYUN INTERNATIONAL AIRPORT CO LTD	CNH	83,429.26	0.04
902,000	ALUMINUM CORP OF CHINA LTD	HKD	183,891.61	0.09	14,400	GUANGZHOU BAIYUNSHAN PHARMACEUTICAL HOLDINGS CO LTD	CNH	64,060.83	0.03
131,500	BAIC MOTOR CORP LTD - H	HKD	53,448.39	0.03	10,600	GUANGZHOU HAIGE COMMUNICATIONS GROUP INC CO	CNH	18,275.05	0.01
552,200	BANK OF CHINA LTD	CNH	260,383.42	0.13	32,400	GUOSEN SECURITIES CO LTD	CNH	64,214.67	0.03
3,217,000	BANK OF CHINA LTD - H	HKD	996,232.26	0.51	7,000	GUOTAI JUNAN SECURITIES CO LTD	CNH	18,814.38	0.01
683,000	BANK OF COMMUNICATIONS CO LTD - H	HKD	327,840.00	0.17	109,800	GUOTAI JUNAN SECURITIES CO LTD - H	HKD	152,161.55	0.08
61,700	BANK OF NINGBO CO LTD	CNH	286,211.34	0.15	83,600	HAITONG SECURITIES CO LTD	HKD	70,763.35	0.04
126,000	BEIJING CAPITAL INTERNATIONAL AIRPORT CO LTD - H	HKD	75,600.00	0.04	23,000	HANGZHOU ROBAM APPLIANCES CO LTD	CNH	110,792.33	0.06
14,400	BEIJING ORIENTAL YUHONG WATERPROOF TECHNOLOGY CO LTD - A	CNH	114,371.60	0.06	9,282	HEFEI MEIYA OPTOELECTRONIC TECHNOLOGY INC	CNH	65,583.88	0.03
14,000	BEIJING SHUI INFORMATION TECHNOLOGY CO LTD	CNH	79,012.13	0.04	9,200	HUADONG MEDICINE CO LTD	CNH	33,485.11	0.02
3,100	BEIJING TIAN TAN BIOLOGICAL PRODUCTS CORP LTD	CNH	18,157.91	0.01	8,800	HUALAN BIOLOGICAL ENGINEERING INC	CNH	73,900.65	0.04
1,100	BGI GENOMICS CO LTD	CNH	23,333.04	0.01	34,800	HUATAI SECURITIES CO LTD	CNH	105,277.40	0.05
103,600	BOE TECHNOLOGY GROUP CO LTD	CNH	74,956.31	0.04	99,400	HUATAI SECURITIES CO LTD - H	HKD	162,374.71	0.08
3,200	CHANGCHUN HIGH & NEW TECHNOLOGY INDUSTRY GROUP INC	CNH	174,299.40	0.09	18,100	HUAYU AUTOMOTIVE SYSTEMS CO LTD	CNH	66,411.74	0.03
53,168	CHINA CITIC BANK CORP LTD	CNH	39,564.77	0.02	14,600	IFLYTEK CO LTD	CNH	73,728.25	0.04
242,000	CHINA CITIC BANK CORP LTD - H	HKD	93,365.16	0.05	559,200	INDUSTRIAL & COMMERCIAL BANK OF CHINA LTD	CNH	405,414.44	0.21
70,000	CHINA COMMUNICATIONS SERVICES CORP LTD - H	HKD	41,006.45	0.02	2,287,000	INDUSTRIAL & COMMERCIAL BANK OF CHINA LTD - H	HKD	1,186,289.03	0.60
162,400	CHINA CONSTRUCTION BANK CORP	CNH	147,172.98	0.07	92,700	INDUSTRIAL BANK CO LTD	CNH	220,333.76	0.11
3,362,000	CHINA CONSTRUCTION BANK CORP - H	HKD	2,177,708.39	1.11	75,100	INNER MONGOLIA YILI INDUSTRIAL GROUP CO LTD - A	CNH	426,056.91	0.22
534,000	CHINA EVERBRIGHT BANK CO LTD - H	HKD	168,123.87	0.09	188,000	JIANGSU EXPRESSWAY CO LTD - H	HKD	189,212.90	0.10
91,000	CHINA GALAXY SECURITIES CO LTD - H	HKD	51,077.42	0.03	30,800	JIANGSU HENGRUI MEDICINE CO LTD - A	CNH	407,653.07	0.21
19,300	CHINA LIFE INSURANCE CO LTD	CNH	126,357.37	0.06	64,200	JINDUICHENG MOLYBDENUM CO LTD	CNH	56,099.20	0.03
307,000	CHINA LIFE INSURANCE CO LTD - H	HKD	686,887.74	0.35	1,000	LAOBAIXING PHARMACY CHAIN JSC	CNH	12,227.58	0.01
73,500	CHINA MERCHANTS BANK CO LTD	CNH	389,903.19	0.20	49,100	LEGEND HOLDINGS CORP - H	HKD	59,680.26	0.03
168,000	CHINA MERCHANTS BANK CO LTD - H	HKD	792,309.68	0.40	5,400	LENS TECHNOLOGY CO LTD	CNH	25,558.55	0.01
21,600	CHINA MERCHANTS SHEKOU INDUSTRIAL ZONE HOLDINGS CO LTD	CNH	48,220.68	0.02	8,400	LIAONING CHENG DA CO LTD	CNH	28,815.70	0.01
87,100	CHINA MINSHENG BANKING CORP LTD	CNH	68,023.81	0.03	27,200	LONGI GREEN ENERGY TECHNOLOGY CO LTD	CNH	300,645.71	0.15
10,500	CHINA MINSHENG BANKING CORP LTD - H	HKD	5,500.65	0.00	100	MEINIAN ONEHEALTH HEALTHCARE HOLDINGS CO LTD	CNH	208.95	0.00
387,000	CHINA MOLYBDENUM CO LTD - H	HKD	136,823.23	0.07	27,800	NEW CHINA LIFE INSURANCE CO LTD	HKD	103,487.74	0.05
224,000	CHINA NATIONAL BUILDING MATERIAL CO LTD - H	HKD	282,673.55	0.14	20,000	NEW HOPE LIUHE CO LTD	CNH	81,635.06	0.04
812,000	CHINA OILFIELD SERVICES LTD - H	HKD	563,685.16	0.29	9,700	NINESTAR CORP	CNH	40,736.48	0.02
29,600	CHINA PACIFIC INSURANCE GROUP CO LTD	CNH	136,129.56	0.07	8,620	OPPEIN HOME GROUP INC	CNH	136,890.12	0.07
118,200	CHINA PACIFIC INSURANCE GROUP CO LTD - H	HKD	334,010.32	0.17	289,000	PEOPLE'S INSURANCE CO GROUP - H	HKD	85,394.84	0.04
409,000	CHINA RAILWAY SIGNAL & COMMUNICATION CORP LTD - H	HKD	134,046.45	0.07	354,000	PICC PROPERTY & CASUALTY CO LTD - H	HKD	246,201.29	0.12
7,400	CHINA RESOURCES SANJIU MEDICAL & PHARMACEUTICAL CO LTD	CNH	27,893.26	0.01	64,000	PING AN BANK CO LTD	CNH	143,064.70	0.07
112,000	CHINA SHIPPING DEVELOPMENT CO LTD	HKD	46,245.16	0.02	25,200	PING AN INSURANCE GROUP CO OF CHINA LTD	CNH	283,181.11	0.14
1,568,000	CHINA TOWER CORP LTD	HKD	271,112.26	0.14	230,500	PING AN INSURANCE GROUP CO OF CHINA LTD - H	HKD	2,364,483.87	1.20
237,500	CHINA UNITED NETWORK COMMUNICATIONS LTD	CNH	169,735.35	0.09	43,900	POLY DEVELOPMENTS AND HOLDINGS GROUP CO LTD	CNH	102,791.06	0.05
33,100	CHINA VANKE CO LTD	CNH	136,666.81	0.07	577,000	POSTAL SAVINGS BANK OF CHINA CO LTD - H	HKD	241,967.74	0.12
86,000	CHINA VANKE CO LTD - H	HKD	262,438.71	0.13	125,000	QINGDAO HAIER CO LTD - A	CNH	401,912.68	0.20
3,800	CHONGQING ZHIFEI BIOLOGICAL PRODUCTS CO LTD	CNH	78,006.87	0.04	53,400	SAIC MOTOR CORP LTD	CNH	150,530.04	0.08
55,500	CITIC SECURITIES CO LTD	CNH	245,592.59	0.12	65,000	SANY HEAVY INDUSTRY CO LTD	CNH	238,399.42	0.12
78,500	CITIC SECURITIES CO LTD - H	HKD	174,421.94	0.09	17,500	SEAZEN HOLDINGS CO LTD	CNH	90,152.22	0.05
9,900	CONTEMPORARY AMPEREX TECHNOLOGY CO LTD - A	CNH	305,185.45	0.15	124,000	SHANDONG WEIGAO GROUP MEDICAL POLYMER CO LTD - H	HKD	247,040.00	0.13
112,294	COSCO SHIPPING ENERGY TRANSPORTATION CO LTD	CNH	116,988.43	0.06	5,700	SHANGHAI FOSUN PHARMACEUTICAL GROUP CO LTD	CNH	41,248.84	0.02
417,000	CRRC CORP LTD - H	HKD	165,723.87	0.08	20,000	SHANGHAI FOSUN PHARMACEUTICAL GROUP CO LTD	HKD	82,967.74	0.04
15,700	DONG-E-E-JIAO CO LTD	CNH	91,868.47	0.05	24,000	SHANGHAI INTERNATIONAL AIRPORT CO LTD	CNH	243,243.00	0.12
2,100	EVE ENERGY CO LTD	CNH	15,317.63	0.01	121,300	SHANGHAI INTERNATIONAL PORT GROUP CO LTD	CNH	74,714.35	0.04
42,700	FOUNDER SECURITIES CO LTD	CNH	52,853.54	0.03	6,000	SHANGHAI JAHWA UNITED CO LTD	CNH	33,331.86	0.02
					24,200	SHANGHAI PHARMACEUTICALS HOLDING CO LTD - H	HKD	40,468.65	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 30/09/2020 (pokračování)

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA	Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
82,596	SHANGHAI PUDONG DEVELOPMENT BANK CO LTD	CNH	114,285.61	0.06	2,130	LG CHEM LTD	KRW	1,191,124.41	0.60
2,700	SHENZHEN MINDRAY BIO-MEDICAL ELECTRONICS CO LTD	CNH	138,455.42	0.07	26,856	LG DISPLAY CO LTD	KRW	352,492.18	0.18
117,200	SHENZHEN OVERSEAS CHINESE TOWN CO LTD	CNH	117,091.20	0.06	11,402	LG ELECTRONICS INC	KRW	894,025.99	0.45
268,000	SINOPEC SHANGHAI PETROCHEMICAL CO LTD - H	HKD	48,758.71	0.02	515	LG HOUSEHOLD & HEALTH CARE LTD	KRW	637,640.02	0.32
94,000	SINOPHARM GROUP CO LTD - H	HKD	197,218.06	0.10	200	LG HOUSEHOLD & HEALTH CARE LTD - PREF	KRW	121,077.38	0.06
106,600	SUNING.COM CO LTD	CNH	142,943.87	0.07	2,253	LG INNOTEK CO LTD	KRW	298,601.97	0.15
5,500	TIANMA MICROELECTRONICS CO LTD	CNH	11,970.44	0.01	13,036	LG UPLUS CORP	KRW	128,186.40	0.07
112,000	TRAVELSKY TECHNOLOGY LTD - H	HKD	239,029.68	0.12	2,087	LOTTE SHOPPING CO LTD	KRW	140,085.08	0.07
7,840	UNISPLENDOR CORP LTD	CNH	29,378.48	0.01	6,452	MIRAE ASSET DAEWOO CO LTD	KRW	46,783.21	0.02
27,700	UNIVERSAL SCIENTIFIC INDUSTRIAL SHANGHAI CO LTD	CNH	104,166.34	0.05	5,042	NAVER CORP	KRW	1,278,283.88	0.65
2,600	VENUSTECH GROUP INC	CNH	13,229.30	0.01	792	NCSOFT CORP	KRW	545,833.26	0.28
59,700	WEICHAI POWER CO LTD	CNH	132,836.74	0.07	872	NETMARBLE CORP	KRW	123,772.55	0.06
37,000	WEICHAI POWER CO LTD - H	HKD	74,095.48	0.04	4,081	NH INVESTMENT & SECURITIES CO LTD	KRW	31,894.26	0.02
45,460	WENS FOODSTUFFS GROUP CO LTD	CNH	130,894.36	0.07	5,523	POSCO	KRW	925,616.08	0.47
22,590	WUHAN GUIDE INFRARED CO LTD	CNH	115,075.42	0.06	5,399	SAMSUNG C&T CORP	KRW	484,732.79	0.25
4,200	XINJIANG GOLDWIND SCIENCE & TECHNOLOGY CO LTD - H	HKD	3,663.48	0.00	5,245	SAMSUNG ELECTRO-MECHANICS CO LTD	KRW	623,390.34	0.32
51,500	YONGHUI SUPERSTORES CO LTD	CNH	59,420.45	0.03	17,764	SAMSUNG ENGINEERING CO LTD	KRW	160,248.14	0.08
9,230	YONYOU NETWORK TECHNOLOGY CO LTD	CNH	51,969.16	0.03	2,188	SAMSUNG FIRE & MARINE INSURANCE CO LTD	KRW	340,501.07	0.17
11,685	YUNNAN BAIYAO GROUP CO LTD	CNH	175,559.97	0.09	32,830	SAMSUNG HEAVY INDUSTRIES CO LTD	KRW	149,622.83	0.07
6,400	ZHANGZHOU PIENZHEHUANG PHARMACEUTICAL CO LTD - A	CNH	229,469.37	0.12	7,753	SAMSUNG LIFE INSURANCE CO LTD	KRW	404,389.06	0.21
14,200	ZHEJIANG SUPOR CO LTD	CNH	165,303.63	0.08	2,858	SAMSUNG SDI CO LTD	KRW	1,059,378.37	0.54
8,100	ZHONGAN ONLINE P&C INSURANCE CO LTD	HKD	40,029.68	0.02	3,552	SAMSUNG SDS CO LTD	KRW	514,804.62	0.26
35,100	ZHUZHOU CRRC TIMES ELECTRIC CO LTD	HKD	117,301.94	0.06	4,975	SAMSUNG SECURITIES CO LTD	KRW	130,171.01	0.07
121,400	ZOOMLION HEAVY INDUSTRY SCIENCE AND TECHNOLOGY CO LTD	HKD	116,544.00	0.06	19,011	SHINHAN FINANCIAL GROUP CO LTD	KRW	448,656.35	0.23
12,500	360 SECURITY TECHNOLOGY INC	CNH	30,484.21	0.02	26,795	SK HYNIX INC	KRW	1,924,566.05	0.98
			<b>25,703,092.23</b>	<b>13.04</b>	4,600	SK INNOVATION CO LTD	KRW	546,729.37	0.28
					1,885	SK TELECOM CO LTD	KRW	383,608.38	0.19
					9,912	S-OIL CORP	KRW	437,331.51	0.22
					8,904	WOORI FINANCIAL GROUP INC	KRW	65,323.92	0.03
								<b>21,644,014.86</b>	<b>10.98</b>
	<b>Jižní Korea</b>					<b>Indie</b>			
1,990	AMOREPACIFIC CORP	KRW	279,059.43	0.14	15,718	ASIAN PAINTS LTD	INR	422,157.61	0.21
1,148	AMOREPACIFIC CORP - PREF	KRW	56,835.57	0.03	6,986	AVENUE SUPERMARTS LTD - A	INR	207,080.27	0.11
3,900	AMOREPACIFIC GROUP	KRW	163,069.69	0.08	49,930	AXIS BANK LTD	INR	286,836.95	0.15
1,466	BGF RETAIL CO LTD	KRW	154,810.60	0.08	5,410	BAJAJ AUTO LTD	INR	211,032.53	0.11
2,131	CELLTRION HEALTHCARE CO LTD	KRW	159,802.22	0.08	59,209	BHARAT PETROLEUM CORP LTD	INR	282,282.00	0.14
4,099	CELLTRION INC	KRW	902,516.03	0.46	70,704	BHARTI AIRTEL LTD	INR	402,154.16	0.20
552	CJ CHEILJEDANG CORP	KRW	186,438.65	0.09	5,709	BHARTI INFRAEL LTD	INR	13,483.24	0.01
1,329	CJ CORP	KRW	92,274.31	0.05	2,444	BRITANNIA INDUSTRIES LTD	INR	125,727.87	0.06
2,911	CJ ENM CO LTD	KRW	354,198.63	0.18	1,328	COLGATE-PALMOLIVE INDIA LTD	INR	25,822.02	0.01
5,151	COWAY CO LTD	KRW	349,272.60	0.18	23,813	DABUR INDIA LTD	INR	164,541.44	0.08
1,774	DAELIM INDUSTRIAL CO LTD	KRW	117,407.10	0.06	2,860	DIVI'S LABORATORIES LTD	INR	118,307.40	0.06
3,188	DONGBU INSURANCE CO LTD	KRW	123,213.00	0.06	5,485	DR REDDY'S LABORATORIES LTD	INR	385,243.56	0.20
3,487	DOOSAN BOBCAT INC	KRW	80,205.47	0.04	920	EICHER MOTORS LTD	INR	27,308.21	0.01
175	DOUZONE BIZON CO LTD	KRW	15,637.02	0.01	92,185	GAIL INDIA LTD	INR	107,765.74	0.05
3,418	GS ENGINEERING & CONSTRUCTION CORP	KRW	70,581.19	0.04	11,906	GODREJ CONSUMER PRODUCTS LTD	INR	116,986.37	0.06
13,022	HANA FINANCIAL GROUP INC	KRW	312,884.31	0.16	68,409	HCL TECHNOLOGIES LTD	INR	751,034.02	0.38
8,531	HANKOOK TIRE & TECHNOLOGY CO LTD	KRW	229,778.97	0.12	1,028	HDFC ASSET MANAGEMENT CO LTD	INR	31,600.76	0.02
24,542	HANON SYSTEMS	KRW	259,165.20	0.13	30,570	HDFC LIFE INSURANCE CO LTD	INR	231,574.59	0.12
2,007	HLB INC	KRW	177,961.44	0.09	2,383	HERO MOTOCORP LTD	INR	101,624.71	0.05
850	HONAM PETROCHEMICAL CORP	KRW	142,817.44	0.07	60,523	HINDALCO INDUSTRIES LTD	INR	143,104.33	0.07
1,920	HYUNDAI GLOVIS CO LTD	KRW	236,408.72	0.12	62,141	HINDUSTAN PETROLEUM CORP LTD	INR	151,183.38	0.08
841	HYUNDAI HEAVY INDUSTRIES HOLDINGS CO LTD	KRW	156,766.14	0.08	33,474	HINDUSTAN UNILEVER LTD	INR	936,890.89	0.48
2,354	HYUNDAI MARINE & FIRE INSURANCE CO LTD	KRW	44,986.66	0.02	44,162	HOUSING DEVELOPMENT FINANCE CORP LTD	INR	1,037,310.19	0.53
3,721	HYUNDAI MOBIS CO LTD	KRW	731,791.36	0.37	139,220	ICICI BANK LTD	INR	667,040.80	0.34
8,543	HYUNDAI STEEL CO	KRW	179,698.85	0.09	9,101	ICICI LOMBARD GENERAL INSURANCE CO LTD	INR	159,119.48	0.08
20,559	INDUSTRIAL BANK OF KOREA	KRW	140,810.25	0.07	6,614	ICICI PRUDENTIAL LIFE INSURANCE CO LTD	INR	37,561.21	0.02
2,332	KAKAO CORP	KRW	726,818.30	0.37	321,379	INDIAN OIL CORP LTD	INR	321,901.71	0.16
14,931	KB FINANCIAL GROUP INC	KRW	479,400.64	0.24	138,284	INSYS LTD	INR	1,885,520.52	0.96
1,652	KOREA INVESTMENT HOLDINGS CO LTD	KRW	102,411.29	0.05	24,948	JISW STEEL LTD	INR	93,123.87	0.05
3,226	KOREA SHIPBUILDING & OFFSHORE ENGINEERING CO LTD	KRW	228,123.30	0.12					

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

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

(Vyjádřeno v USD)

## Portfolio cenných papírů k 30/09/2020 (pokračování)

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA	Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
5,803	LUPIN LTD	INR	79,136.47	0.04					
14,929	MAHINDRA & MAHINDRA LTD	INR	122,752.48	0.06					
16,605	MARICO LTD	INR	81,145.74	0.04					
1,961	NESTLE INDIA LTD	INR	423,217.71	0.21					
3,301	PIRAMAL ENTERPRISES LTD	INR	55,863.77	0.03					
126,757	POWER GRID CORP OF INDIA LTD	INR	279,353.32	0.14					
7,357	RELIANCE INDUSTRIES LTD	INR	133,713.33	0.07					
102,036	RELIANCE INDUSTRIES LTD	INR	3,085,420.38	1.56					
13,706	SBI LIFE INSURANCE CO LTD	INR	150,119.53	0.08					
452	SHREE CEMENT LTD	INR	123,659.49	0.06					
33,088	SUN PHARMACEUTICAL INDUSTRIES LTD	INR	224,503.29	0.11					
42,573	TATA CONSULTANCY SERVICES LTD	INR	1,432,756.29	0.73					
45,038	TATA MOTORS LTD	INR	81,432.22	0.04					
21,933	TATA STEEL LTD	INR	106,632.79	0.05					
29,787	TECH MAHINDRA LTD	INR	318,762.89	0.16					
12,788	TITAN CO LTD	INR	207,488.68	0.11					
5,141	ULTRATECH CEMENT LTD	INR	280,824.86	0.14					
11,005	UPL LTD	INR	74,766.28	0.04					
133,212	WIPRO LTD	INR	565,582.26	0.29					
5,506	ZEE ENTERTAINMENT ENTERPRISES LTD	INR	15,671.73	0.01					
			<b>17,288,123.34</b>	<b>8.77</b>					
	<b>Brazílie</b>								
38,600	ATACADAO SA	BRL	140,321.30	0.07					
130,400	BANCO BRADESCO SA	BRL	416,895.03	0.21					
82,900	BANCO BRADESCO SA - PREF	BRL	285,479.16	0.14					
10,400	BANCO BTG PACTUAL SA	BRL	134,417.94	0.07					
35,900	BANCO DO BRASIL SA	BRL	188,657.40	0.10					
30,000	BANCO SANTANDER BRASIL SA	BRL	148,817.07	0.08					
34,900	BB SEGURIDADE PARTICIPACOES SA	BRL	150,275.97	0.08					
20,700	BRASKEM SA -PREF A	BRL	76,351.78	0.04					
13,792	B2W CIA DIGITAL	BRL	220,174.78	0.11					
96,600	B3 SA - BRASIL BOLSA BALCAO	BRL	942,785.97	0.48					
72,300	CCR SA	BRL	162,520.91	0.08					
1,500	CIA BRASILEIRA DE DISTRIBUCAO	BRL	18,559.55	0.01					
83,707	CIA ENERGETICA DE MINAS GERAIS - PREF	BRL	149,995.13	0.08					
103,000	COGNA EDUCACAO	BRL	94,658.87	0.05					
40,800	COSAN SA	BRL	494,613.45	0.25					
17,900	ENGIE BRASIL ENERGIA SA	BRL	128,141.83	0.06					
91,300	EQUATORIAL ENERGIA SA	BRL	343,076.58	0.17					
12,200	HAPVIDA PARTICIPACOES E INVESTIMENTOS	BRL	134,500.97	0.07					
24,300	HYPERA SA	BRL	128,560.71	0.07					
55,830	IRB BRASIL RESSEGUROS S/A	BRL	74,189.73	0.04					
197,900	ITAU UNIBANCO HOLDING SA - PREF	BRL	789,991.93	0.40					
29,300	LOCALIZA RENT A CAR SA	BRL	294,588.08	0.15					
47,500	LOJAS AMERICANAS SA - PREF	BRL	239,250.77	0.12					
42,900	LOJAS RENNEN SA	BRL	301,783.04	0.15					
37,600	MAGAZINE LUIZA SA	BRL	595,041.21	0.30					
25,800	MULTIPLAN EMPREENDIMENTOS IMOBILIARIOS SA	BRL	88,937.90	0.05					
56,500	RAIA DROGASIL SA	BRL	234,763.02	0.12					
54,500	RUMO SA	BRL	184,295.08	0.09					
20,400	SUL AMERICA SA	BRL	143,432.83	0.07					
30,100	SUZANO SA	BRL	243,247.97	0.12					
16,000	TELEFONICA BRASIL SA - PREF	BRL	123,254.89	0.06					
55,900	TIM PARTICIPACOES SA	BRL	129,523.73	0.07					
123,600	ULTRAPAR PARTICIPACOES SA	BRL	422,565.98	0.21					
48,500	WEG SA	BRL	565,329.24	0.29					
			<b>8,788,999.80</b>	<b>4.46</b>					
	<b>Rusko</b>								
560,810	ALROSA PJSC	USD	533,122.25	0.27					
84,202	CHEREPOVETS SEVERSTAL	USD	1,075,511.30	0.55					
12,960	MAGNIT PJSC-SPON GDR REGS 5.250% 22/03/2169	USD	193,363.20	0.10					
1,180,000	MAGNITOGORSK IRON & STEEL WORKS PJSC	USD	587,025.22	0.30					
140,030	MOSCOW EXCHANGE MICEX-RTS PJSC	USD	264,121.93	0.13					
500,220	NOVOLIPETSK STEEL PJSC	USD	1,106,783.27	0.56					
1,159	POLYUS PJSC 4.250% 29/54/4829	USD	242,699.05	0.12					
599,330	SBERBANK OF RUSSIA	USD	1,760,889.68	0.89					
744,690,000	VTB BANK PJSC	USD	330,642.36	0.17					
			<b>6,094,158.26</b>	<b>3.09</b>					
	<b>Jižní Afrika</b>								
13,610	ABSA GROUP LTD	ZAR	72,880.41	0.04					
18,688	ASPEN PHARMACARE HOLDINGS LTD	ZAR	133,639.37	0.07					
27,015	BID CORP LTD	ZAR	418,295.21	0.21					
20,631	BIDVEST GROUP LTD/THE	ZAR	170,824.19	0.09					
4,996	CAPITEC BANK HOLDINGS LTD	ZAR	310,716.46	0.16					
11,720	CLICKS GROUP LTD	ZAR	156,217.48	0.08					
28,644	DISCOVERY LTD	ZAR	219,672.69	0.11					
199,380	FIRSTRAND LTD	ZAR	492,831.98	0.25					
56,069	GOLD FIELDS LTD	ZAR	683,315.73	0.35					
336,563	GROWTHPOINT PROPERTIES LTD	ZAR	247,176.06	0.13					
54,102	IMPALA PLATINUM HOLDINGS LTD	ZAR	471,835.61	0.24					
78,770	LIFE HEALTHCARE GROUP HOLDINGS LTD	ZAR	80,564.52	0.04					
141,889	MOMENTUM METROPOLITAN HOLDINGS	ZAR	131,851.29	0.07					
27,311	MULTICHOICE GROUP LTD	ZAR	158,610.11	0.08					
11,254	NEDBANK GROUP LTD	ZAR	67,989.54	0.03					
390,983	OLD MUTUAL LTD	ZAR	242,840.76	0.11					
120,834	SANLAM LTD	ZAR	376,628.28	0.19					
36,435	SASOL LTD	ZAR	283,026.56	0.14					
91,711	STANDARD BANK GROUP LTD	ZAR	594,032.16	0.30					
52,558	VODACOM GROUP LTD	ZAR	388,418.74	0.20					
133,679	WOOLWORTHS HOLDINGS LTD/SOUTH AFRICA	ZAR	282,505.08	0.14					
			<b>5,983,872.23</b>	<b>3.03</b>					
	<b>Malajsie</b>								
19,200	FRASER & NEAVE HOLDINGS BHD	MYR	148,314.28	0.08					
81,300	HAP SENG CONSOLIDATED BHD	MYR	139,690.05	0.07					
63,700	HARTALEGA HOLDINGS BHD	MYR	248,331.13	0.13					
21,500	HONG LEONG BANK BHD	MYR	77,814.94	0.04					
119,300	IHH HEALTHCARE BHD	MYR	149,286.49	0.08					
86,800	IOI CORP BHD	MYR	93,160.39	0.05					
49,465	KUALA LUMPUR KEPONG BHD	MYR	271,399.83	0.14					
40,300	MALAYAN BANKING BHD	MYR	70,019.49	0.04					
161,100	MISC BHD	MYR	290,759.23	0.15					
4,900	NESTLE MALAYSIA BHD	MYR	166,733.25	0.08					
236,400	PETRONAS CHEMICALS GROUP BHD	MYR	319,144.27	0.15					
154,200	PETRONAS DAGANGAN BHD	MYR	732,501.02	0.37					
206,700	PETRONAS GAS BHD	MYR	816,752.26	0.41					
80,400	PUBLIC BANK BHD	MYR	303,761.28	0.15					
166,000	SIME DARBY PLANTATION BHD	MYR	201,732.64	0.10					
36,200	SUPERMAX CORP BHD	MYR	73,349.54	0.04					
107,100	TOP GLOVE CORP BHD	MYR	213,916.50	0.11					
			<b>4,316,666.59</b>	<b>2.19</b>					
	<b>Thajsko</b>								
47,200	ADVANCED INFO SERVICE PCL	THB	254,712.43	0.13					
261,000	AIRPORTS OF THAILAND PCL	THB	465,372.78	0.24					
539,500	ASSET WORLD CORP PCL	THB	59,589.74	0.03					

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

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

(Vyjádřeno v USD)

### Portfolio cenných papírů k 30/09/2020 (pokračování)

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA	Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
287,400	BANGKOK DUSIT MEDICAL SERVICES PCL - F	THB	175,954.56	0.09	315,100	CHAROEN POKPHAND INDONESIA TBK PT	IDR	120,174.23	0.06
65,400	BANGKOK EXPRESSWAY & METRO PCL	THB	17,646.39	0.01	47,700	INDOFOOD CBP SUKSES MAKUMR TBK PT	IDR	32,296.88	0.02
232,400	CHAROEN POKPHAND FOODS PCL	THB	205,355.42	0.10	410,100	KALBE FARMA TBK PT	IDR	42,718.75	0.02
243,500	CP ALL PCL	THB	462,986.19	0.23	1,368,400	TELEKOMUNIKASI INDONESIA PERSERO TBK PT	IDR	235,423.66	0.12
81,600	ENERGY ABSOLUTE PCL	THB	101,074.56	0.05	212,100	UNILEVER INDONESIA TBK PT	IDR	115,457.66	0.06
598,800	HOME PRODUCT CENTER PCL	THB	272,117.40	0.14	261,800	UNITED TRACTORS TBK PT	IDR	401,145.16	0.20
114,700	INDORAMA VENTURES PCL	THB	76,376.17	0.04				<b>2,382,698.99</b>	<b>1.21</b>
51,600	INTOUCH HOLDINGS PCL	THB	83,455.62	0.04					
3,020,800	IRPC PCL	THB	183,035.46	0.10					
55,900	KASIKORN BANK PCL	THB	135,835.90	0.07					
222,258	MINOR INTERNATIONAL PCL	THB	140,281.18	0.07					
128,400	PTT GLOBAL CHEMICAL PCL	THB	159,043.79	0.08					
46,100	SIAM CEMENT PCL/THE - REG	THB	468,456.02	0.24					
18,600	SIAM COMMERCIAL BANK PCL/THE	THB	38,153.85	0.02					
258,400	THAI OIL PCL	THB	260,948.32	0.13					
			<b>3,560,395.78</b>	<b>1.81</b>					
	<b>Mexiko</b>								
1,068,400	AMERICA MOVIL SAB DE CV	MXN	668,362.52	0.33					
32,500	ARCA CONTINENTAL SAB DE CV	MXN	140,315.73	0.07					
888,400	CEMEX SAB DE CV	MXN	337,640.90	0.17					
58,500	COCA-COLA FEMSA SAB DE CV	MXN	237,543.01	0.12					
20,800	FIBRA UNO ADMINISTRACION SA DE CV	MXN	16,450.99	0.01					
15,920	GRUMA SAB DE CV - B	MXN	176,466.21	0.09					
20,400	GRUPO AEROPORTUARIO DEL PACIFICO SAB DE CV	MXN	163,933.73	0.08					
10,465	GRUPO AEROPORTUARIO DEL SURESTE SAB DE CV - B	MXN	121,641.12	0.06					
92,500	GRUPO BIMBO SAB DE CV	MXN	172,381.46	0.09					
43,700	GRUPO CARSO SAB DE CV	MXN	89,178.62	0.05					
57,200	GRUPO FINANCIERO BANORTE SAB DE CV	MXN	197,932.48	0.10					
19,300	KIMBERLY-CLARK DE MEXICO SAB DE CV	MXN	30,546.73	0.02					
57,900	ORBIA ADVANCE CORP SAB DE CV	MXN	101,187.14	0.05					
268,900	WAL-MART DE MEXICO SAB DE CV	MXN	644,485.42	0.33					
			<b>3,098,066.06</b>	<b>1.57</b>					
	<b>Hongkong</b>								
128,000	CHINA JINMAO HOLDINGS GROUP LTD	HKD	70,523.87	0.04					
176,500	CHINA OVERSEAS LAND & INVESTMENT LTD	HKD	441,819.35	0.22					
248,000	CHINA RESOURCES PHARMACEUTICAL GROUP LTD	HKD	127,360.00	0.06					
6,200	CHINA TAIPING INSURANCE HOLDINGS CO LTD	HKD	9,424.00	0.00					
70,000	CHINA TRADITIONAL CHINESE MEDICINE HOLDINGS CO LTD	HKD	29,264.52	0.01					
460,000	CHINA UNICOM HONG KONG LTD	HKD	299,741.94	0.16					
208,000	CITIC LTD	HKD	152,712.26	0.08					
236,800	CSPC PHARMACEUTICAL GROUP LTD	HKD	458,322.58	0.23					
69,500	FOSUN INTERNATIONAL LTD	HKD	80,709.68	0.04					
33,000	HUA HONG SEMICONDUCTOR LTD	HKD	125,825.81	0.06					
528,000	LENOVO GROUP LTD	HKD	348,139.35	0.19					
163,728	SHENZHEN INVESTMENT LTD	HKD	47,745.20	0.02					
42,500	SINOTRUK HONG KONG LTD	HKD	108,909.68	0.06					
8,000	VINDA INTERNATIONAL HOLDINGS LTD	HKD	26,219.35	0.01					
118,000	WHARF HOLDINGS LTD/THE	HKD	234,781.94	0.12					
			<b>2,561,499.53</b>	<b>1.30</b>					
	<b>Indonésie</b>								
464,800	ACE HARDWARE INDONESIA TBK PT	IDR	49,822.31	0.03					
977,900	ASTRA INTERNATIONAL TBK PT	IDR	293,107.12	0.15					
358,700	BANK CENTRAL ASIA TBK PT	IDR	653,277.55	0.33					
202,300	BANK MANDIRI PERSERO TBK PT	IDR	67,433.33	0.03					
1,335,000	BANK RAKYAT INDONESIA PERSERO TBK PT	IDR	272,741.94	0.14					
1,866,600	BARITO PACIFIC TBK PT	IDR	99,100.40	0.05					
	<b>Polsko</b>								
1,576	BANK POLSKA KASA OPIEKI SA	PLN	20,511.42	0.01					
1,924	CD PROJEKT SA	PLN	208,207.12	0.11					
23,487	GRUPA LOTOS SA	PLN	209,517.15	0.11					
19,373	KGHM POLSKA MIEDZ SA	PLN	591,258.94	0.30					
48	LPP SA	PLN	81,565.30	0.04					
28,619	POLSKI KONCERN NAFTOWY ORLEN SA	PLN	339,384.99	0.17					
556,206	POLSKIE GORNICTWO NAFTOWE I GAZOWNICTWO SA	PLN	726,196.00	0.36					
								<b>2,176,640.92</b>	<b>1.10</b>
	<b>Bermudy</b>								
164,000	ALIBABA HEALTH INFORMATION TECHNOLOGY LTD	HKD	399,525.16	0.20					
128,000	BRILLIANCE CHINA AUTOMOTIVE HOLDINGS LTD	HKD	120,072.26	0.06					
120,400	CHINA GAS HOLDINGS LTD	HKD	341,780.65	0.17					
68,000	CHINA RESOURCES GAS GROUP LTD	HKD	303,587.10	0.15					
836,000	GOME RETAIL HOLDINGS LTD	HKD	110,028.39	0.07					
99,000	HAIER ELECTRONICS GROUP CO LTD	HKD	357,677.42	0.18					
39,000	LUYE PHARMA GROUP LTD	HKD	22,645.16	0.01					
64,892	SHENZHEN INTERNATIONAL HOLDINGS LTD	HKD	102,822.42	0.05					
								<b>1,758,138.56</b>	<b>0.89</b>
	<b>Filipíny</b>								
9,740	AYALA CORP	PHP	138,425.33	0.07					
481,190	AYALA LAND INC	PHP	294,788.43	0.14					
43,200	BANK OF THE PHILIPPINE ISLANDS	PHP	57,029.70	0.03					
89,760	BDO UNIBANK INC	PHP	159,690.59	0.08					
1,325	GLOBE TELECOM INC	PHP	56,848.18	0.03					
84,840	INTERNATIONAL CONTAINER TERMINAL SERVICES INC	PHP	191,975.00	0.10					
403,700	MEGAWORLD CORP	PHP	24,648.35	0.01					
1,975	PLDT INC	PHP	54,548.78	0.03					
81,030	PUREGOLD PRICE CLUB INC	PHP	81,899.13	0.04					
12,920	SM INVESTMENTS CORP	PHP	234,521.45	0.12					
213,000	SM PRIME HOLDINGS INC	PHP	129,170.79	0.07					
49,460	UNIVERSAL ROBINA CORP	PHP	136,708.75	0.07					
								<b>1,560,254.48</b>	<b>0.79</b>
	<b>Spojené arabské emiráty</b>								
117,643	ABU DHABI COMMERCIAL BANK PJSC	AED	180,957.20	0.09					
333,310	ALDAR PROPERTIES PJSC	AED	182,391.98	0.09					
438,591	EMAAR PROPERTIES PJSC	AED	333,138.83	0.18					
110,378	EMIRATES TELECOMMUNICATIONS GROUP CO PJSC	AED	500,632.29	0.25					
117,316	FIRST ABU DHABI BANK PJSC	AED	358,992.10	0.18					
								<b>1,556,112.40</b>	<b>0.79</b>
	<b>Katar</b>								
544,254	OOREDOO QPSC	QAR	1,000,016.28	0.51					
111,409	QATAR FUEL QSC	QAR	541,592.78	0.27					
								<b>1,541,609.06</b>	<b>0.78</b>
	<b>Chile</b>								
126,562	AGUAS ANDINAS SA - A	CLP	35,342.64	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 30/09/2020 (pokračování)

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
113,470	EMPRESAS COPEC SA	CLP	848,050.77	0.43
2,580,778	ENEL AMERICAS SA	CLP	334,136.42	0.17
19,750	SACI FALABELLA	CLP	57,659.11	0.03
			<b>1,275,188.94</b>	<b>0.65</b>
<b>Turecko</b>				
23,961	BIM BIRLESIK MAGAZALAR AS	TRY	216,465.88	0.11
203,711	EREGLI DEMIR VE CELIK FABRIKALARI TAS	TRY	250,138.70	0.13
9,157	FORD OTOMOTIV SANAYI AS	TRY	104,000.77	0.05
87,184	KOC HOLDING AS	TRY	166,013.03	0.08
68,760	TURKCELL ILETISIM HIZMETLERI AS	TRY	135,660.91	0.07
120,397	TURKIYE IS BANKASI AS - C	TRY	83,607.40	0.04
			<b>955,886.69</b>	<b>0.48</b>
<b>Kolumbie</b>				
7,363	BANCOLOMBIA SA	COP	46,382.31	0.02
37,249	BANCOLOMBIA SA - PREF	COP	238,704.40	0.12
80,163	INTERCONEXION ELECTRICA SA ESP	COP	423,864.45	0.22
			<b>708,951.16</b>	<b>0.36</b>
<b>Nizozemsko</b>				
12,263	X 5 RETAIL GROUP NV -GDR REG	USD	453,731.00	0.23
			<b>453,731.00</b>	<b>0.23</b>
<b>Jersey</b>				
18,698	POLYMETAL INTERNATIONAL PLC 5.125% 24/09/2027	USD	452,491.60	0.23
			<b>452,491.60</b>	<b>0.23</b>
<b>Egypt</b>				
77,702	COMMERCIAL INTERNATIONAL BANK EGYPT SAE	EGP	327,866.94	0.17
268,808	ELSEWEDY ELECTRIC CO	EGP	115,983.15	0.06
			<b>443,850.09</b>	<b>0.23</b>
<b>Řecko</b>				
26,193	HELLENIC TELECOMMUNICATIONS ORGANIZATION SA	EUR	378,104.37	0.19
			<b>378,104.37</b>	<b>0.19</b>
<b>Lucembursko</b>				
2,000	GLOBANT SA 7.650% 97/46/6397	USD	358,440.00	0.18
			<b>358,440.00</b>	<b>0.18</b>
<b>Maďarsko</b>				
7,337	OTP BANK NYRT	HUF	221,267.59	0.11
811	RICHTER GEDEON NYRT	HUF	17,151.99	0.01
			<b>238,419.58</b>	<b>0.12</b>
<b>Singapur</b>				
29,900	BOC AVIATION LTD	HKD	203,320.00	0.10
			<b>203,320.00</b>	<b>0.10</b>
<b>Ostrov Man</b>				
31,577	NEPI ROCKCASTLE PLC	ZAR	130,624.28	0.07
			<b>130,624.28</b>	<b>0.07</b>
<b>Česká republika</b>				
603	KOMERCNI BANKA AS	CZK	12,686.36	0.01
			<b>12,686.36</b>	<b>0.01</b>
			<b>196,314,041.04</b>	<b>99.57</b>

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>			<b>196,314,041.04</b>	<b>99.57</b>

## Finanční deriváty k 30/09/2020

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

## Měnové forwardy

8,530.85	USD	32,906.48	PLN	05/10/2020	8,530.85		19.81
1,059,757.29	USD	4,153,487.67	PLN	08/10/2020	1,059,757.29		(14,520.48)
75,079,155.16	PLN	20,396,978.87	USD	08/10/2020	20,396,978.87		(978,149.70)
					<b>21,465,267.01</b>		<b>(992,650.37)</b>

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD

## Práva odběru

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD
6,497	SIAM CEMENT RIGHTS 31/12/2049	THB	66,020.80
			<b>66,020.80</b>

<b>Finanční deriváty celkem</b>			<b>(926,629.57)</b>
---------------------------------	--	--	---------------------

## Přehled čistých aktiv k 30/09/2020

		% ČHA
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>	<b>196,314,041.04</b>	<b>99.57</b>
<b>Finanční deriváty celkem</b>	<b>(926,629.57)</b>	<b>(0.47)</b>
<b>Hotovost v bance</b>	<b>780,914.62</b>	<b>0.40</b>
<b>Ostatní aktiva a pasiva</b>	<b>995,574.17</b>	<b>0.50</b>
<b>Čistá aktiva celkem</b>	<b>197,163,900.26</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>	30/09/2020	EUR	205,342,749.48	Capitalisation Y (USD)	30/09/2020	USD	237.70
	30/09/2019	EUR	459,590,128.09		30/09/2019	USD	217.10
	30/09/2018	EUR	374,116,724.59		30/09/2018	USD	232.94
<b>Čistá hodnota aktiv na akcii**</b>				Capitalisation Zz (EUR)	30/09/2020	EUR	6,296.11
					30/09/2019	EUR	5,978.53
					30/09/2018	EUR	5,820.19
Capitalisation I (EUR)	30/09/2020	EUR	7,058.70	Distribution N (EUR)	30/09/2020	EUR	843.36
	30/09/2019	EUR	6,760.61		30/09/2019	EUR	838.01
	30/09/2018	EUR	6,637.69		30/09/2018	EUR	854.58
Capitalisation I (USD)	30/09/2020	USD	73.42	Distribution P (EUR)	30/09/2020	EUR	781.80
	30/09/2019	USD	65.38		30/09/2019	EUR	783.62
	30/09/2018	USD	68.39		30/09/2018	EUR	806.17
Capitalisation I Hedged (i) (CZK)	30/09/2020	CZK	164,954.78	Distribution R (EUR)	30/09/2020	EUR	229.92
	30/09/2019	CZK	158,318.95		30/09/2019	EUR	228.69
	30/09/2018	CZK	153,368.76		30/09/2018	EUR	233.41
Capitalisation I Hedged (i) (PLN)	30/09/2020	PLN	29,874.25	Distribution X (M) (USD)	30/09/2020	USD	217.56
	30/09/2019	PLN	28,423.22		30/09/2019	USD	204.75
	30/09/2018	PLN	27,430.83		30/09/2018	USD	230.11
Capitalisation N (EUR)	30/09/2020	EUR	295.59	Distribution Y (M) (USD)	30/09/2020	USD	211.75
	30/09/2019	EUR	283.64		30/09/2019	USD	201.37
	30/09/2018	EUR	279.01		30/09/2018	USD	228.74
Capitalisation N (USD)	30/09/2020	USD	111.39	<b>Počet akcií</b>			
	30/09/2019	USD	99.37		Capitalisation I (EUR)	30/09/2020	6,310
	30/09/2018	USD	104.14		30/09/2019	9,083	
Capitalisation P (EUR)	30/09/2020	EUR	278.92	30/09/2018	10,079		
	30/09/2019	EUR	269.92	Capitalisation I (USD)	30/09/2020	270,854	
	30/09/2018	EUR	267.73	30/09/2019	302,595		
Capitalisation P (USD)	30/09/2020	USD	105.06	30/09/2018	331,110		
	30/09/2019	USD	94.53	Capitalisation I Hedged (i) (CZK)	30/09/2020	1,158	
	30/09/2018	USD	99.91	30/09/2019	1,158		
Capitalisation R (EUR)	30/09/2020	EUR	246.79	30/09/2018	1,066		
	30/09/2019	EUR	237.06	Capitalisation I Hedged (i) (PLN)	30/09/2020	1,637	
	30/09/2018	EUR	233.41	30/09/2019	1,970		
Capitalisation R (USD)	30/09/2020	USD	-	30/09/2018	3,520		
	30/09/2019	USD	-	Capitalisation N (EUR)	30/09/2020	252,785	
	30/09/2018	USD	217.80	30/09/2019	228,506		
Capitalisation X (EUR)	30/09/2020	EUR	1,046.13	30/09/2018	172,744		
	30/09/2019	EUR	1,017.46	Capitalisation N (USD)	30/09/2020	2,823	
	30/09/2018	EUR	1,014.36	30/09/2019	2,772		
Capitalisation X (USD)	30/09/2020	USD	58.33	30/09/2018	3,910		
	30/09/2019	USD	52.75	Capitalisation P (EUR)	30/09/2020	20,756	
	30/09/2018	USD	56.03	30/09/2019	21,908		
Capitalisation X Hedged (i) (CZK)	30/09/2020	CZK	1,129.00	30/09/2018	23,204		
	30/09/2019	CZK	1,100.52				
	30/09/2018	CZK	1,082.58				

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

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

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

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

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

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



## NN (L) Emerging Markets High Dividend

(Vyjádřeno v EUR)

## Statistika (pokračování)

## Dividendy

Počet akcií			Distribution N (EUR)	16/12/2019	EUR	30.25
Capitalisation P (USD)	30/09/2020	173,640	Distribution P (EUR)	16/12/2019	EUR	28.35
	30/09/2019	195,594	Distribution R (EUR)	16/12/2019	EUR	8.25
	30/09/2018	208,730				
Capitalisation R (EUR)	30/09/2020	184	Distribution X (M) (USD)	02/09/2020	USD	0.68
	30/09/2019	184	Distribution X (M) (USD)	04/08/2020	USD	0.68
	30/09/2018	303				
Capitalisation R (USD)	30/09/2020	-	Distribution X (M) (USD)	02/07/2020	USD	0.68
	30/09/2019	-	Distribution X (M) (USD)	02/06/2020	USD	0.68
	30/09/2018	243				
Capitalisation X (EUR)	30/09/2020	669	Distribution X (M) (USD)	05/05/2020	USD	0.68
	30/09/2019	4,166	Distribution X (M) (USD)	02/04/2020	USD	0.68
	30/09/2018	1,141				
Capitalisation X (USD)	30/09/2020	26,952	Distribution X (M) (USD)	03/03/2020	USD	0.68
	30/09/2019	33,779	Distribution X (M) (USD)	04/02/2020	USD	0.68
	30/09/2018	38,856				
Capitalisation X Hedged (i) (CZK)	30/09/2020	106,188	Distribution X (M) (USD)	03/01/2020	USD	0.68
	30/09/2019	121,726	Distribution X (M) (USD)	03/12/2019	USD	0.68
	30/09/2018	152,106				
Capitalisation Y (USD)	30/09/2020	680	Distribution X (M) (USD)	04/11/2019	USD	0.68
	30/09/2019	767	Distribution X (M) (USD)	02/10/2019	USD	0.68
	30/09/2018	343				
Capitalisation Zz (EUR)	30/09/2020	2,967	Distribution Y (M) (USD)	02/09/2020	USD	0.67
	30/09/2019	43,016	Distribution Y (M) (USD)	04/08/2020	USD	0.67
	30/09/2018	29,656				
Distribution N (EUR)	30/09/2020	1,412	Distribution Y (M) (USD)	02/07/2020	USD	0.67
	30/09/2019	1,328	Distribution Y (M) (USD)	02/06/2020	USD	0.67
	30/09/2018	1,936				
Distribution P (EUR)	30/09/2020	3,672	Distribution Y (M) (USD)	05/05/2020	USD	0.67
	30/09/2019	2,904	Distribution Y (M) (USD)	02/04/2020	USD	0.67
	30/09/2018	2,503				
Distribution R (EUR)	30/09/2020	330	Distribution Y (M) (USD)	03/03/2020	USD	0.67
	30/09/2019	330	Distribution Y (M) (USD)	04/02/2020	USD	0.67
	30/09/2018	649				
Distribution X (M) (USD)	30/09/2020	263	Distribution Y (M) (USD)	03/01/2020	USD	0.67
	30/09/2019	501	Distribution Y (M) (USD)	03/12/2019	USD	0.67
	30/09/2018	200				
Distribution Y (M) (USD)	30/09/2020	859	Distribution Y (M) (USD)	04/11/2019	USD	0.67
	30/09/2019	1,096	Distribution Y (M) (USD)	02/10/2019	USD	0.67
	30/09/2018	202				

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

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

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

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

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

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

## NN (L) Emerging Markets High Dividend

(Vyjádřeno v EUR)

### Statistika (pokračování)

#### Poplatek za správu v %\*

Capitalisation I (EUR)	30/09/2020	0.86%
Capitalisation I (USD)	30/09/2020	0.86%
Capitalisation I Hedged (i) (CZK)	30/09/2020	0.88%
Capitalisation I Hedged (i) (PLN)	30/09/2020	0.88%
Capitalisation N (EUR)	30/09/2020	1.05%
Capitalisation N (USD)	30/09/2020	1.05%
Capitalisation P (EUR)	30/09/2020	1.91%
Capitalisation P (USD)	30/09/2020	1.90%
Capitalisation R (EUR)	30/09/2020	1.15%
Capitalisation X (EUR)	30/09/2020	2.41%
Capitalisation X (USD)	30/09/2020	2.40%
Capitalisation X Hedged (i) (CZK)	30/09/2020	2.43%
Capitalisation Y (USD)	30/09/2020	3.41%
Capitalisation Zz (EUR)	30/09/2020	0.01%
Distribution N (EUR)	30/09/2020	1.05%
Distribution P (EUR)	30/09/2020	1.90%
Distribution R (EUR)	30/09/2020	1.15%
Distribution X (M) (USD)	30/09/2020	2.41%
Distribution Y (M) (USD)	30/09/2020	3.41%
<b>Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*</b>	30/09/2020	163.52%

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

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

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

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

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

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

## NN (L) Emerging Markets High Dividend

(Vyjádřeno v EUR)

## Finanční výkazy

## Výkaz čistých aktiv k 30/09/2020

	Poznámky	
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>	2	<b>204,199,569.60</b>
Akcie		204,199,569.60
<b>Finanční deriváty celkem</b>	2	<b>913.39</b>
Opční listy a práva odběru		913.39
<b>Hotovost v bance</b>		<b>1,110,574.23</b>
<b>Ostatní aktiva</b>	4,16	<b>994,015.22</b>
<b>Aktiva celkem</b>		<b>206,305,072.44</b>
<b>Běžná pasiva</b>	4	<b>(232,143.10)</b>
<b>Finanční deriváty celkem</b>	2	<b>(730,179.86)</b>
Měnové forwardy		(730,179.86)
<b>Pasiva celkem</b>		<b>(962,322.96)</b>
<b>Čistá aktiva na konci roku</b>		<b>205,342,749.48</b>

## Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2020

	Poznámky	
<b>Příjmy celkem</b>	2	<b>7,689,287.71</b>
Dividendy		7,682,255.14
Ostatní příjmy	11	7,032.57
<b>Výdaje celkem</b>		<b>(2,159,507.03)</b>
Obhospodařovatelský poplatek	5	(1,483,987.75)
Fixní servisní poplatek	6	(579,743.48)
Poplatky za dodatečné funkcionality tříd akcií	7	(4,798.25)
Daň z úpisu	10	(59,864.41)
Bankovní úroky		(27,805.31)
Ostatní náklady	12	(3,307.83)
<b>Čisté příjmy z investic</b>		<b>5,529,780.68</b>
Realizované zisky z investičního portfolia		62,219,967.57
Realizované ztráty z investičního portfolia		(62,379,985.06)
Realizované zisky z finančních derivátů		221,433.91
Realizované zisky z převodu měn		4,180,285.31
Realizované ztráty z převodu měn		(4,449,346.21)
Změny čistých nerealizovaných zisků nebo (ztrát) z investičního portfolia		6,631,080.77
Změny čistých nerealizovaných zisků nebo (ztrát) z finančních derivátů		(714,034.78)
<b>Výsledek operací</b>		<b>11,239,182.19</b>
Úpisy		59,893,460.79
Zpětné odkupy		(325,237,605.02)
Distribuce		(142,416.57)
Čistá aktiva na začátku roku		459,590,128.09
<b>Čistá aktiva na konci roku</b>		<b>205,342,749.48</b>

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) Emerging Markets High Dividend

(Vyjádřeno v EUR)

### Portfolio cenných papírů k 30/09/2020

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA	Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
<b>Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu přijaté ke kotaci na oficiálním trhu burzy a/nebo obchodované na jiném regulovaném trhu</b>									
<b>Akcie</b>									
<b>Kajmanské ostrovy</b>									
71,768	ALIBABA GROUP HOLDING LTD ADR	USD	17,992,032.27	8.76	58,600	LG UPLUS CORP	KRW	491,390.56	0.24
152,400	ANTA SPORTS PRODUCTS LTD	HKD	1,343,220.69	0.65	91,400	MERITZ SECURITIES CO LTD	KRW	216,267.99	0.11
256,200	CHINA EDUCATION GROUP HOLDINGS LTD	HKD	400,310.85	0.19	7,183	NAVER CORP	KRW	1,552,965.90	0.76
364,000	CHINA LESSO GROUP HOLDINGS LTD	HKD	557,532.91	0.27	10,300	SAMSUNG CARD CO LTD	KRW	211,795.97	0.10
261,000	CHINA MEDICAL SYSTEM HOLDINGS LTD	HKD	244,973.68	0.12	183,666	SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD	KRW	7,794,407.53	3.80
380,300	CHINA YUHUA EDUCATION CORP LTD	HKD	277,021.96	0.13	54,532	SAMSUNG ENGINEERING CO LTD	KRW	419,503.17	0.20
206,800	COUNTRY GARDEN SERVICES HOLDINGS CO LTD	HKD	1,134,346.11	0.55	7,885	SAMSUNG SDS CO LTD	KRW	974,546.93	0.47
271,800	HAILILAO INTERNATIONAL HOLDING LTD	HKD	1,667,340.17	0.81	156,569	SHINHAN FINANCIAL GROUP CO LTD	KRW	3,150,984.13	1.53
221,000	HAITIAN INTERNATIONAL HOLDINGS LTD	HKD	437,718.26	0.21	1,500	S-1 CORP	KRW	95,704.13	0.05
319,500	INNOVENT BIOLOGICS INC	HKD	2,017,960.42	0.98	<b>23,041,413.14 11.22</b>				
86,772	JD.COM INC ADR	USD	5,742,868.65	2.80	<b>Indie</b>				
470,000	LEE & MAN PAPER MANUFACTURING LTD	HKD	289,611.48	0.14	22,684	ASIAN PAINTS LTD	INR	519,551.46	0.25
209,200	LI NING CO LTD - B	HKD	828,693.76	0.40	98,100	AUROBINDO PHARMA LTD	INR	900,743.59	0.44
201,216	MEITUAN DIANPING - B	HKD	5,353,634.23	2.61	35,900	AVENUE SUPERMARTS LTD - A	INR	907,478.13	0.44
6,700	NETEASE INC ADR	USD	2,597,781.95	1.27	2,700	BAJAJ FINANCE LTD	INR	101,891.95	0.05
176,100	NIO INC ADR	USD	3,186,664.39	1.55	83,156	BERGER PAINTS INDIA LTD	INR	558,806.64	0.27
182,900	SUNNY OPTICAL TECHNOLOGY GROUP CO LTD	HKD	2,380,829.74	1.16	116,300	CIPLA LTD/INDIA	INR	1,042,448.13	0.51
2,700	TAL EDUCATION GROUP ADR	USD	175,080.37	0.09	26,600	DIVI'S LABORATORIES LTD	INR	938,337.57	0.46
219,500	TENCENT HOLDINGS LTD	HKD	12,354,069.80	6.02	16,600	HDFC ASSET MANAGEMENT CO LTD	INR	435,155.10	0.21
659,400	TINGYI CAYMAN ISLANDS HOLDING CORP	HKD	991,127.51	0.49	269,300	HINDALCO INDUSTRIES LTD	INR	543,000.54	0.27
1,296,000	WANT WANT CHINA HOLDINGS LTD	HKD	767,215.14	0.38	11,700	JUBILANT FOODWORKS LTD	INR	317,389.01	0.15
36,900	WUXI BIOLOGICS CAYMAN INC	HKD	765,769.28	0.37	40,934	MARUTI SUZUKI INDIA LTD	INR	3,185,559.62	1.55
1,287,200	XIAOMI CORP - B	HKD	2,896,471.31	1.42	7,916	NESTLE INDIA LTD	INR	1,456,879.45	0.71
17,500	ZAI LAB LTD ADR	USD	1,241,184.50	0.60	42,441	PIDILITE INDUSTRIES LTD	INR	700,497.76	0.34
114,500	ZTO EXPRESS CAYMAN INC ADR	USD	2,921,451.41	1.42	184,666	RELIANCE INDUSTRIES LTD	INR	4,761,891.00	2.32
<b>68,564,910.84 33.39</b>					2,900	SHREE CEMENT LTD	INR	676,579.16	0.33
<b>Tchaj-wan</b>					12,000	TATA CONSULTANCY SERVICES LTD	INR	344,390.29	0.17
175,600	ACCTON TECHNOLOGY CORP	TWD	1,150,423.03	0.56	16,900	TORRENT PHARMACEUTICALS LTD	INR	546,937.47	0.27
129,783	ADVANTECH CO LTD	TWD	1,112,023.17	0.54	18,615	ULTRATECH CEMENT LTD	INR	867,126.74	0.42
760,900	ASIA CEMENT CORP	TWD	929,776.83	0.45	<b>Čína</b>				
928,000	CHINA LIFE INSURANCE CO LTD/TAIWAN	TWD	542,389.82	0.26	4,669,800	AGRICULTURAL BANK OF CHINA LTD - H	HKD	1,243,493.54	0.61
248,000	CHUNGHWA TELECOM CO LTD	TWD	781,337.19	0.38	7,069,300	CHINA CONSTRUCTION BANK CORP - H	HKD	3,904,900.91	1.89
64,000	ECLAT TEXTILE CO LTD	TWD	676,515.05	0.33	971,000	CHINA GALAXY SECURITIES CO LTD - H	HKD	464,770.31	0.23
1,786,594	FIRST FINANCIAL HOLDING CO LTD	TWD	1,081,037.44	0.54	355,100	CHINA LIFE INSURANCE CO LTD - H	HKD	677,531.75	0.33
199,650	HIGHWEALTH CONSTRUCTION CORP	TWD	252,778.89	0.12	1,451,000	CHINA RAILWAY GROUP LTD	HKD	581,163.97	0.28
291,500	MEDIATEK INC	TWD	5,209,910.82	2.54	676,100	CHINA VANKE CO LTD - H	HKD	1,759,429.90	0.86
1,232,700	MEGA FINANCIAL HOLDING CO LTD	TWD	1,009,032.68	0.49	643,000	CHONGQING RURAL COMMERCIAL BANK CO LTD - H	HKD	201,644.19	0.10
55,700	NIEN MADE ENTERPRISE CO LTD	TWD	563,358.66	0.27	6,631,369	INDUSTRIAL & COMMERCIAL BANK OF CHINA LTD - H	HKD	2,933,317.92	1.42
1,593,000	TAISHIN FINANCIAL HOLDING CO LTD	TWD	600,383.55	0.30	270,100	JIANGXI COPPER CO LTD - H	HKD	257,081.35	0.13
239,000	TAIWAN MOBILE CO LTD	TWD	679,795.16	0.33	2,904,000	PEOPLE'S INSURANCE CO GROUP - H	HKD	731,748.74	0.36
947,247	TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING CO LTD	TWD	12,076,863.95	5.88	864,000	PICC PROPERTY & CASUALTY CO LTD - H	HKD	512,427.46	0.25
<b>26,665,626.24 12.99</b>					33,000	PING AN INSURANCE GROUP CO OF CHINA LTD - H	HKD	288,676.18	0.14
<b>Jižní Korea</b>					220,000	WEICHAI POWER CO LTD - H	HKD	375,702.67	0.18
1,800	CJ CHEILJEDANG CORP	KRW	518,442.93	0.25	<b>13,931,888.89 6.78</b>				
16,400	COWAY CO LTD	KRW	948,305.77	0.46	<b>Brazílie</b>				
9,800	DAELIM INDUSTRIAL CO LTD	KRW	553,093.29	0.27	113,832	BANCO SANTANDER BRASIL SA	BRL	481,534.56	0.23
89,766	HANA FINANCIAL GROUP INC	KRW	1,839,287.20	0.90	242,671	BB SEGURIDADE PARTICIPACOES SA	BRL	891,073.61	0.43
3,900	HYUNDAI ENGINEERING & CONSTRUCTION CO LTD	KRW	86,593.09	0.04	193,300	BRF SA	BRL	537,530.72	0.26
3,019	KOREA ZINC CO LTD	KRW	828,818.53	0.40	216,298	B3 SA - BRASIL BOLSA BALCAO	BRL	1,800,197.17	0.88
4,000	LG CHEM LTD	KRW	1,907,519.98	0.93	55,604	COSAN SA	BRL	574,835.23	0.28
1,375	LG HOUSEHOLD & HEALTH CARE LTD	KRW	1,451,786.04	0.71	303,339	EQUATORIAL ENERGIA SA	BRL	972,031.04	0.47
					1,388,100	ITAUSA - INVESTIMENTOS ITAU SA	BRL	1,848,116.53	0.91
					99,620	MULTIPLAN EMPREENDIMENTOS IMOBILIARIOS SA	BRL	292,850.02	0.14
					34,000	PORTO SEGURO SA	BRL	248,200.22	0.12

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) Emerging Markets High Dividend

(Vyjádřeno v EUR)

## Portfolio cenných papírů k 30/09/2020 (pokračování)

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA	Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
84,400	VALE SA	BRL	754,795.55	0.37	49,612	GRUPO AEROPORTUARIO DEL SURESTE SAB DE CV - B	MXN	491,767.14	0.24
			<b>8,401,164.65</b>	<b>4.09</b>	198,300	GRUPO BIMBO SAB DE CV	MXN	315,139.70	0.15
	<b>Rusko</b>				104,700	INFRAESTRUCTURA ENERGETICA NOVA SAB DE CV	MXN	268,957.98	0.13
1,220,900	GAZPROM PJSC	RUB	2,293,570.14	1.12	376,600	KIMBERLY-CLARK DE MEXICO SAB DE CV	MXN	508,299.09	0.25
4,391,000	INTER RAO UES PJSC	RUB	270,700.54	0.13	105,700	WAL-MART DE MEXICO SAB DE CV	MXN	216,037.36	0.11
43,893	NOVOLIPETSK STEEL PJSC	RUB	82,818.70	0.04				<b>3,062,269.91</b>	<b>1.49</b>
11,300	POLYUS PJSC	RUB	2,017,876.75	0.98		<b>Hongkong</b>			
2,330,300	SURGUTNEFTGAS PJSC	RUB	886,803.00	0.43	1,814,400	CHINA JINMAO HOLDINGS GROUP LTD	HKD	852,492.96	0.41
2,348,400	SURGUTNEFTGAS PJSC - PREF	RUB	1,013,950.91	0.49	486,200	CHINA MERCHANTS HOLDINGS INTERNATIONAL CO LTD	HKD	421,571.32	0.21
327,512	TATNEFT PJSC	RUB	1,662,769.38	0.81	24,000	CHINA RESOURCES BEER HOLDINGS CO LTD	HKD	125,175.54	0.06
35	TRANSNEFT PJSC	RUB	56,808.24	0.03	551,000	CHINA RESOURCES PHARMACEUTICAL GROUP LTD	HKD	941,304.02	0.12
			<b>8,285,297.66</b>	<b>4.03</b>	1,489,000	CITIC LTD	HKD	232,259.57	0.45
	<b>Jižní Afrika</b>				514,000	YUEXIU PROPERTY CO LTD	HKD	85,402.38	0.04
14,400	ANGLO AMERICAN PLATINUM LTD	ZAR	856,241.76	0.42				<b>2,658,205.79</b>	<b>1.29</b>
95,138	BIDVEST GROUP LTD/THE	ZAR	671,760.82	0.33		<b>Indonésie</b>			
85,711	CLICKS GROUP LTD	ZAR	974,249.43	0.47	1,060,100	ACE HARDWARE INDONESIA TBK PT	IDR	96,902.73	0.05
14,300	DISCOVERY LTD	ZAR	93,521.19	0.05	553,700	INDOFOOD SUKSES MAKAMUR TBK PT	IDR	226,886.72	0.11
188,000	FORTRESS REIT LTD - A	ZAR	125,430.71	0.06	7,487,600	KALBE FARMA TBK PT	IDR	665,124.35	0.32
22,700	KUMBA IRON ORE LTD	ZAR	575,211.73	0.28	447,800	TELEKOMUNIKASI INDONESIA PERSERO TBK PT	IDR	65,698.06	0.03
509,848	OLD MUTUAL LTD	ZAR	270,044.92	0.12	2,599,200	UNILEVER INDONESIA TBK PT	IDR	1,206,571.96	0.59
137,000	RAND MERCHANT INVESTMENT HOLDINGS LTD	ZAR	203,330.78	0.10				<b>2,261,183.82</b>	<b>1.10</b>
182,238	REMGRO LTD	ZAR	875,981.06	0.43		<b>Maďarsko</b>			
68,458	SPAR GROUP LTD/THE	ZAR	663,762.30	0.32	76,280	OTP BANK NYRT	HUF	1,961,740.46	0.96
106,000	VODACOM GROUP LTD	ZAR	668,034.34	0.33				<b>1,961,740.46</b>	<b>0.96</b>
			<b>5,977,569.04</b>	<b>2.91</b>		<b>Filipíny</b>			
	<b>Malajsie</b>				7,000	PLDT INC	PHP	164,872.26	0.08
253,900	DIGI.COM BHD	MYR	209,979.08	0.10	3,094,400	SM PRIME HOLDINGS INC	PHP	1,600,268.12	0.78
577,200	HARTALEGA HOLDINGS BHD	MYR	1,918,887.92	0.93				<b>1,765,140.38</b>	<b>0.86</b>
304,700	MISC BHD	MYR	468,966.68	0.23		<b>Egypt</b>			
16,100	NESTLE MALAYSIA BHD	MYR	467,179.26	0.23	475,415	COMMERCIAL INTERNATIONAL BANK EGYPT SAE	EGP	1,710,683.74	0.83
55,500	PETRONAS GAS BHD	MYR	187,014.12	0.09				<b>1,710,683.74</b>	<b>0.83</b>
1,011,000	SIME DARBY BHD	MYR	516,605.20	0.25		<b>Lucembursko</b>			
263,300	TELEKOM MALAYSIA BHD	MYR	223,156.32	0.11	8,900	GLOBANT SA 7.650% 97/46/6397	USD	1,360,216.60	0.66
96,000	WESTPORTS HOLDINGS BHD	MYR	76,044.33	0.04				<b>1,360,216.60</b>	<b>0.66</b>
			<b>4,067,832.91</b>	<b>1.98</b>		<b>Katar</b>			
	<b>Thajsko</b>				341,400	MASRAF AL RAYAN QSC	QAR	332,634.85	0.16
140,600	ADVANCED INFO SERVICE PCL	THB	647,030.93	0.32	167,105	QATAR FUEL QSC	QAR	692,745.33	0.34
540,300	CENTRAL PATTANA PCL	THB	617,970.16	0.30	57,100	QATAR ISLAMIC BANK SAQ	QAR	220,663.73	0.11
1,320,100	CHAROEN POKPHAND FOODS PCL	THB	994,737.46	0.48				<b>1,246,043.91</b>	<b>0.61</b>
768,700	GULF ENERGY DEVELOPMENT PCL	THB	630,957.82	0.31		<b>Spojené arabské emiráty</b>			
2,721,700	LAND & HOUSES PCL	THB	498,072.74	0.24	575,722	DUBAI ISLAMIC BANK PJSC	AED	577,416.91	0.28
330,100	PTT PCL	THB	284,275.29	0.14	100,300	EMIRATES TELECOMMUNICATIONS GROUP CO PJSC	AED	387,943.83	0.19
			<b>3,673,044.40</b>	<b>1.79</b>				<b>965,360.74</b>	<b>0.47</b>
	<b>Bermudy</b>					<b>Turecko</b>			
1,102,000	ALIBABA HEALTH INFORMATION TECHNOLOGY LTD	HKD	2,289,356.74	1.12	89,900	BIM BIRLESIK MAGAZALAR AS	TRY	692,589.27	0.34
566,000	NINE DRAGONS PAPER HOLDINGS LTD	HKD	605,358.42	0.29	64,600	TURKCELL ILETISIM HIZMETLERI AS	TRY	108,688.33	0.05
247,500	SHENZHEN INTERNATIONAL HOLDINGS LTD	HKD	334,428.64	0.16				<b>801,277.60</b>	<b>0.39</b>
			<b>3,229,143.80</b>	<b>1.57</b>					
	<b>Mexiko</b>								
522,700	ALFA SAB DE CV - A	MXN	276,623.57	0.12					
36,000	GRUMA SAB DE CV - B	MXN	340,292.66	0.17					
35,249	GRUPO AEROPORTUARIO DEL CENTRO NORTE SAB DE CV - B	MXN	138,043.26	0.07					
74,000	GRUPO AEROPORTUARIO DEL PACIFICO SAB DE CV	MXN	507,109.15	0.25					

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) Emerging Markets High Dividend

(Vyjádřeno v EUR)

### Portfolio cenných papírů k 30/09/2020 (pokračování)

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
<b>Řecko</b>				
42,622	HELLENIC TELECOMMUNICATIONS ORGANIZATION SA	EUR	524,676.82	0.26
			<b>524,676.82</b>	<b>0.26</b>
<b>Chile</b>				
657,900	AGUAS ANDINAS SA - A	CLP	156,670.47	0.08
172,700	EMPRESAS CMPC SA	CLP	308,447.22	0.15
			<b>465,117.69</b>	<b>0.23</b>
<b>Česká republika</b>				
182,100	MONETA MONEY BANK AS	CZK	357,632.08	0.18
			<b>357,632.08</b>	<b>0.18</b>
<b>Polsko</b>				
142,600	ORANGE POLSKA SA	PLN	215,132.50	0.10
			<b>215,132.50</b>	<b>0.10</b>
<b>Pákistán</b>				
214,300	OIL & GAS DEVELOPMENT CO LTD	PKR	107,642.43	0.05
			<b>107,642.43</b>	<b>0.05</b>
<b>Kolumbie</b>				
21,000	INTERCONEXION ELECTRICA SA ESP	COP	94,689.95	0.05
			<b>94,689.95</b>	<b>0.05</b>
			<b>204,199,569.60</b>	<b>99.44</b>

**Portfolio cenných papírů celkem 204,199,569.60 99.44**

### Finanční deriváty k 30/09/2020

K výplatě	K úhradě	Datum splatnosti	Závazky v EUR	Nerealizovaný zisk nebo (ztráta) v EUR
<b>Měnové forwardy</b>				
644,502.86	EUR	17,482,436.20 CZK	08/10/2020	644,502.86 (814.46)
555,761.50	EUR	2,531,559.77 PLN	08/10/2020	555,761.50 (2,542.88)
50,531,215.52	PLN	11,486,977.27 EUR	08/10/2020	11,486,977.27 (342,938.91)
322,686,590.38	CZK	12,294,995.13 EUR	08/10/2020	12,294,995.13 (383,883.61)
				<b>24,982,236.76 (730,179.86)</b>
<b>Práva odběru</b>				
67,880	GULF ENERGY DEVELOPM FOREIGN RIGHTS 10/10/2020		THB	913.39
				<b>913.39</b>
<b>Finanční deriváty celkem</b>			<b>(729,266.47)</b>	

### Přehled čistých aktiv k 30/09/2020

		% ČHA
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>	<b>204,199,569.60</b>	<b>99.44</b>
<b>Finanční deriváty celkem</b>	<b>(729,266.47)</b>	<b>(0.36)</b>
<b>Hotovost v bance</b>	<b>1,110,574.23</b>	<b>0.54</b>
<b>Ostatní aktiva a pasiva</b>	<b>761,872.12</b>	<b>0.38</b>
<b>Čistá aktiva celkem</b>	<b>205,342,749.48</b>	<b>100.00</b>

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) Energy

(Vyjádřeno v USD)

## Statistika

<b>Čistá aktiva</b>	30/09/2020	USD	97,344,259.64
	30/09/2019	USD	89,201,433.96
	30/09/2018	USD	111,553,921.12
<b>Čistá hodnota aktiv na akcii**</b>			
	30/09/2020	USD	667.54
	30/09/2019	USD	1,188.33
Capitalisation I (USD)	30/09/2018	USD	1,505.32
Capitalisation P (EUR)	30/09/2020	EUR	106.10
	30/09/2019	EUR	205.18
	30/09/2018	EUR	246.38
Capitalisation P (USD)	30/09/2020	USD	574.66
	30/09/2019	USD	1,033.15
	30/09/2018	USD	1,321.75
Capitalisation R (EUR)	30/09/2020	EUR	124.74
	30/09/2019	EUR	239.44
	30/09/2018	EUR	285.23
Capitalisation R (USD)	30/09/2020	USD	117.25
	30/09/2019	USD	209.22
	30/09/2018	USD	265.66
Capitalisation X (EUR)	30/09/2020	EUR	368.73
	30/09/2019	EUR	716.61
	30/09/2018	EUR	864.75
Capitalisation X (HUF)	30/09/2020	HUF	29,308.45
	30/09/2019	HUF	52,539.99
	30/09/2018	HUF	61,228.09
Capitalisation X (USD)	30/09/2020	USD	521.49
	30/09/2019	USD	942.27
	30/09/2018	USD	1,211.46
Capitalisation X Hedged (i) (CZK)	30/09/2020	CZK	2,698.68
	30/09/2019	CZK	5,094.71
	30/09/2018	CZK	6,685.63
Capitalisation Y (USD)	30/09/2020	USD	97.87
	30/09/2019	USD	178.63
	30/09/2018	USD	231.99
Distribution P (USD)	30/09/2020	USD	2,181.62
	30/09/2019	USD	3,990.10
	30/09/2018	USD	5,164.49
Distribution R (USD)	30/09/2020	USD	111.96
	30/09/2019	USD	204.84
	30/09/2018	USD	265.66

## Počet akcií

Capitalisation I (USD)	30/09/2020	9,986	
	30/09/2019	8,542	
	30/09/2018	12,455	
Capitalisation P (EUR)	30/09/2020	22,945	
	30/09/2019	7,345	
	30/09/2018	10,914	
Capitalisation P (USD)	30/09/2020	17,479	
	30/09/2019	17,225	
	30/09/2018	20,577	
Capitalisation R (EUR)	30/09/2020	856	
	30/09/2019	296	
	30/09/2018	118	
Capitalisation R (USD)	30/09/2020	2,787	
	30/09/2019	3,312	
	30/09/2018	4,471	
Capitalisation X (EUR)	30/09/2020	14,921	
	30/09/2019	5,268	
	30/09/2018	5,050	
Capitalisation X (HUF)	30/09/2020	6,011	
	30/09/2019	2,948	
	30/09/2018	1,705	
Capitalisation X (USD)	30/09/2020	86,603	
	30/09/2019	32,799	
	30/09/2018	23,054	
Capitalisation X Hedged (i) (CZK)	30/09/2020	62,185	
	30/09/2019	16,275	
	30/09/2018	15,774	
Capitalisation Y (USD)	30/09/2020	123,918	
	30/09/2019	64,512	
	30/09/2018	43,560	
Distribution P (USD)	30/09/2020	2,533	
	30/09/2019	1,944	
	30/09/2018	2,358	
Distribution R (USD)	30/09/2020	2,015	
	30/09/2019	2,601	
	30/09/2018	3,196	
<b>Dividendy</b>			
Distribution P (USD)	16/12/2019	USD	70.10
Distribution R (USD)	16/12/2019	USD	5.25

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

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

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

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

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

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

## NN (L) Energy

(Vyjádřeno v USD)

### Statistika (pokračování)

**Poplatek za správu v %\***

Capitalisation I (USD)	30/09/2020	0.81%
Capitalisation P (EUR)	30/09/2020	1.80%
Capitalisation P (USD)	30/09/2020	1.80%
Capitalisation R (EUR)	30/09/2020	1.05%
Capitalisation R (USD)	30/09/2020	1.05%
Capitalisation X (EUR)	30/09/2020	2.30%
Capitalisation X (HUF)	30/09/2020	2.31%
Capitalisation X (USD)	30/09/2020	2.31%
Capitalisation X Hedged (i) (CZK)	30/09/2020	2.33%
Capitalisation Y (USD)	30/09/2020	3.31%
Distribution P (USD)	30/09/2020	1.80%
Distribution R (USD)	30/09/2020	1.05%
<b>Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*</b>	30/09/2020	23.54%

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

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

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

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

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

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



## NN (L) Energy

(Vyjádřeno v USD)

## Finanční výkazy

## Výkaz čistých aktiv k 30/09/2020

	Poznámky	
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>	2	<b>96,084,035.03</b>
Akcie		96,084,035.03
<b>Hotovost v bance</b>		<b>1,138,864.63</b>
<b>Ostatní aktiva</b>	4,16	<b>1,384,526.31</b>
<b>Aktiva celkem</b>		<b>98,607,425.97</b>
<b>Běžná pasiva</b>	4	<b>(831,209.58)</b>
<b>Finanční deriváty celkem</b>	2	<b>(431,956.75)</b>
Měnové forwardy		(431,956.75)
<b>Pasiva celkem</b>		<b>(1,263,166.33)</b>
<b>Čistá aktiva na konci roku</b>		<b>97,344,259.64</b>

## Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2020

	Poznámky	
<b>Příjmy celkem</b>	2	<b>4,377,619.62</b>
Dividendy		4,357,860.46
Bankovní úroky		3,169.80
Ostatní příjmy	11	16,589.36
<b>Výdaje celkem</b>		<b>(2,188,287.09)</b>
Obhospodařovatelský poplatek	5	(1,753,463.13)
Fixní servisní poplatek	6	(389,443.00)
Poplatky za dodatečné funkcionality tříd akcií	7	(1,055.84)
Daň z úpisu	10	(43,940.02)
Bankovní úroky		(385.10)
<b>Čisté příjmy z investic</b>		<b>2,189,332.53</b>
Realizované zisky z investičního portfolia		4,588,665.57
Realizované ztráty z investičního portfolia		(22,360,886.49)
Realizované zisky z finančních derivátů		840,536.64
Realizované ztráty z finančních derivátů		(107.40)
Realizované zisky z převodu měn		835,088.08
Realizované ztráty z převodu měn		(842,716.59)
Změny čistých nerealizovaných zisků nebo (ztrát) z investičního portfolia		(28,689,882.58)
Změny čistých nerealizovaných zisků nebo (ztrát) z finančních derivátů		(412,661.96)
<b>Výsledek operací</b>		<b>(43,852,632.20)</b>
Úpisy		144,751,267.14
Zpětné odkupy		(92,608,109.66)
Distribuce		(147,699.60)
Čistá aktiva na začátku roku		89,201,433.96
<b>Čistá aktiva na konci roku</b>		<b>97,344,259.64</b>

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) Energy

(Vyjádřeno v USD)

### Portfolio cenných papírů k 30/09/2020

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
<b>Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu přijaté ke kotaci na oficiálním trhu burzy a/nebo obchodované na jiném regulovaném trhu</b>				
<b>Akcie</b>				
<b>Spojené státy americké</b>				
139,800	CABOT OIL & GAS CORP	USD	2,426,928.00	2.49
61,900	CHENIERE ENERGY INC	USD	2,864,113.00	2.94
130,707	CHEVRON CORP	USD	9,410,904.00	9.67
73,923	CONCHO RESOURCES INC	USD	3,261,482.76	3.35
27,900	CONOCOPHILLIPS	USD	916,236.00	0.94
111,297	EOG RESOURCES INC	USD	4,000,014.18	4.11
193,316	EXXON MOBIL CORP	USD	6,636,538.28	6.82
312,300	HALLIBURTON CO	USD	3,763,215.00	3.87
30,939	MAGELLAN MIDSTREAM PARTNERS LP	USD	1,058,113.80	1.09
53,712	PHILLIPS 66	USD	2,784,430.08	2.86
28,335	PIONEER NATURAL RESOURCES CO	USD	2,436,526.65	2.50
103,400	SHELL MIDSTREAM PARTNERS LP	USD	978,164.00	1.00
72,889	VALERO ENERGY CORP	USD	3,157,551.48	3.24
243,631	WILLIAMS COS INC/THE	USD	4,787,349.15	4.92
			<b>48,481,566.38</b>	<b>49.80</b>
<b>Velká Británie</b>				
1,398,887	BP PLC	GBP	4,072,699.37	4.19
197,192	ROYAL DUTCH SHELL PLC - A	GBP	2,457,268.46	2.52
500,060	ROYAL DUTCH SHELL PLC - A	EUR	6,320,169.08	6.50
			<b>12,850,136.91</b>	<b>13.21</b>
<b>Francie</b>				
8,700	GAZTRANSPORT ET TECHNIGAZ SA	EUR	831,977.57	0.85
268,948	TOTAL SA	EUR	9,209,150.52	9.47
			<b>10,041,128.09</b>	<b>10.32</b>
<b>Austrálie</b>				
172,751	AMPOL LTD	AUD	2,965,471.61	3.05
396,844	SANTOS LTD	AUD	1,388,057.07	1.42
			<b>4,353,528.68</b>	<b>4.47</b>
<b>Švédsko</b>				
195,565	LUNDIN ENERGY AB	SEK	3,900,374.58	4.01
			<b>3,900,374.58</b>	<b>4.01</b>
<b>Portugalsko</b>				
374,407	GALP ENERGIA SGPS SA - B	EUR	3,473,750.63	3.57
			<b>3,473,750.63</b>	<b>3.57</b>
<b>Kanada</b>				
59,500	GIBSON ENERGY INC	CAD	961,265.21	0.99
93,900	PARKLAND CORP/CANADA	CAD	2,475,177.99	2.54
			<b>3,436,443.20</b>	<b>3.53</b>
<b>Curacao</b>				
187,103	SCHLUMBERGER NV	USD	2,911,322.68	2.99
			<b>2,911,322.68</b>	<b>2.99</b>
<b>Japonsko</b>				
531,600	JXTG HOLDINGS INC	JPY	1,889,036.29	1.94
			<b>1,889,036.29</b>	<b>1.94</b>

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
<b>Itálie</b>				
197,700	ENI SPA	EUR	1,550,498.44	1.59
			<b>1,550,498.44</b>	<b>1.59</b>
<b>Finsko</b>				
28,400	NESTE OYJ	EUR	1,497,647.58	1.54
			<b>1,497,647.58</b>	<b>1.54</b>
<b>Nizozemsko</b>				
19,346	KONINKLIJKE VOPAK NV	EUR	1,090,293.32	1.12
			<b>1,090,293.32</b>	<b>1.12</b>
<b>Norsko</b>				
50,369	TGS NOPEC GEOPHYSICAL CO ASA	NOK	608,308.25	0.62
			<b>608,308.25</b>	<b>0.62</b>
			<b>96,084,035.03</b>	<b>98.71</b>
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>			<b>96,084,035.03</b>	<b>98.71</b>

### Finanční deriváty k 30/09/2020

K výplatě	K úhradě	Datum splatnosti	Závazky v USD	Nerealizovaný zisk nebo ztráta v USD	
<b>Měnové forwardy</b>					
1,078,261.69	USD	24,716,220.02 CZK	08/10/2020	1,078,261.69	8,285.22
196,291,558.74	CZK	8,937,793.34 USD	08/10/2020	8,937,793.34	(440,241.97)
				<b>10,016,055.03</b>	<b>(431,956.75)</b>
<b>Finanční deriváty celkem</b>				<b>(431,956.75)</b>	

### Přehled čistých aktiv k 30/09/2020

		% ČHA
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>	<b>96,084,035.03</b>	<b>98.71</b>
<b>Finanční deriváty celkem</b>	<b>(431,956.75)</b>	<b>(0.44)</b>
<b>Hotovost v bance</b>	<b>1,138,864.63</b>	<b>1.17</b>
<b>Ostatní aktiva a pasiva</b>	<b>553,316.73</b>	<b>0.56</b>
<b>Čistá aktiva celkem</b>	<b>97,344,259.64</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>	30/09/2020	EUR	25,469,910.57
	30/09/2019	EUR	36,522,556.86
	30/09/2018	EUR	67,845,786.27
<b>Čistá hodnota aktiv na akcii**</b>			
	30/09/2020	EUR	6,409.46
	30/09/2019	EUR	6,402.32
Capitalisation I (EUR)	30/09/2020	EUR	6,409.46
	30/09/2019	EUR	6,402.32
	30/09/2018	EUR	6,155.97
Capitalisation Z (EUR)	30/09/2020	EUR	6,557.23
	30/09/2019	EUR	6,530.96
	30/09/2018	EUR	6,261.27
Capitalisation Zz (EUR)	30/09/2020	EUR	262,591.57
	30/09/2019	EUR	261,375.56
	30/09/2018	EUR	250,418.93
Distribution N (EUR)	30/09/2020	EUR	282.40
	30/09/2019	EUR	282.33
	30/09/2018	EUR	271.68
<b>Počet akcií</b>			
	30/09/2020		101
	30/09/2019		1,626
Capitalisation I (EUR)	30/09/2020		101
	30/09/2019		1,626
	30/09/2018		5,831
Capitalisation Z (EUR)	30/09/2020		6
	30/09/2019		6
	30/09/2018		6
Capitalisation Zz (EUR)	30/09/2020		92
	30/09/2019		97
	30/09/2018		123
Distribution N (EUR)	30/09/2020		1,796
	30/09/2019		2,135
	30/09/2018		3,678
<b>Poplatek za správu v %*</b>			
	30/09/2020		0.37%
	30/09/2020		0.07%
Capitalisation I (EUR)	30/09/2020		0.37%
Capitalisation Z (EUR)	30/09/2020		0.07%
Capitalisation Zz (EUR)	30/09/2020		0.01%
Distribution N (EUR)	30/09/2020		0.45%
<b>Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*</b>	30/09/2020		40.10%

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

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

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

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

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

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

## NN (L) Euro Covered Bond

(Vyjádřeno v EUR)

### Finanční výkazy

#### Výkaz čistých aktiv k 30/09/2020

	Poznámky	
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>	2	<b>25,004,262.13</b>
Subjekty kolektivního investování		78,531.57
Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje		24,925,730.56
<b>Finanční deriváty celkem</b>	2	<b>49,033.71</b>
Úrokové swapy		49,033.71
<b>Hotovost v bance</b>		<b>266,879.23</b>
<b>Marginální vklady</b>		<b>17,735.43</b>
<b>Ostatní aktiva</b>	4,16	<b>136,534.93</b>
<b>Aktiva celkem</b>		<b>25,474,445.43</b>
<b>Běžná pasiva</b>	4,16	<b>(945.97)</b>
<b>Finanční deriváty celkem</b>	2	<b>(3,588.89)</b>
Futures		(3,588.89)
<b>Pasiva celkem</b>		<b>(4,534.86)</b>
<b>Čistá aktiva na konci roku</b>		<b>25,469,910.57</b>

#### Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2020

	Poznámky	
<b>Příjmy celkem</b>	2	<b>314,390.39</b>
Úroky z dluhopisů a ostatních dluhových nástrojů		306,281.25
Úroky ze swapů		8,109.14
<b>Výdaje celkem</b>		<b>(38,797.88)</b>
Obhospodařovatelský poplatek	5	(21,289.57)
Fixní servisní poplatek	6	(10,808.81)
Daň z úpisu	10	(3,494.55)
Bankovní úroky		(3,204.95)
<b>Čisté příjmy z investic</b>		<b>275,592.51</b>
Realizované zisky z investičního portfolia		735,952.08
Realizované ztráty z investičního portfolia		(1,651.08)
Realizované zisky z finančních derivátů		106,554.95
Realizované ztráty z finančních derivátů		(80,846.40)
Realizované zisky z převodu měn		16,031.27
Realizované ztráty z převodu měn		(6,142.77)
Změny čistých nere realizovaných zisků nebo (ztrát) z investičního portfolia		(953,381.57)
Změny čistých nere realizovaných zisků nebo (ztrát) z finančních derivátů		(39,492.42)
<b>Výsledek operací</b>		<b>52,616.57</b>
Úpisy		482,483.17
Zpětné odkupy		(11,587,746.03)
Čistá aktiva na začátku roku		36,522,556.86
<b>Čistá aktiva na konci roku</b>		<b>25,469,910.57</b>

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) Euro Covered Bond

(Vyjádřeno v EUR)

## Portfolio cenných papírů k 30/09/2020

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA	Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
<b>Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu přijaté ke kotaci na oficiálním trhu burzy a/nebo obchodované na jiném regulovaném trhu</b>					350,000	DZ HYP AG 0.010% 23/06/2028 EMTN	EUR	358,571.45	1.41
					100,000	SANTANDER CONSUMER BANK AG 0.050% 14/02/2030	EUR	102,299.08	0.40
					250,000	UNICREDIT BANK AG 0.010% 24/06/2030	EUR	254,569.41	1.00
					540,000	UNICREDIT BANK AG 0.625% 20/11/2025 EMTN	EUR	568,408.52	2.22
								<b>2,117,525.21</b>	<b>8.31</b>
<b>Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje</b>									
<b>Francie</b>					<b>Kanada</b>				
200,000	ARKEA HOME LOANS SFH SA 0.010% 04/10/2030	EUR	203,429.19	0.80	180,000	BANK OF MONTREAL 0.250% 17/11/2021 EMTN	EUR	181,079.95	0.71
100,000	AXA BANK EUROPE SCF 0.010% 22/01/2027 EMTN	EUR	102,086.09	0.40	200,000	BANK OF NOVA SCOTIA/THE 0.010% 18/03/2025	EUR	203,510.36	0.80
200,000	AXA BANK EUROPE SCF 0.750% 06/03/2029 EMTN	EUR	216,676.60	0.85	200,000	BANK OF NOVA SCOTIA/THE 0.375% 10/03/2023 EMTN	EUR	203,969.53	0.80
400,000	AXA HOME LOAN SFH SA 0.050% 05/07/2027	EUR	409,622.38	1.61	200,000	CANADIAN IMPERIAL BANK OF COMMERCE 0.040% 09/07/2027 EMTN	EUR	204,188.75	0.80
200,000	BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL SA 0.500% 16/11/2022 EMTN	EUR	202,809.88	0.80	140,000	FEDERATION DES CAISSES DESJARDINS DU QUEBEC 0.250% 27/09/2021 EMTN	EUR	140,884.72	0.55
100,000	BPCE SFH SA 0.010% 27/05/2030	EUR	101,973.02	0.40	200,000	ROYAL BANK OF CANADA 0.010% 21/01/2027 EMTN	EUR	203,895.61	0.80
400,000	BPCE SFH SA 0.375% 10/02/2023 EMTN	EUR	408,119.94	1.60	300,000	ROYAL BANK OF CANADA 0.050% 19/06/2026 EMTN	EUR	306,586.22	1.21
100,000	BPCE SFH SA 0.625% 22/09/2027	EUR	106,737.41	0.42	200,000	TORONTO-DOMINION BANK/THE ZCP 09/02/2024	EUR	202,780.98	0.80
200,000	BPCE SFH SA 0.625% 29/05/2031	EUR	216,620.63	0.85				<b>1,646,896.12</b>	<b>6.47</b>
200,000	CAISSE DE REFINANCEMENT DE L'HABITAT SA 0.010% 08/10/2029	EUR	204,111.11	0.80	<b>Norsko</b>				
300,000	CAISSE DE REFINANCEMENT DE L'HABITAT SA 0.125% 30/04/2027 EMTN	EUR	308,934.98	1.21	200,000	DNB BANK ASA 0.050% 14/11/2023 EMTN	EUR	201,052.23	0.79
200,000	CAISSE FRANCAISE DE FINANCEMENT LOCAL 1.250% 11/05/2032 EMTN	EUR	231,908.61	0.91	480,000	DNB BOLIGKREDITT AS 0.250% 18/04/2023 EMTN	EUR	488,869.96	1.92
100,000	CAISSE FRANCAISE DE FINANCEMENT LOCAL 1.500% 28/06/2038	EUR	125,109.97	0.49	100,000	DNB BOLIGKREDITT AS 2.750% 21/03/2022 EMTN	EUR	104,797.71	0.41
250,000	CAISSE FRANCAISE DE FINANCEMENT LOCAL 5.375% 08/07/2024 EMTN	EUR	305,383.06	1.20	150,000	SPAREBANK 1 BOLIGKREDITT AS 0.010% 22/09/2027	EUR	153,328.70	0.60
700,000	CIE DE FINANCEMENT FONCIER SA 0.250% 16/03/2022 EMTN	EUR	707,407.28	2.78	200,000	SPAREBANK 1 BOLIGKREDITT AS 0.125% 05/11/2029 EMTN	EUR	205,248.09	0.81
200,000	CIE DE FINANCEMENT FONCIER SA 2.000% 07/05/2024 EMTN	EUR	217,712.51	0.85	300,000	SR-BOLIGKREDITT AS 0.750% 17/10/2025 EMTN	EUR	317,085.38	1.24
100,000	CIE DE FINANCEMENT FONCIER SA 3.875% 25/04/2035 EMTN	EUR	208,891.56	0.82				<b>1,470,382.07</b>	<b>5.77</b>
400,000	CREDIT AGRICOLE HOME LOAN SFH SA 0.375% 24/03/2023 EMTN	EUR	408,523.07	1.60	<b>Nizozemsko</b>				
800,000	CREDIT AGRICOLE HOME LOAN SFH SA 0.750% 05/05/2027 EMTN	EUR	858,334.95	3.38	200,000	ABN AMRO BANK NV 1.375% 12/01/2037	EUR	244,877.11	0.96
200,000	CREDIT AGRICOLE HOME LOAN SFH SA 1.375% 03/02/2032 EMTN	EUR	234,086.95	0.92	100,000	ACHMEA BANK NV 0.010% 16/06/2025	EUR	101,550.45	0.40
100,000	CREDIT MUTUEL - HOME LOAN SFH SA 1.000% 30/01/2029 EMTN	EUR	110,382.41	0.43	100,000	COOPERATIEVE RABOBANK UA 0.010% 02/07/2030 EMTN	EUR	102,210.42	0.40
300,000	CREDIT MUTUEL - HOME LOAN SFH SA 2.500% 11/09/2023 EMTN	EUR	326,485.16	1.28	200,000	COOPERATIEVE RABOBANK UA 0.875% 01/02/2029	EUR	219,562.32	0.86
100,000	HSBC FRANCE SA 0.200% 04/09/2021 EMTN	EUR	100,461.96	0.39	200,000	COOPERATIEVE RABOBANK UA 1.250% 31/05/2032 EMTN	EUR	232,618.13	0.92
200,000	LA BANQUE POSTALE HOME LOAN SFH SA 0.625% 23/06/2027 EMTN	EUR	213,072.45	0.84	200,000	DE VOLKSBANK NV 0.500% 30/01/2026 EMTN	EUR	209,169.57	0.82
100,000	SOCIETE GENERALE SFH SA 0.500% 28/01/2026 EMTN	EUR	104,835.61	0.41	200,000	ING BANK NV 0.875% 11/04/2028 EMTN	EUR	218,316.90	0.86
200,000	SOCIETE GENERALE SFH SA 0.500% 30/01/2025	EUR	208,194.20	0.82				<b>1,328,304.90</b>	<b>5.22</b>
			<b>6,841,910.98</b>	<b>26.86</b>	<b>Austrálie</b>				
<b>Španělsko</b>					333,000	COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA 0.875% 19/02/2029 EMTN	EUR	360,441.86	1.42
100,000	AYT CEDULAS CAJAS GLOBAL 3.750% 14/12/2022	EUR	109,019.25	0.43	365,000	NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD 0.250% 28/03/2022 EMTN	EUR	368,947.19	1.45
700,000	AYT CEDULAS CAJAS GLOBAL 4.250% 25/10/2023	EUR	798,581.24	3.13	500,000	WESTPAC BANKING CORP 0.500% 17/05/2024	EUR	515,882.45	2.02
300,000	BANCO SANTANDER SA 0.125% 04/06/2030	EUR	309,636.89	1.22				<b>1,245,271.50</b>	<b>4.89</b>
300,000	BANCO SANTANDER SA 1.000% 03/03/2022	EUR	306,002.02	1.20	<b>Velká Británie</b>				
100,000	BANKIA SA 4.125% 24/03/2036	EUR	162,106.04	0.64	500,000	LLOYDS BANK PLC 4.875% 13/01/2023 EMTN	EUR	560,642.72	2.20
100,000	CAIXABANK SA 1.125% 12/01/2023 EMTN	EUR	101,716.21	0.40	200,000	NATIONWIDE BUILDING SOCIETY 0.750% 26/10/2022 EMTN	EUR	205,006.96	0.80
100,000	DEUTSCHE BANK SA ESPANOLA 1.125% 20/01/2023 EMTN	EUR	103,258.56	0.41	315,000	SANTANDER UK PLC 0.100% 12/05/2024 EMTN	EUR	319,900.15	1.26
400,000	PITCH1 5.125% 20/07/2022	EUR	439,160.40	1.72				<b>1,085,549.83</b>	<b>4.26</b>
200,000	PROGRAMA CEDULAS TDA FONDO DE TITULIZACION DE ACTIVOS 4.250% 10/04/2031	EUR	290,902.92	1.14	<b>Rakousko</b>				
200,000	PROGRAMA CEDULAS TDA FONDO DE TITULIZACION DE ACTIVOS 4.250% 28/03/2027	EUR	258,244.11	1.01	300,000	BAWAG PSK BANK FUER ARBEIT UND WIRTSCHAFT UND OESTERREICHISCHE POSTSPARKASSE AG 0.010% 21/01/2028 EMTN	EUR	307,060.13	1.21
			<b>2,878,627.64</b>	<b>11.30</b>	100,000	ERSTE GROUP BANK AG 0.100% 15/01/2030 EMTN	EUR	103,054.17	0.40
280,000	BERLIN HYP AG 0.625% 22/10/2025	EUR	295,041.59	1.16	300,000	ERSTE GROUP BANK AG 0.250% 26/06/2024 EMTN	EUR	307,908.21	1.21
300,000	COMMERZBANK AG 0.500% 09/06/2026 EMTN	EUR	315,270.20	1.24					
218,000	DZ HYP AG 0.010% 12/11/2027 EMTN	EUR	223,364.96	0.88					

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) Euro Covered Bond

(Vyjádřeno v EUR)

### Portfolio cenných papírů k 30/09/2020 (pokračování)

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
100,000	UNICREDIT BANK AUSTRIA AG 0.625% 20/03/2029 EMTN	EUR	107,574.13	0.42
200,000	UNICREDIT BANK AUSTRIA AG 2.375% 22/01/2024 EMTN	EUR	218,882.16	0.86
			<b>1,044,478.80</b>	<b>4.10</b>
<b>Itálie</b>				
100,000	BANCA POPOLARE DI MILANO SCARL 0.625% 08/06/2023 EMTN	EUR	102,289.66	0.40
100,000	BPER BANCA 0.875% 22/01/2022 EMTN	EUR	101,509.53	0.40
200,000	CREDIT AGRICOLE ITALIA SPA 0.250% 30/09/2024 EMTN	EUR	204,685.84	0.81
100,000	INTESA SANPAOLO SPA 1.125% 14/07/2025 EMTN	EUR	107,137.96	0.42
100,000	MEDIOBANCA BANCA DI CREDITO FINANZIARIO SPA 1.125% 12/08/2024 EMTN	EUR	105,414.10	0.41
200,000	UNIONE DI BANCHE ITALIANE SPA 0.375% 14/09/2026	EUR	206,681.48	0.81
			<b>827,718.57</b>	<b>3.25</b>
<b>Nový Zéland</b>				
300,000	ASB FINANCE LTD/LONDON 0.750% 09/10/2025 EMTN	EUR	315,474.11	1.23
200,000	BNZ INTERNATIONAL FUNDING LTD/LONDON 0.500% 03/07/2024	EUR	206,330.14	0.81
145,000	WESTPAC SECURITIES NZ LTD/LONDON 0.250% 06/04/2022 EMTN	EUR	146,542.13	0.58
			<b>668,346.38</b>	<b>2.62</b>
<b>Jižní Korea</b>				
118,000	KOOKMIN BANK 0.052% 15/07/2025	EUR	119,196.67	0.47
100,000	KOREA HOUSING FINANCE CO REGD 0.010% 05/02/2025	EUR	100,900.66	0.40
200,000	KOREA HOUSING FINANCE CO REGD 0.010% 07/07/2025	EUR	201,804.38	0.79
200,000	KOREA HOUSING FINANCE CO REGD 0.100% 18/06/2024	EUR	202,257.61	0.79
			<b>624,159.32</b>	<b>2.45</b>
<b>Singapur</b>				
325,000	OVERSEA-CHINESE BANKING CORP LTD 0.250% 21/03/2022	EUR	328,295.44	1.29
200,000	UNITED OVERSEAS BANK LTD 0.125% 02/03/2022	EUR	201,535.80	0.79
			<b>529,831.24</b>	<b>2.08</b>
<b>Švýcarsko</b>				
200,000	UBS AG/LONDON 0.750% 21/04/2023 EMTN	EUR	204,359.82	0.80
300,000	UBS AG/LONDON 4.000% 08/04/2022	EUR	320,270.50	1.26
			<b>524,630.32</b>	<b>2.06</b>
<b>Belgie</b>				
300,000	BELFIUS BANK SA 0.375% 24/10/2023 EMTN	EUR	307,642.28	1.21
200,000	ING BELGIUM SA 0.010% 20/02/2030	EUR	204,607.80	0.80
			<b>512,250.08</b>	<b>2.01</b>
<b>Švédsko</b>				
160,000	SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN AB 0.375% 09/02/2026	EUR	166,414.86	0.65
200,000	SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN AB 0.625% 30/01/2023 EMTN	EUR	205,193.11	0.81
100,000	SVENSKA HANDELSBANKEN AB 1.125% 14/12/2022 EMTN	EUR	103,028.01	0.40
			<b>474,635.98</b>	<b>1.86</b>
<b>Japonsko</b>				
191,000	SUMITOMO MITSUI BANKING CORP 0.010% 10/09/2025 EMTN	EUR	193,064.33	0.76
200,000	SUMITOMO MITSUI BANKING CORP 0.409% 07/11/2029 EMTN	EUR	207,066.61	0.81
			<b>400,130.94</b>	<b>1.57</b>

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
<b>Finsko</b>				
300,000	OP CORPORATE BANK PLC 0.125% 01/07/2024 EMTN	EUR	301,933.25	1.19
			<b>301,933.25</b>	<b>1.19</b>
<b>Spojené státy americké</b>				
200,000	BANK OF AMERICA CORP 07/02/2022 FRN EMTN	EUR	200,641.90	0.79
			<b>200,641.90</b>	<b>0.79</b>
<b>Portugalsko</b>				
100,000	BANCO COMERCIAL PORTUGUES SA 0.750% 31/05/2022	EUR	101,752.96	0.40
			<b>101,752.96</b>	<b>0.40</b>
<b>Island</b>				
100,000	LANDSBANKINN HF 1.625% 15/03/2021 EMTN	EUR	100,752.57	0.40
			<b>100,752.57</b>	<b>0.40</b>
			<b>24,925,730.56</b>	<b>97.86</b>

### Subjekty kolektivního investování

#### Otevřené podílové fondy

##### Lucembursko

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
79	NN (L) LIQUID EUR - Z CAP EUR	EUR	78,531.57	0.31
			<b>78,531.57</b>	<b>0.31</b>

### Portfolio cenných papírů celkem

**25,004,262.13 98.17**

### Finanční deriváty k 30/09/2020

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

#### Úrokový swap

0.632	Floating	05/11/2025	EUR	900,000.00	49,033.71
					<b>49,033.71</b>

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

#### Úrokový future

(1)	EURO-BUXXL 30Y BOND 08/12/2020	EUR	222,680.00	(3,588.89)
			<b>222,680.00</b>	<b>(3,588.89)</b>

### Finanční deriváty celkem

**45,444.82**

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) Euro Covered Bond

(Vyjádřeno v EUR)

## Přehled čistých aktiv k 30/09/2020

		% ČHA
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>	<b>25,004,262.13</b>	<b>98.17</b>
<b>Finanční deriváty celkem</b>	<b>45,444.82</b>	<b>0.18</b>
<b>Hotovost v bance</b>	<b>266,879.23</b>	<b>1.05</b>
<b>Ostatní aktiva a pasiva</b>	<b>153,324.39</b>	<b>0.60</b>
<b>Čistá aktiva celkem</b>	<b>25,469,910.57</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>	30/09/2020	EUR	1,409,318,660.36	<b>Počet akcií</b>				
	30/09/2019	EUR	816,767,339.92					
	30/09/2018	EUR	550,649,892.56					
<b>Čistá hodnota aktiv na akcii**</b>				Capitalisation Q (EUR)	30/09/2020		20,848	
					30/09/2019		11,671	
					30/09/2018		8,041	
Capitalisation I (EUR)	30/09/2020	EUR	2,193.49	Capitalisation R (EUR)	30/09/2020		5,434	
	30/09/2019	EUR	2,170.71		30/09/2019		57,846	
	30/09/2018	EUR	2,045.15		30/09/2018		80,939	
Capitalisation P (EUR)	30/09/2020	EUR	191.37	Capitalisation V (EUR)	30/09/2020		1,213	
	30/09/2019	EUR	190.25		30/09/2019		1,687	
	30/09/2018	EUR	180.07		30/09/2018		6,977	
Capitalisation Q (EUR)	30/09/2020	EUR	5,382.31	Capitalisation X (EUR)	30/09/2020		25,634	
	30/09/2019	EUR	5,320.56		30/09/2019		26,704	
	30/09/2018	EUR	5,007.28		30/09/2018		19,598	
Capitalisation R (EUR)	30/09/2020	EUR	193.47	Capitalisation Z (EUR)	30/09/2020		27,947	
	30/09/2019	EUR	191.54		30/09/2019		27,675	
	30/09/2018	EUR	180.58		30/09/2018		11,502	
Capitalisation V (EUR)	30/09/2020	EUR	157.27	Distribution I (EUR)	30/09/2020		74,239	
	30/09/2019	EUR	156.25		30/09/2019		11,000	
	30/09/2018	EUR	147.78		30/09/2018		-	
Capitalisation X (EUR)	30/09/2020	EUR	182.53	Distribution P (EUR)	30/09/2020		6,524	
	30/09/2019	EUR	181.92		30/09/2019		7,540	
	30/09/2018	EUR	172.61		30/09/2018		9,996	
Capitalisation Z (EUR)	30/09/2020	EUR	7,672.16	Distribution (HY) Z Hedged (i) (CZK)	30/09/2020		3,375	
	30/09/2019	EUR	7,565.18		30/09/2019		-	
	30/09/2018	EUR	7,102.05		30/09/2018		-	
Distribution I (EUR)	30/09/2020	EUR	5,380.56	<b>Dividendy</b>				
	30/09/2019	EUR	5,335.87		Distribution I (EUR)	16/12/2019	EUR	11.05
	30/09/2018	EUR	-					
Distribution P (EUR)	30/09/2020	EUR	1,656.00					
	30/09/2019	EUR	1,646.32					
	30/09/2018	EUR	1,558.20					
Distribution (HY) Z Hedged (i) (CZK)	30/09/2020	CZK	152,831.09					
	30/09/2019	CZK	-					
	30/09/2018	CZK	-					
<b>Počet akcií</b>								
	30/09/2020		285,815					
	30/09/2019		192,093					
Capitalisation I (EUR)	30/09/2018		177,109					
	30/09/2020		107,387					
	30/09/2019		215,614					
Capitalisation P (EUR)	30/09/2018		177,048					

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

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

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

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

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

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



## NN (L) Euro Credit

(Vyjádřeno v EUR)

## Statistika (pokračování)

## Poplatek za správu v %\*

Capitalisation I (EUR)	30/09/2020	0.49%
Capitalisation P (EUR)	30/09/2020	0.95%
Capitalisation Q (EUR)	30/09/2020	0.38%
Capitalisation R (EUR)	30/09/2020	0.56%
Capitalisation V (EUR)	30/09/2020	0.88%
Capitalisation X (EUR)	30/09/2020	1.20%
Capitalisation Z (EUR)	30/09/2020	0.13%
Distribution I (EUR)	30/09/2020	0.50%
Distribution P (EUR)	30/09/2020	0.95%
Distribution (HY) Z Hedged (i) (CZK)	30/09/2020	0.15%
<b>Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*</b>	30/09/2020	74.56%

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

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

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

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

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

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

## NN (L) Euro Credit

(Vyjádřeno v EUR)

### Finanční výkazy

#### Výkaz čistých aktiv k 30/09/2020

	Poznámky	
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>	2	<b>1,417,598,894.58</b>
Subjekty kolektivního investování		30,948,778.99
Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje		1,386,650,115.59
<b>Finanční deriváty celkem</b>	2	<b>528,101.96</b>
Swapy úrokového selhání		528,101.96
<b>Hotovost v bance</b>		<b>4,590,206.69</b>
<b>Marginální vklady</b>		<b>3,147,108.18</b>
<b>Ostatní aktiva</b>	4,16	<b>29,438,861.27</b>
<b>Aktiva celkem</b>		<b>1,455,303,172.68</b>
<b>Běžná pasiva</b>	4,16	<b>(45,115,705.03)</b>
<b>Finanční deriváty celkem</b>	2	<b>(868,807.29)</b>
Úrokové swapy		(50,409.72)
Měnové forwardy		(461,040.62)
Futures		(357,356.95)
<b>Pasiva celkem</b>		<b>(45,984,512.32)</b>
<b>Čistá aktiva na konci roku</b>		<b>1,409,318,660.36</b>

#### Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2020

	Poznámky	
<b>Příjmy celkem</b>	2	<b>14,214,858.22</b>
Úroky z dluhopisů a ostatních dluhových nástrojů		13,603,132.69
Úroky ze swapů		538,682.55
Ostatní příjmy	11	73,042.98
<b>Výdaje celkem</b>		<b>(6,312,704.19)</b>
Obhospodařovatelský poplatek	5	(3,446,140.60)
Fixní servisní poplatek	6	(1,410,095.05)
Poplatky za dodatečné funkcionality tříd akcií	7	(671.16)
Daň z úpisu	10	(138,204.46)
Bankovní úroky		(17,608.00)
Úroky ze swapů		(1,299,984.92)
<b>Čisté příjmy z investic</b>		<b>7,902,154.03</b>
Realizované zisky z investičního portfolia		19,268,417.46
Realizované ztráty z investičního portfolia		(15,051,662.14)
Realizované zisky z finančních derivátů		11,582,969.46
Realizované ztráty z finančních derivátů		(12,037,096.51)
Realizované zisky z převodu měn		1,180,153.97
Realizované ztráty z převodu měn		(1,285,815.62)
Změny čistých nerealizovaných zisků nebo (ztrát) z investičního portfolia		14,949,648.93
Změny čistých nerealizovaných zisků nebo (ztrát) z finančních derivátů		919,617.08
<b>Výsledek operací</b>		<b>27,428,386.66</b>
Úpisy		880,793,730.15
Zpětné odkupy		(315,319,917.09)
Distribuce		(350,879.28)
Čistá aktiva na začátku roku		816,767,339.92
<b>Čistá aktiva na konci roku</b>		<b>1,409,318,660.36</b>

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.



## NN (L) Euro Credit

(Vyjádřeno v EUR)

### Portfolio cenných papírů k 30/09/2020 (pokračování)

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA	Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
3,910,000	TOTAL SA FRN PERP EMTN	EUR	3,928,033.78	0.28	1,080,000	ENBW INTERNATIONAL FINANCE BV 1.875% 31/10/2033 EMTN	EUR	1,284,508.95	0.09
5,100,000	TOTAL SA FRN PERP EMTN	EUR	5,304,000.00	0.38	5,000,000	ENEL FINANCE INTERNATIONAL NV 1.125% 17/10/2034 EMTN	EUR	5,247,346.50	0.37
4,297,000	TOTAL SE FRN PERP	EUR	4,297,000.00	0.30	3,600,000	ENEL FINANCE INTERNATIONAL NV 4.625% 14/09/2025	USD	3,550,022.83	0.25
800,000	UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD SE FRN PERP	EUR	715,490.09	0.05	4,250,000	ENEXIS HOLDING NV 0.750% 02/07/2031 EMTN	EUR	4,454,001.28	0.32
1,400,000	UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD SE 0.875% 29/03/2032 EMTN	EUR	1,305,568.45	0.09	11,600,000	ENEXIS HOLDING NV 0.875% 28/04/2026 EMTN	EUR	12,154,789.60	0.85
1,000,000	UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD SE 1.750% 27/02/2034 EMTN	EUR	1,014,977.32	0.07	540,000	GIVAUDAN FINANCE EUROPE BV 1.000% 22/04/2027	EUR	567,912.66	0.04
300,000	UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD SE 1.875% 15/01/2031 EMTN	EUR	312,343.07	0.02	1,205,000	GIVAUDAN FINANCE EUROPE BV 1.625% 22/04/2032	EUR	1,335,725.24	0.09
100,000	UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD SE 2.000% 28/04/2036 EMTN	EUR	103,247.44	0.01	3,400,000	HEINEKEN NV 1.000% 04/05/2026 EMTN	EUR	3,563,194.02	0.25
900,000	UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD SE 2.000% 29/06/2032 EMTN	EUR	944,316.53	0.07	1,935,000	HEINEKEN NV 1.750% 07/05/2040 EMTN	EUR	2,027,801.88	0.14
1,200,000	UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD SE 2.125% 09/04/2025 EMTN	EUR	1,277,282.26	0.09	1,700,000	HEINEKEN NV 2.875% 04/08/2025 EMTN	EUR	1,925,399.58	0.14
100,000	UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD SE 2.250% 14/05/2038 EMTN	EUR	106,409.65	0.01	500,000	ING BANK NV 25/02/2026 FRN	EUR	506,543.12	0.04
2,300,000	UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD SE 2.625% 09/04/2030 EMTN	EUR	2,572,955.81	0.18	1,300,000	ING GROEP NV 11/04/2028 FRN EMTN	EUR	1,371,834.14	0.10
2,600,000	VEOLIA ENVIRONNEMENT SA 0.800% 15/01/2032 EMTN	EUR	2,625,658.52	0.19	700,000	ING GROEP NV 1.125% 14/02/2025 EMTN	EUR	729,126.46	0.05
1,000,000	VEOLIA ENVIRONNEMENT SA 1.250% 15/04/2028 EMTN	EUR	1,062,859.90	0.08	1,000,000	ING GROEP NV 15/02/2029 FRN EMTN	EUR	1,054,152.70	0.07
			<b>273,640,889.40</b>	<b>19.42</b>	400,000	ING GROEP NV 22/03/2030 FRN	EUR	414,358.73	0.03
					3,500,000	ING GROEP NV 26/05/2031 FRN EMTN	EUR	3,635,917.46	0.26
					520,000	INNOGY FINANCE BV 1.500% 31/07/2029 EMTN	EUR	570,501.03	0.04
					4,510,000	KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE NV 0.250% 26/06/2025	EUR	4,578,718.01	0.32
					2,120,000	KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE NV 1.750% 02/04/2027	EUR	2,329,718.88	0.17
					5,010,000	KONINKLIJKE DSM NV 0.625% 23/06/2032 EMTN	EUR	5,098,801.30	0.36
					1,500,000	KONINKLIJKE KPN NV 1.125% 11/09/2028	EUR	1,566,080.04	0.11
					1,200,000	KONINKLIJKE PHILIPS NV 1.375% 02/05/2028	EUR	1,308,522.89	0.09
					1,006,000	KONINKLIJKE PHILIPS NV 2.000% 30/03/2030	EUR	1,142,995.80	0.08
					8,000,000	LINDE FINANCE BV 0.550% 19/05/2032 EMTN	EUR	8,165,235.28	0.58
					2,598,000	LYB INTERNATIONAL FINANCE II BV 0.875% 17/09/2026	EUR	2,594,067.95	0.18
					1,556,000	LYB INTERNATIONAL FINANCE II BV 1.625% 17/09/2031	EUR	1,615,383.59	0.11
					1,000,000	NATURGY FINANCE BV 0.750% 28/11/2029 EMTN	EUR	1,026,550.86	0.07
					3,400,000	NATURGY FINANCE BV 0.875% 15/05/2025 EMTN	EUR	3,519,542.50	0.25
					4,000,000	NATURGY FINANCE BV 1.250% 15/01/2026 EMTN	EUR	4,215,254.52	0.30
					1,000,000	NATURGY FINANCE BV 1.375% 19/01/2027 EMTN	EUR	1,066,180.36	0.08
					800,000	NIBC BANK NV 0.875% 08/07/2025 EMTN	EUR	798,777.14	0.06
					650,000	NIBC BANK NV 1.125% 19/04/2023 EMTN	EUR	659,548.20	0.05
					450,000	NIBC BANK NV 1.500% 31/01/2022 EMTN	EUR	457,410.12	0.03
					3,093,000	RECKITT BENCKISER TREASURY SERVICES NEDERLAND BV 0.750% 19/05/2030	EUR	3,240,531.31	0.23
					1,500,000	RELX FINANCE BV 0.875% 10/03/2032	EUR	1,523,766.69	0.11
					2,000,000	REPSOL INTERNATIONAL FINANCE BV 0.250% 02/08/2027 EMTN	EUR	1,959,125.68	0.14
					1,900,000	REPSOL INTERNATIONAL FINANCE BV 25/03/2075 FRN	EUR	1,999,716.52	0.14
					6,000,000	RWE AG 5.750% 14/02/33 EMTN	EUR	9,586,551.54	0.68
					4,780,000	SHELL INTERNATIONAL FINANCE BV 1.500% 07/04/2028 EMTN	EUR	5,229,076.94	0.37
					1,100,000	SIEMENS FINANCIERINGSMAATSCHAPPIJ NV 0.250% 20/02/2029 EMTN	EUR	1,111,444.55	0.08
					1,432,000	SIEMENS FINANCIERINGSMAATSCHAPPIJ NV 0.500% 05/09/2034 EMTN	EUR	1,434,543.23	0.10
					1,800,000	SIEMENS FINANCIERINGSMAATSCHAPPIJ NV 0.500% 20/02/2032 EMTN	EUR	1,849,087.93	0.13
					100,000	SIEMENS FINANCIERINGSMAATSCHAPPIJ NV 0.900% 28/02/2028	EUR	106,218.90	0.01
					170,000	SIEMENS FINANCIERINGSMAATSCHAPPIJ NV 1.000% 06/09/2027 EMTN	EUR	181,945.09	0.01
					1,675,000	SIEMENS FINANCIERINGSMAATSCHAPPIJ NV 1.250% 28/02/2031	EUR	1,842,109.64	0.13
					237,000	SIEMENS FINANCIERINGSMAATSCHAPPIJ NV 1.375% 06/09/2030 EMTN	EUR	263,751.33	0.02
					1,495,000	SIGNIFY NV 2.000% 11/05/2024	EUR	1,558,783.02	0.11
					2,170,000	SIGNIFY NV 2.375% 11/05/2027	EUR	2,335,647.77	0.17
					1,700,000	TELEFONICA EUROPE BV FRN PERP	EUR	1,729,735.23	0.12
					6,570,000	TENNET HOLDING BV FRN PERP	EUR	6,838,246.20	0.49
					800,000	TENNET HOLDING BV 1.375% 05/06/2028 EMTN	EUR	875,669.53	0.06
					2,819,000	TENNET HOLDING BV 1.500% 03/06/2039 EMTN	EUR	3,239,635.06	0.23

#### Nizozemsko

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) Euro Credit

(Vyjádřeno v EUR)

## Portfolio cenných papírů k 30/09/2020 (pokračování)

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA	Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
213,000	UNILEVER NV 1.000% 14/02/2027 EMTN	EUR	227,133.14	0.02	3,900,000	GOLDMAN SACHS GROUP INC/THE 1.375% 15/05/2024 EMTN	EUR	4,012,091.34	0.28
5,570,000	UNILEVER NV 1.750% 25/03/2030	EUR	6,379,910.08	0.45	3,200,000	GOLDMAN SACHS GROUP INC/THE 3.375% 27/03/2025	EUR	3,621,065.06	0.26
5,000,000	UPIJOHN FINANCE BV 1.362% 23/06/2027	EUR	5,134,980.65	0.36	3,335,000	INTERNATIONAL BUSINESS MACHINES CORP 0.300% 11/02/2028	EUR	3,341,418.37	0.24
400,000	VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FINANCE NV FRN PERP	EUR	399,033.62	0.03	3,500,000	INTERNATIONAL BUSINESS MACHINES CORP 0.950% 23/05/2025	EUR	3,664,281.78	0.26
400,000	VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FINANCE NV FRN PERP	EUR	403,029.50	0.03	4,000,000	INTERNATIONAL BUSINESS MACHINES CORP 1.250% 29/01/2027	EUR	4,274,132.36	0.30
1,500,000	VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FINANCE NV FRN PERP	EUR	1,516,185.29	0.11	810,000	INTERNATIONAL FLAVORS & FRAGRANCES INC 1.800% 25/09/2026	EUR	848,512.92	0.06
1,670,000	VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FINANCE NV FRN PERP	EUR	1,667,817.83	0.12	1,000,000	JPMORGAN CHASE & CO 04/11/2032 FRN EMTN	EUR	1,029,633.01	0.07
2,300,000	VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FINANCE NV FRN PERP	EUR	2,332,309.09	0.17	10,290,000	JPMORGAN CHASE & CO 11/03/2027 FRN EMTN	EUR	10,637,139.84	0.76
2,500,000	VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FINANCE NV FRN PERP	EUR	2,515,625.00	0.18	5,195,000	JPMORGAN CHASE & CO 24/02/2028 FRN EMTN	EUR	5,138,506.56	0.36
4,070,000	VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FINANCE NV FRN PERP	EUR	4,101,279.17	0.29	500,000	JPMORGAN CHASE & CO 25/07/2031 FRN EMTN	EUR	513,854.21	0.04
4,300,000	VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FINANCE NV FRN PERP	EUR	4,283,478.07	0.30	1,901,000	LINDE INC 1.625% 01/12/2025	EUR	2,052,698.77	0.15
100,000	VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FINANCE NV 4.125% 16/11/2038	EUR	134,797.51	0.01	300,000	MCDONALD'S CORP 1.125% 26/05/2022	EUR	305,984.75	0.02
2,500,000	VONOVIA FINANCE BV 0.625% 07/10/2027 EMTN	EUR	2,532,986.35	0.18	5,560,000	METROPOLITAN LIFE GLOBAL FUNDING I 0.550% 16/06/2027	EUR	5,668,699.22	0.40
1,500,000	VONOVIA FINANCE BV 0.750% 15/01/2024	EUR	1,533,145.07	0.11	2,500,000	MMS USA INVESTMENTS INC 0.625% 13/06/2025	EUR	2,514,891.15	0.18
700,000	VONOVIA FINANCE BV 0.750% 25/01/2022 EMTN	EUR	707,472.70	0.05	4,600,000	MORGAN STANLEY 1.750% 11/03/2024 GMTN	EUR	4,849,089.77	0.34
5,400,000	VONOVIA FINANCE BV 1.000% 09/07/2030 EMTN	EUR	5,496,185.12	0.39	4,000,000	MORGAN STANLEY 1.750% 30/01/2025 GMTN	EUR	4,253,081.20	0.30
1,500,000	VONOVIA FINANCE BV 1.125% 14/09/2034 EMTN	EUR	1,506,933.11	0.11	2,422,000	MORGAN STANLEY 23/10/2026 FRN EMTN	EUR	2,535,977.55	0.18
1,400,000	VONOVIA FINANCE BV 1.500% 10/06/2026 EMTN	EUR	1,491,999.15	0.11	2,000,000	MORGAN STANLEY 26/07/2024 FRN EMTN	EUR	2,024,486.66	0.14
800,000	VONOVIA FINANCE BV 1.500% 14/01/2028	EUR	859,968.84	0.06	555,000	NASDAQ INC 0.875% 13/02/2030	EUR	561,477.70	0.04
700,000	VONOVIA FINANCE BV 1.625% 07/10/2039 EMTN	EUR	729,588.28	0.05	9,822,000	NEW YORK LIFE GLOBAL FUNDING 0.250% 23/01/2027	EUR	9,853,637.15	0.71
200,000	VONOVIA FINANCE BV 1.800% 29/06/2025	EUR	214,743.28	0.02	4,745,000	PARKER-HANNIFIN CORP 1.125% 01/03/2025	EUR	4,852,626.33	0.34
1,200,000	VONOVIA FINANCE BV 2.250% 07/04/2030	EUR	1,364,578.97	0.10	9,185,000	PEPSICO INC 0.500% 06/05/2028 EMTN	EUR	9,435,162.57	0.68
700,000	VONOVIA FINANCE BV 2.250% 15/12/2023 EMTN	EUR	750,775.35	0.05	1,760,000	PEPSICO INC 0.875% 16/10/2039	EUR	1,829,201.99	0.13
1,600,000	WOLTERS KLUWER NV 2.500% 13/05/2024	EUR	1,734,695.34	0.12	900,000	PROLOGIS EURO FINANCE LLC 0.250% 10/09/2027	EUR	900,198.14	0.06
1,000,000	WOLTERS KLUWER NV 2.875% 21/03/2023	EUR	1,071,624.38	0.08	472,000	PROLOGIS EURO FINANCE LLC 0.625% 10/09/2031	EUR	470,743.47	0.03
			<b>265,473,055.12</b>	<b>18.84</b>	1,500,000	THERMO FISHER SCIENTIFIC INC 1.950% 24/07/2029	EUR	1,685,185.98	0.12
	<b>Spojené státy americké</b>				2,000,000	VERIZON COMMUNICATIONS INC 0.875% 02/04/2025	EUR	2,070,120.98	0.15
2,515,000	APPLE INC ZCP 15/11/2025	EUR	2,529,030.91	0.18	2,338,000	VERIZON COMMUNICATIONS INC 0.875% 08/04/2027	EUR	2,413,474.83	0.17
2,000,000	AT&T INC 1.050% 05/09/2023	EUR	2,056,574.72	0.15	2,730,000	VERIZON COMMUNICATIONS INC 1.250% 08/04/2030	EUR	2,866,871.83	0.20
7,295,000	AT&T INC 1.600% 19/05/2028	EUR	7,732,911.48	0.56	500,000	VF CORP 0.625% 25/02/2032	EUR	485,003.50	0.03
1,500,000	AT&T INC 1.800% 05/09/2026	EUR	1,612,202.07	0.11	3,300,000	WELLS FARGO & CO 04/05/2030 FRN EMTN	EUR	3,488,684.00	0.25
800,000	AT&T INC 1.950% 15/09/2023	EUR	841,864.82	0.06	2,566,000	WELLS FARGO & CO 0.500% 26/04/2024 EMTN	EUR	2,573,474.86	0.18
800,000	AT&T INC 2.050% 19/05/2032	EUR	869,513.45	0.06	500,000	WELLS FARGO & CO 0.625% 14/08/2030	EUR	480,817.30	0.03
1,000,000	AT&T INC 2.350% 05/09/2029	EUR	1,123,852.07	0.08	5,600,000	WELLS FARGO & CO 1.000% 02/02/2027 EMTN	EUR	5,703,975.26	0.41
3,500,000	AT&T INC 3.150% 04/09/2036	EUR	4,149,821.52	0.29				<b>202,029,483.60</b>	<b>14.34</b>
4,000,000	BANK OF AMERICA CORP 07/02/2022 FRN EMTN	EUR	4,012,838.08	0.28		<b>Německo</b>			
3,145,000	BANK OF AMERICA CORP 07/02/2025 FRN EMTN	EUR	3,267,676.23	0.23	1,000,000	ADIDAS AG 0.625% 10/09/2035	EUR	1,015,227.67	0.07
3,765,000	BANK OF AMERICA CORP 09/05/2026 FRN EMTN	EUR	3,840,334.98	0.27	4,000,000	ALBEMARLE NEW HOLDING GMBH 1.625% 25/11/2028	EUR	4,057,929.68	0.29
4,300,000	BANK OF AMERICA CORP 31/03/2029 FRN EMTN	EUR	5,253,835.59	0.37	9,400,000	BAYER AG 0.750% 06/01/2027	EUR	9,503,679.74	0.67
4,000,000	BP CAPITAL MARKETS AMERICA INC 3.224% 14/04/2024	USD	3,675,435.53	0.26	866,000	COMMERZBANK AG 0.500% 04/12/2026 EMTN	EUR	871,008.16	0.06
100,000	CELANESE US HOLDINGS LLC 1.125% 26/09/2023	EUR	100,863.36	0.01	700,000	COMMERZBANK AG 0.500% 06/12/2021 EMTN	EUR	705,039.79	0.05
3,385,000	CELANESE US HOLDINGS LLC 1.250% 11/02/2025	EUR	3,386,766.02	0.24	1,700,000	COMMERZBANK AG 0.875% 22/01/2027 EMTN	EUR	1,687,959.65	0.12
3,840,000	CITIGROUP INC 06/07/2026 FRN EMTN	EUR	3,987,201.72	0.28	1,800,000	COMMERZBANK AG 1.000% 04/03/2026 EMTN	EUR	1,859,698.08	0.13
5,542,000	CITIGROUP INC 08/10/2027 FRN EMTN	EUR	5,522,199.43	0.39	910,000	CONTINENTAL AG 2.500% 27/08/2026 EMTN	EUR	988,940.20	0.07
5,661,000	CITIGROUP INC 24/07/2026 FRN EMTN	EUR	5,948,004.43	0.43	2,199,000	COVESTRO AG 0.875% 03/02/2026 EMTN	EUR	2,220,433.83	0.16
8,068,000	COCA-COLA CO/THE 0.750% 22/09/2026	EUR	8,445,074.20	0.61	2,123,000	COVESTRO AG 1.375% 12/06/2030 EMTN	EUR	2,162,365.30	0.15
4,265,000	COCA-COLA CO/THE 1.125% 09/03/2027	EUR	4,548,832.08	0.32	1,500,000	DEUTSCHE BAHN FINANCE GMBH FRN PERP	EUR	1,496,250.00	0.11
4,000,000	COCA-COLA CO/THE 1.875% 22/09/2026	EUR	4,455,633.64	0.32	1,996,000	DEUTSCHE BAHN FINANCE GMBH 1.375% 16/04/2040 EMTN	EUR	2,187,478.95	0.16
4,500,000	COMCAST CORP 0.750% 20/02/2032	EUR	4,521,997.85	0.32	988,000	DEUTSCHE BANK AG 10/06/2026 FRN EMTN	EUR	1,029,616.03	0.07
2,000,000	COMCAST CORP 4.400% 15/08/2035	USD	2,156,612.61	0.15	1,400,000	DEUTSCHE BANK AG 1.625% 20/01/2027 EMTN	EUR	1,399,943.92	0.10
1,000,000	EMERSON ELECTRIC CO 1.250% 15/10/2025 EMTN	EUR	1,059,213.59	0.08	1,000,000	DEUTSCHE TELEKOM AG 0.500% 05/07/2027 EMTN	EUR	1,021,572.77	0.07
4,153,000	EMERSON ELECTRIC CO 2.000% 15/10/2029 EMTN	EUR	4,704,729.37	0.33	1,000,000	DEUTSCHE TELEKOM AG 1.750% 25/03/2031 EMTN	EUR	1,116,205.47	0.08
500,000	GENERAL ELECTRIC CO 4.125% 19/09/2035 EMTN	EUR	592,098.22	0.04					
715,000	GENERAL MOTORS FINANCIAL CO INC 0.850% 26/02/2026	EUR	678,165.22	0.05					

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.





## NN (L) Euro Credit

(Vyjádřeno v EUR)

## Portfolio cenných papírů k 30/09/2020 (pokračování)

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA	Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
2,020,000	VODAFONE GROUP PLC 2.500% 24/05/2039 EMTN	EUR	2,315,441.38	0.16					
			<b>55,251,466.14</b>	<b>3.92</b>					
	<b>Španělsko</b>								
4,400,000	ABERTIS INFRAESTRUCTURAS SA 3.000% 27/03/2031 EMTN	EUR	4,744,908.52	0.34					
1,200,000	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA SA 0.375% 02/10/2024 EMTN	EUR	1,185,762.14	0.08					
900,000	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA SA 0.750% 04/06/2025	EUR	924,047.92	0.07					
400,000	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA SA 1.375% 14/05/2025	EUR	416,094.70	0.03					
3,200,000	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA SA 16/01/2030 FRN	EUR	3,051,630.88	0.22					
3,000,000	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA SA 22/02/2029 FRN	EUR	3,074,340.72	0.22					
2,300,000	BANCO DE SABADELL SA 0.875% 05/03/2023 EMTN	EUR	2,321,567.77	0.16					
200,000	BANCO DE SABADELL SA 0.875% 22/07/2025	EUR	200,267.93	0.01					
2,000,000	BANCO SANTANDER SA 4.379% 12/04/2028	USD	1,937,449.09	0.14					
1,600,000	BANCO SANTANDER SA 0.250% 19/06/2024 EMTN	EUR	1,610,884.27	0.11					
500,000	BANCO SANTANDER SA 0.300% 04/10/2026 EMTN	EUR	503,641.05	0.04					
1,300,000	BANCO SANTANDER SA 1.125% 23/06/2027 EMTN	EUR	1,338,879.53	0.10					
500,000	BANCO SANTANDER SA 1.375% 05/01/2026 EMTN	EUR	519,372.69	0.04					
1,800,000	BANKIA SA 0.750% 09/07/2026	EUR	1,825,481.86	0.13					
900,000	CAIXABANK SA 0.750% 18/04/2023 EMTN	EUR	916,054.03	0.06					
2,900,000	CAIXABANK SA 10/07/2026 FRN EMTN	EUR	2,937,686.78	0.21					
3,600,000	CAIXABANK SA 1.125% 17/05/2024 EMTN	EUR	3,710,341.04	0.26					
5,000,000	CAIXABANK SA 1.125% 27/03/2026 EMTN	EUR	5,179,682.55	0.37					
1,900,000	CAIXABANK SA 14/07/2028 FRN EMTN	EUR	1,953,934.79	0.14					
2,600,000	CAIXABANK SA 15/02/2027 FRN EMTN	EUR	2,670,012.41	0.19					
1,300,000	CAIXABANK SA 17/04/2030 FRN EMTN	EUR	1,313,608.26	0.09					
2,700,000	CAIXABANK SA 1.750% 24/10/2023 EMTN	EUR	2,801,471.29	0.20					
1,500,000	IBERDROLA FINANZAS SA 1.250% 28/10/2026 EMTN	EUR	1,606,004.97	0.11					
200,000	INMOBILIARIA COLONIAL SOCIMI SA 2.000% 17/04/2026 EMTN	EUR	209,908.67	0.01					
800,000	MERLIN PROPERTIES SOCIMI SA 1.875% 02/11/2026 EMTN	EUR	806,284.65	0.06					
500,000	MERLIN PROPERTIES SOCIMI SA 1.875% 04/12/2034	EUR	459,422.04	0.03					
2,300,000	RED ELECTRICA FINANCIACIONES SAU 0.375% 24/07/2028 EMTN	EUR	2,345,576.89	0.17					
1,100,000	SANTANDER CONSUMER FINANCE SA 0.375% 27/06/2024 EMTN	EUR	1,105,778.21	0.08					
1,600,000	SANTANDER CONSUMER FINANCE SA 0.500% 14/11/2026 EMTN	EUR	1,610,911.34	0.11					
1,300,000	TELEFONICA EMISIONES SA 0.664% 03/02/2030 EMTN	EUR	1,293,885.59	0.09					
			<b>54,574,892.58</b>	<b>3.87</b>					
	<b>Japonsko</b>								
2,800,000	mitsubishi UFJ FINANCIAL GROUP INC 0.339% 19/07/2024	EUR	2,814,403.62	0.20					
455,000	NISSAN MOTOR CO LTD 1.940% 15/09/2023	EUR	463,001.52	0.03					
3,850,000	NISSAN MOTOR CO LTD 2.652% 17/03/2026	EUR	3,889,571.65	0.28					
710,000	NISSAN MOTOR CO LTD 3.201% 17/09/2028	EUR	716,611.05	0.05					
1,000,000	SUMITOMO MITSUI FINANCIAL GROUP INC 0.632% 23/10/2029 EMTN	EUR	1,001,660.42	0.07					
6,922,000	TAKEDA PHARMACEUTICAL CO LTD 0.750% 09/07/2027	EUR	7,043,766.22	0.50					
3,143,000	TAKEDA PHARMACEUTICAL CO LTD 1.375% 09/07/2032	EUR	3,258,341.69	0.23					
11,075,000	TAKEDA PHARMACEUTICAL CO LTD 2.250% 21/11/2026	EUR	12,307,539.19	0.88					
3,200,000	TAKEDA PHARMACEUTICAL CO LTD 3.000% 21/11/2030	EUR	3,843,102.85	0.27					
			<b>35,337,998.21</b>	<b>2.51</b>					
						<b>Švýcarsko</b>			
1,500,000	CREDIT SUISSE AG/LONDON 1.500% 10/04/2026 EMTN	EUR	1,627,306.50	0.12					
8,013,000	CREDIT SUISSE GROUP AG 02/04/2026 FRN EMTN	EUR	8,962,291.62	0.63					
473,000	CREDIT SUISSE GROUP AG 0.650% 10/09/2029 EMTN	EUR	472,084.13	0.03					
4,950,000	CREDIT SUISSE GROUP AG 14/01/2028 FRN EMTN	EUR	4,944,847.35	0.35					
3,900,000	CREDIT SUISSE GROUP AG 17/07/2025 FRN EMTN	EUR	4,020,410.55	0.29					
1,700,000	CREDIT SUISSE GROUP AG 24/06/2027 FRN EMTN	EUR	1,738,948.99	0.12					
6,650,000	UBS AG 12/02/2026 FRN EMTN	EUR	6,725,438.93	0.48					
918,000	UBS AG/LONDON 0.625% 23/01/2023 GMTN	EUR	934,036.10	0.07					
2,629,000	UBS AG/LONDON 0.750% 21/04/2023 EMTN	EUR	2,686,309.89	0.19					
2,000,000	UBS GROUP AG 29/01/2026 FRN EMTN	EUR	2,000,993.56	0.14					
1,100,000	UBS GROUP FUNDING SWITZERLAND AG 3.491% 23/05/2023	USD	979,497.34	0.07					
			<b>35,092,164.96</b>	<b>2.49</b>					
						<b>Itálie</b>			
2,947,000	FCA BANK SPA/IRELAND 0.250% 28/02/2023 EMTN	EUR	2,933,528.61	0.21					
2,130,000	FCA BANK SPA/IRELAND 0.500% 18/09/2023 EMTN	EUR	2,127,987.79	0.15					
460,000	FCA BANK SPA/IRELAND 0.625% 24/11/2022 EMTN	EUR	462,853.62	0.03					
797,000	INTESA SANPAOLO SPA 0.750% 04/12/2024 EMTN	EUR	806,561.00	0.06					
1,000,000	INTESA SANPAOLO SPA 1.000% 04/07/2024 EMTN	EUR	1,017,996.07	0.07					
1,700,000	INTESA SANPAOLO SPA 1.000% 19/11/2026 EMTN	EUR	1,713,243.36	0.12					
1,900,000	INTESA SANPAOLO SPA 1.125% 04/03/2022 EMTN	EUR	1,927,484.07	0.14					
3,800,000	INTESA SANPAOLO SPA 1.750% 04/07/2029 EMTN	EUR	3,996,671.01	0.28					
2,100,000	INTESA SANPAOLO SPA 2.000% 18/06/2021 EMTN	EUR	2,133,124.41	0.15					
750,000	INTESA SANPAOLO SPA 4.000% 23/09/2029	USD	696,030.21	0.05					
3,700,000	INTESA SANPAOLO SPA 6.625% 13/09/2023 EMTN	EUR	4,218,681.54	0.30					
850,000	MEDIOBANCA BANCA DI CREDITO FINANZIARIO SPA 1.000% 08/09/2027 EMTN	EUR	853,605.39	0.06					
1,813,000	UNICREDIT SPA 16/06/2026 FRN EMTN	EUR	1,835,182.69	0.13					
1,400,000	UNICREDIT SPA 22/07/2027 FRN EMTN	EUR	1,431,513.66	0.10					
3,045,000	UNICREDIT SPA 25/06/2025 FRN EMTN	EUR	3,086,897.74	0.22					
			<b>29,241,361.17</b>	<b>2.07</b>					
						<b>Finsko</b>			
2,880,000	ELENIA FINANCE OYJ 0.375% 06/02/2027 EMTN	EUR	2,887,269.93	0.20					
4,000,000	FINGRID OYJ 3.500% 03/04/2024 EMTN	EUR	4,478,518.72	0.32					
525,000	KOJAMO OYJ 1.875% 27/05/2027 EMTN	EUR	558,006.30	0.04					
6,000,000	OP CORPORATE BANK PLC 0.125% 01/07/2024 EMTN	EUR	6,038,664.96	0.43					
2,350,000	OP CORPORATE BANK PLC 0.625% 12/11/2029 EMTN	EUR	2,379,563.87	0.17					
4,318,000	OP CORPORATE BANK PLC 09/06/2030 FRN	EUR	4,407,388.39	0.31					
2,676,000	SAMPO OYJ 03/09/2052 FRN EMTN	EUR	2,706,774.48	0.19					
3,702,000	SAMPO OYJ 2.250% 27/09/2030 EMTN	EUR	4,315,591.73	0.31					
1,200,000	SATO OYJ 1.375% 24/02/2028	EUR	1,199,371.52	0.09					
			<b>28,971,149.90</b>	<b>2.06</b>					
						<b>Rakousko</b>			
2,400,000	BAWAG PSK BANK FUER ARBEIT UND WIRTSCHAFT UND OESTERREICHISCHE POSTSPARKASSE AG 0.375% 03/09/2027 EMTN	EUR	2,281,497.77	0.16					
3,500,000	ERSTE GROUP BANK AG 0.375% 16/04/2024 EMTN	EUR	3,552,107.83	0.25					
1,100,000	ERSTE GROUP BANK AG 08/09/2031 FRN EMTN	EUR	1,107,983.73	0.08					
3,100,000	ERSTE GROUP BANK AG 0.875% 13/05/2027 EMTN	EUR	3,237,476.10	0.23					
100,000	ERSTE GROUP BANK AG 0.875% 22/05/2026 EMTN	EUR	102,880.20	0.01					
4,700,000	ERSTE GROUP BANK AG 10/06/2030 FRN EMTN	EUR	4,575,668.08	0.33					

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) Euro Credit

(Vyjádřeno v EUR)

### Portfolio cenných papírů k 30/09/2020 (pokračování)

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA	Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
2,100,000	RAIFFEISEN BANK INTERNATIONAL AG 0.250% 22/01/2025 EMTN	EUR	2,110,007.59	0.15	300,000	FASTIGHETS AB BALDER 1.250% 28/01/2028 EMTN	EUR	290,948.02	0.02
1,300,000	RAIFFEISEN BANK INTERNATIONAL AG 0.375% 25/09/2026 EMTN	EUR	1,313,046.74	0.09	550,000	FASTIGHETS AB BALDER 1.875% 23/01/2026	EUR	561,922.69	0.04
1,000,000	RAIFFEISEN BANK INTERNATIONAL AG 12/03/2030 FRN EMTN	EUR	967,153.32	0.07	1,500,000	SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN AB 0.050% 01/07/2024	EUR	1,509,142.55	0.11
400,000	RAIFFEISEN BANK INTERNATIONAL AG 6.000% 16/10/2023 EMTN	EUR	455,867.45	0.03	1,000,000	SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN AB 0.375% 11/02/2027 EMTN	EUR	1,007,228.68	0.07
8,300,000	UNIQA INSURANCE GROUP AG 1.375% 09/07/2030	EUR	8,656,041.70	0.62	2,200,000	SVENSKA HANDELSBANKEN AB 0.125% 18/06/2024 EMTN	EUR	2,219,903.82	0.16
			<b>28,359,730.51</b>	<b>2.02</b>	1,958,000	SVENSKA HANDELSBANKEN AB 1.000% 15/04/2025 EMTN	EUR	2,051,545.13	0.15
	<b>Belgie</b>							<b>15,470,817.70</b>	<b>1.10</b>
1,405,000	ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV 1.150% 22/01/2027 EMTN	EUR	1,477,881.41	0.10		<b>Austrálie</b>			
400,000	ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV 2.750% 17/03/2036 EMTN	EUR	467,301.22	0.03	1,000,000	AUSTRALIA & NEW ZEALAND BANKING GROUP LTD 0.625% 21/02/2023 EMTN	EUR	1,018,288.38	0.07
7,070,000	ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV 2.875% 02/04/2032 EMTN	EUR	8,479,886.53	0.61	3,042,000	NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD 0.625% 30/08/2023 GMTN	EUR	3,108,535.05	0.22
1,800,000	BELFIUS BANK SA ZCP 28/08/2026 EMTN	EUR	1,790,704.35	0.13	1,981,000	TELSTRA CORP LTD 1.000% 23/04/2030	EUR	2,089,862.25	0.15
2,000,000	BELFIUS BANK SA 3.125% 11/05/2026	EUR	2,242,342.10	0.16	2,315,000	TOYOTA FINANCE AUSTRALIA LTD 2.280% 21/10/2027 EMTN	EUR	2,636,867.62	0.19
1,900,000	KBC GROUP NV 0.875% 27/06/2023 EMTN	EUR	1,947,027.15	0.14	3,000,000	TRANSURBAN FINANCE CO PTY LTD 1.750% 29/03/2028 EMTN	EUR	3,138,101.73	0.22
1,000,000	KBC GROUP NV 1.125% 25/01/2024	EUR	1,033,203.35	0.07	3,100,000	TRANSURBAN FINANCE CO PTY LTD 1.875% 16/09/2024 EMTN	EUR	3,248,596.64	0.23
600,000	KBC GROUP NV 18/09/2029 FRN EMTN	EUR	616,949.71	0.04				<b>15,240,251.67</b>	<b>1.08</b>
4,465,000	LONZA FINANCE INTERNATIONAL NV 1.625% 21/04/2027	EUR	4,789,978.06	0.34		<b>Kanada</b>			
900,000	SOLVAY SA FRN PERP	EUR	945,190.86	0.07	1,355,000	CANADIAN IMPERIAL BANK OF COMMERCE 0.750% 22/03/2023	EUR	1,384,891.21	0.10
			<b>23,790,464.74</b>	<b>1.69</b>	9,989,000	FAIRFAX FINANCIAL HOLDINGS LTD 2.750% 29/03/2028	EUR	10,375,330.87	0.73
	<b>Irsko</b>							<b>11,760,222.08</b>	<b>0.83</b>
1,500,000	AIB GROUP PLC 1.250% 28/05/2024 EMTN	EUR	1,523,618.07	0.11		<b>Norsko</b>			
1,300,000	ALLIED IRISH BANKS PLC 26/11/2025 FRN EMTN	EUR	1,305,019.89	0.09	900,000	DNB BANK ASA 01/03/2027 FRN EMTN	EUR	912,621.60	0.06
447,000	BANK OF IRELAND GROUP PLC 08/07/2024 FRN EMTN	EUR	446,849.08	0.03	4,320,000	DNB BANK ASA 0.250% 09/04/2024	EUR	4,374,490.97	0.31
1,362,000	BANK OF IRELAND GROUP PLC 1.375% 29/08/2023 EMTN	EUR	1,387,343.97	0.10	5,665,000	STATKRAFT AS 1.125% 20/03/2025 EMTN	EUR	5,931,136.77	0.43
1,065,000	BANK OF IRELAND GROUP PLC 25/11/2025 FRN EMTN	EUR	1,061,822.66	0.08				<b>11,218,249.34</b>	<b>0.80</b>
400,000	CRH FINANCE DAC 3.125% 03/04/2023	EUR	430,669.99	0.03		<b>Bermudy</b>			
2,800,000	CRH SMW FINANCE DAC 1.250% 05/11/2026 EMTN	EUR	2,961,542.30	0.21	10,547,000	BACARDI LTD 2.750% 03/07/2023	EUR	11,027,040.69	0.78
500,000	ESB FINANCE DAC 2.125% 08/06/2027 EMTN	EUR	564,492.21	0.04				<b>11,027,040.69</b>	<b>0.78</b>
1,550,000	GE CAPITAL EUROPEAN FUNDING UNLIMITED CO 4.625% 22/02/2027 EMTN	EUR	1,827,225.27	0.13		<b>Portugalsko</b>			
600,000	GE CAPITAL UK FUNDING UNLIMITED CO 4.125% 13/09/2023 EMTN	GBP	703,437.12	0.05	500,000	BRISA CONCESSAO RODOVIARIA SA 2.000% 22/03/2023 EMTN	EUR	518,856.72	0.04
2,255,000	KERRY GROUP FINANCIAL SERVICES UNLTD CO 0.625% 20/09/2029	EUR	2,285,338.72	0.16	2,200,000	BRISA CONCESSAO RODOVIARIA SA 2.375% 10/05/2027 EMTN	EUR	2,388,051.78	0.17
7,000,000	KERRY GROUP FINANCIAL SERVICES UNLTD CO 2.375% 10/09/2025	EUR	7,786,910.67	0.55	1,000,000	EDP - ENERGIAS DE PORTUGAL SA 1.625% 15/04/2027 EMTN	EUR	1,081,856.55	0.08
269,000	PARTNERRE IRELAND FINANCE DAC 1.250% 15/09/2026	EUR	279,829.78	0.02	5,300,000	GALP ENERGIA SGPS SA 2.000% 15/01/2026 EMTN	EUR	5,373,057.21	0.37
985,000	ZURICH FINANCE IRELAND DESIGNATED ACTIVITY CO 1.625% 17/06/2039 EMTN	EUR	1,125,247.87	0.08				<b>9,361,822.26</b>	<b>0.66</b>
			<b>23,689,347.60</b>	<b>1.68</b>		<b>Nový Zéland</b>			
	<b>Island</b>				1,900,000	ANZ NEW ZEALAND INT'L LTD/LONDON 1.125% 20/03/2025 EMTN	EUR	1,991,996.75	0.14
2,895,000	ARION BANKI HF 1.625% 01/12/2021 EMTN	EUR	2,949,257.95	0.21	600,000	ASB FINANCE LTD 0.500% 10/06/2022 EMTN	EUR	605,303.44	0.04
1,895,000	ISLANDSBANKI HF 1.125% 12/04/2022	EUR	1,916,636.66	0.14	300,000	ASB FINANCE LTD 0.500% 24/09/2029 EMTN	EUR	305,989.01	0.02
3,200,000	ISLANDSBANKI HF 19/01/2024 FRN	EUR	3,214,665.31	0.23	2,805,000	BNZ INTERNATIONAL FUNDING LTD/LONDON 0.375% 14/09/2024 GMTN	EUR	2,839,915.97	0.21
5,200,000	LANDSBANKINN HF 0.500% 20/05/2024 EMTN	EUR	5,134,848.52	0.36	1,405,000	BNZ INTERNATIONAL FUNDING LTD/LONDON 0.500% 13/05/2023 GMTN	EUR	1,424,267.02	0.10
2,000,000	LANDSBANKINN HF 1.000% 30/05/2023 EMTN	EUR	2,020,054.28	0.14				<b>7,167,472.19</b>	<b>0.51</b>
293,000	LANDSBANKINN HF 1.625% 15/03/2021 EMTN	EUR	295,205.02	0.02		<b>Dánsko</b>			
			<b>15,530,667.74</b>	<b>1.10</b>	1,742,000	CARLSBERG BREWERIES AS 0.375% 30/06/2027	EUR	1,745,998.69	0.12
	<b>Švédsko</b>				3,000,000	CARLSBERG BREWERIES A/S 0.875% 01/07/2029 EMTN	EUR	3,102,365.07	0.22
645,000	ATLAS COPCO AB 0.625% 30/08/2026 EMTN	EUR	669,855.29	0.05				<b>4,848,363.76</b>	<b>0.34</b>
2,400,000	ESSITY AB 0.500% 03/02/2030	EUR	2,405,037.48	0.16					
2,100,000	ESSITY AB 1.125% 05/03/2025 EMTN	EUR	2,195,393.05	0.16					
2,000,000	ESSITY AB 1.125% 27/03/2024 EMTN	EUR	2,073,311.28	0.15					
500,000	FASTIGHETS AB BALDER 1.125% 29/01/2027 EMTN	EUR	486,529.71	0.03					

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.



## NN (L) Euro Credit

(Vyjádřeno v EUR)

### Portfolio cenných papírů k 30/09/2020 (pokračování)

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
<b>Kajmanské ostrovy</b>				
3,694,000	XLIT LTD 29/06/2047 FRN	EUR	4,081,729.15	0.29
			<b>4,081,729.15</b>	<b>0.29</b>
<b>Maďarsko</b>				
3,624,000	MOL HUNGARIAN OIL & GAS PLC 2.625% 28/04/2023	EUR	3,794,637.85	0.27
			<b>3,794,637.85</b>	<b>0.27</b>
<b>Mexiko</b>				
3,000,000	FOMENTO ECONOMICO MEXICANO SAB DE CV 1.750% 20/03/2023	EUR	3,121,000.86	0.22
			<b>3,121,000.86</b>	<b>0.22</b>
<b>Singapur</b>				
2,040,000	DBS GROUP HOLDINGS LTD 11/04/2028 FRN	EUR	2,076,376.38	0.15
			<b>2,076,376.38</b>	<b>0.15</b>
<b>Česká republika</b>				
1,045,000	EP INFRASTRUCTURE AS 2.045% 09/10/2028	EUR	1,051,139.42	0.07
			<b>1,051,139.42</b>	<b>0.07</b>
<b>Guernsey</b>				
1,000,000	CREDIT SUISSE GROUP FUNDING GUERNSEY LTD 1.250% 14/04/2022 EMTN	EUR	1,019,616.91	0.07
			<b>1,019,616.91</b>	<b>0.07</b>
<b>Jersey</b>				
850,000	DELPHI AUTOMOTIVE PLC 1.600% 15/09/2028	EUR	889,300.05	0.06
			<b>889,300.05</b>	<b>0.06</b>
			<b>1,386,650,115.59</b>	<b>98.39</b>

### Subjekty kolektivního investování

#### Otevřené podílové fondy

<b>Lucembursko</b>				
31,079	NN (L) LIQUID EUR - Z CAP EUR	EUR	30,948,778.99	2.20
			<b>30,948,778.99</b>	<b>2.20</b>
			<b>30,948,778.99</b>	<b>2.20</b>

**Portfolio cenných papírů celkem 1,417,598,894.58 100.59**

### Finanční deriváty k 30/09/2020

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	353,275.10
CDS RENAULT SA 1.000% 20/12/2025	Koupit	1.000	20/12/2025	EUR	4,200,000.00	340,465.48
CDS VALEO SA 1.000% 20/12/2025	Koupit	1.000	20/12/2025	EUR	8,000,000.00	304,350.40

Název	Prodat / Koupit	Úroková míra (%)	Datum splatnosti	Měna	Předpokládaná hodnota	Hodnota swapu v EUR
CDS VALEO SA 1.000% 20/12/2025	Koupit	1.000	20/12/2025	EUR	5,000,000.00	190,219.00
CDS ASSICURAZIONI GENERALI SPA 1.000% 20/06/2025	Koupit	1.000	20/06/2025	EUR	8,500,000.00	118,347.71
CDS VALEO SA 1.000% 20/12/2025	Koupit	1.000	20/12/2025	EUR	1,250,000.00	47,554.75
CDS ASSICURAZIONI GENERALI SPA 1.000% 20/06/2025	Koupit	1.000	20/06/2025	EUR	3,000,000.00	41,769.78
CDS MICHELIN LUXEMBOURG SCS 2.750% 20/12/2023	Prodat	1.000	20/12/2023	EUR	870,000.00	21,265.35
CDS FORD MOTOR CO 5.000% 20/12/2023	Koupit	5.000	20/12/2023	USD	1,050,000.00	(38,332.28)
CDS FORD MOTOR CO 5.000% 20/12/2024	Koupit	5.000	20/12/2024	USD	2,000,000.00	(72,772.44)
CDS CHUBB LTD 1.000% 20/12/2025	Koupit	1.000	20/12/2025	USD	11,070,000.00	(382,033.34)
CDS ANGLO AMERICAN PLC 5.000% 20/06/2022	Koupit	5.000	20/06/2022	EUR	5,000,000.00	(396,007.55)
						<b>528,101.96</b>

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

#### Úrokové swapy

0.897	Floating	13/10/2027	EUR	5,500,000.00	495,242.44	
0.201	Floating	13/03/2022	EUR	40,000,000.00	400,738.40	
	Floating	3.706	08/03/2021	USD	11,250,000.00	(145,404.81)
	Floating	4.190	19/06/2026	EUR	3,000,000.00	(800,985.75)
					<b>(50,409.72)</b>	

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

#### Měnové forwardy

17,516,490.77	EUR	20,467,000.00	USD	31/12/2020	17,516,490.77	102,139.49
11,287,940.71	EUR	10,251,000.00	GBP	31/12/2020	11,287,940.71	4,034.50
114,000.00	USD	96,935.26	EUR	31/12/2020	96,935.26	61.66
510,184,054.31	CZK	19,399,354.67	EUR	08/10/2020	19,399,354.67	(567,276.27)
					<b>48,300,721.41</b>	<b>(461,040.62)</b>

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) Euro Credit

(Vyjádřeno v EUR)

### Finanční deriváty k 30/09/2020 (pokračování)

Počet	Název	Měna	Závazky v EUR	Nerealizovaný zisk nebo (ztráta) v EUR
<b>Úrokové futures</b>				
(86)	EURO-BOBL FUTURE 08/12/2020	EUR	11,624,620.00	1,686.67
(790)	EURO-BUND FUTURE 08/12/2020	EUR	137,870,800.00	(459,069.59)
27	EURO-BUXL 30Y BOND 08/12/2020	EUR	6,012,360.00	99,980.00
966	EURO-SCHATZ FUTURE 08/12/2020	EUR	108,472,140.00	7,560.00
(22)	LONG GILT FUTURE 29/12/2020	GBP	3,301,228.85	1,940.33
(21)	US LONG BOND (CBT) 21/12/2020	USD	3,156,872.26	10,493.06
(45)	US 10YR NOTE (CBT) 21/12/2020	USD	5,354,458.92	(14,849.76)
2	US 10YR ULTRA FUTURE 21/12/2020	USD	272,752.95	(200.90)
(35)	US 5YR NOTE (CBT) 31/12/2020	USD	3,761,645.63	(4,896.76)
			<b>279,826,878.61</b>	<b>(357,356.95)</b>
<b>Finanční deriváty celkem</b>				<b>(340,705.33)</b>

### Přehled čistých aktiv k 30/09/2020

		% ČHA
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>	<b>1,417,598,894.58</b>	<b>100.59</b>
<b>Finanční deriváty celkem</b>	<b>(340,705.33)</b>	<b>(0.02)</b>
<b>Hotovost v bance</b>	<b>4,590,206.69</b>	<b>0.33</b>
<b>Ostatní aktiva a pasiva</b>	<b>(12,529,735.58)</b>	<b>(0.90)</b>
<b>Čistá aktiva celkem</b>	<b>1,409,318,660.36</b>	<b>100.00</b>

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) EURO Equity

(Vyjádřeno v EUR)

### Statistika

<b>Čistá aktiva</b>	30/09/2020	EUR	288,818,746.58	<b>Počet akcií</b>			
	30/09/2019	EUR	400,701,058.98				
	30/09/2018	EUR	426,381,447.15				
<b>Čistá hodnota aktiv na akcii**</b>				Capitalisation V (EUR)	30/09/2020	447,118	
					30/09/2019	680,890	
					30/09/2018	677,669	
Capitalisation I (EUR)	30/09/2020	EUR	173.93	Capitalisation X (EUR)	30/09/2020	6,626	
	30/09/2019	EUR	188.69		30/09/2019	7,403	
	30/09/2018	EUR	182.26		30/09/2018	7,316	
Capitalisation I Hedged (i) (CZK)	30/09/2020	CZK	139,186.97	Distribution P (EUR)	30/09/2020	37,285	
	30/09/2019	CZK	152,161.68		30/09/2019	43,170	
	30/09/2018	CZK	144,989.53		30/09/2018	49,678	
Capitalisation P (EUR)	30/09/2020	EUR	149.01	Distribution R (EUR)	30/09/2020	1,293	
	30/09/2019	EUR	163.13		30/09/2019	1,385	
	30/09/2018	EUR	159.01		30/09/2018	1,520	
Capitalisation R (EUR)	30/09/2020	EUR	224.65	<b>Dividendy</b>			
	30/09/2019	EUR	244.33		Distribution P (EUR)	16/12/2019	EUR 1.90
	30/09/2018	EUR	236.62		Distribution R (EUR)	16/12/2019	EUR 5.55
Capitalisation V (EUR)	30/09/2020	EUR	241.16	<b>Poplatek za správu v %*</b>			
	30/09/2019	EUR	263.77		Capitalisation I (EUR)	30/09/2020	0.69%
	30/09/2018	EUR	256.88		Capitalisation I Hedged (i) (CZK)	30/09/2020	0.71%
Capitalisation X (EUR)	30/09/2020	EUR	134.81	Capitalisation P (EUR)	30/09/2020	1.60%	
	30/09/2019	EUR	148.32	Capitalisation R (EUR)	30/09/2020	0.95%	
	30/09/2018	EUR	145.30	Capitalisation V (EUR)	30/09/2020	1.51%	
Distribution P (EUR)	30/09/2020	EUR	98.17	Capitalisation X (EUR)	30/09/2020	2.11%	
	30/09/2019	EUR	109.28	Distribution P (EUR)	30/09/2020	1.60%	
	30/09/2018	EUR	108.64	Distribution R (EUR)	30/09/2020	0.95%	
Distribution R (EUR)	30/09/2020	EUR	213.76	<b>Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*</b>	30/09/2020	132.51%	
	30/09/2019	EUR	237.77				
	30/09/2018	EUR	236.62				
<b>Počet akcií</b>							
	30/09/2020		692,162				
	30/09/2019		779,475				
Capitalisation I (EUR)	30/09/2020		958,084				
	30/09/2019						
	30/09/2018						
Capitalisation I Hedged (i) (CZK)	30/09/2020		4,895				
	30/09/2019		5,021				
	30/09/2018		5,092				
Capitalisation P (EUR)	30/09/2020		203,356				
	30/09/2019		232,329				
	30/09/2018		262,251				
Capitalisation R (EUR)	30/09/2020		1,402				
	30/09/2019		1,593				
	30/09/2018		2,203				

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

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

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

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

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

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

## NN (L) EURO Equity

(Vyjádřeno v EUR)

### Finanční výkazy

#### Výkaz čistých aktiv k 30/09/2020

	Poznámky	
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>	2	<b>289,710,964.58</b>
Akcie		289,710,964.58
<b>Hotovost v bance</b>		<b>1,714,023.41</b>
<b>Ostatní aktiva</b>	4,16	<b>14,083,537.79</b>
<b>Aktiva celkem</b>		<b>305,508,525.78</b>
<b>Běžná pasiva</b>	4	<b>(15,873,096.38)</b>
<b>Finanční deriváty celkem</b>	2	<b>(816,682.82)</b>
Měnové forwardy		(816,682.82)
<b>Pasiva celkem</b>		<b>(16,689,779.20)</b>
<b>Čistá aktiva na konci roku</b>		<b>288,818,746.58</b>

#### Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2020

	Poznámky	
<b>Příjmy celkem</b>	2	<b>7,319,292.72</b>
Dividendy		7,241,514.48
Ostatní příjmy	11	77,778.24
<b>Výdaje celkem</b>		<b>(3,744,877.55)</b>
Obhospodařovatelský poplatek	5	(2,999,651.78)
Fixní servisní poplatek	6	(681,222.62)
Poplatky za dodatečné funkcionality tříd akcií	7	(5,650.39)
Daň z úpisu	10	(45,108.21)
Bankovní úroky		(13,244.55)
<b>Čisté příjmy z investic</b>		<b>3,574,415.17</b>
Realizované zisky z investičního portfolia		32,193,110.59
Realizované ztráty z investičního portfolia		(56,109,916.13)
Realizované zisky z finančních derivátů		89,341.84
Realizované zisky z převodu měn		702.47
Realizované ztráty z převodu měn		(1,317.06)
Změny čistých nerealizovaných zisků nebo (ztrát) z investičního portfolia		(28,175,959.70)
Změny čistých nerealizovaných zisků nebo (ztrát) z finančních derivátů		(898,928.28)
<b>Výsledek operací</b>		<b>(49,328,551.10)</b>
Úpisy		151,645,167.59
Zpětné odkupy		(214,114,066.20)
Distribuce		(84,862.69)
Čistá aktiva na začátku roku		400,701,058.98
<b>Čistá aktiva na konci roku</b>		<b>288,818,746.58</b>

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) EURO Equity

(Vyjádřeno v EUR)

## Portfolio cenných papírů k 30/09/2020

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
<b>Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu přijaté ke kotaci na oficiálním trhu burzy a/nebo obchodované na jiném regulovaném trhu</b>				
<b>Akcie</b>				
<b>Německo</b>				
26,735	ALLIANZ SE - REG	EUR	4,374,380.70	1.51
61,402	BAYER AG - REG	EUR	3,273,340.62	1.13
35,857	BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG	EUR	2,222,775.43	0.77
26,712	BRENTNAG AG	EUR	1,450,461.60	0.50
64,322	COVESTRO AG	EUR	2,724,036.70	0.94
31,700	DAIMLER AG - REG	EUR	1,459,309.50	0.51
54,263	DELIVERY HERO SE	EUR	5,324,285.56	1.84
26,975	DEUTSCHE BOERSE AG	EUR	4,040,855.00	1.40
208,386	DEUTSCHE POST AG - REG	EUR	8,106,215.40	2.81
648,334	DEUTSCHE TELEKOM AG - REG	EUR	9,264,692.86	3.21
57,634	EVONIK INDUSTRIES AG	EUR	1,273,711.40	0.44
38,382	FRESENIUS SE & CO KGAA	EUR	1,490,373.06	0.52
3,058	HANNOVER RUECK SE	EUR	404,267.60	0.14
59,996	MERCK KGAA	EUR	7,472,501.80	2.59
35,939	MUENCHENER RUECKVERSICHERUNGSGESSELLSCHAFT AG IN MUENCHEN - REG	EUR	7,784,387.40	2.70
79,734	RWE AG	EUR	2,549,893.32	0.88
119,918	SAP SE	EUR	15,920,313.68	5.51
85,708	SIEMENS AG - REG	EUR	9,246,179.04	3.20
60,900	SIEMENS ENERGY AG	EUR	1,400,700.00	0.48
20,967	SIEMENS HEALTHINEERS AG	EUR	803,036.10	0.28
272,650	TELEFONICA DEUTSCHLAND HOLDING AG	EUR	596,830.85	0.21
22,974	VOLKSWAGEN AG - PREF	EUR	3,156,627.60	1.09
			<b>94,339,175.22</b>	<b>32.66</b>
<b>Francie</b>				
86,864	AMUNDI SA	EUR	5,229,212.80	1.81
98,965	AXA SA	EUR	1,561,271.84	0.54
2,775	BIOMERIEUX	EUR	371,295.00	0.13
74,725	BNP PARIBAS SA	EUR	2,314,606.88	0.80
82,864	BOUYGUES SA	EUR	2,454,431.68	0.85
63,820	CAPGEMINI SE	EUR	7,004,245.00	2.43
82,911	CIE DE SAINT-GOBAIN	EUR	2,985,625.11	1.03
444,728	CREDIT AGRICOLE SA	EUR	3,323,007.62	1.16
108,168	DANONE SA	EUR	5,973,036.96	2.07
10,105	EIFFAGE SA	EUR	705,531.10	0.24
2,346	KERING SA	EUR	1,331,589.60	0.46
7,193	L'OREAL SA	EUR	1,996,776.80	0.69
36,342	LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE	EUR	14,514,994.80	5.03
177,043	ORANGE SA	EUR	1,572,850.01	0.54
189,880	PEUGEOT SA	EUR	2,943,140.00	1.02
149,136	SANOFI	EUR	12,725,774.88	4.41
69,812	SCHNEIDER ELECTRIC SE	EUR	7,403,562.60	2.56
7,702	TELEPERFORMANCE	EUR	2,030,247.20	0.70
87,274	TOTAL SA	EUR	2,548,400.80	0.88
			<b>78,989,600.68</b>	<b>27.35</b>
<b>Nizozemsko</b>				
80,785	AKZO NOBEL NV	EUR	6,981,439.70	2.42
50,320	ASML HOLDING NV	EUR	15,835,704.00	5.48
56,912	ASR NEDERLAND NV	EUR	1,633,374.40	0.57
319,314	KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE NV	EUR	8,062,678.50	2.79
23,286	PROSUS NV	EUR	1,832,608.20	0.63
238,223	UNILEVER NV	EUR	12,268,484.50	4.25

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
48,703	WOLTERS KLUWER NV	EUR	3,547,526.52	1.23
			<b>50,161,815.82</b>	<b>17.37</b>
<b>Španělsko</b>				
67,153	CELLNEX TELECOM SA	EUR	3,491,956.00	1.21
112,352	ENDESA SA	EUR	2,564,996.16	0.89
959,381	IBERDROLA SA	EUR	10,083,094.31	3.49
279,005	INDUSTRIA DE DISEÑO TEXTIL SA	EUR	6,640,319.00	2.30
404,410	MERLIN PROPERTIES SOCIMI SA	EUR	2,881,421.25	1.00
			<b>25,661,786.72</b>	<b>8.89</b>
<b>Itálie</b>				
1,161,508	ENEL SPA	EUR	8,616,066.34	2.98
2,282,877	INTESA SANPAOLO SPA	EUR	3,659,451.83	1.27
124,247	PRYSMIAN SPA	EUR	3,086,295.48	1.07
8,595	RECORDATI SPA	EUR	375,945.30	0.13
85,760	SNAM SPA	EUR	376,400.64	0.13
			<b>16,114,159.59</b>	<b>5.58</b>
<b>Finsko</b>				
98,942	NESTE OYJ	EUR	4,449,421.74	1.54
201,635	UPM-KYMMENE OYJ	EUR	5,240,493.65	1.82
			<b>9,689,915.39</b>	<b>3.36</b>
<b>Irsko</b>				
65,520	CRH PLC	EUR	2,022,602.40	0.70
141,799	SMURFIT KAPPA GROUP PLC	EUR	4,753,102.48	1.65
			<b>6,775,704.88</b>	<b>2.35</b>
<b>Belgie</b>				
65,214	AGEAS SA/NV	EUR	2,273,360.04	0.79
10,666	COLRUYT SA	EUR	590,469.76	0.20
27,950	KBC GROUP NV	EUR	1,195,980.50	0.41
16,852	UCB SA	EUR	1,634,644.00	0.57
			<b>5,694,454.30</b>	<b>1.97</b>
<b>Lucembursko</b>				
54,960	APERAM SA	EUR	1,321,238.40	0.46
224,502	AROUNDTOWN SA	EUR	963,113.58	0.32
			<b>2,284,351.98</b>	<b>0.78</b>
			<b>289,710,964.58</b>	<b>100.31</b>

Portfolio cenných papírů celkem 289,710,964.58 100.31

## Finanční deriváty k 30/09/2020

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

## Měnový forward

686,244,539.50	CZK	26,147,562.65	EUR	08/10/2020	26,147,562.65	(816,682.82)
					<b>26,147,562.65</b>	<b>(816,682.82)</b>

Finanční deriváty celkem (816,682.82)

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) EURO Equity

(Vyjádřeno v EUR)

### Přehled čistých aktiv k 30/09/2020

		% ČHA
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>	<b>289,710,964.58</b>	<b>100.31</b>
<b>Finanční deriváty celkem</b>	<b>(816,682.82)</b>	<b>(0.28)</b>
<b>Hotovost v bance</b>	<b>1,714,023.41</b>	<b>0.59</b>
<b>Ostatní aktiva a pasiva</b>	<b>(1,789,558.59)</b>	<b>(0.62)</b>
<b>Čistá aktiva celkem</b>	<b>288,818,746.58</b>	<b>100.00</b>

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) Euro Fixed Income

(Vyjádřeno v EUR)

## Statistika

<b>Čistá aktiva</b>	30/09/2020	EUR	1,212,390,936.42	<b>Počet akcií</b>				
	30/09/2019	EUR	1,260,604,625.33					
	30/09/2018	EUR	1,199,229,227.17					
<b>Čistá hodnota aktiv na akcii**</b>				Capitalisation O (EUR)	30/09/2020		2,489	
					30/09/2019		2,683	
					30/09/2018		3,426	
Capitalisation I (EUR)	30/09/2020	EUR	630.50	Capitalisation P (EUR)	30/09/2020		107,663	
	30/09/2019	EUR	632.64		30/09/2019		107,238	
	30/09/2018	EUR	574.45		30/09/2018		143,090	
Capitalisation N (EUR)	30/09/2020	EUR	601.49	Capitalisation V (EUR)	30/09/2020		1,553,084	
	30/09/2019	EUR	603.87		30/09/2019		1,375,738	
	30/09/2018	EUR	548.64		30/09/2018		1,336,760	
Capitalisation O (EUR)	30/09/2020	EUR	603.89	Capitalisation X (EUR)	30/09/2020		22,496	
	30/09/2019	EUR	605.37		30/09/2019		27,688	
	30/09/2018	EUR	549.18		30/09/2018		33,620	
Capitalisation P (EUR)	30/09/2020	EUR	589.04	Capitalisation Z (EUR)	30/09/2020		24,708	
	30/09/2019	EUR	593.14		30/09/2019		21,739	
	30/09/2018	EUR	540.50		30/09/2018		22,639	
Capitalisation V (EUR)	30/09/2020	EUR	163.28	Distribution O (EUR)	30/09/2020		1,659	
	30/09/2019	EUR	164.30		30/09/2019		1,801	
	30/09/2018	EUR	149.63		30/09/2018		1,914	
Capitalisation X (EUR)	30/09/2020	EUR	578.92	Distribution P (EUR)	30/09/2020		17,345	
	30/09/2019	EUR	583.53		30/09/2019		19,260	
	30/09/2018	EUR	532.28		30/09/2018		23,794	
Capitalisation Z (EUR)	30/09/2020	EUR	7,314.63	Distribution R (EUR)	30/09/2020		249,521	
	30/09/2019	EUR	7,313.12		30/09/2019		306,981	
	30/09/2018	EUR	6,616.67		30/09/2018		355,139	
Distribution O (EUR)	30/09/2020	EUR	1,313.78	<b>Dividendy</b>				
	30/09/2019	EUR	1,318.22		Distribution O (EUR)	16/12/2019	EUR	1.20
	30/09/2018	EUR	1,197.16					
Distribution P (EUR)	30/09/2020	EUR	1,300.83	<b>Poplatek za správu v %*</b>				
	30/09/2019	EUR	1,309.90		Capitalisation I (EUR)	30/09/2020		0.50%
	30/09/2018	EUR	1,193.66		Capitalisation N (EUR)	30/09/2020		0.55%
Distribution R (EUR)	30/09/2020	EUR	33.10	Capitalisation O (EUR)	30/09/2020		0.40%	
	30/09/2019	EUR	33.24	Capitalisation P (EUR)	30/09/2020		0.85%	
	30/09/2018	EUR	30.20	Capitalisation V (EUR)	30/09/2020		0.79%	
<b>Počet akcií</b>				Capitalisation X (EUR)	30/09/2020		0.95%	
	30/09/2020		1,049,409	Capitalisation Z (EUR)	30/09/2020		0.13%	
	30/09/2019		1,185,704	Distribution O (EUR)	30/09/2020		0.40%	
Capitalisation I (EUR)	30/09/2020		1,226,086					
	30/09/2019							
	30/09/2018							
Capitalisation N (EUR)	30/09/2020		9,114					
	30/09/2019		10,380					
	30/09/2018		11,944					

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

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

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

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

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

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

## NN (L) Euro Fixed Income

(Vyjádřeno v EUR)

### Statistika (pokračování)

Distribution P (EUR)	30/09/2020	0.85%
Distribution R (EUR)	30/09/2020	0.56%
<b>Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*</b>	30/09/2020	<b>(18.99%)</b>

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

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

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

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

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

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



## NN (L) Euro Fixed Income

(Vyjádřeno v EUR)

## Finanční výkazy

## Výkaz čistých aktiv k 30/09/2020

	Poznámky	
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>	2	<b>1,146,575,823.35</b>
Subjekty kolektivního investování		116,431,691.72
Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje		1,030,144,131.63
<b>Finanční deriváty celkem</b>	2	<b>22,249,020.51</b>
Swapy úrokového selhání		12,900,379.99
Inflační swap		4,718.01
Úrokové swapy		6,735,266.95
Swapy celkových výnosů		2,608,655.56
<b>Hotovost v bance</b>		<b>47,405,417.30</b>
<b>Marginální vklady</b>		<b>10,066,660.14</b>
<b>Ostatní aktiva</b>	4	<b>20,835,234.92</b>
<b>Aktiva celkem</b>		<b>1,247,132,156.22</b>
<b>Bankovní kontokorenty</b>		<b>(14.88)</b>
<b>Běžná pasiva</b>	4,16	<b>(30,481,501.65)</b>
<b>Finanční deriváty celkem</b>	2	<b>(4,259,703.27)</b>
Futures		(4,259,703.27)
<b>Pasiva celkem</b>		<b>(34,741,219.80)</b>
<b>Čistá aktiva na konci roku</b>		<b>1,212,390,936.42</b>

## Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2020

	Poznámky	
<b>Příjmy celkem</b>	2	<b>18,919,809.33</b>
Úroky z dluhopisů a ostatních dluhových nástrojů		11,299,913.97
Úroky ze swapů		7,583,784.30
Ostatní příjmy	11	36,111.06
<b>Výdaje celkem</b>		<b>(6,931,573.65)</b>
Obhospodařovatelský poplatek	5	(5,000,644.04)
Fixní servisní poplatek	6	(1,534,691.39)
Daň z úpisu	10	(152,521.64)
Bankovní úroky		(243,716.58)
<b>Čisté příjmy z investic</b>		<b>11,988,235.68</b>
Realizované zisky z investičního portfolia		84,464,354.20
Realizované ztráty z investičního portfolia		(2,469,388.95)
Realizované zisky z finančních derivátů		71,481,440.29
Realizované ztráty z finančních derivátů		(145,320,464.59)
Realizované ztráty z převodu měn		(3,474.91)
Změny čistých nere realizovaných zisků nebo (ztrát) z investičního portfolia		(23,351,204.38)
Změny čistých nere realizovaných zisků nebo (ztrát) z finančních derivátů		(8,350,811.04)
<b>Výsledek operací</b>		<b>(11,561,313.70)</b>
Úpisy		427,717,831.16
Zpětné odkupy		(464,368,193.84)
Distribuce		(2,012.53)
Čistá aktiva na začátku roku		1,260,604,625.33
<b>Čistá aktiva na konci roku</b>		<b>1,212,390,936.42</b>

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) Euro Fixed Income

(Vyjádřeno v EUR)

### Portfolio cenných papírů k 30/09/2020

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA	Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
<b>Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu přijaté ke kotaci na oficiálním trhu burzy a/nebo obchodované na jiném regulovaném trhu</b>					600,000	CIE DE FINANCEMENT FONCIER SA 0.200% 16/09/2022 EMTN	EUR	607,970.60	0.05
					800,000	CIE DE FINANCEMENT FONCIER SA 0.375% 11/12/2024	EUR	826,962.30	0.07
					1,000,000	CIE DE FINANCEMENT FONCIER SA 0.875% 11/09/2028	EUR	1,092,050.61	0.09
					300,000	CIE DE FINANCEMENT FONCIER SA 2.000% 07/05/2024 EMTN	EUR	326,568.77	0.03
					100,000	CIE DE FINANCEMENT FONCIER SA 3.875% 25/04/2055 EMTN	EUR	208,891.56	0.02
					700,000	CIE DE SAINT-GOBAIN 2.375% 04/10/2027	EUR	789,761.08	0.07
					200,000	COVIVIO 1.625% 23/06/2030	EUR	203,839.63	0.02
					200,000	CREDIT AGRICOLE ASSURANCES SA 27/09/2048 FRN	EUR	238,455.21	0.02
					400,000	CREDIT AGRICOLE HOME LOAN SFH SA 0.500% 03/04/2025 EMTN	EUR	416,601.75	0.03
					1,000,000	CREDIT AGRICOLE HOME LOAN SFH SA 0.500% 19/02/2026 EMTN	EUR	1,047,964.17	0.09
					1,200,000	CREDIT AGRICOLE HOME LOAN SFH SA 0.875% 11/08/2028 EMTN	EUR	1,310,188.31	0.11
					300,000	CREDIT AGRICOLE SA 0.375% 21/10/2025 EMTN	EUR	301,214.76	0.02
					600,000	CREDIT AGRICOLE SA 22/04/2026 FRN EMTN	EUR	616,423.84	0.05
					400,000	CREDIT AGRICOLE SA/LONDON 0.750%	EUR	410,991.68	0.03
					300,000	CREDIT AGRICOLE SA/LONDON 1.250%	EUR	320,385.99	0.03
					900,000	CREDIT AGRICOLE SA/LONDON 1.375% 03/05/2027 EMTN	EUR	977,328.00	0.08
					1,100,000	CREDIT MUTUEL - HOME LOAN SFH SA 0.625% 02/02/2026 EMTN	EUR	1,159,937.75	0.10
					500,000	CREDIT MUTUEL - HOME LOAN SFH SA 1.000% 30/01/2029 EMTN	EUR	551,912.06	0.05
					300,000	CREDIT MUTUEL - HOME LOAN SFH SA 2.500% 11/09/2023 EMTN	EUR	326,485.16	0.03
					200,000	CREDIT MUTUEL ARKEA SA 0.875% 07/05/2027 EMTN	EUR	207,261.91	0.02
					700,000	CREDIT MUTUEL ARKEA SA 11/06/2029 FRN EMTN	EUR	719,734.32	0.06
					100,000	CREDIT MUTUEL ARKEA SA 25/10/2029 FRN EMTN	EUR	101,334.73	0.01
					800,000	DANONE SA 0.709% 03/11/2024 EMTN	EUR	828,183.54	0.07
					1,600,000	ESSILORLUXOTTICA SA 0.125% 27/05/2025 EMTN	EUR	1,612,507.36	0.13
					526,472	FCT CREDIT AGRICOLE HABITAT 2017 2017-1 A 27/06/2052 FRN	EUR	528,714.49	0.04
					1,300,000	FCT CREDIT AGRICOLE HABITAT 2020 2020-1 A 27/07/2055 FRN	EUR	1,327,436.89	0.11
					119,365	FCT TITRISOCRAM 2017 2017-1 A 25/07/2036 FRN	EUR	119,581.22	0.01
					4,000,000	FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT BOND OAT 0.500% 25/05/2025	EUR	4,208,801.04	0.35
					27,260,225	FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT BOND OAT 0.700% 25/07/2030	EUR	32,266,569.85	2.65
					18,283,000	FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT BOND OAT 1.000% 25/11/2025	EUR	19,799,807.04	1.62
					1,365,367	FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT BOND OAT 1.500% 25/05/2031	EUR	1,621,116.13	0.13
					2,240,000	FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT BOND OAT 1.750% 25/05/2023	EUR	2,384,612.20	0.20
					11,470,435	FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT BOND OAT 1.750% 25/05/2066	EUR	17,279,275.49	1.42
					10,980,000	FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT BOND OAT 1.750% 25/11/2024	EUR	12,076,303.92	1.00
					43,954,000	FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT BOND OAT 2.000% 25/05/2048	EUR	63,230,170.43	5.21
					4,900,000	FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT BOND OAT 3.000% 25/04/2022	EUR	5,181,761.71	0.43
					9,140,000	FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT BOND OAT 4.000% 25/10/2038	EUR	15,624,258.38	1.29
					1,300,000	FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT BOND OAT 4.250% 25/10/2023	EUR	1,497,844.63	0.12
					1,000,000	FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT BOND OAT 4.500% 25/04/2041	EUR	1,880,289.94	0.16
					5,850,000	FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT BOND OAT 4.750% 25/04/2035	EUR	9,990,083.03	0.82
					6,679,061	FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT BOND OAT 5.750% 25/10/2032	EUR	11,533,829.93	0.95
					1,050,000	FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT BOND OAT 6.000% 25/10/2025	EUR	1,408,839.55	0.12
					1,511,639	HARMONY FRENCH HOME LOANS FCT 2019-1 A 27/11/2024 FRN	EUR	1,524,761.33	0.13
					700,000	HARMONY FRENCH HOME LOANS FCT 2020-2 SER 2020-2 CL A REGD REG S 27/10/2020 FRN	EUR	705,866.00	0.06
					500,000	HSBC FRANCE SA 0.100% 03/09/2027 EMTN	EUR	493,209.53	0.04
<b>Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje</b>									
<b>Francie</b>									
300,000	AGENCE FRANCAISE DE DEVELOPPEMENT EPIC 3.125% 04/01/2024 EMTN	EUR	334,495.38	0.03					
200,000	AGENCE FRANCE LOCALE 0.375% 20/03/2022 EMTN	EUR	202,194.56	0.02					
200,000	AIR LIQUIDE FINANCE SA 1.375% 02/04/2030 EMTN	EUR	222,749.29	0.02					
600,000	APRR SA 0.125% 18/01/2029 EMTN	EUR	598,593.05	0.05					
500,000	APRR SA 1.250% 06/01/2027 EMTN	EUR	537,837.10	0.04					
300,684	AUTO ABS FRENCH LEASES 2018 FCT 2018-FR1 A 28/05/2030 FRN	EUR	301,068.39	0.02					
400,000	AXA BANK EUROPE SCF 0.125% 14/03/2022 EMTN	EUR	403,598.22	0.03					
600,000	AXA BANK EUROPE SCF 0.750% 06/03/2029 EMTN	EUR	650,029.81	0.05					
300,000	BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL SA 0.750% 08/06/2026 EMTN	EUR	311,576.53	0.03					
500,000	BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL SA 0.750% 15/06/2023 EMTN	EUR	511,891.38	0.04					
300,000	BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL SA 0.750% 17/01/2030	EUR	303,452.70	0.03					
1,500,000	BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL SA 0.750% 17/07/2025 EMTN	EUR	1,552,148.52	0.13					
500,000	BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL SA 1.250% 03/06/2030	EUR	525,742.91	0.04					
300,000	BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL SA 1.875% 18/06/2029 EMTN	EUR	320,628.60	0.03					
100,000	BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL SA 2.375% 24/03/2026 EMTN	EUR	108,019.67	0.01					
600,000	BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL SA 3.000% 21/05/2024 EMTN	EUR	653,366.24	0.05					
500,000	BNP PARIBAS SA 04/06/2026 FRN	EUR	502,067.39	0.04					
400,000	BNP PARIBAS SA 15/01/2032 FRN EMTN	EUR	395,561.86	0.03					
600,000	BNP PARIBAS SA 19/02/2028 FRN EMTN	EUR	596,121.83	0.05					
950,000	BNP PARIBAS SA 20/03/2026 FRN EMTN	EUR	960,737.37	0.08					
1,200,000	BNP PARIBAS SA 23/01/2027 FRN EMTN	EUR	1,301,124.62	0.11					
1,352,082	BPCE HOME LOANS FCT 2018 2018-1 A 31/10/2053 FRN	EUR	1,358,915.90	0.11					
200,000	BPCE SA 0.125% 04/12/2024	EUR	201,205.26	0.02					
200,000	BPCE SA 0.375% 05/10/2023 EMTN	EUR	202,954.49	0.02					
1,600,000	BPCE SA 0.625% 15/01/2030	EUR	1,648,428.29	0.14					
900,000	BPCE SA 0.625% 26/09/2024 EMTN	EUR	912,631.41	0.08					
300,000	BPCE SA 08/07/2026 FRN	EUR	305,447.05	0.03					
500,000	BPCE SFH SA 0.010% 08/11/2026 EMTN	EUR	511,428.25	0.04					
500,000	BPCE SFH SA 0.625% 29/05/2031	EUR	541,551.58	0.04					
1,500,000	BPCE SFH SA 1.750% 27/06/2024 EMTN	EUR	1,624,683.57	0.13					
1,200,000	BPCE SFH SA 3.750% 13/09/2021 EMTN	EUR	1,248,694.96	0.10					
300,000	BPIFRANCE FINANCEMENT SA 0.500% 25/05/2025 EMTN	EUR	311,369.48	0.03					
3,400,000	CAISSE D'AMORTISSEMENT DE LA DETTE SOCIALE 4.125% 25/04/2023 EMTN	EUR	3,802,957.43	0.31					
6,700,000	CAISSE D'AMORTISSEMENT DE LA DETTE SOCIALE 4.375% 25/10/2021	EUR	7,047,895.49	0.58					
700,000	CAISSE DE REFINANCEMENT DE L'HABITAT SA 0.010% 08/10/2029	EUR	714,388.89	0.06					
1,000,000	CAISSE DE REFINANCEMENT DE L'HABITAT SA 0.010% 27/11/2026	EUR	1,022,331.06	0.08					
1,500,000	CAISSE DE REFINANCEMENT DE L'HABITAT SA 3.600% 08/03/2024 EMTN	EUR	1,712,192.63	0.14					
600,000	CAISSE FRANCAISE DE FINANCEMENT LOCAL 1.250% 11/05/2032 EMTN	EUR	695,725.83	0.06					
400,000	CAISSE FRANCAISE DE FINANCEMENT LOCAL 1.500% 28/06/2038	EUR	500,439.87	0.04					
1,500,000	CAISSE FRANCAISE DE FINANCEMENT LOCAL 5.375% 08/07/2024 EMTN	EUR	1,832,298.38	0.15					
600,000	CAPGEMINI SE 0.500% 09/11/2021	EUR	602,867.80	0.05					
300,000	CAPGEMINI SE 1.000% 18/10/2024	EUR	310,415.49	0.03					
1,500,000	CAPGEMINI SE 2.500% 01/07/2023	EUR	1,594,946.52	0.13					
1,000,000	CCR RE SA 15/07/2040 FRN	EUR	1,036,613.82	0.09					

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) Euro Fixed Income

(Vyjádřeno v EUR)

## Portfolio cenných papírů k 30/09/2020 (pokračování)

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA	Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
400,000	HSBC FRANCE SA 0.250% 17/05/2024 EMTN	EUR	401,715.12	0.03	300,000	INTESA SANPAOLO SPA 1.375% 18/01/2024 EMTN	EUR	308,428.51	0.03
200,000	ICADE SANTE SAS 1.375% 17/09/2030	EUR	202,744.91	0.02	885,000	INTESA SANPAOLO SPA 1.750% 04/07/2029 EMTN	EUR	930,803.64	0.08
400,000	IMERYS SA 1.500% 15/01/2027 EMTN	EUR	393,951.30	0.03	300,000	INTESA SANPAOLO SPA 3.625% 05/12/2022 EMTN	EUR	326,518.32	0.03
2,000,000	KERING SA 1.250% 10/05/2026 EMTN	EUR	2,128,856.32	0.18	12,605,000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 1.250% 01/12/2026	EUR	13,237,727.89	1.09
100,000	KLEPIERRE SA 1.625% 13/12/2032 EMTN	EUR	105,139.83	0.01	500,000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 1.350% 15/04/2022	EUR	512,109.50	0.04
200,000	KLEPIERRE SA 2.000% 12/05/2029 EMTN	EUR	215,914.99	0.02	4,972,000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 1.450% 15/09/2022	EUR	5,131,775.17	0.42
1,200,000	LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE 0.375% 11/02/2031	EUR	1,204,499.34	0.10	7,414,000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 1.650% 01/03/2032	EUR	7,976,668.03	0.66
600,000	ORANGE SA FRN PERP EMTN	EUR	619,497.73	0.05	4,201,000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 2.500% 01/12/2024	EUR	4,609,943.99	0.38
400,000	ORANGE SA 1.375% 04/09/2049 EMTN	EUR	405,949.24	0.03	730,000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 2.700% 01/03/2047	EUR	889,701.91	0.07
1,000,000	ORANGE SA 1.375% 16/01/2030 EMTN	EUR	1,098,488.71	0.09	40,574,000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 3.850% 01/09/2049	EUR	60,122,267.15	4.97
400,000	ORANGE SA 1.625% 07/04/2032 EMTN	EUR	445,721.10	0.04	5,042,000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 4.500% 01/03/2024	EUR	5,808,911.90	0.48
400,000	PERNOD RICARD SA 0.500% 24/10/2027	EUR	407,836.96	0.03	12,142,000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 4.750% 01/08/2023	EUR	13,799,040.72	1.14
400,000	RCI BANQUE SA 0.250% 12/07/2021 EMTN	EUR	398,311.10	0.03	7,450,000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 4.750% 01/09/2021	EUR	7,794,790.47	0.64
406,000	RCI BANQUE SA 1.375% 08/03/2024 EMTN	EUR	406,016.06	0.03	5,750,000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 4.750% 01/09/2044	EUR	12,247,683.54	1.01
300,000	RCI BANQUE SA 2.250% 29/03/2021 EMTN	EUR	301,824.34	0.02	8,636,000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 5.000% 01/08/2034	EUR	12,861,988.95	1.06
500,000	REGION OF ILE DE FRANCE 0.500% 14/06/2025 EMTN	EUR	520,888.12	0.04	6,383,000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 5.750% 01/02/2033	EUR	9,845,907.65	0.81
500,000	RTE RESEAU DE TRANSPORT D'ELECTRICITE SADIR 1.000% 19/10/2026 EMTN	EUR	528,684.77	0.04	400,000	MEDIOBANCA BANCA DI CREDITO FINANZIARIO SPA 1.125% 12/08/2024 EMTN	EUR	421,656.40	0.03
300,000	RTE RESEAU DE TRANSPORT D'ELECTRICITE SADIR 1.875% 23/10/2037 EMTN	EUR	360,215.33	0.03	560,000	TERNA RETE ELETTRICA NAZIONALE SPA 0.375% 25/09/2030 EMTN	EUR	558,305.85	0.05
300,000	SANEF SA 1.875% 16/03/2026	EUR	313,602.89	0.03	292,000	UNICREDIT SPA 25/06/2025 FRN EMTN	EUR	296,017.78	0.02
500,000	SANOFI 1.500% 01/04/2030 EMTN	EUR	565,601.88	0.05	700,000	UNIONE DI BANCHE ITALIANE SPA 5.250% 28/01/2021 EMTN	EUR	712,932.09	0.06
239,842	SAPPHIREONE MORTGAGES FCT 2016-2 2016-2 A 25/06/2061 FRN	EUR	239,877.88	0.02				<b>161,975,221.12</b>	<b>13.36</b>
595,045	SAPPHIREONE MORTGAGES FCT 2016-3 2016-3 A 27/06/2061 FRN	EUR	595,839.34	0.05					
100,000	SCHNEIDER ELECTRIC SE 0.250% 11/03/2029 EMTN	EUR	100,029.12	0.01					
300,000	SCHNEIDER ELECTRIC SE 1.000% 09/04/2027 EMTN	EUR	317,908.30	0.03					
300,000	SOCIETE GENERALE SA 0.875% 01/07/2026 EMTN	EUR	302,567.89	0.02					
400,000	SOCIETE GENERALE SA 1.250% 12/06/2030	EUR	405,649.86	0.03					
900,000	SOCIETE GENERALE SA 1.250% 15/02/2024 EMTN	EUR	923,090.98	0.08					
700,000	SOCIETE GENERALE SA 16/09/2026 FRN	EUR	710,835.74	0.06					
800,000	SOCIETE GENERALE SFH SA 0.250% 11/09/2023 EMTN	EUR	817,130.60	0.07					
500,000	SOCIETE GENERALE SFH SA 0.500% 02/06/2025 EMTN	EUR	521,718.83	0.04					
1,100,000	SOCIETE GENERALE SFH SA 0.500% 30/01/2025	EUR	1,145,068.12	0.09					
400,000	TEREGA SASU 0.625% 27/02/2028	EUR	386,726.59	0.03					
620,000	TOTAL SA FRN PERP EMTN	EUR	622,859.58	0.05					
795,000	TOTAL SA FRN PERP EMTN	EUR	831,835.98	0.07					
978,000	TOTAL SA FRN PERP EMTN	EUR	1,017,120.00	0.08					
1,200,000	TOTAL SA FRN PERP EMTN	EUR	1,311,000.00	0.11					
100,000	UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD SE FRN PERP	EUR	89,436.26	0.01					
600,000	UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD SE 0.875% 29/03/2032 EMTN	EUR	559,529.33	0.05					
100,000	UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD SE 1.750% 01/07/2049 EMTN	EUR	93,002.78	0.01					
200,000	UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD SE 2.625% 09/04/2030 EMTN	EUR	223,735.29	0.02					
			<b>283,159,899.20</b>	<b>23.36</b>					
	<b>Itálie</b>								
30,311	BERICA ABS 3 SRL -3 A 30/06/2061 FRN	EUR	30,391.47	0.00					
500,000	CREDIT AGRICOLE ITALIA SPA 0.625% 13/01/2026 EMTN	EUR	524,480.35	0.04					
200,000	CREDIT AGRICOLE ITALIA SPA 1.000% 30/09/2031 EMTN	EUR	223,043.99	0.02					
600,000	ENI SPA 1.000% 14/03/2025 EMTN	EUR	623,456.11	0.05					
759,000	FCA BANK SPA/IRELAND 0.250% 28/02/2023 EMTN	EUR	755,530.44	0.06					
210,000	FCA BANK SPA/IRELAND 0.625% 24/11/2022 EMTN	EUR	211,302.74	0.02					
375,000	INTESA SANPAOLO SPA 0.750% 04/12/2024 EMTN	EUR	379,498.59	0.03					
400,000	INTESA SANPAOLO SPA 1.125% 04/03/2022 EMTN	EUR	405,786.12	0.03					
400,000	INTESA SANPAOLO SPA 1.125% 14/07/2025 EMTN	EUR	428,551.85	0.04					
						<b>Španělsko</b>			
					1,400,000	ABERTIS INFRASTRUCTURAS SA 3.000% 27/03/2031 EMTN	EUR	1,509,743.62	0.12
					500,000	AUTONOMOUS COMMUNITY OF MADRID SPAIN 2.146% 30/04/2027	EUR	568,653.95	0.05
					300,000	AYT CEDULAS CAJAS GLOBAL 4.250% 25/10/2023	EUR	342,249.10	0.03
					800,000	AYT CEDULAS CAJAS X FONDO DE TITULIZACION DE ACTIVOS 3.750% 30/06/2025	EUR	951,732.39	0.08
					100,000	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA SA 0.750% 04/06/2025	EUR	102,671.99	0.01
					500,000	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA SA 16/01/2030 FRN	EUR	476,817.33	0.04
					400,000	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA SA 22/02/2029 FRN	EUR	409,912.10	0.03
					600,000	BANCO DE SABADELL SA 0.875% 05/03/2023 EMTN	EUR	605,626.37	0.05
					1,200,000	BANCO SANTANDER SA 0.125% 04/06/2030	EUR	1,238,547.56	0.10
					400,000	BANCO SANTANDER SA 0.250% 19/06/2024 EMTN	EUR	402,721.07	0.03
					400,000	BANCO SANTANDER SA 0.875% 09/05/2031 EMTN	EUR	443,936.57	0.04
					200,000	BANKIA SA 0.750% 09/07/2026	EUR	202,831.32	0.02
					350,000	BANKIA SA 4.125% 24/03/2036	EUR	567,371.14	0.05
					450,000	BANKIA SA 4.500% 26/04/2022	EUR	484,767.44	0.04
					600,000	BANKINTER SA 0.875% 03/08/2022	EUR	613,894.29	0.05
					300,000	CAIXABANK SA 0.750% 18/04/2023 EMTN	EUR	305,351.34	0.03
					300,000	CAIXABANK SA 10/07/2026 FRN EMTN	EUR	303,898.63	0.03
					700,000	CAIXABANK SA 1.125% 17/05/2024 EMTN	EUR	721,455.20	0.06
					400,000	CAIXABANK SA 14/07/2028 FRN EMTN	EUR	411,354.69	0.03
					500,000	CAIXABANK SA 15/02/2027 FRN EMTN	EUR	513,463.93	0.04
					500,000	CAIXABANK SA 17/04/2030 FRN EMTN	EUR	505,233.95	0.04
					1,000,000	CAIXABANK SA 1.750% 24/10/2023 EMTN	EUR	1,037,581.96	0.09
					500,000	CAIXABANK SA 2.375% 01/02/2024 EMTN	EUR	527,861.08	0.04
					600,000	CEDULAS TDA 6 FONDO DE TITULIZACION DE ACTIVOS 3.875% 23/05/2025	EUR	716,262.13	0.06
					400,000	DEUTSCHE BANK SA ESPANOLA 0.625% 15/12/2021 EMTN	EUR	404,926.44	0.03

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) Euro Fixed Income

(Vyjádřeno v EUR)

### Portfolio cenných papírů k 30/09/2020 (pokračování)

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA	Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
1,497,428	DRIVER ESPANA SIX FT -6 A 25/09/2030 FRN	EUR	1,503,949.37	0.12	500,000	DE VOLKSBANK NV 22/10/2030 FRN EMTN	EUR	513,235.25	0.04
100,000	INMOBILIARIA COLONIAL SOCIMI SA 2.000% 17/04/2026 EMTN	EUR	104,954.33	0.01	721,997	DELFT 2020 BV 2020-1 A 17/10/2042 FRN	EUR	715,538.55	0.06
200,000	MERLIN PROPERTIES SOCIMI SA 1.875% 04/12/2034	EUR	183,768.81	0.02	1,200,000	DEUTSCHE TELEKOM INTERNATIONAL FINANCE BV 0.875% 30/01/2024 EMTN	EUR	1,237,603.93	0.10
600,000	PITCH1 5.125% 20/07/2022	EUR	658,740.61	0.05	1,000,000	DEUTSCHE TELEKOM INTERNATIONAL FINANCE BV -2 1.500% 03/04/2028 EMTN	EUR	1,085,583.32	0.09
800,000	PROGRAMA CEDULAS TDA FONDO DE TITULIZACION DE ACTIVOS 4.250% 10/04/2031	EUR	1,163,611.70	0.10	380,000	DIGITAL DUTCH FINCO BV 1.000% 15/01/2032	EUR	375,740.07	0.03
800,000	RED ELECTRICA FINANCIACIONES SAU 0.375% 24/07/2028 EMTN	EUR	815,852.83	0.07	100,000	DIGITAL DUTCH FINCO BV 1.500% 15/03/2030	EUR	104,527.96	0.01
200,000	SANTANDER CONSUMER FINANCE SA 0.375% 27/06/2024 EMTN	EUR	201,050.58	0.02	909,615	DUTCH PROPERTY FINANCE 2017-1 BV 2017-1 A 28/01/2048 FRN	EUR	910,235.06	0.08
500,000	SANTANDER CONSUMER FINANCE SA 0.500% 14/11/2026 EMTN	EUR	503,409.80	0.04	908,851	DUTCH PROPERTY FINANCE 2018-1 BV 2018-1 A 28/04/2051 FRN	EUR	905,365.07	0.07
300,000	SANTANDER CONSUMER FINANCE SA 0.875% 30/05/2023 EMTN	EUR	307,174.69	0.03	644,061	DUTCH PROPERTY FINANCE 2019-1 BV SER 2019- 1 CL A 28/10/2052 FRN	EUR	642,665.39	0.05
7,100,000	SPAIN GOVERNMENT BOND 1.400% 30/04/2028	EUR	7,853,121.99	0.65	612,877	DUTCH PROPERTY FINANCE 2020-1 BV 2020-1 A 28/07/2054 FRN	EUR	611,041.95	0.05
12,389,000	SPAIN GOVERNMENT BOND 1.450% 30/04/2029	EUR	13,814,244.06	1.13	459,693	DUTCH RESIDENTIAL MORTGAGE PORTFOLIO II BV -2 A 26/09/2048 FRN	EUR	461,817.44	0.04
7,001,000	SPAIN GOVERNMENT BOND 1.600% 30/04/2025	EUR	7,613,569.44	0.63	969,000	EDP FINANCE BV 0.375% 16/09/2026 EMTN	EUR	975,756.93	0.08
4,025,000	SPAIN GOVERNMENT BOND 1.850% 30/07/2035	EUR	4,762,712.34	0.39	335,000	EDP FINANCE BV 1.875% 13/10/2025 EMTN	EUR	364,063.39	0.03
8,832,000	SPAIN GOVERNMENT BOND 1.950% 30/04/2026	EUR	9,904,536.71	0.82	1,850,000	ELM BV FOR SWISS REINSURANCE CO LTD FRN PERP	EUR	1,956,375.00	0.16
3,200,000	SPAIN GOVERNMENT BOND 2.150% 31/10/2025	EUR	3,594,050.53	0.30	1,000,000	ENBW INTERNATIONAL FINANCE BV 1.875% 31/10/2033 EMTN	EUR	1,189,360.14	0.10
4,000,000	SPAIN GOVERNMENT BOND 2.750% 31/10/2024	EUR	4,508,667.60	0.37	370,000	ENEL FINANCE INTERNATIONAL NV 1.000% 16/09/2024 EMTN	EUR	384,621.92	0.03
3,073,000	SPAIN GOVERNMENT BOND 2.900% 31/10/2046	EUR	4,447,792.35	0.37	200,000	ENEL FINANCE INTERNATIONAL NV 1.125% 16/09/2026 EMTN	EUR	212,131.76	0.02
1,598,000	SPAIN GOVERNMENT BOND 3.450% 30/07/2066	EUR	2,773,523.78	0.23	245,000	GIVAUDAN FINANCE EUROPE BV 1.000% 22/04/2027	EUR	257,664.08	0.02
400,000	SPAIN GOVERNMENT BOND 4.650% 30/07/2025	EUR	495,830.63	0.04	210,000	GIVAUDAN FINANCE EUROPE BV 1.625% 22/04/2032	EUR	232,781.99	0.02
4,571,000	SPAIN GOVERNMENT BOND 4.700% 30/07/2041	EUR	7,981,783.20	0.66	833,989	GREEN APPLE 2017-I NHG 2017-1 A 17/03/2056 FRN	EUR	842,034.07	0.07
4,776,000	SPAIN GOVERNMENT BOND 4.800% 31/01/2024	EUR	5,607,758.69	0.46	1,270,699	GREEN APPLE 2018-1 NHG BV 2018-1 A 17/01/2057 FRN	EUR	1,283,645.55	0.11
400,000	SPAIN GOVERNMENT BOND 5.150% 31/10/2044	EUR	768,454.21	0.06	600,000	IBERDROLA INTERNATIONAL BV FRN PERP	EUR	606,000.00	0.05
6,951,000	SPAIN GOVERNMENT BOND 5.750% 30/07/2032	EUR	11,318,662.94	0.93	500,000	ING BANK NV 0.750% 18/02/2029 EMTN	EUR	543,556.27	0.04
9,040,000	SPAIN GOVERNMENT BOND 5.850% 31/01/2022	EUR	9,809,238.55	0.80	200,000	ING GROEP NV 22/03/2030 FRN	EUR	207,179.37	0.02
800,000	TELEFONICA EMISIONES SA 1.069% 05/02/2024 EMTN	EUR	827,440.70	0.07	600,000	ING GROEP NV 26/05/2031 FRN EMTN	EUR	623,300.14	0.05
900,000	WIZINK MASTER CREDIT CARDS FT SER 2019-2 CL A 28/03/2033 FRN	EUR	882,912.87	0.07	410,000	KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE NV 0.250% 26/06/2025	EUR	416,247.09	0.03
			<b>116,775,678.90</b>	<b>9.63</b>	1,070,000	KONINKLIJKE DSM NV 0.625% 23/06/2032 EMTN	EUR	1,088,965.55	0.09
	<b>Nizozemsko</b>				1,200,000	KONINKLIJKE PHILIPS NV 1.375% 02/05/2028	EUR	1,308,522.89	0.11
440,000	ABN AMRO BANK NV 0.500% 17/07/2023 EMTN	EUR	447,855.11	0.04	1,800,000	LINDE FINANCE BV 0.550% 19/05/2032 EMTN	EUR	1,837,177.94	0.15
100,000	ABN AMRO BANK NV 0.875% 15/01/2024 EMTN	EUR	103,158.24	0.01	748,000	LYB INTERNATIONAL FINANCE II BV 0.875% 17/09/2026	EUR	746,867.91	0.06
700,000	ABN AMRO BANK NV 1.125% 23/04/2039	EUR	841,612.09	0.07	519,000	LYB INTERNATIONAL FINANCE II BV 1.625% 17/09/2031	EUR	538,807.25	0.04
400,000	ABN AMRO BANK NV 1.250% 28/05/2025 EMTN	EUR	417,462.95	0.03	200,000	NATURGY FINANCE BV 1.250% 19/04/2026 EMTN	EUR	210,740.92	0.02
265,000	AKELIUS RESIDENTIAL PROPERTY FINANCING BV 1.000% 17/01/2028	EUR	265,003.34	0.02	1,000,000	NATURGY FINANCE BV 1.375% 19/01/2027 EMTN	EUR	1,066,180.36	0.09
270,000	ALLIANDER NV FRN PERP	EUR	280,617.25	0.02	200,000	NEDERLANDSE WATERSCHAPSBANK NV 0.500% 29/04/2030 EMTN	EUR	213,009.81	0.02
215,484	ARENA NHG 2016-I BV 2016-1NHG A2 17/06/2048 FRN	EUR	215,887.51	0.02	200,000	NEDERLANDSE WATERSCHAPSBANK NV 1.250% 27/05/2036 EMTN	EUR	235,536.41	0.02
800,000	ARGENTUM NETHERLANDS BV FOR GIVAUDAN SA 1.125% 17/09/2025	EUR	842,576.85	0.07	800,000	NETHERLANDS GOVERNMENT BOND 0.250% 15/07/2025	EUR	835,209.46	0.07
655,000	ASR NEDERLAND NV 02/05/2049 FRN	EUR	699,832.77	0.06	6,778,000	NETHERLANDS GOVERNMENT BOND 0.500% 15/07/2026	EUR	7,225,822.05	0.59
1,530,000	ATRADIUS FINANCE BV 23/09/2044 FRN	EUR	1,629,447.06	0.13	5,900,000	NETHERLANDS GOVERNMENT BOND 1.750% 15/07/2023	EUR	6,303,872.29	0.52
1,600,000	BAYER CAPITAL CORP BV 1.500% 26/06/2026	EUR	1,692,879.22	0.14	500,000	NETHERLANDS GOVERNMENT BOND 2.250% 15/07/2022	EUR	526,231.20	0.04
1,425,000	BMW FINANCE NV 0.625% 06/10/2023 EMTN	EUR	1,451,951.34	0.12	250,000	NETHERLANDS GOVERNMENT BOND 2.500% 15/01/2033	EUR	338,787.43	0.03
210,000	BMW FINANCE NV 1.250% 05/09/2022 EMTN	EUR	215,459.23	0.02	2,364,000	NETHERLANDS GOVERNMENT BOND 2.750% 15/01/2047	EUR	4,148,908.98	0.34
130,000	BRENNTAG FINANCE BV 1.125% 27/09/2025	EUR	135,032.97	0.01	4,780,000	NETHERLANDS GOVERNMENT BOND 3.250% 15/07/2021	EUR	4,925,161.67	0.41
1,700,000	BUMPER NL 2020-1 BV -2020-NL1 A REGD 24/06/2031 FRN	EUR	1,717,542.30	0.14	750,000	NETHERLANDS GOVERNMENT BOND 3.750% 15/01/2023	EUR	826,833.14	0.07
208,666	BUMPER 9 NL FINANCE BV -9 A 22/07/2031 FRN	EUR	208,581.60	0.02	1,232,000	NETHERLANDS GOVERNMENT BOND 3.750% 15/01/2042	EUR	2,273,147.15	0.19
1,500,000	COCA-COLA HBC FINANCE BV 0.625% 21/11/2029	EUR	1,536,861.51	0.13	3,333,000	NETHERLANDS GOVERNMENT BOND 4.000% 15/01/2037	EUR	5,672,390.67	0.47
800,000	COOPERATIEVE RABOBANK UA 0.625% 26/04/2026 EMTN	EUR	847,816.34	0.07	200,000	NIBC BANK NV 0.875% 08/07/2025 EMTN	EUR	199,694.29	0.02
700,000	COOPERATIEVE RABOBANK UA 0.875% 01/02/2029	EUR	768,468.11	0.06	400,000	NIBC BANK NV 1.000% 11/09/2028 EMTN	EUR	437,348.98	0.04
700,000	COOPERATIEVE RABOBANK UA 26/05/2026 FRN	EUR	709,246.15	0.06	250,000	NIBC BANK NV 1.125% 19/04/2023 EMTN	EUR	253,672.39	0.02
265,000	CTP BV 2.125% 01/10/2025 EMTN	EUR	265,697.19	0.02					
200,000	DE VOLKSBANK NV 0.010% 16/09/2024 EMTN	EUR	199,967.12	0.02					
400,000	DE VOLKSBANK NV 0.500% 30/01/2026 EMTN	EUR	418,339.15	0.03					
250,000	DE VOLKSBANK NV 05/11/2025 FRN EMTN	EUR	250,785.11	0.02					
200,000	DE VOLKSBANK NV 0.750% 24/10/2031 EMTN	EUR	218,406.38	0.02					

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) Euro Fixed Income

(Vyjádřeno v EUR)

## Portfolio cenných papírů k 30/09/2020 (pokračování)

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA	Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
150,000	NIBC BANK NV 1.500% 31/01/2022 EMTN	EUR	152,470.04	0.01	500,000	COMMERZBANK AG 1.000% 04/03/2026 EMTN	EUR	516,582.80	0.04
938,000	RECKITT BENCKISER TREASURY SERVICES NEDERLAND BV 0.750% 19/05/2030	EUR	982,741.15	0.08	208,000	COMMERZBANK AG 1.500% 28/08/2028 EMTN	EUR	223,526.40	0.02
400,000	RELX FINANCE BV 1.500% 13/05/2027	EUR	429,657.68	0.04	308,000	CONTINENTAL AG ZCP 12/09/2023	EUR	304,518.11	0.03
800,000	REN FINANCE BV 2.500% 12/02/2025 EMTN	EUR	884,025.58	0.07	508,000	COVESTRO AG 0.875% 03/02/2026 EMTN	EUR	512,951.52	0.04
700,000	REPSOL INTERNATIONAL FINANCE BV 0.250% 02/08/2027 EMTN	EUR	685,693.99	0.06	508,000	COVESTRO AG 1.375% 12/06/2030 EMTN	EUR	517,419.49	0.04
500,000	REPSOL INTERNATIONAL FINANCE BV 2.250% 10/12/2026 EMTN	EUR	556,584.27	0.05	400,000	DEUTSCHE BAHN FINANCE GMBH 2.500% 12/09/2023 EMTN	EUR	798,000.00	0.07
1,300,000	RWE AG 5.750% 14/02/33 EMTN	EUR	2,077,086.17	0.17	400,000	DEUTSCHE BAHN FINANCE GMBH 3.000% 08/03/2024 EMTN	EUR	441,204.52	0.04
1,303,473	SAECURE 16 BV -16 A 30/10/2091 FRN	EUR	1,312,974.21	0.11	222,000	DEUTSCHE BANK AG 10/06/2026 FRN EMTN	EUR	231,350.97	0.02
1,290,000	SHELL INTERNATIONAL FINANCE BV 1.500% 07/04/2028 EMTN	EUR	1,411,194.40	0.12	200,000	DEUTSCHE BANK AG 1.625% 20/01/2027 EMTN	EUR	199,991.99	0.02
764,000	SIEMENS FINANCIERINGSMAATSCHAPPIJ NV 0.500% 05/09/2034 EMTN	EUR	765,356.86	0.06	531,530	DEUTSCHE BUNDESREPUBLIK INFLATION LINKED BOND 0.100% 15/04/2046	EUR	749,021.08	0.06
230,000	SIEMENS FINANCIERINGSMAATSCHAPPIJ NV 1.250% 28/02/2031	EUR	252,946.40	0.02	30,646,326	DEUTSCHE BUNDESREPUBLIK INFLATION LINKED BOND 0.500% 15/04/2030	EUR	36,073,420.09	2.98
838,965	STORM 2015-II BV 2015-2 A 22/06/2054 FRN	EUR	841,487.25	0.07	500,000	DEUTSCHE TELEKOM AG 1.750% 25/03/2031 EMTN	EUR	558,102.74	0.05
1,000,000	STORM 2016-II BV 2016-2 A 22/08/2063 FRN	EUR	1,003,877.32	0.08	700,000	EUROGRID GMBH 1.500% 18/04/2028 EMTN	EUR	766,927.64	0.06
2,100,000	STORM 2017-II BV 2017-2 A 22/05/2064 FRN	EUR	2,114,059.19	0.17	2,000,000	EUROGRID GMBH 1.625% 03/11/2023 EMTN	EUR	2,097,121.58	0.17
1,100,000	STORM 2018 BV 2018-GRN A 22/05/2065 FRN	EUR	1,111,771.89	0.09	600,000	HANNOVER RUECK SE 08/10/2040 FRN	EUR	610,706.00	0.05
1,300,000	STORM 2019-I BV SER 2019-1 CL A 22/03/2066 FRN	EUR	1,318,209.69	0.11	500,000	LAND BADEN-WUERTTEMBERG 0.625% 09/02/2027	EUR	534,353.74	0.04
700,000	TENNET HOLDING BV 1.500% 03/06/2039 EMTN	EUR	804,450.00	0.07	165,000	LANKXESS AG 1.000% 07/10/2026 EMTN	EUR	173,110.21	0.01
1,052,236	TULIP MORTGAGE FUNDING 2019-1 BV 2019-1 A 18/10/2056 FRN	EUR	1,054,074.52	0.09	1,380,000	MAHLE GMBH 2.375% 20/05/2022 EMTN	EUR	1,362,484.09	0.11
200,000	VAN LANSCHOT NV 0.375% 31/03/2023	EUR	203,768.60	0.02	570,000	MAHLE GMBH 2.500% 14/05/2021 EMTN	EUR	568,163.35	0.05
100,000	VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FINANCE NV FRN PERP	EUR	100,768.53	0.01	1,500,000	MERCK KGAA 09/09/2080 FRN	EUR	1,495,568.19	0.12
200,000	VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FINANCE NV FRN PERP	EUR	201,250.00	0.02	1,000,000	MERCK KGAA 12/12/2074 FRN	EUR	1,082,223.76	0.09
200,000	VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FINANCE NV FRN PERP	EUR	211,000.00	0.02	136,777	RED & BLACK AUTO GERMANY S UG HAFTUNGSBESCHRANKT -5 A 15/01/2027 FRN	EUR	137,195.98	0.01
400,000	VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FINANCE NV FRN PERP	EUR	399,033.62	0.03	500,000	SANTANDER CONSUMER BANK AG 0.750% 17/10/2022 EMTN	EUR	506,165.74	0.04
400,000	VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FINANCE NV FRN PERP	EUR	399,477.32	0.03	250,000	STATE OF NORTH RHINE-WESTPHALIA GERMANY 1.875% 15/03/2024 EMTN	EUR	270,924.80	0.02
600,000	VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FINANCE NV FRN PERP	EUR	608,428.46	0.05	250,000	STATE OF NORTH RHINE-WESTPHALIA GERMANY 4.375% 29/04/2022	EUR	269,517.66	0.02
400,000	VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FINANCE NV 1.250% 23/09/2032 EMTN	EUR	398,463.08	0.03	955,000	SYMRISE AG 1.250% 29/11/2025	EUR	987,497.74	0.08
400,000	VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FINANCE NV 4.125% 16/11/2038	EUR	539,190.03	0.04	238,000	SYMRISE AG 1.375% 01/07/2027	EUR	245,934.45	0.02
700,000	VONOVIA FINANCE BV 1.000% 09/07/2030 EMTN	EUR	712,468.44	0.06	430,000	UNICREDIT BANK AG 0.250% 15/01/2032	EUR	447,975.66	0.04
400,000	VONOVIA FINANCE BV 1.125% 14/09/2034 EMTN	EUR	401,848.83	0.03	985,000	UNICREDIT BANK AG 0.625% 20/11/2025 EMTN	EUR	1,036,819.24	0.09
700,000	VONOVIA FINANCE BV 1.500% 14/01/2028	EUR	752,472.74	0.06	300,000	VOLKSWAGEN BANK GMBH 1.250% 01/08/2022 EMTN	EUR	305,852.37	0.03
100,000	VONOVIA FINANCE BV 1.625% 07/10/2039 EMTN	EUR	104,226.90	0.01	1,600,000	VOLKSWAGEN BANK GMBH 1.250% 10/06/2024 EMTN	EUR	1,631,320.02	0.13
100,000	VONOVIA FINANCE BV 1.800% 29/06/2025	EUR	107,371.64	0.01	2,831,000	VOLKSWAGEN FINANCIAL SERVICES AG 0.625% 01/04/2022 EMTN	EUR	2,851,133.25	0.24
300,000	VONOVIA FINANCE BV 2.250% 07/04/2030	EUR	341,144.74	0.03	101,000	VOLKSWAGEN FINANCIAL SERVICES AG 2.250% 16/10/2026 EMTN	EUR	108,820.58	0.01
200,000	VONOVIA FINANCE BV 2.250% 15/12/2023 EMTN	EUR	214,507.24	0.02	660,000	VOLKSWAGEN FINANCIAL SERVICES AG 3.375% 06/04/2028	EUR	766,899.93	0.06
642,000	WOLTERS KLUWER NV 0.750% 03/07/2030	EUR	655,289.71	0.05	300,000	VOLKSWAGEN LEASING GMBH 0.250% 05/10/2020 EMTN	EUR	300,000.00	0.02
			<b>99,360,817.81</b>	<b>8.20</b>	950,000	VOLKSWAGEN LEASING GMBH 0.500% 20/06/2022 EMTN	EUR	954,362.80	0.08
	<b>Německo</b>				127,000	VOLKSWAGEN LEASING GMBH 1.000% 16/02/2023 EMTN	EUR	128,876.68	0.01
200,000	ADIDAS AG 0.625% 10/09/2035	EUR	203,045.53	0.02				<b>97,894,369.83</b>	<b>8.07</b>
200,000	ALBEMARLE NEW HOLDING GMBH 1.625% 25/11/2028	EUR	202,896.48	0.02		<b>Belgie</b>			
1,000,000	BAYER AG 0.750% 06/01/2027	EUR	1,011,029.76	0.08	400,000	ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV 2.750% 17/03/2036 EMTN	EUR	467,301.22	0.04
500,000	BAYERISCHE LANDESBODENKREDITANSTALT 1.875% 25/01/2023	EUR	527,600.65	0.04	700,000	BELFIUS BANK SA 0.375% 24/10/2023 EMTN	EUR	717,831.98	0.06
880,000	BERLIN HYP AG 0.625% 22/10/2025	EUR	927,273.57	0.08	300,000	BELFIUS BANK SA 3.125% 11/05/2026	EUR	336,351.32	0.03
19,000,000	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND BUNDESANLEIHE 0.250% 15/02/2027	EUR	20,181,127.59	1.66	1,719,000	BELGIUM GOVERNMENT BOND 0.800% 22/06/2025	EUR	1,836,496.30	0.15
1,591,000	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND BUNDESANLEIHE 4.000% 04/01/2037	EUR	2,752,520.11	0.23	500,000	BELGIUM GOVERNMENT BOND 1.000% 22/06/2026	EUR	545,177.50	0.04
4,528,000	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND BUNDESANLEIHE 4.750% 04/07/2034	EUR	7,862,166.40	0.65	2,999,000	BELGIUM GOVERNMENT BOND 2.150% 22/06/2066	EUR	5,032,330.82	0.42
450,000	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND BUNDESANLEIHE 5.500% 04/01/2031	EUR	737,567.98	0.06	6,280,000	BELGIUM GOVERNMENT BOND 2.250% 22/06/2023	EUR	6,785,338.73	0.57
1,000,000	COMMERZBANK AG 0.125% 09/01/2024 EMTN	EUR	1,019,575.37	0.08	300,000	BELGIUM GOVERNMENT BOND 3.750% 22/06/2045	EUR	546,096.66	0.05
400,000	COMMERZBANK AG 0.500% 06/12/2021 EMTN	EUR	402,879.88	0.03	2,929,000	BELGIUM GOVERNMENT BOND 4.000% 28/03/2032	EUR	4,362,159.61	0.36
450,000	COMMERZBANK AG 0.500% 09/06/2026 EMTN	EUR	472,905.30	0.04					
400,000	COMMERZBANK AG 0.875% 22/01/2027 EMTN	EUR	397,166.98	0.03					

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.



## NN (L) Euro Fixed Income

(Vyjádřeno v EUR)

### Portfolio cenných papírů k 30/09/2020 (pokračování)

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA	Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
676,000	BELGIUM GOVERNMENT BOND 4.250% 28/09/2022	EUR	742,847.27	0.06	505,052	ORANJE EUROPEAN LOAN CONDUIT NO 32 DAC - 32 A 22/11/2028 FRN	EUR	500,882.09	0.04
1,402,000	BELGIUM GOVERNMENT BOND 4.500% 28/03/2026	EUR	1,798,982.34	0.15	900,000	SOUND POINT EURO CLO I FUNDING DAC SER 1X CL A V/R REGD REG S 30/10/2020	EUR	899,570.70	0.07
2,820,000	BELGIUM GOVERNMENT BOND 5.000% 28/03/2035	EUR	4,906,424.09	0.40	838,772	TAURUS 2019-1 FR DAC 2019-1FR A 02/02/2031 FRN	EUR	832,299.04	0.07
5,791,428	BELGIUM GOVERNMENT BOND 5.500% 28/03/2028	EUR	8,420,835.23	0.69	147,000	TAURUS 2019-4 FIN DAC 2019-FIN4 A 18/11/2031 FRN	EUR	145,178.99	0.01
700,000	BNP PARIBAS FORTIS SA ZCP 24/10/2023 EMTN	EUR	709,701.77	0.06	502,451	TAURUS 2020-1 NL DAC 2020-NL1X A 20/02/2030 FRN	EUR	496,783.60	0.04
400,000	BNP PARIBAS FORTIS SA 0.500% 23/09/2024 EMTN	EUR	414,867.06	0.03				<b>36,302,331.08</b>	<b>2.99</b>
500,000	FLEMISH COMMUNITY/THE 1.341% 12/06/2025 EMTN	EUR	539,717.46	0.04					
200,000	FLEMISH COMMUNITY/THE 1.875% 02/06/2042 EMTN	EUR	261,291.99	0.02					
500,000	KBC BANK NV 0.375% 01/09/2022 EMTN	EUR	508,335.09	0.04					
232,000	LONZA FINANCE INTERNATIONAL NV 1.625% 21/04/2027	EUR	248,885.76	0.02					
			<b>39,180,972.20</b>	<b>3.23</b>					
	<b>Irsko</b>								
400,000	AIB GROUP PLC 1.250% 28/05/2024 EMTN	EUR	406,298.15	0.03	1,115,000	BANK OF AMERICA CORP 09/05/2026 FRN EMTN	EUR	1,137,310.36	0.09
840,000	ARBOR CLO VIII DAC -8X A REGD 15/07/2033 FRN	EUR	840,000.00	0.07	300,000	BMW US CAPITAL LLC 1.000% 20/04/2027 EMTN	EUR	315,582.50	0.03
624,143	ARDMORE SECURITIES NO 1 DAC 1 A 15/08/2057 FRN	EUR	621,184.84	0.05	1,161,000	CELANESE US HOLDINGS LLC 1.250% 11/02/2025	EUR	1,161,605.72	0.10
128,000	BANK OF IRELAND GROUP PLC 08/07/2024 FRN EMTN	EUR	127,956.78	0.01	200,000	CELANESE US HOLDINGS LLC 2.125% 01/03/2027	EUR	207,982.58	0.02
500,000	BANK OF IRELAND GROUP PLC 1.375% 29/08/2023 EMTN	EUR	509,303.96	0.04	1,015,000	CHUBB INA HOLDINGS INC 0.875% 15/06/2027	EUR	1,041,613.66	0.09
245,000	BANK OF IRELAND GROUP PLC 25/11/2025 FRN EMTN	EUR	244,269.06	0.02	700,000	CHUBB INA HOLDINGS INC 1.550% 15/03/2028	EUR	750,370.94	0.06
1,080,000	BBAM EUROPEAN CLO I DAC -1X A 22/01/2033 FRN	EUR	1,089,397.30	0.09	420,000	CITIGROUP INC 06/07/2026 FRN EMTN	EUR	436,100.19	0.04
156,979	BLUESTEP MORTGAGE SECURITIES NO 4 DAC -4 A 10/08/2066 FRN	EUR	156,722.10	0.01	947,000	CITIGROUP INC 08/10/2027 FRN EMTN	EUR	943,616.54	0.08
641,463	CITIZEN IRISH AUTO RECEIVABLES TRUST 2018-1 A 15/12/2027 FRN	EUR	642,702.23	0.05	1,618,000	CITIGROUP INC 24/07/2026 FRN EMTN	EUR	1,700,030.24	0.14
511,197	DILOSK RMBS NO 3 DAC SER 3 CL A 20/10/2057 FRN	EUR	507,666.78	0.04	1,000,000	COCA-COLA CO/THE 1.875% 22/09/2026	EUR	1,113,908.41	0.09
357,740	EOS EUROPEAN LOAN CONDUIT NO 35 DAC SER 35X CL A 23/04/2029 FRN	EUR	354,307.10	0.03	1,500,000	COMCAST CORP 0.750% 20/02/2032	EUR	1,507,332.62	0.12
576,365	EUROPEAN LOAN CONDUIT -31 A1 26/10/2028 FRN	EUR	571,585.49	0.05	1,096,000	EMERSON ELECTRIC CO 1.250% 15/10/2025 EMTN	EUR	1,160,898.09	0.10
359,700	EUROPEAN RESIDENTIAL LOAN SECURITISATION 2019-PL1 A 24/03/2063 FRN	EUR	359,622.12	0.03	1,351,000	EMERSON ELECTRIC CO 2.000% 15/10/2029 EMTN	EUR	1,530,481.43	0.13
575,368	FASTNET SECURITIES 12 DAC -12 A 10/10/2056 FRN	EUR	573,740.11	0.05	1,200,000	GOLDMAN SACHS GROUP INC/THE 1.375% 15/05/2024 EMTN	EUR	1,234,489.64	0.10
377,181	FASTNET SECURITIES 13 DAC -13 A 18/04/2057 FRN	EUR	375,141.36	0.03	595,000	GOLDMAN SACHS GROUP INC/THE 3.375% 27/03/2025	EUR	673,291.78	0.06
812,684	FINANCE IRELAND RMBS NO 1 DAC SER 1 CL A 24/06/2058 FRN	EUR	808,556.54	0.07	675,000	INTERNATIONAL BUSINESS MACHINES CORP 0.300% 11/02/2028	EUR	676,299.07	0.06
1,005,000	FINANCE IRELAND RMBS NO 2 DAC -2 A REGD 24/09/2023 FRN	EUR	1,005,246.23	0.08	800,000	INTERNATIONAL BUSINESS MACHINES CORP 0.950% 23/05/2025	EUR	837,550.12	0.07
882,633	FINGAL SECURITIES RMBS DAC -1 A REGD 28/07/2055 FRN	EUR	878,980.71	0.07	580,000	INTERNATIONAL FLAVORS & FRAGRANCES INC 1.800% 25/09/2026	EUR	607,577.16	0.05
328,505	FROSN-2018 DAC 2018-1 A1 21/05/2028 FRN	EUR	325,846.61	0.03	500,000	JPMORGAN CHASE & CO 04/11/2032 FRN EMTN	EUR	514,816.51	0.04
900,000	GE CAPITAL EUROPEAN FUNDING UNLIMITED CO 4.625% 22/02/2027 EMTN	EUR	1,060,969.51	0.09	1,800,000	JPMORGAN CHASE & CO 11/03/2027 FRN EMTN	EUR	1,860,724.17	0.14
2,000,000	GERMAN POSTAL PENSIONS SECURITISATION PLC 3.750% 18/01/2021	EUR	2,024,807.88	0.17	240,000	JPMORGAN CHASE & CO 25/07/2031 FRN EMTN	EUR	246,650.02	0.02
382,000	HARVEST CLO -24X A REGD 15/07/2033 FRN	EUR	382,000.00	0.03	1,080,000	LINDE INC 1.625% 01/12/2025	EUR	1,166,183.42	0.10
3,800,000	IRELAND GOVERNMENT BOND 0.800% 15/03/2022	EUR	3,875,324.40	0.32	1,700,000	METROPOLITAN LIFE GLOBAL FUNDING I 0.375% 09/04/2024	EUR	1,722,757.75	0.14
1,988,379	IRELAND GOVERNMENT BOND 1.300% 15/05/2033	EUR	2,325,486.45	0.19	550,000	MORGAN STANLEY 1.750% 11/03/2024 GMTN	EUR	579,782.47	0.05
774,000	IRELAND GOVERNMENT BOND 2.000% 18/02/2045	EUR	1,081,427.57	0.09	910,000	MORGAN STANLEY 1.750% 30/01/2025 GMTN	EUR	967,575.97	0.08
2,045,000	IRELAND GOVERNMENT BOND 2.400% 15/05/2030	EUR	2,563,772.84	0.21	747,000	MORGAN STANLEY 23/10/2026 FRN EMTN	EUR	782,153.27	0.06
600,000	IRELAND GOVERNMENT BOND 3.400% 18/03/2024	EUR	683,920.34	0.06	125,000	NASDAQ INC 0.875% 13/02/2030	EUR	126,458.94	0.01
3,900,000	IRELAND GOVERNMENT BOND 5.400% 13/03/2025	EUR	4,944,437.16	0.42	909,000	NEW YORK LIFE GLOBAL FUNDING 0.250% 23/01/2027	EUR	911,927.93	0.08
940,737	KANAAL CMBS FINANCE 2019 DAC SER 2019-1 CL A 22/08/2028 FRN	EUR	923,403.98	0.08	2,010,000	PARKER-HANNIFIN CORP 1.125% 01/03/2025	EUR	2,055,590.92	0.16
520,000	KERRY GROUP FINANCIAL SERVICES UNLTD CO 0.625% 20/09/2029	EUR	526,996.07	0.04	265,000	PEPSICO INC 0.875% 16/10/2039	EUR	275,419.62	0.02
2,000,000	KERRY GROUP FINANCIAL SERVICES UNLTD CO 2.375% 10/09/2025	EUR	2,224,831.62	0.18	400,000	PROCTER & GAMBLE CO 2.000% 05/11/2021	EUR	409,783.72	0.03
412,726	MULCAIR SECURITIES DAC SER 1 CL A 24/04/2071 FRN	EUR	411,711.37	0.03	285,000	PROLOGIS EURO FINANCE LLC 0.375% 06/02/2028	EUR	286,473.66	0.02
					148,116	SLM STUDENT LOAN TRUST 2003-5 2003-5 A5 17/06/2024 FRN	EUR	147,546.29	0.01
					200,000	VERIZON COMMUNICATIONS INC 1.250% 08/04/2030	EUR	210,027.24	0.02
					800,000	WELLS FARGO & CO 04/05/2030 FRN EMTN	EUR	845,741.58	0.07
					700,000	WELLS FARGO & CO 0.500% 26/04/2024 EMTN	EUR	702,039.13	0.06
					500,000	WELLS FARGO & CO 1.000% 02/02/2027 EMTN	EUR	509,283.51	0.04
					200,000	WELLS FARGO & CO 2.625% 16/08/2022 EMTN	EUR	209,481.57	0.02
								<b>35,576,920.37</b>	<b>2.93</b>

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) Euro Fixed Income

(Vyjádřeno v EUR)

## Portfolio cenných papírů k 30/09/2020 (pokračování)

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA	Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
<b>Rakousko</b>					<b>Lucembursko</b>				
600,000	BAWAG PSK BANK FUER ARBEIT UND WIRTSCHAFT UND OESTERREICHISCHE POSTSPARKASSE AG 0.375% 03/09/2027 EMTN	EUR	570,374.44	0.05	100,000	AROUNDTOWN SA 1.450% 09/07/2028	EUR	101,559.54	0.01
400,000	ERSTE GROUP BANK AG 0.100% 15/01/2030 EMTN	EUR	412,216.68	0.03	200,000	AROUNDTOWN SA 2.000% 02/11/2026 EMTN	EUR	211,652.63	0.02
1,100,000	ERSTE GROUP BANK AG 0.250% 26/06/2024 EMTN	EUR	1,128,996.77	0.09	600,000	BL CONSUMER ISSUANCE PLATFORM SA COMPARTMENT BL CARDS 2018 2018-1 A 25/03/2034 FRN	EUR	599,068.44	0.05
600,000	ERSTE GROUP BANK AG 0.375% 16/04/2024 EMTN	EUR	608,932.77	0.05	654,420	CARTESIAN RESIDENTIAL MORTGAGES BLUE SA BLUE A 18/07/2044 FRN	EUR	653,812.17	0.05
1,000,000	ERSTE GROUP BANK AG 0.625% 18/01/2027 EMTN	EUR	1,062,154.79	0.09	810,355	CARTESIAN RESIDENTIAL MORTGAGES 4 SA SER 4 CL A 25/11/2054 FRN	EUR	806,612.31	0.07
200,000	ERSTE GROUP BANK AG 08/09/2031 FRN EMTN	EUR	201,451.59	0.02	180,000	CNH INDUSTRIAL FINANCE EUROPE SA 1.750% 25/03/2027 EMTN	EUR	183,007.13	0.02
600,000	ERSTE GROUP BANK AG 0.875% 13/05/2027 EMTN	EUR	626,608.28	0.05	1,945,000	CNH INDUSTRIAL FINANCE EUROPE SA 1.875% 19/01/2026 EMTN	EUR	2,003,563.70	0.16
700,000	ERSTE GROUP BANK AG 10/06/2030 FRN EMTN	EUR	681,482.48	0.06	1,298,000	DH EUROPE FINANCE II SARL 0.750% 18/09/2031	EUR	1,281,328.27	0.11
100,000	RAIFFEISEN BANK INTERNATIONAL AG 0.375% 25/09/2026 EMTN	EUR	101,003.60	0.01	2,800,000	EUROPEAN FINANCIAL STABILITY FACILITY 3.375% 03/04/2037 EMTN	EUR	4,349,599.30	0.35
400,000	RAIFFEISEN BANK INTERNATIONAL AG 12/03/2030 FRN EMTN	EUR	386,861.33	0.03	200,000	GRAND CITY PROPERTIES SA 1.375% 03/08/2026 EMTN	EUR	208,936.84	0.02
200,000	RAIFFEISEN BANK INTERNATIONAL AG 6.000% 16/10/2023 EMTN	EUR	227,933.72	0.02	200,000	GRAND CITY PROPERTIES SA 1.500% 22/02/2027 EMTN	EUR	210,015.14	0.02
500,000	REPUBLIC OF AUSTRIA GOVERNMENT BOND 0.750% 20/10/2026	EUR	540,830.33	0.04	700,000	HANNOVER FINANCE LUXEMBOURG SA 30/06/2043 FRN	EUR	781,887.11	0.06
1,000,000	REPUBLIC OF AUSTRIA GOVERNMENT BOND 1.500% 20/02/2047	EUR	1,359,730.08	0.11	965,000	HARMAN FINANCE INTERNATIONAL SCA 2.000% 27/05/2022	EUR	980,166.27	0.08
2,020,000	REPUBLIC OF AUSTRIA GOVERNMENT BOND 1.750% 20/10/2023	EUR	2,170,132.50	0.18	400,000	HEIDELBERGCEMENT FINANCE LUXEMBOURG SA 1.625% 07/04/2026 EMTN	EUR	418,375.86	0.03
880,000	REPUBLIC OF AUSTRIA GOVERNMENT BOND 3.150% 20/06/2044	EUR	1,526,843.50	0.13	555,000	HOLCIM FINANCE LUXEMBOURG SA 0.500% 29/11/2026 EMTN	EUR	558,661.76	0.05
250,000	REPUBLIC OF AUSTRIA GOVERNMENT BOND 3.400% 22/11/2022	EUR	271,968.82	0.02	517,000	JOHN DEERE CASH MANAGEMENT SA 2.200% 02/04/2032 EMTN	EUR	612,241.07	0.05
3,354,000	REPUBLIC OF AUSTRIA GOVERNMENT BOND 3.500% 15/09/2021	EUR	3,484,088.81	0.29	150,000	LOGICOR FINANCING SARL 1.500% 13/07/2026 EMTN	EUR	152,734.83	0.01
5,410,000	REPUBLIC OF AUSTRIA GOVERNMENT BOND 3.650% 20/04/2022	EUR	5,773,295.35	0.47	533,000	LOGICOR FINANCING SARL 1.625% 15/07/2027 EMTN	EUR	545,989.15	0.05
1,797,000	REPUBLIC OF AUSTRIA GOVERNMENT BOND 3.800% 26/01/2062	EUR	4,301,689.98	0.35	100,000	LOGICOR FINANCING SARL 2.250% 13/05/2025 EMTN	EUR	105,488.17	0.01
1,325,000	REPUBLIC OF AUSTRIA GOVERNMENT BOND 4.150% 15/03/2037	EUR	2,260,306.29	0.19	200,000	LOGICOR FINANCING SARL 3.250% 13/11/2028 EMTN	EUR	226,819.38	0.02
250,000	REPUBLIC OF AUSTRIA GOVERNMENT BOND 4.850% 15/03/2026	EUR	326,249.55	0.03	660,000	MEDTRONIC GLOBAL HOLDINGS SCA 0.375% 15/10/2028	EUR	662,865.79	0.05
3,845,000	REPUBLIC OF AUSTRIA GOVERNMENT BOND 6.250% 15/07/2027	EUR	5,651,369.20	0.46	530,000	MEDTRONIC GLOBAL HOLDINGS SCA 1.000% 02/07/2031	EUR	556,382.00	0.05
900,000	REPUBLIC OF AUSTRIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.500% 10/01/2024	DEM	564,401.72	0.05	1,201,643	MIRAVET SARL 2019-1 A 26/05/2065 FRN	EUR	1,172,011.11	0.10
100,000	REPUBLIK OF AUSTRIA GOVERNMENT BOND 2.400% 23/05/2034	EUR	135,741.70	0.01	500,000	NESTLE FINANCE INTERNATIONAL LTD 1.750% 12/09/2022 EMTN	EUR	519,864.79	0.04
700,000	TELEKOM FINANZMANAGEMENT GMBH 1.500% 07/12/2026	EUR	760,689.44	0.06	129,000	PROLOGIS INTERNATIONAL FUNDING II SA 1.625% 17/06/2032 EMTN	EUR	139,289.29	0.01
400,000	UNICREDIT BANK AUSTRIA AG 0.625% 20/03/2029 EMTN	EUR	430,296.50	0.04	225,000	SELP FINANCE SARL 1.500% 20/12/2026	EUR	233,820.11	0.02
			<b>35,565,650.22</b>	<b>2.93</b>				<b>18,275,752.16</b>	<b>1.51</b>
<b>Nadnárodní a mezinárodní společnosti</b>					<b>Finsko</b>				
400,000	AFRICAN DEVELOPMENT BANK 0.125% 07/10/2026	EUR	409,946.90	0.03	1,200,000	ELENIA FINANCE OYJ 0.375% 06/02/2027 EMTN	EUR	1,203,029.14	0.10
400,000	AFRICAN DEVELOPMENT BANK 0.250% 24/01/2024	EUR	409,528.09	0.03	1,500,000	FINGRID OYJ 3.500% 03/04/2024 EMTN	EUR	1,679,444.52	0.14
500,000	EUROFIMA 3.125% 15/11/2022 EMTN	EUR	538,534.75	0.04	500,000	FINLAND GOVERNMENT BOND 0.750% 15/04/2031	EUR	557,235.09	0.05
2,460,000	EUROPEAN INVESTMENT BANK 1.750% 15/09/2045 EMTN	EUR	3,426,425.96	0.29	500,000	FINLAND GOVERNMENT BOND 1.500% 15/04/2023	EUR	527,955.87	0.04
7,575,000	EUROPEAN INVESTMENT BANK 4.000% 15/10/2037	EUR	12,830,781.19	1.07	300,000	FINLAND GOVERNMENT BOND 1.625% 15/09/2022	EUR	313,625.61	0.03
400,000	EUROPEAN STABILITY MECHANISM 1.750% 20/10/2045 EMTN	EUR	549,133.97	0.05	2,360,000	FINLAND GOVERNMENT BOND 2.000% 15/04/2024	EUR	2,586,046.87	0.20
150,000	EUROPEAN UNION 0.750% 04/04/2031 EMTN	EUR	164,590.77	0.01	962,000	FINLAND GOVERNMENT BOND 2.625% 04/07/2042	EUR	1,519,049.08	0.13
300,000	EUROPEAN UNION 1.500% 04/10/2035 EMTN	EUR	367,215.71	0.03	2,190,000	FINLAND GOVERNMENT BOND 2.750% 04/07/2028	EUR	2,748,854.38	0.22
300,000	EUROPEAN UNION 3.375% 04/04/2032 EMTN	EUR	421,327.88	0.03	506,000	OP CORPORATE BANK PLC 0.625% 12/11/2029 EMTN	EUR	512,365.67	0.04
200,000	INTERNATIONAL BANK FOR RECONSTRUCTION & DEVELOPMENT 0.500% 16/04/2030	EUR	213,681.56	0.02	674,000	OP CORPORATE BANK PLC 09/06/2030 FRN	EUR	687,952.70	0.06
400,000	INTERNATIONAL BANK FOR RECONSTRUCTION & DEVELOPMENT 0.500% 20/12/2022 EMTN	EUR	399,137.06	0.03	319,000	SAMPO OYJ 03/09/2052 FRN EMTN	EUR	322,668.56	0.03
200,000	INTERNATIONAL BANK FOR RECONSTRUCTION & DEVELOPMENT 0.625% 12/01/2033	EUR	217,459.18	0.02	200,000	SATO OYJ 1.375% 24/02/2028	EUR	199,895.25	0.02
250,000	NORDIC INVESTMENT BANK 0.125% 10/06/2024 EMTN	EUR	255,946.58	0.02				<b>12,858,122.74</b>	<b>1.06</b>
			<b>20,203,709.60</b>	<b>1.67</b>	<b>Velká Británie</b>				
					100,000	ANGLO AMERICAN CAPITAL PLC 1.625% 11/03/2026 EMTN	EUR	104,084.44	0.01
					480,000	BARCLAYS PLC 09/06/2025 FRN EMTN	EUR	477,102.34	0.04

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) Euro Fixed Income

(Vyjádřeno v EUR)

### Portfolio cenných papírů k 30/09/2020 (pokračování)

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA	Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
317,000	BP CAPITAL MARKETS PLC FRN PERP	EUR	326,975.71	0.03	351,000	PEPPER RESIDENTIAL SECURITIES TRUST NO 25 25X A1GE 12/03/2061 FRN	EUR	342,962.90	0.03
1,000,000	COCA-COLA EUROPEAN PARTNERS PLC 2.625% 06/11/2023 EMTN	EUR	1,080,686.14	0.09	171,000	TOYOTA FINANCE AUSTRALIA LTD 2.280% 21/10/2027 EMTN	EUR	194,775.10	0.02
704,023	GOSFORTH FUNDING 2016-1 PLC 2016-1X A2A 15/02/2058 FRN	EUR	704,495.96	0.06	1,600,000	TRANSURBAN FINANCE CO PTY LTD 1.875% 16/09/2024 EMTN	EUR	1,676,695.04	0.13
135,486	GREAT HALL MORTGAGES NO 1 PLC 2006-1 A2B 18/06/2038 FRN	EUR	133,782.68	0.01	816,000	WESTPAC BANKING CORP 0.375% 02/04/2026 EMTN	EUR	845,912.68	0.07
328,000	LLOYDS BANK CORPORATE MARKETS PLC 0.375% 28/01/2025 EMTN	EUR	327,992.46	0.03	300,000	WESTPAC BANKING CORP 0.375% 05/03/2023 EMTN	EUR	303,703.46	0.03
575,000	LLOYDS BANK CORPORATE MARKETS PLC 2.375% 09/04/2026 EMTN	EUR	628,988.98	0.05	500,000	WESTPAC BANKING CORP 0.750% 22/07/2021 EMTN	EUR	505,090.43	0.04
1,250,000	LLOYDS BANK PLC 4.875% 13/01/2023 EMTN	EUR	1,401,606.80	0.12				<b>8,036,944.30</b>	<b>0.66</b>
326,000	LLOYDS BANKING GROUP PLC 01/04/2026 FRN EMTN	EUR	366,699.59	0.03		<b>Kanada</b>			
500,000	LLOYDS BANKING GROUP PLC 07/09/2028 FRN EMTN	EUR	502,623.07	0.04	1,159,000	FAIRFAX FINANCIAL HOLDINGS LTD 2.750% 29/03/2028	EUR	1,203,825.06	0.10
500,000	LLOYDS BANKING GROUP PLC 12/11/2025 FRN EMTN	EUR	498,064.82	0.04	1,357,000	NATIONAL BANK OF CANADA 0.500% 26/01/2022	EUR	1,374,492.11	0.11
695,000	NATIONAL WESTMINSTER BANK PLC 0.500% 15/05/2024 EMTN	EUR	715,566.51	0.06	700,000	ROYAL BANK OF CANADA 0.050% 19/06/2026 EMTN	EUR	715,367.85	0.06
100,000	NATIONWIDE BUILDING SOCIETY 0.625% 25/03/2027 EMTN	EUR	106,491.54	0.01	800,000	ROYAL BANK OF CANADA 0.625% 10/09/2025	EUR	839,328.22	0.07
300,000	NATIONWIDE BUILDING SOCIETY 1.125% 31/05/2028 EMTN	EUR	331,678.93	0.03	700,000	ROYAL BANK OF CANADA 0.875% 17/06/2022	EUR	716,230.99	0.06
210,000	NATIONWIDE BUILDING SOCIETY 1.375% 29/06/2032 EMTN	EUR	245,237.22	0.02	1,000,000	TORONTO-DOMINION BANK/THE ZCP 09/02/2024	EUR	1,013,904.92	0.08
507,000	NATWEST GROUP PLC 04/03/2025 FRN EMTN	EUR	527,095.81	0.04	700,000	TORONTO-DOMINION BANK/THE 0.250% 27/04/2022	EUR	707,593.19	0.06
100,000	NATWEST MARKETS PLC 2.750% 02/04/2025 EMTN	EUR	108,708.07	0.01				<b>6,570,742.34</b>	<b>0.54</b>
475,000	SANTANDER UK PLC 0.050% 12/01/2027	EUR	483,001.90	0.04		<b>Norsko</b>			
500,000	SANTANDER UK PLC 0.375% 20/09/2023	EUR	511,218.07	0.04	800,000	DNB BANK ASA 0.050% 14/11/2023 EMTN	EUR	804,208.90	0.07
200,000	SANTANDER UK PLC 1.125% 10/03/2025 EMTN	EUR	209,212.95	0.02	700,000	DNB BANK ASA 01/03/2027 FRN EMTN	EUR	709,816.80	0.06
365,000	TESCO CORPORATE TREASURY SERVICES PLC 0.875% 29/05/2026 EMTN	EUR	371,566.17	0.03	746,000	DNB BANK ASA 0.250% 09/04/2024	EUR	755,409.78	0.06
800,000	TESCO CORPORATE TREASURY SERVICES PLC 2.500% 01/07/2024 EMTN	EUR	863,963.28	0.07	1,800,000	DNB BOLIGKREDITT AS 0.050% 11/01/2022 EMTN	EUR	1,813,149.52	0.15
1,280,000	VODAFONE GROUP PLC 1.125% 20/11/2025 EMTN	EUR	1,342,200.86	0.10	1,800,000	DNB BOLIGKREDITT AS 0.250% 07/09/2026 EMTN	EUR	1,862,343.77	0.15
180,000	VODAFONE GROUP PLC 2.200% 25/08/2026 EMTN	EUR	200,624.19	0.02	595,000	STATKRAFT AS 1.125% 20/03/2025 EMTN	EUR	622,952.58	0.05
			<b>12,569,668.49</b>	<b>1.04</b>				<b>6,567,881.35</b>	<b>0.54</b>
	<b>Švýcarsko</b>					<b>Polsko</b>			
2,500,000	CREDIT SUISSE AG/GUERNSEY 0.750% 17/09/2021 EMTN	EUR	2,529,494.25	0.20	3,840,000	POLAND GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 0.875% 14/10/2021 EMTN	EUR	3,882,847.07	0.32
475,000	CREDIT SUISSE AG/LONDON 1.375% 31/01/2022 EMTN	EUR	484,986.36	0.04	2,450,000	POLAND GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 1.500% 09/09/2025 EMTN	EUR	2,655,118.31	0.22
300,000	CREDIT SUISSE GROUP AG 02/04/2026 FRN EMTN	EUR	335,540.68	0.03				<b>6,537,965.38</b>	<b>0.54</b>
172,000	CREDIT SUISSE GROUP AG 0.650% 10/09/2029 EMTN	EUR	171,666.96	0.01		<b>Nový Zéland</b>			
800,000	CREDIT SUISSE GROUP AG 14/01/2028 FRN EMTN	EUR	799,167.25	0.07	440,000	ANZ NEW ZEALAND INT'L LTD/LONDON 0.125% 22/09/2023 EMTN	EUR	446,665.89	0.04
700,000	CREDIT SUISSE GROUP AG 17/07/2025 FRN EMTN	EUR	721,612.15	0.06	300,000	ANZ NEW ZEALAND INT'L LTD/LONDON 0.375% 17/09/2029 EMTN	EUR	302,067.42	0.02
800,000	CREDIT SUISSE GROUP AG 24/06/2027 FRN EMTN	EUR	818,328.94	0.07	1,900,000	ANZ NEW ZEALAND INT'L LTD/LONDON 0.625% 27/01/2022	EUR	1,927,741.37	0.15
2,000,000	UBS AG 12/02/2026 FRN EMTN	EUR	2,022,688.40	0.17	200,000	ASB FINANCE LTD 0.500% 24/09/2029 EMTN	EUR	203,992.67	0.02
489,000	UBS AG/LONDON 0.625% 23/01/2023 GMTN	EUR	497,542.11	0.04	595,000	BNZ INTERNATIONAL FUNDING LTD/LONDON 0.375% 14/09/2024 GMTN	EUR	602,406.42	0.05
500,000	UBS AG/LONDON 0.750% 21/04/2023 EMTN	EUR	510,899.56	0.04	220,000	BNZ INTERNATIONAL FUNDING LTD/LONDON 0.500% 13/05/2023 GMTN	EUR	223,016.90	0.02
805,000	UBS GROUP AG 29/01/2026 FRN EMTN	EUR	805,399.91	0.07	1,000,000	BNZ INTERNATIONAL FUNDING LTD/LONDON 0.625% 03/07/2025	EUR	1,043,216.55	0.09
			<b>9,697,326.57</b>	<b>0.80</b>	875,000	WESTPAC SECURITIES NZ LTD/LONDON 0.250% 06/04/2022 EMTN	EUR	884,305.96	0.07
	<b>Austrálie</b>							<b>5,633,413.18</b>	<b>0.46</b>
585,000	AUSTRALIA & NEW ZEALAND BANKING GROUP LTD 0.250% 29/11/2022	EUR	594,219.99	0.05		<b>Japonsko</b>			
515,000	COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA 0.500% 27/07/2026 EMTN	EUR	539,259.95	0.04	300,000	JAPAN FINANCE ORGANIZATION FOR MUNICIPALITIES 0.875% 22/09/2021	EUR	303,830.67	0.03
500,000	COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA 0.875% 19/02/2029 EMTN	EUR	541,204.00	0.04	105,000	NISSAN MOTOR CO LTD 1.940% 15/09/2023	EUR	106,846.50	0.01
1,000,000	COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA 3.000% 03/05/2022 EMTN	EUR	1,055,073.46	0.09	300,000	TAKEDA PHARMACEUTICAL CO LTD 1.375% 09/07/2032	EUR	311,009.39	0.03
302,082	LIBERTY FUNDING PTY LTD 2018-1 A1C 10/10/2049 FRN	EUR	300,910.52	0.02	2,105,000	TAKEDA PHARMACEUTICAL CO LTD 2.250% 21/11/2026	EUR	2,339,265.91	0.18
232,201	LIBERTY SERIES 2017-4 2017-4 A1C 25/04/2049 FRN	EUR	231,667.50	0.02	900,000	TAKEDA PHARMACEUTICAL CO LTD 3.000% 21/11/2030	EUR	1,080,872.68	0.09
232,000	NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD 0.625% 30/08/2023 GMTN	EUR	237,074.34	0.02				<b>4,141,825.15</b>	<b>0.34</b>
664,676	PEPPER RESIDENTIAL SECURITIES TRUST NO 22 22X A1GE 20/06/2060 FRN	EUR	668,394.93	0.06					

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.



## NN (L) Euro Fixed Income

(Vyjádřeno v EUR)

## Portfolio cenných papírů k 30/09/2020 (pokračování)

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
<b>Island</b>				
495,000	ARION BANKI HF 1.625% 01/12/2021 EMTN	EUR	504,277.27	0.04
1,235,000	ISLANDSBANKI HF 1.125% 12/04/2022	EUR	1,249,100.93	0.11
900,000	ISLANDSBANKI HF 19/01/2024 FRN	EUR	904,124.62	0.07
700,000	LANDSBANKINN HF 0.500% 20/05/2024 EMTN	EUR	691,229.61	0.06
110,000	LANDSBANKINN HF 1.625% 15/03/2021 EMTN	EUR	110,827.82	0.01
			<b>3,459,560.25</b>	<b>0.29</b>
<b>Švédsko</b>				
400,000	ESSITY AB 0.500% 03/02/2030	EUR	400,839.58	0.03
300,000	FASTIGHETS AB BALDER 1.875% 23/01/2026	EUR	306,503.28	0.03
535,000	SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN AB 0.375% 09/02/2026	EUR	556,449.70	0.05
500,000	SVENSKA HANDELSBANKEN AB 0.125% 18/06/2024 EMTN	EUR	504,523.60	0.04
385,000	SVENSKA HANDELSBANKEN AB 1.000% 15/04/2025 EMTN	EUR	403,393.71	0.03
			<b>2,171,709.87</b>	<b>0.18</b>
<b>Singapur</b>				
500,000	DBS BANK LTD 0.375% 23/01/2024	EUR	511,543.20	0.04
440,000	DBS GROUP HOLDINGS LTD 11/04/2028 FRN	EUR	447,845.89	0.04
800,000	UNITED OVERSEAS BANK LTD 0.250% 11/09/2023 EMTN	EUR	814,880.99	0.07
			<b>1,774,270.08</b>	<b>0.15</b>
<b>Guernsey</b>				
1,300,000	CREDIT SUISSE GROUP FUNDING GUERNSEY LTD 1.250% 14/04/2022 EMTN	EUR	1,325,501.98	0.11
			<b>1,325,501.98</b>	<b>0.11</b>
<b>Jersey</b>				
70,000	EURODM SECURITIES LTD ZCP 08/04/2021	DEM	35,820.85	0.00
300,000	EURODM SECURITIES LTD ZCP 08/04/2026	DEM	154,204.12	0.01
500,000	GLENCORE FINANCE EUROPE LTD 1.250% 17/03/2021 EMTN	EUR	501,080.68	0.04
550,000	GLENCORE FINANCE EUROPE LTD 1.750% 17/03/2025 EMTN	EUR	573,103.21	0.05
			<b>1,264,208.86</b>	<b>0.10</b>
<b>Litva</b>				
300,000	LITHUANIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 2.125% 22/10/2035 EMTN	EUR	386,434.72	0.03
400,000	LITHUANIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.125% 09/03/2021	USD	349,706.96	0.03
			<b>736,141.68</b>	<b>0.06</b>
<b>Lotyšsko</b>				
300,000	LATVIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 0.375% 07/10/2026	EUR	312,402.05	0.03
200,000	LATVIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 1.375% 16/05/2036	EUR	237,313.85	0.02
			<b>549,715.90</b>	<b>0.05</b>
<b>Portugalsko</b>				
400,000	BANCO COMERCIAL PORTUGUES SA 0.750% 31/05/2022	EUR	407,011.83	0.03
			<b>407,011.83</b>	<b>0.03</b>
<b>Kajmanské ostrovy</b>				
360,000	XLIT LTD 29/06/2047 FRN	EUR	397,786.27	0.03
			<b>397,786.27</b>	<b>0.03</b>
<b>Izrael</b>				
100,000	ISRAEL GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 1.500% 18/01/2027 EMTN	EUR	108,708.95	0.01

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
250,000	ISRAEL GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 2.875% 29/01/2024 EMTN	EUR	274,102.52	0.02
			<b>382,811.47</b>	<b>0.03</b>
<b>Dánsko</b>				
300,000	JYSKE REALKREDIT A/S 0.500% 01/10/2026	EUR	314,653.11	0.03
			<b>314,653.11</b>	<b>0.03</b>
<b>Česká republika</b>				
200,000	EP INFRASTRUCTURE AS 2.045% 09/10/2028	EUR	201,175.01	0.02
			<b>201,175.01</b>	<b>0.02</b>
<b>Slovensko</b>				
50,000	SLOVAKIA GOVERNMENT BOND 1.875% 09/03/2037	EUR	63,933.41	0.01
			<b>63,933.41</b>	<b>0.01</b>
			<b>1,029,933,691.71</b>	<b>84.95</b>

## Ostatní převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu

## Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje

<b>Francie</b>				
210,116	FCT GINKGO COMPARTMENT SALES FINANCE 2017-1 2017-SF1 A 25/11/2044 FRN	EUR	210,439.92	0.02
			<b>210,439.92</b>	<b>0.02</b>
			<b>210,439.92</b>	<b>0.02</b>

## Subjekty kolektivního investování

## Otevřené podílové fondy

<b>Lucembursko</b>				
10,274	NN (L) AAA ABS - Z CAP EUR	EUR	53,125,621.12	4.38
4,964	NN (L) EUROPEAN ABS - Z CAP EUR	EUR	26,318,482.68	2.17
37,143	NN (L) LIQUID EUR - Z CAP EUR	EUR	36,987,587.92	3.05
			<b>116,431,691.72</b>	<b>9.60</b>
			<b>116,431,691.72</b>	<b>9.60</b>

Portfolio cenných papírů celkem **1,146,575,823.35** **94.57**

## Finanční deriváty k 30/09/2020

Název	Prodat / Koupit	Úroková míra (%)	Datum splatnosti	Měna	Předpokládaná hodnota	Hodnota swapu v EUR
<b>Swapy úrokového selhání</b>						
CDX ITRAXX EUROPE SERIES 34 VERSION 1	Prodat	1.000	20/12/2025	EUR	297,240,000.00	6,336,146.18
CDX ITRAXX EUROPE SERIES 34 VERSION 1	Prodat	1.000	20/12/2025	EUR	201,780,000.00	4,301,263.55
CDX ITRAXX EUROPE SERIES 34 VERSION 1	Prodat	1.000	20/12/2025	EUR	106,160,000.00	2,262,970.26
						<b>12,900,379.99</b>

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) Euro Fixed Income

(Vyjádřeno v EUR)

### Finanční deriváty k 30/09/2020 (pokračování)

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	1,539,681.86
1.539	Floating	01/08/2037	EUR	3,400,000.00	912,817.55
0.960	Floating	27/11/2024	EUR	10,000,000.00	590,600.80
0.525	Floating	13/05/2026	EUR	10,545,000.00	558,707.11
1.068	Floating	11/02/2036	EUR	3,100,000.00	543,592.07
-0.046	-0.0196	17/10/2029	EUR	25,400,000.00	535,710.13
0.726	Floating	11/08/2036	EUR	3,900,000.00	482,566.15
0.503	Floating	13/03/2024	EUR	13,700,000.00	464,776.34
0.062	Floating	24/10/2029	EUR	12,000,000.00	371,405.76
0.570	Floating	01/08/2024	EUR	8,500,000.00	338,665.42
0.196	Floating	02/11/2023	EUR	10,000,000.00	207,500.20
0.718	Floating	10/10/2021	EUR	9,420,000.00	116,667.55
0.955	Floating	17/07/2021	EUR	6,500,000.00	72,576.01
					<b>6,735,266.95</b>

Počet	Název	Datum splatnosti	Měna	Předpokládaná hodnota	Nerealizovaný zisk nebo (ztráta) v EUR
<b>Swapy celkových výnosů</b>					
296,283	TRS BARCLAYS EURO AGGREGATE BOND INDEX	16/11/2020	EUR	78,000,000.00	2,572,538.59
22,196	TRS BARCLAYS EURO AGGREGATE BOND INDEX	29/01/2021	EUR	6,000,000.00	36,116.97
					<b>2,608,655.56</b>

K výplatě (%)	K úhradě (%)	Datum splatnosti	Měna	Předpokládaná hodnota	Hodnota swapu v EUR
<b>Inflační swap</b>					
1.200	Floating	15/01/2030	EUR	100,000.00	4,718.01
					<b>4,718.01</b>

Počet	Název	Měna	Závazky v EUR	Nerealizovaný zisk nebo (ztráta) v EUR
<b>Úrokové futures</b>				
48	EURO-BOBL FUTURE 08/12/2020	EUR	6,488,160.00	8,640.00
(636)	EURO-BTP FUTURE 08/12/2020	EUR	93,860,880.00	(1,303,800.00)
2,025	EURO-BUND FUTURE 08/12/2020	EUR	353,403,000.00	690,199.74
(429)	EURO-BUXL 30Y BOND 08/12/2020	EUR	95,529,720.00	(2,055,611.55)
(1,085)	EURO-OAT FUTURE 08/12/2020	EUR	182,876,750.00	(1,610,171.46)
276	EURO-SCHATZ FUTURE 08/12/2020	EUR	30,992,040.00	11,040.00
			<b>763,150,550.00</b>	<b>(4,259,703.27)</b>

**Finanční deriváty celkem** **17,989,317.24**

### Přehled čistých aktiv k 30/09/2020

		% ČHA
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>	<b>1,146,575,823.35</b>	<b>94.57</b>
<b>Finanční deriváty celkem</b>	<b>17,989,317.24</b>	<b>1.48</b>
<b>Hotovost v bance</b>	<b>47,405,417.30</b>	<b>3.91</b>
<b>CS-Bank overdrafts</b>	<b>(14.88)</b>	<b>0.00</b>
<b>Ostatní aktiva a pasiva</b>	<b>420,393.41</b>	<b>0.04</b>
<b>Čistá aktiva celkem</b>	<b>1,212,390,936.42</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>	30/09/2020	EUR	547,488,734.49	Distribution N (EUR)	30/09/2020	EUR	1,178.76
	30/09/2019	EUR	767,775,771.30		30/09/2019	EUR	1,303.88
	30/09/2018	EUR	820,744,203.10		30/09/2018	EUR	1,318.78
<b>Čistá hodnota aktiv na akcii**</b>				Distribution P (EUR)	30/09/2020	EUR	1,107.02
					30/09/2019	EUR	1,235.78
					30/09/2018	EUR	1,261.15
Capitalisation I (EUR)	30/09/2020	EUR	612.06	Distribution R (EUR)	30/09/2020	EUR	258.96
	30/09/2019	EUR	655.47		30/09/2019	EUR	286.87
	30/09/2018	EUR	638.45		30/09/2018	EUR	290.52
Capitalisation N (EUR)	30/09/2020	EUR	555.72	Distribution X (M) (EUR)	30/09/2020	EUR	244.68
	30/09/2019	EUR	595.65		30/09/2019	EUR	274.98
	30/09/2018	EUR	580.70		30/09/2018	EUR	280.64
Capitalisation P (EUR)	30/09/2020	EUR	521.97	Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	30/09/2020	AUD	253.94
	30/09/2019	EUR	564.54		30/09/2019	AUD	287.33
	30/09/2018	EUR	555.35		30/09/2018	AUD	287.05
Capitalisation P (USD)	30/09/2020	USD	111.14	Distribution X (M) Hedged (i) (USD)	30/09/2020	USD	259.27
	30/09/2019	USD	111.75		30/09/2019	USD	282.55
	30/09/2018	USD	117.11		30/09/2018	USD	278.97
Capitalisation P Hedged (i) (CHF)	30/09/2020	CHF	252.49	Distribution Y (M) (EUR)	30/09/2020	EUR	217.25
	30/09/2019	CHF	273.18		30/09/2019	EUR	246.94
	30/09/2018	CHF	269.30		30/09/2018	EUR	254.79
Capitalisation P Hedged (i) (USD)	30/09/2020	USD	311.79	Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	30/09/2020	AUD	227.26
	30/09/2019	USD	328.46		30/09/2019	AUD	259.41
	30/09/2018	USD	313.32		30/09/2018	AUD	261.96
Capitalisation R (EUR)	30/09/2020	EUR	296.99	Distribution Y (M) Hedged (i) (USD)	30/09/2020	USD	244.51
	30/09/2019	EUR	318.81		30/09/2019	USD	269.09
	30/09/2018	EUR	311.28		30/09/2018	USD	268.56
Capitalisation R Hedged (i) (CHF)	30/09/2020	CHF	292.16	<b>Počet akcií</b>	Capitalisation I (EUR)	30/09/2020	354,741
	30/09/2019	CHF	313.95			30/09/2019	456,456
	30/09/2018	CHF	306.93			30/09/2018	483,493
Capitalisation R Hedged (i) (USD)	30/09/2020	USD	330.77	Capitalisation N (EUR)	30/09/2020	751	
	30/09/2019	USD	345.98		30/09/2019	1,042	
	30/09/2018	USD	327.66		30/09/2018	1,309	
Capitalisation U (EUR)	30/09/2020	EUR	6,474.50	Capitalisation P (EUR)	30/09/2020	200,180	
	30/09/2019	EUR	6,925.46		30/09/2019	227,181	
	30/09/2018	EUR	6,737.53		30/09/2018	264,800	
Capitalisation V (EUR)	30/09/2020	EUR	214.55	Capitalisation P (USD)	30/09/2020	3,329	
	30/09/2019	EUR	231.85		30/09/2019	5,926	
	30/09/2018	EUR	227.87		30/09/2018	12,264	
Capitalisation X (EUR)	30/09/2020	EUR	473.44	Capitalisation P Hedged (i) (CHF)	30/09/2020	58	
	30/09/2019	EUR	514.62		30/09/2019	390	
	30/09/2018	EUR	508.78		30/09/2018	302	
Distribution I (EUR)	30/09/2020	EUR	445.81				
	30/09/2019	EUR	492.68				
	30/09/2018	EUR	497.83				

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

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

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

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

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

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

## NN (L) Euro High Dividend

(Vyjádřeno v EUR)

### Statistika (pokračování)

Počet akcií			Počet akcií		
Capitalisation P Hedged (i) (USD)	30/09/2020	25,489	Distribution Y (M) (EUR)	30/09/2020	22,116
	30/09/2019	24,130		30/09/2019	18,843
	30/09/2018	85,962		30/09/2018	13,032
Capitalisation R (EUR)	30/09/2020	34,942	Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	30/09/2020	1,329
	30/09/2019	45,712		30/09/2019	4,659
	30/09/2018	49,527		30/09/2018	7,825
Capitalisation R Hedged (i) (CHF)	30/09/2020	4,430	Distribution Y (M) Hedged (i) (USD)	30/09/2020	4,604
	30/09/2019	5,247		30/09/2019	9,018
	30/09/2018	6,456		30/09/2018	7,047
Capitalisation R Hedged (i) (USD)	30/09/2020	15,469	<b>Dividendy</b>		
	30/09/2019	9,518	Distribution I (EUR)	16/12/2019 EUR	16.05
	30/09/2018	4,549	Distribution N (EUR)	16/12/2019 EUR	42.50
Capitalisation U (EUR)	30/09/2020	672	Distribution P (EUR)	16/12/2019 EUR	40.40
	30/09/2019	581	Distribution R (EUR)	16/12/2019 EUR	9.35
	30/09/2018	716	Distribution X (M) (EUR)	02/09/2020 EUR	0.70
Capitalisation V (EUR)	30/09/2020	503,067	Distribution X (M) (EUR)	04/08/2020 EUR	0.70
	30/09/2019	779,182	Distribution X (M) (EUR)	02/07/2020 EUR	0.70
	30/09/2018	834,768	Distribution X (M) (EUR)	02/06/2020 EUR	0.70
Capitalisation X (EUR)	30/09/2020	51,736	Distribution X (M) (EUR)	05/05/2020 EUR	0.70
	30/09/2019	60,254	Distribution X (M) (EUR)	02/04/2020 EUR	0.70
	30/09/2018	69,212	Distribution X (M) (EUR)	03/03/2020 EUR	0.70
Distribution I (EUR)	30/09/2020	49,914	Distribution X (M) (EUR)	04/02/2020 EUR	0.70
	30/09/2019	83,378	Distribution X (M) (EUR)	03/01/2020 EUR	0.70
	30/09/2018	58,151	Distribution X (M) (EUR)	03/12/2019 EUR	0.70
Distribution N (EUR)	30/09/2020	641	Distribution X (M) (EUR)	04/11/2019 EUR	0.70
	30/09/2019	579	Distribution X (M) (EUR)	02/10/2019 EUR	0.70
	30/09/2018	673	Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	02/09/2020 AUD	0.67
Distribution P (EUR)	30/09/2020	21,638	Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	04/08/2020 AUD	0.67
	30/09/2019	22,846	Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	02/07/2020 AUD	0.67
	30/09/2018	23,651			
Distribution R (EUR)	30/09/2020	9,603			
	30/09/2019	12,984			
	30/09/2018	10,300			
Distribution X (M) (EUR)	30/09/2020	8,315			
	30/09/2019	5,933			
	30/09/2018	7,925			
Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	30/09/2020	16,498			
	30/09/2019	20,799			
	30/09/2018	28,353			
Distribution X (M) Hedged (i) (USD)	30/09/2020	25,532			
	30/09/2019	39,340			
	30/09/2018	61,907			

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

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

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

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

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

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

## NN (L) Euro High Dividend

(Vyjádřeno v EUR)

## Statistika (pokračování)

Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	02/06/2020	AUD	0.67	Distribution X (M) Hedged (i) (USD)	02/10/2019	USD	0.65
Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	05/05/2020	AUD	0.67	Distribution Y (M) (EUR)	02/09/2020	EUR	0.65
Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	02/04/2020	AUD	0.67	Distribution Y (M) (EUR)	04/08/2020	EUR	0.65
Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	03/03/2020	AUD	0.67	Distribution Y (M) (EUR)	02/07/2020	EUR	0.65
Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	04/02/2020	AUD	0.67	Distribution Y (M) (EUR)	02/06/2020	EUR	0.65
Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	03/01/2020	AUD	0.67	Distribution Y (M) (EUR)	05/05/2020	EUR	0.65
Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	03/12/2019	AUD	0.67	Distribution Y (M) (EUR)	02/04/2020	EUR	0.65
Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	04/11/2019	AUD	0.67	Distribution Y (M) (EUR)	03/03/2020	EUR	0.65
Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	03/12/2019	AUD	0.67	Distribution Y (M) (EUR)	04/02/2020	EUR	0.65
Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	04/11/2019	AUD	0.67	Distribution Y (M) (EUR)	03/01/2020	EUR	0.65
Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	02/10/2019	AUD	0.67	Distribution Y (M) (EUR)	03/12/2019	EUR	0.65
Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	02/09/2020	USD	0.65	Distribution Y (M) (EUR)	04/11/2019	EUR	0.65
Distribution X (M) Hedged (i) (USD)	02/09/2020	USD	0.65	Distribution Y (M) (EUR)	02/10/2019	EUR	0.65
Distribution X (M) Hedged (i) (USD)	04/08/2020	USD	0.65	Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	02/09/2020	AUD	0.62
Distribution X (M) Hedged (i) (USD)	02/07/2020	USD	0.65	Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	04/08/2020	AUD	0.62
Distribution X (M) Hedged (i) (USD)	02/06/2020	USD	0.65	Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	02/07/2020	AUD	0.62
Distribution X (M) Hedged (i) (USD)	05/05/2020	USD	0.65	Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	02/06/2020	AUD	0.62
Distribution X (M) Hedged (i) (USD)	02/04/2020	USD	0.65	Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	05/05/2020	AUD	0.62
Distribution X (M) Hedged (i) (USD)	03/03/2020	USD	0.65	Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	02/04/2020	AUD	0.62
Distribution X (M) Hedged (i) (USD)	04/02/2020	USD	0.65	Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	03/03/2020	AUD	0.62
Distribution X (M) Hedged (i) (USD)	03/01/2020	USD	0.65	Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	04/02/2020	AUD	0.62
Distribution X (M) Hedged (i) (USD)	03/12/2019	USD	0.65	Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	03/01/2020	AUD	0.62
Distribution X (M) Hedged (i) (USD)	04/11/2019	USD	0.65	Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	03/12/2019	AUD	0.62
Distribution X (M) Hedged (i) (USD)	04/11/2019	USD	0.65	Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	04/11/2019	AUD	0.62

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

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

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

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

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

				Poplatek za správu v %*		
Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	02/10/2019	AUD	0.62	Capitalisation I (EUR)	30/09/2020	0.81%
Distribution Y (M) Hedged (i) (USD)	02/09/2020	USD	0.64	Capitalisation N (EUR)	30/09/2020	0.90%
Distribution Y (M) Hedged (i) (USD)	04/08/2020	USD	0.64	Capitalisation P (EUR)	30/09/2020	1.80%
Distribution Y (M) Hedged (i) (USD)	02/07/2020	USD	0.64	Capitalisation P (USD)	30/09/2020	1.79%
Distribution Y (M) Hedged (i) (USD)	02/06/2020	USD	0.64	Capitalisation P Hedged (i) (CHF)	30/09/2020	1.83%
Distribution Y (M) Hedged (i) (USD)	05/05/2020	USD	0.64	Capitalisation P Hedged (i) (USD)	30/09/2020	1.81%
Distribution Y (M) Hedged (i) (USD)	02/04/2020	USD	0.64	Capitalisation R (EUR)	30/09/2020	1.05%
Distribution Y (M) Hedged (i) (USD)	03/03/2020	USD	0.64	Capitalisation R Hedged (i) (CHF)	30/09/2020	1.07%
Distribution Y (M) Hedged (i) (USD)	04/02/2020	USD	0.64	Capitalisation R Hedged (i) (USD)	30/09/2020	1.08%
Distribution Y (M) Hedged (i) (USD)	03/01/2020	USD	0.64	Capitalisation U (EUR)	30/09/2020	0.69%
Distribution Y (M) Hedged (i) (USD)	03/12/2019	USD	0.64	Capitalisation V (EUR)	30/09/2020	1.71%
Distribution Y (M) Hedged (i) (USD)	04/11/2019	USD	0.64	Capitalisation X (EUR)	30/09/2020	2.30%
Distribution Y (M) Hedged (i) (USD)	02/10/2019	USD	0.64	Distribution I (EUR)	30/09/2020	0.81%
				Distribution N (EUR)	30/09/2020	0.90%
				Distribution P (EUR)	30/09/2020	1.80%
				Distribution R (EUR)	30/09/2020	1.05%
				Distribution X (M) (EUR)	30/09/2020	2.30%
				Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	30/09/2020	2.32%
				Distribution X (M) Hedged (i) (USD)	30/09/2020	2.32%
				Distribution Y (M) (EUR)	30/09/2020	3.31%
				Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	30/09/2020	3.31%
				Distribution Y (M) Hedged (i) (USD)	30/09/2020	3.31%
				<b>Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*</b>	30/09/2020	251.90%

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

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

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

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

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

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

## NN (L) Euro High Dividend

(Vyjádřeno v EUR)

## Finanční výkazy

## Výkaz čistých aktiv k 30/09/2020

	Poznámky	
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>	2	<b>538,957,754.17</b>
Akcie		538,957,754.17
<b>Finanční deriváty celkem</b>	2	<b>391,224.44</b>
Měnové forwardy		391,224.44
<b>Hotovost v bance</b>		<b>7,122,160.10</b>
<b>Ostatní aktiva</b>	4	<b>6,995,358.39</b>
<b>Aktiva celkem</b>		<b>553,466,497.10</b>
<b>Běžná pasiva</b>	4,16	<b>(5,977,762.61)</b>
<b>Pasiva celkem</b>		<b>(5,977,762.61)</b>
<b>Čistá aktiva na konci roku</b>		<b>547,488,734.49</b>

## Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2020

	Poznámky	
<b>Příjmy celkem</b>	2	<b>16,802,665.79</b>
Dividendy		16,800,985.79
Ostatní příjmy	11	1,680.00
<b>Výdaje celkem</b>		<b>(8,822,420.12)</b>
Obhospodařovatelský poplatek	5	(7,089,374.20)
Fixní servisní poplatek	6	(1,465,189.14)
Poplatky za dodatečné funkcionality tříd akcií	7	(5,248.78)
Daň z úpisu	10	(140,532.44)
Bankovní úroky		(122,075.56)
<b>Čisté příjmy z investic</b>		<b>7,980,245.67</b>
Realizované zisky z investičního portfolia		67,358,917.32
Realizované ztráty z investičního portfolia		(138,061,588.47)
Realizované ztráty z finančních derivátů		(1,649,776.67)
Realizované zisky z převodu měn		132,257.44
Realizované ztráty z převodu měn		(135,266.98)
Změny čistých nere realizovaných zisků nebo (ztrát) z investičního portfolia		(13,144,125.89)
Změny čistých nere realizovaných zisků nebo (ztrát) z finančních derivátů		209,396.35
<b>Výsledek operací</b>		<b>(77,309,941.23)</b>
Úpisy		325,038,338.85
Zpětné odkupy		(465,043,403.78)
Distribuce		(2,972,030.65)
Čistá aktiva na začátku roku		767,775,771.30
<b>Čistá aktiva na konci roku</b>		<b>547,488,734.49</b>

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) Euro High Dividend

(Vyjádřeno v EUR)

### Portfolio cenných papírů k 30/09/2020

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
<b>Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu přijaté ke kotaci na oficiálním trhu burzy a/nebo obchodované na jiném regulovaném trhu</b>				
<b>Akcie</b>				
<b>Německo</b>				
188,231	COVESTRO AG	EUR	7,971,582.85	1.46
100,707	DEUTSCHE BOERSE AG	EUR	15,085,908.60	2.76
396,377	DEUTSCHE POST AG - REG	EUR	15,419,065.30	2.82
2,038,164	DEUTSCHE TELEKOM AG - REG	EUR	29,125,363.56	5.32
2,302,024	E.ON SE	EUR	21,703,482.27	3.95
409,021	EVONIK INDUSTRIES AG	EUR	9,039,364.10	1.65
62,262	MERCK KGAA	EUR	7,754,732.10	1.42
116,884	MUENCHENER RUECKVERSICHERUNGSGESSELLSCHAFT AG IN MUENCHEN - REG	EUR	25,317,074.40	4.62
271,313	SAP SE	EUR	36,019,513.88	6.58
269,935	SIEMENS AG - REG	EUR	29,120,587.80	5.32
134,967	SIEMENS ENERGY AG	EUR	3,104,241.00	0.57
85,313	VOLKSWAGEN AG - PREF	EUR	11,722,006.20	2.14
			<b>211,382,922.06</b>	<b>38.61</b>
<b>Francie</b>				
161,653	AMUNDI SA	EUR	9,731,510.60	1.78
86,559	AXA SA	EUR	1,365,554.78	0.25
515,391	BNP PARIBAS SA	EUR	15,964,236.23	2.92
172,384	BOUYGUES SA	EUR	5,106,014.08	0.93
133,204	CAPGEMINI SE	EUR	14,619,139.00	2.67
426,911	CIE DE SAINT-GOBAIN	EUR	15,373,065.11	2.81
91,825	CIE GENERALE DES ETABLISSEMENTS MICHELIN SCA	EUR	8,422,189.00	1.54
506,156	ENGIE SA	EUR	5,780,301.52	1.06
86,837	LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE	EUR	34,682,697.80	6.33
451,769	PEUGEOT SA	EUR	7,002,419.50	1.28
301,061	SANOFI	EUR	25,689,535.13	4.69
82,169	SCHNEIDER ELECTRIC SE	EUR	8,714,022.45	1.59
233,279	TOTAL SA	EUR	6,811,746.80	1.24
35,795	VINCI SA	EUR	2,560,058.40	0.47
			<b>161,822,490.40</b>	<b>29.56</b>
<b>Nizozemsko</b>				
47,543	ASR NEDERLAND NV	EUR	1,364,484.10	0.25
236,854	HEINEKEN NV	EUR	17,972,481.52	3.28
1,012,492	KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE NV	EUR	25,565,423.00	4.67
642,672	UNILEVER NV	EUR	33,097,608.00	6.05
			<b>77,999,996.62</b>	<b>14.25</b>
<b>Irsko</b>				
717,938	CRH PLC	EUR	22,162,746.06	4.04
312,906	SMURFIT KAPPA GROUP PLC	EUR	10,488,609.12	1.92
			<b>32,651,355.18</b>	<b>5.96</b>
<b>Itálie</b>				
2,303,117	ENEL SPA	EUR	17,084,521.91	3.12
125,162	PRYSMIAN SPA	EUR	3,109,024.08	0.57
			<b>20,193,545.99</b>	<b>3.69</b>
<b>Portugalsko</b>				
3,366,389	EDP - ENERGIAS DE PORTUGAL SA	EUR	14,122,001.86	2.58
			<b>14,122,001.86</b>	<b>2.58</b>

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
<b>Belgie</b>				
255,069	KBC GROUP NV	EUR	10,914,402.51	1.99
			<b>10,914,402.51</b>	<b>1.99</b>
<b>Finsko</b>				
1,078,598	NORDEA BANK ABP	EUR	6,996,865.23	1.28
			<b>6,996,865.23</b>	<b>1.28</b>
<b>Lucembursko</b>				
119,558	APERAM SA	EUR	2,874,174.32	0.52
			<b>2,874,174.32</b>	<b>0.52</b>
			<b>538,957,754.17</b>	<b>98.44</b>
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>			<b>538,957,754.17</b>	<b>98.44</b>

### Finanční deriváty k 30/09/2020

K výplatě	K úhradě	Datum splatnosti	Závazky v EUR	Nerealizovaný zisk nebo ztráta (ztráta) v EUR	
<b>Měnové forwardy</b>					
25,899,820.01	USD	21,634,232.05 EUR	08/10/2020	21,634,232.05	449,685.72
1,391,485.35	CHF	1,282,746.39 EUR	08/10/2020	1,282,746.39	8,863.90
61,115.25	EUR	65,811.43 CHF	08/10/2020	61,115.25	27.49
187,860.03	EUR	309,954.15 AUD	08/10/2020	187,860.03	(1,569.20)
4,858,245.79	AUD	2,994,259.96 EUR	08/10/2020	2,994,259.96	(25,131.23)
4,025,569.47	EUR	4,768,828.23 USD	08/10/2020	4,025,569.47	(40,652.24)
				<b>30,185,783.15</b>	<b>391,224.44</b>
<b>Finanční deriváty celkem</b>				<b>391,224.44</b>	

### Přehled čistých aktiv k 30/09/2020

		% ČHA
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>	<b>538,957,754.17</b>	<b>98.44</b>
<b>Finanční deriváty celkem</b>	<b>391,224.44</b>	<b>0.07</b>
<b>Hotovost v bance</b>	<b>7,122,160.10</b>	<b>1.30</b>
<b>Ostatní aktiva a pasiva</b>	<b>1,017,595.78</b>	<b>0.19</b>
<b>Čistá aktiva celkem</b>	<b>547,488,734.49</b>	<b>100.00</b>

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.



## NN (L) Euro Income

(Vyjádřeno v EUR)

### Statistika

<b>Čistá aktiva</b>	30/09/2020	EUR	37,441,683.20	<b>Počet akcií</b>				
	30/09/2019	EUR	52,761,830.82					
	30/09/2018	EUR	67,513,210.96		Distribution R (EUR)	30/09/2020	1,225	
<b>Čistá hodnota aktiv na akcii**</b>					30/09/2019	2,594		
					30/09/2018	1,979		
Capitalisation P (EUR)	30/09/2020	EUR	300.14	Distribution X (EUR)	30/09/2020	1,212		
	30/09/2019	EUR	340.77		30/09/2019	1,082		
	30/09/2018	EUR	334.64		30/09/2018	2,680		
Capitalisation R (EUR)	30/09/2020	EUR	214.39	<b>Dividendy</b>				
	30/09/2019	EUR	241.59		Distribution P (EUR)	16/12/2019	EUR	9.45
	30/09/2018	EUR	235.47		Distribution P (Q) (EUR)	25/09/2020	EUR	1.87
Capitalisation X (EUR)	30/09/2020	EUR	1,124.23	Distribution P (Q) (EUR)	25/06/2020	EUR	1.62	
	30/09/2019	EUR	1,282.79	Distribution P (Q) (EUR)	26/03/2020	EUR	2.34	
	30/09/2018	EUR	1,266.04	Distribution P (Q) (EUR)	24/12/2019	EUR	2.28	
Distribution P (EUR)	30/09/2020	EUR	107.02	Distribution R (EUR)	16/12/2019	EUR	17.70	
	30/09/2019	EUR	130.49	Distribution X (EUR)	16/12/2019	EUR	36.30	
	30/09/2018	EUR	139.48					
Distribution P (Q) (EUR)	30/09/2020	EUR	106.73	<b>Poplatek za správu v %*</b>				
	30/09/2019	EUR	130.48		Capitalisation P (EUR)	30/09/2020	1.80%	
	30/09/2018	EUR	137.59		Capitalisation R (EUR)	30/09/2020	1.05%	
Distribution R (EUR)	30/09/2020	EUR	180.68	Capitalisation X (EUR)	30/09/2020	2.31%		
	30/09/2019	EUR	220.39	Distribution P (EUR)	30/09/2020	1.80%		
	30/09/2018	EUR	235.47	Distribution P (Q) (EUR)	30/09/2020	1.80%		
Distribution X (EUR)	30/09/2020	EUR	442.71	Distribution R (EUR)	30/09/2020	1.05%		
	30/09/2019	EUR	539.71	Distribution X (EUR)	30/09/2020	2.30%		
	30/09/2018	EUR	576.15					
<b>Počet akcií</b>				<b>Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*</b>				
	30/09/2020		56,985			30/09/2020	155.15%	
	30/09/2019		66,935					
Capitalisation P (EUR)	30/09/2020		81,254					
	30/09/2019							
	30/09/2018							
Capitalisation R (EUR)	30/09/2020		998					
	30/09/2019		2,256					
	30/09/2018		2,135					
Capitalisation X (EUR)	30/09/2020		947					
	30/09/2019		1,043					
	30/09/2018		1,144					
Distribution P (EUR)	30/09/2020		170,037					
	30/09/2019		205,277					
	30/09/2018		259,742					
Distribution P (Q) (EUR)	30/09/2020		972					
	30/09/2019		972					
	30/09/2018		972					

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

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

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

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

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

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

## NN (L) Euro Income

(Vyjádřeno v EUR)

### Finanční výkazy

#### Výkaz čistých aktiv k 30/09/2020

	Poznámky	
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>	2	<b>37,444,722.27</b>
Akcie		37,444,722.27
<b>Finanční deriváty celkem</b>	2	<b>20,535.11</b>
Futures		20,535.11
<b>Hotovost v bance</b>		<b>274.45</b>
<b>Marginální vklady</b>		<b>297,327.95</b>
<b>Ostatní aktiva</b>	4,16	<b>1,108,842.40</b>
<b>Aktiva celkem</b>		<b>38,871,702.18</b>
<b>Běžná pasiva</b>	4	<b>(1,389,536.60)</b>
<b>Finanční deriváty celkem</b>	2	<b>(40,482.38)</b>
Opce		(40,482.38)
<b>Pasiva celkem</b>		<b>(1,430,018.98)</b>
<b>Čistá aktiva na konci roku</b>		<b>37,441,683.20</b>

#### Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2020

	Poznámky	
<b>Příjmy celkem</b>	2	<b>1,006,616.55</b>
Dividendy		988,541.03
Ostatní příjmy	11	18,075.52
<b>Výdaje celkem</b>		<b>(772,066.85)</b>
Obhospodařovatelský poplatek	5	(639,486.94)
Fixní servisní poplatek	6	(106,085.71)
Daň z úpisu	10	(19,727.88)
Bankovní úroky		(6,736.32)
Úroky ze swapů		(30.00)
<b>Čisté příjmy z investic</b>		<b>234,549.70</b>
Realizované zisky z investičního portfolia		3,675,239.10
Realizované ztráty z investičního portfolia		(4,876,522.29)
Realizované zisky z finančních derivátů		1,808,026.55
Realizované ztráty z finančních derivátů		(3,358,573.27)
Realizované ztráty z převodu měn		(150.22)
Změny čistých nerealizovaných zisků nebo (ztrát) z investičního portfolia		(2,814,513.35)
Změny čistých nerealizovaných zisků nebo (ztrát) z finančních derivátů		91,803.90
<b>Výsledek operací</b>		<b>(5,240,139.88)</b>
Úpisy		948,012.03
Zpětné odkupy		(9,095,950.48)
Distribuce		(1,932,069.29)
Čistá aktiva na začátku roku		52,761,830.82
<b>Čistá aktiva na konci roku</b>		<b>37,441,683.20</b>

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) Euro Income

(Vyjádřeno v EUR)

## Portfolio cenných papírů k 30/09/2020

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
<b>Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu přijaté ke kotaci na oficiálním trhu burzy a/nebo obchodované na jiném regulovaném trhu</b>				
<b>Akcie</b>				
<b>Německo</b>				
3,480	ALLIANZ SE - REG	EUR	569,397.60	1.52
7,898	BAYER AG - REG	EUR	421,042.38	1.12
4,648	BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG	EUR	288,129.52	0.77
3,605	BRENTTAG AG	EUR	195,751.50	0.52
8,311	COVESTRO AG	EUR	351,970.85	0.94
4,096	DAIMLER AG - REG	EUR	188,559.36	0.50
6,871	DELIVERY HERO SE	EUR	674,182.52	1.80
3,448	DEUTSCHE BOERSE AG	EUR	516,510.40	1.38
26,668	DEUTSCHE POST AG - REG	EUR	1,037,385.20	2.77
83,745	DEUTSCHE TELEKOM AG - REG	EUR	1,196,716.05	3.21
7,447	EVONIK INDUSTRIES AG	EUR	164,578.70	0.44
5,113	FRESENIUS SE & CO KGAA	EUR	198,537.79	0.53
449	HANNOVER RUECK SE	EUR	59,357.80	0.16
7,637	MERCK KGAA	EUR	951,188.35	2.54
4,682	MUENCHENER RUECKVERSICHERUNGSGESSELLSCHAFT AG IN MUENCHEN - REG	EUR	1,014,121.20	2.71
10,280	RWE AG	EUR	328,754.40	0.88
15,480	SAP SE	EUR	2,055,124.80	5.49
11,074	SIEMENS AG - REG	EUR	1,194,663.12	3.19
7,807	SIEMENS ENERGY AG	EUR	179,561.00	0.48
2,829	SIEMENS HEALTHINEERS AG	EUR	108,350.70	0.29
37,351	TELEFONICA DEUTSCHLAND HOLDING AG	EUR	81,761.34	0.22
2,956	VOLKSWAGEN AG - PREF	EUR	406,154.40	1.08
			<b>12,181,798.98</b>	<b>32.54</b>
<b>Francie</b>				
11,174	AMUNDI SA	EUR	672,674.80	1.80
12,078	AXA SA	EUR	190,542.53	0.51
323	BIOMERIEUX	EUR	43,217.40	0.12
9,803	BNP PARIBAS SA	EUR	303,647.93	0.81
10,893	BOUYGUES SA	EUR	322,650.66	0.86
8,281	CAPGEMINI SE	EUR	908,839.75	2.43
10,713	CIE DE SAINT-GOBAIN	EUR	385,775.13	1.03
57,203	CREDIT AGRICOLE SA	EUR	427,420.82	1.13
14,290	DANONE SA	EUR	789,093.80	2.11
1,423	EIFFAGE SA	EUR	99,353.86	0.27
322	KERING SA	EUR	182,767.20	0.49
916	L'OREAL SA	EUR	254,281.60	0.68
4,674	LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE	EUR	1,866,795.60	4.99
23,637	ORANGE SA	EUR	209,991.11	0.56
24,535	PEUGEOT SA	EUR	380,292.50	1.01
320	PUBLICIS GROUPE SA	EUR	8,825.60	0.02
19,270	SANOFI	EUR	1,644,309.10	4.39
9,021	SCHNEIDER ELECTRIC SE	EUR	956,677.05	2.56
999	TELEPERFORMANCE	EUR	263,336.40	0.70
11,277	TOTAL SA	EUR	329,288.40	0.88
419	VINCI SA	EUR	29,966.88	0.08
			<b>10,269,748.12</b>	<b>27.43</b>
<b>Nizozemsko</b>				
10,438	AKZO NOBEL NV	EUR	902,051.96	2.41
6,502	ASML HOLDING NV	EUR	2,046,179.40	5.46
7,278	ASR NEDERLAND NV	EUR	208,878.60	0.56
41,682	KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE NV	EUR	1,052,470.50	2.81

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
613	KONINKLIJKE VOPAK NV	EUR	29,460.78	0.08
3,020	PROSUS NV	EUR	237,674.00	0.63
30,290	UNILEVER NV	EUR	1,559,935.00	4.17
6,156	WOLTERS KLUWER NV	EUR	448,403.04	1.20
			<b>6,485,053.28</b>	<b>17.32</b>
<b>Španělsko</b>				
8,451	CELLNEX TELECOM SA	EUR	439,452.00	1.17
14,517	ENDESA SA	EUR	331,423.11	0.89
123,963	IBERDROLA SA	EUR	1,302,851.13	3.49
34,986	INDUSTRIA DE DISEÑO TEXTIL SA	EUR	832,666.80	2.22
50,686	MERLIN PROPERTIES SOCIMI SA	EUR	361,137.75	0.96
			<b>3,267,530.79</b>	<b>8.73</b>
<b>Itálie</b>				
151,705	ENEL SPA	EUR	1,125,347.69	3.01
293,629	INTESA SANPAOLO SPA	EUR	470,687.29	1.25
16,103	PRYSMIAN SPA	EUR	399,998.52	1.07
1,107	RECORDATI SPA	EUR	48,420.18	0.13
11,038	SNAM SPA	EUR	48,445.78	0.13
			<b>2,092,899.46</b>	<b>5.59</b>
<b>Finsko</b>				
11,949	NESTE OYJ	EUR	537,346.53	1.44
24,902	UPM-KYMMENE OYJ	EUR	647,202.98	1.72
			<b>1,184,549.51</b>	<b>3.16</b>
<b>Irsko</b>				
8,499	CRH PLC	EUR	262,364.13	0.70
19,295	SMURFIT KAPPA GROUP PLC	EUR	646,768.40	1.73
			<b>909,132.53</b>	<b>2.43</b>
<b>Belgie</b>				
8,555	AGEAS SA/NV	EUR	298,227.30	0.80
1,356	COLRUYT SA	EUR	75,068.16	0.20
3,620	KBC GROUP NV	EUR	154,899.80	0.41
2,263	UCB SA	EUR	219,511.00	0.59
			<b>747,706.26</b>	<b>2.00</b>
<b>Lucembursko</b>				
7,234	APERAM SA	EUR	173,905.36	0.46
30,862	AROUNDTOWN SA	EUR	132,397.98	0.35
			<b>306,303.34</b>	<b>0.81</b>
			<b>37,444,722.27</b>	<b>100.01</b>

## Portfolio cenných papírů celkem

37,444,722.27 100.01

## Finanční deriváty k 30/09/2020

Počet	Název	Měna	Závazky v EUR	Tržní hodnota v EUR
	<b>Opce</b>			
(500)	CALL EURO STOXX 50 INDEX 30/09/2020 3332.00	EUR	1,596,805.00	0.00

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) Euro Income

(Vyjádřeno v EUR)

### Finanční deriváty k 30/09/2020 (pokračování)

Počet	Název	Měna	Závazky v EUR	Tržní hodnota v EUR
(400) 3323.00	CALL EURO STOXX 50 INDEX 07/10/2020	EUR	1,277,444.00	(1,924.47)
(500) 3323.00	CALL EURO STOXX 50 INDEX 14/10/2020	EUR	1,596,805.00	(6,542.74)
(400) 3191.00	CALL EURO STOXX 50 INDEX 21/10/2020	EUR	1,277,444.00	(32,015.17)
			<b>5,748,498.00</b>	<b>(40,482.38)</b>

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

#### Kontrakt future na akciový index

(76)	EURO STOXX 50 18/12/2020	EUR	2,427,440.00	20,535.11
			<b>2,427,440.00</b>	<b>20,535.11</b>

**Finanční deriváty celkem (19,947.27)**

### Přehled čistých aktiv k 30/09/2020

		% ČHA
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>	<b>37,444,722.27</b>	<b>100.01</b>
<b>Finanční deriváty celkem</b>	<b>(19,947.27)</b>	<b>(0.05)</b>
<b>Hotovost v bance</b>	<b>274.45</b>	<b>0.00</b>
<b>Ostatní aktiva a pasiva</b>	<b>16,633.75</b>	<b>0.04</b>
<b>Čistá aktiva celkem</b>	<b>37,441,683.20</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>	30/09/2020	EUR	66,249,710.57	<b>Počet akcií</b>		
	30/09/2019	EUR	65,830,285.30			
	30/09/2018	EUR	70,711,094.59			
<b>Čistá hodnota aktiv na akcii**</b>				Capitalisation P (EUR)	30/09/2020	128,007
					30/09/2019	142,681
					30/09/2018	161,653
Capitalisation I (EUR)	30/09/2020	EUR	4,897.29	Capitalisation R (EUR)	30/09/2020	24,282
	30/09/2019	EUR	4,913.20		30/09/2019	25,946
	30/09/2018	EUR	4,933.41		30/09/2018	27,625
Capitalisation N (EUR)	30/09/2020	EUR	254.45	Capitalisation S (EUR)	30/09/2020	73
	30/09/2019	EUR	255.36		30/09/2019	73
	30/09/2018	EUR	256.49		30/09/2018	141
Capitalisation P (EUR)	30/09/2020	EUR	254.71	Capitalisation X (EUR)	30/09/2020	39,029
	30/09/2019	EUR	255.61		30/09/2019	29,555
	30/09/2018	EUR	256.74		30/09/2018	31,041
Capitalisation R (EUR)	30/09/2020	EUR	254.70	Distribution N (EUR)	30/09/2020	59
	30/09/2019	EUR	255.61		30/09/2019	81
	30/09/2018	EUR	256.74		30/09/2018	81
Capitalisation S (EUR)	30/09/2020	EUR	5,162.84	Distribution P (EUR)	30/09/2020	1,876
	30/09/2019	EUR	5,179.58		30/09/2019	2,263
	30/09/2018	EUR	5,200.87		30/09/2018	2,879
Capitalisation X (EUR)	30/09/2020	EUR	252.09	Distribution R (EUR)	30/09/2020	7,293
	30/09/2019	EUR	252.98		30/09/2019	6,660
	30/09/2018	EUR	254.10		30/09/2018	5,090
Distribution N (EUR)	30/09/2020	EUR	1,001.31	Distribution S (EUR)	30/09/2020	-
	30/09/2019	EUR	1,004.87		30/09/2019	-
	30/09/2018	EUR	1,009.29		30/09/2018	5
Distribution P (EUR)	30/09/2020	EUR	1,002.40	<b>Poplatek za správu v %*</b>		
	30/09/2019	EUR	1,005.96			
	30/09/2018	EUR	1,010.40			
Distribution R (EUR)	30/09/2020	EUR	1,002.38	Capitalisation I (EUR)	30/09/2020	0.14%
	30/09/2019	EUR	1,005.94	Capitalisation N (EUR)	30/09/2020	0.17%
	30/09/2018	EUR	1,010.39	Capitalisation P (EUR)	30/09/2020	0.17%
Distribution S (EUR)	30/09/2020	EUR	-	Capitalisation R (EUR)	30/09/2020	0.17%
	30/09/2019	EUR	-	Capitalisation S (EUR)	30/09/2020	0.14%
	30/09/2018	EUR	99,223.41	Capitalisation X (EUR)	30/09/2020	0.17%
<b>Počet akcií</b>				Distribution N (EUR)	30/09/2020	0.17%
				Distribution P (EUR)	30/09/2020	0.17%
				Distribution R (EUR)	30/09/2020	0.17%
Capitalisation I (EUR)	30/09/2020		424			
	30/09/2019		423			
	30/09/2018		357			
Capitalisation N (EUR)	30/09/2020		23,258			
	30/09/2019		14,630			
	30/09/2018		12,118			

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

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

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

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

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

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

## NN (L) Euro Liquidity

(Vyjádřeno v EUR)

### Statistika (pokračování)

Distribution S (EUR)	30/09/2020	0.14%
<b>Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*</b>	30/09/2020	(30.91%)

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

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

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

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

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

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

## NN (L) Euro Liquidity

(Vyjádřeno v EUR)

## Finanční výkazy

## Výkaz čistých aktiv k 30/09/2020

	Poznámky	
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>	2	<b>65,481,216.23</b>
Subjekty kolektivního investování		2,977,203.03
Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje		3,994,690.76
Nástroje peněžního trhu		58,509,322.44
<b>Hotovost v bance</b>		<b>2,671,397.59</b>
<b>Ostatní aktiva</b>	4,16	<b>1,310,323.34</b>
<b>Aktiva celkem</b>		<b>69,462,937.16</b>
<b>Běžná pasiva</b>	4,16	<b>(3,213,226.59)</b>
<b>Pasiva celkem</b>		<b>(3,213,226.59)</b>
<b>Čistá aktiva na konci roku</b>		<b>66,249,710.57</b>

## Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2020

	Poznámky	
<b>Výdaje celkem</b>		<b>(213,252.63)</b>
Obhospodařovatelský poplatek	5	(6,584.93)
Fixní servisní poplatek	6	(98,025.45)
Daň z úpisu	10	(6,317.98)
Bankovní úroky		(20,248.84)
Úroky z dluhopisů a ostatních dluhových nástrojů		(82,075.43)
<b>Čisté ztráty z investic</b>		<b>(213,252.63)</b>
Realizované zisky z investičního portfolia		4,192.92
Realizované ztráty z investičního portfolia		(1,368.28)
Změny čistých nerealizovaných zisků nebo (ztrát) z investičního portfolia		(19,020.25)
<b>Výsledek operací</b>		<b>(229,448.24)</b>
Úpisy		22,949,284.17
Zpětné odkupy		(22,300,410.66)
Čistá aktiva na začátku roku		65,830,285.30
<b>Čistá aktiva na konci roku</b>		<b>66,249,710.57</b>

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) Euro Liquidity

(Vyjádřeno v EUR)

### Portfolio cenných papírů k 30/09/2020

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
<b>Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu přijaté ke kotaci na oficiálním trhu burzy a/nebo obchodované na jiném regulovaném trhu</b>				
<b>Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje</b>				
<b>Lucembursko</b>				
3,000,000	PURPLE PROTECTED ASSET 08/01/2020 FRN EMTN	EUR	2,993,760.00	4.52
			<b>2,993,760.00</b>	<b>4.52</b>
<b>Německo</b>				
1,000,000	VOLKSWAGEN FINANCIAL SERVICES AG 16/09/2021 FRN EMTN	EUR	1,000,930.76	1.51
			<b>1,000,930.76</b>	<b>1.51</b>
			<b>3,994,690.76</b>	<b>6.03</b>
<b>Nástroje peněžního trhu</b>				
<b>Francie</b>				
2,000,000	AXA BANQUE VARIABLE COMMERCIAL PAPER *	EUR	1,998,980.74	3.02
1,500,000	BFCM NATIXIS ZCP 10/10/2020 FRN*	EUR	1,495,709.07	2.26
2,500,000	BNP PARIBAS 05/10/2020 FRN*	EUR	2,492,452.93	3.76
1,500,000	BRED BANQUE POP ZCP 24/12/2020	EUR	1,501,862.76	2.27
1,500,000	BRED BANQUE POPULA ZCP 06/11/2020	EUR	1,500,834.39	2.27
3,000,000	CDC HABITAT ZCP 12/10/2020	EUR	3,000,544.47	4.53
1,000,000	HSBC FRANCE 16/11/2020 FRN*	EUR	997,467.25	1.51
3,000,000	REGION BRETAGNE ZCP 06/11/2020	EUR	3,001,548.66	4.52
			<b>15,989,400.27</b>	<b>24.14</b>
<b>Velká Británie</b>				
3,000,000	LAND SECURITIES ZCP 16/12/2020	EUR	3,002,444.28	4.53
2,000,000	LONDON STOCK EXCH ZCP 0.166% 26/10/2020	EUR	2,000,490.28	3.02
1,000,000	RELX INVESTMENTS ZCP 24/12/2020	EUR	1,000,627.34	1.51
1,000,000	RELX INVESTMENTS ZCP 30/10/2020	EUR	1,000,306.03	1.51
1,000,000	SUMITOMO CO ZCP 27/10/2020	EUR	1,000,080.99	1.51
			<b>8,003,948.92</b>	<b>12.08</b>
<b>Belgie</b>				
2,500,000	FLUVIUS SYS ZCP 28/10/2020	EUR	2,499,965.03	3.77
2,000,000	SOCIETE WALL ZCP 20/11/2020	EUR	2,000,135.66	3.02
3,000,000	THE FLEMISH COMM ZCP 15/10/2020	EUR	3,000,550.20	4.53
			<b>7,500,650.89</b>	<b>11.32</b>
<b>Spojené státy americké</b>				
2,000,000	FIDELITY NA ZCP 08/10/2020	EUR	2,000,143.90	3.02
2,000,000	FIDELITY NAT ZCP 01/10/2020	EUR	2,000,000.00	3.02
1,000,000	FIDELITY NAT ZCP 27/11/2020	EUR	1,000,436.05	1.51
2,000,000	THE PG COMPANY ZCP 28/10/2020	EUR	2,000,737.30	3.02
			<b>7,001,317.25</b>	<b>10.57</b>
<b>Nizozemsko</b>				
1,000,000	ENEL FINANCE INTL ZCP 28/10/2020	EUR	1,000,065.83	1.51
1,500,000	LINDE FINANCE BV ZCP 20/11/2020	EUR	1,501,161.75	2.27
1,500,000	LINDE FINANCE ZCP 10/12/2020	EUR	1,501,368.21	2.27
2,000,000	REPSOL INTER ZCP 15/10/2020	EUR	2,001,808.64	3.01
			<b>6,004,404.43</b>	<b>9.06</b>
<b>Německo</b>				
2,500,000	DEUTSCHE BANK ZCP 29/01/2021	EUR	2,502,270.40	3.78

(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
2,000,000	VOLKSWAGEN FINANCIAL SERVICES AG ZCP 02/03/2021	EUR	2,000,302.36	3.02
			<b>4,502,572.76</b>	<b>6.80</b>
<b>Lucembursko</b>				
1,000,000	HOLCIM FINANCE LUXEMBOURG SA ZCP 28/10/2020	EUR	1,000,196.05	1.51
3,000,000	INDUSTRIAL & COMMERCIAL BANK OF CHINA ZCP 08/01/2021 (1)	EUR	3,002,695.23	4.53
			<b>4,002,891.28</b>	<b>6.04</b>
<b>Austrálie</b>				
2,000,000	AGRICULTURAL ZCP 30/11/2020	EUR	2,001,446.90	3.02
			<b>2,001,446.90</b>	<b>3.02</b>
<b>Itálie</b>				
1,500,000	SNAM SPA ZCP 04/11/2020	EUR	1,500,548.40	2.26
			<b>1,500,548.40</b>	<b>2.26</b>
<b>Katar</b>				
1,000,000	QATAR NATIONAL BANK (Q.P.S.C.) ZCP 08/01/2021 (1)	EUR	1,001,256.68	1.51
			<b>1,001,256.68</b>	<b>1.51</b>
<b>Rakousko</b>				
1,000,000	BUNDESIMMOBI ZCP 11/12/2020	EUR	1,000,884.66	1.52
			<b>1,000,884.66</b>	<b>1.52</b>
			<b>58,509,322.44</b>	<b>88.32</b>

### Subjekty kolektivního investování

#### Otevřené podílové fondy

<b>Lucembursko</b>				
2,990	NN (L) LIQUID EUR - Z CAP EUR	EUR	2,977,203.03	4.49
			<b>2,977,203.03</b>	<b>4.49</b>
			<b>2,977,203.03</b>	<b>4.49</b>

**Portfolio cenných papírů celkem** **65,481,216.23** **98.84**

### Přehled čistých aktiv k 30/09/2020

		% ČHA
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>	<b>65,481,216.23</b>	<b>98.84</b>
<b>Hotovost v bance</b>	<b>2,671,397.59</b>	<b>4.03</b>
<b>Ostatní aktiva a pasiva</b>	<b>(1,902,903.25)</b>	<b>(2.87)</b>
<b>Čistá aktiva celkem</b>	<b>66,249,710.57</b>	<b>100.00</b>



## NN (L) Euro Long Duration Bond

(Vyjádřeno v EUR)

## Statistika

<b>Čistá aktiva</b>	30/09/2020	EUR	834,905,317.72
	30/09/2019	EUR	918,068,468.70
	30/09/2018	EUR	730,917,472.89
<b>Čistá hodnota aktiv na akcii**</b>			
Capitalisation I (EUR)	30/09/2020	EUR	10,253.37
	30/09/2019	EUR	10,108.41
	30/09/2018	EUR	8,137.16
Capitalisation N (EUR)	30/09/2020	EUR	580.97
	30/09/2019	EUR	572.23
	30/09/2018	EUR	460.22
Capitalisation P (EUR)	30/09/2020	EUR	564.18
	30/09/2019	EUR	558.14
	30/09/2018	EUR	450.88
Capitalisation X (EUR)	30/09/2020	EUR	554.61
	30/09/2019	EUR	549.29
	30/09/2018	EUR	444.22
<b>Počet akcií</b>			
Capitalisation I (EUR)	30/09/2020		25,296
	30/09/2019		28,750
	30/09/2018		23,970
Capitalisation N (EUR)	30/09/2020		979,878
	30/09/2019		1,087,740
	30/09/2018		1,163,287
Capitalisation P (EUR)	30/09/2020		6,164
	30/09/2019		5,733
	30/09/2018		351
Capitalisation X (EUR)	30/09/2020		5,009
	30/09/2019		3,295
	30/09/2018		767
<b>Poplatek za správu v %*</b>			
Capitalisation I (EUR)	30/09/2020		0.49%
Capitalisation N (EUR)	30/09/2020		0.40%
Capitalisation P (EUR)	30/09/2020		0.85%
Capitalisation X (EUR)	30/09/2020		0.95%
<b>Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*</b>	30/09/2020		(13.94%)

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

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

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

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

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

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

## NN (L) Euro Long Duration Bond

(Vyjádřeno v EUR)

### Finanční výkazy

#### Výkaz čistých aktiv k 30/09/2020

	Poznámky	
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>	2	<b>825,133,025.96</b>
Subjekty kolektivního investování		27,911,767.25
Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje		797,221,258.71
<b>Finanční deriváty celkem</b>	2	<b>6,159,915.91</b>
Swapy úrokového selhání		4,567,507.88
Úrokové swapy		1,592,408.03
<b>Hotovost v bance</b>		<b>602,260.74</b>
<b>Marginální vklady</b>		<b>5,382,500.96</b>
<b>Ostatní aktiva</b>	4,16	<b>14,410,061.66</b>
<b>Aktiva celkem</b>		<b>851,687,765.23</b>
<b>Běžná pasiva</b>	4,16	<b>(15,114,928.39)</b>
<b>Finanční deriváty celkem</b>	2	<b>(1,667,519.12)</b>
Futures		(1,667,519.12)
<b>Pasiva celkem</b>		<b>(16,782,447.51)</b>
<b>Čistá aktiva na konci roku</b>		<b>834,905,317.72</b>

#### Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2020

	Poznámky	
<b>Příjmy celkem</b>	2	<b>14,685,551.96</b>
Úroky z dluhopisů a ostatních dluhových nástrojů		12,150,896.50
Úroky ze swapů		2,499,090.74
Ostatní příjmy	11	35,564.72
<b>Výdaje celkem</b>		<b>(3,431,219.50)</b>
Obhospodařovatelský poplatek	5	(2,017,376.21)
Fixní servisní poplatek	6	(1,109,661.76)
Daň z úpisu	10	(284,336.46)
Bankovní úroky		(19,845.07)
<b>Čisté příjmy z investic</b>		<b>11,254,332.46</b>
Realizované zisky z investičního portfolia		35,336,494.59
Realizované ztráty z investičního portfolia		(2,565,692.18)
Realizované zisky z finančních derivátů		29,764,894.29
Realizované ztráty z finančních derivátů		(39,473,674.77)
Změny čistých nere realizovaných zisků nebo (ztrát) z investičního portfolia		(26,459,421.62)
Změny čistých nere realizovaných zisků nebo (ztrát) z finančních derivátů		(3,035,627.34)
<b>Výsledek operací</b>		<b>4,821,305.43</b>
Úpisy		190,544,202.39
Zpětné odkupy		(278,528,658.80)
Čistá aktiva na začátku roku		918,068,468.70
<b>Čistá aktiva na konci roku</b>		<b>834,905,317.72</b>

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) Euro Long Duration Bond

(Vyjádřeno v EUR)

## Portfolio cenných papírů k 30/09/2020

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA	Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
<b>Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu přijaté ke kotaci na oficiálním trhu burzy a/nebo obchodované na jiném regulovaném trhu</b>									
<b>Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje</b>									
<b>Francie</b>									
1,100,000	APRR SA 1.625% 13/01/2032 EMTN	EUR	1,246,365.62	0.15	100,000	SANOFI 1.875% 21/03/2038 EMTN	EUR	124,254.54	0.01
1,300,000	APRR SA 1.875% 06/01/2031 EMTN	EUR	1,497,364.41	0.18	3,500,000	SNCF RESEAU 3.300% 18/12/2042 EMTN	EUR	5,468,977.64	0.66
250,000	AXA SA 28/05/2049 FRN EMTN	EUR	280,303.05	0.03	5,480,000	SNCF RESEAU 5.000% 10/10/2033 EMTN	EUR	8,855,431.70	1.06
600,000	BNP PARIBAS SA 1.625% 02/07/2031 EMTN	EUR	612,623.57	0.07	1,000,000	TOTAL CAPITAL INTERNATIONAL SA 1.535% 31/05/2039 EMTN	EUR	1,091,367.03	0.13
300,000	BPCE SFH SA 0.625% 29/05/2031	EUR	324,930.95	0.04	200,000	UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD SE 1.750% 01/07/2049 EMTN	EUR	186,005.56	0.02
400,000	CAISSE FRANCAISE DE FINANCEMENT LOCAL 1.250% 11/05/2032 EMTN	EUR	463,817.22	0.06	200,000	UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD SE 1.750% 27/02/2034 EMTN	EUR	202,995.46	0.02
500,000	CAISSE FRANCAISE DE FINANCEMENT LOCAL 1.250% 22/01/2035 EMTN	EUR	588,641.96	0.07	700,000	UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD SE 2.250% 14/05/2038 EMTN	EUR	744,867.55	0.09
325,000	CIE DE FINANCEMENT FONCIER SA 3.875% 25/04/2055 EMTN	EUR	678,897.56	0.08				<b>233,252,003.67</b>	<b>27.94</b>
500,000	CIE GENERALE DES ETABLISSEMENTS MICHELIN SCA 1.750% 03/09/2030	EUR	580,532.29	0.07	<b>Itálie</b>				
300,000	CREDIT AGRICOLE HOME LOAN SFH SA 0.875% 06/05/2034 EMTN	EUR	337,231.03	0.04	200,000	CREDIT AGRICOLE ITALIA SPA 1.000% 30/09/2031 EMTN	EUR	223,043.99	0.03
300,000	CREDIT AGRICOLE HOME LOAN SFH SA 1.250% 24/03/2031 EMTN	EUR	344,775.96	0.04	300,000	CREDIT AGRICOLE ITALIA SPA 1.750% 15/01/2038 EMTN	EUR	382,432.12	0.05
200,000	CREDIT AGRICOLE HOME LOAN SFH SA 1.375% 03/02/2032 EMTN	EUR	234,086.95	0.03	320,000	ITALGAS SPA 1.000% 11/12/2031 EMTN	EUR	337,860.04	0.04
300,000	CREDIT AGRICOLE HOME LOAN SFH SA 1.500% 03/02/2037 EMTN	EUR	371,193.81	0.04	7,792,000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 1.650% 01/03/2032	EUR	8,383,355.45	1.00
800,000	CREDIT AGRICOLE HOME LOAN SFH SA 1.500% 28/09/2038 EMTN	EUR	1,003,614.02	0.12	3,194,000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 2.250% 01/09/2036	EUR	3,654,431.61	0.44
400,000	CREDIT AGRICOLE SA 0.875% 14/01/2032 EMTN	EUR	407,548.17	0.05	3,096,000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 2.450% 01/09/2033	EUR	3,604,957.76	0.43
300,000	CREDIT MUTUEL ARKEA SA 3.500% 09/02/2029 EMTN	EUR	350,885.00	0.04	5,278,000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 2.450% 01/09/2050	EUR	6,140,371.89	0.74
500,000	ELECTRICITE DE FRANCE SA 4.625% 26/04/2030 EMTN	EUR	689,556.79	0.08	2,958,000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 2.700% 01/03/2047	EUR	3,605,120.89	0.43
700,000	ENGIE SA 1.500% 13/03/2035 EMTN	EUR	771,016.62	0.09	3,660,000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 2.800% 01/03/2067	EUR	4,551,031.32	0.55
433,950	FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT BOND OAT 0.700% 25/07/2030	EUR	513,644.89	0.06	3,839,000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 2.950% 01/09/2038	EUR	4,791,648.08	0.57
1,338,000	FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT BOND OAT 0.750% 25/05/2052	EUR	1,462,313.89	0.18	3,093,000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 3.250% 01/09/2046	EUR	4,121,494.10	0.49
3,493,000	FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT BOND OAT 1.250% 25/05/2034	EUR	4,128,299.23	0.49	5,318,000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 3.450% 01/03/2048	EUR	7,363,844.28	0.88
8,145,000	FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT BOND OAT 1.250% 25/05/2036	EUR	9,724,975.65	1.16	26,326,000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 3.850% 01/09/2049	EUR	39,009,681.20	4.66
12,804,000	FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT BOND OAT 1.500% 25/05/2031	EUR	15,202,338.24	1.83	8,438,000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 4.000% 01/02/2037	EUR	11,738,949.90	1.41
8,788,000	FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT BOND OAT 1.500% 25/05/2050	EUR	11,529,534.18	1.38	3,969,000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 4.750% 01/09/2044	EUR	6,421,539.76	0.77
10,979,000	FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT BOND OAT 1.750% 25/05/2066	EUR	16,538,968.71	1.98	11,224,000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 5.000% 01/08/2034	EUR	16,716,415.46	2.00
5,598,000	FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT BOND OAT 1.750% 25/06/2039	EUR	7,314,884.66	0.88	7,122,000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 5.000% 01/08/2039	EUR	11,333,179.27	1.36
35,416,000	FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT BOND OAT 2.000% 25/05/2048	EUR	50,947,802.61	6.11	5,786,000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 5.000% 01/09/2040	EUR	9,272,386.59	1.11
7,000,000	FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT BOND OAT 3.250% 25/05/2045	EUR	11,957,473.15	1.43	6,148,000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 5.750% 01/02/2033	EUR	9,483,415.36	1.14
2,041,000	FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT BOND OAT 4.000% 25/04/2055	EUR	4,375,484.06	0.52	5,230,000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 6.000% 01/05/2031	EUR	7,913,128.07	0.95
588,000	FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT BOND OAT 4.000% 25/04/2060	EUR	1,334,109.29	0.16				<b>159,048,287.14</b>	<b>19.05</b>
8,398,265	FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT BOND OAT 4.000% 25/10/2038	EUR	14,356,308.79	1.72	<b>Španělsko</b>				
9,295,000	FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT BOND OAT 4.500% 25/04/2041	EUR	17,477,294.99	2.09	700,000	ABERTIS INFRASTRUCTURAS SA 3.000% 27/03/2031 EMTN	EUR	754,871.81	0.09
7,660,000	FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT BOND OAT 4.750% 25/04/2035	EUR	13,081,031.79	1.57	300,000	BANCO SANTANDER SA 0.875% 09/05/2031 EMTN	EUR	332,952.43	0.04
11,997,858	FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT BOND OAT 5.750% 25/10/2032	EUR	20,718,668.94	2.49	200,000	BANCO SANTANDER SA 2.000% 27/11/2034	EUR	254,884.29	0.03
300,000	GEICINA SA 2.000% 30/06/2032 EMTN	EUR	339,715.97	0.04	1,000,000	BANKIA SA 4.125% 24/03/2036	EUR	1,621,060.41	0.19
100,000	KLEPIERRE SA 1.625% 13/12/2032 EMTN	EUR	105,139.83	0.01	300,000	IBERDROLA FINANZAS SA 1.621% 29/11/2029 EMTN	EUR	338,779.57	0.04
900,000	LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE 0.375% 11/02/2031	EUR	903,374.51	0.11	100,000	MERLIN PROPERTIES SOCIMI SA 1.875% 04/12/2034	EUR	91,884.41	0.01
400,000	ORANGE SA 1.375% 04/09/2049 EMTN	EUR	405,949.24	0.05	300,000	MERLIN PROPERTIES SOCIMI SA 2.375% 18/09/2029 EMTN	EUR	305,434.28	0.04
800,000	ORANGE SA 1.375% 16/01/2030 EMTN	EUR	878,790.97	0.11	1,200,000	PROGRAMA CEDULAS TDA FONDO DE TITULACION DE ACTIVOS 4.250% 10/04/2031	EUR	1,745,417.54	0.21
200,000	RTE RESEAU DE TRANSPORT D'ELECTRICITE SADIR 1.875% 23/10/2037 EMTN	EUR	240,143.55	0.03	2,626,000	SPAIN GOVERNMENT BOND 1.000% 31/10/2050	EUR	2,585,791.19	0.31
1,400,000	RTE RESEAU DE TRANSPORT D'ELECTRICITE SADIR 2.000% 18/04/2036 EMTN	EUR	1,697,629.40	0.20	864,000	SPAIN GOVERNMENT BOND 1.200% 31/10/2040	EUR	925,852.76	0.11
500,000	SANOFI 1.375% 21/03/2030 EMTN	EUR	560,842.67	0.07	4,725,000	SPAIN GOVERNMENT BOND 1.850% 30/07/2035	EUR	5,591,010.14	0.67
					2,205,000	SPAIN GOVERNMENT BOND 1.950% 30/07/2030	EUR	2,580,633.28	0.31
					5,371,000	SPAIN GOVERNMENT BOND 2.350% 30/07/2033	EUR	6,655,830.37	0.80
					3,416,000	SPAIN GOVERNMENT BOND 2.700% 31/10/2048	EUR	4,826,403.41	0.58
					4,647,000	SPAIN GOVERNMENT BOND 2.900% 31/10/2046	EUR	6,725,965.19	0.81

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) Euro Long Duration Bond

(Vyjádřeno v EUR)

### Portfolio cenných papírů k 30/09/2020 (pokračování)

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA	Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
3,235,000	SPAIN GOVERNMENT BOND 3.450% 30/07/2066	EUR	5,614,736.81	0.67	500,000	COOPERATIEVE RABOBANK UA 0.750% 21/06/2039	EUR	565,542.76	0.07
8,532,000	SPAIN GOVERNMENT BOND 4.200% 31/01/2037	EUR	13,323,075.49	1.60	200,000	COOPERATIEVE RABOBANK UA 1.250% 31/05/2032 EMTN	EUR	232,618.13	0.03
4,884,000	SPAIN GOVERNMENT BOND 4.700% 30/07/2041	EUR	8,528,337.16	1.02	400,000	COOPERATIEVE RABOBANK UA 1.500% 26/04/2038 EMTN	EUR	504,813.47	0.06
4,826,000	SPAIN GOVERNMENT BOND 4.900% 30/07/2040	EUR	8,525,971.72	1.02	750,000	DEUTSCHE TELEKOM INTERNATIONAL FINANCE BV 7.500% 24/01/2033 EMTN	EUR	1,338,772.43	0.16
4,688,000	SPAIN GOVERNMENT BOND 5.150% 31/10/2044	EUR	9,006,283.36	1.08	145,000	DIGITAL DUTCH FINCO BV 1.000% 15/01/2032	EUR	143,374.50	0.02
13,238,000	SPAIN GOVERNMENT BOND 5.750% 30/07/2032	EUR	21,556,101.27	2.58	700,000	ENBW INTERNATIONAL FINANCE BV 1.875% 31/10/2033 EMTN	EUR	832,552.10	0.10
1,400,000	TELEFONICA EMISIONES SA 1.957% 01/07/2039	EUR	1,526,382.31	0.18	125,000	ENEXIS HOLDING NV 0.750% 02/07/2031 EMTN	EUR	131,000.04	0.02
			<b>103,417,659.20</b>	<b>12.39</b>	100,000	GIVAUDAN FINANCE EUROPE BV 1.625% 22/04/2032	EUR	110,848.57	0.01
	<b>Belgie</b>				200,000	ING GROEP NV 2.500% 15/11/2030 EMTN	EUR	243,686.95	0.03
1,900,000	ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV 2.750% 17/03/2036 EMTN	EUR	2,219,680.81	0.27	300,000	INNOGY FINANCE BV 1.500% 31/07/2029 EMTN	EUR	329,135.21	0.04
3,543,000	BELGIUM GOVERNMENT BOND 1.000% 22/06/2031	EUR	4,015,734.45	0.48	300,000	KONINKLIJKE DSM NV 0.625% 23/06/2032 EMTN	EUR	305,317.44	0.04
2,284,000	BELGIUM GOVERNMENT BOND 1.250% 22/04/2033	EUR	2,692,432.26	0.32	290,000	KONINKLIJKE PHILIPS NV 2.000% 30/03/2030	EUR	329,491.83	0.04
1,184,000	BELGIUM GOVERNMENT BOND 1.450% 22/06/2037	EUR	1,458,837.44	0.17	461,000	LYB INTERNATIONAL FINANCE II BV 1.625% 17/09/2031	EUR	478,593.72	0.06
3,324,000	BELGIUM GOVERNMENT BOND 1.600% 22/06/2047	EUR	4,378,474.18	0.52	1,519,000	NETHERLANDS GOVERNMENT BOND 0.500% 15/01/2040	EUR	1,711,090.29	0.20
1,720,000	BELGIUM GOVERNMENT BOND 1.700% 22/06/2050	EUR	2,350,469.63	0.28	3,146,483	NETHERLANDS GOVERNMENT BOND 2.500% 15/01/2033	EUR	4,263,955.56	0.51
2,382,000	BELGIUM GOVERNMENT BOND 1.900% 22/06/2038	EUR	3,136,813.45	0.38	4,215,904	NETHERLANDS GOVERNMENT BOND 2.750% 15/01/2047	EUR	7,399,070.21	0.89
1,355,000	BELGIUM GOVERNMENT BOND 2.150% 22/06/2066	EUR	2,273,693.98	0.27	4,205,000	NETHERLANDS GOVERNMENT BOND 3.750% 15/01/2042	EUR	7,758,590.71	0.93
1,601,699	BELGIUM GOVERNMENT BOND 2.250% 22/06/2057	EUR	2,578,668.41	0.31	5,219,572	NETHERLANDS GOVERNMENT BOND 4.000% 15/01/2037	EUR	8,883,123.77	1.07
1,091,882	BELGIUM GOVERNMENT BOND 3.000% 22/06/2034	EUR	1,558,911.88	0.19	1,100,000	RWE AG 5.750% 14/02/33 EMTN	EUR	1,757,534.45	0.21
3,246,379	BELGIUM GOVERNMENT BOND 3.750% 22/06/2045	EUR	5,909,455.76	0.71	500,000	SHELL INTERNATIONAL FINANCE BV 1.250% 11/11/2032 EMTN	EUR	530,167.04	0.06
2,099,000	BELGIUM GOVERNMENT BOND 4.000% 28/03/2032	EUR	3,126,040.64	0.37	347,000	SIEMENS FINANCIERINGSMAATSCHAPPIJ NV 0.500% 05/09/2034 EMTN	EUR	347,616.27	0.04
5,271,000	BELGIUM GOVERNMENT BOND 4.250% 28/03/2041	EUR	9,543,721.46	1.14	385,000	SIEMENS FINANCIERINGSMAATSCHAPPIJ NV 1.250% 28/02/2031	EUR	423,410.28	0.05
5,504,947	BELGIUM GOVERNMENT BOND 5.000% 28/03/2035	EUR	9,577,873.97	1.16	370,000	SIEMENS FINANCIERINGSMAATSCHAPPIJ NV 1.375% 06/09/2030 EMTN	EUR	411,763.68	0.05
			<b>54,820,808.32</b>	<b>6.57</b>	1,000,000	TENNET HOLDING BV 1.500% 03/06/2039 EMTN	EUR	1,149,214.28	0.14
	<b>Lucembursko</b>				1,270,000	TENNET HOLDING BV 1.875% 13/06/2036 EMTN	EUR	1,522,213.76	0.18
200,000	DH EUROPE FINANCE II SARL 0.750% 18/09/2031	EUR	197,431.17	0.02	1,000,000	UNILEVER NV 1.375% 31/07/2029 EMTN	EUR	1,115,915.32	0.13
1,300,000	DH EUROPE FINANCE II SARL 1.800% 18/09/2049	EUR	1,312,066.89	0.16	300,000	VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FINANCE NV 3.300% 22/03/2033 EMTN	EUR	361,500.77	0.04
6,645,000	EUROPEAN FINANCIAL STABILITY FACILITY 1.450% 05/09/2040 EMTN	EUR	8,366,582.35	1.00	1,000,000	VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FINANCE NV 4.125% 16/11/2038	EUR	1,347,975.08	0.16
5,000,000	EUROPEAN FINANCIAL STABILITY FACILITY 1.700% 13/02/2043 EMTN	EUR	6,632,444.55	0.79	400,000	VONOVIA FINANCE BV 1.125% 14/09/2034 EMTN	EUR	401,848.83	0.05
5,595,000	EUROPEAN FINANCIAL STABILITY FACILITY 2.000% 28/02/2056 EMTN	EUR	8,677,835.38	1.04	300,000	VONOVIA FINANCE BV 1.625% 07/10/2039 EMTN	EUR	312,680.69	0.04
11,400,000	EUROPEAN FINANCIAL STABILITY FACILITY 2.350% 29/07/2044 EMTN	EUR	17,388,607.64	2.07				<b>50,907,254.58</b>	<b>6.10</b>
5,000,000	EUROPEAN FINANCIAL STABILITY FACILITY 3.375% 03/04/2037 EMTN	EUR	7,767,141.60	0.93		<b>Německo</b>			
1,894,000	EUROPEAN FINANCIAL STABILITY FACILITY 3.875% 30/03/2032 EMTN	EUR	2,802,240.43	0.34	4,320,000	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND REGD REG S	EUR	4,529,496.50	0.54
106,000	JOHN DEERE CASH MANAGEMENT SA 2.200% 02/04/2032 EMTN	EUR	125,527.18	0.02	1,150,000	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND BUNDESANLEIHE 1.250% 15/08/2048	EUR	1,595,705.57	0.19
450,000	MÉDTRONIC GLOBAL HOLDINGS SCA 1.000% 02/07/2031	EUR	472,399.81	0.06	2,898,000	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND BUNDESANLEIHE 15/08/2050	EUR	2,981,988.97	0.36
600,000	MÉDTRONIC GLOBAL HOLDINGS SCA 1.500% 02/07/2039	EUR	628,793.21	0.08	8,260,000	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND BUNDESANLEIHE 4.000% 04/01/2037	EUR	14,290,267.85	1.72
128,000	PROLOGIS INTERNATIONAL FUNDING II SA 1.625% 17/06/2032 EMTN	EUR	138,209.52	0.02	3,692,568	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND BUNDESANLEIHE 4.250% 04/07/2039	EUR	6,948,742.41	0.83
			<b>54,509,279.73</b>	<b>6.53</b>	2,760,000	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND BUNDESANLEIHE 4.750% 04/07/2034	EUR	4,792,309.91	0.57
	<b>Nizozemsko</b>				400,000	DZ HYP AG 0.375% 10/11/2034 EMTN	EUR	422,588.85	0.05
1,000,000	ABN AMRO BANK NV 1.000% 13/04/2031 EMTN	EUR	1,127,339.18	0.14	600,000	HANNOVER RUECK SE 08/10/2040 FRN	EUR	610,706.00	0.07
400,000	ABN AMRO BANK NV 1.125% 12/01/2032	EUR	458,061.97	0.05	300,000	ING-DIBA AG 1.250% 09/10/2033 EMTN	EUR	352,927.31	0.04
700,000	ABN AMRO BANK NV 1.125% 23/04/2039	EUR	841,612.09	0.10	500,000	MERCK FINANCIAL SERVICES GMBH 0.875% 05/07/2031 EMTN	EUR	523,568.35	0.06
300,000	ABN AMRO BANK NV 1.250% 10/01/2033 EMTN	EUR	350,674.07	0.04	300,000	MUENCHENER RUECKVERSICHERUNGS-GESELLSCHAFT AG IN MUENCHEN 26/05/2049 FRN	EUR	346,081.09	0.04
1,100,000	ABN AMRO BANK NV 1.375% 12/01/2037	EUR	1,346,824.09	0.16	5,581,000	STATE OF NORTH RHINE-WESTPHALIA GERMANY 1.000% 16/10/2046 EMTN	EUR	6,712,964.65	0.81
200,000	ABN AMRO BANK NV 1.450% 12/04/2038	EUR	250,281.02	0.03	145,000	UNICREDIT BANK AG 0.250% 15/01/2032	EUR	151,061.56	0.02
1,000,000	ABN AMRO BANK NV 1.500% 30/09/2030	EUR	1,174,195.35	0.14				<b>44,258,409.02</b>	<b>5.30</b>
100,000	ARGENTUM NETHERLANDS BV FOR GIVAUDAN SA 2.000% 17/09/2030	EUR	114,848.67	0.01					

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) Euro Long Duration Bond

(Vyjádřeno v EUR)

## Portfolio cenných papírů k 30/09/2020 (pokračování)

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA	Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
<b>Rakousko</b>					<b>Finsko</b>				
763,000	AUSTRIA GOVERNMENT BOND 0.750% 20/03/2051	EUR	893,461.36	0.11	1,045,000	FINLAND GOVERNMENT BOND 0.125% 15/04/2036	EUR	1,084,000.62	0.13
467,000	AUSTRIA GOVERNMENT BOND 0.850% 30/06/2020	EUR	575,478.65	0.07	1,360,000	FINLAND GOVERNMENT BOND 0.750% 15/04/2031	EUR	1,515,679.43	0.18
760,000	AUSTRIA GOVERNMENT BOND 1.500% 02/11/2086	EUR	1,233,612.16	0.15	848,000	FINLAND GOVERNMENT BOND 1.125% 15/04/2034	EUR	1,001,508.40	0.12
1,415,000	AUSTRIA GOVERNMENT BOND 2.100% 20/09/2117	EUR	3,014,123.65	0.36	1,142,000	FINLAND GOVERNMENT BOND 1.375% 15/04/2047	EUR	1,542,807.42	0.18
2,166,000	REPUBLIC OF AUSTRIA GOVERNMENT BOND 1.500% 20/02/2047	EUR	2,945,175.35	0.35	1,532,000	FINLAND GOVERNMENT BOND 2.625% 04/07/2042	EUR	2,419,109.35	0.30
2,355,000	REPUBLIC OF AUSTRIA GOVERNMENT BOND 3.150% 20/06/2044	EUR	4,086,041.41	0.49	441,000	SAMPO OYJ 03/09/2052 FRN EMTN	EUR	446,071.58	0.05
1,052,000	REPUBLIC OF AUSTRIA GOVERNMENT BOND 3.800% 26/01/2062	EUR	2,518,295.97	0.30	310,000	SAMPO OYJ 2.250% 27/09/2030 EMTN	EUR	361,381.26	0.04
3,120,000	REPUBLIC OF AUSTRIA GOVERNMENT BOND 4.150% 15/03/2037	EUR	5,322,381.60	0.64				<b>8,370,558.06</b>	<b>1.00</b>
1,504,000	REPUBLIK OF AUSTRIA GOVERNMENT BOND 2.400% 23/05/2034	EUR	2,041,555.12	0.24	<b>Velká Británie</b>				
300,000	UNICREDIT BANK AUSTRIA AG 0.050% 21/09/2035	EUR	302,491.12	0.04	1,000,000	BP CAPITAL MARKETS PLC 1.231% 08/05/2031 EMTN	EUR	1,037,519.84	0.11
			<b>22,932,616.39</b>	<b>2.75</b>	1,000,000	COCA-COLA EUROPEAN PARTNERS PLC 1.875% 18/03/2030	EUR	1,129,624.06	0.13
<b>Nadnárodní a mezinárodní společnosti</b>					180,000	NATIONWIDE BUILDING SOCIETY 1.375% 29/06/2032 EMTN	EUR	210,203.33	0.03
5,546,000	EUROPEAN INVESTMENT BANK 1.750% 15/09/2045 EMTN	EUR	7,724,779.82	0.92	400,000	SWISS RE FINANCE UK PLC 04/06/2052 FRN EMTN	EUR	422,352.25	0.05
1,710,000	EUROPEAN INVESTMENT BANK 3.000% 14/10/2033 EMTN	EUR	2,407,337.71	0.29	500,000	TESCO PLC 5.125% 10/04/2047 EMTN	EUR	717,899.92	0.09
5,033,000	EUROPEAN INVESTMENT BANK 4.000% 15/10/2037	EUR	8,525,058.97	1.02	200,000	VODAFONE GROUP PLC 1.600% 29/07/2031 EMTN	EUR	217,368.41	0.03
			<b>18,657,176.50</b>	<b>2.23</b>	500,000	VODAFONE GROUP PLC 1.875% 20/11/2029 EMTN	EUR	562,746.76	0.07
<b>Spojené státy americké</b>								<b>4,297,714.57</b>	<b>0.51</b>
2,000,000	AT&T INC 3.150% 04/09/2036	EUR	2,371,326.58	0.28	<b>Slovensko</b>				
700,000	AT&T INC 3.375% 15/03/2034	EUR	859,533.87	0.10	1,482,000	SLOVAKIA GOVERNMENT BOND 1.875% 09/03/2037	EUR	1,894,986.15	0.23
520,000	CHUBB INA HOLDINGS INC 2.500% 15/03/2038	EUR	627,890.60	0.08	840,000	SLOVAKIA GOVERNMENT BOND 2.000% 17/10/2047	EUR	1,172,143.82	0.14
2,500,000	COCA-COLA CO/THE 1.625% 09/03/2035	EUR	2,852,122.98	0.34	698,000	SLOVAKIA GOVERNMENT BOND 3.625% 16/01/2029	EUR	930,570.20	0.11
400,000	ELI LILLY & CO 2.125% 03/06/2030	EUR	473,706.97	0.06				<b>3,997,700.17</b>	<b>0.48</b>
520,000	EMERSON ELECTRIC CO 2.000% 15/10/2029 EMTN	EUR	589,082.42	0.07	<b>Slovinsko</b>				
800,000	ILLINOIS TOOL WORKS INC 2.125% 22/05/2030	EUR	937,672.98	0.11	1,087,000	SLOVENIA GOVERNMENT BOND 1.500% 25/03/2035	EUR	1,283,293.09	0.15
190,000	INTERNATIONAL BUSINESS MACHINES CORP 1.500% 23/05/2029	EUR	209,039.18	0.03	1,770,000	SLOVENIA GOVERNMENT BOND 1.750% 03/11/2040	EUR	2,226,348.80	0.27
1,773,000	JPMORGAN CHASE & CO 04/11/2032 FRN EMTN	EUR	1,825,539.33	0.22				<b>3,509,641.89</b>	<b>0.42</b>
100,000	JPMORGAN CHASE & CO 25/07/2031 FRN EMTN	EUR	102,770.84	0.01	<b>Norsko</b>				
600,000	PROCTER & GAMBLE CO 1.875% 30/10/2038	EUR	743,297.56	0.09	2,000,000	EQUINOR ASA 1.625% 17/02/2035 EMTN	EUR	2,274,955.70	0.27
300,000	PROLOGIS EURO FINANCE LLC 1.500% 10/09/2049	EUR	307,101.54	0.04				<b>2,274,955.70</b>	<b>0.27</b>
500,000	THERMO FISHER SCIENTIFIC INC 1.500% 01/10/2039 EMTN	EUR	500,350.16	0.06	<b>Japonsko</b>				
253,000	THERMO FISHER SCIENTIFIC INC 2.875% 24/07/2037	EUR	321,883.51	0.04	500,000	TAKEDA PHARMACEUTICAL CO LTD 1.375% 09/07/2032	EUR	518,348.98	0.06
300,000	VERIZON COMMUNICATIONS INC 1.850% 18/05/2040	EUR	322,449.14	0.04	1,000,000	TAKEDA PHARMACEUTICAL CO LTD 3.000% 21/11/2030	EUR	1,200,969.64	0.15
300,000	VERIZON COMMUNICATIONS INC 2.875% 15/01/2038	EUR	371,581.24	0.04				<b>1,719,318.62</b>	<b>0.21</b>
300,000	WELLS FARGO & CO 0.625% 14/08/2030	EUR	288,490.38	0.03	<b>Austrálie</b>				
			<b>13,703,839.28</b>	<b>1.64</b>	800,000	BHP BILLITON FINANCE LTD 1.500% 29/04/2030	EUR	886,755.84	0.11
<b>Irsko</b>					450,000	NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD 1.125% 20/05/2031 GMTN	EUR	494,455.68	0.06
500,000	GE CAPITAL EUROPEAN FUNDING UNLIMITED CO 6.025% 01/03/2038 EMTN	EUR	676,146.06	0.08				<b>1,381,211.52</b>	<b>0.17</b>
2,044,464	IRELAND GOVERNMENT BOND 1.300% 15/05/2033	EUR	2,391,080.03	0.29	<b>Kanada</b>				
860,000	IRELAND GOVERNMENT BOND 1.500% 15/05/2050	EUR	1,111,623.57	0.13	1,000,000	TOTAL CAPITAL CANADA LTD 2.125% 18/09/2029 EMTN	EUR	1,164,421.21	0.14
1,241,612	IRELAND GOVERNMENT BOND 1.700% 15/05/2037	EUR	1,559,468.65	0.19				<b>1,164,421.21</b>	<b>0.14</b>
3,163,000	IRELAND GOVERNMENT BOND 2.000% 18/02/2045	EUR	4,419,322.22	0.52					
2,651,550	IRELAND GOVERNMENT BOND 2.400% 15/05/2030	EUR	3,324,191.62	0.40					
			<b>13,481,832.15</b>	<b>1.61</b>					

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) Euro Long Duration Bond

(Vyjádřeno v EUR)

### Portfolio cenných papírů k 30/09/2020 (pokračování)

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
<b>Jersey</b>				
1,000,000	HEATHROW FUNDING LTD 1.500% 11/02/2030 EMTN	EUR	936,055.91	0.11
			<b>936,055.91</b>	<b>0.11</b>
<b>Švédsko</b>				
500,000	SVERIGES SAKERSTALLDA OBLIGATIONER AB 1.250% 19/04/2033 EMTN	EUR	580,515.08	0.07
			<b>580,515.08</b>	<b>0.07</b>
			<b>797,221,258.71</b>	<b>95.49</b>

### Subjekty kolektivního investování

#### Otevřené podílové fondy

<b>Lucembursko</b>				
3,548	NN (L) EUROPEAN ABS - Z CAP EUR	EUR	18,811,034.76	2.25
9,139	NN (L) LIQUID EUR - Z CAP EUR	EUR	9,100,732.49	1.09
			<b>27,911,767.25</b>	<b>3.34</b>
			<b>27,911,767.25</b>	<b>3.34</b>

**Portfolio cenných papírů celkem** **825,133,025.96** **98.83**

### Finanční deriváty k 30/09/2020

Název	Prodat / Koupit	Úroková míra (%)	Datum splatnosti	Měna	Předpokládaná hodnota	Hodnota swapu v EUR
<b>Swapy úrokového selhání</b>						
CDX ITRAXX EUROPE SERIES 34 VERSION 1	Prodat	1.000	20/12/2025	EUR	105,110,000.00	2,240,587.83
CDX ITRAXX EUROPE SERIES 34 VERSION 1	Prodat	1.000	20/12/2025	EUR	99,090,000.00	2,112,261.89
CDX ITRAXX EUROPE SERIES 34 VERSION 1	Prodat	1.000	20/12/2025	EUR	10,070,000.00	214,658.16
						<b>4,567,507.88</b>

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

#### Úrokové swapy

1.212	Floating	10/11/2032	EUR	6,500,000.00	1,095,552.25
1.184	Floating	03/08/2031	EUR	3,210,000.00	492,368.96
(0.275)	Floating	22/08/2029	EUR	9,854,000.00	4,486.82
					<b>1,592,408.03</b>

Počet	Název	Měna	Závazky v EUR	Nerealizovaný zisk nebo (ztráta) v EUR
<b>Úrokové futures</b>				
5	EURO-BOBL FUTURE 08/12/2020	EUR	675,850.00	900.00
(435)	EURO-BTP FUTURE 08/12/2020	EUR	64,197,300.00	(891,750.00)
1,421	EURO-BUND FUTURE 08/12/2020	EUR	247,992,920.00	649,745.38
(104)	EURO-BUXXL 30Y BOND 08/12/2020	EUR	23,158,720.00	(500,230.40)
(624)	EURO-OAT FUTURE 08/12/2020	EUR	105,175,200.00	(926,034.10)
(3)	EURO-SCHATZ FUTURE 08/12/2020	EUR	336,870.00	(150.00)
			<b>441,536,860.00</b>	<b>(1,667,519.12)</b>
<b>Finanční deriváty celkem</b>			<b>4,492,396.79</b>	<b>0.54</b>

### Přehled čistých aktiv k 30/09/2020

		% ČHA
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>	<b>825,133,025.96</b>	<b>98.83</b>
<b>Finanční deriváty celkem</b>	<b>4,492,396.79</b>	<b>0.54</b>
<b>Hotovost v bance</b>	<b>602,260.74</b>	<b>0.07</b>
<b>Ostatní aktiva a pasiva</b>	<b>4,677,634.23</b>	<b>0.56</b>
<b>Čistá aktiva celkem</b>	<b>834,905,317.72</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>	30/09/2020	EUR	194,624,193.16	<b>Počet akcií</b>			
	30/09/2019	EUR	234,576,142.06				
	30/09/2018	EUR	222,284,302.29		Distribution R (EUR)	30/09/2020	78
<b>Čistá hodnota aktiv na akcii**</b>					30/09/2019	78	
					30/09/2018	103	
				Distribution Z (EUR)	30/09/2020	66	
Capitalisation I (EUR)	30/09/2020	EUR	5,375.20		30/09/2019	603	
	30/09/2019	EUR	5,396.63		30/09/2018	605	
	30/09/2018	EUR	5,341.04				
Capitalisation P (EUR)	30/09/2020	EUR	433.60	<b>Poplatek za správu v %*</b>			
	30/09/2019	EUR	436.67				
	30/09/2018	EUR	433.52		Capitalisation I (EUR)	30/09/2020	0.49%
Capitalisation R (EUR)	30/09/2020	EUR	436.37		Capitalisation P (EUR)	30/09/2020	0.80%
	30/09/2019	EUR	438.41		Capitalisation R (EUR)	30/09/2020	0.56%
	30/09/2018	EUR	434.20		Capitalisation Z (EUR)	30/09/2020	0.13%
Capitalisation Z (EUR)	30/09/2020	EUR	5,031.97		Distribution P (EUR)	30/09/2020	0.80%
	30/09/2019	EUR	5,033.86		Distribution R (EUR)	30/09/2020	0.56%
	30/09/2018	EUR	4,964.19		Distribution Z (EUR)	30/09/2020	0.13%
Distribution P (EUR)	30/09/2020	EUR	1,220.02	<b>Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*</b>			
	30/09/2019	EUR	1,228.64				
	30/09/2018	EUR	1,219.75				
Distribution R (EUR)	30/09/2020	EUR	1,227.82				
	30/09/2019	EUR	1,233.54				
	30/09/2018	EUR	1,221.66				
Distribution Z (EUR)	30/09/2020	EUR	251,486.95				
	30/09/2019	EUR	251,572.96				
	30/09/2018	EUR	248,087.07				
<b>Počet akcií</b>							
Capitalisation I (EUR)	30/09/2020		20,269				
	30/09/2019		9,154				
	30/09/2018		10,185				
Capitalisation P (EUR)	30/09/2020		19,888				
	30/09/2019		17,968				
	30/09/2018		18,533				
Capitalisation R (EUR)	30/09/2020		407				
	30/09/2019		407				
	30/09/2018		407				
Capitalisation Z (EUR)	30/09/2020		11,842				
	30/09/2019		4,856				
	30/09/2018		1,690				
Distribution P (EUR)	30/09/2020		574				
	30/09/2019		733				
	30/09/2018		867				

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

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

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

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

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

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

## NN (L) Euro Short Duration

(Vyjádřeno v EUR)

### Finanční výkazy

#### Výkaz čistých aktiv k 30/09/2020

	Poznámky	
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>	2	<b>192,325,753.74</b>
Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje		191,324,806.73
Nástroje peněžního trhu		1,000,947.01
<b>Finanční deriváty celkem</b>	2	<b>25,740.00</b>
Futures		25,740.00
<b>Hotovost v bance</b>		<b>851,094.11</b>
<b>Marginální vklady</b>		<b>113,592.31</b>
<b>Ostatní aktiva</b>	4,16	<b>18,337,314.96</b>
<b>Aktiva celkem</b>		<b>211,653,495.12</b>
<b>Běžná pasiva</b>	4,16	<b>(17,029,301.96)</b>
<b>Pasiva celkem</b>		<b>(17,029,301.96)</b>
<b>Čistá aktiva na konci roku</b>		<b>194,624,193.16</b>

#### Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2020

	Poznámky	
<b>Příjmy celkem</b>	2	<b>321.53</b>
Ostatní příjmy	11	321.53
<b>Výdaje celkem</b>		<b>(1,274,194.12)</b>
Obhospodařovatelský poplatek	5	(494,283.46)
Fixní servisní poplatek	6	(324,020.73)
Daň z úpisu	10	(31,753.11)
Bankovní úroky		(12,979.54)
Úroky z dluhopisů a ostatních dluhových nástrojů		(411,157.28)
<b>Čisté ztráty z investic</b>		<b>(1,273,872.59)</b>
Realizované zisky z investičního portfolia		1,713,423.24
Realizované ztráty z investičního portfolia		(694,722.97)
Realizované zisky z finančních derivátů		101,460.00
Realizované ztráty z finančních derivátů		(295,471.27)
Změny čistých nerealizovaných zisků nebo (ztrát) z investičního portfolia		(1,314,304.51)
Změny čistých nerealizovaných zisků nebo (ztrát) z finančních derivátů		87,885.00
<b>Výsledek operací</b>		<b>(1,675,603.10)</b>
Úpisy		210,067,665.50
Zpětné odkupy		(248,344,011.30)
Čistá aktiva na začátku roku		234,576,142.06
<b>Čistá aktiva na konci roku</b>		<b>194,624,193.16</b>

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.



## NN (L) Euro Short Duration

(Vyjádřeno v EUR)

## Portfolio cenných papírů k 30/09/2020

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
<b>Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu přijaté ke kotaci na oficiálním trhu burzy a/nebo obchodované na jiném regulovaném trhu</b>				
<b>Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje</b>				
<b>Itálie</b>				
3,000,000	ITALY BUONI POLIENALI DEL TESORO 4.500% 01/03/2024	EUR	3,456,314.10	1.78
16,000,000	ITALY CERTIFICATI DI CREDITO DEL TESORO ZERO COUPON 28/09/2022	EUR	16,036,968.32	8.24
10,000,000	ITALY CERTIFICATI DI CREDITO DEL TESORO ZERO COUPON 29/11/2021	EUR	10,028,594.60	5.15
36,000,000	ITALY CERTIFICATI DI CREDITO DEL TESORO ZERO COUPON 30/05/2022	EUR	36,099,159.48	18.55
			<b>65,621,036.50</b>	<b>33.72</b>
<b>Španělsko</b>				
246,663	DRIVER ESPANA FIVE FDT -5 A 21/12/2028 FRN	EUR	246,998.36	0.13
6,200,000	SPAIN GOVERNMENT BOND 4.800% 31/01/2024	EUR	7,279,753.75	3.74
12,900,000	SPAIN GOVERNMENT BOND 5.400% 31/01/2023	EUR	14,673,414.99	7.54
4,000,000	SPAIN GOVERNMENT BOND 5.850% 31/01/2022	EUR	4,340,371.04	2.23
			<b>26,540,538.14</b>	<b>13.64</b>
<b>Nizozemsko</b>				
9,324,000	BMW FINANCE NV 0.125% 29/11/2021 EMTN	EUR	9,359,896.56	4.81
369,179	BUMPER 9 NL FINANCE BV -9 A 22/07/2031 FRN	EUR	369,028.98	0.19
2,500,000	DAIMLER INTERNATIONAL FINANCE BV 0.200% 13/09/2021	EUR	2,508,625.00	1.29
2,216,000	DAIMLER INTERNATIONAL FINANCE BV 0.250% 09/08/2021 EMTN	EUR	2,224,611.18	1.14
1,200,000	ING GROEP NV 0.750% 09/03/2022 EMTN	EUR	1,213,936.98	0.62
5,000,000	NETHERLANDS GOVERNMENT BOND ZCP 15/01/2024	EUR	5,110,800.15	2.63
1,500,000	VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FINANCE NV 2.000% 26/03/2021 EMTN	EUR	1,515,034.52	0.78
			<b>22,301,933.37</b>	<b>11.46</b>
<b>Irsko</b>				
8,100,000	GERMAN POSTAL PENSIONS SECURITISATION PLC 3.750% 18/01/2021	EUR	8,200,471.91	4.21
8,000,000	IRELAND GOVERNMENT BOND 3.900% 20/03/2023	EUR	8,893,328.32	4.57
			<b>17,093,800.23</b>	<b>8.78</b>
<b>Německo</b>				
2,000,000	FMS WERTMANAGEMENT 0.050% 06/07/2021 EMTN	EUR	2,008,896.14	1.03
8,100,000	FMS WERTMANAGEMENT 3.000% 08/09/2021 EMTN	EUR	8,367,317.17	4.30
6,515,000	VOLKSWAGEN LEASING GMBH 0.250% 16/02/2021 EMTN	EUR	6,523,224.67	3.35
			<b>16,899,437.98</b>	<b>8.68</b>
<b>Dánsko</b>				
6,000,000	DANSKE BANK A/S 0.250% 28/11/2022 EMTN	EUR	6,051,549.42	3.11
2,500,000	DANSKE BANK A/S 0.500% 06/05/2021 EMTN	EUR	2,512,586.93	1.29
3,000,000	NYKREDIT REALKREDIT A/S 0.500% 19/01/2022 EMTN	EUR	3,015,520.59	1.55
			<b>11,579,656.94</b>	<b>5.95</b>
<b>Finsko</b>				
7,000,000	FINLAND GOVERNMENT BOND ZCP 15/09/2023	EUR	7,140,018.13	3.66
3,000,000	NORDEA BANK ABP 0.300% 30/06/2022 EMTN	EUR	3,028,766.19	1.56
			<b>10,168,784.32</b>	<b>5.22</b>

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
<b>Guernsey</b>				
5,000,000	CREDIT SUISSE GROUP FUNDING GUERNSEY LTD 1.250% 14/04/2022 EMTN	EUR	5,098,084.55	2.62
			<b>5,098,084.55</b>	<b>2.62</b>
<b>Spojené státy americké</b>				
4,502,000	TOYOTA MOTOR CREDIT CORP 1.000% 09/03/2021 EMTN	EUR	4,523,956.39	2.32
			<b>4,523,956.39</b>	<b>2.32</b>
<b>Francie</b>				
2,500,000	BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL SA 0.125% 30/08/2021 EMTN	EUR	2,510,442.33	1.29
1,433,667	BUMPER 10 FCT 10 A 27/02/2028 FRN	EUR	1,434,149.02	0.74
			<b>3,944,591.35</b>	<b>2.03</b>
<b>Belgie</b>				
3,250,000	BELGIUM GOVERNMENT BOND 2.600% 22/06/2024	EUR	3,648,406.55	1.87
			<b>3,648,406.55</b>	<b>1.87</b>
<b>Velká Británie</b>				
2,360,000	BARCLAYS PLC 1.875% 23/03/2021 EMTN	EUR	2,382,972.43	1.23
			<b>2,382,972.43</b>	<b>1.23</b>
<b>Japonsko</b>				
1,500,000	SUMITOMO MITSUI BANKING CORP 1.000% 19/01/2022	EUR	1,521,607.98	0.78
			<b>1,521,607.98</b>	<b>0.78</b>
			<b>191,324,806.73</b>	<b>98.30</b>
<b>Nástroj peněžního trhu</b>				
<b>Německo</b>				
1,000,000	DEUTSCHE BANK AG ZCP 09/02/2021	EUR	1,000,947.01	0.52
			<b>1,000,947.01</b>	<b>0.52</b>
			<b>1,000,947.01</b>	<b>0.52</b>
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>			<b>192,325,753.74</b>	<b>98.82</b>
<b>Finanční deriváty k 30/09/2020</b>				
Počet	Název	Měna	Závazky v EUR	Nerealizovaný zisk nebo ztráta v EUR
<b>Úrokový future</b>				
286	EURO-SCHATZ FUTURE 08/12/2020	EUR	32,114,940.00	25,740.00
			<b>32,114,940.00</b>	<b>25,740.00</b>
<b>Finanční deriváty celkem</b>				<b>25,740.00</b>

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) Euro Short Duration

(Vyjádřeno v EUR)

### Přehled čistých aktiv k 30/09/2020

		% ČHA
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>	<b>192,325,753.74</b>	<b>98.82</b>
<b>Finanční deriváty celkem</b>	<b>25,740.00</b>	<b>0.01</b>
<b>Hotovost v bance</b>	<b>851,094.11</b>	<b>0.44</b>
<b>Ostatní aktiva a pasiva</b>	<b>1,421,605.31</b>	<b>0.73</b>
<b>Čistá aktiva celkem</b>	<b>194,624,193.16</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>	30/09/2020	EUR	971,708,644.25	<b>Počet akcií</b>				
	30/09/2019	EUR	968,143,375.05					
	30/09/2018	EUR	866,356,729.52		Distribution R (EUR)	30/09/2020	6,832	
<b>Čistá hodnota aktiv na akcii**</b>					30/09/2019	3,668		
					30/09/2018	611		
Capitalisation I (EUR)	30/09/2020	EUR	5,721.40	Capitalisation Z (EUR)	30/09/2020	6,751		
	30/09/2019	EUR	5,692.02		30/09/2019	-		
	30/09/2018	EUR	5,361.93		30/09/2018	-		
Capitalisation N (EUR)	30/09/2020	EUR	26.66	<b>Dividendy</b>				
	30/09/2019	EUR	26.50		Distribution R (EUR)	16/12/2019	EUR	0.45
	30/09/2018	EUR	24.95					
Capitalisation P (EUR)	30/09/2020	EUR	251.40	<b>Poplatek za správu v %*</b>				
	30/09/2019	EUR	-		Capitalisation I (EUR)	30/09/2020	0.49%	
	30/09/2018	EUR	-		Capitalisation N (EUR)	30/09/2020	0.43%	
Capitalisation T (EUR)	30/09/2020	EUR	5,742.04	Capitalisation P (EUR)	30/09/2020	0.85%		
	30/09/2019	EUR	5,702.84	Capitalisation T (EUR)	30/09/2020	0.32%		
	30/09/2018	EUR	5,363.01	Distribution P (EUR)	30/09/2020	0.85%		
Distribution P (EUR)	30/09/2020	EUR	268.52	Distribution R (EUR)	30/09/2020	0.56%		
	30/09/2019	EUR	268.12	Capitalisation Z (EUR)	30/09/2020	0.13%		
	30/09/2018	EUR	253.50	<b>Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*</b>	30/09/2020	90.03%		
Distribution R (EUR)	30/09/2020	EUR	263.95					
	30/09/2019	EUR	263.24					
	30/09/2018	EUR	248.49					
Capitalisation Z (EUR)	30/09/2020	EUR	4,991.59					
	30/09/2019	EUR	-					
	30/09/2018	EUR	-					
<b>Počet akcií</b>								
Capitalisation I (EUR)	30/09/2020		134,006					
	30/09/2019		138,237					
	30/09/2018		128,835					
Capitalisation N (EUR)	30/09/2020		2,065,578					
	30/09/2019		2,258,507					
	30/09/2018		2,540,778					
Capitalisation P (EUR)	30/09/2020		2,667					
	30/09/2019		-					
	30/09/2018		-					
Capitalisation T (EUR)	30/09/2020		18,459					
	30/09/2019		20,485					
	30/09/2018		20,601					
Distribution P (EUR)	30/09/2020		28,979					
	30/09/2019		13,622					
	30/09/2018		6,012					

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

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

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

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

Poplatek za správu za období kratší než jeden rok je a nualizován. Ukazatel obrátkovosti portfolia (PTR) není a nualizován 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 30/09/2020

	Poznámky	
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>	2	<b>954,029,168.52</b>
Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje		954,029,168.52
<b>Finanční deriváty celkem</b>	2	<b>192,664.01</b>
Úrokové swapy		133,583.09
Měnové forwardy		59,080.92
<b>Hotovost v bance</b>		<b>14,619,276.97</b>
<b>Marginální vklady</b>		<b>1,445,841.65</b>
<b>Ostatní aktiva</b>	4,16	<b>9,860,389.57</b>
<b>Aktiva celkem</b>		<b>980,147,340.72</b>
<b>Běžná pasiva</b>	4,16	<b>(8,069,390.95)</b>
<b>Finanční deriváty celkem</b>	2	<b>(369,305.52)</b>
Swapy úrokového selhání		(225,417.83)
Futures		(143,887.69)
<b>Pasiva celkem</b>		<b>(8,438,696.47)</b>
<b>Čistá aktiva na konci roku</b>		<b>971,708,644.25</b>

#### Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2020

	Poznámky	
<b>Příjmy celkem</b>	2	<b>11,678,204.56</b>
Úroky z dluhopisů a ostatních dluhových nástrojů		11,598,029.17
Úroky ze swapů		29,640.88
Ostatní příjmy	11	50,534.51
<b>Výdaje celkem</b>		<b>(5,310,138.50)</b>
Obhospodařovatelský poplatek	5	(3,238,105.74)
Fixní servisní poplatek	6	(1,182,002.40)
Daň z úpisu	10	(121,545.17)
Bankovní úroky		(111,092.88)
Úroky ze swapů		(657,392.31)
<b>Čisté příjmy z investic</b>		<b>6,368,066.06</b>
Realizované zisky z investičního portfolia		14,633,464.11
Realizované ztráty z investičního portfolia		(11,601,023.38)
Realizované zisky z finančních derivátů		8,368,600.94
Realizované ztráty z finančních derivátů		(7,647,768.88)
Realizované zisky z převodu měn		1,032,576.06
Realizované ztráty z převodu měn		(946,996.43)
Změny čistých nerealizovaných zisků nebo (ztrát) z investičního portfolia		(7,442,612.51)
Změny čistých nerealizovaných zisků nebo (ztrát) z finančních derivátů		1,900,031.59
<b>Výsledek operací</b>		<b>4,664,337.56</b>
Úpisy		130,414,747.15
Zpětné odkupy		(131,511,714.91)
Distribuce		(2,100.60)
Čistá aktiva na začátku roku		968,143,375.05
<b>Čistá aktiva na konci roku</b>		<b>971,708,644.25</b>

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) Euro Sustainable Credit

(Vyjádřeno v EUR)

## Portfolio cenných papírů k 30/09/2020

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA	Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
<b>Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu přijaté ke kotaci na oficiálním trhu burzy a/nebo obchodované na jiném regulovaném trhu</b>					904,000	KONINKLIJKE PHILIPS NV 2.000% 30/03/2030	EUR	1,027,105.57	0.11
					1,000,000	LINDE FINANCE BV 0.5500% 19/05/2032 EMTN	EUR	1,020,654.41	0.11
					3,037,000	LYB INTERNATIONAL FINANCE II BV 0.875% 17/09/2026	EUR	3,032,403.53	0.31
					1,405,000	LYB INTERNATIONAL FINANCE II BV 1.625% 17/09/2031	EUR	1,458,620.79	0.15
					3,000,000	NATURGY FINANCE BV 0.7500% 28/11/2029 EMTN	EUR	3,079,652.58	0.32
					5,100,000	NATURGY FINANCE BV 0.8750% 15/05/2025 EMTN	EUR	5,279,313.76	0.54
					3,200,000	NATURGY FINANCE BV 1.2500% 15/01/2026 EMTN	EUR	3,372,203.62	0.35
					600,000	NIBC BANK NV 0.8750% 08/07/2025 EMTN	EUR	599,082.86	0.06
					800,000	NIBC BANK NV 1.1250% 19/04/2023 EMTN	EUR	811,751.63	0.08
					1,200,000	NIBC BANK NV 1.5000% 31/01/2022 EMTN	EUR	1,219,760.33	0.13
					3,219,000	RECKITT BENCKISER TREASURY SERVICES NEDERLAND BV 0.7500% 19/05/2030	EUR	3,372,541.31	0.35
					3,300,000	RELX FINANCE BV 0.8750% 10/03/2032	EUR	3,352,286.72	0.34
					1,500,000	REPSOL INTERNATIONAL FINANCE BV 2.6250% 15/04/2030 EMTN	EUR	1,718,627.63	0.18
					4,000,000	RWE AG 5.7500% 14/02/33 EMTN	EUR	6,391,034.36	0.66
					1,987,000	SIEMENS FINANCIERINGSMAATSCHAPPIJ NV 0.5000% 05/09/2034 EMTN	EUR	1,990,528.91	0.20
					300,000	SIEMENS FINANCIERINGSMAATSCHAPPIJ NV 0.5000% 20/02/2032 EMTN	EUR	308,181.32	0.03
					625,000	SIEMENS FINANCIERINGSMAATSCHAPPIJ NV 0.9000% 28/02/2028	EUR	663,868.13	0.07
					947,000	SIEMENS FINANCIERINGSMAATSCHAPPIJ NV 1.3750% 06/09/2030 EMTN	EUR	1,053,892.44	0.11
					1,195,000	SIGNIFY NV 2.0000% 11/05/2024	EUR	1,245,983.75	0.13
					1,600,000	SIGNIFY NV 2.3750% 11/05/2027	EUR	1,722,136.61	0.18
					1,500,000	SWISSCOM FINANCE BV 0.3750% 14/11/2028	EUR	1,174,032.04	0.12
					700,000	TELEFONICA EUROPE BV FRN PERP	EUR	712,243.92	0.07
					5,165,000	TENNET HOLDING BV FRN PERP	EUR	5,375,881.53	0.55
					3,718,000	TENNET HOLDING BV 1.5000% 03/06/2039 EMTN	EUR	4,272,778.69	0.44
					115,000	UNILEVER NV 1.1250% 29/04/2028 EMTN	EUR	124,803.23	0.01
					4,500,000	UNILEVER NV 1.7500% 25/03/2030	EUR	5,154,325.92	0.53
					3,600,000	VONOVIA FINANCE BV 0.6250% 07/10/2027 EMTN	EUR	3,647,500.34	0.38
					500,000	VONOVIA FINANCE BV 0.7500% 25/01/2022 EMTN	EUR	505,337.65	0.05
					4,000,000	VONOVIA FINANCE BV 1.0000% 09/07/2030 EMTN	EUR	4,071,248.24	0.42
					800,000	VONOVIA FINANCE BV 1.1250% 14/09/2034 EMTN	EUR	803,697.66	0.08
					1,100,000	VONOVIA FINANCE BV 1.5000% 10/06/2026 EMTN	EUR	1,172,285.05	0.12
					1,000,000	VONOVIA FINANCE BV 1.5000% 14/01/2028	EUR	1,074,961.05	0.11
					1,400,000	VONOVIA FINANCE BV 1.7500% 25/01/2027 EMTN	EUR	1,516,329.57	0.16
					200,000	VONOVIA FINANCE BV 1.8000% 29/06/2025	EUR	214,743.28	0.02
					1,200,000	VONOVIA FINANCE BV 2.2500% 07/04/2030	EUR	1,364,578.97	0.14
					100,000	VONOVIA FINANCE BV 2.2500% 15/12/2023 EMTN	EUR	107,253.62	0.01
					2,322,000	WOLTERS KLUWER NV 0.7500% 03/07/2030	EUR	2,370,066.51	0.24
								<b>180,320,083.49</b>	<b>18.56</b>
<b>Spojené státy americké</b>					5,045,000	AT&T INC 1.6000% 19/05/2028	EUR	5,347,846.25	0.55
					500,000	AT&T INC 2.0500% 19/05/2032	EUR	543,445.91	0.06
					1,800,000	AT&T INC 2.3500% 05/09/2029	EUR	2,022,933.73	0.21
					2,300,000	AT&T INC 3.1500% 04/09/2036	EUR	2,727,025.57	0.28
					13,710,000	AUTOLIV INC 0.7500% 26/06/2023	EUR	13,760,631.85	1.41
					10,505,000	BANK OF AMERICA CORP 07/02/2025 FRN EMTN	EUR	10,914,765.91	1.12
					600,000	BANK OF AMERICA CORP 0.7500% 26/07/2023 EMTN	EUR	612,071.74	0.06
					3,065,000	BANK OF AMERICA CORP 09/05/2026 FRN EMTN	EUR	3,126,328.47	0.32
					700,000	BANK OF AMERICA CORP 2.3750% 19/06/2024 EMTN	EUR	756,956.76	0.08
					3,000,000	BANK OF AMERICA CORP 31/03/2029 FRN EMTN	EUR	3,665,466.69	0.38
					650,000	CELANESE US HOLDINGS LLC 1.1250% 26/09/2023	EUR	655,611.82	0.07
					3,780,000	CELANESE US HOLDINGS LLC 1.2500% 11/02/2025	EUR	3,781,972.10	0.39
					924,000	CHUBB INA HOLDINGS INC 0.8750% 15/06/2027	EUR	948,227.60	0.10
					1,029,000	CHUBB INA HOLDINGS INC 1.5500% 15/03/2028	EUR	1,103,045.28	0.11
					6,480,000	CITIGROUP INC 06/07/2026 FRN EMTN	EUR	6,728,402.89	0.69
					4,500,000	CITIGROUP INC 08/10/2027 FRN EMTN	EUR	4,483,922.31	0.46

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) Euro Sustainable Credit

(Vyjádřeno v EUR)

### Portfolio cenných papírů k 30/09/2020 (pokračování)

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA	Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
3,100,000	CITIGROUP INC 24/07/2026 FRN EMTN	EUR	3,257,165.47	0.34	500,000	BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL SA 2.375% 24/03/2026 EMTN	EUR	540,098.37	0.06
5,613,000	COCA-COLA CO/THE 0.750% 22/09/2026	EUR	5,875,334.84	0.60	100,000	BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL SA 2.625% 18/03/2024 EMTN	EUR	109,336.59	0.01
4,835,000	COCA-COLA CO/THE 1.125% 09/03/2027	EUR	5,156,765.09	0.53	3,700,000	BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL SA 3.000% 21/05/2024 EMTN	EUR	4,029,091.80	0.41
500,000	COCA-COLA CO/THE 1.250% 08/03/2031	EUR	550,026.78	0.06	500,000	BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL SA 3.000% 28/11/2023 EMTN	EUR	549,032.88	0.06
1,800,000	COCA-COLA CO/THE 1.875% 22/09/2026	EUR	2,005,035.14	0.21	2,000,000	BNP PARIBAS SA 04/06/2026 FRN	EUR	2,008,269.54	0.21
4,500,000	COMCAST CORP 0.750% 20/02/2032	EUR	4,521,997.85	0.47	2,000,000	BNP PARIBAS SA 14/10/2027 FRN EMTN	EUR	2,068,949.18	0.21
1,000,000	COMCAST CORP 4.400% 15/08/2035	USD	1,078,306.31	0.11	2,400,000	BNP PARIBAS SA 15/01/2032 FRN EMTN	EUR	2,175,590.25	0.22
956,000	EMERSON ELECTRIC CO 1.250% 15/10/2025 EMTN	EUR	1,012,608.19	0.10	1,200,000	BNP PARIBAS SA 15/07/2025 FRN EMTN	EUR	1,205,848.64	0.12
7,136,000	EMERSON ELECTRIC CO 2.000% 15/10/2029 EMTN	EUR	8,084,023.31	0.83	2,400,000	BNP PARIBAS SA 19/02/2028 FRN EMTN	EUR	2,384,487.34	0.25
100,000	FORD MOTOR CREDIT CO LLC 1.514% 17/02/2023	EUR	94,972.21	0.01	2,400,000	BNP PARIBAS SA 23/01/2027 FRN EMTN	EUR	2,602,249.25	0.27
1,110,000	FORD MOTOR CREDIT CO LLC 1.744% 19/07/2024 EMTN	EUR	1,033,460.16	0.11	1,000,000	BOUYGUES SA 1.125% 24/07/2028	EUR	1,061,377.25	0.11
4,600,000	GENERAL ELECTRIC CO 0.875% 17/05/2025	EUR	4,577,124.66	0.47	800,000	BPCE SA 0.125% 04/12/2024	EUR	804,821.05	0.08
2,695,000	INTERNATIONAL BUSINESS MACHINES CORP 0.300% 11/02/2028	EUR	2,700,186.66	0.28	500,000	BPCE SA 0.250% 15/01/2026	EUR	503,896.65	0.05
750,000	INTERNATIONAL BUSINESS MACHINES CORP 0.950% 23/05/2025	EUR	785,203.24	0.08	400,000	BPCE SA 0.375% 05/10/2023 EMTN	EUR	405,908.98	0.04
3,905,000	INTERNATIONAL BUSINESS MACHINES CORP 1.250% 29/01/2027	EUR	4,172,621.72	0.43	5,900,000	BPCE SA 0.625% 15/01/2030	EUR	6,078,579.31	0.63
947,000	INTERNATIONAL FLAVORS & FRAGRANCES INC 1.800% 25/09/2026	EUR	992,026.84	0.10	600,000	BPCE SA 0.625% 26/09/2023 EMTN	EUR	613,332.38	0.06
534,000	JPMORGAN CHASE & CO 04/11/2032 FRN EMTN	EUR	549,824.03	0.06	1,600,000	BPCE SA 0.625% 26/09/2024 EMTN	EUR	1,622,455.84	0.17
10,500,000	JPMORGAN CHASE & CO 11/03/2027 FRN EMTN	EUR	10,854,224.33	1.12	4,200,000	BPCE SA 08/07/2026 FRN	EUR	4,276,258.69	0.44
3,275,000	JPMORGAN CHASE & CO 24/02/2028 FRN EMTN	EUR	3,239,385.75	0.33	2,600,000	BPCE SA 30/11/2027 FRN EMTN	EUR	2,724,746.34	0.28
500,000	JPMORGAN CHASE & CO 25/07/2031 FRN EMTN	EUR	513,854.21	0.05	4,300,000	CAPGEMINI SE 2.000% 15/04/2029	EUR	4,784,866.80	0.49
1,710,000	LINDE INC 1.625% 01/12/2025	EUR	1,846,457.08	0.19	400,000	CARREFOUR SA 1.000% 17/05/2027 EMTN	EUR	417,929.61	0.04
1,600,000	MMS USA INVESTMENTS INC 0.625% 13/06/2025	EUR	1,609,530.34	0.17	1,100,000	CARREFOUR SA 1.750% 04/05/2026 EMTN	EUR	1,189,224.23	0.12
350,000	MORGAN STANLEY 1.750% 11/03/2024 GMTN	EUR	368,952.48	0.04	3,600,000	CARREFOUR SA 2.625% 15/12/2027 EMTN	EUR	4,108,974.84	0.42
3,700,000	MORGAN STANLEY 1.750% 30/01/2025 GMTN	EUR	3,934,100.11	0.40	2,200,000	CIE DE SAINT-GOBAIN 2.375% 04/10/2027	EUR	2,482,106.26	0.26
1,900,000	MORGAN STANLEY 1.875% 30/03/2023	EUR	1,985,446.36	0.20	900,000	COVIVIO 1.625% 23/06/2030	EUR	917,278.32	0.09
5,698,000	MORGAN STANLEY 23/10/2026 FRN EMTN	EUR	5,966,143.72	0.61	1,400,000	CREDIT AGRICOLE ASSURANCES SA 27/09/2048 FRN	EUR	1,669,186.47	0.17
715,000	MORGAN STANLEY 26/07/2024 FRN EMTN	EUR	723,753.98	0.07	1,800,000	CREDIT AGRICOLE SA 0.375% 21/10/2025 EMTN	EUR	1,807,288.56	0.19
630,000	NASDAQ INC 0.875% 13/02/2030	EUR	637,353.06	0.07	2,300,000	CREDIT AGRICOLE SA 22/04/2026 FRN EMTN	EUR	2,362,958.06	0.24
100,000	NATIONAL GRID NORTH AMERICA INC 1.000% 12/07/2024 EMTN	EUR	103,351.49	0.01	1,000,000	CREDIT AGRICOLE SA/LONDON 0.500% 24/06/2024	EUR	1,010,815.35	0.10
6,720,000	NEW YORK LIFE GLOBAL FUNDING 0.250% 23/01/2027	EUR	6,741,645.46	0.69	500,000	CREDIT AGRICOLE SA/LONDON 0.750% 05/12/2023 EMTN	EUR	513,739.61	0.05
6,240,000	PARKER-HANNIFIN CORP 1.125% 01/03/2025	EUR	6,381,535.99	0.66	4,500,000	CREDIT AGRICOLE SA/LONDON 1.250% 14/04/2026 EMTN	EUR	4,805,789.81	0.49
4,135,000	PEPSICO INC 0.500% 06/05/2028 EMTN	EUR	4,247,620.82	0.44	2,600,000	CREDIT AGRICOLE SA/LONDON 1.375% 03/05/2027 EMTN	EUR	2,823,392.00	0.29
1,360,000	PEPSICO INC 0.875% 16/10/2039	EUR	1,413,474.26	0.15	1,000,000	CREDIT AGRICOLE SA/LONDON 1.875% 20/12/2026 EMTN	EUR	1,088,762.40	0.11
1,000,000	PROCTER & GAMBLE CO/THE 4.875% 11/05/2027	EUR	1,331,826.52	0.14	1,000,000	CREDIT MUTUEL ARKEA SA 0.875% 07/05/2027 EMTN	EUR	1,036,309.55	0.11
1,245,000	PROLOGIS EURO FINANCE LLC 0.375% 06/02/2028	EUR	1,251,437.55	0.13	2,100,000	CREDIT MUTUEL ARKEA SA 11/06/2029 FRN EMTN	EUR	2,159,202.97	0.22
2,218,000	THERMO FISHER SCIENTIFIC INC 1.950% 24/07/2029	EUR	2,491,828.34	0.26	400,000	CREDIT MUTUEL ARKEA SA 25/10/2029 FRN EMTN	EUR	405,338.91	0.04
3,215,000	TOYOTA MOTOR CREDIT CORP 0.250% 16/07/2026 EMTN	EUR	3,228,736.76	0.33	1,000,000	ENGIE SA FRN PERP	EUR	1,000,000.00	0.10
1,694,000	VERIZON COMMUNICATIONS INC 0.875% 08/04/2027	EUR	1,748,685.35	0.18	2,400,000	ESSILORLUXOTTICA SA 0.125% 27/05/2025 EMTN	EUR	2,418,761.04	0.25
2,353,000	VERIZON COMMUNICATIONS INC 1.250% 08/04/2030	EUR	2,470,970.48	0.25	1,700,000	ESSILORLUXOTTICA SA 0.500% 05/06/2028 EMTN	EUR	1,735,904.41	0.18
1,210,000	VF CORP 0.250% 25/02/2028	EUR	1,187,838.44	0.12	1,490,000	FIRMENICH PRODUCTIONS PARTICIPATIONS SAS 1.375% 30/10/2026	EUR	1,566,979.14	0.16
400,000	VF CORP 0.625% 25/02/2032	EUR	388,002.80	0.04	1,275,000	FIRMENICH PRODUCTIONS PARTICIPATIONS SAS 1.750% 30/04/2030	EUR	1,373,835.54	0.14
			<b>172,291,493.06</b>	<b>17.73</b>	200,000	GECINA SA 2.000% 30/06/2032 EMTN	EUR	226,477.32	0.02
					1,400,000	ICADE SANTE SAS 1.375% 17/09/2030	EUR	1,419,214.34	0.15
					1,000,000	KERING SA 0.750% 13/05/2028 EMTN	EUR	1,033,413.76	0.11
					500,000	KLEPIERRE SA 1.625% 13/12/2032 EMTN	EUR	525,699.15	0.05
					600,000	KLEPIERRE SA 2.000% 12/05/2029 EMTN	EUR	647,744.96	0.07
					1,900,000	LA POSTE SA 1.375% 21/04/2032 EMTN	EUR	2,066,005.57	0.21
					2,800,000	LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE 0.375% 11/02/2031	EUR	2,810,498.46	0.29
					400,000	ORANGE SA FRN PERP EMTN	EUR	472,563.93	0.05
					1,000,000	ORANGE SA ZCP 04/09/2026 EMTN	EUR	992,990.39	0.10
					1,900,000	ORANGE SA 1.125% 15/07/2024 EMTN	EUR	1,975,591.33	0.20
					1,100,000	ORANGE SA 1.375% 04/09/2049 EMTN	EUR	1,116,360.40	0.11
					3,500,000	ORANGE SA 1.375% 16/01/2030 EMTN	EUR	3,844,710.49	0.40
					2,400,000	ORANGE SA 1.375% 20/03/2028 EMTN	EUR	2,600,327.30	0.27
	<b>Francie</b>								
500,000	AIR LIQUIDE FINANCE SA 1.375% 02/04/2030 EMTN	EUR	556,873.24	0.06					
100,000	ARKEMA SA 3.125% 06/11/2023 EMTN	EUR	108,582.39	0.01					
5,500,000	AUCHAN HOLDING SA 2.875% 29/01/2026 EMTN	EUR	5,806,243.58	0.60					
2,300,000	BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL SA 0.500% 16/11/2022 EMTN	EUR	2,332,313.67	0.24					
5,700,000	BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL SA 0.750% 08/06/2026 EMTN	EUR	5,919,954.11	0.61					
6,100,000	BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL SA 0.750% 17/07/2025 EMTN	EUR	6,312,070.65	0.65					
2,200,000	BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL SA 1.250% 03/06/2030	EUR	2,313,268.78	0.24					
3,000,000	BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL SA 1.875% 18/06/2029 EMTN	EUR	3,206,286.03	0.33					

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

# NN (L) Euro Sustainable Credit

(Vyjádřeno v EUR)

## Portfolio cenných papírů k 30/09/2020 (pokračování)

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA	Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
5,300,000	ORANGE SA 1.625% 07/04/2032 EMTN	EUR	5,905,804.52	0.61	1,000,000	MERCK KGAA 12/12/2074 FRN	EUR	1,082,223.76	0.11
2,600,000	ORANGE SA 1.875% 12/09/2030 EMTN	EUR	2,973,741.08	0.31	600,000	MUENCHENER RUECKVERSICHERUNGS-GESELLSCHAFT AG IN MUENCHEN 26/05/2042 FRN EMTN	EUR	655,087.68	0.07
1,200,000	PERNOD RICARD SA 0.500% 24/10/2027	EUR	1,223,510.87	0.13	3,700,000	MUENCHENER RUECKVERSICHERUNGS-GESELLSCHAFT AG IN MUENCHEN 26/05/2042 FRN EMTN	GBP	4,437,785.07	0.46
1,600,000	PEUGEOT SA 2.750% 15/05/2026	EUR	1,717,354.78	0.18	2,000,000	MUENCHENER RUECKVERSICHERUNGS-GESELLSCHAFT AG IN MUENCHEN 26/05/2049 FRN	EUR	2,307,207.24	0.24
3,260,000	PSA BANQUE FRANCE SA 0.625% 10/10/2022 EMTN	EUR	3,292,802.84	0.34	4,800,000	O2 TELEFONICA DEUTSCHLAND FINANZIERUNGS GMBH 1.750% 05/07/2025	EUR	5,092,109.62	0.52
1,200,000	PSA BANQUE FRANCE SA 0.625% 21/06/2024	EUR	1,210,711.19	0.12	1,300,000	SANTANDER CONSUMER BANK AG 0.750% 17/10/2022 EMTN	EUR	1,316,030.92	0.14
650,000	PSA BANQUE FRANCE SA 0.750% 19/04/2023 EMTN	EUR	659,686.78	0.07	2,825,000	SYMRISE AG 1.250% 29/11/2025	EUR	2,921,132.07	0.30
250,000	PSA TRESORERIE GIE 6.000% 19/09/2033	EUR	354,449.21	0.04	1,471,000	SYMRISE AG 1.375% 01/07/2027	EUR	1,520,040.26	0.16
2,300,000	SCHNEIDER ELECTRIC SE 0.250% 11/03/2029 EMTN	EUR	2,300,669.81	0.24	1,600,000	THYSSENKRUPP AG 2.750% 08/03/2021 EMTN	EUR	1,593,271.34	0.16
500,000	SOCIETE GENERALE SA 0.125% 24/02/2026	EUR	501,214.48	0.05				<b>82,316,416.92</b>	<b>8.47</b>
1,000,000	SOCIETE GENERALE SA 1.125% 23/01/2025 EMTN	EUR	1,024,713.24	0.11	<b>Španělsko</b>				
1,300,000	SOCIETE GENERALE SA 1.250% 12/06/2030	EUR	1,318,362.03	0.14	400,000	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA SA 0.750% 04/06/2025	EUR	410,687.96	0.04
3,400,000	SOCIETE GENERALE SA 1.250% 15/02/2024 EMTN	EUR	3,487,232.58	0.36	1,000,000	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA SA 0.750% 11/09/2022	EUR	1,013,201.72	0.10
500,000	SOCIETE GENERALE SA 16/09/2026 FRN	EUR	507,739.82	0.05	200,000	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA SA 1.375% 14/05/2025	EUR	208,047.35	0.02
1,100,000	SOCIETE GENERALE SA 21/04/2026 FRN EMTN	EUR	1,121,084.70	0.12	3,000,000	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA SA 16/01/2030 FRN	EUR	2,860,903.95	0.29
500,000	SOCIETE GENERALE SA 22/09/2028 FRN	EUR	498,578.89	0.05	2,000,000	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA SA 22/02/2029 FRN	EUR	2,049,560.48	0.21
200,000	TOTAL SA FRN PERP EMTN	EUR	207,000.00	0.02	1,000,000	BANCO DE SABADELL SA 0.875% 05/03/2023 EMTN	EUR	1,009,377.29	0.10
840,000	TOTAL SA FRN PERP EMTN	EUR	917,700.00	0.09	1,900,000	BANCO SANTANDER SA 0.250% 19/06/2024 EMTN	EUR	1,912,925.07	0.20
3,100,000	TOTAL SA FRN PERP EMTN	EUR	3,114,297.88	0.32	1,600,000	BANCO SANTANDER SA 1.125% 23/06/2027 EMTN	EUR	1,647,851.73	0.17
5,600,000	TOTAL SA FRN PERP EMTN	EUR	5,824,000.00	0.60	500,000	BANCO SANTANDER SA 1.375% 05/01/2026 EMTN	EUR	519,372.69	0.05
1,000,000	TOTAL SE FRN PERP	EUR	1,000,000.00	0.10	900,000	BANCO SANTANDER SA 2.500% 18/03/2025 EMTN	EUR	955,430.47	0.10
500,000	UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD SE FRN PERP	EUR	447,181.31	0.05	1,400,000	BANKIA SA 0.750% 09/07/2026	EUR	1,419,819.23	0.15
2,000,000	UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD SE 0.875% 29/03/2032 EMTN	EUR	1,865,097.78	0.19	3,400,000	CAIXABANK SA 0.750% 18/04/2023 EMTN	EUR	3,460,648.55	0.36
100,000	UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD SE 1.750% 01/07/2049 EMTN	EUR	93,002.78	0.01	1,600,000	CAIXABANK SA 10/07/2026 FRN EMTN	EUR	1,620,792.70	0.17
1,100,000	UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD SE 1.875% 15/01/2031 EMTN	EUR	1,145,257.91	0.12	4,900,000	CAIXABANK SA 1.125% 17/05/2024 EMTN	EUR	5,050,186.42	0.52
1,500,000	UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD SE 2.625% 09/04/2030 EMTN	EUR	1,678,014.66	0.17	1,000,000	CAIXABANK SA 1.125% 27/03/2026 EMTN	EUR	1,035,936.51	0.11
200,000	VALEO SA 0.625% 11/01/2023 EMTN	EUR	197,965.57	0.02	800,000	CAIXABANK SA 14/07/2028 FRN EMTN	EUR	822,709.38	0.08
			<b>168,317,338.77</b>	<b>17.32</b>	100,000	CAIXABANK SA 15/02/2027 FRN EMTN	EUR	102,692.79	0.01
					2,400,000	CAIXABANK SA 17/04/2030 FRN EMTN	EUR	2,425,122.94	0.25
<b>Německo</b>					2,700,000	CAIXABANK SA 1.750% 24/10/2023 EMTN	EUR	2,801,471.29	0.29
1,100,000	ADIDAS AG 0.625% 10/09/2035	EUR	1,116,750.44	0.11	3,000,000	IBERDROLA FINANZAS SA 1.000% 07/03/2025 EMTN	EUR	3,132,869.04	0.32
3,500,000	ALBEMARLE NEW HOLDING GMBH 1.625% 25/11/2028	EUR	3,550,688.47	0.37	500,000	INMOBILIARIA COLONIAL SOCIMI SA 2.000% 17/04/2026 EMTN	EUR	524,771.67	0.05
267,000	COMMERZBANK AG 0.500% 04/12/2026 EMTN	EUR	268,544.09	0.03	900,000	MERLIN PROPERTIES SOCIMI SA 1.750% 26/05/2025 EMTN	EUR	910,339.25	0.09
700,000	COMMERZBANK AG 0.500% 06/12/2021 EMTN	EUR	705,039.79	0.07	600,000	MERLIN PROPERTIES SOCIMI SA 1.875% 04/12/2034	EUR	551,306.44	0.06
1,400,000	COMMERZBANK AG 0.875% 22/01/2027 EMTN	EUR	1,390,084.42	0.14	1,900,000	RED ELECTRICA FINANCIACIONES SAU 0.375% 24/07/2028 EMTN	EUR	1,937,650.48	0.20
1,400,000	COMMERZBANK AG 1.000% 04/03/2026 EMTN	EUR	1,446,431.84	0.15	1,300,000	SANTANDER CONSUMER FINANCE SA 0.375% 27/06/2024 EMTN	EUR	1,306,828.80	0.13
1,007,000	COMMERZBANK AG 1.500% 28/08/2028 EMTN	EUR	1,082,168.68	0.11	2,600,000	SANTANDER CONSUMER FINANCE SA 0.500% 14/11/2026 EMTN	EUR	2,617,730.93	0.27
2,541,000	CONTINENTAL AG ZCP 12/09/2023	EUR	2,512,274.40	0.26	300,000	SANTANDER CONSUMER FINANCE SA 0.875% 30/05/2023 EMTN	EUR	307,174.69	0.03
8,097,000	CONTINENTAL AG 2.500% 27/08/2026 EMTN	EUR	8,799,394.26	0.90	3,000,000	TELEFONICA EMISIONES SA 0.664% 03/02/2030 EMTN	EUR	2,985,889.83	0.31
1,642,000	COVESTRO AG 0.875% 03/02/2026 EMTN	EUR	1,658,004.71	0.17	6,600,000	TELEFONICA EMISIONES SA 1.069% 05/02/2024 EMTN	EUR	6,826,385.81	0.71
1,642,000	COVESTRO AG 1.375% 12/06/2030 EMTN	EUR	1,672,446.46	0.17	1,000,000	TELEFONICA EMISIONES SA 1.528% 17/01/2025 EMTN	EUR	1,061,288.95	0.11
1,995,000	DEUTSCHE BAHN FINANCE GMBH 1.375% 16/04/2040 EMTN	EUR	2,186,383.02	0.23				<b>53,488,974.41</b>	<b>5.50</b>
5,433,000	DEUTSCHE TELEKOM AG 0.500% 05/07/2027 EMTN	EUR	5,550,204.86	0.57	<b>Velká Británie</b>				
1,000,000	DEUTSCHE TELEKOM AG 1.750% 09/12/2049 EMTN	EUR	1,064,252.40	0.11	800,000	BARCLAYS PLC 07/02/2028 FRN EMTN	EUR	794,215.54	0.08
2,535,000	DEUTSCHE TELEKOM AG 2.250% 29/03/2039	EUR	3,005,025.66	0.31	3,761,000	COCA-COLA EUROPEAN PARTNERS PLC 0.700% 12/09/2031	EUR	3,785,428.15	0.39
800,000	E.ON SE 0.750% 18/12/2030 EMTN	EUR	825,205.02	0.08					
4,800,000	EUROGRID GMBH 1.500% 18/04/2028 EMTN	EUR	5,258,932.42	0.54					
700,000	EUROGRID GMBH 1.625% 03/11/2023 EMTN	EUR	733,992.55	0.08					
2,100,000	EUROGRID GMBH 1.875% 10/06/2025 EMTN	EUR	2,276,714.69	0.23					
3,500,000	HANNOVER RUECK SE 08/10/2040 FRN	EUR	3,562,451.66	0.37					
2,400,000	LANDESBANK BADEN-WUERTTEMBERG 0.375% 18/02/2027 EMTN	EUR	2,408,792.18	0.25					
1,000,000	MERCK FINANCIAL SERVICES GMBH 0.500% 16/07/2028 EMTN	EUR	1,021,207.77	0.11					
3,100,000	MERCK FINANCIAL SERVICES GMBH 0.875% 05/07/2031 EMTN	EUR	3,246,123.77	0.33					
5,200,000	MERCK KGAA 09/09/2080 FRN	EUR	5,184,636.39	0.53					
800,000	MERCK KGAA 12/12/2074 FRN	EUR	865,779.01	0.09					

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.



## NN (L) Euro Sustainable Credit

(Vyjádřeno v EUR)

### Portfolio cenných papírů k 30/09/2020 (pokračování)

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA	Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
500,000	COCA-COLA EUROPEAN PARTNERS PLC 1.125% 12/04/2029	EUR	529,867.95	0.05	880,000	SELP FINANCE SARL 1.500% 20/12/2026	EUR	914,496.41	0.09
1,900,000	COCA-COLA EUROPEAN PARTNERS PLC 2.750% 06/05/2026	EUR	2,170,482.29	0.22				<b>36,574,184.83</b>	<b>3.76</b>
2,226,000	DIAGEO FINANCE PLC 1.000% 22/04/2025 EMTN	EUR	2,332,451.44	0.24		<b>Itálie</b>			
3,855,000	INFORMA PLC 2.125% 06/10/2025 EMTN	EUR	3,846,179.88	0.41	4,699,000	FCA BANK SPA/IRELAND 0.250% 28/02/2023 EMTN	EUR	4,677,519.84	0.47
1,028,000	LLOYDS BANK CORPORATE MARKETS PLC 0.375% 28/01/2025 EMTN	EUR	1,027,976.37	0.11	2,925,000	FCA BANK SPA/IRELAND 0.500% 13/09/2024 EMTN	EUR	2,913,114.41	0.30
2,865,000	LLOYDS BANK CORPORATE MARKETS PLC 2.375% 09/04/2026 EMTN	EUR	3,134,005.94	0.32	1,355,000	FCA BANK SPA/IRELAND 0.500% 18/09/2023 EMTN	EUR	1,353,719.93	0.14
2,149,000	LLOYDS BANKING GROUP PLC 01/04/2026 FRN EMTN	EUR	2,417,292.72	0.25	457,000	INTESA SANPAOLO SPA 0.750% 04/12/2024 EMTN	EUR	462,482.28	0.05
2,000,000	LLOYDS BANKING GROUP PLC 07/09/2028 FRN EMTN	EUR	2,010,492.26	0.21	1,920,000	INTESA SANPAOLO SPA 1.750% 04/07/2029 EMTN	EUR	2,019,370.62	0.21
500,000	LLOYDS BANKING GROUP PLC 12/11/2025 FRN EMTN	EUR	498,064.82	0.05	2,600,000	INTESA SANPAOLO SPA 1.750% 20/03/2028 EMTN	EUR	2,730,943.05	0.28
1,500,000	LLOYDS BANKING GROUP PLC 15/01/2024 FRN EMTN	EUR	1,505,516.88	0.15	1,900,000	INTESA SANPAOLO SPA 2.000% 18/06/2021 EMTN	EUR	1,929,969.71	0.20
150,000	NATIONWIDE BUILDING SOCIETY 0.625% 19/04/2023 EMTN	EUR	152,205.14	0.02	500,000	INTESA SANPAOLO SPA 2.125% 30/08/2023 EMTN	EUR	526,485.97	0.05
500,000	NATIONWIDE BUILDING SOCIETY 25/07/2029 FRN EMTN	EUR	511,324.79	0.05	850,000	INTESA SANPAOLO SPA 4.000% 23/09/2029 EMTN	USD	788,834.24	0.08
400,000	NATWEST GROUP PLC 02/03/2026 FRN EMTN	EUR	413,548.97	0.04	1,600,000	INTESA SANPAOLO SPA 6.625% 13/09/2023 EMTN	EUR	1,824,294.72	0.19
2,159,000	NATWEST GROUP PLC 04/03/2025 FRN EMTN	EUR	2,244,575.64	0.23	1,982,000	ITALGAS SPA 0.250% 24/06/2025 EMTN	EUR	1,996,847.93	0.21
700,000	NATWEST MARKETS PLC 2.750% 02/04/2025 EMTN	EUR	760,956.49	0.08	775,000	ITALGAS SPA 1.000% 11/12/2031 EMTN	EUR	818,254.78	0.08
500,000	SANTANDER UK GROUP HOLDINGS PLC 1.125% 08/09/2023	EUR	508,402.51	0.05	675,000	MEDIOBANCA BANCA DI CREDITO FINANZIARIO SPA 1.000% 08/09/2027 EMTN	EUR	677,863.11	0.07
100,000	SANTANDER UK PLC 1.125% 10/03/2025 EMTN	EUR	104,606.47	0.01	500,000	SNAM SPA 1.000% 12/09/2034 EMTN	EUR	522,061.49	0.05
3,000,000	SANTANDER UK PLC 1.125% 14/01/2022 EMTN	EUR	3,047,514.18	0.31	900,000	SNAM SPA 1.375% 25/10/2027 EMTN	EUR	973,779.64	0.10
695,000	STANDARD CHARTERED PLC 09/09/2030 FRN EMTN	EUR	713,738.51	0.07	1,620,000	TERNA RETE ELETTRICA NAZIONALE SPA 0.375% 25/09/2030 EMTN	EUR	1,615,099.06	0.17
1,200,000	SWISS RE FINANCE UK PLC 04/06/2052 FRN EMTN	EUR	1,267,056.76	0.13	250,000	UNICREDIT SPA 1.000% 18/01/2023 EMTN	EUR	251,652.55	0.03
2,175,000	TESCO CORPORATE TREASURY SERVICES PLC 0.875% 29/05/2026 EMTN	EUR	2,214,127.16	0.23	500,000	UNICREDIT SPA 16/06/2026 FRN EMTN	EUR	506,117.68	0.05
2,433,000	TESCO CORPORATE TREASURY SERVICES PLC 2.500% 02/05/2025 EMTN	GBP	2,842,081.42	0.29	500,000	UNICREDIT SPA 20/01/2026 FRN EMTN	EUR	491,626.55	0.05
2,000,000	TESCO CORPORATE TREASURY SERVICES PLC 2.750% 27/04/2030 EMTN	GBP	2,342,178.13	0.24	1,000,000	UNICREDIT SPA 22/07/2027 FRN EMTN	EUR	1,022,509.76	0.11
1,500,000	VODAFONE GROUP PLC 2.500% 24/05/2039 EMTN	EUR	1,719,387.17	0.18	1,734,000	UNICREDIT SPA 25/06/2025 FRN EMTN	EUR	1,757,859.01	0.18
			<b>42,893,677.58</b>	<b>4.41</b>		<b>Belgie</b>			
	<b>Lucembursko</b>				5,405,000	ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV 1.150% 22/01/2027 EMTN	EUR	5,685,372.97	0.58
200,000	AROUNDTOWN SA 1.450% 09/07/2028	EUR	203,119.09	0.02	1,800,000	ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV 2.000% 17/03/2028 EMTN	EUR	2,000,213.53	0.21
400,000	AROUNDTOWN SA 1.625% 31/01/2028 EMTN	EUR	411,942.54	0.04	3,223,000	ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV 2.875% 02/04/2032 EMTN	EUR	3,865,724.79	0.40
600,000	AROUNDTOWN SA 2.000% 02/11/2026 EMTN	EUR	634,957.90	0.07	700,000	BELFIUS BANK SA ZCP 28/08/2026 EMTN	EUR	696,385.03	0.07
700,000	CNH INDUSTRIAL FINANCE EUROPE SA 1.750% 25/03/2027 EMTN	EUR	711,694.39	0.07	1,400,000	BELFIUS BANK SA 3.125% 11/05/2026	EUR	1,569,639.47	0.16
5,490,000	CNH INDUSTRIAL FINANCE EUROPE SA 1.875% 19/01/2026 EMTN	EUR	5,655,303.19	0.59	1,100,000	KBC GROUP NV 0.875% 27/06/2023 EMTN	EUR	1,127,226.24	0.12
1,794,000	DH EUROPE FINANCE II SARL 0.750% 18/09/2031	EUR	1,770,957.56	0.18	1,900,000	KBC GROUP NV 11/03/2027 FRN EMTN	EUR	1,934,238.08	0.20
700,000	GRAND CITY PROPERTIES SA 1.375% 03/08/2026 EMTN	EUR	731,278.93	0.08	500,000	KBC GROUP NV 1.125% 25/01/2024	EUR	516,601.68	0.05
1,200,000	GRAND CITY PROPERTIES SA 1.500% 22/02/2027 EMTN	EUR	1,260,090.83	0.13	805,000	LONZA FINANCE INTERNATIONAL NV 1.625% 21/04/2027	EUR	863,590.67	0.09
2,300,000	HANNOVER FINANCE LUXEMBOURG SA 30/06/2043 FRN	EUR	2,569,057.63	0.26	1,400,000	SOLVAY SA FRN PERP	EUR	1,470,296.90	0.15
2,930,000	HEIDELBERGCEMENT FINANCE LUXEMBOURG SA 1.125% 01/12/2027 EMTN	EUR	2,967,452.61	0.31				<b>19,729,289.36</b>	<b>2.03</b>
3,845,000	HOLCIM FINANCE LUXEMBOURG SA FRN PERP	EUR	3,917,093.75	0.40		<b>Japonsko</b>			
2,365,000	HOLCIM FINANCE LUXEMBOURG SA 0.500% 29/11/2026 EMTN	EUR	2,380,603.73	0.24	1,500,000	MITSUBISHI UFJ FINANCIAL GROUP INC 0.339% 19/07/2024	EUR	1,507,716.23	0.16
1,509,000	JOHN DEERE CASH MANAGEMENT SA 2.200% 02/04/2032 EMTN	EUR	1,786,986.03	0.18	500,000	SUMITOMO MITSUI FINANCIAL GROUP INC 0.632% 23/10/2029 EMTN	EUR	500,830.21	0.05
655,000	LOGICOR FINANCING SARL 1.500% 13/07/2026 EMTN	EUR	666,942.07	0.07	2,000,000	TAKEDA PHARMACEUTICAL CO LTD 0.750% 09/07/2027	EUR	2,035,182.38	0.21
2,634,000	LOGICOR FINANCING SARL 1.625% 15/07/2027 EMTN	EUR	2,698,190.26	0.28	1,400,000	TAKEDA PHARMACEUTICAL CO LTD 1.375% 09/07/2032	EUR	1,451,377.14	0.15
2,645,000	MEDTRONIC GLOBAL HOLDINGS SCA 0.375% 15/10/2028	EUR	2,656,484.85	0.27	9,520,000	TAKEDA PHARMACEUTICAL CO LTD 2.250% 21/11/2026	EUR	10,579,482.89	1.08
880,000	MEDTRONIC GLOBAL HOLDINGS SCA 0.750% 15/10/2032	EUR	896,345.74	0.09	2,500,000	TAKEDA PHARMACEUTICAL CO LTD 3.000% 21/11/2030	EUR	3,002,424.10	0.31
1,000,000	MEDTRONIC GLOBAL HOLDINGS SCA 1.500% 02/07/2039	EUR	1,047,988.68	0.11				<b>19,077,012.95</b>	<b>1.96</b>
2,220,000	NESTLE FINANCE INTERNATIONAL LTD 1.500% 01/04/2030 EMTN	EUR	2,498,841.50	0.26		<b>Rakousko</b>			
180,000	PROLOGIS INTERNATIONAL FUNDING II SA 1.625% 17/06/2032 EMTN	EUR	194,357.14	0.02	2,500,000	BAWAG PSK BANK FUER ARBEIT UND WIRTSCHAFT UND OESTERREICHISCHE POSTSPARKASSE AG 0.375% 03/09/2027 EMTN	EUR	2,376,560.18	0.24

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.



## NN (L) Euro Sustainable Credit

(Vyjádřeno v EUR)

## Portfolio cenných papírů k 30/09/2020 (pokračování)

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA	Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
2,000,000	ERSTE GROUP BANK AG 0.375% 16/04/2024 EMTN	EUR	2,029,775.90	0.21	2,500,000	DNB BANK ASA 0.250% 09/04/2024	EUR	2,531,534.13	0.26
600,000	ERSTE GROUP BANK AG 08/09/2031 FRN EMTN	EUR	604,354.76	0.06				<b>8,311,470.93</b>	<b>0.86</b>
2,100,000	ERSTE GROUP BANK AG 0.875% 13/05/2027 EMTN	EUR	2,193,128.97	0.23		<b>Portugalsko</b>			
2,300,000	ERSTE GROUP BANK AG 10/06/2030 FRN EMTN	EUR	2,239,156.72	0.23	2,000,000	BRISA CONCESSAO RODOVIARIA SA 2.000% 22/03/2023 EMTN	EUR	2,075,426.86	0.21
400,000	RAIFFEISEN BANK INTERNATIONAL AG 0.375% 25/09/2026 EMTN	EUR	404,014.38	0.04	5,500,000	BRISA CONCESSAO RODOVIARIA SA 2.375% 10/05/2027 EMTN	EUR	5,970,129.44	0.62
1,200,000	RAIFFEISEN BANK INTERNATIONAL AG 1.000% 04/12/2023 EMTN	EUR	1,234,896.53	0.13				<b>8,045,556.30</b>	<b>0.83</b>
1,400,000	RAIFFEISEN BANK INTERNATIONAL AG 12/03/2030 FRN EMTN	EUR	1,354,014.65	0.14		<b>Austrálie</b>			
1,100,000	RAIFFEISEN BANK INTERNATIONAL AG 6.000% 16/10/2023 EMTN	EUR	1,253,635.48	0.13	981,000	TELSTRA CORP LTD 1.000% 23/04/2030	EUR	1,034,909.07	0.11
2,800,000	UNIQA INSURANCE GROUP AG 1.375% 09/07/2030	EUR	2,920,110.45	0.30	1,138,000	TOYOTA FINANCE AUSTRALIA LTD 2.280% 21/10/2027 EMTN	EUR	1,296,222.62	0.13
1,250,000	VOESTALPINE AG 2.250% 14/10/2021 EMTN	EUR	1,253,258.08	0.13	1,000,000	TRANSURBAN FINANCE CO PTY LTD 1.450% 16/05/2029 EMTN	EUR	1,018,087.03	0.10
			<b>17,862,906.10</b>	<b>1.84</b>	4,145,000	TRANSURBAN FINANCE CO PTY LTD 1.750% 29/03/2028 EMTN	EUR	4,335,810.56	0.45
	<b>Kanada</b>				100,000	TRANSURBAN FINANCE CO PTY LTD 1.875% 16/09/2024 EMTN	EUR	104,793.44	0.01
5,837,000	FAIRFAX FINANCIAL HOLDINGS LTD 2.750% 29/03/2028	EUR	6,062,749.65	0.62				<b>7,789,822.72</b>	<b>0.80</b>
900,000	MAGNA INTERNATIONAL INC 1.500% 25/09/2027	EUR	962,834.04	0.10		<b>Švýcarsko</b>			
8,490,000	MAGNA INTERNATIONAL INC 1.900% 24/11/2023	EUR	8,947,259.09	0.92	1,600,000	UBS AG 12/02/2026 FRN EMTN	EUR	1,618,150.72	0.17
			<b>15,972,842.78</b>	<b>1.64</b>	600,000	UBS AG/LONDON 0.750% 21/04/2023 EMTN	EUR	613,079.47	0.06
	<b>Irsko</b>				1,000,000	UBS GROUP AG 1.500% 30/11/2024	EUR	1,042,484.68	0.11
1,600,000	AIB GROUP PLC 1.250% 28/05/2024 EMTN	EUR	1,625,192.61	0.17	3,845,000	UBS GROUP AG 29/01/2026 FRN EMTN	EUR	3,846,910.12	0.39
1,740,000	ALLIED IRISH BANKS PLC 26/11/2025 FRN EMTN	EUR	1,746,718.92	0.18				<b>7,120,624.99</b>	<b>0.73</b>
654,000	BANK OF IRELAND GROUP PLC 08/07/2024 FRN EMTN	EUR	653,779.19	0.07		<b>Švédsko</b>			
637,000	BANK OF IRELAND GROUP PLC 1.375% 29/08/2023 EMTN	EUR	648,853.24	0.07	300,000	ESSITY AB 0.500% 03/02/2030	EUR	300,629.69	0.03
1,220,000	BANK OF IRELAND GROUP PLC 25/11/2025 FRN EMTN	EUR	1,216,360.23	0.13	200,000	ESSITY AB 1.125% 05/03/2025 EMTN	EUR	209,085.05	0.02
1,850,000	KERRY GROUP FINANCIAL SERVICES UNLTD CO 0.625% 20/09/2029	EUR	1,874,889.86	0.19	2,000,000	ESSITY AB 1.125% 27/03/2024 EMTN	EUR	2,073,311.28	0.22
5,000,000	KERRY GROUP FINANCIAL SERVICES UNLTD CO 2.375% 10/09/2025	EUR	5,562,079.05	0.56	300,000	ESSITY AB 1.625% 30/03/2027 EMTN	EUR	325,719.00	0.03
258,000	PARTNERRE IRELAND FINANCE DAC 1.250% 15/09/2026	EUR	268,386.93	0.03	475,000	FASTIGHETS AB BALDER 1.125% 29/01/2027 EMTN	EUR	462,203.22	0.05
1,327,000	ZURICH FINANCE IRELAND DESIGNATED ACTIVITY CO 1.625% 17/06/2039 EMTN	EUR	1,515,943.06	0.16	100,000	FASTIGHETS AB BALDER 1.875% 14/03/2025	EUR	102,821.90	0.01
			<b>15,112,203.09</b>	<b>1.56</b>	200,000	FASTIGHETS AB BALDER 1.875% 23/01/2026	EUR	204,335.52	0.02
	<b>Jersey</b>				500,000	SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN AB 0.375% 11/02/2027 EMTN	EUR	503,614.34	0.05
12,460,000	APTIV PLC 1.500% 10/03/2025	EUR	12,969,351.09	1.33	1,000,000	SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN AB 28/05/2026 FRN EMTN	EUR	1,013,512.54	0.10
			<b>12,969,351.09</b>	<b>1.33</b>	1,699,000	SVENSKA HANDELSBANKEN AB 1.000% 15/04/2025 EMTN	EUR	1,780,171.19	0.19
	<b>Finsko</b>							<b>6,975,403.73</b>	<b>0.72</b>
4,400,000	FINGRID OYJ 3.500% 03/04/2024 EMTN	EUR	4,926,370.59	0.51		<b>Nový Zéland</b>			
300,000	KOJAMO OYJ 1.875% 27/05/2027 EMTN	EUR	318,860.75	0.03	824,000	ANZ NEW ZEALAND INT'L LTD/LONDON 0.375% 17/09/2029 EMTN	EUR	829,678.51	0.09
2,928,000	OP CORPORATE BANK PLC 0.625% 12/11/2029 EMTN	EUR	2,964,835.32	0.31	1,500,000	ANZ NEW ZEALAND INT'L LTD/LONDON 1.125% 20/03/2025 EMTN	EUR	1,572,629.01	0.16
1,796,000	OP CORPORATE BANK PLC 09/06/2030 FRN	EUR	1,833,179.61	0.19	1,805,000	BNZ INTERNATIONAL FUNDING LTD/LONDON 0.375% 14/09/2024 GMTN	EUR	1,827,468.21	0.19
1,354,000	SAMPO OYJ 03/09/2052 FRN EMTN	EUR	1,369,571.24	0.14	2,075,000	BNZ INTERNATIONAL FUNDING LTD/LONDON 0.500% 13/05/2023 GMTN	EUR	2,103,454.85	0.22
444,000	SAMPO OYJ 2.250% 27/09/2030 EMTN	EUR	517,591.23	0.05	525,000	BNZ INTERNATIONAL FUNDING LTD/LONDON 0.625% 23/04/2022 EMTN	EUR	530,619.21	0.05
765,000	SATO OYJ 1.375% 24/02/2028	EUR	764,599.35	0.08				<b>6,863,849.79</b>	<b>0.71</b>
			<b>12,695,008.09</b>	<b>1.31</b>		<b>Bermudy</b>			
	<b>Island</b>				3,800,000	BACARDI LTD 2.750% 03/07/2023	EUR	3,972,954.83	0.41
2,300,000	ARION BANKI HF 1.625% 01/12/2021 EMTN	EUR	2,343,106.49	0.24				<b>3,972,954.83</b>	<b>0.41</b>
3,920,000	ISLANDSBANKI HF 19/01/2024 FRN	EUR	3,937,965.01	0.41		<b>Singapur</b>			
4,000,000	LANDSBANKINN HF 0.500% 20/05/2024 EMTN	EUR	3,949,883.48	0.41	3,830,000	DBS GROUP HOLDINGS LTD 11/04/2028 FRN	EUR	3,898,294.87	0.40
1,755,000	LANDSBANKINN HF 1.000% 30/05/2023 EMTN	EUR	1,772,597.63	0.18				<b>3,898,294.87</b>	<b>0.40</b>
527,000	LANDSBANKINN HF 1.625% 15/03/2021 EMTN	EUR	530,966.02	0.05					
			<b>12,534,518.63</b>	<b>1.29</b>					
	<b>Norsko</b>								
5,700,000	DNB BANK ASA 01/03/2027 FRN EMTN	EUR	5,779,936.80	0.60					

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) Euro Sustainable Credit

(Vyjádřeno v EUR)

### Portfolio cenných papírů k 30/09/2020 (pokračování)

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
<b>Kajmanské ostrovy</b>				
3,045,000	XLIT LTD 29/06/2047 FRN	EUR	3,364,608.89	0.35
			<b>3,364,608.89</b>	<b>0.35</b>
<b>Dánsko</b>				
1,542,000	CARLSBERG BREWERIES AS 0.375% 30/06/2027	EUR	1,545,539.60	0.16
490,000	CARLSBERG BREWERIES A/S 0.625% 09/03/2030 EMTN	EUR	490,378.65	0.05
1,000,000	CARLSBERG BREWERIES A/S 0.875% 01/07/2029 EMTN	EUR	1,034,121.69	0.11
			<b>3,070,039.94</b>	<b>0.32</b>
<b>Mexiko</b>				
2,500,000	FOMENTO ECONOMICO MEXICANO SAB DE CV 1.750% 20/03/2023	EUR	2,600,834.05	0.27
			<b>2,600,834.05</b>	<b>0.27</b>
			<b>954,029,168.52</b>	<b>98.18</b>

**Portfolio cenných papírů celkem 954,029,168.52 98.18**

### Finanční deriváty k 30/09/2020

Název	Prodat / Koupit	Úroková míra (%)	Datum splatnosti	Měna	Předpokládaná hodnota	Hodnota swapu v EUR
<b>Swapy úrokového selhání</b>						
CDS ASSICURAZIONI GENERALI SPA 1.000% 20/12/2025	Koupit	1.000	20/12/2025	EUR	2,900,000.00	60,049.49
CDS VALEO SA 1.000% 20/12/2025	Koupit	1.000	20/12/2025	EUR	1,500,000.00	57,065.70
CDS VALEO SA 1.000% 20/12/2025	Koupit	1.000	20/12/2025	EUR	1,200,000.00	45,652.56
CDS MICHELIN LUXEMBOURG SCS 2.750% 20/12/2023	Prodat	1.000	20/12/2023	EUR	1,360,000.00	33,242.38
CDS FORD MOTOR CO 5.000% 20/12/2024	Koupit	5.000	20/12/2024	USD	1,500,000.00	(54,579.33)
CDS CHUBB LTD 1.000% 20/12/2025	Koupit	1.000	20/12/2025	USD	10,630,000.00	(366,848.63)
						<b>(225,417.83)</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	83,490.79
0.201	Floating	13/03/2022	EUR	5,000,000.00	50,092.30
					<b>133,583.09</b>

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

### Měnové forwardy

9,516,948.13	EUR	11,120,000.00	USD	31/12/2020	9,516,948.13	55,493.78
9,950,037.29	EUR	9,036,000.00	GBP	31/12/2020	9,950,037.29	3,556.31
57,000.00	USD	48,467.63	EUR	31/12/2020	48,467.63	30.83
					<b>19,515,453.05</b>	<b>59,080.92</b>

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

### Úrokové futures

(286)	EURO-BOBL FUTURE 08/12/2020	EUR	38,658,620.00	(16,996.67)
(257)	EURO-BUND FUTURE 08/12/2020	EUR	44,851,640.00	(131,153.80)
5	EURO-BUXL 30Y BOND 08/12/2020	EUR	1,113,400.00	5,820.00
644	EURO-SCHATZ FUTURE 08/12/2020	EUR	72,314,760.00	3,290.00
(32)	LONG GILT FUTURE 29/12/2020	GBP	4,801,787.41	2,822.30
(16)	US LONG BOND (CBT) 21/12/2020	USD	2,405,236.00	7,994.71
(42)	US 10YR NOTE (CBT) 21/12/2020	USD	4,997,494.99	(13,859.77)
11	US 10YR ULTRA FUTURE 21/12/2020	USD	1,500,141.24	(1,104.92)
(5)	US 5YR NOTE (CBT) 31/12/2020	USD	537,377.95	(699.54)
			<b>171,180,457.59</b>	<b>(143,887.69)</b>

**Finanční deriváty celkem (176,641.51)**

### Přehled čistých aktiv k 30/09/2020

		% ČHA
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>	<b>954,029,168.52</b>	<b>98.18</b>
<b>Finanční deriváty celkem</b>	<b>(176,641.51)</b>	<b>(0.02)</b>
<b>Hotovost v bance</b>	<b>14,619,276.97</b>	<b>1.50</b>
<b>Ostatní aktiva a pasiva</b>	<b>3,236,840.27</b>	<b>0.34</b>
<b>Čistá aktiva celkem</b>	<b>971,708,644.25</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>	30/09/2020	EUR	537,277,019.53	<b>Počet akcií</b>			
	30/09/2019	EUR	543,888,725.40		Capitalisation N (EUR)	30/09/2020	9,282
	30/09/2018	EUR	656,301,020.37			30/09/2019	9,737
					30/09/2018	10,078	
<b>Čistá hodnota aktiv na akcii**</b>				Capitalisation O (EUR)	30/09/2020	197,023	
	30/09/2020	EUR	8,422.97		30/09/2019	275,624	
	30/09/2019	EUR	8,388.65		30/09/2018	277,805	
Capitalisation I (EUR)	30/09/2020	EUR	8,422.97	Capitalisation P (EUR)	30/09/2020	116,670	
	30/09/2019	EUR	8,388.65		30/09/2019	4,218	
	30/09/2018	EUR	7,893.57		30/09/2018	1,816	
Capitalisation I Duration Hedged (EUR)	30/09/2020	EUR	-	Capitalisation R (EUR)	30/09/2020	1,810	
	30/09/2019	EUR	5,047.94		30/09/2019	56,154	
	30/09/2018	EUR	5,007.16		30/09/2018	10,357	
Capitalisation N (EUR)	30/09/2020	EUR	410.93	Capitalisation X (EUR)	30/09/2020	27,459	
	30/09/2019	EUR	409.01		30/09/2019	10,844	
	30/09/2018	EUR	384.64		30/09/2018	4,193	
Capitalisation O (EUR)	30/09/2020	EUR	410.93	Distribution P (EUR)	30/09/2020	4,418	
	30/09/2019	EUR	408.88		30/09/2019	3,906	
	30/09/2018	EUR	384.41		30/09/2018	3,335	
Capitalisation P (EUR)	30/09/2020	EUR	400.42	Distribution P Duration Hedged (EUR)	30/09/2020	3,835	
	30/09/2019	EUR	400.27		30/09/2019	28,141	
	30/09/2018	EUR	378.02		30/09/2018	39,604	
Capitalisation R (EUR)	30/09/2020	EUR	403.61	Distribution R (EUR)	30/09/2020	683	
	30/09/2019	EUR	402.00		30/09/2019	125	
	30/09/2018	EUR	378.56		30/09/2018	15	
Capitalisation X (EUR)	30/09/2020	EUR	317.71	<b>Dividendy</b>			
	30/09/2019	EUR	317.89	Distribution R (EUR)	16/12/2019	EUR	1.70
	30/09/2018	EUR	300.52				
Distribution P (EUR)	30/09/2020	EUR	1,245.80				
	30/09/2019	EUR	1,245.17				
	30/09/2018	EUR	1,175.93				
Distribution P Duration Hedged (EUR)	30/09/2020	EUR	251.07				
	30/09/2019	EUR	249.07				
	30/09/2018	EUR	248.30				
Distribution R (EUR)	30/09/2020	EUR	1,251.01				
	30/09/2019	EUR	1,248.52				
	30/09/2018	EUR	1,178.16				
<b>Počet akcií</b>							
Capitalisation I (EUR)	30/09/2020		46,184				
	30/09/2019		42,520				
	30/09/2018		47,384				
Capitalisation I Duration Hedged (EUR)	30/09/2020		-				
	30/09/2019		6,099				
	30/09/2018		30,350				

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

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

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

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

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

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

## NN (L) Euro Sustainable Credit (excluding Financials)

(Vyjádřeno v EUR)

### Statistika (pokračování)

**Poplatek za správu v %\***

Capitalisation I (EUR)	30/09/2020	0.49%
Capitalisation N (EUR)	30/09/2020	0.43%
Capitalisation O (EUR)	30/09/2020	0.40%
Capitalisation P (EUR)	30/09/2020	0.85%
Capitalisation R (EUR)	30/09/2020	0.55%
Capitalisation X (EUR)	30/09/2020	0.95%
Distribution P (EUR)	30/09/2020	0.85%
Distribution P Duration Hedged (EUR)	30/09/2020	0.85%
Distribution R (EUR)	30/09/2020	0.56%

**Ukazatel obrátkovosti portfolia v %\*** 30/09/2020 50.44%

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

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

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

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

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

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

## NN (L) Euro Sustainable Credit (excluding Financials)

(Vyjádřeno v EUR)

## Finanční výkazy

## Výkaz čistých aktiv k 30/09/2020

	Poznámky	
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>	2	<b>531,177,760.12</b>
Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje		531,177,760.12
<b>Finanční deriváty celkem</b>	2	<b>63,723.51</b>
Swapy úrokového selhání		25,665.08
Úrokové swapy		12,236.00
Měnové forwardy		25,822.43
<b>Hotovost v bance</b>		<b>6,397,842.97</b>
<b>Marginální vklady</b>		<b>1,234,006.71</b>
<b>Ostatní aktiva</b>	4,16	<b>6,752,852.56</b>
<b>Aktiva celkem</b>		<b>545,626,185.87</b>
<b>Běžná pasiva</b>	4,16	<b>(8,232,366.02)</b>
<b>Finanční deriváty celkem</b>	2	<b>(116,800.32)</b>
Futures		(116,800.32)
<b>Pasiva celkem</b>		<b>(8,349,166.34)</b>
<b>Čistá aktiva na konci roku</b>		<b>537,277,019.53</b>

## Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2020

	Poznámky	
<b>Příjmy celkem</b>	2	<b>6,168,226.44</b>
Úroky z dluhopisů a ostatních dluhových nástrojů		5,923,414.47
Úroky ze swapů		110,746.92
Ostatní příjmy	11	134,065.05
<b>Výdaje celkem</b>		<b>(2,767,793.07)</b>
Obhospodařovatelský poplatek	5	(1,738,559.28)
Fixní servisní poplatky	6	(642,076.28)
Daň z úpisu	10	(103,168.26)
Bankovní úroky		(66,120.63)
Úroky ze swapů		(217,868.62)
<b>Čisté příjmy z investic</b>		<b>3,400,433.37</b>
Realizované zisky z investičního portfolia		9,806,920.93
Realizované ztráty z investičního portfolia		(4,938,179.27)
Realizované zisky z finančních derivátů		4,774,344.88
Realizované ztráty z finančních derivátů		(4,437,829.67)
Realizované zisky z převodu měn		425,783.80
Realizované ztráty z převodu měn		(401,842.55)
Změny čistých nere realizovaných zisků nebo (ztrát) z investičního portfolia		(5,227,767.06)
Změny čistých nere realizovaných zisků nebo (ztrát) z finančních derivátů		220,643.61
<b>Výsledek operací</b>		<b>3,622,508.04</b>
Úpisy		150,159,950.78
Zpětné odkupy		(160,393,867.19)
Distribuce		(297.50)
Čistá aktiva na začátku roku		543,888,725.40
<b>Čistá aktiva na konci roku</b>		<b>537,277,019.53</b>

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) Euro Sustainable Credit (excluding Financials)

(Vyjádřeno v EUR)

### Portfolio cenných papírů k 30/09/2020

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA	Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
<b>Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu přijaté ke kotaci na oficiálním trhu burzy a/nebo obchodované na jiném regulovaném trhu</b>					500,000	SIEMENS FINANCIERINGSMAATSCHAPPIJ NV 0.500% 20/02/2032 EMTN	EUR	513,635.54	0.10
					738,000	SIEMENS FINANCIERINGSMAATSCHAPPIJ NV 1.375% 06/09/2030 EMTN	EUR	821,301.60	0.15
					1,695,000	SIGNIFY NV 2.000% 11/05/2024	EUR	1,767,315.87	0.33
					950,000	SIGNIFY NV 2.375% 11/05/2027	EUR	1,022,518.61	0.19
					1,350,000	SWISSCOM FINANCE BV 0.375% 14/11/2028	EUR	1,378,211.53	0.26
					400,000	TELEFONICA EUROPE BV FRN PERP	EUR	406,996.52	0.08
					3,005,000	TENNET HOLDING BV FRN PERP	EUR	3,127,690.99	0.58
					2,819,000	TENNET HOLDING BV 1.500% 03/06/2039 EMTN	EUR	3,239,635.06	0.60
					2,500,000	UNILEVER NV 0.375% 14/02/2023 EMTN	EUR	2,536,788.30	0.47
					2,000,000	UNILEVER NV 0.500% 06/01/2025	EUR	2,057,295.90	0.38
					1,000,000	UNILEVER NV 0.500% 29/04/2024 EMTN	EUR	1,026,754.13	0.19
					2,000,000	UNILEVER NV 1.000% 14/02/2027 EMTN	EUR	2,132,705.58	0.40
					2,000,000	UNILEVER NV 1.375% 31/07/2029 EMTN	EUR	2,231,830.64	0.42
					2,745,000	UNILEVER NV 1.750% 25/03/2030	EUR	3,144,138.81	0.59
					2,741,000	WOLTERS KLUWER NV 0.750% 03/07/2030	EUR	2,797,740.02	0.52
					1,500,000	WOLTERS KLUWER NV 2.500% 13/05/2024	EUR	1,626,276.89	0.30
								<b>145,533,487.76</b>	<b>27.09</b>
<b>Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje</b>					<b>Francie</b>				
<b>Nizozemsko</b>					300,000	AIR LIQUIDE FINANCE SA 1.375% 02/04/2030 EMTN	EUR	334,123.94	0.06
205,000	AKZO NOBEL NV 1.625% 14/04/2030 EMTN	EUR	225,514.65	0.04	1,000,000	ARKEMA SA 3.125% 06/12/2023 EMTN	EUR	1,085,823.91	0.20
2,165,000	ALLIANDER NV FRN PERP	EUR	2,250,134.60	0.42	5,500,000	AUCHAN HOLDING SA 2.875% 29/01/2026 EMTN	EUR	5,806,243.58	1.08
1,730,000	ALLIANDER NV 0.375% 10/06/2030 EMTN	EUR	1,775,712.19	0.33	1,000,000	BOUYGUES SA 1.125% 24/07/2028	EUR	1,061,377.25	0.20
2,100,000	ALLIANDER NV 0.875% 22/04/2026 EMTN	EUR	2,207,074.93	0.41	4,100,000	CAPGEMINI SE 2.000% 15/04/2029	EUR	4,562,314.85	0.85
1,600,000	ALLIANDER NV 2.875% 14/06/2024 EMTN	EUR	1,780,244.30	0.33	3,100,000	CAPGEMINI SE 2.500% 01/07/2023	EUR	3,296,222.81	0.61
400,000	ARGENTUM NETHERLANDS BV FOR GIVAUDAN SA 2.000% 17/09/2030	EUR	459,394.67	0.09	200,000	CARREFOUR SA 1.000% 17/05/2027 EMTN	EUR	208,964.80	0.04
1,419,000	ASML HOLDING NV 0.250% 25/02/2030	EUR	1,414,956.29	0.26	600,000	CARREFOUR SA 1.750% 04/05/2026 EMTN	EUR	648,667.76	0.12
1,454,000	ASML HOLDING NV 0.625% 07/05/2029	EUR	1,499,555.23	0.28	2,200,000	CARREFOUR SA 2.625% 15/12/2027 EMTN	EUR	2,511,040.18	0.47
1,070,000	BMW FINANCE NV 0.375% 14/01/2027 EMTN	EUR	1,079,406.49	0.20	1,000,000	CIE DE SAINT-GOBAIN 2.375% 04/10/2027	EUR	1,128,230.12	0.21
130,000	BMW FINANCE NV 0.875% 14/01/2032 EMTN	EUR	135,434.86	0.03	500,000	CIE GENERALE DES ETABLISSEMENTS MICHELIN SCA 0.875% 03/09/2025	EUR	522,862.01	0.10
3,670,000	BMW FINANCE NV 1.500% 06/02/2029 EMTN	EUR	4,006,593.28	0.75	1,200,000	CIE GENERALE DES ETABLISSEMENTS MICHELIN SCA 1.750% 03/09/2030	EUR	1,393,277.48	0.26
2,275,000	BRENNTAG FINANCE BV 1.125% 27/09/2025	EUR	2,363,076.90	0.44	1,000,000	ENGIE SA FRN PERP	EUR	1,000,000.00	0.19
1,749,000	CONTI-GUMMI FINANCE BV 1.125% 25/09/2024	EUR	1,784,963.15	0.33	2,200,000	ESSILORLUXOTTICA SA 0.125% 27/05/2025 EMTN	EUR	2,217,197.62	0.41
13,000,000	DEUTSCHE TELEKOM INTERNATIONAL FINANCE BV 0.875% 30/01/2024 EMTN	EUR	13,407,375.93	2.49	2,300,000	ESSILORLUXOTTICA SA 0.500% 05/06/2028 EMTN	EUR	2,348,576.55	0.44
1,250,000	DEUTSCHE TELEKOM INTERNATIONAL FINANCE BV 1.500% 03/04/2028 EMTN	EUR	1,356,979.15	0.25	1,340,000	FIRMENICH PRODUCTIONS PARTICIPATIONS SAS 1.375% 30/10/2026	EUR	1,409,229.56	0.26
200,000	DEUTSCHE TELEKOM INTERNATIONAL FINANCE BV 3.250% 17/01/2028 EMTN	EUR	241,704.56	0.04	1,500,000	FIRMENICH PRODUCTIONS PARTICIPATIONS SAS 1.750% 30/04/2030	EUR	1,239,145.78	0.23
4,964,000	EDP FINANCE BV 1.875% 13/10/2025 EMTN	EUR	5,394,658.67	1.00	5,600,000	KERING SA 0.750% 13/05/2028 EMTN	EUR	5,787,117.06	1.09
2,000,000	EDP FINANCE BV 2.625% 18/01/2022 EMTN	EUR	2,070,132.70	0.39	2,400,000	KERING SA 1.250% 10/05/2026 EMTN	EUR	2,554,627.58	0.48
1,285,000	ELM BV FOR FIRMENICH INTERNATIONAL SA FRN PERP	EUR	1,344,857.18	0.25	1,200,000	KERING SA 1.500% 05/04/2027 EMTN	EUR	1,303,634.56	0.24
4,300,000	ENEL FINANCE INTERNATIONAL NV 1.125% 16/09/2026 EMTN	EUR	4,560,832.93	0.85	3,500,000	LA POSTE SA 1.375% 21/04/2032 EMTN	EUR	3,805,799.73	0.71
2,000,000	ENEL FINANCE INTERNATIONAL NV 1.125% 17/10/2034 EMTN	EUR	2,098,938.60	0.39	2,000,000	LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE 0.375% 11/02/2031	EUR	2,007,498.90	0.37
600,000	ENEL FINANCE INTERNATIONAL NV 4.625% 14/09/2025	USD	591,670.47	0.11	1,600,000	ORANGE SA FRN PERP EMTN	EUR	1,890,255.73	0.35
4,890,000	ENEXIS HOLDING NV 0.750% 02/07/2031 EMTN	EUR	5,124,721.47	0.95	1,000,000	ORANGE SA ZCP 04/09/2026 EMTN	EUR	992,990.39	0.18
1,700,000	ENEXIS HOLDING NV 0.875% 28/04/2026 EMTN	EUR	1,781,305.37	0.33	4,900,000	ORANGE SA 1.125% 15/07/2024 EMTN	EUR	5,094,946.06	0.95
3,214,000	FIAT CHRYSLER AUTOMOBILES NV 3.375% 07/07/2023	EUR	3,330,680.12	0.62	800,000	ORANGE SA 1.375% 04/09/2049 EMTN	EUR	811,898.47	0.15
385,000	GIVAUDAN FINANCE EUROPE BV 1.000% 22/04/2027	EUR	404,900.69	0.08	4,000,000	ORANGE SA 1.375% 20/03/2028 EMTN	EUR	4,333,878.84	0.81
340,000	GIVAUDAN FINANCE EUROPE BV 1.625% 22/04/2032	EUR	376,885.13	0.07	3,000,000	ORANGE SA 1.625% 07/04/2032 EMTN	EUR	3,342,908.22	0.62
1,500,000	HEINEKEN NV 1.750% 07/05/2040 EMTN	EUR	1,571,939.45	0.29	2,200,000	ORANGE SA 1.875% 12/09/2030 EMTN	EUR	2,516,242.45	0.47
2,000,000	HEINEKEN NV 3.500% 19/03/2024 EMTN	EUR	2,243,401.50	0.42	700,000	PERNOD RICARD SA 0.500% 24/10/2027	EUR	713,714.67	0.13
4,700,000	KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE NV 0.250% 26/06/2025	EUR	4,771,613.01	0.89	1,300,000	PERNOD RICARD SA 2.125% 27/09/2024	EUR	1,402,629.41	0.26
670,000	KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE NV 1.750% 02/04/2027	EUR	736,279.08	0.14	1,500,000	PEUGEOT SA 2.750% 15/05/2026	EUR	1,610,020.11	0.30
1,930,000	KONINKLIJKE DSM NV 0.625% 23/06/2032 EMTN	EUR	1,964,208.88	0.37	435,000	PSA BANQUE FRANCE SA 0.500% 12/04/2022 EMTN	EUR	437,474.27	0.08
3,000,000	KONINKLIJKE PHILIPS NV 0.500% 22/05/2026	EUR	3,071,602.86	0.57	1,500,000	PSA BANQUE FRANCE SA 0.625% 10/10/2022 EMTN	EUR	1,515,093.33	0.28
4,955,000	KONINKLIJKE PHILIPS NV 1.375% 02/05/2028	EUR	5,403,109.09	1.01	1,800,000	PSA BANQUE FRANCE SA 0.750% 19/04/2023 EMTN	EUR	1,826,824.93	0.34
3,000,000	LINDE FINANCE BV 0.550% 19/05/2032 EMTN	EUR	3,061,963.23	0.57	206,000	PSA TRESORERIE GIE 6.000% 19/09/2033	EUR	292,066.14	0.05
244,000	LYB INTERNATIONAL FINANCE II BV 0.875% 17/09/2026	EUR	243,630.71	0.05	1,500,000	SCHNEIDER ELECTRIC SE 0.250% 11/03/2029 EMTN	EUR	1,500,436.83	0.28
1,340,000	LYB INTERNATIONAL FINANCE II BV 1.625% 17/09/2031	EUR	1,391,140.11	0.26					
3,000,000	NATURGY FINANCE BV 0.750% 28/11/2029 EMTN	EUR	3,079,652.58	0.57					
7,700,000	NATURGY FINANCE BV 0.875% 15/05/2025 EMTN	EUR	7,970,728.61	1.47					
2,344,000	RECKITT BENCKISER TREASURY SERVICES NEDERLAND BV 0.750% 19/05/2030	EUR	2,455,805.17	0.46					
1,000,000	RELX FINANCE BV 0.500% 10/03/2028	EUR	1,002,990.35	0.19					
3,500,000	RELX FINANCE BV 0.875% 10/03/2032	EUR	3,555,455.61	0.66					
1,000,000	REPSOL INTERNATIONAL FINANCE BV 2.625% 15/04/2030 EMTN	EUR	1,145,751.75	0.21					
4,100,000	RWE AG 5.750% 14/02/33 EMTN	EUR	6,550,810.22	1.22					
300,000	SIEMENS FINANCIERINGSMAATSCHAPPIJ NV 0.250% 20/02/2029 EMTN	EUR	303,121.24	0.06					
2,108,000	SIEMENS FINANCIERINGSMAATSCHAPPIJ NV 0.500% 05/09/2034 EMTN	EUR	2,111,743.81	0.39					

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.









## NN (L) Euro Sustainable Credit (excluding Financials)

(Vyjádřeno v EUR)

### Finanční deriváty k 30/09/2020

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	25,665.08
						<b>25,665.08</b>

K výplatě (%)	K úhradě (%)	Datum splatnosti	Měna	Předpokládaná hodnota	Hodnota swapu v EUR	
<b>Úrokové swapy</b>						
0.201	Floating	13/03/2022	EUR	20,000,000.00	200,369.20	
Floating	2.747	06/12/2022	USD	4,000,000.00	(188,133.20)	
						<b>12,236.00</b>

K výplatě	K úhradě	Datum splatnosti	Závazky v EUR	Nerealizovaný zisk nebo (ztráta) v EUR	
<b>Měnové forwardy</b>					
4,108,035.16	EUR	4,800,000.00	USD 31/12/2020	4,108,035.16	23,954.14
5,227,183.16	EUR	4,747,000.00	GBP 31/12/2020	5,227,183.16	1,868.29
				<b>9,335,218.32</b>	<b>25,822.43</b>

Počet	Název	Měna	Závazky v EUR	Nerealizovaný zisk nebo (ztráta) v EUR
<b>Úrokové futures</b>				
(88)	EURO-BOBL FUTURE 08/12/2020	EUR	11,894,960.00	(4,040.00)
(211)	EURO-BUND FUTURE 08/12/2020	EUR	36,823,720.00	(113,951.79)
1	EURO-BUXL 30Y BOND 08/12/2020	EUR	222,680.00	(900.00)
288	EURO-SCHATZ FUTURE 08/12/2020	EUR	32,339,520.00	2,880.00
(16)	LONG GILT FUTURE 29/12/2020	GBP	2,400,893.71	1,411.15
(6)	US LONG BOND (CBT) 21/12/2020	USD	901,963.50	2,998.02
(21)	US 10YR NOTE (CBT) 21/12/2020	USD	2,498,747.49	(6,929.89)
13	US 5YR NOTE (CBT) 31/12/2020	USD	1,397,182.66	1,732.19
			<b>88,479,667.36</b>	<b>(116,800.32)</b>

**Finanční deriváty celkem** (53,076.81)

### Přehled čistých aktiv k 30/09/2020

		% ČHA
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>	<b>531,177,760.12</b>	<b>98.86</b>
<b>Finanční deriváty celkem</b>	<b>(53,076.81)</b>	<b>(0.01)</b>
<b>Hotovost v bance</b>	<b>6,397,842.97</b>	<b>1.19</b>
<b>Ostatní aktiva a pasiva</b>	<b>(245,506.75)</b>	<b>(0.04)</b>
<b>Čistá aktiva celkem</b>	<b>537,277,019.53</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>	30/09/2020	EUR	299,499,945.22	<b>Počet akcií</b>		
	30/09/2019	EUR	473,967,911.50			
	30/09/2018	EUR	412,637,532.79			
<b>Čistá hodnota aktiv na akcii**</b>				Capitalisation V (EUR)	30/09/2020	936,632
					30/09/2019	1,727,381
					30/09/2018	1,482,094
Capitalisation I (EUR)	30/09/2020	EUR	3,655.46	Capitalisation X (EUR)	30/09/2020	16,600
	30/09/2019	EUR	3,720.49		30/09/2019	35,716
	30/09/2018	EUR	3,607.43		30/09/2018	33,945
Capitalisation N (EUR)	30/09/2020	EUR	177.31	Distribution P (EUR)	30/09/2020	44,251
	30/09/2019	EUR	180.36		30/09/2019	56,799
	30/09/2018	EUR	174.81		30/09/2018	72,454
Capitalisation P (EUR)	30/09/2020	EUR	172.46	Distribution R (EUR)	30/09/2020	4,644
	30/09/2019	EUR	176.16		30/09/2019	23,986
	30/09/2018	EUR	171.42		30/09/2018	23,986
Capitalisation R (EUR)	30/09/2020	EUR	173.79			
	30/09/2019	EUR	177.00			
	30/09/2018	EUR	171.74			
Capitalisation V (EUR)	30/09/2020	EUR	112.59	<b>Poplatek za správu v %*</b>		
	30/09/2019	EUR	114.93			
	30/09/2018	EUR	111.76		Capitalisation I (EUR)	30/09/2020
Capitalisation X (EUR)	30/09/2020	EUR	168.98	Capitalisation N (EUR)	30/09/2020	0.45%
	30/09/2019	EUR	172.76	Capitalisation P (EUR)	30/09/2020	0.85%
	30/09/2018	EUR	168.28	Capitalisation R (EUR)	30/09/2020	0.56%
Distribution P (EUR)	30/09/2020	EUR	56.29	Capitalisation V (EUR)	30/09/2020	0.78%
	30/09/2019	EUR	57.49	Capitalisation X (EUR)	30/09/2020	0.95%
	30/09/2018	EUR	55.94	Distribution P (EUR)	30/09/2020	0.85%
Distribution R (EUR)	30/09/2020	EUR	56.74	Distribution R (EUR)	30/09/2020	0.56%
	30/09/2019	EUR	57.77			
	30/09/2018	EUR	56.05			
<b>Počet akcií</b>				<b>Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*</b>	30/09/2020	(38.57%)
Capitalisation I (EUR)	30/09/2020		48,472			
	30/09/2019		64,887			
	30/09/2018		57,722			
Capitalisation N (EUR)	30/09/2020		10,709			
	30/09/2019		65,751			
	30/09/2018		70,090			
Capitalisation P (EUR)	30/09/2020		54,076			
	30/09/2019		63,973			
	30/09/2018		89,481			
Capitalisation R (EUR)	30/09/2020		430			
	30/09/2019		488			
	30/09/2018		430			

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

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

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

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

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

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

## NN (L) Euromix Bond

(Vyjádřeno v EUR)

## Finanční výkazy

## Výkaz čistých aktiv k 30/09/2020

	Poznámky	
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>	2	<b>297,359,961.87</b>
Subjekty kolektivního investování		4,987,288.34
Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje		292,372,673.53
<b>Finanční deriváty celkem</b>	2	<b>46,272.63</b>
Futures		46,272.63
<b>Hotovost v bance</b>		<b>89,800.48</b>
<b>Marginální vklady</b>		<b>740,870.90</b>
<b>Ostatní aktiva</b>	4,16	<b>9,543,005.86</b>
<b>Aktiva celkem</b>		<b>307,779,911.74</b>
<b>Běžná pasiva</b>	4,16	<b>(8,279,966.52)</b>
<b>Pasiva celkem</b>		<b>(8,279,966.52)</b>
<b>Čistá aktiva na konci roku</b>		<b>299,499,945.22</b>

## Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2020

	Poznámky	
<b>Výdaje celkem</b>		<b>(3,070,955.85)</b>
Obhospodařovatelský poplatek	5	(1,784,374.99)
Fixní servisní poplatek	6	(448,238.66)
Daň z úpisu	10	(40,974.88)
Bankovní úroky		(9,683.80)
Úroky z dluhopisů a ostatních dluhových nástrojů		(787,683.52)
<b>Čisté ztráty z investic</b>		<b>(3,070,955.85)</b>
Realizované zisky z investičního portfolia		4,845,696.14
Realizované ztráty z investičního portfolia		(446,722.93)
Realizované zisky z finančních derivátů		1,645,269.23
Realizované ztráty z finančních derivátů		(3,899,578.50)
Změny čistých nerealizovaných zisků nebo (ztrát) z investičního portfolia		(8,244,175.07)
Změny čistých nerealizovaných zisků nebo (ztrát) z finančních derivátů		66,781.18
<b>Výsledek operací</b>		<b>(9,103,685.80)</b>
Úpisy		208,174,350.42
Zpětné odkupy		(373,538,630.90)
Čistá aktiva na začátku roku		473,967,911.50
<b>Čistá aktiva na konci roku</b>		<b>299,499,945.22</b>

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) Euromix Bond

(Vyjádřeno v EUR)

### Portfolio cenných papírů k 30/09/2020

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
<b>Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu přijaté ke kotaci na oficiálním trhu burzy a/nebo obchodované na jiném regulovaném trhu</b>				
<b>Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje</b>				
<b>Německo</b>				
7,700,000	BUNDESOBLIGATION ZCP 05/04/2024	EUR	7,903,168.58	2.64
6,049,000	BUNDESOBLIGATION ZCP 07/10/2022	EUR	6,137,235.13	2.05
4,442,000	BUNDESOBLIGATION ZCP 08/04/2022	EUR	4,488,759.91	1.50
10,360,000	BUNDESOBLIGATION ZCP 08/10/2021	EUR	10,428,742.43	3.48
7,710,000	BUNDESOBLIGATION ZCP 14/04/2023	EUR	7,855,887.54	2.62
8,306,000	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND BUNDESANLEIHE ZCP 15/08/2026	EUR	8,661,397.71	2.89
10,420,411	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND BUNDESANLEIHE 0.250% 15/02/2027	EUR	11,068,191.79	3.70
3,535,000	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND BUNDESANLEIHE 0.250% 15/02/2029	EUR	3,798,072.37	1.27
3,850,000	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND BUNDESANLEIHE 0.250% 15/08/2028	EUR	4,126,186.76	1.38
13,917,000	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND BUNDESANLEIHE 0.500% 15/02/2025	EUR	14,685,078.81	4.90
9,273,000	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND BUNDESANLEIHE 0.500% 15/02/2026	EUR	9,895,144.67	3.30
17,000,000	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND BUNDESANLEIHE 0.500% 15/02/2028	EUR	18,489,589.64	6.17
4,730,000	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND BUNDESANLEIHE 1.000% 15/08/2024	EUR	5,054,080.77	1.69
8,200,000	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND BUNDESANLEIHE 1.000% 15/08/2025	EUR	8,904,257.82	2.97
7,251,000	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND BUNDESANLEIHE 1.500% 04/09/2022	EUR	7,562,881.97	2.53
20,013,071	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND BUNDESANLEIHE 1.500% 15/02/2023	EUR	21,088,100.53	7.04
7,773,000	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND BUNDESANLEIHE 1.500% 15/05/2023	EUR	8,233,651.22	2.75
5,840,000	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND BUNDESANLEIHE 1.500% 15/05/2024	EUR	6,322,154.72	2.11
11,650,000	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND BUNDESANLEIHE 1.000% 04/07/2022	EUR	12,154,793.92	4.06
5,583,000	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND BUNDESANLEIHE 1.750% 04/01/2024	EUR	6,060,392.56	2.02
6,680,000	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND BUNDESANLEIHE 2.000% 04/01/2022	EUR	6,910,328.27	2.31
7,200,000	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND BUNDESANLEIHE 2.000% 15/08/2023	EUR	7,774,477.92	2.60
4,239,000	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND BUNDESANLEIHE 6.250% 04/01/2024	EUR	5,220,482.84	1.74
8,696,000	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND BUNDESANLEIHE 6.500% 04/07/2027	EUR	13,037,295.47	4.35
13,917,069	DEUTSCHE BUNDESREPUBLIK INFLATION LINKED BOND 0.500% 15/04/2030	EUR	16,381,614.12	5.47
			<b>232,241,967.47</b>	<b>77.54</b>
<b>Nizozemsko</b>				
6,344,000	NETHERLANDS GOVERNMENT BOND ZCP 15/01/2022	EUR	6,396,216.07	2.14
5,100,000	NETHERLANDS GOVERNMENT BOND ZCP 15/01/2024	EUR	5,213,016.15	1.74
2,270,000	NETHERLANDS GOVERNMENT BOND ZCP 15/01/2027	EUR	2,353,002.69	0.79
2,200,000	NETHERLANDS GOVERNMENT BOND ZCP 15/07/2030	EUR	2,289,613.19	0.76
5,177,000	NETHERLANDS GOVERNMENT BOND 0.250% 15/07/2025	EUR	5,404,849.19	1.80
7,200,000	NETHERLANDS GOVERNMENT BOND 0.250% 15/07/2029	EUR	7,666,779.46	2.56
5,400,000	NETHERLANDS GOVERNMENT BOND 0.500% 15/07/2026	EUR	5,756,777.68	1.92
3,351,000	NETHERLANDS GOVERNMENT BOND 0.750% 15/07/2027	EUR	3,654,794.22	1.22
5,000,000	NETHERLANDS GOVERNMENT BOND 0.750% 15/07/2028	EUR	5,505,080.95	1.84
1,924,000	NETHERLANDS GOVERNMENT BOND 2.000% 15/07/2024	EUR	2,122,514.84	0.71
2,950,000	NETHERLANDS GOVERNMENT BOND 2.250% 15/07/2022	EUR	3,104,764.08	1.04
5,090,000	NETHERLANDS GOVERNMENT BOND 3.750% 15/01/2023	EUR	5,611,440.93	1.87

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
4,247,000	NETHERLANDS GOVERNMENT BOND 7.500% 15/01/2023	EUR	5,051,856.61	1.69
			<b>60,130,706.06</b>	<b>20.08</b>
			<b>292,372,673.53</b>	<b>97.62</b>

### Subjekty kolektivního investování

#### Otevřené podílové fondy

<b>Lucembursko</b>				
5,008	NN (L) LIQUID EUR - Z CAP EUR	EUR	4,987,288.34	1.67
			<b>4,987,288.34</b>	<b>1.67</b>

**Portfolio cenných papírů celkem** **297,359,961.87** **99.29**

### Finanční deriváty k 30/09/2020

Počet	Název	Měna	Závazky v EUR	Nerealizovaný zisk nebo ztráta v EUR
<b>Úrokové futures</b>				
33	EURO-BOBL FUTURE 08/12/2020	EUR	4,460,610.00	5,940.00
183	EURO-BUND FUTURE 08/12/2020	EUR	31,937,160.00	52,232.63
(238)	EURO-SCHATZ FUTURE 08/12/2020	EUR	26,725,020.00	(11,900.00)
			<b>63,122,790.00</b>	<b>46,272.63</b>

**Finanční deriváty celkem** **46,272.63**

### Přehled čistých aktiv k 30/09/2020

		% ČHA
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>	<b>297,359,961.87</b>	<b>99.29</b>
<b>Finanční deriváty celkem</b>	<b>46,272.63</b>	<b>0.02</b>
<b>Hotovost v bance</b>	<b>89,800.48</b>	<b>0.03</b>
<b>Ostatní aktiva a pasiva</b>	<b>2,003,910.24</b>	<b>0.66</b>
<b>Čistá aktiva celkem</b>	<b>299,499,945.22</b>	<b>100.00</b>

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) European ABS

(Vyjádřeno v EUR)

## Statistika

<b>Čistá aktiva</b>	30/09/2020	EUR	247,264,205.01
	30/09/2019	EUR	248,716,946.33
	30/09/2018	EUR	-
<b>Čistá hodnota aktiv na akcii**</b>			
	<b>Capitalisation I (EUR)</b>		
	30/09/2020	EUR	5,133.48
	30/09/2019	EUR	5,170.59
	30/09/2018	EUR	-
<b>Capitalisation N (EUR)</b>			
	30/09/2020	EUR	25.43
	30/09/2019	EUR	25.58
	30/09/2018	EUR	-
<b>Capitalisation Z (EUR)</b>			
	30/09/2020	EUR	5,301.87
	30/09/2019	EUR	5,317.29
	30/09/2018	EUR	-
<b>Počet akcií</b>			
	<b>Capitalisation I (EUR)</b>		
	30/09/2020		614
	30/09/2019		735
	30/09/2018		-
<b>Capitalisation N (EUR)</b>			
	30/09/2020		3,896,641
	30/09/2019		3,693,627
	30/09/2018		-
<b>Capitalisation Z (EUR)</b>			
	30/09/2020		27,353
	30/09/2019		28,293
	30/09/2018		-
<b>Poplatek za správu v %*</b>			
	<b>Capitalisation I (EUR)</b>		
	30/09/2020		0.49%
<b>Capitalisation N (EUR)</b>			
30/09/2020		0.35%	
<b>Capitalisation Z (EUR)</b>			
30/09/2020		0.06%	
<b>Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*</b>	30/09/2020		47.98%

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

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

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

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

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

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

## NN (L) European ABS

(Vyjádřeno v EUR)

### Finanční výkazy

#### Výkaz čistých aktiv k 30/09/2020

	Poznámky	
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>	2	<b>253,204,691.73</b>
Subjekty kolektivního investování		22,581,056.27
Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje		230,623,635.46
<b>Finanční deriváty celkem</b>	2	<b>12,051.05</b>
Měnové forwardy		12,051.05
<b>Hotovost v bance</b>		<b>2,009,684.51</b>
<b>Ostatní aktiva</b>	4	<b>1,378,420.74</b>
<b>Aktiva celkem</b>		<b>256,604,848.03</b>
<b>Běžná pasiva</b>	4,16	<b>(9,340,643.02)</b>
<b>Pasiva celkem</b>		<b>(9,340,643.02)</b>
<b>Čistá aktiva na konci roku</b>		<b>247,264,205.01</b>

#### Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2020

	Poznámky	
<b>Příjmy celkem</b>	2	<b>4,203,236.67</b>
Úroky z dluhopisů a ostatních dluhových nástrojů		4,201,473.96
Bankovní úroky		1,762.71
<b>Výdaje celkem</b>		<b>(420,088.59)</b>
Obhospodařovatelský poplatek	5	(146,835.61)
Fixní servisní poplatek	6	(212,545.18)
Daň z úpisu	10	(56,255.10)
Bankovní úroky		(4,452.70)
<b>Čisté příjmy z investic</b>		<b>3,783,148.08</b>
Realizované zisky z investičního portfolia		1,817,521.41
Realizované ztráty z investičního portfolia		(2,757,420.24)
Realizované zisky z finančních derivátů		5,883,785.21
Realizované ztráty z finančních derivátů		(5,234,368.47)
Realizované zisky z převodu měn		1,416,140.64
Realizované ztráty z převodu měn		(1,410,766.05)
Změny čistých nerealizovaných zisků nebo (ztrát) z investičního portfolia		(5,045,233.15)
Změny čistých nerealizovaných zisků nebo (ztrát) z finančních derivátů		137,307.14
<b>Výsledek operací</b>		<b>(1,409,885.43)</b>
Úpisy		61,372,755.76
Zpětné odkupy		(61,415,611.65)
Čistá aktiva na začátku roku		248,716,946.33
<b>Čistá aktiva na konci roku</b>		<b>247,264,205.01</b>

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) European ABS

(Vyjádřeno v EUR)

## Portfolio cenných papírů k 30/09/2020

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA	Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
<b>Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu přijaté ke kotaci na oficiálním trhu burzy a/nebo obchodované na jiném regulovaném trhu</b>									
<b>Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje</b>									
<b>Irsko</b>									
2,815,000	ARBOUR CLO VIII DAC -8X C 15/07/2033 FRN	EUR	2,815,000.00	1.14	1,500,000	PCL FUNDING III PLC 2017-2 B 15/06/2023 FRN	GBP	1,653,774.96	0.67
1,500,000	BLACKROCK EUROPEAN CLO DAC -1X CR 15/03/2031 FRN	EUR	1,471,798.50	0.60	3,250,000	PRECISE MORTGAGE FUNDING PLC -2019-1B D 12/12/2055 FRN	GBP	3,519,711.07	1.42
2,000,000	CASTLE PARK CLO DAC -1X CR 15/01/2028 FRN	EUR	1,962,201.40	0.79	1,380,000	PRECISE MORTGAGE FUNDING 2018-1B PLC 2018-1B C 12/12/2054 FRN	GBP	1,502,584.18	0.61
3,290,677	DILOSK RMBS -3 B 20/10/2057 FRN	EUR	3,122,196.36	1.26	2,000,000	RESIDENTIAL MORTGAGE SECURITIES PLC -32X D 20/06/2070 FRN	GBP	2,219,907.23	0.90
1,115,498	EOS EUROPEAN LOAN CONDUIT -35X D 22/01/2022 FRN	EUR	1,004,904.92	0.41	1,187,129	RMAC SECURITIES NO 1 PLC 2006-NS1X B1C 12/06/2044 FRN	EUR	1,087,989.75	0.44
1,633,033	EUROPEAN LOAN CONDUIT -31 D 26/10/2028 FRN	EUR	1,559,199.01	0.63	3,761,855	RMAC SECURITIES NO 1 PLC 2006-NS2X M1C 12/06/2044 FRN	EUR	3,479,054.51	1.41
3,000,000	EUROPEAN RESIDENTIAL LOAN SECURITISATION 2019-PL1 A 24/03/2063 FRN	EUR	2,944,635.99	1.19	2,237,281	RMAC SECURITIES PLC -2006-NS1X M1C 12/06/2044 FRN	EUR	2,073,768.55	0.84
2,025,000	FAIR OAKS LOAN FUNDING II DAC -2X B1 15/07/2031 FRN	EUR	2,040,177.78	0.83	2,958,097	TOWD POINT MORTGAGE FUNDING PLC -2019-V2X A 20/02/2054 FRN	GBP	3,273,351.96	1.32
1,350,000	FAIR OAKS LOAN FUNDING II DAC -2X D 15/07/2031 FRN	EUR	1,363,715.87	0.55	1,400,000	TOWER BRIDGE FUNDING NO.1 PLC -1 D 20/03/2056 FRN	GBP	1,541,175.40	0.62
3,280,000	FAIR OAKS LOAN FUNDING III DAC -3X C 15/10/2033 FRN	EUR	3,280,000.00	1.33	2,700,000	TRINITY SQUARE 2015-1 PLC 2015-1X C 15/07/2051 FRN	GBP	2,960,806.81	1.20
1,458,000	FASTNET SECURITIES 13 DAC -13 C 18/04/2057 FRN	EUR	1,429,383.28	0.58	1,098,000	TUDOR ROSE MORTGAGES 2020-1 PLC -2020-1 D 20/06/2048 FRN	GBP	1,194,784.43	0.48
4,750,000	FASTNET SECURITIES 13 DAC -13 D 18/04/2057 FRN	EUR	4,611,406.78	1.86	2,400,000	TWIN BRIDGES PLC 2017-1 C 12/09/2044 FRN	GBP	2,610,283.89	1.06
3,400,000	FINANCE IRELAND RMBS -1 B 24/06/2058 FRN	EUR	3,384,535.81	1.37	2,500,000	TWIN BRIDGES 2019-2 PLC 2019-2 D 12/09/2044 FRN	GBP	2,725,385.50	1.10
2,464,000	FINANCE IRELAND RMBS -1 C 24/06/2058 FRN	EUR	2,444,832.64	0.99				<b>54,003,371.28</b>	<b>21.84</b>
3,168,000	FINANCE IRELAND RMBS -1 D 24/06/2058 FRN	EUR	3,158,701.70	1.28	<b>Nizozemsko</b>				
1,898,970	GRAND CANAL SECURITIES -2 A 24/12/2058 FRN	EUR	1,824,006.43	0.74	2,000,000	CAIRN CLO V BV 2015-5X CR 20/07/2030 FRN	EUR	1,969,259.20	0.80
650,000	HARVEST CLO IX DAC 15/02/2030 FRN	EUR	633,039.55	0.26	5,000,000	CONTEGO CLO II BV -2X DR 15/11/2026 FRN	EUR	4,799,982.50	1.94
4,500,000	HAYFIN EMERALD CLO 1 -1X C 06/09/2031 FRN	EUR	4,423,500.00	1.79	5,000,000	DRYDEN 51 EURO CLO 2017 BV 2017-51X C 15/07/2031 FRN	EUR	4,894,985.50	1.98
3,241,648	KANTOOR FINANCE 2018 DAC 2018-1 D 22/05/2028 FRN	EUR	3,050,329.57	1.23	2,500,000	DUTCH PROPERTY FINANCE BV -2020-1 D 28/07/2054 FRN	EUR	2,500,000.00	1.01
2,480,000	MULCAIR SECURITIES DAC -1 B 24/04/2071 FRN	EUR	2,469,394.35	1.00	2,375,000	DUTCH PROPERTY FINANCE 2020-1 BV 2020-1 D 28/07/2054 FRN	EUR	2,271,966.52	0.92
2,480,000	MULCAIR SECURITIES DAC -1 C 24/04/2071 FRN	EUR	2,436,607.81	0.99	1,595,875	E-MAC DE 2006-II BV DE06-II B 25/02/2058 FRN	EUR	1,468,726.01	0.59
2,000,000	OAK HILL EUROPEAN CREDIT PARTNERS V DESIGNATED ACTIVITY CO 2016-5X C 21/02/2030 FRN	EUR	1,970,179.20	0.80	1,300,000	JUBILEE CLO 2013-X BV 2013-10X C1RE 15/04/2031 FRN	EUR	1,300,038.22	0.53
2,903,634	ORANJE EUROPEAN LOAN CONDUIT NO 32 DAC -32 A 22/11/2028 FRN	EUR	2,879,658.76	1.16	3,600,000	JUBILEE CLO 2013-X BV 2013-10X DR 15/04/2031 FRN	EUR	3,533,171.40	1.43
5,043,607	ORANJE EUROPEAN LOAN CONDUIT NO 32 DAC -32 C 22/11/2028 FRN	EUR	4,828,137.11	1.94	2,680,000	JUBILEE CLO 2015-XV BV 2015-15X DR 12/07/2028 FRN	EUR	2,517,586.91	1.02
1,931,206	PEMBROKE PROPERTY FINANCE DAC -1 A 01/06/2037 FRN	EUR	1,931,262.34	0.78	7,000,000	JUBILEE CLO 2015-XVI BV 2015-16X CR 15/12/2029 FRN	EUR	6,792,375.80	2.74
1,500,000	PEPPER IBERIA UNSECURED 2019 DAC 2019-1 C 07/04/2028 FRN	EUR	1,494,088.05	0.60	700,000	MAGOI 2019 BV 2019-1 D 27/07/2039 FRN	EUR	689,182.20	0.28
2,169,000	SORRENTO PARK CLO DAC -1X CR 16/11/2027 FRN	EUR	2,169,010.63	0.88	700,000	MAGOI 2019 BV 2019-1 E 27/07/2039 FRN	EUR	694,385.30	0.28
1,938,928	TAURUS DAC -2019-1FR C 02/02/2031 FRN	EUR	1,828,118.63	0.74	2,000,000	TIKEHAU CLO BV -2015-1X DR 04/08/2028 FRN	EUR	1,890,480.40	0.76
2,700,000	TAURUS 2019-4 FIN DAC 2019-FIN4 B 18/11/2031 FRN	EUR	2,604,542.85	1.05	2,500,000	TIKEHAU CLO BV -2015-1X DRE 04/08/2028 FRN	EUR	2,363,100.50	0.96
2,430,509	TAURUS 2020-1 NL DAC -2020-NL1X D 20/02/2030 FRN	EUR	2,181,173.98	0.88				<b>37,685,240.46</b>	<b>15.24</b>
3,100,000	TORO EUROPEAN CLO 4 DAC -1X CRE 15/07/2030 FRN	EUR	3,040,639.34	1.23	<b>Lucembursko</b>				
			<b>76,356,378.64</b>	<b>30.88</b>	3,500,000	CARTESIAN RESIDENTIAL MORTGAGES -4 C 25/11/2054 FRN	EUR	3,435,227.60	1.39
<b>Velká Británie</b>					1,750,000	CARTESIAN RESIDENTIAL MORTGAGES -4 D 25/11/2054 FRN	EUR	1,710,653.95	0.69
2,881,000	CASTELL PLC -2020-1 B 25/09/2052 FRN	GBP	3,177,115.26	1.28	2,301,216	MIRAVET SARL 2019-1 A 26/05/2065 FRN	EUR	2,244,469.15	0.91
1,720,000	CASTELL 2020-1 PLC -2020-1 CL C 25/09/2052 FRN	GBP	1,897,060.18	0.77	4,200,000	MIRAVET SARL 2019-1 B 26/05/2065 FRN	EUR	3,964,515.24	1.60
8,600,000	EUROSAIL 2006-3NC PLC 2006-3X B1A 10/09/2044 FRN	EUR	8,473,586.02	3.42	3,700,000	SILVER ARROW S.A. COMPARTMENT -10 D 15/03/2027 FRN	EUR	3,713,219.36	1.50
1,848,991	GENESIS MORTGAGE FUNDING 2019-1 PLC SER 2019-1 CL D V/R REGD REG S 1.600% 22/01/2033	GBP	2,024,121.95	0.82				<b>15,068,085.30</b>	<b>6.09</b>
1,000,000	LONDON WALL MORTGAGE CAPITAL PLC 2016-FL1 C 15/08/2048 FRN	GBP	1,126,979.79	0.46	<b>Francie</b>				
1,739,830	LONDON WALL MORTGAGE CAPITAL PLC 2018-FL1 C 15/05/2050 FRN	GBP	1,888,496.64	0.76	3,800,000	CFHL-1 2014 2014-1 D 28/04/2054 FRN	EUR	3,808,540.88	1.54
621,368	LONDON WALL MORTGAGE CAPITAL PLC 2018-FL1 D 15/05/2050 FRN	GBP	664,550.13	0.27	1,500,000	CFHL-1 2014 28/04/2054 FRN	EUR	1,508,862.30	0.61
4,500,000	ONCILLA MORTGAGE FUNDING 2016-1 PLC 2016-1 D 12/12/2043 FRN	GBP	4,908,883.07	1.99	2,500,000	E-CARAT SA SER 10FR CL D 20/12/2028 FRN	EUR	2,488,990.50	1.01
					6,000,000	FCT AUTONORIA -2019-1 D 25/09/2035 FRN	EUR	5,987,949.00	2.42
								<b>13,794,342.68</b>	<b>5.58</b>
					<b>Španělsko</b>				
					4,700,000	AUTONORIA SPAIN 2019-SP D 25/12/2035 FRN	EUR	4,650,513.70	1.88
					3,700,000	FT SANTANDER CONSUMER SPAIN AUTO -2020-1 C 20/03/2033 FRN	EUR	3,700,710.40	1.50

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) European ABS

(Vyjádřeno v EUR)

### Portfolio cenných papírů k 30/09/2020 (pokračování)

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
3,985,157	SABADELL CONSUMO FDT -1 B 24/03/2031 FRN	EUR	3,958,261.77	1.60
			<b>12,309,485.87</b>	<b>4.98</b>
<b>Německo</b>				
2,200,000	RED & BLACK AUTO GERMANY 6 UG 6 C 15/10/2028 FRN	EUR	2,214,670.94	0.90
8,200,000	SC GERMANY CONSUMER 2016-1 UG HAFTUNGSBESCH 2016-1 D 13/09/2023 FRN	EUR	8,265,546.70	3.34
			<b>10,480,217.64</b>	<b>4.24</b>
<b>Itálie</b>				
2,000,000	ASSET-BACKED EUROPEAN SECURITISATION TRANSACT 17 C 15/04/2032 FRN	EUR	1,948,265.60	0.79
2,900,000	AUTOFLORENCE -1 C 25/12/2042 FRN	EUR	2,876,229.86	1.16
1,928,000	AUTOFLORENCE -1 D 25/12/2042 FRN	EUR	1,916,225.51	0.77
2,100,000	BRIGNOLE CO -2019-1 B 24/07/2034 FRN	EUR	2,090,679.57	0.85
			<b>8,831,400.54</b>	<b>3.57</b>
<b>Švédsko</b>				
23,000,000	SCANDINAVIAN CONSUMER LOANS VI -6 D 15/12/2040 FRN	NOK	2,095,113.05	0.85
			<b>2,095,113.05</b>	<b>0.85</b>
			<b>230,623,635.46</b>	<b>93.27</b>

### Subjekty kolektivního investování

#### Otevřené podílové fondy

##### Lucembursko

22,676	NN (L) LIQUID EUR - Z CAP EUR	EUR	22,581,056.27	9.13
			<b>22,581,056.27</b>	<b>9.13</b>
			<b>22,581,056.27</b>	<b>9.13</b>

**Portfolio cenných papírů celkem** **253,204,691.73** **102.40**

### Finanční deriváty k 30/09/2020

K výplatě	K úhradě	Datum splatnosti	Závazky v EUR	Nerealizovaný zisk nebo (ztráta) v EUR	
<b>Měnové forwardy</b>					
39,011,928.65	EUR	35,377,000.00 GBP	30/10/2020	39,011,928.65	27,676.85
2,079,794.72	EUR	23,004,000.00 NOK	30/10/2020	2,079,794.72	(15,625.80)
				<b>41,091,723.37</b>	<b>12,051.05</b>
<b>Finanční deriváty celkem</b>				<b>12,051.05</b>	

### Přehled čistých aktiv k 30/09/2020

		% ČHA
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>	<b>253,204,691.73</b>	<b>102.40</b>
<b>Finanční deriváty celkem</b>	<b>12,051.05</b>	<b>0.00</b>
<b>Hotovost v bance</b>	<b>2,009,684.51</b>	<b>0.81</b>
<b>Ostatní aktiva a pasiva</b>	<b>(7,962,222.28)</b>	<b>(3.21)</b>
<b>Čistá aktiva celkem</b>	<b>247,264,205.01</b>	<b>100.00</b>

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.



## NN (L) European Enhanced Index Sustainable Equity

(Vyjádřeno v EUR)

## Statistika

<b>Čistá aktiva</b>	30/09/2020	EUR	23,794,410.91
	30/09/2019	EUR	-
	30/09/2018	EUR	-
<b>Čistá hodnota aktiv na akcii**</b>			
	<b>Capitalisation I (EUR)</b>		
	30/09/2020	EUR	4,745.34
	30/09/2019	EUR	-
	30/09/2018	EUR	-
	<b>Capitalisation P (EUR)</b>		
	30/09/2020	EUR	236.42
	30/09/2019	EUR	-
	30/09/2018	EUR	-
	<b>Capitalisation R (EUR)</b>		
	30/09/2020	EUR	237.00
	30/09/2019	EUR	-
	30/09/2018	EUR	-
	<b>Distribution Z (EUR)</b>		
	30/09/2020	EUR	4,749.19
	30/09/2019	EUR	-
	30/09/2018	EUR	-
<b>Počet akcií</b>			
	<b>Capitalisation I (EUR)</b>		
	30/09/2020		7
	30/09/2019		-
	30/09/2018		-
	<b>Capitalisation P (EUR)</b>		
	30/09/2020		29
	30/09/2019		-
	30/09/2018		-
	<b>Capitalisation R (EUR)</b>		
	30/09/2020		29
	30/09/2019		-
	30/09/2018		-
	<b>Distribution Z (EUR)</b>		
	30/09/2020		5,000
	30/09/2019		-
	30/09/2018		-
<b>Poplatek za správu v %*</b>			
	<b>Capitalisation I (EUR)</b>	30/09/2020	0.19%
	<b>Capitalisation P (EUR)</b>	30/09/2020	0.55%
	<b>Capitalisation R (EUR)</b>	30/09/2020	0.30%
	<b>Distribution Z (EUR)</b>	30/09/2020	0.11%
<b>Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*</b>	30/09/2020		109.76%

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

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

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

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

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

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

## NN (L) European Enhanced Index Sustainable Equity

(Vyjádřeno v EUR)

### Finanční výkazy

#### Výkaz čistých aktiv k 30/09/2020

	Poznámky	
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>	2	<b>23,695,217.61</b>
Akcie		23,695,217.61
<b>Hotovost v bance</b>		<b>97,689.04</b>
<b>Ostatní aktiva</b>	4,16	<b>37,658.52</b>
<b>Aktiva celkem</b>		<b>23,830,565.17</b>
<b>Běžná pasiva</b>	4,16	<b>(36,154.26)</b>
<b>Pasiva celkem</b>		<b>(36,154.26)</b>
<b>Čistá aktiva na konci roku</b>		<b>23,794,410.91</b>

#### Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2020

	Poznámky	
<b>Příjmy celkem</b>	2	<b>592,467.93</b>
Dividendy		592,467.93
<b>Výdaje celkem</b>		<b>(27,090.28)</b>
Obhospodařovatelský poplatek	5	(60.39)
Fixní servisní poplatek	6	(24,279.24)
Daň z úpisu	10	(2,372.18)
Bankovní úroky		(378.47)
<b>Čisté příjmy z investic</b>		<b>565,377.65</b>
Realizované zisky z investičního portfolia		659,383.87
Realizované ztráty z investičního portfolia		(1,293,989.96)
Realizované zisky z převodu měn		102,994.93
Realizované ztráty z převodu měn		(104,306.13)
Změny čistých nere realizovaných zisků nebo (ztrát) z investičního portfolia		(1,186,149.45)
<b>Výsledek operací</b>		<b>(1,256,689.09)</b>
Úpisy		25,051,100.00
Čistá aktiva na začátku roku		-
<b>Čistá aktiva na konci roku</b>		<b>23,794,410.91</b>

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) European Enhanced Index Sustainable Equity

(Vyjádřeno v EUR)

## Portfolio cenných papírů k 30/09/2020

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA	Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
<b>Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu přijaté ke kotaci na oficiálním trhu burzy a/nebo obchodované na jiném regulovaném trhu</b>									
<b>Akcie</b>									
<b>Velká Británie</b>					<b>Švýcarsko</b>				
110	ADMIRAL GROUP PLC	GBP	3,166.38	0.01	9,460	ABB LTD - REG	CHF	205,905.62	0.87
2,445	ASHTREAD GROUP PLC	GBP	75,474.42	0.32	653	ADECCO GROUP AG - REG	CHF	29,505.16	0.12
5,353	ASTRAZENECA PLC	GBP	499,087.27	2.10	1,809	ALCON INC	CHF	87,816.17	0.37
314	AVEVA GROUP PLC	GBP	16,567.82	0.07	144	BALOISE HOLDING AG	CHF	18,110.73	0.08
26,334	AVIVA PLC	GBP	82,944.96	0.35	30	BARRY CALLEBAUT AG - REG	CHF	57,027.64	0.24
5,340	BARRATT DEVELOPMENTS PLC	GBP	28,011.00	0.12	2,383	CIE FINANCIERE RICHEMONT SA - REG	CHF	136,471.96	0.57
807	BERKELEY GROUP HOLDINGS PLC	GBP	37,615.90	0.16	4,421	CLARIANT AG - REG	CHF	74,519.61	0.31
135,113	BP PLC	GBP	335,450.50	1.40	1,601	COCA-COLA HBC AG -DI	GBP	33,747.54	0.14
8,726	BRITISH LAND CO PLC/THE	GBP	32,458.10	0.14	133	GEBERIT AG - REG	CHF	67,378.20	0.28
34,851	BT GROUP PLC	GBP	37,799.40	0.16	52	GIVAUDAN SA - REG	CHF	191,614.37	0.81
1,083	BUNZL PLC	GBP	29,932.69	0.13	175	KUEHNE + NAGEL INTERNATIONAL AG - REG	CHF	29,124.10	0.12
2,128	BURBERRY GROUP PLC	GBP	36,457.39	0.15	11,343	NESTLE SA - REG	CHF	1,151,174.67	4.84
1,558	COCA-COLA EUROPEAN PARTNERS PLC	USD	51,563.54	0.22	60	PARTNERS GROUP HOLDING AG	CHF	47,203.74	0.20
8,177	COMPASS GROUP PLC	GBP	105,383.21	0.44	2,764	ROCHE HOLDING AG - GENUSSSCHEIN	CHF	808,517.78	3.40
1,152	CRODA INTERNATIONAL PLC	GBP	79,377.13	0.33	257	SCHINDLER HOLDING AG - REG	CHF	59,778.97	0.25
11,216	DIAGEO PLC	GBP	327,677.63	1.38	12	SGS SA - REG	CHF	27,500.24	0.12
1,328	DIRECT LINE INSURANCE GROUP PLC	GBP	3,944.19	0.02	909	SIKA AG - REG	CHF	190,933.73	0.80
24,672	GLAXOSMITHKLINE PLC	GBP	394,942.52	1.66	332	SONOVA HOLDING AG	CHF	71,985.52	0.30
1,332	HALMA PLC	GBP	34,435.79	0.14	83	STRAUMANN HOLDING AG - REG	CHF	71,646.55	0.30
746	HARGREAVES LANSDOWN PLC	GBP	12,846.44	0.05	197	SWISS LIFE HOLDING AG - REG	CHF	63,724.03	0.27
69,185	HSBC HOLDINGS PLC	GBP	229,965.24	0.97	398	SWISS PRIME SITE AG - REG	CHF	30,883.29	0.13
6,719	INFORMA PLC	GBP	27,888.98	0.12	1,428	SWISS RE AG	CHF	90,501.53	0.38
1,639	INTERCONTINENTAL HOTELS GROUP PLC	GBP	73,975.81	0.31	115	SWISSCOM AG - REG	CHF	52,153.75	0.22
478	INTERTEK GROUP PLC	GBP	33,378.66	0.14	302	TEMENOS AG - REG	CHF	34,772.66	0.15
7,737	J SAINSBURY PLC	GBP	16,287.53	0.07	15,796	UBS GROUP AG - REG	CHF	151,014.47	0.63
1,865	JD SPORTS FASHION PLC	GBP	16,641.98	0.07	594	VIFOR PHARMA AG	CHF	69,138.22	0.29
2,495	JOHNSON MATTHEY PLC	GBP	64,832.54	0.27	617	ZURICH INSURANCE GROUP AG	CHF	183,661.59	0.77
12,008	KINGFISHER PLC	GBP	39,278.17	0.17	<b>4,035,811.84 16.96</b>				
5,529	LAND SECURITIES GROUP PLC	GBP	31,849.01	0.13	<b>Francie</b>				
35,780	LEGAL & GENERAL GROUP PLC	GBP	74,296.59	0.31	49	AEROPORTS DE PARIS	EUR	4,182.15	0.02
326,212	LLOYDS BANKING GROUP PLC	GBP	94,782.00	0.39	920	ALSTOM SA	EUR	39,118.40	0.16
1,050	LONDON STOCK EXCHANGE GROUP PLC	GBP	102,747.08	0.43	560	ARKEMA SA	EUR	50,747.20	0.21
12,212	M&G PLC	GBP	21,473.87	0.09	389	ATOS SE	EUR	26,763.20	0.11
4,586	MONDI PLC	GBP	82,891.19	0.35	8,605	AXA SA	EUR	135,752.48	0.57
660	NEXT PLC	GBP	43,293.61	0.18	226	BIOMERIEUX	EUR	30,238.80	0.13
662	NMC HEALTH PLC	GBP	6,848.71	0.03	5,244	BNP PARIBAS SA	EUR	162,432.90	0.68
3,812	PEARSON PLC	GBP	23,080.56	0.10	517	BUREAU VERITAS SA	EUR	9,957.42	0.04
1,576	PERSIMMON PLC	GBP	42,967.81	0.18	689	CAPGEMINI SE	EUR	75,617.75	0.32
10,619	PRUDENTIAL PLC	GBP	129,830.90	0.55	2,673	CARREFOUR SA	EUR	36,526.55	0.15
2,503	RECKITT BENCKISER GROUP PLC	GBP	208,615.01	0.88	2,629	CIE DE SAINT-GOBAIN	EUR	94,670.29	0.40
7,193	RELX PLC	GBP	136,871.73	0.58	1,060	CIE GENERALE DES ETABLISSEMENTS MICHELIN SCA	EUR	97,223.20	0.41
30,890	ROYAL BANK OF SCOTLAND GROUP	GBP	36,115.33	0.15	391	COVIVIO	EUR	23,499.10	0.10
867	RSA INSURANCE GROUP PLC	GBP	4,317.50	0.02	4,312	CREDIT AGRICOLE SA	EUR	32,219.26	0.14
3,386	SAGE GROUP PLC/THE	GBP	26,906.96	0.11	2,879	DANONE SA	EUR	158,978.38	0.67
457	SCHROEDERS PLC	GBP	13,578.07	0.06	612	EDENRED	EUR	23,500.80	0.10
6,578	SEGRO PLC	GBP	67,617.49	0.28	412	EIFFAGE SA	EUR	28,765.84	0.12
4,807	SMITH & NEPHEW PLC	GBP	80,367.32	0.34	1,093	ESSILORLUXOTTICA SA	EUR	126,951.95	0.53
213	SPIRAX-SARCO ENGINEERING PLC	GBP	25,983.28	0.11	425	GECINA SA	EUR	47,897.50	0.20
1,430	ST JAMES'S PLACE PLC	GBP	14,677.38	0.06	2,365	GETLINK SE	EUR	27,434.00	0.12
9,659	STANDARD CHARTERED PLC	GBP	37,919.89	0.16	130	HERMES INTERNATIONAL	EUR	95,706.00	0.40
11,615	STANDARD LIFE ABERDEEN PLC	GBP	28,939.47	0.12	50	ILIAD SA	EUR	7,852.50	0.03
16,936	TAYLOR WIMPEY PLC	GBP	20,248.99	0.09	285	INGENICO GROUP SA	EUR	37,705.50	0.16
44,570	TESCO PLC	GBP	104,415.38	0.44					
4,253	UNILEVER PLC	GBP	223,935.33	0.94					

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) European Enhanced Index Sustainable Equity

(Vyjádřeno v EUR)

### Portfolio cenných papírů k 30/09/2020 (pokračování)

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA	Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
						<b>Nizozemsko</b>			
449	IPSEN SA	EUR	40,207.95	0.17					
306	KERING SA	EUR	173,685.60	0.73					
674	KLEPIERRE SA	EUR	8,077.89	0.03	2,416	ABN AMRO BANK NV - CVA	EUR	17,279.23	0.07
911	LEGRAND SA	EUR	62,111.98	0.26	67	ADYEN NV	EUR	105,357.50	0.44
964	L'OREAL SA	EUR	267,606.40	1.12	9,804	AEGON NV	EUR	21,764.88	0.09
1,070	LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE	EUR	427,358.00	1.80	1,293	AERCAP HOLDINGS NV	USD	27,775.27	0.12
3,891	NATIXIS SA	EUR	7,480.45	0.03	1,421	AKZO NOBEL NV	EUR	122,802.82	0.52
5,884	ORANGE SA	EUR	52,273.46	0.22	200	ARGENX SE	EUR	45,000.00	0.19
1,086	PERNOD RICARD SA	EUR	147,858.90	0.62	1,591	ASML HOLDING NV	EUR	500,687.70	2.10
4,892	PEUGEOT SA	EUR	75,826.00	0.32	5,814	CNH INDUSTRIAL NV	EUR	38,651.47	0.16
907	PUBLICIS GROUPE SA	EUR	25,015.06	0.11	833	EXOR NV	EUR	38,717.84	0.16
181	REMY COINTREAU SA	EUR	28,199.80	0.12	274	FERRARI NV	EUR	42,922.10	0.18
278	SARTORIUS STEDIM BIOTECH	EUR	81,898.80	0.34	7,844	FIAT CHRYSLER AUTOMOBILES NV	EUR	82,110.99	0.35
2,473	SCHNEIDER ELECTRIC SE	EUR	262,261.65	1.10	4,356	KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE NV	EUR	109,989.00	0.46
58	SEB SA	EUR	8,056.20	0.03	1,121	KONINKLIJKE DSM NV	EUR	157,612.60	0.66
4,548	SOCIETE GENERALE SA	EUR	51,474.26	0.22	8,523	KONINKLIJKE KPN NV	EUR	17,105.66	0.07
979	SODEXO SA	EUR	59,738.58	0.25	4,164	KONINKLIJKE PHILIPS NV	EUR	167,392.80	0.70
13,879	SUEZ	EUR	219,357.60	0.92	225	KONINKLIJKE VOPAK NV	EUR	10,813.50	0.05
149	TELEPERFORMANCE	EUR	39,276.40	0.17	1,007	NN GROUP NV	EUR	32,274.35	0.14
9,887	TOTAL SA	EUR	288,700.40	1.21	1,548	PROSUS NV	EUR	121,827.60	0.51
202	UBISOFT ENTERTAINMENT SA	EUR	15,566.12	0.07	1,609	QIAGEN NV	EUR	71,278.70	0.30
1,187	VALEO SA	EUR	31,158.75	0.13	297	RANDSTAD NV	EUR	13,225.41	0.06
2,146	VINCI SA	EUR	153,481.92	0.65	3,119	STMICROELECTRONICS NV	EUR	81,904.94	0.34
2,488	VIVENDI SA	EUR	59,214.40	0.25	5,221	UNILEVER NV	EUR	268,881.50	1.13
480	WORLDLINE SA/FRANCE	EUR	33,657.60	0.14	737	WOLTERS KLUWER NV	EUR	53,683.08	0.23
			<b>3,993,285.34</b>	<b>16.78</b>				<b>2,149,058.94</b>	<b>9.03</b>
	<b>Německo</b>					<b>Švédsko</b>			
788	ADIDAS AG	EUR	217,566.80	0.91	1,804	ALFA LAVAL AB	SEK	34,171.30	0.14
1,424	ALLIANZ SE - REG	EUR	232,994.88	0.98	4,574	ASSA ABLOY AB - B	SEK	91,565.26	0.38
605	BEIERSDORF AG	EUR	58,685.00	0.25	8,791	BOLIDEN AB	SEK	223,393.14	0.95
1,111	BRENNTAG AG	EUR	60,327.30	0.25	1,763	ELECTROLUX AB - B	SEK	35,175.28	0.15
6,512	COMMERZBANK AG	EUR	27,304.82	0.11	5,164	EPIROC AB - A	SEK	64,038.18	0.27
609	DELIVERY HERO SE	EUR	59,755.08	0.25	500	EPIROC AB - B	SEK	5,940.80	0.02
763	DEUTSCHE BOERSE AG	EUR	114,297.40	0.48	4,154	HENNES & MAURITZ AB - B	SEK	61,249.94	0.26
2,741	DEUTSCHE LUFTHANSA AG - REG	EUR	20,173.76	0.08	2,841	HUSQVARNA AB - B	SEK	26,722.98	0.11
5,139	DEUTSCHE POST AG - REG	EUR	199,907.10	0.84	335	ICA GRUPPEN AB	SEK	14,532.86	0.06
16,703	DEUTSCHE TELEKOM AG - REG	EUR	238,685.87	1.01	2,470	INVESTOR AB - B	SEK	138,147.68	0.58
4,609	EVONIK INDUSTRIES AG	EUR	101,858.90	0.43	1,240	KINNEVIK AB - B	SEK	43,083.05	0.18
819	FRAPORT AG FRANKFURT AIRPORT SERVICES WORLDWIDE	EUR	27,665.82	0.12	989	LUNDIN ENERGY AB	SEK	16,820.66	0.07
1,372	FRESENIUS MEDICAL CARE AG & CO KGAA	EUR	98,811.44	0.42	7,566	SANDVIK AB	SEK	126,806.27	0.53
2,887	FRESENIUS SE & CO KGAA	EUR	112,102.21	0.47	2,482	SECURITAS AB - B	SEK	32,458.07	0.14
1,168	GEA GROUP AG	EUR	35,051.68	0.15	5,073	SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN AB - A	SEK	38,495.03	0.16
934	HENKEL AG & CO KGAA	EUR	74,626.60	0.31	1,592	SKANSKA AB - B	SEK	28,790.41	0.12
953	HENKEL AG & CO KGAA - REG	EUR	85,121.96	0.36	2,592	SKF AB - B	SEK	45,862.26	0.19
504	KION GROUP AG	EUR	36,882.72	0.16	9,942	TELEFONAKTIEBOLAGET LM ERICSSON - B	SEK	93,099.52	0.40
268	KNORR-BREMSE AG	EUR	26,971.52	0.11	1,673	TELE2 AB - B	SEK	20,212.67	0.08
1,097	MERCK KGAA	EUR	136,631.35	0.57	11,782	Telia CO AB	SEK	41,368.05	0.18
735	MUENCHENER RUECKVERSICHERUNGSGESELLSCHAFT AG IN MUENCHEN - REG	EUR	159,201.00	0.67				<b>1,181,933.41</b>	<b>4.97</b>
4,127	SAP SE	EUR	547,900.52	2.30		<b>Dánsko</b>			
210	SARTORIUS AG	EUR	73,584.00	0.31	234	AMBU A/S - B	DKK	5,658.48	0.02
118	SCOUT24 AG	EUR	8,791.00	0.04	56	AP MOELLER - MAERSK A/S - A	DKK	70,228.62	0.30
3,500	SIEMENS AG - REG	EUR	377,580.00	1.59	493	CHR HANSEN HOLDING A/S	DKK	46,745.56	0.20
1,750	SIEMENS ENERGY AG	EUR	40,250.00	0.17	460	COLOPLAST A/S - B	DKK	62,013.60	0.26
8,904	TELEFONICA DEUTSCHLAND HOLDING AG	EUR	19,490.86	0.08	615	DEMANT A/S	DKK	16,482.75	0.07
6,865	THYSSENKRUPP AG	EUR	29,601.88	0.12	925	DSV A/S	DKK	128,926.33	0.54
664	ZALANDO SE	EUR	53,053.60	0.22	289	GENMAB A/S	DKK	89,297.12	0.38
			<b>3,274,875.07</b>	<b>13.76</b>	102	GN STORE NORD A/S	DKK	6,588.35	0.03
					1,159	H LUNDBECK A/S	DKK	32,619.65	0.13
					7,851	NOVO NORDISK A/S - B	DKK	463,390.77	1.94

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) European Enhanced Index Sustainable Equity

(Vyjádřeno v EUR)

### Portfolio cenných papírů k 30/09/2020 (pokračování)

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA	Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
317	PANDORA A/S	DKK	19,491.80	0.08	45,167	NORSK HYDRO ASA	NOK	105,960.33	0.44
701	VESTAS WIND SYSTEMS A/S	DKK	96,998.95	0.41	7,155	ORKLA ASA	NOK	61,546.47	0.26
			<b>1,038,441.98</b>	<b>4.36</b>	576	SCHIBSTED ASA - B	NOK	19,581.45	0.08
	<b>Španělsko</b>							<b>243,447.40</b>	<b>1.02</b>
235	AENA SME SA	EUR	28,035.50	0.12	<b>Jersey</b>				
1,802	AMADEUS IT GROUP SA	EUR	85,757.18	0.36	3,363	EXPERIAN PLC	GBP	108,261.15	0.45
28,842	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA SA	EUR	68,413.22	0.29	997	FERGUSON PLC	GBP	85,865.82	0.36
65,368	BANCO SANTANDER SA	EUR	104,562.65	0.43	7,062	WPP PLC	GBP	47,336.29	0.21
8,443	CAIXABANK SA	EUR	15,307.16	0.06				<b>241,463.26</b>	<b>1.02</b>
5,662	ENAGAS SA	EUR	111,513.09	0.47	<b>Rakousko</b>				
11,012	GAS NATURAL SDG SA	EUR	188,525.44	0.79	904	ERSTE GROUP BANK AG	EUR	16,159.00	0.07
4,550	INDUSTRIA DE DISEÑO TEXTIL SA	EUR	108,290.00	0.46	2,050	OMV AG	EUR	47,970.00	0.20
14,103	REPSOL SA	EUR	80,697.37	0.34	2,200	VERBUND AG	EUR	102,696.00	0.43
706	SIEMENS GAMESA RENEWABLE ENERGY SA	EUR	16,301.54	0.07				<b>166,825.00</b>	<b>0.70</b>
16,015	TELEFONICA SA	EUR	47,036.06	0.20					
			<b>854,439.21</b>	<b>3.59</b>	<b>Lucembursko</b>				
	<b>Itálie</b>				10,967	AROUNDTOWN SA	EUR	47,048.43	0.20
1,652	ASSICURAZIONI GENERALI SPA	EUR	19,865.30	0.08	1,720	SES SA - A	EUR	10,416.32	0.04
15,241	ENI SPA	EUR	101,931.81	0.43				<b>57,464.75</b>	<b>0.24</b>
43,036	INTESA SANPAOLO SPA	EUR	68,986.71	0.29	<b>Nadnárodní a mezinárodní společnosti</b>				
966	MEDIOBANCA BANCA DI CREDITO FINANZIARIO SPA	EUR	6,470.27	0.03	820	UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD	EUR	25,830.00	0.12
438	MONCLER SPA	EUR	15,321.24	0.06				<b>25,830.00</b>	<b>0.12</b>
602	NEXI SPA	EUR	10,306.24	0.04				<b>23,695,217.61</b>	<b>99.58</b>
1,025	RECORDATI SPA	EUR	44,833.50	0.19	<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>				
49,347	SNAM SPA	EUR	216,583.98	0.91				<b>23,695,217.61</b>	<b>99.58</b>
42,682	TELECOM ITALIA SPA/MILANO RISP	EUR	14,716.75	0.06					
43,457	TERNA RETE ELETTRICA NAZIONALE SPA	EUR	259,612.12	1.09	<b>Přehled čistých aktiv k 30/09/2020</b>				
4,585	UNICREDIT SPA	EUR	32,301.33	0.14					
			<b>790,929.25</b>	<b>3.32</b>					
	<b>Finsko</b>								
201	ELISA OYJ	EUR	10,106.28	0.04					%
21,553	NOKIA OYJ	EUR	72,202.55	0.31					ČHA
11,854	NORDEA BANK ABP	SEK	77,153.88	0.32	<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>		<b>23,695,217.61</b>		<b>99.58</b>
1,141	ORION OYJ	EUR	44,122.47	0.19	<b>Hotovost v bance</b>		<b>97,689.04</b>		<b>0.41</b>
1,706	SAMPO OYJ -A	EUR	57,645.74	0.24	<b>Ostatní aktiva a pasiva</b>		<b>1,504.26</b>		<b>0.01</b>
6,376	STORA ENSO OYJ - R	EUR	85,279.00	0.36	<b>Čistá aktiva celkem</b>		<b>23,794,410.91</b>		<b>100.00</b>
3,919	WARTSILA OYJ	EUR	26,327.84	0.11					
			<b>372,837.76</b>	<b>1.57</b>					
	<b>Belgie</b>								
896	AGEAS SA/NV	EUR	31,234.56	0.13					
283	GALAPAGOS NV	EUR	34,299.60	0.14					
763	KBC GROUP NV	EUR	32,648.77	0.14					
616	PROXIMUS SADP	EUR	9,594.20	0.04					
1,019	UCB SA	EUR	98,843.00	0.42					
2,164	UMICORE SA	EUR	76,930.20	0.32					
			<b>283,550.33</b>	<b>1.19</b>					
	<b>Irsko</b>								
4,902	CRH PLC	EUR	151,324.74	0.64					
371	DCC PLC	GBP	24,573.48	0.10					
2,200	SMURFIT KAPPA GROUP PLC	EUR	73,744.00	0.31					
			<b>249,642.22</b>	<b>1.05</b>					
	<b>Norsko</b>								
4,365	DNB ASA	NOK	51,439.45	0.22					
285	GJENSIDIGE FORSIKRING ASA	NOK	4,919.70	0.02					

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) European Equity

(Vyjádřeno v EUR)

### Statistika

<b>Čistá aktiva</b>	30/09/2020	EUR	143,042,056.03	<b>Počet akcií</b>				
	30/09/2019	EUR	178,286,335.61					
	30/09/2018	EUR	189,158,608.69					
<b>Čistá hodnota aktiv na akcii**</b>				Capitalisation X (EUR)	30/09/2020		56,548	
					30/09/2019		67,126	
					30/09/2018		94,536	
Capitalisation I (EUR)	30/09/2020	EUR	68.96	Capitalisation X Hedged (i) (CZK)	30/09/2020		14,327	
	30/09/2019	EUR	74.76		30/09/2019		14,692	
	30/09/2018	EUR	69.85		30/09/2018		19,580	
Capitalisation N (EUR)	30/09/2020	EUR	64.03	Distribution P (EUR)	30/09/2020		137,803	
	30/09/2019	EUR	69.60		30/09/2019		154,003	
	30/09/2018	EUR	65.19		30/09/2018		172,533	
Capitalisation O (EUR)	30/09/2020	EUR	62.68	Distribution R (EUR)	30/09/2020		597	
	30/09/2019	EUR	67.96		30/09/2019		692	
	30/09/2018	EUR	63.49		30/09/2018		854	
Capitalisation P (EUR)	30/09/2020	EUR	61.19	<b>Dividendy</b>				
	30/09/2019	EUR	66.94		Distribution P (EUR)	16/12/2019	EUR	1.05
	30/09/2018	EUR	63.11		Distribution R (EUR)	16/12/2019	EUR	7.55
Capitalisation X (EUR)	30/09/2020	EUR	55.26	<b>Poplatek za správu v %*</b>				
	30/09/2019	EUR	60.77		Capitalisation I (EUR)	30/09/2020		0.69%
	30/09/2018	EUR	57.57		Capitalisation N (EUR)	30/09/2020		0.95%
Capitalisation X Hedged (i) (CZK)	30/09/2020	CZK	13,111.76	Capitalisation O (EUR)	30/09/2020		0.69%	
	30/09/2019	CZK	14,484.07	Capitalisation P (EUR)	30/09/2020		1.60%	
	30/09/2018	CZK	13,543.86	Capitalisation X (EUR)	30/09/2020		2.10%	
Distribution P (EUR)	30/09/2020	EUR	39.40	Capitalisation X Hedged (i) (CZK)	30/09/2020		2.12%	
	30/09/2019	EUR	44.10	Distribution P (EUR)	30/09/2020		1.60%	
	30/09/2018	EUR	42.51	Distribution R (EUR)	30/09/2020		0.95%	
Distribution R (EUR)	30/09/2020	EUR	226.61	<b>Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*</b>	30/09/2020		140.65%	
	30/09/2019	EUR	253.44					
	30/09/2018	EUR	244.53					
<b>Počet akcií</b>								
	30/09/2020		724,131					
	30/09/2019		919,980					
Capitalisation I (EUR)	30/09/2020		1,002,001					
	30/09/2019							
	30/09/2018							
Capitalisation N (EUR)	30/09/2020		10,345					
	30/09/2019		7,624					
	30/09/2018		12,748					
Capitalisation O (EUR)	30/09/2020		14,552					
	30/09/2019		14,996					
	30/09/2018		15,511					
Capitalisation P (EUR)	30/09/2020		1,240,655					
	30/09/2019		1,324,490					
	30/09/2018		1,490,780					

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

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

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

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

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

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

## NN (L) European Equity

(Vyjádřeno v EUR)

## Finanční výkazy

## Výkaz čistých aktiv k 30/09/2020

	Poznámky	
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>	2	<b>141,705,523.39</b>
Akcie		141,705,523.39
<b>Hotovost v bance</b>		<b>289,256.46</b>
<b>Ostatní aktiva</b>	4,16	<b>7,710,543.50</b>
<b>Aktiva celkem</b>		<b>149,705,323.35</b>
<b>Běžná pasiva</b>	4	<b>(6,437,051.77)</b>
<b>Finanční deriváty celkem</b>	2	<b>(226,215.55)</b>
Měnové forwardy		(226,215.55)
<b>Pasiva celkem</b>		<b>(6,663,267.32)</b>
<b>Čistá aktiva na konci roku</b>		<b>143,042,056.03</b>

## Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2020

	Poznámky	
<b>Příjmy celkem</b>	2	<b>4,348,018.05</b>
Dividendy		4,335,677.34
Ostatní příjmy	11	12,340.71
<b>Výdaje celkem</b>		<b>(2,038,651.84)</b>
Obhospodařovatelský poplatek	5	(1,614,010.21)
Fixní servisní poplatek	6	(365,246.29)
Poplatky za dodatečné funkcionality tříd akcií	7	(1,519.01)
Daň z úpisu	10	(52,956.21)
Bankovní úroky		(4,920.12)
<b>Čisté příjmy z investic</b>		<b>2,309,366.21</b>
Realizované zisky z investičního portfolia		15,188,992.81
Realizované ztráty z investičního portfolia		(23,537,597.85)
Realizované zisky z finančních derivátů		69,769.41
Realizované zisky z převodu měn		593,791.68
Realizované ztráty z převodu měn		(566,034.75)
Změny čistých nerealizovaných zisků nebo (ztrát) z investičního portfolia		(5,255,861.63)
Změny čistých nerealizovaných zisků nebo (ztrát) z finančních derivátů		(249,547.45)
<b>Výsledek operací</b>		<b>(11,447,121.57)</b>
Úpisy		28,034,291.95
Zpětné odkupy		(51,668,378.10)
Distribuce		(163,071.86)
Čistá aktiva na začátku roku		178,286,335.61
<b>Čistá aktiva na konci roku</b>		<b>143,042,056.03</b>

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) European Equity

(Vyjádřeno v EUR)

### Portfolio cenných papírů k 30/09/2020

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA	Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
<b>Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu přijaté ke kotaci na oficiálním trhu burzy a/nebo obchodované na jiném regulovaném trhu</b>					87,111	TOTAL SA	EUR	2,543,641.20	1.78
								<b>17,853,499.52</b>	<b>12.48</b>
<b>Akcie</b>					<b>Nizozemsko</b>				
<b>Velká Británie</b>					9,433	AKZO NOBEL NV	EUR	815,199.86	0.57
20,156	ANGLO AMERICAN PLC	GBP	416,825.04	0.29	18,396	ASML HOLDING NV	EUR	5,789,221.20	4.05
33,853	ASTRAZENECA PLC	GBP	3,156,286.43	2.21	27,197	ASR NEDERLAND NV	EUR	780,553.90	0.55
72,601	BARRATT DEVELOPMENTS PLC	GBP	380,828.95	0.27	148,858	KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE NV	EUR	3,758,664.50	2.62
42,253	BHP GROUP PLC	GBP	770,377.25	0.54	13,685	KONINKLIJKE VOPAK NV	EUR	657,701.10	0.46
40,626	COMPASS GROUP PLC	GBP	523,578.12	0.37	65,765	UNILEVER NV	EUR	3,386,897.50	2.37
230,474	DIRECT LINE INSURANCE GROUP PLC	GBP	684,514.18	0.48				<b>15,188,238.06</b>	<b>10.62</b>
59,612	GLAXOSMITHKLINE PLC	GBP	954,252.32	0.67	<b>Španělsko</b>				
601,539	KINGFISHER PLC	GBP	1,967,633.70	1.38	21,901	CELLNEX TELECOM SA	EUR	1,138,852.00	0.80
473,858	LEGAL & GENERAL GROUP PLC	GBP	983,958.44	0.69	88,309	ENDESA SA	EUR	2,016,094.47	1.41
7,576	LONDON STOCK EXCHANGE GROUP PLC	GBP	741,344.68	0.52	360,716	IBERDROLA SA	EUR	3,791,125.16	2.65
36,885	PERSIMMON PLC	GBP	1,005,626.76	0.70				<b>6,946,071.63</b>	<b>4.86</b>
14,596	RECKITT BENCKISER GROUP PLC	GBP	1,216,518.08	0.85	<b>Švédsko</b>				
79,696	RELX PLC	EUR	1,516,614.88	1.06	34,137	BOLIDEN AB	SEK	867,474.88	0.61
88,084	RIO TINTO PLC	GBP	4,520,914.31	3.16	158,667	EPIROC AB - B	SEK	1,885,218.12	1.31
235,820	RSA INSURANCE GROUP PLC	GBP	1,174,339.43	0.82	147,735	HUSQVARNA AB - B	SEK	1,389,623.29	0.97
287,543	STANDARD LIFE ABERDEEN PLC	GBP	716,430.65	0.50	67,009	LUNDIN ENERGY AB	SEK	1,139,672.05	0.80
179,456	TATE & LYLE PLC	GBP	1,316,052.27	0.92	98,249	SANDVIK AB	SEK	1,646,654.63	1.15
1,024,544	TESCO PLC	GBP	2,400,227.82	1.68				<b>6,928,642.97</b>	<b>4.84</b>
1,994,305	VODAFONE GROUP PLC	GBP	2,257,565.47	1.57	<b>Finsko</b>				
134,401	3I GROUP PLC	GBP	1,476,679.69	1.03	29,850	NESTE OYJ	EUR	1,342,354.50	0.94
			<b>28,180,568.47</b>	<b>19.71</b>	532,109	NORDEA BANK ABP	SEK	3,463,326.47	2.42
<b>Švýcarsko</b>								<b>4,805,680.97</b>	<b>3.36</b>
68,018	NESTLE SA - REG	CHF	6,902,988.54	4.83	<b>Itálie</b>				
82,392	NOVARTIS AG - REG	CHF	6,111,114.22	4.27	296,423	ENEL SPA	EUR	2,198,865.81	1.54
24,190	ROCHE HOLDING AG - GENUSSCHEIN	CHF	7,075,993.16	4.95	35,612	PRYSMIAN SPA	EUR	884,602.08	0.62
3,925	SWISS LIFE HOLDING AG - REG	CHF	1,269,628.52	0.89				<b>3,083,467.89</b>	<b>2.16</b>
142,579	UBS GROUP AG - REG	CHF	1,363,097.79	0.94	<b>Dánsko</b>				
6,241	ZURICH INSURANCE GROUP AG	CHF	1,857,750.42	1.30	10,543	CARLSBERG A/S - B	DKK	1,212,410.65	0.85
			<b>24,580,572.65</b>	<b>17.18</b>	54,408	DANSKE BANK A/S	DKK	629,328.91	0.43
<b>Německo</b>					11,531	PANDORA A/S	DKK	709,021.91	0.50
10,014	DELIVERY HERO SE	EUR	982,573.68	0.69				<b>2,550,761.47</b>	<b>1.78</b>
100,268	DEUTSCHE POST AG - REG	EUR	3,900,425.20	2.73	<b>Norsko</b>				
256,327	DEUTSCHE TELEKOM AG - REG	EUR	3,662,912.83	2.55	70,947	YARA INTERNATIONAL ASA	NOK	2,324,590.42	1.63
5,886	LEG IMMOBILIEN AG	EUR	716,914.80	0.50				<b>2,324,590.42</b>	<b>1.63</b>
14,790	MERCK KGAA	EUR	1,842,094.50	1.29	<b>Belgie</b>				
13,257	MUENCHENER RUECKVERSICHERUNGSGESELLSCHAFT AG IN MUENCHEN - REG	EUR	2,871,466.20	2.01	31,228	AGEAS SA/NV	EUR	1,088,608.08	0.76
40,506	SAP SE	EUR	5,377,576.56	3.76	28,673	KBC GROUP NV	EUR	1,226,917.67	0.86
35,526	SIEMENS AG - REG	EUR	3,832,544.88	2.68				<b>2,315,525.75</b>	<b>1.62</b>
11,349	SIEMENS ENERGY AG	EUR	261,027.00	0.18	<b>Irsko</b>				
5,220	VOLKSWAGEN AG - PREF	EUR	717,228.00	0.50	49,434	CRH PLC	EUR	1,526,027.58	1.06
			<b>24,164,763.65</b>	<b>16.89</b>	16,558	SMURFIT KAPPA GROUP PLC	EUR	555,024.16	0.39
<b>Francie</b>								<b>2,081,051.74</b>	<b>1.45</b>
34,508	AMUNDI SA	EUR	2,077,381.60	1.45					
33,803	AXA SA	EUR	533,276.13	0.37					
44,302	BOUYGUES SA	EUR	1,312,225.24	0.92					
56,064	CIE DE SAINT-GOBAIN	EUR	2,018,864.64	1.41					
66,048	ENGIE SA	EUR	754,268.16	0.53					
10,820	LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE	EUR	4,321,508.00	3.02					
31,735	SANOFI	EUR	2,707,947.55	1.89					
14,940	SCHNEIDER ELECTRIC SE	EUR	1,584,387.00	1.11					

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.



## NN (L) European Equity

(Vyjádřeno v EUR)

## Portfolio cenných papírů k 30/09/2020 (pokračování)

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
<b>Lucembursko</b>				
29,205	APERAM SA	EUR	702,088.20	0.49
			<b>702,088.20</b>	<b>0.49</b>
			<b>141,705,523.39</b>	<b>99.07</b>

<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>	<b>141,705,523.39</b>	<b>99.07</b>
----------------------------------------	-----------------------	--------------

## Finanční deriváty k 30/09/2020

K výplatě	K úhradě	Datum splatnosti	Závazky v EUR	Nerealizovaný zisk nebo (ztráta) v EUR	
<b>Měnové forwardy</b>					
119,221.40	EUR	3,190,207.46	CZK 08/10/2020	119,221.40	1,463.43
192,639,455.97	CZK	7,338,448.73	EUR 08/10/2020	7,338,448.73	(227,678.98)
				<b>7,457,670.13</b>	<b>(226,215.55)</b>
<b>Finanční deriváty celkem</b>				<b>(226,215.55)</b>	

## Přehled čistých aktiv k 30/09/2020

		% ČHA
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>	<b>141,705,523.39</b>	<b>99.07</b>
<b>Finanční deriváty celkem</b>	<b>(226,215.55)</b>	<b>(0.16)</b>
<b>Hotovost v bance</b>	<b>289,256.46</b>	<b>0.20</b>
<b>Ostatní aktiva a pasiva</b>	<b>1,273,491.73</b>	<b>0.89</b>
<b>Čistá aktiva celkem</b>	<b>143,042,056.03</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>	30/09/2020	EUR	194,649,872.62	Distribution R (EUR)	30/09/2020	EUR	219.02
	30/09/2019	EUR	288,337,061.13		30/09/2019	EUR	249.21
	30/09/2018	EUR	317,344,772.99		30/09/2018	EUR	252.26
<b>Čistá hodnota aktiv na akcii**</b>	<b>Počet akcií</b>						
	Capitalisation I (EUR)			Capitalisation I (EUR)			
	30/09/2020	EUR	439.42	30/09/2020		215,817	
30/09/2019	EUR	482.87	30/09/2019		331,170		
30/09/2018	EUR	470.07	30/09/2018		362,501		
Capitalisation I Hedged (i) (PLN)			Capitalisation I Hedged (i) (PLN)				
30/09/2020	PLN	39,396.91	30/09/2020		2,238		
30/09/2019	PLN	42,999.24	30/09/2019		2,725		
30/09/2018	PLN	41,082.12	30/09/2018		4,190		
Capitalisation N (EUR)			Capitalisation N (EUR)				
30/09/2020	EUR	400.89	30/09/2020		101,022		
30/09/2019	EUR	440.92	30/09/2019		105,639		
30/09/2018	EUR	429.62	30/09/2018		90,385		
Capitalisation P (EUR)			Capitalisation P (EUR)				
30/09/2020	EUR	376.62	30/09/2020		57,524		
30/09/2019	EUR	417.98	30/09/2019		65,738		
30/09/2018	EUR	410.94	30/09/2018		76,792		
Capitalisation P Hedged (ii) (USD)			Capitalisation P Hedged (ii) (USD)				
30/09/2020	USD	294.41	30/09/2020		12,487		
30/09/2019	USD	319.20	30/09/2019		12,487		
30/09/2018	USD	306.91	30/09/2018		12,487		
Capitalisation R (EUR)			Capitalisation R (EUR)				
30/09/2020	EUR	230.77	30/09/2020		8,064		
30/09/2019	EUR	254.20	30/09/2019		9,722		
30/09/2018	EUR	248.05	30/09/2018		9,995		
Capitalisation S (EUR)			Capitalisation S (EUR)				
30/09/2020	EUR	435.85	30/09/2020		0.24		
30/09/2019	EUR	480.42	30/09/2019		97		
30/09/2018	EUR	467.86	30/09/2018		97		
Capitalisation V (EUR)			Capitalisation V (EUR)				
30/09/2020	EUR	139.14	30/09/2020		15,953		
30/09/2019	EUR	154.28	30/09/2019		45,744		
30/09/2018	EUR	151.54	30/09/2018		78,367		
Capitalisation X (EUR)			Capitalisation X (EUR)				
30/09/2020	EUR	348.11	30/09/2020		16,362		
30/09/2019	EUR	388.27	30/09/2019		19,207		
30/09/2018	EUR	383.64	30/09/2018		25,935		
Capitalisation X Hedged (ii) (USD)			Capitalisation X Hedged (ii) (USD)				
30/09/2020	USD	-	30/09/2020		-		
30/09/2019	USD	302.15	30/09/2019		185		
30/09/2018	USD	291.97	30/09/2018		185		
Distribution I (EUR)			Distribution I (EUR)				
30/09/2020	EUR	-	30/09/2020		-		
30/09/2019	EUR	-	30/09/2019		-		
30/09/2018	EUR	286.08	30/09/2018		1,527		
Distribution N (EUR)			Distribution N (EUR)				
30/09/2020	EUR	240.20	30/09/2020		3,155		
30/09/2019	EUR	272.90	30/09/2019		2,597		
30/09/2018	EUR	275.82	30/09/2018		2,621		
Distribution P (EUR)			Distribution P (EUR)				
30/09/2020	EUR	225.49	30/09/2020		17,571		
30/09/2019	EUR	258.55	30/09/2019		21,030		
30/09/2018	EUR	263.68	30/09/2018		25,519		

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

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

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

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

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

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

## NN (L) European High Dividend

(Vyjádřeno v EUR)

## Statistika (pokračování)

## Počet akcií

Distribution R (EUR)	30/09/2020	2,608
	30/09/2019	2,702
	30/09/2018	3,037

## Dividendy

Distribution N (EUR)	16/12/2019	EUR	9.15
Distribution P (EUR)	16/12/2019	EUR	8.70
Distribution R (EUR)	16/12/2019	EUR	8.35

## Poplatek za správu v %\*

Capitalisation I (EUR)	30/09/2020	0.81%
Capitalisation I Hedged (i) (PLN)	30/09/2020	0.83%
Capitalisation N (EUR)	30/09/2020	0.90%
Capitalisation P (EUR)	30/09/2020	1.80%
Capitalisation P Hedged (ii) (USD)	30/09/2020	1.83%
Capitalisation R (EUR)	30/09/2020	1.05%
Capitalisation S (EUR)	30/09/2020	0.85%
Capitalisation V (EUR)	30/09/2020	1.71%
Capitalisation X (EUR)	30/09/2020	2.30%
Capitalisation X Hedged (ii) (USD)	30/09/2020	2.33%
Distribution I (EUR)	30/09/2020	0.81%
Distribution N (EUR)	30/09/2020	0.90%
Distribution P (EUR)	30/09/2020	1.80%
Distribution R (EUR)	30/09/2020	1.05%
<b>Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*</b>	30/09/2020	226.25%

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

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

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

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

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

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

## NN (L) European High Dividend

(Vyjádřeno v EUR)

### Finanční výkazy

#### Výkaz čistých aktiv k 30/09/2020

	Poznámky	
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>	2	<b>192,341,015.47</b>
Akcie		192,341,015.47
<b>Hotovost v bance</b>		<b>4,305,754.89</b>
<b>Ostatní aktiva</b>	4,16	<b>950,383.64</b>
<b>Aktiva celkem</b>		<b>197,597,154.00</b>
<b>Běžná pasiva</b>	4	<b>(2,399,876.55)</b>
<b>Finanční deriváty celkem</b>	2	<b>(547,404.83)</b>
Měnové forwardy		(547,404.83)
<b>Pasiva celkem</b>		<b>(2,947,281.38)</b>
<b>Čistá aktiva na konci roku</b>		<b>194,649,872.62</b>

#### Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2020

	Poznámky	
<b>Příjmy celkem</b>	2	<b>7,111,147.29</b>
Dividendy		7,093,251.83
Ostatní příjmy	11	17,895.46
<b>Výdaje celkem</b>		<b>(2,548,090.17)</b>
Obhospodařovatelský poplatek	5	(1,909,933.72)
Fixní servisní poplatek	6	(539,147.08)
Poplatky za dodatečné funkcionality tříd akcií	7	(5,486.89)
Daň z úpisu	10	(56,179.41)
Bankovní úroky		(37,343.07)
<b>Čisté příjmy z investic</b>		<b>4,563,057.12</b>
Realizované zisky z investičního portfolia		24,121,485.36
Realizované ztráty z investičního portfolia		(38,030,958.57)
Realizované zisky z finančních derivátů		29,473.14
Realizované ztráty z finančních derivátů		(137.65)
Realizované zisky z převodu měn		1,224,432.83
Realizované ztráty z převodu měn		(1,456,825.21)
Změny čistých nerealizovaných zisků nebo (ztrát) z investičního portfolia		(15,976,211.76)
Změny čistých nerealizovaných zisků nebo (ztrát) z finančních derivátů		(449,866.91)
<b>Výsledek operací</b>		<b>(25,975,551.65)</b>
Úpisy		29,400,162.86
Zpětné odkupy		(96,891,674.15)
Distribuce		(220,125.57)
Čistá aktiva na začátku roku		288,337,061.13
<b>Čistá aktiva na konci roku</b>		<b>194,649,872.62</b>

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) European High Dividend

(Vyjádřeno v EUR)

## Portfolio cenných papírů k 30/09/2020

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
<b>Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu přijaté ke kotaci na oficiálním trhu burzy a/nebo obchodované na jiném regulovaném trhu</b>				
<b>Akcie</b>				
<b>Německo</b>				
54,756	COVESTRO AG	EUR	2,318,916.60	1.19
16,443	DEUTSCHE BOERSE AG	EUR	2,463,161.40	1.27
101,482	DEUTSCHE POST AG - REG	EUR	3,947,649.80	2.03
466,212	DEUTSCHE TELEKOM AG - REG	EUR	6,662,169.48	3.42
659,596	E.ON SE	EUR	6,218,671.09	3.18
132,608	EVONIK INDUSTRIES AG	EUR	2,930,636.80	1.51
22,252	MUENCHENER RUECKVERSICHERUNGSGESELLSCHAFT AG IN MUENCHEN - REG	EUR	4,819,783.20	2.48
52,460	SAP SE	EUR	6,964,589.60	3.58
62,291	SIEMENS AG - REG	EUR	6,719,953.08	3.45
31,145	SIEMENS ENERGY AG	EUR	716,335.00	0.37
20,197	VOLKSWAGEN AG - PREF	EUR	2,775,067.80	1.43
			<b>46,536,933.85</b>	<b>23.91</b>
<b>Švýcarsko</b>				
112,827	NESTLE SA - REG	CHF	11,450,549.67	5.88
127,050	NOVARTIS AG - REG	CHF	9,423,452.05	4.84
34,505	ROCHE HOLDING AG - GENUSSCHEIN	CHF	10,093,308.98	5.19
456,647	UBS GROUP AG - REG	CHF	4,365,681.60	2.24
17,699	ZURICH INSURANCE GROUP AG	CHF	5,268,438.49	2.71
			<b>40,601,430.79</b>	<b>20.86</b>
<b>Francie</b>				
15,294	AMUNDI SA	EUR	920,698.80	0.47
164,183	BNP PARIBAS SA	EUR	5,085,568.43	2.61
76,677	BOUYGUES SA	EUR	2,271,172.74	1.17
32,409	CAPGEMINI SE	EUR	3,556,887.75	1.83
103,394	CIE DE SAINT-GOBAIN	EUR	3,723,217.94	1.91
399,188	ENGIE SA	EUR	4,558,726.96	2.35
9,980	LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE	EUR	3,986,012.00	2.05
268,824	PEUGEOT SA	EUR	4,166,772.00	2.14
57,360	SANOFI	EUR	4,894,528.80	2.51
185,193	TOTAL SA	EUR	5,407,635.60	2.78
26,120	VINCI SA	EUR	1,868,102.40	0.96
			<b>40,439,323.42</b>	<b>20.78</b>
<b>Velká Británie</b>				
38,680	ASTRAZENECA PLC	GBP	3,606,332.06	1.85
153,454	BHP GROUP PLC	GBP	2,797,848.00	1.44
121,171	GLAXOSMITHKLINE PLC	GBP	1,939,671.68	1.00
109,536	JOHNSON MATTHEY PLC	GBP	2,846,291.50	1.46
965,755	LEGAL & GENERAL GROUP PLC	GBP	2,005,374.58	1.03
61,117	RECKITT BENCKISER GROUP PLC	GBP	5,093,856.90	2.62
1,235,707	TESCO PLC	GBP	2,894,925.28	1.48
196,963	UNILEVER PLC	GBP	10,370,791.07	5.33
3,823,505	VODAFONE GROUP PLC	GBP	4,328,231.07	2.21
			<b>35,883,322.14</b>	<b>18.42</b>
<b>Nizozemsko</b>				
14,198	AIRBUS SE	EUR	881,269.86	0.45
51,439	HEINEKEN NV	EUR	3,903,191.32	2.01
117,848	KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE NV	EUR	2,975,662.00	1.53
			<b>7,760,123.18</b>	<b>3.99</b>

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
<b>Irsko</b>				
111,303	CRH PLC	GBP	3,430,891.26	1.76
125,288	SMURFIT KAPPA GROUP PLC	GBP	4,199,000.99	2.16
			<b>7,629,892.25</b>	<b>3.92</b>
<b>Portugalsko</b>				
948,869	EDP - ENERGIAS DE PORTUGAL SA	EUR	3,980,505.46	2.04
			<b>3,980,505.46</b>	<b>2.04</b>
<b>Belgie</b>				
84,457	KBC GROUP NV	EUR	3,613,915.03	1.86
			<b>3,613,915.03</b>	<b>1.86</b>
<b>Finsko</b>				
461,245	NORDEA BANK ABP	SEK	3,002,095.47	1.54
			<b>3,002,095.47</b>	<b>1.54</b>
<b>Itálie</b>				
79,747	PRYSMIAN SPA	EUR	1,980,915.48	1.02
			<b>1,980,915.48</b>	<b>1.02</b>
<b>Lucembursko</b>				
37,960	APERAM SA	EUR	912,558.40	0.47
			<b>912,558.40</b>	<b>0.47</b>
			<b>192,341,015.47</b>	<b>98.81</b>

Portfolio cenných papírů celkem 192,341,015.47 98.81

## Finanční deriváty k 30/09/2020

K výplatě	K úhradě	Datum splatnosti	Závazky v EUR	Nerealizovaný zisk nebo ztráta v EUR		
<b>Měnové forwardy</b>						
2,252,608.18	USD	1,875,836.95	EUR	08/10/2020	1,875,836.95	44,887.37
853,468.93	USD	636,620.59	GBP	08/10/2020	714,437.18	25,942.16
902,368.35	EUR	4,017,849.61	PLN	08/10/2020	902,368.35	16,281.01
782,808.97	USD	708,362.27	CHF	08/10/2020	654,549.91	9,956.29
60,613.82	USD	524,020.75	SEK	08/10/2020	50,747.44	1,757.09
31,527.37	SEK	3,559.41	USD	08/10/2020	3,027.70	(31.21)
196,992.11	EUR	233,065.20	USD	08/10/2020	196,992.11	(1,734.86)
93,884,921.20	PLN	21,349,627.85	EUR	08/10/2020	21,349,627.85	(644,462.68)
					<b>25,747,587.49</b>	<b>(547,404.83)</b>
<b>Finanční deriváty celkem</b>					<b>(547,404.83)</b>	

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) European High Dividend

(Vyjádřeno v EUR)

### Přehled čistých aktiv k 30/09/2020

		% ČHA
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>	<b>192,341,015.47</b>	<b>98.81</b>
<b>Finanční deriváty celkem</b>	<b>(547,404.83)</b>	<b>(0.28)</b>
<b>Hotovost v bance</b>	<b>4,305,754.89</b>	<b>2.21</b>
<b>Ostatní aktiva a pasiva</b>	<b>(1,449,492.91)</b>	<b>(0.74)</b>
<b>Čistá aktiva celkem</b>	<b>194,649,872.62</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>	30/09/2020	EUR	106,174,848.60	Distribution I (Q) Hedged (ii) (EUR)	30/09/2020	EUR	5,000.87
	30/09/2019	EUR	166,487,735.66		30/09/2019	EUR	5,043.73
	30/09/2018	EUR	332,859,562.57		30/09/2018	EUR	5,061.04
<b>Čistá hodnota aktiv na akcii**</b>				Distribution P (EUR)	30/09/2020	EUR	1,280.99
					30/09/2019	EUR	1,285.21
					30/09/2018	EUR	1,287.83
Capitalisation I (EUR)	30/09/2020	EUR	5,731.19	Distribution R (EUR)	30/09/2020	EUR	1,284.18
	30/09/2019	EUR	5,627.19		30/09/2019	EUR	1,288.34
	30/09/2018	EUR	5,500.10		30/09/2018	EUR	1,291.19
Capitalisation I Hedged (i) (USD)	30/09/2020	USD	7,011.63	Distribution X (EUR)	30/09/2020	EUR	243.43
	30/09/2019	USD	6,738.98		30/09/2019	EUR	244.22
	30/09/2018	USD	6,390.05		30/09/2018	EUR	244.66
Capitalisation I Hedged (ii) (CHF)	30/09/2020	CHF	5,730.99	Distribution Z (M) Hedged (ii) (JPY)	30/09/2020	JPY	-
	30/09/2019	CHF	5,624.72		30/09/2019	JPY	-
	30/09/2018	CHF	5,530.59		30/09/2018	JPY	10,043.00
Capitalisation I Hedged (ii) (EUR)	30/09/2020	EUR	9,137.42	<b>Počet akcií</b>			
	30/09/2019	EUR	8,960.53		Capitalisation I (EUR)	30/09/2020	255
	30/09/2018	EUR	8,778.80		30/09/2019	2,790	
Capitalisation N (EUR)	30/09/2020	EUR	433.00	30/09/2018	3,144		
	30/09/2019	EUR	424.78	Capitalisation I Hedged (i) (USD)	30/09/2020	239	
	30/09/2018	EUR	414.84	30/09/2019	646		
Capitalisation P (EUR)	30/09/2020	EUR	418.48	30/09/2018	1,365		
	30/09/2019	EUR	412.63	Capitalisation I Hedged (ii) (CHF)	30/09/2020	36	
	30/09/2018	EUR	404.99	30/09/2019	44		
Capitalisation P Hedged (ii) (CHF)	30/09/2020	CHF	277.52	30/09/2018	48		
	30/09/2019	CHF	273.55	Capitalisation I Hedged (ii) (EUR)	30/09/2020	3,232	
	30/09/2018	CHF	270.10	30/09/2019	3,735		
Capitalisation P Hedged (ii) (USD)	30/09/2020	USD	330.30	30/09/2018	9,138		
	30/09/2019	USD	318.83	Capitalisation N (EUR)	30/09/2020	2,387	
	30/09/2018	USD	304.23	30/09/2019	13,297		
Capitalisation R (EUR)	30/09/2020	EUR	262.55	30/09/2018	18,673		
	30/09/2019	EUR	257.84	Capitalisation P (EUR)	30/09/2020	17,422	
	30/09/2018	EUR	252.06	30/09/2019	20,733		
Capitalisation S (EUR)	30/09/2020	EUR	5,931.00	30/09/2018	30,749		
	30/09/2019	EUR	5,825.85	Capitalisation P Hedged (ii) (CHF)	30/09/2020	616	
	30/09/2018	EUR	5,696.39	30/09/2019	616		
Capitalisation X (EUR)	30/09/2020	EUR	403.61	30/09/2018	712		
	30/09/2019	EUR	399.96	Capitalisation P Hedged (ii) (USD)	30/09/2020	5,845	
	30/09/2018	EUR	394.53	30/09/2019	8,783		
Capitalisation Z (EUR)	30/09/2020	EUR	8,531.49	30/09/2018	38,533		
	30/09/2019	EUR	8,317.05	Capitalisation R (EUR)	30/09/2020	224	
	30/09/2018	EUR	8,070.91	30/09/2019	308		
Capitalisation Zz (EUR)	30/09/2020	EUR	266,726.37	30/09/2018	356		
	30/09/2019	EUR	259,632.01				
	30/09/2018	EUR	251,570.29				

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

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

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

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

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

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

## NN (L) European High Yield

(Vyjádřeno v EUR)

### Statistika (pokračování)

Počet akcií			Poplatek za správu v %*		
Capitalisation S (EUR)	30/09/2020	8	Capitalisation I (EUR)	30/09/2020	0.88%
	30/09/2019	8	Capitalisation I Hedged (i) (USD)	30/09/2020	0.90%
	30/09/2018	8	Capitalisation I Hedged (ii) (CHF)	30/09/2020	0.90%
Capitalisation X (EUR)	30/09/2020	1,431	Capitalisation I Hedged (ii) (EUR)	30/09/2020	0.90%
	30/09/2019	1,857	Capitalisation N (EUR)	30/09/2020	0.80%
	30/09/2018	2,451	Capitalisation P (EUR)	30/09/2020	1.30%
Capitalisation Z (EUR)	30/09/2020	4,700	Capitalisation P Hedged (ii) (CHF)	30/09/2020	1.32%
	30/09/2019	6,342	Capitalisation P Hedged (ii) (USD)	30/09/2020	1.32%
	30/09/2018	6,520	Capitalisation R (EUR)	30/09/2020	0.90%
Capitalisation Zz (EUR)	30/09/2020	8	Capitalisation S (EUR)	30/09/2020	0.92%
	30/09/2019	12	Capitalisation X (EUR)	30/09/2020	1.80%
	30/09/2018	16	Capitalisation Z (EUR)	30/09/2020	0.16%
Distribution I (Q) Hedged (ii) (EUR)	30/09/2020	943	Capitalisation Zz (EUR)	30/09/2020	0.01%
	30/09/2019	4,383	Distribution I (Q) Hedged (ii) (EUR)	30/09/2020	0.90%
	30/09/2018	14,411	Distribution P (EUR)	30/09/2020	1.30%
Distribution P (EUR)	30/09/2020	11,040	Distribution R (EUR)	30/09/2020	0.90%
	30/09/2019	11,546	Distribution X (EUR)	30/09/2020	1.80%
	30/09/2018	19,964	Distribution Z (M) Hedged (ii) (JPY)	30/09/2020	-
Distribution R (EUR)	30/09/2020	1,040	30/09/2019	-	
	30/09/2019	1,473	30/09/2018	441,778	
	30/09/2018	4,986			
Distribution X (EUR)	30/09/2020	1,348			
	30/09/2019	2,459			
	30/09/2018	2,777			
Distribution Z (M) Hedged (ii) (JPY)	30/09/2020	-			
	30/09/2019	-			
	30/09/2018	441,778			
<b>Dividendy</b>			<b>Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*</b>	30/09/2020	89.16%
Distribution I (Q) Hedged (ii) (EUR)	11/08/2020	EUR	34.35		
Distribution I (Q) Hedged (ii) (EUR)	12/05/2020	EUR	30.60		
Distribution I (Q) Hedged (ii) (EUR)	11/02/2020	EUR	36.25		
Distribution I (Q) Hedged (ii) (EUR)	12/11/2019	EUR	37.05		
Distribution P (EUR)	16/12/2019	EUR	22.60		
Distribution R (EUR)	16/12/2019	EUR	27.80		
Distribution X (EUR)	16/12/2019	EUR	3.05		

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

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

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

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

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

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



## NN (L) European High Yield

(Vyjádřeno v EUR)

## Finanční výkazy

## Výkaz čistých aktiv k 30/09/2020

	Poznámky	
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>	2	<b>99,130,187.54</b>
Akcie		498,914.92
Subjekty kolektivního investování		1,911,342.78
Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje		96,719,929.84
<b>Finanční deriváty celkem</b>	2	<b>81,139.07</b>
Měnové forwardy		81,139.07
<b>Hotovost v bance</b>		<b>2,915,187.13</b>
<b>Ostatní aktiva</b>	4,16	<b>5,623,569.09</b>
<b>Aktiva celkem</b>		<b>107,750,082.83</b>
<b>Bankovní kontokorenty</b>		<b>(613,339.43)</b>
<b>Běžná pasiva</b>	4	<b>(961,894.80)</b>
<b>Pasiva celkem</b>		<b>(1,575,234.23)</b>
<b>Čistá aktiva na konci roku</b>		<b>106,174,848.60</b>

## Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2020

	Poznámky	
<b>Příjmy celkem</b>	2	<b>5,878,410.86</b>
Úroky z dluhopisů a ostatních dluhových nástrojů		5,814,139.02
Úroky ze swapů		711.89
Ostatní příjmy	11	63,559.95
<b>Výdaje celkem</b>		<b>(996,405.31)</b>
Obhospodařovatelský poplatek	5	(631,086.36)
Fixní servisní poplatky	6	(215,723.26)
Poplatky za dodatečné funkcionality tříd akcií	7	(9,017.66)
Daň z úpisu	10	(21,490.80)
Bankovní úroky		(9,527.17)
Úroky ze swapů		(764.19)
Ostatní náklady	12	(108,795.87)
<b>Čisté příjmy z investic</b>		<b>4,882,005.55</b>
Realizované zisky z investičního portfolia		4,292,990.19
Realizované ztráty z investičního portfolia		(3,876,295.40)
Realizované zisky z finančních derivátů		2,951,295.47
Realizované ztráty z finančních derivátů		(2,644,867.10)
Realizované zisky z převodu měn		748,446.57
Realizované ztráty z převodu měn		(799,712.18)
Změny čistých nere realizovaných zisků nebo (ztrát) z investičního portfolia		(6,109,204.64)
Změny čistých nere realizovaných zisků nebo (ztrát) z finančních derivátů		618,826.10
<b>Výsledek operací</b>		<b>63,484.56</b>
Úpisy		14,674,762.00
Zpětné odkupy		(74,506,711.55)
Distribuce		(544,422.07)
Čistá aktiva na začátku roku		166,487,735.66
<b>Čistá aktiva na konci roku</b>		<b>106,174,848.60</b>

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.





## NN (L) European High Yield

(Vyjádřeno v EUR)

### Portfolio cenných papírů k 30/09/2020 (pokračování)

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
<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>96,717,187.96</b>	<b>91.10</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
			<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
			<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
<b>Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje</b>				
<b>Jižní Afrika</b>				
4,923,904	K2016470260 SOUTH AFRICA LTD 25.000% 31/12/2022	USD	2,741.88	0.00
			<b>2,741.88</b>	<b>0.00</b>
			<b>2,741.88</b>	<b>0.00</b>
<b>Nástroj peněžního trhu</b>				
<b>Jižní Afrika</b>				
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>Subjekty kolektivního investování</b>				
<b>Otevřené podílové fondy</b>				
<b>Lucembursko</b>				
1,919	NN (L) LIQUID EUR - Z CAP EUR	EUR	1,911,342.78	1.80
			<b>1,911,342.78</b>	<b>1.80</b>
			<b>1,911,342.78</b>	<b>1.80</b>
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>			<b>99,130,187.54</b>	<b>93.37</b>

### Finanční deriváty k 30/09/2020

K výplatě	K úhradě	Datum splatnosti	Závazky v EUR	Nerealizovaný zisk nebo (ztráta) v EUR
<b>Měnové forwardy</b>				
8,064,000.00	GBP	8,721,152.82 EUR 31/12/2020	8,721,152.82	155,387.98
3,718,091.72	USD	3,104,044.54 EUR 08/10/2020	3,104,044.54	66,248.99
3,477,870.93	EUR	3,100,967.10 GBP 08/10/2020	3,477,870.93	59,501.38
205,321.20	USD	152,442.88 GBP 08/10/2020	171,680.42	7,024.26

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

K výplatě	K úhradě	Datum splatnosti	Závazky v EUR	Nerealizovaný zisk nebo (ztráta) v EUR
345,217.11	CHF	317,699.69 EUR 08/10/2020	317,699.69	2,739.16
38,808.75	CHF	31,840.94 GBP 08/10/2020	36,037.69	923.17
21,417.07	USD	18,000.00 EUR 31/12/2020	18,000.00	222.72
1,531.36	USD	1,404.48 CHF 08/10/2020	1,304.93	2.07
1,132.91	CHF	1,249.62 USD 08/10/2020	1,052.17	(13.91)
7,328.99	EUR	7,926.09 CHF 08/10/2020	7,328.99	(28.20)
2,185.99	EUR	277,523.00 JPY 08/10/2020	2,185.99	(56.50)
6,643.04	GBP	8,847.72 USD 08/10/2020	7,453.28	(221.17)
306,777.24	EUR	281,900.00 GBP 31/12/2020	306,777.24	(3,527.43)
274,121.03	EUR	326,092.00 USD 08/10/2020	274,121.03	(3,926.81)
16,744,097.88	EUR	19,918,000.00 USD 31/12/2020	16,744,097.88	(203,136.64)
			<b>33,190,807.60</b>	<b>81,139.07</b>

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR
<b>Opční list</b>			
34,318	GRUPO ISOLUX CORSAN SA 30/12/2021	EUR	0.00
			<b>0.00</b>

**Finanční deriváty celkem** **81,139.07**

### Přehled čistých aktiv k 30/09/2020

		% ČHA
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>	<b>99,130,187.54</b>	<b>93.37</b>
<b>Finanční deriváty celkem</b>	<b>81,139.07</b>	<b>0.08</b>
<b>Hotovost v bance</b>	<b>2,915,187.13</b>	<b>2.75</b>
<b>CS-Bank overdrafts</b>	<b>(613,339.43)</b>	<b>(0.58)</b>
<b>Ostatní aktiva a pasiva</b>	<b>4,661,674.29</b>	<b>4.39</b>
<b>Čistá aktiva celkem</b>	<b>106,174,848.60</b>	<b>100.00</b>

## NN (L) European Participation Equity

(Vyjádřeno v EUR)

## Statistika

<b>Čistá aktiva</b>	30/09/2020	EUR	34,192,768.73
	30/09/2019	EUR	89,994,378.78
	30/09/2018	EUR	122,543,733.84
<b>Čistá hodnota aktiv na akcii**</b>			
	30/09/2020	EUR	2,236.97
	30/09/2019	EUR	2,764.86
Capitalisation I (EUR)	30/09/2020	EUR	2,236.97
	30/09/2019	EUR	2,764.86
	30/09/2018	EUR	3,221.36
Capitalisation P (EUR)	30/09/2020	EUR	20.59
	30/09/2019	EUR	25.70
	30/09/2018	EUR	30.24
Distribution P (EUR)	30/09/2020	EUR	18.08
	30/09/2019	EUR	22.79
	30/09/2018	EUR	26.99
<b>Počet akcií</b>			
	30/09/2020		14,621
	30/09/2019		31,731
Capitalisation I (EUR)	30/09/2020		14,621
	30/09/2019		31,731
	30/09/2018		37,095
Capitalisation P (EUR)	30/09/2020		69,485
	30/09/2019		84,003
	30/09/2018		95,622
Distribution P (EUR)	30/09/2020		3,112
	30/09/2019		4,548
	30/09/2018		5,703
<b>Dividendy</b>			
	16/12/2019	EUR	0.25
<b>Poplatek za správu v %*</b>			
	30/09/2020		0.81%
	30/09/2020		1.80%
Capitalisation I (EUR)	30/09/2020		0.81%
Capitalisation P (EUR)	30/09/2020		1.80%
Distribution P (EUR)	30/09/2020		1.80%
<b>Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*</b>	30/09/2020		98.59%

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

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

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

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

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

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

## NN (L) European Participation Equity

(Vyjádřeno v EUR)

### Finanční výkazy

#### Výkaz čistých aktiv k 30/09/2020

	Poznámky	
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>	2	<b>31,405,097.23</b>
Akcie		31,405,097.23
<b>Hotovost v bance</b>		<b>2,709,628.09</b>
<b>Ostatní aktiva</b>	4,16	<b>118,445.72</b>
<b>Aktiva celkem</b>		<b>34,233,171.04</b>
<b>Běžná pasiva</b>	4,16	<b>(40,402.31)</b>
<b>Pasiva celkem</b>		<b>(40,402.31)</b>
<b>Čistá aktiva na konci roku</b>		<b>34,192,768.73</b>

#### Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2020

	Poznámky	
<b>Příjmy celkem</b>	2	<b>1,067,066.44</b>
Dividendy		1,067,066.44
<b>Výdaje celkem</b>		<b>(625,923.75)</b>
Obhospodařovatelský poplatek	5	(450,425.22)
Fixní servisní poplatek	6	(145,549.50)
Daň z úpisu	10	(6,699.84)
Bankovní úroky		(23,249.19)
<b>Čisté příjmy z investic</b>		<b>441,142.69</b>
Realizované zisky z investičního portfolia		4,844,898.93
Realizované ztráty z investičního portfolia		(35,385,521.60)
Realizované zisky z převodu měn		272,922.93
Realizované ztráty z převodu měn		(307,647.52)
Změny čistých nerealizovaných zisků nebo (ztrát) z investičního portfolia		12,151,898.54
<b>Výsledek operací</b>		<b>(17,982,306.03)</b>
Úpisy		34,706.21
Zpětné odkupy		(37,852,873.33)
Distribuce		(1,136.90)
Čistá aktiva na začátku roku		89,994,378.78
<b>Čistá aktiva na konci roku</b>		<b>34,192,768.73</b>

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) European Participation Equity

(Vyjádřeno v EUR)

## Portfolio cenných papírů k 30/09/2020

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA	Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
<b>Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu přijaté ke kotaci na oficiálním trhu burzy a/nebo obchodované na jiném regulovaném trhu</b>					23,233	MARR SPA	EUR	319,221.42	0.93
								<b>2,955,544.82</b>	<b>8.64</b>
<b>Akcie</b>					<b>Belgie</b>				
<b>Velká Británie</b>					3,485	AEDIFICA SA	EUR	363,137.00	1.06
2,941	DIALOG SEMICONDUCTOR PLC	EUR	109,405.20	0.32	21,988	BARCO NV	EUR	393,585.20	1.15
905,000	ELEMENTIS PLC	GBP	758,272.12	2.22	29,000	BEKAERT SA	EUR	515,040.00	1.51
122,387	HEADLAM GROUP PLC	GBP	361,603.81	1.06	2,904	COFINIMMO SA	EUR	372,292.80	1.09
41,487	HOWDEN JOINERY GROUP PLC	GBP	270,127.24	0.79	3,767	D'IETEREN SA/NV	EUR	200,027.70	0.59
80,900	IBSTOCK PLC	GBP	139,134.89	0.41	44,000	FAGRON	EUR	946,880.00	2.76
260,000	JOHN WOOD GROUP PLC	GBP	609,969.17	1.78				<b>2,790,962.70</b>	<b>8.16</b>
1,067,480	MCBRIDE PLC	GBP	717,881.07	2.10	<b>Rakousko</b>				
119,483	REDROW PLC	GBP	531,906.56	1.56	10,787	LENZING AG	EUR	506,989.00	1.48
1,543,304	RENEWI PLC	GBP	330,417.95	0.96	21,750	PALFINGER AG	EUR	513,300.00	1.51
75,000	RICARDO PLC	GBP	274,512.59	0.80	147,500	POLYTEC HOLDING AG	EUR	783,225.00	2.30
605,705	SENIOR PLC	GBP	297,155.72	0.87	6,422	WIENERBERGER AG	EUR	144,751.88	0.42
445,000	TT ELECTRONICS PLC	GBP	981,189.57	2.87				<b>1,948,265.88</b>	<b>5.71</b>
46,466	UNITE GROUP PLC	GBP	429,793.82	1.26	<b>Lucembursko</b>				
48,000	VITEC GROUP PLC/THE	GBP	394,768.95	1.15	19,084	APERAM SA	EUR	458,779.36	1.34
			<b>6,206,138.66</b>	<b>18.15</b>	20,000	BEFESA SA	EUR	684,000.00	2.00
<b>Nizozemsko</b>					11,200	STABILUS SA	EUR	561,680.00	1.64
19,000	ACCELL GROUP NV	EUR	450,300.00	1.32				<b>1,704,459.36</b>	<b>4.98</b>
31,530	AMG ADVANCED METALLURGICAL GROUP NV	EUR	445,203.60	1.30	<b>Bermudy</b>				
50,000	ARCADIS NV	EUR	928,000.00	2.71	51,444	HISCOX LTD	GBP	506,691.48	1.48
22,000	ASR NEDERLAND NV	EUR	631,400.00	1.85	94,000	LANCASHIRE HOLDINGS LTD	GBP	717,128.31	2.10
32,000	KENDRION NV	EUR	480,640.00	1.41				<b>1,223,819.79</b>	<b>3.58</b>
8,000	NEDERLAND APPARATENFABRIEK	EUR	340,000.00	0.99	<b>Španělsko</b>				
12,446	RHI MAGNESITA NV	GBP	348,793.40	1.02	232,133	BANCO DE SABADELL SA	EUR	68,989.93	0.20
29,456	TKH GROUP NV - DUTCH CERT	EUR	919,027.20	2.69	14,935	CONSTRUCCIONES Y AUXILIAR DE FERROCARRILES SA	EUR	439,835.75	1.29
			<b>4,543,364.20</b>	<b>13.29</b>	99,569	TALGO SA	EUR	341,023.83	1.00
<b>Francie</b>								<b>849,849.51</b>	<b>2.49</b>
7,219	ALTEN SA	EUR	584,739.00	1.71	<b>Švýcarsko</b>				
4,149	GAZTRANSPORT ET TECHNIGAZ SA	EUR	338,350.95	0.99	1,575	DAETWYLER HOLDING AG	CHF	299,687.51	0.88
33,500	IPSOS	EUR	715,225.00	2.09	4,149	PSP SWISS PROPERTY AG - REG	CHF	429,390.59	1.25
38,000	LECTRA	EUR	767,600.00	2.25				<b>729,078.10</b>	<b>2.13</b>
33,190	QUADIANT SAS	EUR	383,676.40	1.12	<b>Švédsko</b>				
14,106	RUBIS SCA	EUR	482,989.44	1.41	9,957	ALIMAK GROUP AB	SEK	115,743.57	0.34
1,016	VIRBAC SA	EUR	200,761.60	0.59	41,487	FABEGE AB	SEK	491,350.84	1.44
			<b>3,473,342.39</b>	<b>10.16</b>				<b>607,094.41</b>	<b>1.78</b>
<b>Německo</b>					<b>Norsko</b>				
3,327	CANCOM SE	EUR	146,720.70	0.43	46,000	BORREGAARD ASA	NOK	598,686.62	1.75
3,319	GERRESHEIMER AG	EUR	316,798.55	0.93				<b>598,686.62</b>	<b>1.75</b>
1,801	MORPHOSYS AG	EUR	195,138.35	0.57	<b>Irsko</b>				
39,828	PROSIEBENSAT.1 MEDIA SE	EUR	446,272.74	1.31	500	GLANBIA PLC	EUR	4,300.00	0.01
159,000	SAF-HOLLAND SE	EUR	1,095,510.00	3.19	53,848	GLANBIA PLC	EUR	474,400.88	1.39
1,354	SILTRONIC AG	EUR	103,743.48	0.30	29,041	ORIGIN ENTERPRISES PLC	EUR	97,287.35	0.28
5,333	SOFTWARE AG	EUR	224,412.64	0.66				<b>575,988.23</b>	<b>1.68</b>
13,691	TAG IMMOBILIEN AG	EUR	352,406.34	1.03					
20,744	TAKKT AG	EUR	220,716.16	0.65					
			<b>3,101,718.96</b>	<b>9.07</b>					
<b>Itálie</b>									
170,098	ANIMA HOLDING SPA	EUR	569,828.30	1.67					
90,000	CERVED GROUP SPA	EUR	549,450.00	1.61					
22,403	EL.EN. SPA	EUR	486,145.10	1.42					
32,500	INTERPUMP GROUP SPA	EUR	1,030,900.00	3.01					

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) European Participation Equity

(Vyjádřeno v EUR)

### Portfolio cenných papírů k 30/09/2020 (pokračování)

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
<b>Finsko</b>				
4,101	TIETOEVRY OYJ	EUR	96,783.60	0.28
			<b>96,783.60</b>	<b>0.28</b>
			<b>31,405,097.23</b>	<b>91.85</b>

<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>	<b>31,405,097.23</b>	<b>91.85</b>
----------------------------------------	----------------------	--------------

### Přehled čistých aktiv k 30/09/2020

		% ČHA
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>	<b>31,405,097.23</b>	<b>91.85</b>
<b>Hotovost v bance</b>	<b>2,709,628.09</b>	<b>7.92</b>
<b>Ostatní aktiva a pasiva</b>	<b>78,043.41</b>	<b>0.23</b>
<b>Čistá aktiva celkem</b>	<b>34,192,768.73</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>	30/09/2020	EUR	149,774,324.26	<b>Počet akcií</b>			
	30/09/2019	EUR	180,399,686.67		Capitalisation P (EUR)	30/09/2020	38,141
	30/09/2018	EUR	266,551,750.24			30/09/2019	41,609
					30/09/2018	48,267	
<b>Čistá hodnota aktiv na akcii**</b>				Capitalisation R (EUR)	30/09/2020	6,897	
	Capitalisation I (EUR)	30/09/2020	EUR	1,224.09	30/09/2019	7,710	
	30/09/2019	EUR	1,469.82	30/09/2018	8,091		
	30/09/2018	EUR	1,389.08	Capitalisation X (EUR)	30/09/2020	6,663	
Capitalisation N (EUR)	30/09/2020	EUR	1,119.23	30/09/2019	6,470		
	30/09/2019	EUR	1,347.37	30/09/2018	7,344		
	30/09/2018	EUR	1,276.69	Capitalisation X Hedged (i) (CZK)	30/09/2020	2,717	
Capitalisation P (EUR)	30/09/2020	EUR	1,060.58	30/09/2019	2,911		
	30/09/2019	EUR	1,285.12	30/09/2018	3,232		
	30/09/2018	EUR	1,225.67	Capitalisation Z (EUR)	30/09/2020	1,124	
Capitalisation R (EUR)	30/09/2020	EUR	229.35	30/09/2019	991		
	30/09/2019	EUR	276.10	30/09/2018	888		
	30/09/2018	EUR	261.62	Distribution I (EUR)	30/09/2020	7,169	
Capitalisation X (EUR)	30/09/2020	EUR	960.34	30/09/2019	7,029		
	30/09/2019	EUR	1,169.49	30/09/2018	8,175		
	30/09/2018	EUR	1,120.97	Distribution P (EUR)	30/09/2020	1,123	
Capitalisation X Hedged (i) (CZK)	30/09/2020	CZK	24,255.59	30/09/2019	1,163		
	30/09/2019	CZK	29,753.92	30/09/2018	1,287		
	30/09/2018	CZK	28,124.70	Distribution R (EUR)	30/09/2020	7,635	
Capitalisation Z (EUR)	30/09/2020	EUR	8,732.80	30/09/2019	8,867		
	30/09/2019	EUR	10,435.65	30/09/2018	9,061		
	30/09/2018	EUR	9,815.48	<b>Dividendy</b>			
Distribution I (EUR)	30/09/2020	EUR	6,608.99	Distribution I (EUR)	16/12/2019	EUR	329.80
	30/09/2019	EUR	8,245.01	Distribution P (EUR)	16/12/2019	EUR	119.95
	30/09/2018	EUR	8,132.60	Distribution R (EUR)	16/12/2019	EUR	10.60
Distribution P (EUR)	30/09/2020	EUR	2,382.08	<b>Poplatek za správu v %*</b>			
	30/09/2019	EUR	2,999.09	Capitalisation I (EUR)	30/09/2020		0.69%
	30/09/2018	EUR	2,985.44	Capitalisation N (EUR)	30/09/2020		0.95%
Distribution R (EUR)	30/09/2020	EUR	211.50	Capitalisation P (EUR)	30/09/2020		1.60%
	30/09/2019	EUR	264.56	Capitalisation R (EUR)	30/09/2020		0.95%
	30/09/2018	EUR	261.62	Capitalisation X (EUR)	30/09/2020		2.10%
<b>Počet akcií</b>				Capitalisation X Hedged (i) (CZK)	30/09/2020		2.12%
Capitalisation I (EUR)	30/09/2020		29,331				
	30/09/2019		25,705				
	30/09/2018		79,091				
Capitalisation N (EUR)	30/09/2020		1,360				
	30/09/2019		1,462				
	30/09/2018		1,758				

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

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

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

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

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

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

## NN (L) European Real Estate

(Vyjádřeno v EUR)

### Statistika (pokračování)

Capitalisation Z (EUR)	30/09/2020	0.21%
Distribution I (EUR)	30/09/2020	0.69%
Distribution P (EUR)	30/09/2020	1.60%
Distribution R (EUR)	30/09/2020	0.95%
<b>Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*</b>	30/09/2020	39.83%

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

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

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

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

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

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

## NN (L) European Real Estate

(Vyjádřeno v EUR)

## Finanční výkazy

## Výkaz čistých aktiv k 30/09/2020

	Poznámky	
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>	2	<b>148,301,790.22</b>
Akcie		148,301,790.22
<b>Hotovost v bance</b>		<b>1,641,148.94</b>
<b>Ostatní aktiva</b>	4,16	<b>79,573.92</b>
<b>Aktiva celkem</b>		<b>150,022,513.08</b>
<b>Běžná pasiva</b>	4,16	<b>(170,412.17)</b>
<b>Finanční deriváty celkem</b>	2	<b>(77,776.65)</b>
Měnové forwardy		(77,776.65)
<b>Pasiva celkem</b>		<b>(248,188.82)</b>
<b>Čistá aktiva na konci roku</b>		<b>149,774,324.26</b>

## Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2020

	Poznámky	
<b>Příjmy celkem</b>	2	<b>5,743,592.49</b>
Dividendy		5,670,604.09
Ostatní příjmy	11	72,988.40
<b>Výdaje celkem</b>		<b>(1,774,743.70)</b>
Obhospodařovatelský poplatek	5	(1,337,565.92)
Fixní servisní poplatek	6	(379,429.59)
Poplatky za dodatečné funkcionality tříd akcií	7	(611.45)
Daň z úpisu	10	(40,316.71)
Bankovní úroky		(16,820.03)
<b>Čisté příjmy z investic</b>		<b>3,968,848.79</b>
Realizované zisky z investičního portfolia		18,456,452.69
Realizované ztráty z investičního portfolia		(38,634,206.08)
Realizované ztráty z finančních derivátů		(9,254.28)
Realizované zisky z převodu měn		680,496.15
Realizované ztráty z převodu měn		(569,075.08)
Změny čistých nerealizovaných zisků nebo (ztrát) z investičního portfolia		(14,275,899.61)
Změny čistých nerealizovaných zisků nebo (ztrát) z finančních derivátů		(87,280.00)
<b>Výsledek operací</b>		<b>(30,469,917.42)</b>
Úpisy		130,659,311.52
Zpětné odkupy		(128,265,462.57)
Distribuce		(2,549,293.94)
Čistá aktiva na začátku roku		180,399,686.67
<b>Čistá aktiva na konci roku</b>		<b>149,774,324.26</b>

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) European Real Estate

(Vyjádřeno v EUR)

### Portfolio cenných papírů k 30/09/2020

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
<b>Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu přijaté ke kotaci na oficiálním trhu burzy a/nebo obchodované na jiném regulovaném trhu</b>				
<b>Akcie</b>				
<b>Německo</b>				
58,720	ALSTRIA OFFICE REIT-AG	EUR	696,419.20	0.46
227,682	DEUTSCHE WOHNEN SE	EUR	9,719,744.58	6.49
113,452	LEG IMMOBILIEN AG	EUR	13,818,453.60	9.23
289,716	TAG IMMOBILIEN AG	EUR	7,457,289.84	4.98
248,274	VONOVIA SE	EUR	14,543,890.92	9.71
			<b>46,235,798.14</b>	<b>30.87</b>
<b>Velká Británie</b>				
1,049,713	BRITISH LAND CO PLC/THE	GBP	3,904,618.16	2.61
214,300	DERWENT LONDON PLC	GBP	6,071,810.53	4.05
539,193	GREAT PORTLAND ESTATES PLC	GBP	3,560,688.52	2.38
709,217	SEGRO PLC	GBP	7,290,281.85	4.87
717,493	TARGET HEALTHCARE REIT PLC	GBP	830,557.84	0.55
2,842,600	TRITAX BIG BOX REIT PLC	GBP	4,857,472.68	3.24
299,332	UNITE GROUP PLC	GBP	2,768,713.54	1.85
			<b>29,284,143.12</b>	<b>19.55</b>
<b>Švédsko</b>				
367,117	CASTELLUM AB	SEK	7,135,808.80	4.76
402,031	FABEGE AB	SEK	4,761,449.83	3.18
176,421	FASTIGHETS AB BALDER - B	SEK	7,651,755.33	5.11
			<b>19,549,013.96</b>	<b>13.05</b>
<b>Švýcarsko</b>				
71,499	PSP SWISS PROPERTY AG - REG	CHF	7,399,613.91	4.94
131,787	SWISS PRIME SITE AG - REG	CHF	10,226,171.55	6.83
			<b>17,625,785.46</b>	<b>11.77</b>
<b>Francie</b>				
13,506	COVIVIO	EUR	811,710.60	0.54
85,359	GECCINA SA	EUR	9,619,959.30	6.42
37,286	ICADE	EUR	1,786,745.12	1.19
160,865	KLEPIERRE SA	EUR	1,927,967.03	1.30
			<b>14,146,382.05</b>	<b>9.45</b>
<b>Lucembursko</b>				
733,011	AROUNDTOWN SA	EUR	3,144,617.19	2.10
128,579	GRAND CITY PROPERTIES SA	EUR	2,651,298.98	1.77
			<b>5,795,916.17</b>	<b>3.87</b>
<b>Španělsko</b>				
792,796	MERLIN PROPERTIES SOCIMI SA	EUR	5,648,671.50	3.77
			<b>5,648,671.50</b>	<b>3.77</b>
<b>Belgie</b>				
22,156	COFINIMMO SA	EUR	2,840,399.20	1.90
34,109	WAREHOUSES DE PAUW CVA	EUR	1,059,425.54	0.70
			<b>3,899,824.74</b>	<b>2.60</b>
<b>Nizozemsko</b>				
102,173	NSI NV	EUR	3,065,190.00	2.05
			<b>3,065,190.00</b>	<b>2.05</b>

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
<b>Rakousko</b>				
177,508	IMMOFINANZ AG	EUR	2,398,133.08	1.60
			<b>2,398,133.08</b>	<b>1.60</b>
<b>Nadnárodní a mezinárodní společnosti</b>				
20,728	UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD	EUR	652,932.00	0.44
			<b>652,932.00</b>	<b>0.44</b>
			<b>148,301,790.22</b>	<b>99.02</b>
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>			<b>148,301,790.22</b>	<b>99.02</b>

### Finanční deriváty k 30/09/2020

K výplatě	K úhradě	Datum splatnosti	Závazky v EUR	Nerealizovaný zisk nebo ztráta v EUR	
<b>Měnové forwardy</b>					
31,790.18	EUR	846,532.38 CZK	08/10/2020	31,790.18	542.70
66,009,901.50	CZK	2,514,898.13 EUR	08/10/2020	2,514,898.13	(78,319.35)
				<b>2,546,688.31</b>	<b>(77,776.65)</b>
<b>Finanční deriváty celkem</b>				<b>(77,776.65)</b>	

### Přehled čistých aktiv k 30/09/2020

		% ČHA
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>	<b>148,301,790.22</b>	<b>99.02</b>
<b>Finanční deriváty celkem</b>	<b>(77,776.65)</b>	<b>(0.05)</b>
<b>Hotovost v bance</b>	<b>1,641,148.94</b>	<b>1.10</b>
<b>Ostatní aktiva a pasiva</b>	<b>(90,838.25)</b>	<b>(0.07)</b>
<b>Čistá aktiva celkem</b>	<b>149,774,324.26</b>	<b>100.00</b>

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) European Sustainable Equity

(Vyjádřeno v EUR)

## Statistika

<b>Čistá aktiva</b>	30/09/2020	EUR	480,573,671.27	<b>Počet akcií</b>				
	30/09/2019	EUR	390,123,937.98					
	30/09/2018	EUR	343,532,745.71					
<b>Čistá hodnota aktiv na akciích**</b>				Capitalisation I Hedged (ii) (EUR)	30/09/2020	4,161		
					30/09/2019	4,161		
					30/09/2018	-		
Capitalisation I (EUR)	30/09/2020	EUR	8,779.78	Capitalisation N (EUR)	30/09/2020	4,950		
	30/09/2019	EUR	7,664.59		30/09/2019	5,753		
	30/09/2018	EUR	6,996.33		30/09/2018	10,387		
Capitalisation I Hedged (ii) (EUR)	30/09/2020	EUR	6,362.60	Capitalisation P (EUR)	30/09/2020	61,649		
	30/09/2019	EUR	5,519.50		30/09/2019	44,325		
	30/09/2018	EUR	-		30/09/2018	48,031		
Capitalisation N (EUR)	30/09/2020	EUR	429.70	Capitalisation P Hedged (i) (CZK)	30/09/2020	475		
	30/09/2019	EUR	375.64		30/09/2019	0.27		
	30/09/2018	EUR	343.35		30/09/2018	-		
Capitalisation P (EUR)	30/09/2020	EUR	411.57	Capitalisation R (EUR)	30/09/2020	27,421		
	30/09/2019	EUR	362.87		30/09/2019	2,156		
	30/09/2018	EUR	334.52		30/09/2018	611		
Capitalisation P Hedged (i) (CZK)	30/09/2020	CZK	7,451.36	Capitalisation X (EUR)	30/09/2020	19,678		
	30/09/2019	CZK	6,600.00		30/09/2019	19,919		
	30/09/2018	CZK	-		30/09/2018	21,174		
Capitalisation R (EUR)	30/09/2020	EUR	306.89	Capitalisation Z (EUR)	30/09/2020	9,310		
	30/09/2019	EUR	268.58		30/09/2019	5,124		
	30/09/2018	EUR	245.76		30/09/2018	7,122		
Capitalisation X (EUR)	30/09/2020	EUR	444.56	Distribution N (EUR)	30/09/2020	131,359		
	30/09/2019	EUR	393.91		30/09/2019	195,033		
	30/09/2018	EUR	364.96		30/09/2018	309,129		
Capitalisation Z (EUR)	30/09/2020	EUR	9,612.65	Distribution P (EUR)	30/09/2020	28,539		
	30/09/2019	EUR	8,331.58		30/09/2019	6,188		
	30/09/2018	EUR	7,550.50		30/09/2018	2,552		
Distribution N (EUR)	30/09/2020	EUR	221.63	Distribution R (EUR)	30/09/2020	3,174		
	30/09/2019	EUR	195.43		30/09/2019	-		
	30/09/2018	EUR	181.44		30/09/2018	-		
Distribution P (EUR)	30/09/2020	EUR	218.85	<b>Dividendy</b>				
	30/09/2019	EUR	193.24		Distribution N (EUR)	16/12/2019	EUR	1.80
	30/09/2018	EUR	179.26		Distribution P (EUR)	16/12/2019	EUR	0.30
Distribution R (EUR)	30/09/2020	EUR	256.00					
	30/09/2019	EUR	-					
	30/09/2018	EUR	-					
<b>Počet akcií</b>								
	30/09/2020		32,306					
	30/09/2019		33,724					
Capitalisation I (EUR)	30/09/2018		29,401					

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

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

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

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

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

\*\* Oficiální čisté obchodní jmění na akci 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)	30/09/2020	0.81%
Capitalisation I Hedged (ii) (EUR)	30/09/2020	0.83%
Capitalisation N (EUR)	30/09/2020	0.95%
Capitalisation P (EUR)	30/09/2020	1.80%
Capitalisation P Hedged (i) (CZK)	30/09/2020	1.82%
Capitalisation R (EUR)	30/09/2020	1.05%
Capitalisation X (EUR)	30/09/2020	2.31%
Capitalisation Z (EUR)	30/09/2020	0.09%
Distribution N (EUR)	30/09/2020	0.95%
Distribution P (EUR)	30/09/2020	1.80%
Distribution R (EUR)	30/09/2020	1.05%
<b>Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*</b>	30/09/2020	47.58%

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

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

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

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

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

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

## NN (L) European Sustainable Equity

(Vyjádřeno v EUR)

## Finanční výkazy

## Výkaz čistých aktiv k 30/09/2020

	Poznámky	
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>	2	<b>498,523,729.34</b>
Akcie		462,352,922.71
Subjekty kolektivního investování		36,170,806.63
<b>Finanční deriváty celkem</b>	2	<b>82,527.73</b>
Měnové forwardy		82,527.73
<b>Hotovost v bance</b>		<b>89,076.66</b>
<b>Ostatní aktiva</b>	4,16	<b>32,807,075.59</b>
<b>Aktiva celkem</b>		<b>531,502,409.32</b>
<b>Běžná pasiva</b>	4,16	<b>(50,928,738.05)</b>
<b>Pasiva celkem</b>		<b>(50,928,738.05)</b>
<b>Čistá aktiva na konci roku</b>		<b>480,573,671.27</b>

## Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2020

	Poznámky	
<b>Příjmy celkem</b>	2	<b>4,522,559.02</b>
Dividendy		4,522,559.02
<b>Výdaje celkem</b>		<b>(3,261,292.76)</b>
Obhospodařovatelský poplatek	5	(2,428,009.05)
Fixní servisní poplatky	6	(760,396.15)
Poplatky za dodatečné funkcionality tříd akcií	7	(4,977.37)
Daň z úpisu	10	(64,581.24)
Bankovní úroky		(3,328.83)
Úroky z dluhopisů a ostatních dluhových nástrojů		(0.12)
<b>Čisté příjmy z investic</b>		<b>1,261,266.26</b>
Realizované zisky z investičního portfolia		43,051,688.20
Realizované ztráty z investičního portfolia		(29,260,247.90)
Realizované zisky z finančních derivátů		856,953.73
Realizované ztráty z finančních derivátů		(136,167.64)
Realizované zisky z převodu měn		1,303,381.63
Realizované ztráty z převodu měn		(1,405,382.13)
Změny čistých nerealizovaných zisků nebo (ztrát) z investičního portfolia		40,153,885.12
Změny čistých nerealizovaných zisků nebo (ztrát) z finančních derivátů		224,640.65
<b>Výsledek operací</b>		<b>56,050,017.92</b>
Úpisy		270,591,682.57
Zpětné odkupy		(235,950,452.01)
Distribuce		(241,515.19)
Čistá aktiva na začátku roku		390,123,937.98
<b>Čistá aktiva na konci roku</b>		<b>480,573,671.27</b>

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) European Sustainable Equity

(Vyjádřeno v EUR)

### Portfolio cenných papírů k 30/09/2020

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
<b>Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu přijaté ke kotaci na oficiálním trhu burzy a/nebo obchodované na jiném regulovaném trhu</b>				
<b>Akcie</b>				
<b>Velká Británie</b>				
371,154	BUNZL PLC	GBP	10,258,205.52	2.13
1,537,996	CLINIGEN GROUP PLC	GBP	11,928,400.83	2.47
1,014,526	CVS GROUP PLC	GBP	13,824,345.17	2.88
348,176	DECHRA PHARMACEUTICALS PLC	GBP	12,375,329.79	2.58
899,008	HOMESERVE PLC	GBP	12,250,249.77	2.55
233,715	NATIONAL GRID PLC	GBP	2,292,671.88	0.48
732,012	RELX PLC	EUR	13,930,188.36	2.90
1,363,219	RWS HOLDINGS PLC	GBP	8,491,354.94	1.76
1,254,350	3I GROUP PLC	GBP	13,781,691.80	2.87
			<b>99,132,438.06</b>	<b>20.62</b>
<b>Švýcarsko</b>				
322,055	NESTLE SA - REG	CHF	32,684,612.51	6.81
16,706	PARTNERS GROUP HOLDING AG	CHF	13,143,095.09	2.73
15,909	STRAUMANN HOLDING AG - REG	CHF	13,732,830.36	2.86
29,021	TECAN GROUP AG	CHF	12,364,008.18	2.57
			<b>71,924,546.14</b>	<b>14.97</b>
<b>Německo</b>				
136,816	BEIERSDORF AG	EUR	13,271,152.00	2.76
77,938	CONTINENTAL AG	EUR	7,207,706.24	1.50
263,874	HELLOFRESH SE	EUR	12,555,124.92	2.62
166,708	SCOUT24 AG	EUR	12,419,746.00	2.58
159,775	TEAMVIEWER AG	EUR	6,729,723.00	1.40
171,885	ZALANDO SE	EUR	13,733,611.50	2.86
			<b>65,917,063.66</b>	<b>13.72</b>
<b>Nizozemsko</b>				
9,041	ADYEN NV	EUR	14,216,972.50	2.96
56,211	ASML HOLDING NV	EUR	17,689,601.70	3.68
120,615	EURONEXT NV	EUR	12,893,743.50	2.68
			<b>44,800,317.70</b>	<b>9.32</b>
<b>Španělsko</b>				
215,264	CELLNEX TELECOM SA	EUR	11,193,728.00	2.33
495,490	GRUPO CATALANA OCCIDENTE SA	EUR	10,653,035.00	2.22
578,416	SIEMENS GAMESA RENEWABLE ENERGY SA	EUR	13,355,625.44	2.78
			<b>35,202,388.44</b>	<b>7.33</b>
<b>Dánsko</b>				
318,704	NOVO NORDISK A/S - B	DKK	18,810,914.72	3.91
204,543	NOVOZYMES A/S - B	DKK	10,988,737.40	2.29
			<b>29,799,652.12</b>	<b>6.20</b>
<b>Švédsko</b>				
684,742	ASSA ABLOY AB - B	SEK	13,707,604.37	2.86
375,669	ATLAS COPCO AB - A	SEK	15,348,596.79	3.19
			<b>29,056,201.16</b>	<b>6.05</b>
<b>Francie</b>				
176,344	AMUNDI SA	EUR	10,615,908.80	2.20
61,383	L'OREAL SA	EUR	17,039,920.80	3.55
			<b>27,655,829.60</b>	<b>5.75</b>

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
<b>Faerské ostrovy</b>				
253,991	BAKKAFROST P/F	NOK	13,924,110.89	2.90
			<b>13,924,110.89</b>	<b>2.90</b>
<b>Spojené státy americké</b>				
64,887	SOLAREEDGE TECHNOLOGIES INC	USD	13,188,774.53	2.74
			<b>13,188,774.53</b>	<b>2.74</b>
<b>Finsko</b>				
283,138	NESTE OYJ	EUR	12,732,715.86	2.65
			<b>12,732,715.86</b>	<b>2.65</b>
<b>Itálie</b>				
98,525	REPLY SPA	EUR	9,699,786.25	2.02
			<b>9,699,786.25</b>	<b>2.02</b>
<b>Irsko</b>				
46,157	LINDE PLC	EUR	9,319,098.30	1.94
			<b>9,319,098.30</b>	<b>1.94</b>
			<b>462,352,922.71</b>	<b>96.21</b>
<b>Subjekty kolektivního investování</b>				
<b>Otevřené podílové fondy</b>				
<b>Lucembursko</b>				
36,323	NN (L) LIQUID EUR - Z CAP EUR	EUR	36,170,806.63	7.53
			<b>36,170,806.63</b>	<b>7.53</b>
			<b>36,170,806.63</b>	<b>7.53</b>
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>			<b>498,523,729.34</b>	<b>103.74</b>

### Finanční deriváty k 30/09/2020

K výplatě	K úhradě	Datum splatnosti	Závazky v EUR	Nerealizovaný zisk nebo ztráta v EUR		
<b>Měnové forwardy</b>						
4,841,162.51	EUR	4,316,516.05	GBP	08/10/2020	4,841,162.51	82,825.34
824,655.70	EUR	8,671,346.35	NOK	08/10/2020	824,655.70	34,435.99
1,617,164.95	EUR	16,760,649.69	SEK	08/10/2020	1,617,164.95	20,286.93
107,612.16	USD	90,998.23	EUR	08/10/2020	90,998.23	759.09
14,311.46	EUR	381,010.12	CZK	08/10/2020	14,311.46	247.49
17.94	EUR	487.50	CZK	01/10/2020	17.94	(0.06)
478,674.78	NOK	43,701.68	EUR	08/10/2020	43,701.68	(80.05)
1,633,370.32	EUR	12,159,346.36	DKK	08/10/2020	1,633,370.32	(83.42)
247,222.42	GBP	275,145.26	EUR	08/10/2020	275,145.26	(2,618.15)
3,910,085.65	CZK	148,777.58	EUR	08/10/2020	148,777.58	(4,447.24)
785,277.78	EUR	938,295.08	USD	08/10/2020	785,277.78	(14,775.32)

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.



## NN (L) European Sustainable Equity

(Vyjádřeno v EUR)

## Finanční deriváty k 30/09/2020 (pokračování)

K výplatě	K úhradě	Datum splatnosti	Závazky v EUR	Nerealizovaný zisk nebo (ztráta) v EUR
3,917,669.99 EUR	4,257,261.46 CHF	08/10/2020	3,917,669.99	(34,022.87)
			<b>14,192,253.40</b>	<b>82,527.73</b>
<b>Finanční deriváty celkem</b>				<b>82,527.73</b>

## Přehled čistých aktiv k 30/09/2020

		% ČHA
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>	<b>498,523,729.34</b>	<b>103.74</b>
<b>Finanční deriváty celkem</b>	<b>82,527.73</b>	<b>0.02</b>
<b>Hotovost v bance</b>	<b>89,076.66</b>	<b>0.02</b>
<b>Ostatní aktiva a pasiva</b>	<b>(18,121,662.46)</b>	<b>(3.78)</b>
<b>Čistá aktiva celkem</b>	<b>480,573,671.27</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>	30/09/2020	EUR	848,172,803.31	Capitalisation X Hedged (i) (USD)	30/09/2020	USD	269.01
	30/09/2019	EUR	991,135,103.18		30/09/2019	USD	268.12
	30/09/2018	EUR	972,405,420.22		30/09/2018	USD	261.79
<b>Čistá hodnota aktiv na akcii**</b>				Capitalisation Zz (EUR)	30/09/2020	EUR	5,238.09
					30/09/2019	EUR	5,232.50
					30/09/2018	EUR	5,182.06
Capitalisation I (EUR)	30/09/2020	EUR	6,382.04	Distribution I (HY) Hedged (i) (JPY)	30/09/2020	JPY	10,060.00
	30/09/2019	EUR	6,416.80		30/09/2019	JPY	10,203.00
	30/09/2018	EUR	6,396.40		30/09/2018	JPY	10,280.00
Capitalisation I Hedged (i) (CZK)	30/09/2020	CZK	141,333.80	Distribution P (EUR)	30/09/2020	EUR	256.14
	30/09/2019	CZK	141,108.21		30/09/2019	EUR	262.47
	30/09/2018	CZK	138,812.55		30/09/2018	EUR	266.75
Capitalisation I Hedged (i) (HUF)	30/09/2020	HUF	537,624.39	Distribution P Hedged (i) (USD)	30/09/2020	USD	254.39
	30/09/2019	HUF	537,793.24		30/09/2019	USD	255.63
	30/09/2018	HUF	533,255.52		30/09/2018	USD	251.83
Capitalisation I Hedged (i) (PLN)	30/09/2020	PLN	26,307.32	Distribution R (EUR)	30/09/2020	EUR	259.57
	30/09/2019	PLN	26,156.74		30/09/2019	EUR	264.64
	30/09/2018	PLN	25,577.96		30/09/2018	EUR	267.61
Capitalisation I Hedged (i) (USD)	30/09/2020	USD	5,400.50	Distribution R Hedged (i) (USD)	30/09/2020	USD	257.83
	30/09/2019	USD	5,319.30		30/09/2019	USD	257.52
	30/09/2018	USD	5,141.76		30/09/2018	USD	252.36
Capitalisation N (EUR)	30/09/2020	EUR	25.55	Distribution X (EUR)	30/09/2020	EUR	251.97
	30/09/2019	EUR	25.72		30/09/2019	EUR	259.48
	30/09/2018	EUR	25.66		30/09/2018	EUR	265.08
Capitalisation O (EUR)	30/09/2020	EUR	25.68	Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	30/09/2020	AUD	204.63
	30/09/2019	EUR	25.79		30/09/2019	AUD	217.81
	30/09/2018	EUR	25.68		30/09/2018	AUD	227.46
Capitalisation P (EUR)	30/09/2020	EUR	278.72	Distribution X (M) Hedged (i) (USD)	30/09/2020	USD	211.29
	30/09/2019	EUR	281.89		30/09/2019	USD	221.70
	30/09/2018	EUR	282.65		30/09/2018	USD	229.34
Capitalisation P Hedged (i) (CZK)	30/09/2020	CZK	514.93	Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	30/09/2020	AUD	194.12
	30/09/2019	CZK	517.92		30/09/2019	AUD	208.64
	30/09/2018	CZK	512.40		30/09/2018	AUD	219.90
Capitalisation P Hedged (i) (USD)	30/09/2020	USD	1,170.93	Distribution Y (M) Hedged (i) (USD)	30/09/2020	USD	200.38
	30/09/2019	USD	1,160.44		30/09/2019	USD	212.39
	30/09/2018	USD	1,127.95		30/09/2018	USD	221.96
Capitalisation R (EUR)	30/09/2020	EUR	281.24	<b>Počet akcií</b>			
	30/09/2019	EUR	283.02		Capitalisation I (EUR)	30/09/2020	71,028
	30/09/2018	EUR	-		30/09/2019	75,131	
Capitalisation X (EUR)	30/09/2020	EUR	275.34	30/09/2018	59,476		
	30/09/2019	EUR	279.86				
	30/09/2018	EUR	282.02	Capitalisation I Hedged (i) (CZK)	30/09/2020	2,713	
Capitalisation X Hedged (i) (RON)	30/09/2020	RON	1,070.99	30/09/2019	2,678		
	30/09/2019	RON	1,055.30	30/09/2018	2,551		
	30/09/2018	RON	1,025.62				

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

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

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

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

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

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

## NN (L) First Class Multi Asset

(Vyjádřeno v EUR)

## Statistika (pokračování)

Počet akcií			Počet akcií			
Capitalisation I Hedged (i) (HUF)	30/09/2020	6,111	Distribution P (EUR)	30/09/2020	4,344	
	30/09/2019	5,017		30/09/2019	7,540	
	30/09/2018	4,367		30/09/2018	19,203	
Capitalisation I Hedged (i) (PLN)	30/09/2020	4,212	Distribution P Hedged (i) (USD)	30/09/2020	204	
	30/09/2019	6,370		30/09/2019	204	
	30/09/2018	9,429		30/09/2018	204	
Capitalisation I Hedged (i) (USD)	30/09/2020	9	Distribution R (EUR)	30/09/2020	5,097	
	30/09/2019	9		30/09/2019	5,852	
	30/09/2018	9		30/09/2018	9,152	
Capitalisation N (EUR)	30/09/2020	15,223	Distribution R Hedged (i) (USD)	30/09/2020	49	
	30/09/2019	18,481		30/09/2019	49	
	30/09/2018	23,354		30/09/2018	282	
Capitalisation O (EUR)	30/09/2020	59,588	Distribution X (EUR)	30/09/2020	3,919	
	30/09/2019	470,419		30/09/2019	8,158	
	30/09/2018	586,082		30/09/2018	10,434	
Capitalisation P (EUR)	30/09/2020	103,629	Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	30/09/2020	37,170	
	30/09/2019	146,300		30/09/2019	36,376	
	30/09/2018	187,687		30/09/2018	28,638	
Capitalisation P Hedged (i) (CZK)	30/09/2020	1,070,101	Distribution X (M) Hedged (i) (USD)	30/09/2020	58,782	
	30/09/2019	1,268,077		30/09/2019	61,259	
	30/09/2018	1,599,552		30/09/2018	60,123	
Capitalisation P Hedged (i) (USD)	30/09/2020	776	Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	30/09/2020	13,648	
	30/09/2019	808		30/09/2019	26,105	
	30/09/2018	1,701		30/09/2018	53,666	
Capitalisation R (EUR)	30/09/2020	300	Distribution Y (M) Hedged (i) (USD)	30/09/2020	30,837	
	30/09/2019	500		30/09/2019	51,556	
	30/09/2018	-		30/09/2018	99,732	
Capitalisation X (EUR)	30/09/2020	30,541	<b>Dividendy</b>	Distribution I (HY) Hedged (i) (JPY)	31/08/2020 JPY	65.00
	30/09/2019	49,978				
	30/09/2018	70,666				
Capitalisation X Hedged (i) (RON)	30/09/2020	2,993		Distribution I (HY) Hedged (i) (JPY)	28/02/2020 JPY	67.00
	30/09/2019	5,749				
	30/09/2018	7,149				
Capitalisation X Hedged (i) (USD)	30/09/2020	7,924		Distribution P (EUR)	16/12/2019 EUR	3.45
	30/09/2019	5,866				
	30/09/2018	11,697				
Capitalisation Zz (EUR)	30/09/2020	44,586		Distribution P Hedged (i) (USD)	16/12/2019 USD	3.35
	30/09/2019	50,163				
	30/09/2018	55,886				
Distribution I (HY) Hedged (i) (JPY)	30/09/2020	309,380	Distribution R (EUR)	16/12/2019 EUR	3.45	
	30/09/2019	603,145				
	30/09/2018	590,367				
			Distribution R Hedged (i) (USD)	16/12/2019 USD	3.35	
			Distribution X (EUR)	16/12/2019 EUR	3.40	
			Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	02/09/2020 AUD	0.92	

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

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

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

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

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

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

## NN (L) First Class Multi Asset

(Vyjádřeno v EUR)

### Statistika (pokračování)

Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	04/08/2020	AUD	0.92	Distribution X (M) Hedged (i) (USD)	03/12/2019	USD	0.93
Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	02/07/2020	AUD	0.92	Distribution X (M) Hedged (i) (USD)	04/11/2019	USD	0.93
Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	02/06/2020	AUD	0.92	Distribution X (M) Hedged (i) (USD)	02/10/2019	USD	0.93
Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	04/05/2020	AUD	0.92	Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	02/09/2020	AUD	0.88
Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	02/04/2020	AUD	0.92	Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	04/08/2020	AUD	0.88
Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	03/03/2020	AUD	0.92	Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	02/07/2020	AUD	0.88
Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	04/02/2020	AUD	0.92	Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	02/06/2020	AUD	0.88
Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	03/01/2020	AUD	0.92	Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	04/05/2020	AUD	0.88
Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	03/12/2019	AUD	0.92	Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	02/04/2020	AUD	0.88
Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	04/11/2019	AUD	0.92	Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	03/03/2020	AUD	0.88
Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	02/10/2019	AUD	0.92	Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	04/02/2020	AUD	0.88
Distribution X (M) Hedged (i) (USD)	02/09/2020	USD	0.93	Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	03/01/2020	AUD	0.88
Distribution X (M) Hedged (i) (USD)	04/08/2020	USD	0.93	Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	03/12/2019	AUD	0.88
Distribution X (M) Hedged (i) (USD)	02/07/2020	USD	0.93	Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	04/11/2019	AUD	0.88
Distribution X (M) Hedged (i) (USD)	02/06/2020	USD	0.93	Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	02/10/2019	AUD	0.88
Distribution X (M) Hedged (i) (USD)	04/05/2020	USD	0.93	Distribution Y (M) Hedged (i) (USD)	02/09/2020	USD	0.90
Distribution X (M) Hedged (i) (USD)	02/04/2020	USD	0.93	Distribution Y (M) Hedged (i) (USD)	04/08/2020	USD	0.90
Distribution X (M) Hedged (i) (USD)	03/03/2020	USD	0.93	Distribution Y (M) Hedged (i) (USD)	02/07/2020	USD	0.90
Distribution X (M) Hedged (i) (USD)	04/02/2020	USD	0.93	Distribution Y (M) Hedged (i) (USD)	02/06/2020	USD	0.90
Distribution X (M) Hedged (i) (USD)	03/01/2020	USD	0.93	Distribution Y (M) Hedged (i) (USD)	04/05/2020	USD	0.90

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

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

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

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

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

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

## NN (L) First Class Multi Asset

(Vyjádřeno v EUR)

### Statistika (pokračování)

				<b>Poplatek za správu v %*</b>		
Distribution Y (M) Hedged (i) (USD)	02/04/2020	USD	0.90	Capitalisation I (EUR)	30/09/2020	0.69%
Distribution Y (M) Hedged (i) (USD)	03/03/2020	USD	0.90	Capitalisation I Hedged (i) (CZK)	30/09/2020	0.71%
Distribution Y (M) Hedged (i) (USD)	04/02/2020	USD	0.90	Capitalisation I Hedged (i) (HUF)	30/09/2020	0.71%
Distribution Y (M) Hedged (i) (USD)	03/01/2020	USD	0.90	Capitalisation I Hedged (i) (PLN)	30/09/2020	0.71%
Distribution Y (M) Hedged (i) (USD)	03/01/2020	USD	0.90	Capitalisation I Hedged (i) (USD)	30/09/2020	0.71%
Distribution Y (M) Hedged (i) (USD)	03/12/2019	USD	0.90	Capitalisation N (EUR)	30/09/2020	0.78%
Distribution Y (M) Hedged (i) (USD)	04/11/2019	USD	0.90	Capitalisation O (EUR)	30/09/2020	0.57%
Distribution Y (M) Hedged (i) (USD)	02/10/2019	USD	0.90	Capitalisation P (EUR)	30/09/2020	1.28%
				Capitalisation P Hedged (i) (CZK)	30/09/2020	1.30%
				Capitalisation P Hedged (i) (USD)	30/09/2020	1.30%
				Capitalisation R (EUR)	30/09/2020	0.77%
				Capitalisation X (EUR)	30/09/2020	1.78%
				Capitalisation X Hedged (i) (RON)	30/09/2020	1.80%
				Capitalisation X Hedged (i) (USD)	30/09/2020	1.79%
				Capitalisation Zz (EUR)	30/09/2020	0.04%
				Distribution I (HY) Hedged (i) (JPY)	30/09/2020	0.71%
				Distribution P (EUR)	30/09/2020	1.27%
				Distribution P Hedged (i) (USD)	30/09/2020	1.30%
				Distribution R (EUR)	30/09/2020	0.77%
				Distribution R Hedged (i) (USD)	30/09/2020	0.79%
				Distribution X (EUR)	30/09/2020	1.78%
				Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	30/09/2020	1.80%
				Distribution X (M) Hedged (i) (USD)	30/09/2020	1.80%
				Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	30/09/2020	2.80%
				Distribution Y (M) Hedged (i) (USD)	30/09/2020	2.80%
				<b>Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*</b>	30/09/2020	284.33%

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

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

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

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

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

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

## NN (L) First Class Multi Asset

(Vyjádřeno v EUR)

### Finanční výkazy

#### Výkaz čistých aktiv k 30/09/2020

	Poznámky	
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>	2	<b>796,892,873.31</b>
Akcie		276,357,275.51
Subjekty kolektivního investování		39,594,844.63
Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje		480,940,753.17
<b>Finanční deriváty celkem</b>	2	<b>27,566.41</b>
Opční listy a práva odběru		27,566.41
<b>Hotovost v bance</b>		<b>29,409,375.65</b>
<b>Marginální vklady</b>		<b>17,931,633.72</b>
<b>Ostatní aktiva</b>	4,16	<b>20,459,414.95</b>
<b>Aktiva celkem</b>		<b>864,720,864.04</b>
<b>Běžná pasiva</b>	4,16	<b>(10,292,597.03)</b>
<b>Finanční deriváty celkem</b>	2	<b>(6,255,463.70)</b>
Swapy úrokového selhání		(1,719,895.86)
Měnové forwardy		(3,309,010.86)
Futures		(1,226,556.98)
<b>Pasiva celkem</b>		<b>(16,548,060.73)</b>
<b>Čistá aktiva na konci roku</b>		<b>848,172,803.31</b>

#### Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2020 (pokračování)

Čistá aktiva na konci roku Poznámky **848,172,803.31**

#### Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2020

	Poznámky	
<b>Příjmy celkem</b>	2	<b>11,673,267.70</b>
Dividendy		5,378,983.53
Úroky z dluhopisů a ostatních dluhových nástrojů		5,801,929.68
Úroky ze swapů		464,101.66
Ostatní příjmy	11	28,252.83
<b>Výdaje celkem</b>		<b>(5,801,708.42)</b>
Obhospodařovatelský poplatek	5	(4,092,850.56)
Fixní servisní poplatky	6	(1,175,646.69)
Poplatky za dodatečné funkcionality tříd akcií	7	(29,994.21)
Daň z úpisu	10	(127,431.56)
Bankovní úroky		(285,420.77)
Úroky ze swapů		(90,364.63)
<b>Čisté příjmy z investic</b>		<b>5,871,559.28</b>
Realizované zisky z investičního portfolia		109,393,376.03
Realizované ztráty z investičního portfolia		(79,122,036.05)
Realizované zisky z finančních derivátů		135,504,410.84
Realizované ztráty z finančních derivátů		(144,074,645.26)
Realizované zisky z převodu měn		16,555,309.45
Realizované ztráty z převodu měn		(19,330,823.73)
Změny čistých nerealizovaných zisků nebo (ztrát) z investičního portfolia		(31,880,571.33)
Změny čistých nerealizovaných zisků nebo (ztrát) z finančních derivátů		(4,187,727.89)
<b>Výsledek operací</b>		<b>(11,271,148.66)</b>
Úpisy		144,974,033.47
Zpětné odkupy		(274,735,243.57)
Distribuce		(1,929,941.11)
Čistá aktiva na začátku roku		991,135,103.18

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) First Class Multi Asset

(Vyjádřeno v EUR)

## Portfolio cenných papírů k 30/09/2020

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA	Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
<b>Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu přijaté ke kotaci na oficiálním trhu burzy a/nebo obchodované na jiném regulovaném trhu</b>									
<b>Akcie</b>									
<b>Spojené státy americké</b>									
13,776	ABBVIE INC	USD	1,028,985.49	0.12	40,473	JPMORGAN CHASE & CO	USD	3,322,675.74	0.39
17,168	ACTIVISION BLIZZARD INC	USD	1,185,135.89	0.14	6,936	KANSAS CITY SOUTHERN	USD	1,069,574.79	0.13
8,815	ADOBE INC	USD	3,686,641.75	0.43	16,029	KROGER CO/THE	USD	463,517.15	0.05
14,933	ADVANCED MICRO DEVICES INC	USD	1,044,093.86	0.12	14,505	LIVE NATION ENTERTAINMENT INC	USD	666,464.33	0.08
7,494	AIR PRODUCTS AND CHEMICALS INC	USD	1,903,520.10	0.22	1,321	LOWE'S COS INC	USD	186,842.67	0.02
3,887	AMAZON.COM INC	USD	10,437,141.10	1.23	4,608	LULULEMON ATHLETICA INC	USD	1,294,279.59	0.15
45,773	ANNALY CAPITAL MANAGEMENT INC	USD	277,920.74	0.03	1,439	MARKETAXESS HOLDINGS INC	USD	590,976.00	0.07
120,434	APPLE INC	USD	11,893,967.97	1.41	2,444	MARRIOTT INTERNATIONAL INC/MD - A	USD	192,952.30	0.02
1,006	AUTOZONE INC	USD	1,010,280.85	0.12	7,717	MAXIM INTEGRATED PRODUCTS INC	USD	444,929.32	0.05
13,835	BALL CORP	USD	980,655.10	0.12	5,468	MCDONALD'S CORP	USD	1,023,469.34	0.12
95,415	BANK OF AMERICA CORP	USD	1,960,130.77	0.24	294	MERCADOLIBRE INC	USD	271,393.10	0.03
3,916	BEST BUY CO INC	USD	371,646.82	0.04	18,067	MERCK & CO INC	USD	1,278,009.34	0.15
3,102	BIAGEN INC	USD	750,416.03	0.09	56,210	MICROSOFT CORP	USD	10,081,993.18	1.20
127	BOOKING HOLDINGS INC	USD	185,269.57	0.02	7,914	MOODY'S CORP	USD	1,956,144.54	0.23
14,321	BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	USD	736,292.24	0.09	3,367	NASDAQ INC	USD	352,334.09	0.04
20,840	BROWN & BROWN INC	USD	804,525.48	0.09	9,519	NETAPP INC	USD	355,871.71	0.04
2,456	BROWN-FORMAN CORP - B	USD	157,750.33	0.02	20,403	NIKE INC - B	USD	2,184,277.17	0.26
2,008	BURLINGTON STORES INC	USD	352,900.46	0.04	5,599	NORFOLK SOUTHERN CORP	USD	1,021,728.57	0.12
3,167	CADENCE DESIGN SYSTEMS INC	USD	287,977.84	0.03	6,953	NVIDIA CORP	USD	3,209,058.68	0.38
15,056	CHURCH & DWIGHT CO INC	USD	1,203,170.39	0.14	64	NVR INC	USD	222,845.42	0.03
463	CINTAS CORP	USD	131,412.01	0.02	5,770	PARKER-HANNIFIN CORP	USD	995,609.77	0.12
9,358	CLOROX CO/THE	USD	1,677,201.94	0.20	7,360	PAYCHEX INC	USD	500,667.04	0.06
52,262	COCA-COLA CO	USD	2,200,294.15	0.26	8,755	PAYPAL HOLDINGS INC	USD	1,471,025.16	0.17
69,765	COMCAST CORP - A	USD	2,752,167.23	0.33	37,475	PFIZER INC	USD	1,172,841.43	0.14
7,664	COSTCO WHOLESALE CORP	USD	2,320,146.68	0.27	13,776	PNC FINANCIAL SERVICES GROUP INC/THE	USD	1,291,195.29	0.15
15,587	CSX CORP	USD	1,032,398.66	0.12	25,529	PROCTER & GAMBLE CO/THE	USD	3,025,860.84	0.36
14,107	CUMMINS INC	USD	2,540,258.49	0.30	13,092	PROLOGIS INC	USD	1,123,367.62	0.13
7,930	DISH NETWORK CORP - A	USD	196,314.25	0.02	6,257	PTC INC	USD	441,375.55	0.05
5,693	DOMINO'S PIZZA INC	USD	2,064,656.15	0.24	22,371	PULTEGROUP INC	USD	883,088.38	0.10
16,013	DOVER CORP	USD	1,479,425.59	0.17	1,785	QUEST DIAGNOSTICS INC	USD	174,275.91	0.02
16,799	DOW INC	USD	674,022.90	0.08	8,938	REALTY INCOME CORP	USD	463,039.70	0.05
11,382	ELECTRONIC ARTS INC	USD	1,265,788.27	0.15	1,143	REGENERON PHARMACEUTICALS INC	USD	545,626.18	0.06
14,549	ELI LILLY AND CO	USD	1,836,475.49	0.22	85,251	REGIONS FINANCIAL CORP	USD	838,224.56	0.11
27,548	EMERSON ELECTRIC CO	USD	1,540,376.38	0.18	2,853	RESMED INC	USD	417,080.79	0.05
4,526	EPAM SYSTEMS INC	USD	1,247,742.53	0.15	3,416	SEMPRA ENERGY	USD	344,789.80	0.04
3,387	EQUINIX INC	USD	2,195,506.17	0.26	6,816	SERVICENOW INC	USD	2,819,050.87	0.33
4,651	ERIE INDEMNITY CO - A	USD	834,018.91	0.10	16,237	SNAP INC - A	USD	361,529.93	0.04
4,526	E*TRADE FINANCIAL CORP	USD	193,174.69	0.02	809	SNAP-ON INC	USD	101,503.58	0.01
3,916	EVERSOURCE ENERGY	USD	279,010.62	0.03	27,259	SOUTHWEST AIRLINES CO	USD	871,711.51	0.10
70,131	FIFTH THIRD BANCORP	USD	1,275,054.72	0.16	6,744	S&P GLOBAL INC	USD	2,073,838.23	0.24
30,753	FORTIVE CORP	USD	1,998,623.74	0.24	10,645	STANLEY BLACK & DECKER INC	USD	1,472,407.79	0.17
1,819	GARTNER INC	USD	193,820.88	0.02	6,714	TAKE-TWO INTERACTIVE SOFTWARE INC	USD	945,966.04	0.11
13,524	GILEAD SCIENCES INC	USD	728,760.98	0.09	10,343	TARGET CORP	USD	1,388,474.87	0.16
3,635	GLOBE LIFE INC	USD	247,675.35	0.03	6,743	TERADYNE INC	USD	456,912.79	0.05
51,389	HALLIBURTON CO	USD	528,066.73	0.06	26,598	TEXAS INSTRUMENTS INC	USD	3,238,757.02	0.38
5,908	HEALTHPEAK PROPERTIES INC	USD	136,786.08	0.02	12,488	THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	USD	4,701,915.97	0.55
13,116	HERSHEY CO	USD	1,603,246.87	0.19	6,141	UNION PACIFIC CORP	USD	1,030,979.98	0.12
9,497	HOME DEPOT INC/THE	USD	2,249,104.05	0.27	5,681	UNITEDHEALTH GROUP INC	USD	1,510,395.57	0.18
1,886	HUMANA INC	USD	665,668.82	0.08	5,663	VEEVA SYSTEMS INC - A	USD	1,357,932.01	0.16
971	IDEXX LABORATORIES INC	USD	325,510.43	0.04	4,197	VENTAS INC	USD	150,177.90	0.02
3,152	INCYTE CORP	USD	241,214.75	0.03	3,172	VERISK ANALYTICS INC - A	USD	501,260.67	0.06
8,775	INTEL CORP	USD	387,472.39	0.05	65,046	VERIZON COMMUNICATIONS INC	USD	3,299,864.87	0.40
1,778	INTUIT INC	USD	494,607.41	0.06	8,144	VERTEX PHARMACEUTICALS INC	USD	1,889,860.81	0.22
1,475	INTUITIVE SURGICAL INC	USD	892,484.12	0.11	19,516	VISA INC - A	USD	3,328,030.12	0.39
					12,849	WALT DISNEY CO/THE	USD	1,359,573.55	0.16
					1,318	WATERS CORP	USD	219,934.54	0.03
					17,850	WEYERHAEUSER CO	USD	434,129.54	0.05
					2,236	XILINX INC	USD	198,764.03	0.02
								<b>156,277,288.45</b>	<b>18.43</b>

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) First Class Multi Asset

(Vyjádřeno v EUR)

### Portfolio cenných papírů k 30/09/2020 (pokračování)

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA	Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
<b>Kajmanské ostrovy</b>					9,654	SIEMENS ENERGY AG	EUR	222,042.00	0.03
130,900	ALIBABA GROUP HOLDING LTD	HKD	3,969,618.29	0.47	8,784	SYMRISE AG - A	EUR	1,036,512.00	0.12
51,000	ANTA SPORTS PRODUCTS LTD	HKD	449,502.99	0.05	69,567	TELEFONICA DEUTSCHLAND HOLDING AG	EUR	152,282.16	0.01
79,300	JD.COM INC	HKD	2,563,627.18	0.30	32,764	VONOVIA SE	EUR	1,919,315.12	0.23
139,500	LI NING CO LTD - B	HKD	552,594.55	0.07	<b>11,371,936.11 1.34</b>				
36,487	MEITUAN DIANPING - B	HKD	970,787.87	0.11	<b>Velká Británie</b>				
79,828	NETEASE INC	HKD	1,211,293.55	0.14	6,154	ADMIRAL GROUP PLC	GBP	177,144.34	0.02
46,700	SUNNY OPTICAL TECHNOLOGY GROUP CO LTD	HKD	607,899.12	0.07	24,138	ASTRAZENECA PLC	GBP	2,250,507.84	0.27
49,900	TENCENT HOLDINGS LTD	HKD	2,808,510.63	0.33	317,870	BP PLC	GBP	789,188.68	0.09
111,500	WUXI BIOLOGICS CAYMAN INC	HKD	2,313,909.90	0.27	31,685	BUNZL PLC	GBP	875,731.48	0.10
526,737	XIAOMI CORP - B	HKD	1,185,269.27	0.15	5,996	COCA-COLA EUROPEAN PARTNERS PLC	USD	198,443.49	0.02
<b>16,633,013.35 1.96</b>					15,020	COMPASS GROUP PLC	GBP	193,574.15	0.02
<b>Japonsko</b>					11,263	CRODA INTERNATIONAL PLC	GBP	776,063.07	0.09
20,400	ASAHI GROUP HOLDINGS LTD	JPY	602,687.24	0.07	30,446	HALMA PLC	GBP	787,111.05	0.09
107,845	ASTELLAS PHARMA INC	JPY	1,365,603.61	0.16	888,558	ITV PLC	GBP	662,405.40	0.09
32,000	CHUGAI PHARMACEUTICAL CO LTD	JPY	1,219,234.71	0.14	8,579	JOHNSON MATTHEY PLC	GBP	222,925.20	0.03
94,700	CONCORDIA FINANCIAL GROUP LTD	JPY	279,317.72	0.03	14,627	NEXT PLC	GBP	959,478.27	0.11
76,240	ITOCHU CORP	JPY	1,654,180.21	0.20	77,431	RENTOKIL INITIAL PLC	GBP	457,212.78	0.05
93,900	MARUBENI CORP	JPY	451,100.28	0.05	16,461	RIO TINTO PLC	GBP	844,861.39	0.10
176,500	MITSUBISHI UFJ FINANCIAL GROUP INC	JPY	593,469.04	0.07	3,310	SPIRAX-SARCO ENGINEERING PLC	GBP	403,777.70	0.05
41,800	MS&AD INSURANCE GROUP HOLDINGS INC	JPY	953,886.31	0.11	<b>9,598,424.84 1.13</b>				
28,900	NOMURA RESEARCH INSTITUTE LTD	JPY	722,793.34	0.09	<b>Tchaj-wan</b>				
21,400	OBAYASHI CORP	JPY	165,147.80	0.02	38,495	ADVANTECH CO LTD	TWD	329,837.74	0.04
17,300	OMRON CORP	JPY	1,143,549.72	0.13	42,000	MEDIATEK INC	TWD	750,656.10	0.09
82,200	PANASONIC CORP	JPY	590,379.82	0.07	1,092,000	MEGA FINANCIAL HOLDING CO LTD	TWD	893,862.00	0.11
228,600	RESONA HOLDINGS INC	JPY	660,586.02	0.09	66,000	TAIWAN MOBILE CO LTD	TWD	187,725.86	0.02
3,000	RINNAI CORP	JPY	248,485.34	0.03	304,922	TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING CO LTD	TWD	3,887,583.19	0.46
31,800	SEKISUI CHEMICAL CO LTD	JPY	430,939.03	0.05	137,000	UNI-PRESIDENT ENTERPRISES CORP	TWD	252,117.87	0.03
12,000	SHOWA DENKO KK	JPY	186,376.12	0.02	750,000	UNITED MICROELECTRONICS CORP	TWD	630,478.69	0.07
42,100	SOFTBANK CORP	JPY	400,588.66	0.05	<b>6,932,261.45 0.82</b>				
149,400	SUMITOMO CHEMICAL CO LTD	JPY	418,924.46	0.05	<b>Nizozemsko</b>				
10,600	TAIHEIYO CEMENT CORP	JPY	229,046.11	0.03	914	ADYEN NV	EUR	1,437,265.00	0.17
4,257	TOKYO ELECTRON LTD	JPY	940,153.84	0.11	894	ASML HOLDING NV	EUR	281,341.80	0.03
19,700	TOYOTA TSUSHO CORP	JPY	468,343.54	0.06	39,066	KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE NV	EUR	986,416.50	0.11
12,800	USS CO LTD	JPY	194,353.51	0.02	29,581	LYONDELLBASELL INDUSTRIES NV - A	USD	1,778,164.58	0.21
9,100	YOKOGAWA ELECTRIC CORP	JPY	122,436.60	0.01	37,673	UNILEVER NV	EUR	1,940,159.50	0.23
<b>14,041,583.03 1.66</b>					6,637	WOLTERS KLUWER NV	EUR	483,439.08	0.06
<b>Švýcarsko</b>					<b>6,906,786.46 0.81</b>				
564	EMS-CHEMIE HOLDING AG - REG	CHF	432,669.41	0.05	<b>Francie</b>				
5,052	GARMIN LTD	USD	408,674.98	0.05	20,238	AXA SA	EUR	319,274.69	0.04
4,412	GEBERIT AG - REG	CHF	2,235,132.43	0.26	9,422	BUREAU VERITAS SA	EUR	181,467.72	0.02
537	GIVAUDAN SA - REG	CHF	1,978,786.86	0.23	12,916	CIE DE SAINT-GOBAIN	EUR	465,105.16	0.05
35,460	NESTLE SA - REG	CHF	3,598,752.88	0.43	10,961	EDENRED	EUR	420,902.40	0.05
323	PARTNERS GROUP HOLDING AG	CHF	254,113.48	0.03	1,180	HERMES INTERNATIONAL	EUR	868,716.00	0.10
5,218	ROCHE HOLDING AG - GENUSSSCHEIN	CHF	1,526,355.20	0.18	9,215	IPSEN SA	EUR	825,203.25	0.10
4,429	SONOVA HOLDING AG	CHF	960,312.86	0.11	2,704	LEGRAND SA	EUR	184,358.72	0.02
6,595	SWISS PRIME SITE AG - REG	CHF	511,747.00	0.06	3,773	L'OREAL SA	EUR	1,047,384.80	0.12
2,787	SWISS RE AG	CHF	176,630.10	0.02	55,573	PEUGEOT SA	EUR	861,381.50	0.11
<b>12,083,175.20 1.42</b>					29,404	SUEZ	EUR	464,730.22	0.06
<b>Německo</b>					11,653	TOTAL SA	EUR	340,267.60	0.04
4,029	ALLIANZ SE - REG	EUR	659,224.98	0.08	7,515	VIVENDI SA	EUR	178,857.00	0.02
60,160	DEUTSCHE POST AG - REG	EUR	2,340,224.00	0.28	<b>6,157,649.06 0.73</b>				
66,663	INFINEON TECHNOLOGIES AG	EUR	1,607,578.25	0.18	<b>Irsko</b>				
1,274	MUENCHENER RUECKVERSICHERUNGSGESELLSCHAFT AG IN MUENCHEN - REG	EUR	275,948.40	0.03	7,633	AON PLC - A	USD	1,342,845.61	0.16
8,103	SAP SE	EUR	1,075,754.28	0.13	8,874	CRH PLC	GBP	273,539.16	0.03
19,309	SIEMENS AG - REG	EUR	2,083,054.92	0.25					

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.



## NN (L) First Class Multi Asset

(Vyjádřeno v EUR)

### Portfolio cenných papírů k 30/09/2020 (pokračování)

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
3,735	DCC PLC	GBP	247,390.74	0.03
5,009	JAZZ PHARMACEUTICALS PLC	USD	609,076.29	0.07
2,092	LINDE PLC	USD	424,822.38	0.05
11,321	MEDTRONIC PLC	USD	1,003,264.67	0.11
5,683	PERRIGO CO PLC	USD	222,493.10	0.03
7,655	STERIS PLC	USD	1,150,159.43	0.14
			<b>5,273,591.38</b>	<b>0.62</b>
<b>Kanada</b>				
45,471	ALIMENTATION COUCHE-TARD INC - B	CAD	1,346,102.11	0.15
20,910	BANK OF NOVA SCOTIA/THE	CAD	738,486.58	0.09
29,222	BROOKFIELD ASSET MANAGEMENT INC - A	CAD	821,979.21	0.10
15,704	CANADIAN IMPERIAL BANK OF COMMERCE	CAD	997,862.48	0.12
21,412	CI FINANCIAL CORP	CAD	230,883.71	0.03
55,263	MANULIFE FINANCIAL CORP	CAD	653,404.08	0.07
			<b>4,788,718.17</b>	<b>0.56</b>
<b>Austrálie</b>				
77,094	BLUESCOPE STEEL LTD	AUD	598,444.06	0.07
86,656	DEXUS	AUD	470,868.53	0.06
50,482	GOODMAN GROUP	AUD	553,551.78	0.07
7,148	MACQUARIE GROUP LTD	AUD	522,403.45	0.06
3,982	MAGELLAN FINANCIAL GROUP LTD	AUD	137,855.39	0.02
4,264	REA GROUP LTD	AUD	286,609.57	0.03
22,222	WESFARMERS LTD	AUD	603,338.39	0.07
220,443	WORLEYPARSONS LTD	AUD	1,286,764.13	0.15
			<b>4,459,835.30</b>	<b>0.53</b>
<b>Finsko</b>				
37,831	NESTE OYJ	EUR	1,701,260.07	0.20
5,384	SAMPO OYJ - A	EUR	181,925.36	0.02
26,620	STORA ENSO OYJ - R	EUR	356,042.50	0.04
			<b>2,239,227.93</b>	<b>0.26</b>
<b>Švédsko</b>				
30,810	ATLAS COPCO AB - A	SEK	1,258,795.02	0.15
18,156	SKANSKA AB - B	SEK	328,340.85	0.04
42,839	TELE2 AB - B	SEK	517,567.65	0.06
			<b>2,104,703.52</b>	<b>0.25</b>
<b>Jižní Korea</b>				
4,132	HANA FINANCIAL GROUP INC	KRW	84,663.85	0.01
547	LG HOUSEHOLD & HEALTH CARE LTD	KRW	577,546.88	0.07
4,490	NAVER CORP	KRW	970,738.81	0.11
5,092	SAMSUNG LIFE INSURANCE CO LTD	KRW	226,490.29	0.03
8,181	SHINHAN FINANCIAL GROUP CO LTD	KRW	164,644.35	0.02
			<b>2,024,084.18</b>	<b>0.24</b>
<b>Čína</b>				
709,000	CHINA CONSTRUCTION BANK CORP - H	HKD	391,633.51	0.05
559,000	INDUSTRIAL & COMMERCIAL BANK OF CHINA LTD - H	HKD	247,267.90	0.03
117,500	PING AN INSURANCE GROUP CO OF CHINA LTD - H	HKD	1,027,862.17	0.12
			<b>1,666,763.58</b>	<b>0.20</b>
<b>Španělsko</b>				
4,589	AENA SME SA	EUR	547,467.70	0.06
21,120	ENAGAS SA	EUR	415,958.40	0.05
16,514	GAS NATURAL SDG SA	EUR	282,719.68	0.03

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
16,179	INDUSTRIA DE DISEÑO TEXTIL SA	EUR	385,060.20	0.05
			<b>1,631,205.98</b>	<b>0.19</b>
<b>Rusko</b>				
172,056	ALROSA PJSC	RUB	139,480.16	0.02
797,049	MOSCOW EXCHANGE MICEX-RTS PJSC	RUB	1,282,035.12	0.15
453,946,460	VTB BANK OJSC	RUB	171,927.66	0.02
			<b>1,593,442.94</b>	<b>0.19</b>
<b>Brazílie</b>				
56,048	BB SEGURIDADE PARTICIPACOES SA	BRL	205,804.95	0.02
47,916	B3 SA - BRASIL BOLSA BALCAO	BRL	398,793.55	0.05
83,407	EQUATORIAL ENERGIA SA	BRL	267,272.56	0.03
115,640	RAIA DROGASIL SA	BRL	409,751.83	0.05
46,889	TELEFONICA BRASIL SA - PREF	BRL	308,025.53	0.04
			<b>1,589,648.42</b>	<b>0.19</b>
<b>Dánsko</b>				
8,234	CHR HANSEN HOLDING A/S	DKK	780,736.15	0.09
5,092	COLOPLAST A/S - B	DKK	686,463.64	0.08
			<b>1,467,199.79</b>	<b>0.17</b>
<b>Izrael</b>				
36,475	BANK HAPAOALIM BM	ILS	166,423.16	0.02
71,503	ISRAEL DISCOUNT BANK LTD - A	ILS	164,726.55	0.02
3,962	WIX.COM LTD	USD	861,054.62	0.10
			<b>1,192,204.33</b>	<b>0.14</b>
<b>Belgie</b>				
27,641	AGEAS SA/NV	EUR	963,565.26	0.11
			<b>963,565.26</b>	<b>0.11</b>
<b>Singapur</b>				
172,700	OVERSEA-CHINESE BANKING CORP LTD	SGD	908,388.32	0.11
			<b>908,388.32</b>	<b>0.11</b>
<b>Nový Zéland</b>				
35,254	FISHER & PAYKEL HEALTHCARE CORP LTD	NZD	661,141.16	0.08
			<b>661,141.16</b>	<b>0.08</b>
<b>Malajsie</b>				
141,500	HARTALEGA HOLDINGS BHD	MYR	470,413.45	0.05
5,000	NESTLE MALAYSIA BHD	MYR	145,086.73	0.02
			<b>615,500.18</b>	<b>0.07</b>
<b>Indonésie</b>				
1,704,100	KALBE FARMA TBK PT	IDR	151,375.39	0.02
626,000	UNILEVER INDONESIA TBK PT	IDR	290,594.82	0.03
			<b>441,970.21</b>	<b>0.05</b>
<b>Jižní Afrika</b>				
24,560	BIDVEST GROUP LTD/THE	ZAR	173,415.94	0.02
22,061	CLICKS GROUP LTD	ZAR	250,760.31	0.03
			<b>424,176.25</b>	<b>0.05</b>
<b>Bermudy</b>				
74,000	ALIBABA HEALTH INFORMATION TECHNOLOGY LTD	HKD	153,731.76	0.02
3,302	IHS MARKIT LTD	USD	221,071.95	0.03
39,312	PACIFIC CENTURY PREMIUM DEVELOPMENTS LTD	HKD	8,781.14	0.00
			<b>383,584.85</b>	<b>0.05</b>

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) First Class Multi Asset

(Vyjádřeno v EUR)

### Portfolio cenných papírů k 30/09/2020 (pokračování)

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA	Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
<b>Hongkong</b>					440,000	BERKSHIRE HATHAWAY INC ZCP 12/03/2025	EUR	439,112.50	0.05
58,000	HENDERSON LAND DEVELOPMENT CO LTD	HKD	182,206.55	0.02	450,000	BERRY GLOBAL INC 1.500% 15/01/2027	EUR	434,899.95	0.05
364,000	PCCW LTD	HKD	185,043.25	0.02	525,000	BERRY GLOBAL INC 4.875% 15/07/2026	USD	471,452.46	0.06
			<b>367,249.80</b>	<b>0.04</b>	700,000	BLUE CUBE SPINCO INC 9.750% 15/10/2023	USD	612,117.32	0.07
<b>Filipíny</b>					1,000,000	BLUE CUBE SPINCO LLC 10.000% 15/10/2025	USD	901,304.98	0.11
21,230	AYALA CORP	PHP	257,299.05	0.02	550,000	BLUE RACER MIDSTREAM LLC / BLUE RACER FINANCE CORP 6.625% 15/07/2026	USD	415,312.57	0.05
			<b>257,299.05</b>	<b>0.02</b>	70,000	BMW US CAPITAL LLC 1.000% 20/04/2027 EMTN	EUR	73,635.92	0.01
<b>Česká republika</b>					550,000	CABLEVISION SYSTEMS CORP 5.875% 15/09/2022	USD	495,991.98	0.06
130,907	MONETA MONEY BANK AS	CZK	257,092.49	0.03	400,000	CARGO AIRCRAFT MANAGEMENT INC 4.750% 01/02/2028	USD	344,529.26	0.04
			<b>257,092.49</b>	<b>0.03</b>	2,825,000	CCO HOLDINGS LLC / CCO HOLDINGS CAPITAL CORP 4.750% 01/03/2030	USD	2,550,367.12	0.29
<b>Rakousko</b>					550,000	CCO HOLDINGS LLC / CCO HOLDINGS CAPITAL CORP 5.375% 01/06/2029	USD	508,164.90	0.06
10,095	VOESTALPINE AG	EUR	227,137.50	0.02	700,000	CELANESE US HOLDINGS LLC 1.250% 11/02/2025	EUR	700,365.20	0.08
			<b>227,137.50</b>	<b>0.02</b>	190,000	CENTENE CORP 3.375% 15/02/2030	USD	167,828.64	0.02
<b>Jersey</b>					1,310,000	CENTENE CORP 4.625% 15/12/2029	USD	1,204,071.21	0.14
2,756	APTIV PLC	USD	215,469.30	0.03	525,000	CENTENE CORP 5.375% 01/06/2026	USD	472,426.30	0.06
			<b>215,469.30</b>	<b>0.03</b>	550,000	CHEMOURS CO/THE 4.000% 15/05/2026	EUR	525,069.42	0.06
<b>Mexiko</b>					300,000	CHEMOURS CO/THE 7.000% 15/05/2025	USD	260,067.86	0.03
15,956	GRUPO AEROPORTUARIO DEL SURESTE SAB DE CV - B	MXN	158,160.05	0.02	1,050,000	CHENIERE ENERGY PARTNERS LP 4.500% 01/10/2029	USD	917,856.60	0.11
			<b>158,160.05</b>	<b>0.02</b>	350,000	CHUBB INA HOLDINGS INC 0.300% 15/12/2024	EUR	351,403.89	0.04
<b>Kolumbie</b>					150,000	CHUBB INA HOLDINGS INC 1.550% 15/03/2028	EUR	160,793.77	0.02
28,677	BANCOLOMBIA SA - PREF	COP	156,715.19	0.02	400,000	CITIGROUP INC 0.750% 26/10/2023 EMTN	EUR	407,848.58	0.05
			<b>156,715.19</b>	<b>0.02</b>	1,100,000	CITIGROUP INC 08/10/2027 FRN EMTN	EUR	1,096,069.90	0.13
<b>Itálie</b>					700,000	CLEARWAY ENERGY OPERATING LLC 4.750% 15/03/2028	USD	622,453.92	0.07
40,603	PIRELLI & C SPA	EUR	148,688.19	0.02	1,605,000	CLEVELAND-CLIFFS INC 6.750% 15/03/2026	USD	1,392,899.22	0.16
			<b>148,688.19</b>	<b>0.02</b>	800,000	COCA-COLA CO/THE 0.750% 22/09/2026	EUR	837,389.61	0.10
<b>Turecko</b>					900,000	COCA-COLA 1.125% 09/03/2027 EMTN	EUR	959,894.23	0.11
82,256	TURKCELL ILETISIM HIZMETLERI AS	TRY	138,394.24	0.02	500,000	COMCAST CORP 0.750% 20/02/2032	EUR	502,444.21	0.06
			<b>138,394.24</b>	<b>0.02</b>	120,000	CONSOLIDATED COMMUNICATIONS INC 6.500% 01/10/2028	USD	104,483.20	0.01
			<b>276,357,275.51</b>	<b>32.58</b>	1,350,000	CROWN AMERICAS LLC / CROWN AMERICAS CAPITAL CORP VI 4.750% 01/02/2026	USD	1,194,855.69	0.14
<b>Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje</b>					1,750,000	CSC HOLDINGS LLC 5.375% 01/02/2028	USD	1,581,944.64	0.19
<b>Spojené státy americké</b>					550,000	DAE FUNDING LLC 5.000% 01/08/2024	USD	471,292.25	0.06
780,000	ABERCROMBIE & FITCH MANAGEMENT CO 8.750% 15/07/2025	USD	701,933.70	0.08	550,000	DARLING INGREDIENTS INC 5.250% 15/04/2027	USD	493,557.39	0.06
750,000	ADIANT US LLC 7.000% 15/05/2026	USD	685,275.17	0.08	550,000	DIAMOND SPORTS GROUP LLC / DIAMOND SPORTS FINANCE CO 5.375% 15/08/2026	USD	331,891.62	0.04
1,000,000	ALBERTSONS COS INC / SAFEWAY INC / NEW ALBERTSONS LP / ALBERTSONS LLC 4.875% 15/02/2030	USD	891,739.21	0.11	550,000	DIAMONDBACK ENERGY INC 5.375% 31/05/2025	USD	486,823.15	0.06
615,000	AMERICAN AIRLINES INC 11.750% 15/07/2025	USD	506,250.13	0.06	1,000,000	EMERSON ELECTRIC CO 2.000% 15/10/2029 EMTN	EUR	1,132,850.80	0.13
350,000	AMERICAN BUILDERS & CONTRACTORS SUPPLY CO INC 4.000% 15/01/2028	USD	302,648.89	0.04	1,300,000	ENDEAVOR ENERGY RESOURCES LP / EER FINANCE INC 5.750% 30/01/2028	USD	1,116,445.90	0.13
550,000	AMERICAN BUILDERS & CONTRACTORS SUPPLY CO INC 5.875% 15/05/2026	USD	486,576.14	0.06	395,000	ENERGIZER HOLDINGS INC 4.375% 31/03/2029	USD	339,961.80	0.04
200,000	ANTERO MIDSTREAM PARTNERS LP / ANTERO MIDSTREAM FINANCE CORP 5.750% 01/03/2027	USD	141,032.78	0.02	600,000	ENLINK MIDSTREAM PARTNERS LP 4.150% 01/06/2025	USD	440,173.96	0.05
900,000	APPLE INC ZCP 15/11/2025	EUR	905,021.00	0.11	600,000	ENLINK MIDSTREAM PARTNERS LP 4.850% 15/07/2026	USD	442,288.80	0.05
505,000	AT&T INC 1.600% 19/05/2028	EUR	535,314.64	0.06	875,000	EQM MIDSTREAM PARTNERS LP 5.500% 15/07/2028	USD	750,899.16	0.09
700,000	AT&T INC 1.800% 05/09/2026	EUR	752,360.97	0.09	1,780,000	FORD MOTOR CO 8.500% 21/04/2023	USD	1,654,753.21	0.20
800,000	AT&T INC 2.050% 19/05/2032	EUR	869,513.45	0.10	1,000,000	FORD MOTOR CO 9.000% 22/04/2025	USD	977,003.21	0.12
1,200,000	BALL CORP 1.500% 15/03/2027	EUR	1,169,217.23	0.14	325,000	FORD MOTOR CO 9.625% 22/04/2030	USD	357,994.75	0.04
400,000	BANK OF AMERICA CORP 07/02/2022 FRN EMTN	EUR	401,283.81	0.05	100,000	GENERAL MOTORS FINANCIAL CO INC 2.200% 01/04/2024 EMTN	EUR	102,756.21	0.01
900,000	BANK OF AMERICA CORP 09/05/2026 FRN EMTN	EUR	918,008.36	0.11	200,000	GOLDMAN SACHS GROUP INC/THE 1.375% 15/05/2024 EMTN	EUR	205,748.27	0.02
300,000	BANK OF AMERICA CORP 31/03/2029 FRN EMTN	EUR	366,546.67	0.04	435,000	GOLDMAN SACHS GROUP INC/THE 3.375% 27/03/2025	EUR	492,238.53	0.06
					895,000	HAT HOLDINGS I LLC / HAT HOLDINGS II LLC 5.250% 15/07/2024	USD	795,796.67	0.09
					2,500,000	HCA INC 5.625% 01/09/2028	USD	2,440,161.13	0.28
					800,000	HERC HOLDINGS INC 5.500% 15/07/2027	USD	704,967.61	0.08
					950,000	HILTON WORLDWIDE FINANCE LLC / HILTON WORLDWIDE FINANCE CORP 4.875% 01/04/2027	USD	833,172.34	0.10
					550,000	HOLGIC INC 4.625% 01/02/2028	USD	494,440.34	0.06
					180,000	HUGHES SATELLITE SYSTEMS CORP 5.250% 01/08/2026	USD	163,140.73	0.02

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) First Class Multi Asset

(Vyjádřeno v EUR)

## Portfolio cenných papírů k 30/09/2020 (pokračování)

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA	Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
850,000	HUGHES SATELLITE SYSTEMS CORP 6.625% 01/08/2026	USD	783,343.67	0.09	1,000,000	RADIAN GROUP INC 4.500% 01/10/2024	USD	846,350.19	0.10
1,100,000	IHEARTCOMMUNICATIONS INC 5.250% 15/08/2027	USD	917,487.72	0.11	700,000	RAIN CII CARBON LLC / CII CARBON CORP 7.250% 01/04/2025	USD	573,443.95	0.07
900,000	INTERNATIONAL BUSINESS MACHINES CORP 1.250% 29/01/2027	EUR	961,679.78	0.11	20,000	RATTLER MIDSTREAM LP 5.625% 15/07/2025	USD	17,189.92	0.00
1,100,000	IQVIA INC 2.250% 15/01/2028	EUR	1,075,564.20	0.13	1,000,000	REFINITIV US HOLDINGS INC 6.250% 15/05/2026	USD	912,962.37	0.11
550,000	JAGGED PEAK ENERGY LLC 5.875% 01/05/2026	USD	469,691.75	0.06	650,000	SCRIPPS ESCROW INC 5.875% 15/07/2027	USD	537,690.02	0.06
200,000	JPMORGAN CHASE & CO 04/11/2032 FRN EMTN	EUR	205,926.60	0.02	230,000	SENSATA TECHNOLOGIES INC 3.750% 15/02/2031	USD	195,105.27	0.02
900,000	JPMORGAN CHASE & CO 11/03/2027 FRN EMTN	EUR	930,362.09	0.11	550,000	SENSATA TECHNOLOGIES INC 4.375% 15/02/2030	USD	489,283.00	0.06
200,000	JPMORGAN CHASE & CO 25/07/2031 FRN EMTN	USD	205,541.68	0.02	800,000	SINCLAIR TELEVISION GROUP INC 5.125% 15/02/2027	USD	632,913.09	0.07
525,000	KRAFT HEINZ FOODS CO 3.875% 15/05/2027	EUR	475,864.45	0.06	1,050,000	SIRIUS XM RADIO INC 5.000% 01/08/2027	USD	934,797.91	0.11
1,074,000	KRAFT HEINZ FOODS CO 4.375% 01/06/2046	USD	941,482.79	0.11	45,000	SPECIALTY BUILDING PRODUCTS HOLDINGS LLC / SBP FINANCE CORP 6.375% 30/09/2026	USD	39,082.03	0.00
500,000	KRAFT HEINZ FOODS CO 4.625% 30/01/2029	USD	474,398.67	0.06	1,500,000	SPRINT CAPITAL CORP 6.875% 15/11/2028	USD	1,593,112.79	0.19
900,000	KRATON POLYMERS LLC / KRATON POLYMERS CAPITAL CORP 5.250% 15/05/2026	EUR	907,122.39	0.11	500,000	SPURIT CORP 7.625% 15/02/2025	USD	500,926.88	0.06
850,000	LEVEL 3 FINANCING INC 4.625% 15/09/2027	USD	744,480.83	0.09	550,000	SS&C TECHNOLOGIES INC 5.500% 30/09/2027	USD	497,661.90	0.06
100,000	MARSH & MCLENNAN COS INC 1.349% 21/09/2026	EUR	105,465.99	0.01	800,000	STANDARD INDUSTRIES INC/NJ 4.750% 15/01/2028	USD	708,669.68	0.08
700,000	MCDONALD'S CORP 2.375% 27/11/2024	EUR	767,497.93	0.09	600,000	STAPLES INC 7.500% 15/04/2026	USD	471,769.91	0.06
750,000	MEDNAX INC 6.250% 15/01/2027	USD	663,777.14	0.08	820,000	SUMMIT MATERIALS LLC / SUMMIT MATERIALS FINANCE CORP 5.250% 15/01/2029	USD	727,788.39	0.09
150,000	METROPOLITAN LIFE GLOBAL FUNDING I 0.375% 09/04/2024	EUR	152,008.04	0.02	950,000	SUNCOKE ENERGY PARTNERS LP / SUNCOKE ENERGY PARTNERS FINANCE CORP 7.500% 15/06/2025	USD	729,410.30	0.09
355,000	METROPOLITAN LIFE GLOBAL FUNDING I 0.550% 16/06/2027	EUR	361,940.33	0.04	1,050,000	TALLGRASS ENERGY PARTNERS LP / TALLGRASS ENERGY FINANCE CORP 5.500% 15/09/2024	USD	841,714.71	0.10
800,000	MGM GROWTH PROPERTIES OPERATING PARTNERSHIP LP / MGP FINANCE CO-ISSUER INC 5.750% 01/02/2027	USD	734,390.36	0.09	1,100,000	TARGA RESOURCES PARTNERS LP / TARGA RESOURCES PARTNERS FINANCE CORP 5.000% 15/01/2028	USD	915,119.43	0.11
200,000	MGM RESORTS INTERNATIONAL 5.500% 15/04/2027	USD	177,981.12	0.02	750,000	TARGA RESOURCES PARTNERS LP / TARGA RESOURCES PARTNERS FINANCE CORP 5.500% 01/03/2030	USD	636,039.80	0.07
985,000	MGM RESORTS INTERNATIONAL 5.750% 15/06/2025	USD	880,310.71	0.10	500,000	TEGNA INC 4.625% 15/03/2028	USD	417,409.98	0.05
675,000	M/I HOMES INC 4.950% 01/02/2028	USD	590,456.57	0.07	500,000	TEGNA INC 5.000% 15/09/2029	USD	420,602.79	0.05
500,000	MORGAN STANLEY 1.750% 30/01/2025 GMTN	EUR	531,635.15	0.06	700,000	TENET HEALTHCARE CORP 4.625% 15/07/2024	USD	598,951.28	0.07
200,000	MORGAN STANLEY 23/10/2026 FRN EMTN	EUR	209,411.85	0.02	600,000	THERMO FISHER SCIENTIFIC INC 1.950% 24/07/2029	EUR	674,074.39	0.08
550,000	MSCI INC 5.375% 15/05/2027	USD	498,736.41	0.06	250,000	T-MOBILE USA INC 4.500% 01/02/2026	USD	219,619.13	0.03
900,000	NETFLIX INC 3.625% 15/06/2025	USD	802,054.86	0.09	2,800,000	T-MOBILE USA INC 4.750% 01/02/2028	USD	2,554,718.54	0.29
700,000	NETFLIX INC 3.625% 15/06/2030	EUR	760,149.24	0.09	100,000	TOYOTA MOTOR CREDIT CORP 0.250% 16/07/2026 EMTN	EUR	100,427.27	0.01
400,000	NETFLIX INC 3.875% 15/11/2029	EUR	441,510.91	0.05	780,000	TREEHOUSE FOODS INC 4.000% 01/09/2028	USD	672,512.10	0.08
350,000	NEW YORK LIFE GLOBAL FUNDING 0.250% 23/01/2027	EUR	351,127.37	0.04	600,000	TRONOX INC 6.500% 01/05/2025	USD	533,431.41	0.06
355,000	NEWELL BRANDS INC 4.200% 01/04/2026	USD	322,352.51	0.04	1,100,000	UNITED RENTALS NORTH AMERICA INC 5.250% 15/01/2030	USD	1,024,416.79	0.12
1,100,000	NEWMARK GROUP INC 6.125% 15/11/2023	USD	977,122.61	0.12	36,300,000	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 1.500% 15/02/2030	USD	33,388,439.12	3.93
800,000	NEXSTAR ESCROW INC 5.625% 15/07/2027	USD	715,569.64	0.08	20,590,900	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 1.625% 15/08/2029	USD	19,112,188.39	2.24
1,050,000	NRG ENERGY INC 5.250% 15/06/2029	USD	977,211.95	0.12	700,000	VERIZON COMMUNICATIONS INC 1.250% 08/04/2030	EUR	735,095.34	0.09
750,000	NUSTAR LOGISTICS LP 6.000% 01/06/2026	USD	642,010.78	0.08	100,000	VF CORP 0.625% 25/02/2032	EUR	97,000.70	0.01
600,000	OCCIDENTAL PETROLEUM CORP 2.700% 15/08/2022	USD	477,710.34	0.06	500,000	VICI PROPERTIES LP / VICI NOTE CO INC 4.125% 15/08/2030	USD	419,691.72	0.05
400,000	OCCIDENTAL PETROLEUM CORP 4.100% 15/02/2047	USD	230,589.69	0.03	800,000	VICI PROPERTIES LP / VICI NOTE CO INC 4.250% 01/12/2026	USD	685,646.42	0.08
200,000	OCCIDENTAL PETROLEUM CORP 4.300% 15/08/2039	USD	119,220.19	0.01	400,000	WELLS FARGO & CO 04/05/2030 FRN EMTN	EUR	422,870.79	0.05
550,000	OCCIDENTAL PETROLEUM CORP 8.000% 15/07/2025	USD	471,498.53	0.06	200,000	WELLS FARGO & CO 1.000% 02/02/2027 EMTN	EUR	203,713.40	0.02
330,000	OCCIDENTAL PETROLEUM CORP 8.500% 15/07/2027	USD	283,601.19	0.03	65,000	WESCO DISTRIBUTION INC 7.125% 15/06/2025	USD	60,342.40	0.01
330,000	OCCIDENTAL PETROLEUM CORP 8.875% 15/07/2030	USD	288,632.51	0.03	135,000	WESCO DISTRIBUTION INC 7.250% 15/06/2028	USD	126,092.76	0.01
1,500,000	ONEMAIN FINANCE CORP 7.125% 15/03/2026	USD	1,428,375.02	0.17	1,200,000	WESTERN MIDSTREAM OPERATING LP 5.050% 01/02/2030	USD	997,281.87	0.12
800,000	OWENS-BROCKWAY GLASS CONTAINER INC 6.625% 13/05/2027	USD	739,104.47	0.09	585,000	WPX ENERGY INC 4.500% 15/01/2030	USD	491,341.18	0.06
560,000	PARK INTERMEDIATE HOLDINGS LLC / PK DOMESTIC PROPERTY LLC / PK FINANCE CO-ISSUER 5.875% 01/10/2028	USD	479,071.54	0.06	550,000	WPX ENERGY INC 5.250% 15/10/2027	USD	476,611.29	0.06
1,100,000	PARSLEY ENERGY LLC / PARSLEY FINANCE CORP 5.625% 15/10/2027	USD	933,638.01	0.11	435,000	WPX ENERGY INC 5.750% 01/06/2026	USD	383,363.54	0.05
180,000	PENNYMAC FINANCIAL SERVICES INC 5.375% 15/10/2025	USD	155,349.99	0.02				<b>153,388,870.84</b>	<b>18.08</b>
300,000	PEPSICO INC 0.875% 16/10/2039	EUR	311,795.79	0.04		<b>Nizozemsko</b>			
900,000	PEPSICO INC 1.125% 18/03/2031	EUR	980,822.66	0.12	200,000	ABN AMRO BANK NV 1.250% 28/05/2025 EMTN	EUR	208,731.47	0.02
600,000	PPG INDUSTRIES INC 0.875% 13/03/2022	EUR	605,276.38	0.07	115,000	AKELIUS RESIDENTIAL PROPERTY FINANCING BV 1.000% 17/01/2028	EUR	115,001.45	0.01
900,000	PRAXAIR INC 1.200% 12/02/2024	EUR	940,741.16	0.11	900,000	ALLIANDER NV FRN PERP	EUR	935,390.83	0.11
1,100,000	PRIME SECURITY SERVICES BORROWER LLC / PRIME FINANCE INC 5.750% 15/04/2026	USD	1,002,766.11	0.12					

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) First Class Multi Asset

(Vyjádřeno v EUR)

### Portfolio cenných papírů k 30/09/2020 (pokračování)

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA	Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
900,000	ARGENTUM NETHERLANDS BV FOR GIVAUDAN SA 1.125% 17/09/2025	EUR	947,898.95	0.11	400,000	VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FINANCE NV 3.250% 18/11/2030	EUR	475,436.20	0.06
1,005,000	ASHLAND SERVICES BV 2.000% 30/01/2028	EUR	957,262.50	0.11	100,000	VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FINANCE NV 4.125% 16/11/2038	EUR	134,797.51	0.02
250,000	AXALTA COATING SYSTEMS DUTCH HOLDING B BV 3.750% 15/01/2025	EUR	251,216.51	0.03	800,000	VONOVIA FINANCE BV 0.750% 15/01/2024	EUR	817,677.37	0.10
460,000	BMW FINANCE NV ZCP 24/03/2023 EMTN	EUR	460,044.32	0.05	300,000	VONOVIA FINANCE BV 1.000% 09/07/2030 EMTN	EUR	305,343.62	0.04
157,000	BMW FINANCE NV 1.250% 05/09/2022 EMTN	EUR	161,081.43	0.02	200,000	VONOVIA FINANCE BV 1.500% 14/01/2028	EUR	214,992.21	0.03
300,000	BMW FINANCE NV 1.500% 06/02/2029 EMTN	EUR	327,514.44	0.04	100,000	VONOVIA FINANCE BV 2.250% 07/04/2030	EUR	113,714.91	0.01
500,000	COCA-COLA HBC FINANCE BV 0.625% 21/11/2029	EUR	512,287.17	0.06	200,000	VONOVIA FINANCE BV 2.250% 15/12/2023 EMTN	EUR	214,507.24	0.03
100,000	COOPERATIEVE RABOBANK UA 26/05/2026 FRN	EUR	101,320.88	0.01	490,000	VZ VENDOR FINANCING BV 2.500% 31/01/2024	EUR	482,650.00	0.06
100,000	CTP BV 2.125% 01/10/2025 EMTN	EUR	100,263.09	0.01	1,000,000	ZF EUROPE FINANCE BV 3.000% 23/10/2029	EUR	895,527.31	0.11
100,000	DE VOLKSBANK NV 22/10/2030 FRN EMTN	EUR	102,647.05	0.01	1,100,000	ZIGGO BV 2.875% 15/01/2030	EUR	1,077,499.53	0.14
1,000,000	DEUTSCHE TELEKOM INTERNATIONAL FINANCE BV 0.875% 30/01/2024 EMTN	EUR	1,031,336.61	0.12				<b>65,912,938.85</b>	<b>7.77</b>
170,000	DIGITAL DUTCH FINCO BV 1.000% 15/01/2032	EUR	168,094.24	0.02		<b>Francie</b>			
600,000	EDP FINANCE BV 1.875% 13/10/2025 EMTN	EUR	652,053.83	0.08	2,400,000	ALTICE FRANCE SA 2.125% 15/02/2025	EUR	2,268,000.00	0.27
900,000	ELM BV FOR SWISS REINSURANCE CO LTD FRN PERP	EUR	951,750.00	0.11	285,000	ALTICE FRANCE SA 4.125% 15/01/2029	EUR	285,000.00	0.03
800,000	ENBW INTERNATIONAL FINANCE BV 1.875% 31/10/2033 EMTN	EUR	951,488.11	0.11	400,000	AUCHAN HOLDING SA 2.875% 29/01/2026 EMTN	EUR	422,272.26	0.05
400,000	ENEL FINANCE INTERNATIONAL NV 1.125% 17/10/2034 EMTN	EUR	419,787.72	0.05	400,000	BANIJAY ENTERTAINMENT SASU 3.500% 01/03/2025	EUR	390,049.53	0.05
935,000	FIAT CHRYSLER AUTOMOBILES NV 3.875% 05/01/2026	EUR	1,012,299.19	0.12	300,000	BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL SA 0.750% 08/06/2026 EMTN	EUR	311,576.53	0.04
115,000	FIAT CHRYSLER AUTOMOBILES NV 4.500% 07/07/2028	EUR	131,115.35	0.02	800,000	BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL SA 0.750% 17/07/2025 EMTN	EUR	827,812.54	0.10
100,000	GIVAUDAN FINANCE EUROPE BV 1.000% 22/04/2027	EUR	105,169.01	0.01	200,000	BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL SA 1.250% 03/06/2030	EUR	210,297.16	0.02
100,000	GIVAUDAN FINANCE EUROPE BV 1.625% 22/04/2032	EUR	110,848.57	0.01	800,000	BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL SA 1.250% 14/01/2025 EMTN	EUR	843,278.18	0.10
200,000	HEINEKEN NV 1.750% 07/05/2040 EMTN	EUR	209,591.93	0.02	600,000	BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL SA 2.375% 24/03/2026 EMTN	EUR	648,118.04	0.08
110,000	HEINEKEN NV 2.250% 30/03/2030 EMTN	EUR	127,606.99	0.02	200,000	BNP PARIBAS SA 15/01/2032 FRN EMTN	EUR	197,780.93	0.02
700,000	IBERDROLA INTERNATIONAL BV FRN PERP	EUR	707,000.00	0.08	100,000	BNP PARIBAS SA 1.625% 02/07/2031 EMTN	EUR	102,103.93	0.01
500,000	ING GROEP NV 1.125% 14/02/2025 EMTN	EUR	520,804.62	0.06	500,000	BNP PARIBAS SA 19/02/2028 FRN EMTN	EUR	496,768.20	0.06
400,000	ING GROEP NV 26/05/2031 FRN EMTN	EUR	415,533.42	0.05	300,000	BNP PARIBAS SA 20/03/2026 FRN EMTN	EUR	303,390.75	0.04
700,000	INNOGY FINANCE BV 1.500% 31/07/2029 EMTN	EUR	767,982.16	0.09	800,000	BNP PARIBAS SA 23/01/2027 FRN EMTN	EUR	867,416.42	0.10
165,000	KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE NV 1.750% 02/04/2027	EUR	181,322.46	0.02	700,000	BPCE SA 0.625% 15/01/2030	EUR	721,187.38	0.09
365,000	KONINKLIJKE DSM NV 0.625% 23/06/2032 EMTN	EUR	371,469.56	0.04	300,000	BPCE SA 0.625% 26/09/2023 EMTN	EUR	306,666.19	0.04
700,000	KONINKLIJKE PHILIPS NV 0.500% 22/05/2026	EUR	716,707.33	0.08	1,300,000	CARREFOUR SA 2.625% 15/12/2027 EMTN	EUR	1,483,796.47	0.17
100,000	KONINKLIJKE PHILIPS NV 2.000% 30/03/2030	EUR	113,617.87	0.01	300,000	CASINO GUICHARD PERRACHON SA 1.865% 13/06/2022 EMTN	EUR	280,018.97	0.03
600,000	LINDE FINANCE BV 0.550% 19/05/2032 EMTN	EUR	612,392.65	0.07	300,000	CCR RE SA 15/07/2040 FRN	EUR	310,984.15	0.04
550,000	LKQ EUROPEAN HOLDINGS BV 3.625% 01/04/2026	EUR	556,394.88	0.07	200,000	CIE DE SAINT-GOBAIN 2.375% 04/10/2027	EUR	225,646.02	0.03
550,000	LKQ EUROPEAN HOLDINGS BV 4.125% 01/04/2028	EUR	583,000.00	0.07	900,000	CONSTELLUM SE 4.250% 15/02/2026	EUR	898,315.25	0.11
300,000	LYB INTERNATIONAL FINANCE II BV 1.625% 17/09/2031	EUR	311,449.28	0.04	100,000	COVIVIO 1.625% 23/06/2030	EUR	101,919.81	0.01
25,000,000	NETHERLANDS GOVERNMENT BOND 5.500% 15/01/2028	EUR	36,226,266.50	4.28	200,000	CREDIT AGRICOLE SA 22/04/2026 FRN EMTN	EUR	205,474.61	0.02
500,000	Q-PARK HOLDING I BV 1.500% 01/03/2025	EUR	455,666.16	0.05	1,100,000	CREDIT AGRICOLE SA/LONDON 1.375% 13/03/2025 EMTN	EUR	1,153,502.45	0.14
200,000	Q-PARK HOLDING I BV 2.000% 01/03/2027	EUR	179,263.97	0.02	100,000	CREDIT MUTUEL ARKEA SA 0.875% 07/05/2027 EMTN	EUR	103,630.96	0.01
422,000	RECKITT BENCKISER TREASURY SERVICES NEDERLAND BV 0.750% 19/05/2030	EUR	442,128.75	0.05	200,000	CREDIT MUTUEL ARKEA SA 11/06/2029 FRN EMTN	EUR	205,638.38	0.02
750,000	REPSOL INTERNATIONAL FINANCE BV FRN PERP	EUR	765,000.00	0.09	600,000	ELIS SA 1.000% 03/04/2025 EMTN	EUR	557,576.22	0.07
700,000	REPSOL INTERNATIONAL FINANCE BV 0.250% 02/08/2027 EMTN	EUR	685,693.99	0.08	100,000	ELIS SA 1.625% 03/04/2028 EMTN	EUR	92,846.13	0.01
550,000	SHELL INTERNATIONAL FINANCE BV 1.500% 07/04/2028 EMTN	EUR	601,672.03	0.07	500,000	ESSILORLUXOTTICA SA 0.500% 05/06/2028 EMTN	EUR	510,560.12	0.06
200,000	SIEMENS FINANCIERINGSMAATSCHAPPIJ NV 0.250% 20/02/2029 EMTN	EUR	202,080.83	0.02	800,000	FAURECIA SE 2.375% 15/06/2027	EUR	754,000.00	0.09
200,000	SIEMENS FINANCIERINGSMAATSCHAPPIJ NV 0.500% 05/09/2034 EMTN	EUR	200,355.20	0.02	255,000	FAURECIA SE 3.750% 15/06/2028	EUR	254,160.46	0.03
900,000	SIGMA HOLDCO BV 5.750% 15/05/2026	EUR	886,143.07	0.10	300,000	FIRMENICH PRODUCTIONS PARTICIPATIONS SAS 1.375% 30/10/2026	EUR	315,499.16	0.04
800,000	TRIVIUM PACKAGING FINANCE BV 3.750% 15/08/2026	EUR	791,369.10	0.09	300,000	FIRMENICH PRODUCTIONS PARTICIPATIONS SAS 1.750% 30/04/2030	EUR	323,255.42	0.04
1,500,000	UNILEVER NV 1.750% 25/03/2030	EUR	1,718,108.64	0.21	21,474,863	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 0.500% 25/05/2029	EUR	23,101,396.83	2.73
500,000	UPIJOHN FINANCE BV 1.362% 23/06/2027	EUR	513,498.07	0.06	4,213,736	FRANCE (GOVT OF) REGD REG S	EUR	4,319,401.92	0.52
100,000	VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FINANCE NV FRN PERP	EUR	100,625.00	0.01	200,000	HSBC FRANCE SA 0.100% 03/09/2027 EMTN	EUR	197,283.81	0.02
300,000	VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FINANCE NV FRN PERP	EUR	304,214.23	0.04	200,000	HSBC FRANCE SA 0.250% 17/05/2024 EMTN	EUR	200,857.56	0.02
200,000	VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FINANCE NV 1.250% 23/09/2032 EMTN	EUR	199,231.54	0.02	100,000	ICADE SANTE SAS 1.375% 17/09/2030	EUR	101,372.45	0.01
					400,000	KAPLA HOLDING SAS 3.375% 15/12/2026	EUR	370,276.10	0.04
					100,000	KLEPIERRE SA 1.625% 13/12/2032 EMTN	EUR	105,139.83	0.01
					800,000	LOXAM SAS 4.250% 15/04/2024	EUR	779,315.26	0.09

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.



## NN (L) First Class Multi Asset

(Vyjádřeno v EUR)

### Portfolio cenných papírů k 30/09/2020 (pokračování)

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA	Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
700,000	SYMRISE AG 1.250% 29/11/2025	EUR	723,820.34	0.09	121,000	JOHN DEERE CASH MANAGEMENT SA 2.200% 02/04/2032 EMTN	EUR	143,290.46	0.02
158,000	SYMRISE AG 1.375% 01/07/2027	EUR	163,267.41	0.02	1,300,000	LINCOLN FINANCING SARL 3.625% 01/04/2024	EUR	1,248,839.61	0.16
1,100,000	TECHEM VERWALTUNGSGESELLSCHAFT 675 MBH 2.000% 15/07/2025	EUR	1,049,812.08	0.11	100,000	LOGICOR FINANCING SARL 1.500% 13/07/2026 EMTN	EUR	101,823.22	0.01
400,000	THYSSENKRUPP AG 1.375% 03/03/2022	EUR	390,305.24	0.05	100,000	LOGICOR FINANCING SARL 1.625% 15/07/2027 EMTN	EUR	102,436.99	0.01
500,000	THYSSENKRUPP AG 1.875% 06/03/2023 EMTN	EUR	467,042.91	0.06	100,000	LOGICOR FINANCING SARL 3.250% 13/11/2028 EMTN	EUR	113,409.69	0.01
700,000	VOLKSWAGEN BANK GMBH 2.500% 31/07/2026 EMTN	EUR	762,200.24	0.09	600,000	MEDTRONIC GLOBAL HOLDINGS SCA 0.250% 02/07/2025	EUR	605,152.21	0.07
640,000	VOLKSWAGEN FINANCIAL SERVICES AG 3.375% 06/04/2028	EUR	743,660.54	0.09	600,000	MOTION FINCO SARL 7.000% 15/05/2025	EUR	592,771.77	0.07
			<b>12,400,765.27</b>	<b>1.46</b>	308,000	NESTLE FINANCE INTERNATIONAL LTD 1.500% 01/04/2030 EMTN	EUR	346,686.12	0.04
					650,000	SUMMER BC HOLDCO B SARL 5.750% 31/10/2026	EUR	639,970.71	0.08
	<b>Švédsko</b>							<b>10,107,310.81</b>	<b>1.19</b>
900,000	ATLAS COPCO AB 0.625% 30/08/2026 EMTN	EUR	934,681.81	0.11		<b>Španělsko</b>			
600,000	ESSITY AB 1.625% 30/03/2027 EMTN	EUR	651,438.00	0.08	600,000	ABERTIS INFRAESTRUCTURAS SA 2.375% 27/09/2027 EMTN	EUR	630,779.74	0.07
100,000	FASTIGHETS AB BALDER 1.875% 23/01/2026	EUR	102,167.76	0.01	200,000	ABERTIS INFRAESTRUCTURAS SA 3.000% 27/03/2031 EMTN	EUR	215,677.66	0.03
600,000	MOLNLYCKE HOLDING AB 0.875% 05/09/2029	EUR	593,806.12	0.07	100,000	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA SA 0.750% 04/06/2025	EUR	102,671.99	0.01
950,000	SVENSKA HANDELSBANKEN AB 0.125% 18/06/2024 EMTN	EUR	958,594.83	0.11	500,000	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA SA 22/02/2029 FRN	EUR	512,390.12	0.06
100,000	SVENSKA HANDELSBANKEN AB 1.000% 15/04/2025 EMTN	EUR	104,777.59	0.01	200,000	BANCO SANTANDER SA 1.125% 23/06/2027 EMTN	EUR	205,981.47	0.02
75,000,000	SWEDEN GOVERNMENT BOND 0.750% 12/11/2029	SEK	7,712,811.95	0.91	400,000	BANCO SANTANDER SA 1.375% 05/01/2026 EMTN	EUR	415,498.15	0.05
200,000	TELIASONERA AB 1.625% 23/02/2035 EMTN	EUR	217,681.38	0.03	200,000	CAIXABANK SA 10/07/2026 FRN EMTN	EUR	202,599.09	0.02
1,000,000	VERISURE HOLDING AB 3.500% 15/05/2023	EUR	1,005,894.49	0.12	700,000	CAIXABANK SA 1.125% 27/03/2026 EMTN	EUR	725,155.56	0.09
			<b>12,281,853.93</b>	<b>1.45</b>	700,000	CAIXABANK SA 14/07/2028 FRN EMTN	EUR	719,870.71	0.08
	<b>Itálie</b>				100,000	CELLNEX TELECOM SA 1.000% 20/04/2027	EUR	98,760.47	0.01
1,000,000	ATLANTIA SPA 1.625% 03/02/2025 EMTN	EUR	949,974.30	0.11	133,000	GRIFOLS SA 1.625% 15/02/2025	EUR	131,358.41	0.02
205,000	AUTOSTRADE PER L'ITALIA SPA 2.875% 26/02/2021 EMTN	EUR	203,515.48	0.02	107,000	GRIFOLS SA 2.250% 15/11/2027	EUR	106,544.05	0.01
600,000	AUTOSTRADE 1.750% 26/06/2026	EUR	567,310.81	0.07	365,000	LORECA TELECOM BONDCO SAU 4.000% 18/09/2027	EUR	373,361.49	0.04
3,800,000	BUONI POLIENNALI DEL TES REGD	EUR	4,839,310.30	0.58	100,000	RED ELECTRICA FINANCIACIONES SAU 0.375% 24/07/2028 EMTN	EUR	101,981.60	0.01
900,000	ENI SPA 1.000% 14/03/2025 EMTN	EUR	935,184.17	0.11	800,000	SANTANDER CONSUMER FINANCE SA 0.500% 14/11/2026 EMTN	EUR	805,455.67	0.10
240,000	FCA BANK SPA/IRELAND 0.250% 28/02/2023 EMTN	EUR	238,902.91	0.03	700,000	TELEFONICA EMISIONES SA 1.460% 13/04/2026 EMTN	EUR	747,358.00	0.10
155,000	FCA BANK SPA/IRELAND 0.500% 18/09/2023 EMTN	EUR	154,853.57	0.02				<b>6,095,444.18</b>	<b>0.72</b>
700,000	INTESA SANPAOLO SPA 1.375% 18/01/2024 EMTN	EUR	719,666.53	0.08		<b>Irsko</b>			
300,000	INTESA SANPAOLO SPA 1.750% 20/03/2028 EMTN	EUR	315,108.81	0.04	700,000	AIB GROUP PLC 1.250% 28/05/2024 EMTN	EUR	711,021.77	0.08
700,000	ITALGAS SPA 0.875% 24/04/2030 EMTN	EUR	733,063.77	0.09	100,000	BANK OF IRELAND GROUP PLC 25/11/2025 FRN EMTN	EUR	99,701.66	0.01
100,000	MEDIOBANCA BANCA DI CREDITO FINANZIARIO SPA 1.000% 08/09/2027 EMTN	EUR	100,424.16	0.01	500,000	EIRCOM FINANCE DAC 3.500% 15/05/2026	EUR	498,850.35	0.06
1,300,000	TELECOM ITALIA SPA/MILANO 2.375% 12/10/2027 EMTN	EUR	1,302,252.93	0.15	900,000	ESB FINANCE DAC 1.125% 11/06/2030 EMTN	EUR	967,703.01	0.11
500,000	TELECOM ITALIA SPA/MILANO 4.000% 11/04/2024 EMTN	EUR	530,153.51	0.06	700,000	GE CAPITAL EUROPEAN FUNDING UNLIMITED CO 2.625% 15/03/2023 EMTN	EUR	741,322.00	0.09
214,000	UNICREDIT SPA 16/06/2026 FRN EMTN	EUR	216,618.36	0.03	1,200,000	SMURFIT KAPPA ACQUISITIONS ULC 2.875% 15/01/2026	EUR	1,278,646.80	0.16
200,000	UNICREDIT SPA 25/06/2025 FRN EMTN	EUR	202,751.90	0.02	110,000	ZURICH FINANCE IRELAND DESIGNATED ACTIVITY CO 1.625% 17/06/2039 EMTN	EUR	125,662.20	0.01
			<b>12,009,091.51</b>	<b>1.42</b>				<b>4,422,907.79</b>	<b>0.52</b>
	<b>Lucembursko</b>					<b>Švýcarsko</b>			
1,100,000	ALTICE FINANCING SA 2.250% 15/01/2025	EUR	1,053,761.97	0.12	419,000	CREDIT SUISSE GROUP AG 02/04/2026 FRN EMTN	EUR	468,638.49	0.06
600,000	ALTICE FINANCING SA 3.000% 15/01/2028	EUR	558,000.00	0.07	200,000	CREDIT SUISSE GROUP AG 17/07/2025 FRN EMTN	EUR	206,174.90	0.02
100,000	AROUNDTOWN SA 1.625% 31/01/2028 EMTN	EUR	102,985.64	0.01	700,000	CREDIT SUISSE GROUP AG 24/06/2027 FRN EMTN	EUR	716,037.82	0.08
100,000	AROUNDTOWN SA 2.000% 02/11/2026 EMTN	EUR	105,826.32	0.01	900,000	UBS AG/LONDON 0.750% 21/04/2023 EMTN	EUR	919,619.21	0.11
500,000	CAMELOT FINANCE SA 4.500% 01/11/2026	USD	436,917.70	0.05				<b>2,310,470.42</b>	<b>0.27</b>
700,000	CNH INDUSTRIAL FINANCE EUROPE SA 1.750% 25/03/2027 EMTN	EUR	711,694.39	0.08		<b>Jersey</b>			
500,000	CRYSTAL ALMOND SARL 4.250% 15/10/2024	EUR	490,838.40	0.06	1,900,000	DELPHI TECHNOLOGIES PLC 5.000% 01/10/2025	USD	1,856,408.78	0.22
700,000	DH EUROPE FINANCE II SARL 0.200% 18/03/2026	EUR	697,650.57	0.08				<b>1,856,408.78</b>	<b>0.22</b>
1,000,000	DH EUROPE FINANCE II SARL 0.750% 18/09/2031	EUR	987,155.83	0.12					
200,000	DH EUROPE FINANCE II SARL 1.800% 18/09/2049	EUR	201,856.44	0.02					
200,000	GRAND CITY PROPERTIES SA 1.375% 03/08/2026 EMTN	EUR	208,936.84	0.02					
300,000	HARMAN FINANCE INTERNATIONAL SCA 2.000% 27/05/2022	EUR	304,714.90	0.04					
345,000	JOHN DEERE CASH MANAGEMENT SA 0.500% 15/09/2023 EMTN	EUR	352,591.03	0.04					

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.



## NN (L) First Class Multi Asset

(Vyjádřeno v EUR)

## Portfolio cenných papírů k 30/09/2020 (pokračování)

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
<b>Belgie</b>				
200,000	ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV 2.750% 17/03/2036 EMTN	EUR	233,650.61	0.03
344,000	ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV 2.875% 02/04/2032 EMTN	EUR	412,599.85	0.06
200,000	BELFIUS BANK SA ZCP 28/08/2026 EMTN	EUR	198,967.15	0.02
300,000	BELFIUS BANK SA 3.125% 11/05/2026	EUR	336,351.32	0.04
104,000	LONZA FINANCE INTERNATIONAL NV 1.625% 21/04/2027	EUR	111,569.48	0.01
200,000	SOLVAY SA 1.625% 02/12/2022	EUR	206,294.92	0.02
			<b>1,499,433.33</b>	<b>0.18</b>
<b>Nadnárodní a mezinárodní společnosti</b>				
550,000	ARDAGH PACKAGING FINANCE PLC / ARDAGH HOLDINGS USA INC 4.125% 15/08/2026	USD	474,551.45	0.06
900,000	AXALTA COATING SYSTEMS LLC / AXALTA COATING SYSTEMS DUTCH HOLDING B BV 4.750% 15/06/2027	USD	790,430.87	0.10
			<b>1,264,982.32</b>	<b>0.16</b>
<b>Japonsko</b>				
600,000	TAKEDA PHARMACEUTICAL CO LTD 2.250% 21/11/2026	EUR	666,774.13	0.08
200,000	TAKEDA PHARMACEUTICAL CO LTD 3.000% 21/11/2030	EUR	240,193.93	0.03
			<b>906,968.06</b>	<b>0.11</b>
<b>Island</b>				
200,000	ISLANDSBANKI HF 19/01/2024 FRN	EUR	200,916.58	0.02
400,000	LANDSBANKINN HF 0.500% 20/05/2024 EMTN	EUR	394,988.35	0.05
200,000	LANDSBANKINN HF 1.000% 30/05/2023 EMTN	EUR	202,005.43	0.02
			<b>797,910.36</b>	<b>0.09</b>
<b>Portugalsko</b>				
600,000	BRISA CONCESSAO RODOVIARIA SA 2.375% 10/05/2027 EMTN	EUR	651,286.85	0.08
			<b>651,286.85</b>	<b>0.08</b>
<b>Nový Zéland</b>				
300,000	ASB FINANCE LTD 0.500% 24/09/2029 EMTN	EUR	305,989.01	0.03
300,000	BNZ INTERNATIONAL FUNDING LTD/LONDON 0.375% 14/09/2024 GMTN	EUR	303,734.33	0.04
			<b>609,723.34</b>	<b>0.07</b>
<b>Norsko</b>				
550,000	DNB BANK ASA 0.250% 09/04/2024	EUR	556,937.51	0.07
			<b>556,937.51</b>	<b>0.07</b>
<b>Libérie</b>				
450,000	ROYAL CARIBBEAN CRUISES LTD 11.500% 01/06/2025	USD	445,793.77	0.06
			<b>445,793.77</b>	<b>0.06</b>
<b>Dánsko</b>				
120,000	CARLSBERG BREWERIES A/S 0.625% 09/03/2030 EMTN	EUR	120,092.73	0.01
			<b>120,092.73</b>	<b>0.01</b>
			<b>480,940,753.17</b>	<b>56.71</b>

## Subjekty kolektivního investování

## Otevřené podílové fondy

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
1,695,697	ISHARES JP MORGAN USD EM CORP BOND UCITS ETF	USD	8,485,353.69	1.00

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
299,291	ISHARES PLC - ISHARES USD CORP BOND UCITS ETF	USD	1,613,029.57	0.19
4,897,985	ISHARES USD CORP BOND UCITS ETF	USD	26,477,062.14	3.11
			<b>36,575,445.40</b>	<b>4.30</b>
<b>Lucembursko</b>				
61,233	AMUNDI INDEX FTSE EPRA NAREIT GLOBAL UCITS ETF DR	EUR	3,019,399.23	0.36
			<b>3,019,399.23</b>	<b>0.36</b>
			<b>39,594,844.63</b>	<b>4.66</b>

Portfolio cenných papírů celkem **796,892,873.31** **93.95**

## Finanční deriváty k 30/09/2020

Název	Prodat / Koupit	Úroková míra (%)	Datum splatnosti	Měna	Předpokládaná hodnota	Hodnota swapu v EUR
<b>Swapy úrokového selhání</b>						
CDX NORTH AMERICA HIGH YIELD SERIES 35 VERSION 1	Koupit	5.000	20/12/2025	USD	7,700,000.00	(271,315.19)
CDX ITRAXX EUROPE CROSSOVER SERIES 34 VERSION 1	Koupit	5.000	20/12/2025	EUR	4,000,000.00	(285,639.12)
CDX NORTH AMERICA HIGH YIELD SERIES 35 VERSION 1	Koupit	5.000	20/12/2025	USD	10,400,000.00	(366,451.69)
CDX ITRAXX EUROPE SERIES 34 VERSION 1	Koupit	1.000	20/12/2025	EUR	17,600,000.00	(375,172.16)
CDX ITRAXX EUROPE CROSSOVER SERIES 34 VERSION 1	Koupit	5.000	20/12/2025	EUR	5,900,000.00	(421,317.70)
						<b>(1,719,895.86)</b>
K výplátě			Datum splatnosti		Závazky v EUR	Nerealizovaný zisk nebo ztráta v EUR

## Měnové forwardy

K výplátě	K úhradě	Datum splatnosti	Závazky v EUR	Nerealizovaný zisk nebo ztráta v EUR		
3,203,840,250.00	JPY	25,256,820.04	EUR	08/10/2020	25,256,820.04	631,377.49
80,882,969.53	EUR	94,388,712.01	USD	30/10/2020	80,882,969.53	439,118.63
23,490,541.42	USD	19,637,069.93	EUR	08/10/2020	19,637,069.93	392,535.88
143,300,000.00	USD	121,732,466.71	EUR	27/11/2020	121,732,466.71	326,366.84
34,749,916.01	EUR	54,200,000.00	CAD	27/11/2020	34,749,916.01	182,310.83
35,422,912.49	EUR	32,000,000.00	GBP	27/11/2020	35,422,912.49	175,652.96
7,821,582.51	EUR	81,100,000.00	SEK	27/11/2020	7,821,582.51	98,699.73
289,236.90	EUR	103,113,187.17	HUF	08/10/2020	289,236.90	5,377.98

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) First Class Multi Asset

(Vyjádřeno v EUR)

### Finanční deriváty k 30/09/2020 (pokračování)

K výplatě	K úhradě	Datum splatnosti	Závazky v EUR	Nerealizovaný zisk nebo ztráta v EUR
572,697.22 EUR	15,403,849.81 CZK	08/10/2020	572,697.22	4,105.35
271,346.11 EUR	1,217,837.35 PLN	08/10/2020	271,346.11	2,767.05
78,630.04 EUR	127,895.58 AUD	08/10/2020	78,630.04	466.34
15,490.86 EUR	75,438.69 RON	08/10/2020	15,490.86	21.56
3,281,422.79 RON	676,145.29 EUR	08/10/2020	676,145.29	(3,263.57)
461,447.10 EUR	58,504,264.00 JPY	08/10/2020	461,447.10	(11,288.69)
1,460,195.17 EUR	1,729,490.48 USD	08/10/2020	1,460,195.17	(14,484.02)
830,000,000.00 JPY	6,751,866.55 EUR	27/11/2020	6,751,866.55	(48,389.23)
10,456,524.64 AUD	6,444,390.68 EUR	08/10/2020	6,444,390.68	(53,860.22)
4,893,486.44 EUR	613,000,000.00 JPY	27/11/2020	4,893,486.44	(57,395.00)
18,491,897.82 EUR	30,500,000.00 AUD	27/11/2020	18,491,897.82	(130,974.36)
3,430,823,916.98 HUF	9,626,599.84 EUR	08/10/2020	9,626,599.84	(181,930.24)
113,448,073.80 PLN	25,798,329.60 EUR	08/10/2020	25,798,329.60	(778,751.63)
957,265,021.72 CZK	36,471,589.96 EUR	08/10/2020	36,471,589.96	(1,136,714.66)
305,616,352.21 EUR	362,500,000.00 USD	27/11/2020	305,616,352.21	(3,150,759.88)
			<b>743,423,439.01</b>	<b>(3,309,010.86)</b>

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

#### Kontrakty futures na akciové indexy

44	DAX INDEX FUTURE 18/12/2020	EUR	14,056,900.00	(476,738.28)
(1,325)	EURO STOXX 50 18/12/2020	EUR	42,320,500.00	947,957.31
(86)	FTSE 100 INDEX FUTURE 18/12/2020	GBP	5,538,418.24	51,222.25
(258)	MSCI EMGMKT 18/12/2020	USD	11,974,289.00	(170,410.77)
19	MSCI INDIA 18/12/2020	USD	1,085,251.35	(7,939.28)
87	NASDAQ 100 E-MINI 18/12/2020	USD	16,926,290.88	71,611.58
20	NIKKEI 225 (OSE) 10/12/2020	JPY	3,747,886.13	24,101.28
(37)	SPI 200 FUTURES 17/12/2020	AUD	3,280,338.95	1,777.64
(355)	S&P500 EMINI FUTURE 18/12/2020	USD	50,738,071.89	(1,040,978.80)
55	TOPIX INDX FUTURE 10/12/2020	JPY	7,224,458.60	(33,034.41)
			<b>156,892,405.04</b>	<b>(632,431.48)</b>

#### Úrokové futures

123	AUSTRALIA 10Y BOND FUTURE 15/12/2020	AUD	11,231,405.45	124,008.58
(271)	CANADA 10YR BOND FUTURE 18/12/2020	CAD	26,264,919.51	26,270.98
(57)	EURO-BOBL FUTURE 08/12/2020	EUR	7,704,690.00	(29,640.00)
98	EURO-BTP FUTURE 08/12/2020	EUR	14,462,840.00	(36,641.59)
(346)	EURO-BUND FUTURE 08/12/2020	EUR	60,383,920.00	(610,365.79)
203	LONG GILT FUTURE 29/12/2020	GBP	30,461,338.90	(59,132.82)
(280)	US 10YR NOTE (CBT) 21/12/2020	USD	33,316,633.27	(8,624.86)
			<b>183,825,747.13</b>	<b>(594,125.50)</b>

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR
14,367	BRISTOL-MYERS SQUIBB COMPANY RIGHTS 31/03/2021	USD	27,566.41
	<b>Práva odběru</b>		<b>27,566.41</b>
	<b>Finanční deriváty celkem</b>		<b>(6,227,897.29)</b>

### Přehled čistých aktiv k 30/09/2020

		% ČHA
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>	<b>796,892,873.31</b>	<b>93.95</b>
<b>Finanční deriváty celkem</b>	<b>(6,227,897.29)</b>	<b>(0.73)</b>
<b>Hotovost v bance</b>	<b>29,409,375.65</b>	<b>3.47</b>
<b>Ostatní aktiva a pasiva</b>	<b>28,098,451.64</b>	<b>3.31</b>
<b>Čistá aktiva celkem</b>	<b>848,172,803.31</b>	<b>100.00</b>

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.



## NN (L) First Class Multi Asset Premium

(Vyjádřeno v EUR)

## Statistika

<b>Čistá aktiva</b>	30/09/2020	EUR	145,596,754.59	<b>Počet akcií</b>				
	30/09/2019	EUR	162,733,505.19					
	30/09/2018	EUR	178,878,450.71					
<b>Čistá hodnota aktiv na akcii**</b>				Capitalisation N (EUR)	30/09/2020		12,120	
					30/09/2019		21,817	
					30/09/2018		26,092	
Capitalisation I (EUR)	30/09/2020	EUR	6,385.69	Capitalisation P (EUR)	30/09/2020		259,387	
	30/09/2019	EUR	6,521.02		30/09/2019		308,582	
	30/09/2018	EUR	6,475.94		30/09/2018		328,740	
Capitalisation I Hedged (i) (PLN)	30/09/2020	PLN	22,495.52	Capitalisation X (EUR)	30/09/2020		1,203	
	30/09/2019	PLN	22,736.99		30/09/2019		3,084	
	30/09/2018	PLN	22,146.04		30/09/2018		5,931	
Capitalisation I Hedged (i) (USD)	30/09/2020	USD	5,278.40	Capitalisation X Hedged (i) (USD)	30/09/2020		-	
	30/09/2019	USD	5,277.49		30/09/2019		-	
	30/09/2018	USD	5,080.95		30/09/2018		1,044	
Capitalisation N (EUR)	30/09/2020	EUR	31.65	Capitalisation Z (EUR)	30/09/2020		6,514	
	30/09/2019	EUR	32.37		30/09/2019		4,181	
	30/09/2018	EUR	32.19		30/09/2018		4,181	
Capitalisation P (EUR)	30/09/2020	EUR	304.62	Distribution I (HY) Hedged (i) (JPY)	30/09/2020		66,667	
	30/09/2019	EUR	313.38		30/09/2019		14,364	
	30/09/2018	EUR	313.53		30/09/2018		352	
Capitalisation X (EUR)	30/09/2020	EUR	281.59	<b>Dividendy</b>				
	30/09/2019	EUR	292.00		Distribution I (HY) Hedged (i) (JPY)	31/08/2020	JPY	108.00
	30/09/2018	EUR	294.46		Distribution I (HY) Hedged (i) (JPY)	28/02/2020	JPY	113.00
Capitalisation X Hedged (i) (USD)	30/09/2020	USD	-					
	30/09/2019	USD	-					
	30/09/2018	USD	252.44					
Capitalisation Z (EUR)	30/09/2020	EUR	6,868.50	<b>Poplatek za správu v %*</b>				
	30/09/2019	EUR	6,965.21		Capitalisation I (EUR)	30/09/2020		0.77%
	30/09/2018	EUR	6,868.83		Capitalisation I Hedged (i) (PLN)	30/09/2020		0.79%
Distribution I (HY) Hedged (i) (JPY)	30/09/2020	JPY	9,320.00	Capitalisation I Hedged (i) (USD)	30/09/2020		0.79%	
	30/09/2019	JPY	9,702.00	Capitalisation N (EUR)	30/09/2020		0.91%	
	30/09/2018	JPY	9,837.00	Capitalisation P (EUR)	30/09/2020		1.51%	
<b>Počet akcií</b>				Capitalisation X (EUR)	30/09/2020		2.31%	
	Capitalisation I (EUR)	30/09/2020	2,463	Capitalisation Z (EUR)	30/09/2020		0.08%	
	30/09/2019		4,446	Distribution I (HY) Hedged (i) (JPY)	30/09/2020		0.79%	
	30/09/2018		5,478	<b>Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*</b>	30/09/2020		378.15%	
Capitalisation I Hedged (i) (PLN)	30/09/2020	66						
30/09/2019		978						
	30/09/2018		1,690					
Capitalisation I Hedged (i) (USD)	30/09/2020		9					
	30/09/2019		9					
	30/09/2018		9					

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

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

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

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

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

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

## NN (L) First Class Multi Asset Premium

(Vyjádřeno v EUR)

### Finanční výkazy

#### Výkaz čistých aktiv k 30/09/2020

	Poznámky	
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>	2	<b>136,963,145.86</b>
Akcie		66,843,102.24
Subjekty kolektivního investování		2,486,424.75
Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje		67,633,618.87
<b>Finanční deriváty celkem</b>	2	<b>52,106.05</b>
Futures		45,050.88
Opční listy a práva odběru		7,055.17
<b>Hotovost v bance</b>		<b>4,217,850.83</b>
<b>Marginální vklady</b>		<b>4,277,860.13</b>
<b>Ostatní aktiva</b>	4,16	<b>3,920,236.23</b>
<b>Aktiva celkem</b>		<b>149,431,199.10</b>
<b>Běžná pasiva</b>	4	<b>(3,394,704.52)</b>
<b>Finanční deriváty celkem</b>	2	<b>(439,739.99)</b>
Swapy úrokového selhání		(221,404.78)
Měnové forwardy		(218,335.21)
<b>Pasiva celkem</b>		<b>(3,834,444.51)</b>
<b>Čistá aktiva na konci roku</b>		<b>145,596,754.59</b>

#### Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2020 (pokračování)

	Poznámky	
Čistá aktiva na začátku roku		162,733,505.19
<b>Čistá aktiva na konci roku</b>		<b>145,596,754.59</b>

#### Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2020

	Poznámky	
<b>Příjmy celkem</b>	2	<b>2,505,659.82</b>
Dividendy		1,288,139.28
Úroky z dluhopisů a ostatních dluhových nástrojů		956,270.97
Úroky ze swapů		254,716.19
Ostatní příjmy	11	6,533.38
<b>Výdaje celkem</b>		<b>(1,618,079.01)</b>
Obhospodařovatelský poplatek	5	(1,225,073.16)
Fixní servisní poplatky	6	(278,354.04)
Poplatky za dodatečné funkcionality tříd akcií	7	(1,447.42)
Daň z úpisu	10	(48,088.79)
Bankovní úroky		(46,169.78)
Úroky ze swapů		(18,525.75)
Ostatní náklady	12	(420.07)
<b>Čisté příjmy z investic</b>		<b>887,580.81</b>
Realizované zisky z investičního portfolia		19,477,229.01
Realizované ztráty z investičního portfolia		(17,267,625.65)
Realizované zisky z finančních derivátů		32,784,266.63
Realizované ztráty z finančních derivátů		(35,402,217.61)
Realizované zisky z převodu měn		3,861,357.32
Realizované ztráty z převodu měn		(4,744,784.38)
Změny čistých nere realizovaných zisků nebo (ztrát) z investičního portfolia		(1,838,023.76)
Změny čistých nere realizovaných zisků nebo (ztrát) z finančních derivátů		(1,443,273.88)
<b>Výsledek operací</b>		<b>(3,685,491.51)</b>
Úpisy		40,133,155.16
Zpětné odkupy		(53,496,694.53)
Distribuce		(87,719.72)

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) First Class Multi Asset Premium

(Vyjádřeno v EUR)

## Portfolio cenných papírů k 30/09/2020

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA	Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
<b>Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu přijaté ke kotaci na oficiálním trhu burzy a/nebo obchodované na jiném regulovaném trhu</b>					9,715	JPMORGAN CHASE & CO	USD	797,563.68	0.55
					1,507	KANSAS CITY SOUTHERN	USD	232,388.87	0.16
					3,741	KROGER CO/THE	USD	108,180.03	0.07
					3,458	LIVE NATION ENTERTAINMENT INC	USD	158,885.46	0.11
					318	LOWE'S COS INC	USD	44,978.02	0.03
					1,173	LULULEMON ATHLETICA INC	USD	329,468.31	0.23
					346	MARKETAXESS HOLDINGS INC	USD	142,097.08	0.10
					569	MARRIOTT INTERNATIONAL INC/MD - A	USD	44,922.20	0.03
					2,040	MAXIM INTEGRATED PRODUCTS INC	USD	117,617.70	0.08
					1,329	MCDONALD'S CORP	USD	248,754.71	0.17
					71	MERCADOLIBRE INC	USD	65,540.51	0.05
					4,300	MERCK & CO INC	USD	304,170.04	0.21
					13,493	MICROSOFT CORP	USD	2,420,144.71	1.66
					1,965	MOODY'S CORP	USD	485,699.27	0.33
					853	NASDAQ INC	USD	89,260.76	0.06
					2,289	NETAPP INC	USD	85,575.20	0.06
					4,685	NIKE INC - B	USD	501,560.48	0.34
					1,350	NORFOLK SOUTHERN CORP	USD	246,353.56	0.17
					1,805	NVIDIA CORP	USD	833,072.19	0.57
					15	NVR INC	USD	52,229.39	0.04
					1,450	PARKER-HANNIFIN CORP	USD	250,196.56	0.17
					1,852	PAYCHEX INC	USD	125,983.06	0.09
					2,124	PAYPAL HOLDINGS INC	USD	356,876.92	0.25
					9,575	PFIZER INC	USD	299,665.29	0.21
					3,306	PNC FINANCIAL SERVICES GROUP INC/THE	USD	309,864.38	0.21
					6,375	PROCTER & GAMBLE CO/THE	USD	755,605.89	0.52
					2,962	PROLOGIS INC	USD	254,156.35	0.17
					1,664	PTC INC	USD	117,380.36	0.08
					5,374	PULTEGROUP INC	USD	212,137.01	0.15
					429	QUEST DIAGNOSTICS INC	USD	41,884.80	0.03
					2,187	REALTY INCOME CORP	USD	113,299.15	0.08
					317	REGENERON PHARMACEUTICALS INC	USD	151,324.15	0.10
					20,500	REGIONS FINANCIAL CORP	USD	201,564.83	0.14
					686	RESMED INC	USD	100,286.51	0.07
					865	SEMPRA ENERGY	USD	87,307.72	0.06
					1,653	SERVICENOW INC	USD	683,669.47	0.47
					3,906	SNAP INC - A	USD	86,970.25	0.06
					207	SNAP-ON INC	USD	25,971.87	0.02
					6,377	SOUTHWEST AIRLINES CO	USD	203,929.13	0.14
					1,518	S&P GLOBAL INC	USD	466,798.11	0.32
					2,557	STANLEY BLACK & DECKER INC	USD	353,682.17	0.24
					1,615	TAKE-TWO INTERACTIVE SOFTWARE INC	USD	227,544.71	0.16
					2,659	TARGET CORP	USD	356,952.01	0.25
					1,783	TERADYNE INC	USD	120,817.96	0.08
					6,463	TEXAS INSTRUMENTS INC	USD	786,979.72	0.54
					2,907	THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	USD	1,094,528.32	0.75
					1,550	UNION PACIFIC CORP	USD	260,221.29	0.18
					1,363	UNITEDHEALTH GROUP INC	USD	362,377.96	0.25
					1,237	VEEVA SYSTEMS INC - A	USD	296,620.50	0.20
					1,010	VENTAS INC	USD	36,140.02	0.02
					791	VERISK ANALYTICS INC - A	USD	124,999.11	0.09
					15,647	VERIZON COMMUNICATIONS INC	USD	793,791.86	0.55
					1,977	VERTEX PHARMACEUTICALS INC	USD	458,773.92	0.32
					4,383	VISA INC - A	USD	747,425.50	0.51
					3,185	WALT DISNEY CO/THE	USD	337,010.02	0.23
					317	WATERS CORP	USD	52,897.76	0.04
					4,440	WEYERHAEUSER CO	USD	107,985.16	0.07
					538	XILINX INC	USD	47,824.26	0.03
								<b>37,629,870.05</b>	<b>25.85</b>
<b>Akcie</b>									
<b>Spojené státy americké</b>									
3,400	ABBVIE INC	USD	253,959.83	0.17					
4,146	ACTIVISION BLIZZARD INC	USD	286,205.35	0.20					
2,001	ADOBE INC	USD	836,865.59	0.57					
3,580	ADVANCED MICRO DEVICES INC	USD	250,308.45	0.17					
1,886	AIR PRODUCTS AND CHEMICALS INC	USD	479,055.10	0.33					
935	AMAZON.COM INC	USD	2,510,606.36	1.72					
11,997	ANNALY CAPITAL MANAGEMENT INC	USD	72,842.40	0.05					
28,082	APPLE INC	USD	2,773,356.43	1.91					
240	AUTOZONE INC	USD	241,021.28	0.17					
3,237	BALL CORP	USD	229,445.65	0.16					
22,900	BANK OF AMERICA CORP	USD	470,439.60	0.33					
1,018	BEST BUY CO INC	USD	96,612.99	0.07					
746	BIOGEN INC	USD	180,467.56	0.12					
29	BOOKING HOLDINGS INC	USD	42,305.65	0.03					
3,887	BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	USD	199,844.14	0.14					
5,013	BROWN & BROWN INC	USD	193,526.21	0.13					
585	BROWN-FORMAN CORP - B	USD	37,574.89	0.03					
543	BURLINGTON STORES INC	USD	95,430.75	0.07					
762	CADENCE DESIGN SYSTEMS INC	USD	69,289.27	0.05					
3,377	CHURCH & DWIGHT CO INC	USD	269,866.26	0.19					
119	CINTAS CORP	USD	33,775.44	0.02					
2,594	CLOROX CO/THE	USD	464,913.64	0.32					
12,548	COCA-COLA CO	USD	528,286.16	0.36					
15,516	COMCAST CORP - A	USD	612,092.41	0.42					
1,802	COSTCO WHOLESALE CORP	USD	545,525.09	0.37					
3,800	CSX CORP	USD	251,691.47	0.17					
3,243	CUMMINS INC	USD	583,969.54	0.40					
1,890	DISH NETWORK CORP - A	USD	46,788.64	0.03					
1,439	DOMINO'S PIZZA INC	USD	521,876.02	0.36					
3,822	DOVER CORP	USD	353,110.89	0.24					
3,840	DOW INC	USD	154,071.55	0.11					
2,738	ELECTRONIC ARTS INC	USD	304,492.03	0.21					
3,457	ELI LILLY AND CO	USD	436,366.47	0.30					
6,828	EMERSON ELECTRIC CO	USD	381,795.05	0.26					
1,079	EPAM SYSTEMS INC	USD	297,462.26	0.20					
821	EQUINIX INC	USD	532,184.99	0.37					
1,100	ERIE INDEMNITY CO - A	USD	197,252.38	0.14					
1,088	E*TRADE FINANCIAL CORP	USD	46,437.04	0.03					
950	EVERSOURCE ENERGY	USD	67,686.44	0.05					
16,850	FIFTH THIRD BANCORP	USD	306,350.57	0.21					
8,613	FORTIVE CORP	USD	559,755.02	0.38					
433	GARTNER INC	USD	46,137.68	0.03					
2,733	GILEAD SCIENCES INC	USD	147,271.79	0.10					
874	GLOBE LIFE INC	USD	59,551.10	0.04					
13,425	HALLIBURTON CO	USD	137,953.57	0.09					
1,421	HEALTHPEAK PROPERTIES INC	USD	32,899.97	0.02					
3,124	HERSHEY CO	USD	381,865.14	0.26					
2,237	HOME DEPOT INC/THE	USD	529,772.11	0.36					
487	HUMANA INC	USD	171,887.97	0.12					
234	IDEXX LABORATORIES INC	USD	78,444.33	0.05					
987	INCYTE CORP	USD	75,532.67	0.05					
2,558	INTEL CORP	USD	112,952.07	0.08					
381	INTUIT INC	USD	105,987.30	0.07					
355	INTUITIVE SURGICAL INC	USD	214,801.26	0.15					

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) First Class Multi Asset Premium

(Vyjádřeno v EUR)

### Portfolio cenných papírů k 30/09/2020 (pokračování)

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA	Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
<b>Kajmanské ostrovy</b>					4,844 SIEMENS AG - REG				
7,500	AAC TECHNOLOGIES HOLDINGS INC	HKD	34,454.63	0.02			EUR	522,570.72	0.36
31,000	ALIBABA GROUP HOLDING LTD	HKD	940,092.95	0.65	2,422	SIEMENS ENERGY AG	EUR	55,706.00	0.04
12,000	ANTA SPORTS PRODUCTS LTD	HKD	105,765.41	0.07	2,108	SYMRISE AG - A	EUR	248,744.00	0.17
19,250	JD.COM INC	HKD	622,318.07	0.43	17,767	TELEFONICA DEUTSCHLAND HOLDING AG	EUR	38,891.96	0.03
33,500	LI NING CO LTD - B	HKD	132,701.92	0.09	8,510	VONOVIA SE	EUR	498,515.80	0.34
8,114	MEITUAN DIANPING - B	HKD	215,884.36	0.15				<b>2,738,537.83</b>	<b>1.88</b>
20,072	NETEASE INC	HKD	304,568.37	0.21	<b>Velká Británie</b>				
11,200	SUNNY OPTICAL TECHNOLOGY GROUP CO LTD	HKD	145,791.65	0.10	1,480	ADMIRAL GROUP PLC	GBP	42,602.15	0.03
12,000	TENCENT HOLDINGS LTD	HKD	675,393.34	0.46	5,807	ASTRAZENECA PLC	GBP	541,415.98	0.37
29,500	WUXI BIOLOGICS CAYMAN INC	HKD	612,200.38	0.42	74,183	BP PLC	GBP	184,177.13	0.13
124,917	XIAOMI CORP - B	HKD	281,089.58	0.20	7,418	BUNZL PLC	GBP	205,023.71	0.14
			<b>4,070,260.66</b>	<b>2.80</b>	1,442	COCA-COLA EUROPEAN PARTNERS PLC	USD	47,724.40	0.03
<b>Japonsko</b>					3,613	COMPASS GROUP PLC	GBP	46,563.48	0.03
4,800	ASAHI GROUP HOLDINGS LTD	JPY	141,808.76	0.10	2,709	CRODA INTERNATIONAL PLC	GBP	186,660.29	0.13
27,655	ASTELLAS PHARMA INC	JPY	350,185.62	0.24	7,266	HALMA PLC	GBP	187,845.66	0.13
8,300	CHUGAI PHARMACEUTICAL CO LTD	JPY	316,239.00	0.22	217,839	ITV PLC	GBP	162,395.40	0.10
22,800	CONCORDIA FINANCIAL GROUP LTD	JPY	67,248.62	0.05	2,060	JOHNSON MATTHEY PLC	GBP	53,529.07	0.04
18,360	ITOCHU CORP	JPY	398,357.14	0.27	3,510	NEXT PLC	GBP	230,243.30	0.16
22,600	MARUBENI CORP	JPY	108,571.53	0.07	19,981	RENTOKIL INITIAL PLC	GBP	117,983.35	0.08
43,300	MITSUBISHI UFJ FINANCIAL GROUP INC	JPY	145,593.26	0.10	3,959	RIO TINTO PLC	GBP	203,195.82	0.14
10,000	MS&AD INSURANCE GROUP HOLDINGS INC	JPY	228,202.47	0.16	796	SPIRAX-SARCO ENGINEERING PLC	GBP	97,101.83	0.07
6,900	NOMURA RESEARCH INSTITUTE LTD	JPY	172,570.04	0.12				<b>2,306,461.57</b>	<b>1.58</b>
9,800	OBAYASHI CORP	JPY	75,628.43	0.05	<b>Tchaj-wan</b>				
4,100	OMRON CORP	JPY	271,014.67	0.19	8,798	ADVANTECH CO LTD	TWD	75,384.14	0.05
19,600	PANASONIC CORP	JPY	140,771.83	0.10	10,000	MEDIATEK INC	TWD	178,727.64	0.12
52,300	RESONA HOLDINGS INC	JPY	151,131.45	0.09	232,000	MEGA FINANCIAL HOLDING CO LTD	TWD	189,904.75	0.14
700	RINNAI CORP	JPY	57,979.91	0.04	16,000	TAIWAN MOBILE CO LTD	TWD	45,509.30	0.03
7,600	SEKISUI CHEMICAL CO LTD	JPY	102,991.72	0.07	79,877	TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING CO LTD	TWD	1,018,386.61	0.70
2,900	SHOWA DENKO KK	JPY	45,040.90	0.03	33,000	UNI-PRESIDENT ENTERPRISES CORP	TWD	60,729.12	0.04
9,200	SOFTBANK CORP	JPY	87,539.57	0.06	181,000	UNITED MICROELECTRONICS CORP	TWD	152,155.52	0.10
34,800	SUMITOMO CHEMICAL CO LTD	JPY	97,580.80	0.07				<b>1,720,797.08</b>	<b>1.18</b>
2,600	TAIHEIYO CEMENT CORP	JPY	56,181.12	0.04	<b>Nizozemsko</b>				
1,043	TOKYO ELECTRON LTD	JPY	230,345.42	0.16	218	ADYEN NV	EUR	342,805.00	0.24
5,100	TOYOTA TSUSHO CORP	JPY	121,246.30	0.08	192	ASML HOLDING NV	EUR	60,422.40	0.04
3,100	USS CO LTD	JPY	47,069.99	0.03	9,769	KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE NV	EUR	246,667.25	0.17
2,200	YOKOGAWA ELECTRIC CORP	JPY	29,600.06	0.02	6,792	LYONDELLBASELL INDUSTRIES NV - A	USD	408,278.75	0.28
			<b>3,442,898.61</b>	<b>2.36</b>	8,973	UNILEVER NV	EUR	462,109.50	0.32
<b>Švýcarsko</b>					1,436	WOLTERS KLUWER NV	EUR	104,598.24	0.07
150	EMS-CHEMIE HOLDING AG - REG	CHF	115,071.65	0.08				<b>1,624,881.14</b>	<b>1.12</b>
1,215	GARMIN LTD	USD	98,285.85	0.07	<b>Francie</b>				
1,020	GEBERIT AG - REG	CHF	516,735.06	0.35	8,827	AXA SA	EUR	139,254.75	0.10
129	GIVAUDAN SA - REG	CHF	475,351.03	0.33	2,267	BUREAU VERITAS SA	EUR	43,662.42	0.03
8,549	NESTLE SA - REG	CHF	867,618.12	0.60	2,470	CIE DE SAINT-GOBAIN	EUR	88,944.70	0.06
93	PARTNERS GROUP HOLDING AG	CHF	73,165.80	0.05	2,930	EDENRED	EUR	112,512.00	0.08
1,250	ROCHE HOLDING AG - GENUSSSCHEIN	CHF	365,646.61	0.25	279	HERMES INTERNATIONAL	EUR	205,399.80	0.14
1,055	SONOVA HOLDING AG	CHF	228,749.17	0.16	2,100	IPSEN SA	EUR	188,055.00	0.13
1,586	SWISS PRIME SITE AG - REG	CHF	123,067.59	0.08	650	LEGRAND SA	EUR	44,317.00	0.03
670	SWISS RE AG	CHF	42,462.20	0.03	887	L'OREAL SA	EUR	246,231.20	0.17
			<b>2,906,153.08</b>	<b>2.00</b>	15,647	PEUGEOT SA	EUR	242,528.50	0.16
<b>Německo</b>					7,072	SUEZ	EUR	111,772.96	0.08
969	ALLIANZ SE - REG	EUR	158,547.78	0.11	3,000	TOTAL SA	EUR	87,600.00	0.06
13,107	DEUTSCHE POST AG - REG	EUR	509,862.30	0.35	1,808	VIVENDI SA	EUR	43,030.40	0.03
17,186	INFINEON TECHNOLOGIES AG	EUR	414,440.39	0.28				<b>1,553,308.73</b>	<b>1.07</b>
307	MUENCHENER RUECKVERSICHERUNGSGESELLSCHAFT AG IN MUENCHEN - REG	EUR	66,496.20	0.05	<b>Irsko</b>				
1,693	SAP SE	EUR	224,762.68	0.15	1,800	AON PLC - A	USD	316,667.38	0.22

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) First Class Multi Asset Premium

(Vyjádřeno v EUR)

## Portfolio cenných papírů k 30/09/2020 (pokračování)

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA	Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
2,135	CRH PLC	GBP	65,810.92	0.05	3,892	INDUSTRIA DE DISENO TEXTIL SA	EUR	92,629.60	0.06
1,516	DCC PLC	GBP	100,413.49	0.07				<b>392,663.46</b>	<b>0.27</b>
1,205	JAZZ PHARMACEUTICALS PLC	USD	146,523.64	0.10		<b>Rusko</b>			
487	LINDE PLC	USD	98,895.08	0.07					
2,828	MEDTRONIC PLC	USD	250,616.77	0.16	41,390	ALROSA PJSC	RUB	33,553.52	0.02
1,804	PERRIGO CO PLC	USD	70,627.76	0.05	191,527	MOSCOW EXCHANGE MICEX-RTS PJSC	RUB	308,066.81	0.21
1,819	STERIS PLC	USD	273,303.72	0.19	108,208,168	VTB BANK OJSC	RUB	40,982.76	0.03
			<b>1,322,858.76</b>	<b>0.91</b>				<b>382,603.09</b>	<b>0.26</b>
	<b>Kanada</b>					<b>Brazílie</b>			
10,400	ALIMENTATION COUCHE-TARD INC - B	CAD	307,876.71	0.21	13,483	BB SEGURIDADE PARTICIPACOES SA	BRL	49,508.78	0.03
4,988	BANK OF NOVA SCOTIA/THE	CAD	176,163.13	0.12	10,717	B3 SA - BRASIL BOLSA BALCAO	BRL	89,195.06	0.06
6,955	BROOKFIELD ASSET MANAGEMENT INC - A	CAD	195,635.66	0.13	19,671	EQUATORIAL ENERGIA SA	BRL	63,034.50	0.04
3,822	CANADIAN IMPERIAL BANK OF COMMERCE	CAD	242,857.26	0.17	27,565	RAIA DROGASIL SA	BRL	97,672.16	0.08
2,871	CI FINANCIAL CORP	CAD	30,957.74	0.02	11,177	TELEFONICA BRASIL SA - PREF	BRL	73,424.50	0.05
15,460	MANULIFE FINANCIAL CORP	CAD	182,791.87	0.13				<b>372,835.00</b>	<b>0.26</b>
			<b>1,136,282.37</b>	<b>0.78</b>		<b>Dánsko</b>			
	<b>Austrálie</b>				1,876	CHR HANSEN HOLDING A/S	DKK	177,879.65	0.13
16,480	BLUESCOPE STEEL LTD	AUD	127,926.40	0.09	1,225	COLOPLAST A/S - B	DKK	165,144.93	0.11
20,656	DEXUS	AUD	112,239.89	0.08				<b>343,024.58</b>	<b>0.24</b>
12,586	GOODMAN GROUP	AUD	138,009.64	0.09		<b>Izrael</b>			
1,675	MACQUARIE GROUP LTD	AUD	122,415.47	0.08	6,349	BANK HAPOALIM BM	ILS	28,968.35	0.02
958	MAGELLAN FINANCIAL GROUP LTD	AUD	33,165.61	0.02	20,420	ISRAEL DISCOUNT BANK LTD - A	ILS	47,043.01	0.03
1,026	REA GROUP LTD	AUD	68,963.75	0.05	953	WIX.COM LTD	USD	207,113.84	0.14
5,346	WESFARMERS LTD	AUD	145,146.57	0.10				<b>283,125.20</b>	<b>0.19</b>
52,900	WORLEYPARSONS LTD	AUD	308,786.50	0.22		<b>Belgie</b>			
			<b>1,056,653.83</b>	<b>0.73</b>	7,270	AGEAS SA/NV	EUR	253,432.20	0.17
	<b>Finsko</b>							<b>253,432.20</b>	<b>0.17</b>
9,070	NESTE OYJ	EUR	407,877.90	0.28		<b>Singapur</b>			
1,295	SAMPO OYJ -A	EUR	43,758.05	0.03	44,400	OVERSEA-CHINESE BANKING CORP LTD	SGD	233,540.48	0.16
6,404	STORA ENSO OYJ - R	EUR	85,653.50	0.06				<b>233,540.48</b>	<b>0.16</b>
			<b>537,289.45</b>	<b>0.37</b>		<b>Hongkong</b>			
	<b>Švédsko</b>				130,000	CHINA JINMAO HOLDINGS GROUP LTD	HKD	61,080.29	0.04
7,213	ATLAS COPCO AB - A	SEK	294,699.40	0.20	19,000	HENDERSON LAND DEVELOPMENT CO LTD	HKD	59,688.35	0.04
4,368	SKANSKA AB - B	SEK	78,992.78	0.05	88,000	PCCW LTD	HKD	44,735.73	0.03
10,311	TELE2 AB - B	SEK	124,574.34	0.09				<b>165,504.37</b>	<b>0.11</b>
			<b>498,266.52</b>	<b>0.34</b>		<b>Nový Zéland</b>			
	<b>Jižní Korea</b>				8,481	FISHER & PAYKEL HEALTHCARE CORP LTD	NZD	159,049.70	0.11
992	HANA FINANCIAL GROUP INC	KRW	20,325.88	0.01				<b>159,049.70</b>	<b>0.11</b>
132	LG HOUSEHOLD & HEALTH CARE LTD	KRW	139,371.46	0.10		<b>Malajsie</b>			
1,007	NAVER CORP	KRW	217,713.58	0.15	33,700	HARTALEGA HOLDINGS BHD	MYR	112,034.86	0.08
1,214	SAMSUNG LIFE INSURANCE CO LTD	KRW	53,998.27	0.04	1,200	NESTLE MALAYSIA BHD	MYR	34,820.81	0.02
2,051	SHINHAN FINANCIAL GROUP CO LTD	KRW	41,276.81	0.02				<b>146,855.67</b>	<b>0.10</b>
			<b>472,686.00</b>	<b>0.32</b>		<b>Indonésie</b>			
	<b>Čína</b>				409,900	KALBE FARMA TBK PT	IDR	36,411.46	0.02
190,000	CHINA CONSTRUCTION BANK CORP - H	HKD	104,951.15	0.08	149,000	UNILEVER INDONESIA TBK PT	IDR	69,167.14	0.05
134,000	INDUSTRIAL & COMMERCIAL BANK OF CHINA LTD - H	HKD	59,273.52	0.04				<b>105,578.60</b>	<b>0.07</b>
29,000	PING AN INSURANCE GROUP CO OF CHINA LTD - H	HKD	253,685.13	0.17		<b>Jižní Afrika</b>			
			<b>417,909.80</b>	<b>0.29</b>	5,908	BIDVEST GROUP LTD/THE	ZAR	41,715.85	0.03
	<b>Španělsko</b>				5,307	CLICKS GROUP LTD	ZAR	60,322.97	0.04
1,106	AENA SME SA	EUR	131,945.80	0.09				<b>102,038.82</b>	<b>0.07</b>
5,081	ENAGAS SA	EUR	100,070.30	0.07					
3,973	GAS NATURAL SDG SA	EUR	68,017.76	0.05					

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) First Class Multi Asset Premium

(Vyjádřeno v EUR)

### Portfolio cenných papírů k 30/09/2020 (pokračování)

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA	Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
<b>Bermudy</b>					170,000	BERRY GLOBAL INC 1.500% 15/01/2027	EUR	164,295.54	0.11
18,000	ALIBABA HEALTH INFORMATION TECHNOLOGY LTD	HKD	37,394.21	0.02	200,000	BERRY GLOBAL INC 4.875% 15/07/2026	USD	179,600.94	0.12
794	IHS MARKIT LTD	USD	53,159.03	0.04	200,000	BLUE RACER MIDSTREAM LLC / BLUE RACER FINANCE CORP 6.625% 15/07/2026	USD	151,022.75	0.10
9,504	PACIFIC CENTURY PREMIUM DEVELOPMENTS LTD	HKD	2,122.91	0.00	1,200,000	BOOKING HOLDINGS INC 4.625% 13/04/2030	USD	1,225,520.46	0.84
			<b>92,676.15</b>	<b>0.06</b>	1,200,000	BROADCOM INC 5.000% 15/04/2030	USD	1,207,135.75	0.83
<b>Česká republika</b>					1,100,000	BROWN & BROWN INC 2.375% 15/03/2031	USD	944,017.75	0.65
32,000	MONETA MONEY BANK AS	CZK	62,845.83	0.04	200,000	CABLEVISION SYSTEMS CORP 5.875% 15/09/2022	USD	180,360.72	0.12
			<b>62,845.83</b>	<b>0.04</b>	600,000	CAPITAL ONE FINANCIAL CORP 3.750%	USD	557,636.27	0.38
<b>Filipíny</b>					145,000	CARGO AIRCRAFT MANAGEMENT INC 4.750% 01/02/2028	USD	124,891.86	0.09
5,060	AYALA CORP	PHP	61,325.16	0.04	880,000	CCO HOLDINGS LLC / CCO HOLDINGS CAPITAL CORP 4.750% 01/03/2030	USD	794,450.65	0.55
			<b>61,325.16</b>	<b>0.04</b>	70,000	CENTENE CORP 3.375% 15/02/2030	USD	61,831.60	0.04
<b>Rakousko</b>					250,000	CENTENE CORP 4.625% 15/12/2029	USD	229,784.58	0.16
2,428	VOESTALPINE AG	EUR	54,630.00	0.04	200,000	CENTENE CORP 5.375% 01/06/2026	USD	179,971.93	0.12
			<b>54,630.00</b>	<b>0.04</b>	1,200,000	CHARTER COMMUNICATIONS OPERATING LLC / CHARTER COMMUNICATIONS OPERATING CAPITAL 4.800% 01/03/2050	USD	1,170,537.26	0.80
<b>Jersey</b>					200,000	CHEMOURS CO/THE 4.000% 15/05/2026	EUR	190,934.33	0.13
662	APTIV PLC	USD	51,756.41	0.04	200,000	CHENIERE ENERGY PARTNERS LP 4.500% 01/10/2029	USD	174,829.83	0.12
			<b>51,756.41</b>	<b>0.04</b>	600,000	CITIGROUP INC 20/03/2030 FRN	USD	589,554.13	0.40
<b>Mexiko</b>					200,000	CLEARWAY ENERGY OPERATING LLC 4.750% 15/03/2028	USD	177,843.98	0.12
3,838	GRUPO AEROPORTUARIO DEL SURESTE SAB DE CV - B	MXN	38,043.26	0.03	390,000	CLEVELAND-CLIFFS INC 6.750% 15/03/2026	USD	338,461.49	0.23
			<b>38,043.26</b>	<b>0.03</b>	30,000	CONSOLIDATED COMMUNICATIONS INC 6.500% 01/10/2028	USD	26,120.79	0.02
<b>Kolumbie</b>					300,000	CROWN AMERICAS LLC / CROWN AMERICAS CAPITAL CORP VI 4.750% 01/02/2026	USD	265,523.49	0.18
6,899	BANCOLOMBIA SA - PREF	COP	37,701.92	0.03	350,000	CSC HOLDINGS LLC 5.375% 01/02/2028	USD	316,388.93	0.22
			<b>37,701.92</b>	<b>0.03</b>	200,000	DAE FUNDING LLC 5.000% 01/08/2024	USD	171,379.00	0.12
<b>Itálie</b>					200,000	DIAMOND SPORTS GROUP LLC / DIAMOND SPORTS FINANCE CO 5.375% 15/08/2026	USD	120,687.86	0.08
9,767	PIRELLI & C SPA	EUR	35,766.75	0.02	200,000	DIAMONDBACK ENERGY INC 5.375% 31/05/2025	USD	177,026.60	0.12
			<b>35,766.75</b>	<b>0.02</b>	600,000	DOW CHEMICAL CO 3.625% 15/05/2026	USD	567,368.34	0.39
<b>Turecko</b>					200,000	ENDEAVOR ENERGY RESOURCES LP / EER FINANCE INC 5.750% 30/01/2028	USD	171,760.91	0.12
19,608	TURKCELL ILETISIM HIZMETLERI AS	TRY	32,990.11	0.02	90,000	ENERGIZER HOLDINGS INC 4.375% 31/03/2029	USD	77,459.65	0.05
			<b>32,990.11</b>	<b>0.02</b>	250,000	ENLINK MIDSTREAM PARTNERS LP 4.850% 15/07/2026	USD	184,287.00	0.13
			<b>66,843,102.24</b>	<b>45.91</b>	200,000	EQM MIDSTREAM PARTNERS LP 5.500% 15/07/2028	USD	171,634.09	0.12
<b>Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje</b>					600,000	EXXON MOBIL CORP 3.294% 19/03/2027	USD	576,708.31	0.40
<b>Spojené státy americké</b>					100,000	FORD MOTOR CO 4.346% 08/12/2026	USD	84,243.16	0.06
600,000	ABBVIE INC 4.050% 21/11/2039	USD	586,331.72	0.40	330,000	FORD MOTOR CO 8.500% 21/04/2023	USD	306,780.09	0.21
170,000	ABERCROMBIE & FITCH MANAGEMENT CO 8.750% 15/07/2025	USD	152,985.55	0.11	250,000	FORD MOTOR CO 9.000% 22/04/2025	USD	244,250.80	0.17
150,000	ADIENT US LLC 7.000% 15/05/2026	USD	137,055.04	0.09	1,200,000	GENERAL MOTORS CO 6.800% 01/10/2027	USD	1,244,129.60	0.85
600,000	AIR PRODUCTS AND CHEMICALS INC 2.050% 15/05/2030	USD	538,934.70	0.37	600,000	GOLDMAN SACHS GROUP INC/THE 23/04/2029 FRN	USD	582,432.90	0.40
250,000	ALBERTSONS COS INC / SAFEWAY INC / NEW ALBERTSONS LP / ALBERTSONS LLC 4.875% 15/02/2030	USD	222,934.81	0.15	199,000	HAT HOLDINGS I LLC / HAT HOLDINGS II LLC 5.250% 15/07/2024	USD	176,942.50	0.12
140,000	AMERICAN AIRLINES INC 11.750% 15/07/2025	USD	115,243.93	0.08	600,000	HCA INC 4.500% 15/02/2027	USD	575,984.44	0.40
210,000	AMERICAN BUILDERS & CONTRACTORS SUPPLY CO INC 5.875% 15/05/2026	USD	185,783.62	0.13	600,000	HCA INC 5.625% 01/09/2028	USD	585,638.67	0.40
600,000	AMERICAN TOWER CORP 3.950% 15/03/2029	USD	589,761.08	0.41	100,000	HERC HOLDINGS INC 5.500% 15/07/2027	USD	88,120.95	0.06
100,000	ANTERO MIDSTREAM PARTNERS LP / ANTERO MIDSTREAM FINANCE CORP 5.750% 01/03/2027	USD	70,516.39	0.05	200,000	HOLOGIC INC 4.375% 15/10/2025	USD	174,285.59	0.12
130,000	ARCHROCK PARTNERS LP / ARCHROCK PARTNERS FINANCE CORP 6.250% 01/04/2028	USD	104,465.10	0.07	275,000	HUGHES SATELLITE SYSTEMS CORP 6.625% 01/08/2026	USD	253,434.72	0.17
1,200,000	AT&T INC 4.850% 01/03/2039	USD	1,227,806.31	0.84	200,000	IHEARTCOMMUNICATIONS INC 5.250% 15/08/2027	USD	166,815.95	0.11
300,000	BALL CORP 1.500% 15/03/2027	EUR	292,304.31	0.20	200,000	IQVIA INC 2.250% 15/01/2028	EUR	195,557.13	0.13
1,200,000	BANK OF AMERICA CORP 22/10/2030 FRN EMTN	USD	1,099,982.42	0.75	200,000	JAGGED PEAK ENERGY LLC 5.875% 01/05/2026	USD	170,797.00	0.12
					600,000	JPMORGAN CHASE & CO 3.625% 01/12/2027	USD	570,828.91	0.39
					125,000	KRAFT HEINZ FOODS CO 3.875% 15/05/2027	USD	113,301.06	0.08
					213,000	KRAFT HEINZ FOODS CO 4.375% 01/06/2046	USD	186,718.65	0.13
					125,000	KRAFT HEINZ FOODS CO 4.625% 30/01/2029	USD	118,599.67	0.08
					200,000	KRATON POLYMERS LLC / KRATON POLYMERS CAPITAL CORP 5.250% 15/05/2026	EUR	201,582.75	0.14
					100,000	MEDNAX INC 6.250% 15/01/2027	USD	88,503.62	0.06

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) First Class Multi Asset Premium

(Vyjádřeno v EUR)

## Portfolio cenných papírů k 30/09/2020 (pokračování)

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA	Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
200,000	MGM GROWTH PROPERTIES OPERATING PARTNERSHIP LP / MGP FINANCE CO-ISSUER INC 5.750% 01/02/2027	USD	183,597.59	0.13	2,152,600	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 1.500% 15/02/2030	USD	1,979,943.64	1.35
331,000	MGM RESORTS INTERNATIONAL 5.500% 15/04/2027	USD	294,558.75	0.20	1,200,000	VERIZON COMMUNICATIONS INC 3.875% 08/02/2029	USD	1,211,144.18	0.82
175,000	M/I HOMES INC 4.950% 01/02/2028	USD	153,081.34	0.11	200,000	VICI PROPERTIES LP / VICI NOTE CO INC 4.250% 01/12/2026	USD	171,411.61	0.12
1,000,000	MORGAN STANLEY 22/07/2028 FRN	USD	956,785.90	0.66	1,200,000	VMWARE INC 4.700% 15/05/2030	USD	1,216,771.24	0.84
200,000	MSCI INC 4.750% 01/08/2026	USD	176,603.76	0.12	1,000,000	WELLS FARGO & CO 17/06/2027 FRN EMTN	USD	926,932.60	0.64
300,000	NETFLIX INC 3.625% 15/06/2030	EUR	325,778.25	0.22	15,000	WESCO DISTRIBUTION INC 7.125% 15/06/2025	USD	13,925.17	0.01
100,000	NETFLIX INC 3.875% 15/11/2029	EUR	110,377.73	0.08	35,000	WESCO DISTRIBUTION INC 7.250% 15/06/2028	USD	32,690.72	0.02
220,000	NEWMARK GROUP INC 6.125% 15/11/2023	USD	195,424.53	0.13	250,000	WESTERN MIDSTREAM OPERATING LP 5.050% 01/02/2030	USD	207,767.06	0.14
1,200,000	NORDSTROM INC 8.750% 15/05/2025	USD	1,118,752.78	0.77	125,000	WPX ENERGY INC 4.500% 15/01/2030	USD	104,987.43	0.07
200,000	NRG ENERGY INC 5.250% 15/06/2029	USD	186,135.61	0.13	60,000	WPX ENERGY INC 5.750% 01/06/2026	USD	52,877.73	0.04
200,000	NRG ENERGY INC 5.750% 15/01/2028	USD	184,125.12	0.13	100,000	WPX ENERGY INC 8.250% 01/08/2023	USD	96,148.83	0.07
170,000	NUSTAR LOGISTICS LP 6.000% 01/06/2026	USD	145,522.44	0.10				<b>39,871,038.91</b>	<b>27.38</b>
150,000	OCCIDENTAL PETROLEUM CORP 2.700% 15/08/2022	USD	119,427.59	0.08		<b>Nizozemsko</b>			
70,000	OCCIDENTAL PETROLEUM CORP 8.000% 15/07/2025	USD	60,008.90	0.04	200,000	ASHLAND SERVICES BV 2.000% 30/01/2028	EUR	190,500.00	0.13
75,000	OCCIDENTAL PETROLEUM CORP 8.500% 15/07/2027	USD	64,454.82	0.04	100,000	AXALTA COATING SYSTEMS DUTCH HOLDING B BV 3.750% 15/01/2025	EUR	100,486.60	0.07
75,000	OCCIDENTAL PETROLEUM CORP 8.875% 15/07/2030	USD	65,598.29	0.05	100,000	FIAT CHRYSLER AUTOMOBILES NV 3.875% 05/01/2026	EUR	108,267.29	0.07
175,000	OLIN CORP 9.500% 01/06/2025	USD	173,822.85	0.12	150,000	FIAT CHRYSLER AUTOMOBILES NV 4.500% 07/07/2028	EUR	171,020.03	0.12
400,000	ONEMAIN FINANCE CORP 7.125% 15/03/2026	USD	380,900.00	0.26	200,000	LKQ EUROPEAN HOLDINGS BV 4.125% 01/04/2028	EUR	212,000.00	0.15
200,000	OWENS-BROCKWAY GLASS CONTAINER INC 6.625% 13/05/2027	USD	184,776.11	0.13	3,799,904	NETHERLANDS GOVERNMENT BOND 5.500% 15/01/2028	EUR	5,506,253.40	3.77
130,000	PARK INTERMEDIATE HOLDINGS LLC / PK DOMESTIC PROPERTY LLC / PK FINANCE CO-ISSUER 5.875% 01/10/2028	USD	111,213.04	0.08	200,000	Q-PARK HOLDING I BV 1.500% 01/03/2025	EUR	182,266.46	0.13
200,000	PARSLEY ENERGY LLC / PARSLEY FINANCE CORP 5.625% 15/10/2027	USD	169,752.36	0.12	150,000	REPOL INTERNATIONAL FINANCE BV FRN PERP	EUR	153,000.00	0.11
40,000	PENNYMAC FINANCIAL SERVICES INC 5.375% 15/10/2025	USD	34,522.22	0.02	200,000	SIGMA HOLDCO BV 5.750% 15/05/2026	EUR	196,920.68	0.14
225,000	PRIME SECURITY SERVICES BORROWER LLC / PRIME FINANCE INC 5.250% 15/04/2024	USD	200,435.66	0.14	200,000	TRIVIUM PACKAGING FINANCE BV 3.750% 15/08/2026	EUR	197,842.27	0.14
250,000	RADIAN GROUP INC 4.875% 15/03/2027	USD	212,626.32	0.15	100,000	VZ VENDOR FINANCING BV 2.500% 31/01/2024	EUR	98,500.00	0.07
120,000	RAIN CII CARBON LLC / CII CARBON CORP 7.250% 01/04/2025	USD	98,304.68	0.07	200,000	ZF EUROPE FINANCE BV 3.000% 23/10/2029	EUR	179,105.46	0.12
5,000	RATTLER MIDSTREAM LP 5.625% 15/07/2025	USD	4,297.48	0.00	200,000	ZIGGO BV 2.875% 15/01/2030	EUR	195,909.01	0.13
400,000	REFINITIV US HOLDINGS INC 6.250% 15/05/2026	USD	365,184.95	0.25				<b>7,492,071.20</b>	<b>5.15</b>
200,000	SCRIPPS ESCROW INC 5.875% 15/07/2027	USD	165,443.08	0.11		<b>Rakousko</b>			
50,000	SENSATA TECHNOLOGIES INC 3.750% 15/02/2031	USD	42,414.19	0.03	100,000	AMS AG 6.000% 31/07/2025	EUR	105,711.55	0.07
225,000	SENSATA TECHNOLOGIES INC 4.375% 15/02/2030	USD	200,161.22	0.14	2,628,000	REPUBLIC OF AUSTRIA GOVERNMENT BOND 6.250% 15/07/2027	EUR	3,862,626.33	2.66
200,000	SINCLAIR TELEVISION GROUP INC 5.125% 15/02/2027	USD	158,228.27	0.11				<b>3,968,337.88</b>	<b>2.73</b>
250,000	SIRIUS XM RADIO INC 5.375% 15/07/2026	USD	222,082.93	0.15		<b>Finsko</b>			
10,000	SPECIALTY BUILDING PRODUCTS HOLDINGS LLC / SBP FINANCE CORP 6.375% 30/09/2026	USD	8,684.89	0.01	3,236,000	FINLAND GOVERNMENT BOND 0.500% 15/09/2028	EUR	3,487,583.01	2.40
200,000	SPRINT CAPITAL CORP 6.875% 15/11/2028	USD	212,415.03	0.15				<b>3,487,583.01</b>	<b>2.40</b>
650,000	SPRINT CORP 7.250% 15/09/2021	USD	579,634.94	0.40		<b>Austrálie</b>			
200,000	STANDARD INDUSTRIES INC/NJ 4.750% 15/01/2028	USD	177,167.42	0.12	1,938,000	AUSTRALIA GOVERNMENT BOND 2.750% 21/06/2035	AUD	1,437,700.41	0.98
200,000	STAPLES INC 7.500% 15/04/2026	USD	157,256.63	0.11	1,161,000	AUSTRALIA GOVERNMENT BOND 3.250% 21/04/2029	AUD	856,213.37	0.59
195,000	SUMMIT MATERIALS LLC / SUMMIT MATERIALS FINANCE CORP 5.250% 15/01/2029	USD	173,071.63	0.12	300,000	COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA 3.610% 12/09/2034	USD	277,030.70	0.19
300,000	SUNCOKE ENERGY PARTNERS LP / SUNCOKE ENERGY PARTNERS FINANCE CORP 7.500% 15/06/2025	USD	230,340.09	0.16	300,000	WESTPAC BANKING CORP 24/07/2034 FRN	USD	287,873.65	0.20
200,000	TALLGRASS ENERGY PARTNERS LP / TALLGRASS ENERGY FINANCE CORP 5.500% 15/09/2024	USD	160,326.61	0.11				<b>2,858,818.13</b>	<b>1.96</b>
300,000	TARGA RESOURCES PARTNERS LP / TARGA RESOURCES PARTNERS FINANCE CORP 5.000% 15/01/2028	USD	249,578.02	0.17		<b>Francie</b>			
350,000	TARGA RESOURCES PARTNERS LP / TARGA RESOURCES PARTNERS FINANCE CORP 5.375% 01/02/2027	USD	299,103.76	0.21	500,000	ALTICE FRANCE SA 2.125% 15/02/2025	EUR	472,500.00	0.32
85,000	TEGNA INC 4.625% 15/03/2028	USD	70,959.70	0.05	100,000	ALTICE FRANCE SA 4.125% 15/01/2029	EUR	100,000.00	0.07
700,000	T-MOBILE USA INC 4.750% 01/02/2028	USD	638,679.64	0.44	100,000	BANIJAY ENTERTAINMENT SASU 3.500% 01/03/2025	EUR	97,512.38	0.07
170,000	TREEHOUSE FOODS INC 4.000% 01/09/2028	USD	146,573.15	0.10	200,000	CONSTELLUM SE 4.250% 15/02/2026	EUR	199,625.61	0.14
600,000	UNITED PARCEL SERVICE INC 3.400% 15/03/2029	USD	589,950.52	0.41	200,000	FAURECIA SE 2.375% 15/06/2027	EUR	188,500.00	0.13
200,000	UNITED RENTALS NORTH AMERICA INC 3.875% 15/11/2027	USD	176,217.98	0.12	100,000	FAURECIA SE 3.750% 15/06/2028	EUR	99,670.77	0.07
					100,000	KAPLA HOLDING SAS 3.375% 15/12/2026	EUR	92,569.03	0.06
					200,000	LOXAM SAS 4.250% 15/04/2024	EUR	194,828.82	0.13

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.



## NN (L) First Class Multi Asset Premium

(Vyjádřeno v EUR)

### Portfolio cenných papírů k 30/09/2020 (pokračování)

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
100,000	ORANO SA 3.375% 23/04/2026 EMTN	EUR	103,340.43	0.07
100,000	ORANO SA 4.875% 23/09/2024 EMTN	EUR	111,063.74	0.08
200,000	QUATRIM SASU 5.875% 15/01/2024	EUR	191,305.83	0.13
200,000	RUBIS TERMINAL INFRA SAS 5.625% 15/05/2025	EUR	206,618.54	0.14
200,000	SPIE SA 2.625% 18/06/2026	EUR	198,031.54	0.14
			<b>2,255,566.69</b>	<b>1.55</b>
<b>Lucembursko</b>				
200,000	ALTICE FINANCING SA 2.250% 15/01/2025	EUR	191,593.09	0.13
200,000	ALTICE FINANCING SA 3.000% 15/01/2028	EUR	186,000.00	0.13
100,000	CAMELOT FINANCE SA 4.500% 01/11/2026	USD	87,383.54	0.06
100,000	CRYSTAL ALMOND SARL 4.250% 15/10/2024	EUR	98,167.68	0.07
1,200,000	DH EUROPE FINANCE II SARL 3.250% 15/11/2039	USD	1,136,329.19	0.77
300,000	LINCOLN FINANCING SARL 3.625% 01/04/2024	EUR	288,193.76	0.20
100,000	MOTION FINCO SARL 7.000% 15/05/2025	EUR	98,795.30	0.07
150,000	SUMMER BC HOLDCO B SARL 5.750% 31/10/2026	EUR	147,685.55	0.10
			<b>2,234,148.11</b>	<b>1.53</b>
<b>Itálie</b>				
150,000	ATLANTIA SPA 1.625% 03/02/2025 EMTN	EUR	142,496.15	0.10
100,000	AUTOSTRADE PER L'ITALIA SPA 2.875% 26/02/2021 EMTN	EUR	99,275.84	0.07
150,000	AUTOSTRADE 1.750% 26/06/2026	EUR	141,827.70	0.10
900,000	BUONI POLIENNALI DEL TES REGD	EUR	1,146,152.44	0.79
150,000	TELECOM ITALIA SPA/MILANO 2.375% 12/10/2027 EMTN	EUR	150,259.95	0.10
100,000	TELECOM ITALIA SPA/MILANO 4.000% 11/04/2024 EMTN	EUR	106,030.70	0.07
			<b>1,786,042.78</b>	<b>1.23</b>
<b>Velká Británie</b>				
100,000	ALGECO GLOBAL FINANCE PLC 6.500% 15/02/2023	EUR	99,922.94	0.07
200,000	EG GLOBAL FINANCE PLC 4.375% 07/02/2025	EUR	190,000.00	0.13
250,000	INTERNATIONAL GAME TECHNOLOGY PLC 6.500% 15/02/2025	USD	227,165.13	0.16
100,000	SYNTHOMER PLC 3.875% 01/07/2025	EUR	102,109.50	0.07
200,000	TITAN GLOBAL FINANCE PLC 2.375% 16/11/2024	EUR	201,364.18	0.14
325,000	VMED O2 UK FINANCING I PLC 3.250% 31/01/2031	EUR	322,934.43	0.22
			<b>1,143,496.18</b>	<b>0.79</b>
<b>Německo</b>				
100,000	HT TROPLAST GMBH 9.250% 15/07/2025	EUR	106,405.52	0.07
200,000	IHO VERWALTUNGS GMBH 3.625% 15/05/2025	EUR	200,705.13	0.14
145,000	NIDDA HEALTHCARE HOLDING AG 3.500% 30/09/2024	EUR	141,478.22	0.10
250,000	TECHEM VERWALTUNGSGESELLSCHAFT 675 MBH 2.000% 15/07/2025	EUR	238,593.66	0.16
200,000	THYSSENKRUPP AG 1.875% 06/03/2023 EMTN	EUR	186,817.16	0.13
			<b>873,999.69</b>	<b>0.60</b>
<b>Jersey</b>				
450,000	DELPHI TECHNOLOGIES PLC 5.000% 01/10/2025	USD	439,675.77	0.30
			<b>439,675.77</b>	<b>0.30</b>
<b>Irsko</b>				
100,000	EIRCOM FINANCE DAC 3.500% 15/05/2026	EUR	99,770.07	0.07
300,000	SMURFIT KAPPA ACQUISITIONS ULC 2.875% 15/01/2026	EUR	319,661.70	0.22
			<b>419,431.77</b>	<b>0.29</b>
<b>Nadnárodní a mezinárodní společnosti</b>				
200,000	ARDAGH PACKAGING FINANCE PLC / ARDAGH HOLDINGS USA INC 4.125% 15/08/2026	USD	172,564.17	0.11

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	131,738.48	0.09
			<b>304,302.65</b>	<b>0.20</b>
<b>Kanada</b>				
300,000	BAUSCH HEALTH COS INC 4.500% 15/05/2023	EUR	297,750.00	0.20
			<b>297,750.00</b>	<b>0.20</b>
<b>Španělsko</b>				
100,000	LORCA TELECOM BOND CO SAU 4.000% 18/09/2027	EUR	102,290.82	0.07
			<b>102,290.82</b>	<b>0.07</b>
<b>Libérie</b>				
100,000	ROYAL CARIBBEAN CRUISES LTD 11.500% 01/06/2025	USD	99,065.28	0.07
			<b>99,065.28</b>	<b>0.07</b>
			<b>67,633,618.87</b>	<b>46.45</b>

### Subjekty kolektivního investování

#### Otevřené podílové fondy

Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
<b>Irsko</b>			
334,705	ISHARES JP MORGAN USD EM CORP BOND UCITS ETF	1,674,880.77	1.15
		<b>1,674,880.77</b>	<b>1.15</b>
<b>Lucembursko</b>			
16,458	AMUNDI INDEX FTSE EPRA NAREIT GLOBAL UCITS ETF DR	811,543.98	0.56
		<b>811,543.98</b>	<b>0.56</b>
		<b>2,486,424.75</b>	<b>1.71</b>

**Portfolio cenných papírů celkem 136,963,145.86 94.07**

### Finanční deriváty k 30/09/2020

Název	Prodat / Koupit	Úroková míra (%)	Datum splatnosti	Měna	Předpokládaná hodnota	Hodnota swapu v EUR
<b>Swapy úrokového selhání</b>						
CDX ITRAXX EUROPE SERIES 34 VERSION 1	Prodat	1.000	20/12/2025	EUR	4,100,000.00	87,398.06
CDX NORTH AMERICA HIGH YIELD SERIES 35 VERSION 1	Koupit	5.000	20/12/2025	USD	1,500,000.00	(52,853.60)
CDX ITRAXX EUROPE CROSSOVER SERIES 34 VERSION 1	Koupit	5.000	20/12/2025	EUR	900,000.00	(64,268.80)
CDX NORTH AMERICA HIGH YIELD SERIES 35 VERSION 1	Koupit	5.000	20/12/2025	USD	2,400,000.00	(84,565.77)

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.



## NN (L) First Class Multi Asset Premium

(Vyjádřeno v EUR)

### Finanční deriváty k 30/09/2020 (pokračování)

Název	Prodat / Koupit	Úroková míra (%)	Datum splatnosti	Měna	Předpokládaná hodnota	Hodnota swapu v EUR
CDX ITRAXX EUROPE CROSSOVER SERIES 34 VERSION 1	Koupit	5.000	20/12/2025	EUR	1,500,000.00	(107,114.67)
						<b>(221,404.78)</b>

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

#### Měnové forwardy

Počet	Název	Měna	Závazky v EUR	Nerealizovaný zisk nebo ztráta v EUR	
39,007,288.28	EUR	45,519,842.19 USD	30/10/2020	39,007,288.28	212,486.23
46,450,000.00	USD	39,427,359.20 EUR	27/11/2020	39,427,359.20	137,419.71
651,312,323.00	JPY	5,136,161.46 EUR	08/10/2020	5,136,161.46	126,679.62
2,656,718.44	EUR	2,400,000.00 GBP	27/11/2020	2,656,718.44	13,173.98
877,637.49	EUR	9,100,000.00 SEK	27/11/2020	877,637.49	11,074.81
46,278.95	USD	38,652.28 EUR	08/10/2020	38,652.28	808.25
353,982.22	EUR	321,000.00 GBP	30/10/2020	353,982.22	251.13
703.05	EUR	841.75 USD	08/10/2020	703.05	(14.68)
182,018.50	EUR	22,980,219.00 JPY	08/10/2020	182,018.50	(3,670.05)
1,510,662.41	PLN	343,527.80 EUR	08/10/2020	343,527.80	(10,369.78)
200,000,000.00	JPY	1,626,955.79 EUR	27/11/2020	1,626,955.79	(11,660.05)
1,373,050.03	EUR	172,000,000.00 JPY	27/11/2020	1,373,050.03	(16,104.31)
3,273,975.35	EUR	5,400,000.00 AUD	27/11/2020	3,273,975.35	(23,188.91)
65,314,469.41	EUR	77,450,000.00 USD	27/11/2020	65,314,469.41	(655,221.16)
				<b>159,612,499.30</b>	<b>(218,335.21)</b>

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

#### Kontrakty futures na akciové indexy

11	DAX INDEX FUTURE 18/12/2020	EUR	3,514,225.00	(104,099.61)
(318)	EURO STOXX 50 18/12/2020	EUR	10,156,920.00	235,878.75
(21)	FTSE 100 INDEX FUTURE 18/12/2020	GBP	1,352,404.45	12,661.50
(72)	MSCI EMGMKT 18/12/2020	USD	3,341,662.05	(22,942.98)
8	MSCI INDIA 18/12/2020	USD	456,947.94	(3,342.86)
21	NASDAQ 100 E-MINI 18/12/2020	USD	4,085,656.42	22,068.08
4	NIKKEI 225 (OSE) 10/12/2020	JPY	749,577.23	(1,219.19)
(8)	SPI 200 FUTURES 17/12/2020	AUD	709,262.47	2,485.64
(84)	S&P500 EMINI FUTURE 18/12/2020	USD	12,005,628.28	(138,866.57)
11	TOPIX INDX FUTURE 10/12/2020	JPY	1,444,891.72	(783.84)
			<b>37,817,175.56</b>	<b>1,838.92</b>

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

#### Úrokové futures

51	AUSTRALIA 10Y BOND FUTURE 15/12/2020	AUD	4,656,924.21	51,418.19
6	EURO-BOBL FUTURE 08/12/2020	EUR	811,020.00	3,060.00
23	EURO-BTP FUTURE 08/12/2020	EUR	3,394,340.00	(8,594.27)
(35)	EURO-BUND FUTURE 08/12/2020	EUR	6,108,200.00	(55,150.08)
27	EURO-OAT FUTURE 08/12/2020	EUR	4,550,850.00	66,150.00
70	LONG GILT FUTURE 29/12/2020	GBP	10,503,909.97	(15,289.24)
(47)	US 10YR NOTE (CBT) 21/12/2020	USD	5,592,434.87	1,617.36
			<b>35,617,679.05</b>	<b>43,211.96</b>

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR
--------------------------	-------	------	---------------------

#### Práva odběru

3,677	BRISTOL-MYERS SQUIBB COMPANY RIGHTS 31/03/2021	USD	7,055.17
			<b>7,055.17</b>

**Finanční deriváty celkem (387,633.94)**

### Přehled čistých aktiv k 30/09/2020

		% ČHA
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>	<b>136,963,145.86</b>	<b>94.07</b>
<b>Finanční deriváty celkem</b>	<b>(387,633.94)</b>	<b>(0.27)</b>
<b>Hotovost v bance</b>	<b>4,217,850.83</b>	<b>2.90</b>
<b>Ostatní aktiva a pasiva</b>	<b>4,803,391.84</b>	<b>3.30</b>
<b>Čistá aktiva celkem</b>	<b>145,596,754.59</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>	30/09/2020	EUR	67,559,594.78
	30/09/2019	EUR	76,073,089.98
	30/09/2018	EUR	83,849,128.01
<b>Čistá hodnota aktiv na akcii**</b>			
Capitalisation I (EUR)	30/09/2020	EUR	4,977.15
	30/09/2019	EUR	5,117.69
	30/09/2018	EUR	5,076.65
Capitalisation N (EUR)	30/09/2020	EUR	30.80
	30/09/2019	EUR	31.69
	30/09/2018	EUR	31.46
Capitalisation P (EUR)	30/09/2020	EUR	30.06
	30/09/2019	EUR	31.05
	30/09/2018	EUR	30.93
<b>Počet akcií</b>			
Capitalisation I (EUR)	30/09/2020		3,139
	30/09/2019		3,334
	30/09/2018		3,765
Capitalisation N (EUR)	30/09/2020		878,836
	30/09/2019		960,308
	30/09/2018		1,075,339
Capitalisation P (EUR)	30/09/2020		827,459
	30/09/2019		920,653
	30/09/2018		999,307
<b>Poplatek za správu v %*</b>			
Capitalisation I (EUR)	30/09/2020		0.54%
Capitalisation N (EUR)	30/09/2020		0.61%
Capitalisation P (EUR)	30/09/2020		0.97%
<b>Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*</b>	30/09/2020		(22.59%)

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

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

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

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

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

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

## NN (L) First Class Protection

(Vyjádřeno v EUR)

## Finanční výkazy

## Výkaz čistých aktiv k 30/09/2020

	Poznámky	
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>	2	<b>63,068,953.31</b>
Subjekty kolektivního investování		26,053,534.08
Nástroje peněžního trhu		37,015,419.23
<b>Hotovost v bance</b>		<b>2,300,558.59</b>
<b>Marginální vklady</b>		<b>2,718,749.77</b>
<b>Ostatní aktiva</b>	4,16	<b>368,136.94</b>
<b>Aktiva celkem</b>		<b>68,456,398.61</b>
<b>Běžná pasiva</b>	4,16	<b>(545,784.81)</b>
<b>Finanční deriváty celkem</b>	2	<b>(351,019.02)</b>
Futures		(351,019.02)
<b>Pasiva celkem</b>		<b>(896,803.83)</b>
<b>Čistá aktiva na konci roku</b>		<b>67,559,594.78</b>

## Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2020

	Poznámky	
<b>Výdaje celkem</b>		<b>(609,339.82)</b>
Obhospodařovatelský poplatek	5	(343,133.62)
Fixní servisní poplatek	6	(135,292.16)
Daň z úpisu	10	(17,921.80)
Bankovní úroky		(37,746.92)
Úroky z dluhopisů a ostatních dluhových nástrojů		(75,245.32)
<b>Čisté ztráty z investic</b>		<b>(609,339.82)</b>
Realizované ztráty z investičního portfolia		(21,669.02)
Realizované zisky z finančních derivátů		3,388,490.32
Realizované ztráty z finančních derivátů		(4,267,186.28)
Změny čistých nerealizovaných zisků nebo (ztrát) z investičního portfolia		(65,981.48)
Změny čistých nerealizovaných zisků nebo (ztrát) z finančních derivátů		(556,839.02)
<b>Výsledek operací</b>		<b>(2,132,525.30)</b>
Úpisy		12,874,848.97
Zpětné odkupy		(19,255,818.87)
Čistá aktiva na začátku roku		76,073,089.98
<b>Čistá aktiva na konci roku</b>		<b>67,559,594.78</b>

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) First Class Protection

(Vyjádřeno v EUR)

### Portfolio cenných papírů k 30/09/2020

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
<b>Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu přijaté ke kotaci na oficiálním trhu burzy a/nebo obchodované na jiném regulovaném trhu</b>				
<b>Nástroje peněžního trhu</b>				
<b>Francie</b>				
3,000,000	AXA BANQUE 26/02/2021 FRN*	EUR	2,994,799.80	4.43
3,000,000	CDC HABITAT ZCP 12/10/2020	EUR	3,000,544.47	4.44
2,500,000	LEGRAND FRANC ZCP 30/07/2021	EUR	2,505,584.10	3.71
3,000,000	SOCIETE GENERALE 01/12/2020 FRN*	EUR	2,994,563.94	4.43
1,500,000	SVENSKA HANDELSBANKEN AB ZCP 15/06/2021	EUR	1,505,855.79	2.23
			<b>13,001,348.10</b>	<b>19.24</b>
<b>Belgie</b>				
2,000,000	FLUVIUS SYS ZCP 28/10/2020	EUR	1,999,972.02	2.96
1,000,000	OFFICE NATIO ZCP 29/10/2020	EUR	1,000,179.36	1.48
2,500,000	SOCIETE WALLONNE ZCP 26/02/2021	EUR	2,503,670.43	3.71
			<b>5,503,821.81</b>	<b>8.15</b>
<b>Velká Británie</b>				
2,000,000	BARCLAYS BANK ZCP 15/03/2021*	EUR	1,998,791.40	2.97
2,000,000	LAND SECURITIES ZCP 16/12/2020	EUR	2,001,629.52	2.96
1,500,000	LONDON STOCK EXCH ZCP 0.166% 26/10/2020	EUR	1,500,367.71	2.22
			<b>5,500,788.63</b>	<b>8.15</b>
<b>Nizozemsko</b>				
3,000,000	LINDE FINANCE BV ZCP 05/11/2020	EUR	3,001,390.32	4.44
			<b>3,001,390.32</b>	<b>4.44</b>
<b>Spojené státy americké</b>				
3,000,000	THE PG COMPANY ZCP 28/10/2020	EUR	3,001,105.95	4.44
			<b>3,001,105.95</b>	<b>4.44</b>
<b>Lucembursko</b>				
1,000,000	INDUSTRIAL & COMMERCIAL BANK O CERTIFICATE OF DEPOSITE (1)	EUR	1,001,242.21	1.48
1,500,000	INDUSTRIAL AND COMMERCIAL BANK CTF OF DEPOSIT (1)	EUR	1,502,076.29	2.23
			<b>2,503,318.50</b>	<b>3.71</b>
<b>Katar</b>				
1,500,000	QATAR NATIONAL BANK (Q.P.S.C.) ZCP 08/01/2021 (1)	EUR	1,501,885.02	2.22
			<b>1,501,885.02</b>	<b>2.22</b>
<b>Austrálie</b>				
1,500,000	AGRICULTURAL ZCP 30/11/2020	EUR	1,501,085.18	2.22
			<b>1,501,085.18</b>	<b>2.22</b>
<b>Čína</b>				
1,500,000	BANK OF CHINA ZCP 15/12/2020 (1)	EUR	1,500,675.72	2.22
			<b>1,500,675.72</b>	<b>2.22</b>
			<b>37,015,419.23</b>	<b>54.79</b>

### Subjekty kolektivního investování

#### Otevřené podílové fondy

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
13,086	NN (L) LIQUID EUR - Z CAP EUR	EUR	13,031,169.66	19.28

(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
12,813	NN (L) LIQUID EURIBOR 3M - A CAP EUR	EUR	13,022,364.42	19.28
			<b>26,053,534.08</b>	<b>38.56</b>
			<b>26,053,534.08</b>	<b>38.56</b>

### Portfolio cenných papírů celkem

**63,068,953.31 93.35**

### Finanční deriváty k 30/09/2020

Počet	Název	Měna	Závazky v EUR	Nerealizovaný zisk nebo ztráta v EUR
<b>Kontrakt future na akciový index</b>				
274	EURO STOXX 50 18/12/2020	EUR	8,751,560.00	(351,019.02)
			<b>8,751,560.00</b>	<b>(351,019.02)</b>
				<b>(351,019.02)</b>

### Přehled čistých aktiv k 30/09/2020

		% ČHA
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>	<b>63,068,953.31</b>	<b>93.35</b>
<b>Finanční deriváty celkem</b>	<b>(351,019.02)</b>	<b>(0.52)</b>
<b>Hotovost v bance</b>	<b>2,300,558.59</b>	<b>3.41</b>
<b>Ostatní aktiva a pasiva</b>	<b>2,541,101.90</b>	<b>3.76</b>
<b>Čistá aktiva celkem</b>	<b>67,559,594.78</b>	<b>100.00</b>

## NN (L) First Class Stable Yield Opportunities

(Vyjádřeno v EUR)

## Statistika

<b>Čistá aktiva</b>	30/09/2020	EUR	43,647,135.72	<b>Počet akcií</b>				
	30/09/2019	EUR	53,998,942.65					
	30/09/2018	EUR	68,867,888.90					
<b>Čistá hodnota aktiv na akcii**</b>					Capitalisation I Hedged (i) (USD)	30/09/2020	7	
						30/09/2019	7	
						30/09/2018	7	
Capitalisation I (EUR)	30/09/2020	EUR	5,904.82	Capitalisation P (EUR)	30/09/2020		38	
	30/09/2019	EUR	5,898.97		30/09/2019		73	
	30/09/2018	EUR	5,754.21		30/09/2018		108	
Capitalisation I Hedged (i) (PLN)	30/09/2020	PLN	22,881.72	Capitalisation X (EUR)	30/09/2020		3,478	
	30/09/2019	PLN	22,554.09		30/09/2019		2,619	
	30/09/2018	PLN	21,610.72		30/09/2018		2,815	
Capitalisation I Hedged (i) (USD)	30/09/2020	USD	5,429.03	Capitalisation Z (EUR)	30/09/2020		2,368	
	30/09/2019	USD	5,313.48		30/09/2019		2,001	
	30/09/2018	USD	5,038.94		30/09/2018		2,934	
Capitalisation P (EUR)	30/09/2020	EUR	278.96	Distribution D (Q) (EUR)	30/09/2020		266	
	30/09/2019	EUR	279.29		30/09/2019		266	
	30/09/2018	EUR	273.17		30/09/2018		1,070	
Capitalisation X (EUR)	30/09/2020	EUR	259.37	Distribution N (Q) (EUR)	30/09/2020		1,108,692	
	30/09/2019	EUR	260.47		30/09/2019		1,613,692	
	30/09/2018	EUR	255.65		30/09/2018		1,968,127	
Capitalisation Z (EUR)	30/09/2020	EUR	5,304.31	Distribution P (EUR)	30/09/2020		-	
	30/09/2019	EUR	5,283.20		30/09/2019		70	
	30/09/2018	EUR	5,134.47		30/09/2018		5,583	
Distribution D (Q) (EUR)	30/09/2020	EUR	18.14	Distribution R (EUR)	30/09/2020		-	
	30/09/2019	EUR	18.77		30/09/2019		-	
	30/09/2018	EUR	18.95		30/09/2018		300	
Distribution N (Q) (EUR)	30/09/2020	EUR	18.66	<b>Dividendy</b>				
	30/09/2019	EUR	19.25		Distribution D (Q) (EUR)	11/08/2020	EUR	0.15
	30/09/2018	EUR	19.37		Distribution D (Q) (EUR)	12/05/2020	EUR	0.15
Distribution P (EUR)	30/09/2020	EUR	-	Distribution D (Q) (EUR)	11/02/2020	EUR	0.15	
	30/09/2019	EUR	232.74	Distribution D (Q) (EUR)	12/11/2019	EUR	0.15	
	30/09/2018	EUR	232.77	Distribution N (Q) (EUR)	11/08/2020	EUR	0.15	
Distribution R (EUR)	30/09/2020	EUR	-	Distribution N (Q) (EUR)	12/05/2020	EUR	0.15	
	30/09/2019	EUR	-	Distribution N (Q) (EUR)	11/02/2020	EUR	0.15	
	30/09/2018	EUR	233.17	Distribution N (Q) (EUR)	12/11/2019	EUR	0.15	
<b>Počet akcií</b>				Distribution P (EUR)	16/12/2019	EUR	6.85	
	30/09/2020		1,575					
	30/09/2019		1,942					
Capitalisation I (EUR)	30/09/2020		30					
	30/09/2019		30					
	30/09/2018		30					
Capitalisation I Hedged (i) (PLN)	30/09/2020		30					
	30/09/2019		30					
	30/09/2018		30					

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

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

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

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

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

#### Poplatek za správu v %\*

Capitalisation I (EUR)	30/09/2020	0.43%
Capitalisation I Hedged (i) (PLN)	30/09/2020	0.45%
Capitalisation I Hedged (i) (USD)	30/09/2020	0.45%
Capitalisation P (EUR)	30/09/2020	0.65%
Capitalisation X (EUR)	30/09/2020	0.95%
Capitalisation Z (EUR)	30/09/2020	0.13%
Distribution D (Q) (EUR)	30/09/2020	0.65%
Distribution N (Q) (EUR)	30/09/2020	0.45%
Distribution P (EUR)	30/09/2020	0.65%
Distribution R (EUR)	30/09/2020	0.50%

**Ukazatel obrátkovosti portfolia v %\*** 30/09/2020 (11.34%)

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

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

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

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

Poplatek za správu za období kratší než jeden rok je a nualizován. Ukazatel obrátkovosti portfolia (PTR) není a nualizován 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 30/09/2020

	Poznámky	
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>	2	<b>37,523,110.04</b>
Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje		37,523,110.04
<b>Finanční deriváty celkem</b>	2	<b>477,568.85</b>
Úrokové swapy		13,218.28
Měnové forwardy		449,224.46
Futures		15,126.11
<b>Hotovost v bance</b>		<b>5,569,498.90</b>
<b>Marginální vklady</b>		<b>120,443.27</b>
<b>Ostatní aktiva</b>	4	<b>861,689.19</b>
<b>Aktiva celkem</b>		<b>44,552,310.25</b>
<b>Běžná pasiva</b>	4,16	<b>(695,277.49)</b>
<b>Finanční deriváty celkem</b>	2	<b>(209,897.04)</b>
Swapy úrokového selhání		(209,897.04)
<b>Pasiva celkem</b>		<b>(905,174.53)</b>
<b>Čistá aktiva na konci roku</b>		<b>43,647,135.72</b>

## Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2020

	Poznámky	
<b>Příjmy celkem</b>	2	<b>1,370,262.30</b>
Úroky z dluhopisů a ostatních dluhových nástrojů		1,110,290.62
Bankovní úroky		10,538.36
Úroky ze swapů		235,344.77
Ostatní příjmy	11	14,088.55
<b>Výdaje celkem</b>		<b>(219,110.66)</b>
Obhospodařovatelský poplatek	5	(99,333.51)
Výkonnostní odměna	8	(8.11)
Fixní servisní poplatek	6	(65,422.83)
Poplatky za dodatečné funkcionality tříd akcií	7	(39.55)
Daň z úpisu	10	(14,493.06)
Úroky ze swapů		(39,813.60)
<b>Čisté příjmy z investic</b>		<b>1,151,151.64</b>
Realizované zisky z investičního portfolia		480,478.82
Realizované ztráty z investičního portfolia		(248,339.76)
Realizované zisky z finančních derivátů		3,738,512.97
Realizované ztráty z finančních derivátů		(4,327,082.95)
Realizované zisky z převodu měn		847,892.90
Realizované ztráty z převodu měn		(1,120,476.32)
Změny čistých nerealizovaných zisků nebo (ztrát) z investičního portfolia		(1,844,406.93)
Změny čistých nerealizovaných zisků nebo (ztrát) z finančních derivátů		1,210,974.42
<b>Výsledek operací</b>		<b>(111,295.21)</b>
Úpisy		4,451,869.38
Zpětné odkupy		(13,875,846.33)
Distribuce		(816,534.77)
Čistá aktiva na začátku roku		53,998,942.65
<b>Čistá aktiva na konci roku</b>		<b>43,647,135.72</b>

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) First Class Stable Yield Opportunities

(Vyjádřeno v EUR)

### Portfolio cenných papírů k 30/09/2020

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA	Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
<b>Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu přijaté ke kotaci na oficiálním trhu burzy a/nebo obchodované na jiném regulovaném trhu</b>					135,000	TENET HEALTHCARE CORP 4.625% 15/07/2024	USD	115,512.03	0.26
					140,000	T-MOBILE USA INC 4.000% 15/04/2022	USD	122,949.47	0.28
					200,000	T-MOBILE USA INC 4.500% 01/02/2026	USD	175,695.31	0.40
					250,000	TOLL BROTHERS FINANCE CORP 4.375% 15/04/2023	USD	223,293.55	0.51
					500,000	WELLS FARGO & CO 1.125% 29/10/2021 EMTN	EUR	507,124.06	1.16
					125,000	WESTERN MIDSTREAM OPERATING LP 4.000% 01/07/2022	USD	107,253.59	0.25
					150,000	WPX ENERGY INC 6.000% 15/01/2022	USD	131,510.06	0.30
					125,000	XPO LOGISTICS INC 6.750% 15/08/2024	USD	112,831.01	0.26
								<b>12,432,507.77</b>	<b>28.48</b>
<b>Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje</b>									
<b>Spojené státy americké</b>									
500,000	AIR LEASE CORP 3.625% 01/04/2027	USD	421,425.78	0.97					
150,000	ALBERTSONS COS INC / SAFEWAY INC / NEW ALBERTSONS LP / ALBERTSONS LLC 3.500% 15/02/2023	USD	129,461.51	0.30					
150,000	APACHE CORP 3.250% 15/04/2022	USD	126,832.31	0.29					
550,000	AT&T INC 1.300% 05/09/2023	EUR	568,049.28	1.30					
250,000	BALL CORP 4.000% 15/11/2023	USD	226,712.75	0.52					
500,000	BANK OF AMERICA CORP 07/02/2022 FRN EMTN	EUR	501,604.76	1.15					
65,000	BERRY GLOBAL INC 5.125% 15/07/2023	USD	56,260.09	0.13					
150,000	BLUE CUBE SPINCO INC 9.750% 15/10/2023	USD	131,168.00	0.30					
150,000	BLUE RACER MIDSTREAM LLC / BLUE RACER FINANCE CORP 6.125% 15/11/2022	USD	125,586.72	0.29					
350,000	BMW US CAPITAL LLC 3.400% 13/08/2021	USD	306,258.89	0.70					
150,000	CABLEVISION SYSTEMS CORP 5.875% 15/09/2022	USD	135,270.54	0.31					
500,000	CELANESE US HOLDINGS LLC 1.125% 26/09/2023	EUR	504,316.79	1.16					
125,000	CHEMOURS CO/THE 6.625% 15/05/2023	USD	107,988.71	0.25					
150,000	CIT GROUP INC 5.000% 01/08/2023	USD	133,148.81	0.31					
150,000	CLEVELAND-CLIFFS INC 4.875% 15/01/2024	USD	128,051.69	0.29					
266,000	CVS HEALTH CORP 3.350% 09/03/2021	USD	229,790.46	0.53					
275,000	DAE FUNDING LLC 4.500% 01/08/2022	USD	231,715.95	0.53					
400,000	DELL INTERNATIONAL LLC / EMC CORP 6.020% 15/06/2026	USD	401,175.30	0.92					
150,000	EQM MIDSTREAM PARTNERS LP 4.750% 15/07/2023	USD	127,686.07	0.29					
250,000	FORD MOTOR CO 8.500% 21/04/2023	USD	232,409.16	0.53					
500,000	GOLDMAN SACHS GROUP INC/THE 2.500% 18/10/2021 EMTN	EUR	514,435.82	1.18					
125,000	GREAT LAKES DREDGE & DOCK CORP 8.000% 15/05/2022	USD	110,065.20	0.25					
125,000	HCA INC 5.875% 01/05/2023	USD	116,037.19	0.27					
150,000	HUGHES SATELLITE SYSTEMS CORP 7.625% 15/06/2021	USD	132,805.99	0.30					
300,000	JPMORGAN CHASE & CO 2.625% 23/04/2021 EMTN	EUR	305,049.39	0.70					
250,000	LENNAR CORP 4.875% 15/12/2023	USD	229,528.73	0.53					
150,000	MEDNAX INC 5.250% 01/12/2023	USD	129,461.31	0.30					
1,150,000	METROPOLITAN LIFE GLOBAL FUNDING I 0.875% 20/01/2022 EMTN	EUR	1,166,043.48	2.66					
125,000	MGM RESORTS INTERNATIONAL 6.000% 15/03/2023	USD	110,682.39	0.25					
600,000	MORGAN STANLEY 1.875% 30/03/2023	EUR	626,983.06	1.44					
150,000	NAVIENT CORP 6.500% 15/06/2022	USD	130,516.18	0.30					
135,000	NETFLIX INC 5.500% 15/02/2022	USD	120,785.78	0.28					
600,000	NEWMARK GROUP INC 6.125% 15/11/2023	USD	532,975.97	1.21					
110,000	NUSTAR LOGISTICS LP 4.750% 01/02/2022	USD	93,892.80	0.22					
275,000	OCCIDENTAL PETROLEUM CORP 2.700% 15/08/2022	USD	218,950.57	0.50					
150,000	OLIN CORP 5.500% 15/08/2022	USD	131,433.19	0.30					
150,000	ONEMAIN FINANCE CORP 6.125% 15/03/2024	USD	133,632.41	0.31					
125,000	OWENS-BROCKWAY GLASS CONTAINER INC 5.875% 15/08/2023	USD	112,156.53	0.26					
150,000	RADIAN GROUP INC 4.500% 01/10/2024	USD	126,952.53	0.29					
110,000	RANGE RESOURCES CORP 5.000% 15/03/2023	USD	89,126.16	0.20					
150,000	SEALED AIR CORP 4.875% 01/12/2022	USD	133,631.84	0.31					
300,000	SIRIUS XM RADIO INC 4.625% 15/07/2024	USD	264,778.63	0.61					
150,000	SOUTHERN STAR CENTRAL CORP 5.125% 15/07/2022	USD	128,073.75	0.29					
225,000	SPRINT CORP 7.875% 15/09/2023	USD	220,051.33	0.50					
125,000	STARWOOD PROPERTY TRUST INC 3.625% 01/02/2021	USD	106,489.80	0.24					
150,000	TARGA RESOURCES PARTNERS LP / TARGA RESOURCES PARTNERS FINANCE CORP 4.250% 15/11/2023	USD	126,885.09	0.29					
					<b>Nizozemsko</b>				
					1,000,000	ABN AMRO BANK NV 2.650% 19/01/2021	USD	858,822.58	1.97
					805,000	ARGENTUM NETHERLANDS BV FOR SWISS RE LTD 15/08/2050 FRN	USD	764,964.23	1.75
					830,000	BMW FINANCE NV 0.125% 13/07/2022 EMTN	EUR	832,852.32	1.91
					500,000	DE VOLKSBANK NV 05/11/2025 FRN EMTN	EUR	501,570.23	1.15
					380,000	ELM BV FOR SWISS REINSURANCE CO LTD FRN PERP	EUR	401,850.00	0.92
					200,000	FIAT CHRYSLER AUTOMOBILES NV 5.250% 15/04/2023	USD	179,173.29	0.41
					500,000	GREENKO DUTCH BV 4.875% 24/07/2022	USD	425,931.06	0.98
					135,000	SENSATA TECHNOLOGIES BV 4.875% 15/10/2023	USD	121,587.22	0.28
					500,000	TENNET HOLDING BV FRN PERP	EUR	520,414.48	1.19
					52,000	TEVA PHARMACEUTICAL FINANCE NETHERLANDS III BV 2.200% 21/07/2021	USD	43,945.99	0.10
					500,000	VONOVIA FINANCE BV 0.875% 03/07/2023 EMTN	EUR	511,919.01	1.17
					175,000	VZ VENDOR FINANCING BV 2.500% 31/01/2024	EUR	172,375.00	0.39
								<b>5,335,405.41</b>	<b>12.22</b>
					<b>Německo</b>				
					100,000	HEIDELBERGCEMENT AG 2.250% 30/03/2023 EMTN	EUR	104,335.31	0.24
					540,000	MAHLE GMBH 2.375% 20/05/2022 EMTN	EUR	533,145.95	1.22
					260,000	MAHLE GMBH 2.500% 14/05/2021 EMTN	EUR	259,162.23	0.59
					500,000	MUENCHENER RUECKVERSICHERUNGS-GESELLSCHAFT AG IN MUENCHEN 26/05/2042 FRN EMTN	EUR	545,906.40	1.25
					500,000	MUENCHENER RUECKVERSICHERUNGS-GESELLSCHAFT AG IN MUENCHEN 26/05/2042 FRN EMTN	GBP	599,700.68	1.37
					200,000	NIDDA HEALTHCARE HOLDING AG 3.500% 30/09/2024	EUR	195,142.37	0.45
					200,000	TECHEM VERWALTUNGSGESELLSCHAFT 675 MBH 2.000% 15/07/2025	EUR	190,874.92	0.44
					200,000	THYSSENKRUPP AG 1.375% 03/03/2022	EUR	195,152.62	0.45
					100,000	THYSSENKRUPP AG 2.750% 08/03/2021 EMTN	EUR	99,579.46	0.23
					300,000	VOLKSWAGEN FINANCIAL SERVICES AG 0.750% 14/10/2021 EMTN	EUR	302,381.11	0.69
					255,000	VOLKSWAGEN LEASING GMBH 0.500% 20/06/2022 EMTN	EUR	256,171.07	0.59
								<b>3,281,552.12</b>	<b>7.52</b>
					<b>Francie</b>				
					100,000	ALTICE FRANCE SA 2.125% 15/02/2025	EUR	94,500.00	0.22
					100,000	BANIJAY ENTERTAINMENT SASU 3.500% 01/03/2025	EUR	97,512.38	0.22
					400,000	CROWN EUROPEAN HOLDINGS SA 2.625% 30/09/2024	EUR	409,363.91	0.94
					200,000	ELIS SA 1.000% 03/04/2025 EMTN	EUR	185,858.74	0.43
					102,000	QUATRIM SASU 5.875% 15/01/2024	EUR	97,565.97	0.22
					450,000	TOTAL SA FRN PERP EMTN	EUR	491,625.00	1.12
								<b>1,376,426.00</b>	<b>3.15</b>
					<b>Mexiko</b>				
					125,000	CEMEX SAB DE CV 2.750% 05/12/2024	EUR	124,110.38	0.28
					200,000	ORBIA ADVANCE CORP SAB DE CV 4.875% 19/09/2022	USD	180,674.92	0.41

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.



## NN (L) First Class Stable Yield Opportunities

(Vyjádřeno v EUR)

### Portfolio cenných papírů k 30/09/2020 (pokračování)

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA	Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
1,000,000	PETROLEOS MEXICANOS 3.125% 27/11/2020	EUR	996,294.42	2.29	305,000	LANDSBANKINN HF 1.000% 30/05/2023 EMTN	EUR	308,058.28	0.70
			<b>1,301,079.72</b>	<b>2.98</b>	100,000	LANDSBANKINN HF 1.625% 15/03/2021 EMTN	EUR	100,752.57	0.23
	<b>Indie</b>							<b>559,498.29</b>	<b>1.28</b>
600,000	NTPC LTD 2.750% 01/02/2027 EMTN	EUR	602,957.54	1.38		<b>Velká Británie</b>			
550,000	RELIANCE INDUSTRIES LTD 5.400% 14/02/2022	USD	494,349.98	1.13	100,000	EC FINANCE PLC 2.375% 15/11/2022	EUR	92,007.70	0.21
			<b>1,097,307.52</b>	<b>2.51</b>	250,000	INTERNATIO 4.750% 15/02/2023	EUR	255,281.86	0.58
	<b>Itálie</b>				157,000	TITAN GLOBAL FINANCE PLC 3.500% 17/06/2021	EUR	159,772.35	0.37
125,000	AUTOSTRADE PER L'ITALIA SPA 1.125% 04/11/2021 EMTN	EUR	121,520.53	0.28				<b>507,061.91</b>	<b>1.16</b>
425,000	FCA BANK SPA/IRELAND 0.500% 18/09/2023 EMTN	EUR	424,598.50	0.97		<b>Finsko</b>			
125,000	LKQ ITALIA BONDCO SPA 3.875% 01/04/2024	EUR	131,250.00	0.30	500,000	NOKIA OYJ 1.000% 15/03/2021 EMTN	EUR	501,322.06	1.15
354,000	TELECOM ITALIA SPA/MILANO 4.000% 11/04/2024 EMTN	EUR	375,348.68	0.86				<b>501,322.06</b>	<b>1.15</b>
			<b>1,052,717.71</b>	<b>2.41</b>		<b>Filipíny</b>			
	<b>Kanada</b>				500,000	UNION BANK OF THE PHILIPPINES 3.369% 29/11/2022 EMTN	USD	443,622.26	1.02
150,000	BAUSCH HEALTH COS INC 4.500% 15/05/2023	EUR	148,875.00	0.34				<b>443,622.26</b>	<b>1.02</b>
405,000	FAIRFAX FINANCIAL HOLDINGS LTD 2.750% 29/03/2028	EUR	420,663.63	0.97		<b>Saúdská Arábie</b>			
300,000	HARVEST OPERATIONS CORP 3.000% 21/09/2022	USD	267,222.25	0.61	500,000	SAUDI ARABIAN OIL CO 2.750% 16/04/2022	USD	437,267.56	1.00
			<b>836,760.88</b>	<b>1.92</b>				<b>437,267.56</b>	<b>1.00</b>
	<b>Japonsko</b>					<b>Ostrov Man</b>			
800,000	TAKEDA PHARMACEUTICAL CO LTD 1.125% 21/11/2022	EUR	817,791.63	1.87	500,000	GOHL CAPITAL LTD 4.250% 24/01/2027	USD	423,752.10	0.97
			<b>817,791.63</b>	<b>1.87</b>				<b>423,752.10</b>	<b>0.97</b>
	<b>Paraguay</b>					<b>Austrálie</b>			
800,000	PARAGUAY GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.000% 15/04/2026	USD	779,391.32	1.79	400,000	CNOOC CURTIS FUNDING NO 1 PTY LTD 2.750% 03/10/2020	EUR	400,000.00	0.92
			<b>779,391.32</b>	<b>1.79</b>				<b>400,000.00</b>	<b>0.92</b>
	<b>Hongkong</b>					<b>Kajmanské ostrovy</b>			
300,000	CGNPC INTERNATIONAL LTD 1.625% 11/12/2024 EMTN	EUR	313,937.59	0.72	200,000	GRUPO AVAL LTD 4.750% 26/09/2022	USD	175,041.67	0.41
500,000	ICBCIL FINANCE CO LTD 3.650% 05/03/2022 EMTN	USD	439,644.16	1.01	100,000	INDUSTRIAL SENIOR TRUST 5.500% 01/11/2022	USD	88,213.02	0.20
			<b>753,581.75</b>	<b>1.73</b>	100,000	XLIT LTD 29/06/2047 FRN	EUR	110,496.19	0.25
								<b>373,750.88</b>	<b>0.86</b>
	<b>Švýcarsko</b>					<b>Katar</b>			
700,000	UBS AG 12/02/2026 FRN EMTN	EUR	707,940.94	1.62	400,000	QATAR GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 3.375% 14/03/2024	USD	367,523.81	0.84
			<b>707,940.94</b>	<b>1.62</b>				<b>367,523.81</b>	<b>0.84</b>
	<b>Lucembursko</b>					<b>Brazílie</b>			
100,000	ALTICE FINANCING SA 2.250% 15/01/2025	EUR	95,796.54	0.22	200,000	BANCO DO BRASIL SA/CAYMAN 3.875% 10/10/2022	USD	175,328.73	0.40
435,000	CNH INDUSTRIAL FINANCE EUROPE SA 1.875% 19/01/2026 EMTN	EUR	448,097.79	1.03	200,000	BANCO VOTORANTIM SA 4.000% 24/09/2022 EMTN	USD	174,926.10	0.40
155,000	LINCOLN FINANCING SARL 3.625% 01/04/2024	EUR	148,900.11	0.34				<b>350,254.83</b>	<b>0.80</b>
			<b>692,794.44</b>	<b>1.59</b>		<b>Nadnárodní a mezinárodní společnosti</b>			
	<b>Irsko</b>				200,000	AFRICAN EXPORT-IMPORT BANK/THE 4.000% 24/05/2021 EMTN	USD	172,325.01	0.39
600,000	AQUARIUS & INVESTMENTS PLC FOR ZURICH INSURANCE CO LTD 02/10/2043 FRN EMTN	EUR	659,360.04	1.51	200,000	BANQUE OUEST AFRICAINE DE DEVELOPPEMENT 5.500% 06/05/2021	USD	172,866.51	0.40
			<b>659,360.04</b>	<b>1.51</b>				<b>345,191.52</b>	<b>0.79</b>
	<b>Španělsko</b>					<b>Rumunsko</b>			
500,000	ABERTIS INFRAESTRUCTURAS SA 1.500% 27/06/2024 EMTN	EUR	511,651.18	1.17	300,000	ROMANIAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 2.875% 26/05/2028	EUR	327,000.00	0.75
100,000	GRIFOLS SA 1.625% 15/02/2025	EUR	98,765.72	0.23				<b>327,000.00</b>	<b>0.75</b>
140,703	GRUPO ISOLUX CORSAN SA 6.000% 30/12/2021 - DEFAULTED	EUR	351.75	0.00		<b>Malajsie</b>			
			<b>610,768.65</b>	<b>1.40</b>	300,000	AXIATA SPV2 BHD 4.357% 24/03/2026 EMTN	USD	290,740.49	0.67
	<b>Island</b>							<b>290,740.49</b>	<b>0.67</b>
150,000	ISLANDSBANKI HF 19/01/2024 FRN	EUR	150,687.44	0.35					

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) First Class Stable Yield Opportunities

(Vyjádřeno v EUR)

### Portfolio cenných papírů k 30/09/2020 (pokračování)

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
<b>Dominikánská republika</b>				
266,662	DOMINICAN REPUBLIC INTERNATIONAL BOND 7.500% 06/05/2021	USD	234,253.32	0.54
			<b>234,253.32</b>	<b>0.54</b>
<b>Švédsko</b>				
225,000	VERISURE HOLDING AB 3.500% 15/05/2023	EUR	226,326.26	0.52
			<b>226,326.26</b>	<b>0.52</b>
<b>Jižní Afrika</b>				
631,662	K2016470219 SOUTH AFRICA LTD 8.000% 31/12/2022	EUR	112.56	0.00
			<b>112.56</b>	<b>0.00</b>
			<b>37,523,063.75</b>	<b>85.97</b>
<b>Ostatní převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu</b>				
<b>Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje</b>				
<b>Jižní Afrika</b>				
83,129	K2016470260 SOUTH AFRICA LTD 25.000% 31/12/2022	USD	46.29	0.00
			<b>46.29</b>	<b>0.00</b>
			<b>46.29</b>	<b>0.00</b>
<b>Nástroj peněžního trhu</b>				
<b>Jižní Afrika</b>				
347,110	HOLDCO 2 ORDINARY B SHARES	USD	0.00	0.00
			<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
			<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>			<b>37,523,110.04</b>	<b>85.97</b>

### Finanční deriváty k 30/09/2020

Název	Prodat / Koupit	Úroková míra (%)	Datum splatnosti	Měna	Předpokládaná hodnota	Hodnota swapu v EUR
<b>Swapy úrokového selhání</b>						
CDX ITRAXX EUROPE CROSSOVER SERIES 34 VERSION 1	Prodat	5.000	20/12/2025	EUR	1,000,000.00	71,409.78
AMERICA INVESTMENT GRADE SERIES 35 VERSION 1	Prodat	1.000	20/12/2025	USD	3,200,000.00	57,102.80
CDX NORTH AMERICA HIGH YIELD SERIES 35 VERSION 1	Prodat	5.000	20/12/2025	USD	900,000.00	31,712.17
CDS MALAYSIA GOVERNMENT 1.000% 20/12/2020	Prodat	1.000	20/12/2020	EUR	1,000,000.00	1,977.87
CDS NA 01.000 SP 12/20/2020 MLMBIE2X	Prodat	1.000	20/12/2020	EUR	1,000,000.00	1,666.28

Název	Prodat / Koupit	Úroková míra (%)	Datum splatnosti	Měna	Předpokládaná hodnota	Hodnota swapu v EUR
CDS CREDIT AGRICOLE SA 1.000% 20/12/2022	Prodat	1.000	20/12/2020	EUR	1,000,000.00	1,523.89
CDS TESCO PLC 1.000% 20/06/2022	Koupit	1.000	20/06/2021	EUR	1,000,000.00	(6,556.28)
CDX NORTH AMERICA HIGH YIELD SERIES 35 VERSION 1	Koupit	5.000	20/12/2025	USD	500,000.00	(17,617.86)
CDX ITRAXX EUROPE CROSSOVER SERIES 34 VERSION 1	Koupit	5.000	20/12/2025	EUR	500,000.00	(35,704.89)
CDX EMERGING MARKETS SERIES 34 VERSION 1	Prodat	1.000	20/12/2025	USD	730,000.00	(39,603.55)
CDX NORTH AMERICA INVESTMENT GRADE SERIES 35 VERSION 1	Koupit	1.000	20/12/2025	USD	2,900,000.00	(51,749.42)
CDS PEOPLE'S REPUBLIC OF CHINA 1.000% 20/12/2025	Koupit	1.000	20/12/2025	USD	2,500,000.00	(55,556.35)
CDX ITRAXX EUROPE SERIES 34 VERSION 1	Koupit	1.000	20/12/2025	EUR	3,400,000.00	(72,476.44)
CDX EMERGING MARKETS SERIES 34 VERSION 1	Prodat	1.000	20/12/2025	USD	1,770,000.00	(96,025.04)
						<b>(209,897.04)</b>

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

### Úrokový swap

-0.201	0.000	24/06/2024	EUR	1,400,000.00	13,218.28
					<b>13,218.28</b>

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

### Měnové forwardy

19,614,436.35	EUR	22,519,209.00	USD	16/10/2020	19,614,436.35	416,360.15
3,124,894.25	USD	2,627,704.31	EUR	16/10/2020	2,627,704.31	36,330.57
309,227.36	USD	261,754.54	EUR	30/10/2020	261,754.54	1,787.98
39,851.29	USD	33,283.88	EUR	08/10/2020	33,283.88	695.99
647,993.82	EUR	587,560.00	GBP	16/10/2020	647,993.82	376.37
605.41	EUR	724.84	USD	08/10/2020	605.41	(12.64)
252,534.11	EUR	298,262.00	USD	30/10/2020	252,534.11	(1,663.07)
677,538.38	PLN	154,073.65	EUR	08/10/2020	154,073.65	(4,650.89)
					<b>23,592,386.07</b>	<b>449,224.46</b>

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) First Class Stable Yield Opportunities

(Vyjádřeno v EUR)

## Finanční deriváty k 30/09/2020 (pokračování)

Počet	Název	Měna	Závazky v EUR	Nerealizovaný zisk nebo (ztráta) v EUR
<b>Úrokové futures</b>				
(15)	EURO-BOBL FUTURE 08/12/2020	EUR	2,027,550.00	(7,350.00)
10	EURO-BTP FUTURE 08/12/2020	EUR	1,475,800.00	29,500.00
(7)	EURO-BUND FUTURE 08/12/2020	EUR	1,221,640.00	(13,440.00)
2	EURO-OAT FUTURE 08/12/2020	EUR	337,100.00	4,880.00
(35)	EURO-SCHATZ FUTURE 08/12/2020	EUR	3,930,150.00	(3,150.00)
(2)	US ULTRA BOND (CBT) 21/12/2020	USD	378,309.81	(781.71)
23	US 2YR NOTE (CBT) 31/12/2020	USD	4,333,860.55	1,850.36
48	US 5YR NOTE (CBT) 31/12/2020	USD	5,158,828.29	3,617.46
			<b>18,863,238.65</b>	<b>15,126.11</b>

<b>Finanční deriváty celkem</b>	<b>267,671.81</b>
---------------------------------	-------------------

## Přehled čistých aktiv k 30/09/2020

		% ČHA
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>	<b>37,523,110.04</b>	<b>85.97</b>
<b>Finanční deriváty celkem</b>	<b>267,671.81</b>	<b>0.61</b>
<b>Hotovost v bance</b>	<b>5,569,498.90</b>	<b>12.76</b>
<b>Ostatní aktiva a pasiva</b>	<b>286,854.97</b>	<b>0.66</b>
<b>Čistá aktiva celkem</b>	<b>43,647,135.72</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>	30/09/2020	EUR	444,952,449.35	Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	30/09/2020	AUD	396.50
	30/09/2019	EUR	479,051,104.40		30/09/2019	AUD	-
	30/09/2018	EUR	234,400,718.94		30/09/2018	AUD	-
<b>Čistá hodnota aktiv na akcii**</b>				Distribution X (M) Hedged (i) (USD)	30/09/2020	USD	247.64
					30/09/2019	USD	-
					30/09/2018	USD	-
Capitalisation I (EUR)	30/09/2020	EUR	5,250.30	Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	30/09/2020	ZAR	4,977.51
	30/09/2019	EUR	5,345.60		30/09/2019	ZAR	-
	30/09/2018	EUR	5,144.80		30/09/2018	ZAR	-
Capitalisation I Hedged (i) (PLN)	30/09/2020	PLN	23,879.11	Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	30/09/2020	AUD	396.50
	30/09/2019	PLN	24,009.78		30/09/2019	AUD	-
	30/09/2018	PLN	22,669.74		30/09/2018	AUD	-
Capitalisation I Hedged (i) (USD)	30/09/2020	USD	5,395.12	Distribution Y (M) Hedged (i) (USD)	30/09/2020	USD	247.64
	30/09/2019	USD	5,377.07		30/09/2019	USD	-
	30/09/2018	USD	5,014.27		30/09/2018	USD	-
Capitalisation N (EUR)	30/09/2020	EUR	27.23	Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	30/09/2020	ZAR	4,977.51
	30/09/2019	EUR	27.72		30/09/2019	ZAR	-
	30/09/2018	EUR	26.68		30/09/2018	ZAR	-
Capitalisation P (EUR)	30/09/2020	EUR	273.84	<b>Počet akcií</b>	Capitalisation I (EUR)	30/09/2020	54,093
	30/09/2019	EUR	280.04			30/09/2019	54,782
	30/09/2018	EUR	270.70			30/09/2018	11,090
Capitalisation X (EUR)	30/09/2020	EUR	-	Capitalisation I Hedged (i) (PLN)	30/09/2020	4,525	
	30/09/2019	EUR	270.78		30/09/2019	3,550	
	30/09/2018	EUR	262.56		30/09/2018	3,245	
Capitalisation X Hedged (i) (CZK)	30/09/2020	CZK	5,013.63	Capitalisation I Hedged (i) (USD)	30/09/2020	9	
	30/09/2019	CZK	5,105.15		30/09/2019	9	
	30/09/2018	CZK	4,884.42		30/09/2018	9	
Capitalisation X Hedged (i) (USD)	30/09/2020	USD	245.06	Capitalisation N (EUR)	30/09/2020	2,503	
	30/09/2019	USD	-		30/09/2019	2,339	
	30/09/2018	USD	-		30/09/2018	2,339	
Capitalisation Y Hedged (i) (USD)	30/09/2020	USD	247.64	Capitalisation P (EUR)	30/09/2020	15,227	
	30/09/2019	USD	-		30/09/2019	15,810	
	30/09/2018	USD	-		30/09/2018	15,777	
Capitalisation Z (EUR)	30/09/2020	EUR	5,924.18	Capitalisation X (EUR)	30/09/2020	-	
	30/09/2019	EUR	5,995.62		30/09/2019	30	
	30/09/2018	EUR	5,735.81		30/09/2018	30	
Capitalisation Zz (EUR)	30/09/2020	EUR	5,407.03	Capitalisation X Hedged (i) (CZK)	30/09/2020	40,138	
	30/09/2019	EUR	5,463.99		30/09/2019	39,549	
	30/09/2018	EUR	5,219.38		30/09/2018	37,309	
Distribution N (EUR)	30/09/2020	EUR	21.61	Capitalisation X Hedged (i) (USD)	30/09/2020	3,541	
	30/09/2019	EUR	22.84		30/09/2019	-	
	30/09/2018	EUR	22.85		30/09/2018	-	
Distribution P (EUR)	30/09/2020	EUR	214.49				
	30/09/2019	EUR	225.66				
	30/09/2018	EUR	225.74				

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

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

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

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

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

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

## NN (L) First Class Yield Opportunities

(Vyjádřeno v EUR)

### Statistika (pokračování)

Statistika (pokračování)				Statistika (pokračování)			
<b>Počet akcií</b>				Capitalisation I Hedged (i) (PLN)	30/09/2020		0.79%
				Capitalisation I Hedged (i) (USD)	30/09/2020		0.79%
Capitalisation Y Hedged (i) (USD)	30/09/2020	0.68		Capitalisation N (EUR)	30/09/2020		0.75%
	30/09/2019	-		Capitalisation P (EUR)	30/09/2020		1.20%
	30/09/2018	-		Capitalisation X Hedged (i) (CZK)	30/09/2020		1.53%
Capitalisation Z (EUR)	30/09/2020	18,612		Capitalisation X Hedged (i) (USD)	30/09/2020		1.52%
	30/09/2019	20,339		Capitalisation Y Hedged (i) (USD)	30/09/2020		1.52%
	30/09/2018	20,533		Capitalisation Z (EUR)	30/09/2020		0.16%
Capitalisation Zz (EUR)	30/09/2020	2,614		Capitalisation Zz (EUR)	30/09/2020		0.01%
	30/09/2019	5,881		Distribution N (EUR)	30/09/2020		0.75%
	30/09/2018	5,881		Distribution P (EUR)	30/09/2020		1.20%
Distribution N (EUR)	30/09/2020	12,045		Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	30/09/2020		1.52%
	30/09/2019	10,651		Distribution X (M) Hedged (i) (USD)	30/09/2020		1.52%
	30/09/2018	8,813		Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	30/09/2020		1.52%
Distribution P (EUR)	30/09/2020	44		Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	30/09/2020		1.52%
	30/09/2019	84		Distribution Y (M) Hedged (i) (USD)	30/09/2020		1.52%
	30/09/2018	191		Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	30/09/2020		1.52%
Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	30/09/2020	0.59		<b>Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*</b>	30/09/2020		83.74%
	30/09/2019	-					
	30/09/2018	-					
Distribution X (M) Hedged (i) (USD)	30/09/2020	0.68					
	30/09/2019	-					
	30/09/2018	-					
Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	30/09/2020	0.59					
	30/09/2019	-					
	30/09/2018	-					
Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	30/09/2020	0.59					
	30/09/2019	-					
	30/09/2018	-					
Distribution Y (M) Hedged (i) (USD)	30/09/2020	21					
	30/09/2019	-					
	30/09/2018	-					
Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	30/09/2020	0.59					
	30/09/2019	-					
	30/09/2018	-					
<b>Dividendy</b>							
Distribution N (EUR)	16/12/2019	EUR	0.85				
Distribution P (EUR)	16/12/2019	EUR	6.35				
<b>Poplatek za správu v %*</b>							
Capitalisation I (EUR)	30/09/2020		0.77%				

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

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

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

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

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

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

## NN (L) First Class Yield Opportunities

(Vyjádřeno v EUR)

### Finanční výkazy

#### Výkaz čistých aktiv k 30/09/2020

	Poznámky	
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>	2	<b>440,767,869.30</b>
Subjekty kolektivního investování		17,269,791.57
Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje		423,498,077.73
<b>Finanční deriváty celkem</b>	2	<b>245,668.95</b>
Futures		245,668.95
<b>Hotovost v bance</b>		<b>234,285.36</b>
<b>Marginální vklady</b>		<b>2,671,115.38</b>
<b>Ostatní aktiva</b>	4,16	<b>17,430,912.00</b>
<b>Aktiva celkem</b>		<b>461,349,850.99</b>
<b>Běžná pasiva</b>	4,16	<b>(11,729,888.04)</b>
<b>Finanční deriváty celkem</b>	2	<b>(4,667,513.60)</b>
Swapy úrokového selhání		(2,629,734.69)
Měnové forwardy		(2,037,778.91)
<b>Pasiva celkem</b>		<b>(16,397,401.64)</b>
<b>Čistá aktiva na konci roku</b>		<b>444,952,449.35</b>

#### Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2020

	Poznámky	
<b>Příjmy celkem</b>	2	<b>19,323,091.34</b>
Úroky z dluhopisů a ostatních dluhových nástrojů		17,490,782.60
Bankovní úroky		20,522.69
Úroky ze swapů		1,658,651.58
Ostatní příjmy	11	153,134.47
<b>Výdaje celkem</b>		<b>(3,500,887.96)</b>
Obhospodařovatelský poplatek	5	(1,952,186.03)
Fixní servisní poplatek	6	(661,141.60)
Poplatky za dodatečné funkcionality tříd akcií	7	(5,872.18)
Daň z úpisu	10	(47,131.55)
Úroky ze swapů		(834,294.01)
Ostatní náklady	12	(262.59)
<b>Čisté příjmy z investic</b>		<b>15,822,203.38</b>
Realizované zisky z investičního portfolia		9,794,487.67
Realizované ztráty z investičního portfolia		(12,163,043.70)
Realizované zisky z finančních derivátů		62,372,202.69
Realizované ztráty z finančních derivátů		(57,541,537.12)
Realizované zisky z převodu měn		14,153,828.24
Realizované ztráty z převodu měn		(16,170,290.56)
Změny čistých nerealizovaných zisků nebo (ztrát) z investičního portfolia		(28,041,556.98)
Změny čistých nerealizovaných zisků nebo (ztrát) z finančních derivátů		2,623,037.75
<b>Výsledek operací</b>		<b>(9,150,668.63)</b>
Úpisy		21,398,276.71
Zpětné odkupy		(46,336,782.66)
Distribuce		(9,480.47)
Čistá aktiva na začátku roku		479,051,104.40
<b>Čistá aktiva na konci roku</b>		<b>444,952,449.35</b>

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) First Class Yield Opportunities

(Vyjádřeno v EUR)

## Portfolio cenných papírů k 30/09/2020

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA	Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
<b>Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu přijaté ke kotaci na oficiálním trhu burzy a/nebo obchodované na jiném regulovaném trhu</b>									
<b>Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje</b>									
<b>Spojené státy americké</b>									
600,000	ADIANT US LLC 9.000% 15/04/2025	USD	566,653.30	0.13	1,200,000	CLEVELAND-CLIFFS INC 9.875% 17/10/2025	USD	1,141,889.00	0.26
2,000,000	AIR LEASE CORP 3.625% 01/04/2027	USD	1,685,703.10	0.38	650,000	CNX MIDSTREAM PARTNERS LP / CNX MIDSTREAM FINANCE CORP 6.500% 15/03/2026	USD	561,114.00	0.13
500,000	AIR PRODUCTS AND CHEMICALS INC 2.050% 15/05/2030	USD	449,112.26	0.10	1,185,000	CORE & MAIN LP 6.125% 15/08/2025	USD	1,024,159.19	0.23
1,000,000	ALBERTSONS COS INC / SAFEWAY INC / NEW ALBERTSONS LP / ALBERTSONS LLC 4.875% 15/02/2030	USD	891,739.21	0.20	1,275,000	CORNERSTONE BUILDING BRANDS INC 8.000% 04/15/2026	USD	1,141,716.80	0.26
1,263,000	ALLIED UNIVERSAL HOLDCO LLC / ALLIED UNIVERSAL FINANCE CORP 6.625% 15/07/2026	USD	1,145,109.07	0.26	1,250,000	COTY INC 4.000% 15/04/2023	EUR	1,053,873.18	0.24
1,185,000	AMERICAN AIRLINES INC 11.750% 15/07/2025	USD	975,457.56	0.22	250,000	COTY INC 4.750% 15/04/2026	EUR	194,062.91	0.04
1,500,000	AMERICAN BUILDERS & CONTRACTORS SUPPLY CO INC 4.000% 15/01/2028	USD	1,297,066.66	0.29	5,000,000	CVS HEALTH CORP 4.300% 25/03/2028	USD	4,997,536.09	1.13
1,050,000	AMERICAN BUILDERS & CONTRACTORS SUPPLY CO INC 5.875% 15/05/2026	USD	928,918.08	0.21	445,000	DARLING INGREDIENTS INC 5.250% 15/04/2027	USD	399,332.79	0.09
4,600,000	AMERICAN TOWER CORP 3.950% 15/03/2029	USD	4,521,501.63	1.02	4,960,000	DELL INTERNATIONAL LLC / EMC CORP 6.020% 15/06/2026	USD	4,974,573.64	1.13
961,000	ANTERO MIDSTREAM PARTNERS LP / ANTERO MIDSTREAM FINANCE CORP 5.750% 01/03/2027	USD	677,662.49	0.15	1,220,000	DIAMOND SPORTS GROUP LLC / DIAMOND SPORTS FINANCE CO 5.375% 15/08/2026	USD	736,195.95	0.17
1,200,000	ANTERO MIDSTREAM PARTNERS LP / ANTERO MIDSTREAM FINANCE CORP 5.750% 15/01/2028	USD	842,205.64	0.19	1,042,000	ENDEAVOR ENERGY RESOURCES LP / EER FINANCE INC 5.750% 30/01/2028	USD	894,874.33	0.20
1,530,000	AT&T INC 3.400% 15/05/2025	USD	1,442,526.69	0.32	750,000	ENTERPRISE DEVELOPMENT AUTHORITY/THE 12.000% 15/07/2024	USD	712,547.04	0.16
3,400,000	AT&T INC 4.100% 15/02/2028	USD	3,352,574.72	0.75	345,000	FORD MOTOR CO 8.500% 21/04/2023	USD	320,724.64	0.07
2,759,000	AT&T INC 4.250% 01/03/2027	USD	2,723,733.55	0.61	1,250,000	FORD MOTOR CREDIT CO LLC 2.386% 17/02/2026	EUR	1,162,690.90	0.26
3,000,000	BANK OF AMERICA CORP 3.500% 19/04/2026	USD	2,872,054.36	0.65	70,000	GENERAL MOTORS CO 6.125% 01/10/2025	USD	69,322.18	0.02
1,600,000	BANK OF AMERICA CORP 4.000% 22/01/2025	USD	1,518,014.94	0.34	475,000	GENERAL MOTORS CO 6.800% 01/10/2027	USD	492,467.97	0.11
2,000,000	BANK OF AMERICA CORP 4.183% 25/11/2027	USD	1,955,117.83	0.44	1,240,000	GOLDEN NUGGET INC 6.750% 15/10/2024	USD	881,958.84	0.20
1,205,000	BERRY GLOBAL INC 4.875% 15/07/2026	USD	1,082,095.66	0.24	1,000,000	HCA INC 5.000% 15/03/2024	USD	955,454.75	0.21
1,000,000	BLUE CUBE SPINCO LLC 10.000% 15/10/2025	USD	901,304.98	0.20	643,000	HCA INC 5.500% 15/06/2047	USD	678,764.84	0.15
1,400,000	BLUE RACER MIDSTREAM LLC / BLUE RACER FINANCE CORP 6.125% 15/11/2022	USD	1,172,142.75	0.26	490,000	HCA INC 5.625% 01/09/2028	USD	478,271.58	0.11
3,600,000	BOARDWALK PIPELINES LP 4.450% 15/07/2027	USD	3,297,395.57	0.74	1,095,000	HOLOGIC INC 4.375% 15/10/2025	USD	954,213.62	0.21
1,000,000	BOOKING HOLDINGS INC 4.625% 13/04/2030	USD	1,021,267.05	0.23	1,250,000	HUB INTERNATIONAL LTD 7.000% 01/05/2026	USD	1,104,072.30	0.25
1,150,000	CABLEVISION SYSTEMS CORP 5.875% 15/09/2022	USD	1,037,074.15	0.23	155,000	IQVIA INC 2.250% 15/01/2028	EUR	151,556.77	0.03
415,000	CAESARS ENTERTAINMENT INC 6.250% 01/07/2025	USD	369,081.79	0.08	625,000	IQVIA INC 3.250% 15/03/2025	EUR	629,687.50	0.14
750,000	CAPITAL ONE FINANCIAL CORP 3.750% 28/07/2026	USD	697,045.34	0.16	1,000,000	IRON MOUNTAIN INC 4.875% 15/09/2029	USD	866,947.67	0.19
950,000	CARGO AIRCRAFT MANAGEMENT INC 4.750% 01/02/2028	USD	818,256.99	0.18	1,075,000	JAGGED PEAK ENERGY LLC 5.875% 01/05/2026	USD	918,033.87	0.21
817,000	CCM MERGER INC 6.000% 15/03/2022	USD	686,520.50	0.15	370,000	KRATON POLYMERS LLC / KRATON POLYMERS CAPITAL CORP 5.250% 15/05/2026	EUR	372,928.09	0.08
500,000	CCO HOLDINGS LLC / CCO HOLDINGS CAPITAL CORP 5.750% 15/02/2026	USD	443,272.46	0.10	700,000	LENNAR CORP 4.750% 29/11/2027	USD	681,606.42	0.15
2,070,000	CELANESE US HOLDINGS LLC 1.250% 11/02/2025	EUR	2,071,079.96	0.47	700,000	LENNAR CORP 4.750% 30/05/2025	USD	652,766.77	0.15
950,000	CENTENE CORP 3.375% 15/02/2030	USD	839,143.19	0.19	988,000	MEDNAX INC 6.250% 15/01/2027	USD	874,415.75	0.20
1,020,000	CENTENE CORP 5.375% 01/06/2026	USD	917,856.82	0.21	1,500,000	MORGAN STANLEY 22/07/2028 FRN	USD	1,435,178.84	0.32
550,000	CENTENNIAL RESOURCE PRODUCTION LLC 5.375% 15/01/2026	USD	188,450.34	0.04	4,200,000	MORGAN STANLEY 3.875% 27/01/2026	USD	4,071,413.92	0.92
340,000	CENTENNIAL RESOURCE PRODUCTION LLC 6.875% 01/04/2027	USD	117,983.24	0.03	3,300,000	MPLX LP 4.125% 01/03/2027	USD	3,102,839.57	0.70
1,000,000	CHARTER COMMUNICATIONS OPERATING LLC / CHARTER COMMUNICATIONS OPERATING CAPITAL 4.200% 15/03/2028	USD	967,713.80	0.22	450,000	NATIONSTAR MORTGAGE HOLDINGS INC 5.500% 15/08/2028	USD	382,918.81	0.09
1,350,000	CHARTER COMMUNICATIONS OPERATING LLC / CHARTER COMMUNICATIONS OPERATING CAPITAL 6.384% 23/10/2035	USD	1,569,862.37	0.35	500,000	NBM US HOLDINGS INC 6.625% 06/08/2029	USD	457,197.01	0.10
1,200,000	CHEMOURS CO/THE 4.000% 15/05/2026	EUR	1,145,606.00	0.26	500,000	NETFLIX INC 3.875% 15/11/2029	EUR	551,888.64	0.12
55,000	CHS/COMMUNITY HEALTH SYSTEMS INC 6.250% 31/03/2023	USD	45,819.60	0.01	575,000	NEXTERA ENERGY OPERATING PARTNERS LP 3.875% 15/10/2026	USD	510,408.46	0.11
475,000	CHS/COMMUNITY HEALTH SYSTEMS INC 6.625% 15/02/2025	USD	392,069.07	0.09	735,000	NOKIA OF AMERICA CORP 6.450% 15/03/2029	USD	675,082.37	0.15
434,000	CHS/COMMUNITY HEALTH SYSTEMS INC 8.625% 15/01/2024	USD	368,198.32	0.08	1,255,000	NRG ENERGY INC 5.750% 15/01/2028	USD	1,155,385.12	0.26
2,885,000	CIGNA CORP 4.375% 15/10/2028	USD	2,917,055.15	0.66	1,400,000	OCCIDENTAL PETROLEUM CORP 2.700% 15/08/2022	USD	1,114,657.46	0.25
5,800,000	CITIGROUP INC 3.400% 01/05/2026	USD	5,500,338.06	1.25	580,000	OCCIDENTAL PETROLEUM CORP 8.000% 15/07/2025	USD	497,216.63	0.11
750,000	CITIZENS FINANCIAL GROUP INC 3.250% 30/04/2030	USD	705,243.01	0.16	600,000	ONEMAIN FINANCE CORP 6.125% 15/03/2024	USD	534,529.66	0.12
1,025,000	CLEARWAY ENERGY OPERATING LLC 4.750% 15/03/2028	USD	911,450.38	0.20	230,000	ONEMAIN FINANCE CORP 6.625% 15/01/2028	USD	217,512.09	0.05
					485,000	ONEMAIN FINANCE CORP 7.125% 15/03/2026	USD	461,841.26	0.10
					1,275,000	PARSLEY ENERGY LLC / PARSLEY FINANCE CORP 5.250% 15/08/2025	USD	1,075,520.76	0.24
					1,175,000	PETSMART INC 5.875% 01/06/2025	USD	1,026,281.47	0.23
					825,000	PRIME SECURITY SERVICES BORROWER LLC / PRIME FINANCE INC 5.250% 15/04/2024	USD	734,930.76	0.17
					440,000	PRIME SECURITY SERVICES BORROWER LLC / PRIME FINANCE INC 5.750% 15/04/2026	USD	401,106.44	0.09
					675,000	PULTEGROUP INC 6.000% 15/02/2035	USD	711,585.78	0.16
					1,325,000	RADIAN GROUP INC 4.500% 01/10/2024	USD	1,121,414.00	0.25
					600,000	RAIN CII CARBON LLC / CII CARBON CORP 7.250% 01/04/2025	USD	491,523.39	0.11
					725,000	RANGE RESOURCES CORP 5.000% 15/03/2023	USD	587,422.39	0.13
					2,550,000	REFINITIV US HOLDINGS INC 8.250% 15/11/2026	USD	2,383,388.81	0.54
					1,275,000	SERVICE CORP INTERNATIONAL/US 4.625% 15/12/2027	USD	1,154,931.25	0.26

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) First Class Yield Opportunities

(Vyjádřeno v EUR)

### Portfolio cenných papírů k 30/09/2020 (pokračování)

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA	Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
471,000	SIRIUS XM RADIO INC 3.875% 01/08/2022	USD	405,777.82	0.09	200,000	MDGH - GMTN BV 2.875% 21/05/2030	USD	182,717.43	0.04
225,000	SIRIUS XM RADIO INC 4.625% 15/07/2024	USD	198,583.97	0.04	280,000	MDGH - GMTN BV 3.700% 07/11/2049	USD	267,161.75	0.06
325,000	SIRIUS XM RADIO INC 5.375% 15/07/2026	USD	288,707.82	0.06	200,000	MDGH - GMTN BV 3.950% 21/05/2050	USD	199,546.57	0.04
1,100,000	SPRINT CAPITAL CORP 6.875% 15/11/2028	USD	1,168,282.71	0.26	435,000	METINVEST BV 7.650% 01/10/2027	USD	360,166.08	0.08
875,000	STANDARD INDUSTRIES INC/NJ 3.375% 15/01/2031	USD	736,155.32	0.17	400,000	METINVEST BV 7.750% 17/10/2029	USD	324,798.36	0.07
1,100,000	TALLGRASS ENERGY PARTNERS LP / TALLGRASS ENERGY FINANCE CORP 5.500% 15/09/2024	USD	881,796.37	0.20	1,200,000	MINEJESA CAPITAL BV 4.625% 10/08/2030	USD	1,051,029.36	0.24
1,150,000	TARGA RESOURCES PARTNERS LP / TARGA RESOURCES PARTNERS FINANCE CORP 5.375% 01/02/2027	USD	982,769.47	0.22	585,084	MV24 CAPITAL BV 6.748% 01/06/2034	USD	503,975.75	0.11
180,000	TARGA RESOURCES PARTNERS LP / TARGA RESOURCES PARTNERS FINANCE CORP 6.500% 15/07/2027	USD	160,510.55	0.04	1,125,000	OI EUROPEAN GROUP BV 2.875% 15/02/2025	EUR	1,108,125.00	0.25
115,000	TENET HEALTHCARE CORP 4.625% 15/07/2024	USD	98,399.14	0.02	950,000	OZLME BV 5-1X CR 18/01/2030 FRN	EUR	936,120.22	0.21
750,000	TENET HEALTHCARE CORP 5.125% 01/05/2025	USD	645,360.69	0.15	755,000	PETROBRAS GLOBAL FINANCE BV 5.600% 03/01/2031	USD	688,100.24	0.15
200,000	TENET HEALTHCARE CORP 6.250% 01/02/2027	USD	175,920.68	0.04	400,000	PETROBRAS GLOBAL FINANCE BV 6.850% 05/06/2115	USD	364,110.57	0.08
115,000	T-MOBILE USA INC 4.500% 01/02/2026	USD	101,024.80	0.02	400,000	PETROBRAS GLOBAL FINANCE BV 7.375% 17/01/2027	USD	404,128.32	0.09
865,000	T-MOBILE USA INC 4.750% 01/02/2028	USD	789,225.55	0.18	1,100,000	Q-PARK HOLDING I BV 1.500% 01/03/2025	EUR	1,002,465.55	0.23
375,000	T-MOBILE USA INC 5.125% 15/04/2025	USD	327,989.80	0.07	500,000	Q-PARK HOLDING I BV 2.000% 01/03/2027	EUR	448,159.92	0.10
800,000	T-MOBILE USA INC 6.500% 15/01/2026	USD	712,377.50	0.16	1,892,000	SIGMA HOLDCO BV 5.750% 15/05/2026	EUR	1,862,869.65	0.42
1,300,000	UNITED RENTALS NORTH AMERICA INC 3.875% 15/11/2027	USD	1,145,416.88	0.26	1,150,000	SIGNIFY NV 2.375% 11/05/2027	EUR	1,237,785.69	0.28
1,500,000	VMWARE INC 4.700% 15/05/2030	USD	1,520,964.06	0.34	1,000,000	SUNSHINE MID BV 6.500% 15/05/2026	EUR	1,020,555.90	0.23
450,000	WOLVERINE ESCROW LLC 8.500% 15/11/2024	USD	315,704.48	0.07	4,800,000	TENNET HOLDING BV FRN PERP	EUR	5,079,245.28	1.15
450,000	WOLVERINE ESCROW LLC 9.000% 15/11/2026	USD	316,547.84	0.07	1,500,000	TRIVIUM PACKAGING FINANCE BV 3.750% 15/08/2026	EUR	1,483,817.06	0.33
765,000	WPX ENERGY INC 4.500% 15/01/2030	USD	642,523.08	0.14	650,000	VIVO ENERGY INVESTMENTS REGD REG S	USD	558,933.28	0.13
160,000	WPX ENERGY INC 5.250% 15/09/2024	USD	142,684.34	0.03	300,000	VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FINANCE NV FRN PERP	EUR	302,272.12	0.07
220,000	WPX ENERGY INC 5.750% 01/06/2026	USD	193,885.01	0.04	1,000,000	VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FINANCE NV FRN PERP	EUR	1,014,047.43	0.23
500,000	W&T OFFSHORE INC 9.750% 01/11/2023	USD	288,833.93	0.06	500,000	VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FINANCE NV 1.875% 30/03/2027	EUR	532,231.33	0.12
			<b>125,201,853.72</b>	<b>28.14</b>	1,400,000	VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FINANCE NV 3.250% 18/11/2030	EUR	1,664,026.70	0.37
	<b>Nizozemsko</b>				895,000	VZ VENDOR FINANCING BV 2.500% 31/01/2024	EUR	881,575.00	0.20
1,200,000	ABN AMRO BANK NV 27/03/2028 FRN	USD	1,077,387.00	0.24	700,000	ZF EUROPE FINANCE BV 3.000% 23/10/2029	EUR	626,869.12	0.14
600,000	AES ANDRES BV / DOMINICAN POWER PARTNERS / EMPRESA GENERADORA DE ELECTRICIDAD IT 7.950% 11/05/2026	USD	520,479.79	0.12	400,000	ZIGGO BV 2.875% 15/01/2030	EUR	391,818.01	0.09
350,000	AJECORP BV 6.500% 14/05/2022	USD	294,333.72	0.07	280,000	ZIGGO BV 4.875% 15/01/2030	USD	247,132.56	0.06
1,740,000	ALLIANDER NV FRN PERP	EUR	1,808,422.26	0.41				<b>47,562,055.92</b>	<b>10.69</b>
4,420,000	ARGENTUM NETHERLANDS BV FOR SWISS RE LTD 15/08/2050 FRN	USD	4,200,176.23	0.94		<b>Německo</b>			
1,000,000	ARGENTUM NETHERLANDS BV FOR SWISS RE LTD 15/08/2052 FRN	USD	960,658.43	0.22	800,000	ENBW ENERGIE BADEN-WUERTEMBERG AG 05/08/2079 FRN	EUR	785,697.26	0.18
2,430,000	ATRADIUS FINANCE BV 23/09/2044 FRN	EUR	2,587,945.33	0.58	2,300,000	HANNOVER RUECK SE 08/10/2040 FRN	EUR	2,341,039.66	0.53
1,250,000	CAIRN CLO V BV 2015-5X CR 20/07/2030 FRN	EUR	1,230,787.00	0.28	500,000	HT TROPLAST GMBH 9.250% 15/07/2025	EUR	532,027.61	0.12
1,000,000	COOPERATIEVE RABOBANK UA FRN PERP	EUR	1,031,250.00	0.23	1,300,000	IHO VERWALTUNGS GMBH 3.625% 15/05/2025	EUR	1,304,583.33	0.29
1,100,000	DARLING GLOBAL FINANCE BV 3.625% 15/05/2026	EUR	1,122,124.25	0.25	260,000	MAHLE GMBH 2.375% 20/05/2022 EMTN	EUR	256,699.90	0.06
500,000	DIEBOLD NIXDORF DUTCH HOLDING BV 9.000% 15/07/2025	EUR	516,244.55	0.12	1,620,000	MAHLE GMBH 2.500% 14/05/2021 EMTN	EUR	1,614,780.04	0.36
325,000	DUTCH PROPERTY FINANCE 2020-1 BV 2020-1 D 28/07/2054 FRN	EUR	310,900.68	0.07	3,700,000	MERCK KGAA 09/09/2080 FRN	EUR	3,689,068.20	0.83
1,000,000	EDML 2017-1 BV SER 2017-1 CL E V/R REGD REG S	EUR	979,432.44	0.22	660,000	MERCK KGAA 12/12/2074 FRN	EUR	714,267.68	0.16
185,000	FIAT CHRYSLER AUTOMOBILES NV 3.875% 05/01/2026	EUR	200,294.49	0.05	2,200,000	MUENCHENER RUECKVERSICHERUNGS- GESELLSCHAFT AG IN MUENCHEN 26/05/2042 FRN EMTN	GBP	2,638,683.01	0.59
480,000	FIAT CHRYSLER AUTOMOBILES NV 4.500% 07/07/2028	EUR	547,264.08	0.12	800,000	MUENCHENER RUECKVERSICHERUNGS- GESELLSCHAFT AG IN MUENCHEN 26/05/2049 FRN	EUR	922,882.90	0.21
600,000	IHS NETHERLANDS HOLDCO BV 8.000% 18/09/2027	USD	525,449.30	0.12	1,000,000	NIDDA HEALTHCARE HOLDING AG 3.500% 30/09/2024	EUR	975,711.84	0.22
600,000	JUBILEE CLO 2013-X BV 2013-10X C1RE 15/04/2031 FRN	EUR	600,017.64	0.13	1,400,000	RED & BLACK AUTO GERMANY 6 UG 6 C 15/10/2028 FRN	EUR	1,434,361.63	0.32
2,000,000	JUBILEE CLO 2015-XV BV 2015-15X DR 12/07/2028 FRN	EUR	1,878,796.20	0.42	1,300,000	SC GERMANY CONSUMER 2016-1 UG HAFTUNGSBESCH 2016-1 D 13/09/2023 FRN	EUR	1,310,391.55	0.29
400,000	KARLOU BV 7.750% 18/06/2024	USD	360,823.35	0.08	1,880,000	SYMRISE AG 1.250% 29/11/2025	EUR	1,943,974.61	0.44
900,000	LUKOIL SECURITIES BV 3.875% 06/05/2030	USD	811,139.50	0.18	1,200,000	THYSSENKRUPP AG 1.375% 03/03/2022	EUR	1,170,915.71	0.26
400,000	LYB INTERNATIONAL FINANCE II BV 1.625% 17/09/2031	EUR	415,265.70	0.09	3,660,000	VOLKSWAGEN FINANCIAL SERVICES AG 1.500% 01/10/2024 EMTN	EUR	3,765,441.01	0.85
200,000	MAGOI 2019 BV 2019-1 D 27/07/2039 FRN	EUR	196,909.20	0.04				<b>25,400,525.94</b>	<b>5.71</b>
200,000	MAGOI 2019 BV 2019-1 E 27/07/2039 FRN	EUR	198,395.80	0.04		<b>Francie</b>			
200,000	MDGH - GMTN BV 2.500% 07/11/2024	USD	178,668.56	0.04	700,000	ALTICE FRANCE SA 2.125% 15/02/2025	EUR	661,500.00	0.15
290,000	MDGH - GMTN BV 2.875% 07/11/2029	USD	265,106.17	0.06	1,271,000	ALTICE FRANCE SA 3.375% 15/01/2028	EUR	1,225,613.71	0.28
					350,000	ALTICE FRANCE SA 4.125% 15/01/2029	EUR	350,000.00	0.08

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.



## NN (L) First Class Yield Opportunities

(Vyjádřeno v EUR)

### Portfolio cenných papírů k 30/09/2020 (pokračování)

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA	Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
500,000	BANIYAI ENTERTAINMENT SASU 3.500% 01/03/2025	EUR	487,561.91	0.11	200,000	CHINA HONGQIAO GROUP LTD 7.375% 02/05/2023	USD	158,933.16	0.04
4,300,000	CCR RE SA 15/07/2040 FRN	EUR	4,457,439.43	1.01	350,000	CHINA RESOURCES LAND LTD FRN PERP EMTN	USD	304,491.63	0.07
300,000	CFHL-1 2014 28/04/2054 FRN	EUR	301,772.46	0.07	900,000	CHINA SCE GROUP HOLDINGS LTD 7.375% 09/04/2024	USD	775,494.32	0.17
1,000,000	CONSTELLIUM SE 4.250% 15/02/2026	EUR	998,128.06	0.22	200,000	CHINA STATE CONSTRUCTION FINANCE CAYMAN I LTD FRN PERP	USD	177,179.48	0.04
500,000	E-CARAT SA SER 10FR CL E 20/12/2028 FRN	EUR	501,013.65	0.11	700,000	DIB SUKUK LTD 3.625% 06/02/2023	USD	620,931.32	0.14
300,000	ELIS SA 1.000% 03/04/2025 EMTN	EUR	278,788.11	0.06	900,000	DP WORLD SALAAM FRN PERP	USD	805,867.05	0.18
465,000	FAURECIA SE 3.750% 15/06/2028	EUR	463,469.07	0.10	300,000	EMAAR SUKUK LTD 3.875% 17/09/2029 EMTN	USD	242,582.83	0.05
500,000	FCT AUTONORIA 2019 SER 2019-1 CL E 25/09/2035 FRN	EUR	493,243.50	0.11	500,000	FANTASIA HOLDINGS GROUP CO LTD 10.875% 09/01/2023	USD	424,885.29	0.10
1,000,000	KAPLA HOLDING SAS 3.375% 15/12/2026	EUR	925,690.25	0.21	200,000	FANTASIA HOLDINGS GROUP CO LTD 11.875% 01/06/2023	USD	172,903.52	0.04
1,150,000	ORANGE SA FRN PERP	EUR	1,296,625.00	0.29	1,510,852	GLOBAL AIRCRAFT LEASING CO LTD 6.500% 15/09/2024	USD	729,218.47	0.15
600,000	ORANO SA 3.125% 20/03/2023 EMTN	EUR	616,403.92	0.14	400,000	HILONG HOLDING LTD 8.250% 26/09/2022	USD	170,353.86	0.04
500,000	ORANO SA 3.375% 23/04/2026 EMTN	EUR	516,702.13	0.12	200,000	INDUSTRIAL SENIOR TRUST 5.500% 01/11/2022	USD	176,426.04	0.04
100,000	ORANO SA 4.875% 23/09/2024 EMTN	EUR	111,063.74	0.02	293,000	KSA SUKUK LTD 2.969% 29/10/2029	USD	265,484.71	0.06
1,500,000	QUATRIM SASU 5.875% 15/01/2024	EUR	1,434,793.70	0.32	200,000	MUMTALAKAT SUKUK HOLDING CO 5.625% 27/02/2024	USD	178,723.05	0.04
700,000	RUBIS TERMINAL INFRA SAS 5.625% 15/05/2025	EUR	723,164.88	0.16	400,000	NEW ORIENTAL EDUCATION & TECHNOLOGY GROUP INC 2.125% 02/07/2025	USD	334,194.16	0.08
100,000	TOTAL SA FRN PERP EMTN	EUR	109,250.00	0.02	700,000	QIB SUKUK LTD 3.982% 26/03/2024 EMTN	USD	639,003.63	0.14
5,280,000	TOTAL SA FRN PERP EMTN	EUR	5,304,352.52	1.20	300,000	RED SUN PROPERTIES GRP REGD REG S 16/04/2023	USD	261,299.03	0.06
			<b>21,256,576.04</b>	<b>4.78</b>				<b>14,517,782.79</b>	<b>3.26</b>
<b>Lucembursko</b>					<b>Irsko</b>				
600,000	AEGEA FINANCE SARL 5.750% 10/10/2024	USD	527,339.38	0.12	400,000	ALFA BANK AO VIA ALFA BOND ISSUANCE PLC FRN PERP	USD	336,026.27	0.08
800,000	ALTICE FINANCING SA 2.250% 15/01/2025	EUR	766,372.34	0.17	285,000	AREBOUR CLO VIII DAC -8X C 15/07/2033 FRN	EUR	285,000.00	0.06
235,000	ALTICE FINANCING SA 3.000% 15/01/2028	EUR	218,550.00	0.05	650,000	BORETS FINANCE DAC 6.000% 17/09/2026	USD	553,331.30	0.12
200,000	ALTICE FINANCING SA 5.000% 15/01/2028	USD	165,616.85	0.04	3,000,000	CLOVERIE PLC FOR ZURICH INSURANCE CO LTD 24/06/2046 FRN EMTN	USD	2,969,236.96	0.68
1,340,000	CAMELOT FINANCE SA 4.500% 01/11/2026	USD	1,170,939.42	0.26	1,009,000	C&W SENIOR FINANCING DAC 7.500% 15/10/2026	USD	901,625.98	0.20
2,685,000	CNH INDUSTRIAL FINANCE EUROPE SA 1.750% 25/03/2027 EMTN	EUR	2,729,856.33	0.61	185,374	EOS EUROPEAN LOAN CONDUIT -35X D 22/01/2022 FRN	EUR	166,995.86	0.04
950,000	CNH INDUSTRIAL FINANCE EUROPE SA 1.875% 19/01/2026 EMTN	EUR	978,604.38	0.22	1,000,000	EUROTORG LLC VIA BONITRON DAC 8.750% 30/10/2022	USD	854,597.02	0.19
1,120,000	CRYSTAL ALMOND SARL 4.250% 15/10/2024	EUR	1,099,478.02	0.25	225,000	FAIR OAKS LOAN FUNDING II DAC -2X B1 15/07/2031 FRN	EUR	226,686.42	0.05
4,800,000	DH EUROPE FINANCE II SARL 0.750% 18/09/2031	EUR	4,738,347.98	1.05	150,000	FAIR OAKS LOAN FUNDING II DAC -2X D 15/07/2031 FRN	EUR	151,523.99	0.03
400,000	GALAPAGOS HOLDING SA 7.000% 15/06/2022 - DEFAULTED	EUR	28,702.58	0.01	820,000	FAIR OAKS LOAN FUNDING III DAC -3X C 15/10/2033 FRN	EUR	820,000.00	0.18
400,000	HIDROVIAS INTERNATIONAL FINANCE SARL 5.950% 24/01/2025	USD	347,964.09	0.08	736,000	FINANCE IRELAND RMBS -1 C 24/06/2058 FRN	EUR	730,274.69	0.16
1,525,000	LINCOLN FINANCING SARL 3.625% 01/04/2024	EUR	1,464,984.92	0.33	625,000	FINANCE IRELAND RMBS -1 D 24/06/2058 FRN	EUR	623,165.58	0.14
200,000	MILLICOM INTERNATIONAL CELLULAR SA 6.250% 25/03/2029	USD	182,904.43	0.04	250,000	HARVEST CLO IX DAC 15/02/2030 FRN	EUR	243,476.75	0.05
805,000	MILLICOM INTERNATIONAL CELLULAR SA 6.625% 15/10/2026	USD	737,189.00	0.17	640,565	KANTOOR FINANCE 2018 DAC 2018-1 D 22/05/2028 FRN	EUR	602,759.74	0.14
1,050,000	MIRAVET SARL 2019-1 B 26/05/2065 FRN	EUR	991,128.81	0.22	1,100,000	OAK HILL EUROPEAN CREDIT PARTNERS V DESIGNATED ACTIVITY CO 2016-5X C 21/02/2030 FRN	EUR	1,083,598.56	0.24
700,000	MOTION FINCO SARL 7.000% 15/05/2025	EUR	691,567.07	0.16	600,000	PHOSAGRO OAO VIA PHOSAGRO BOND FUNDING DAC 3.949% 24/04/2023	USD	531,404.13	0.12
1,100,000	SILVER ARROW S.A. COMPARTMENT -10 D 15/03/2027 FRN	EUR	1,103,930.08	0.25	500,000	SOVCOMBANK VIA SOVCOM CAPITAL DAC 07/04/2030 FRN	USD	428,705.91	0.10
375,000	SPIC LUXEMBOURG LATIN AMERICA RENEWABLE ENERGY INVESTMENT CO SARL 4.650% 30/10/2023	USD	345,561.27	0.08	1,500,000	TAURUS 2019-4 FIN DAC 2019-FIN4 B 18/11/2031 FRN	EUR	1,446,968.25	0.33
1,150,000	SUMMER BC HOLDCO B SARL 5.750% 31/10/2026	EUR	1,132,255.87	0.25	261,195	TAURUS 2020-1 NL DAC -2020-NL1X D 20/02/2030 FRN	EUR	234,400.16	0.05
1,400,000	SWISS RE FINANCE LUXEMBOURG SA 30/04/2050 FRN	EUR	1,495,885.03	0.34					
			<b>20,917,177.85</b>	<b>4.70</b>					
<b>Kajmánské ostrovy</b>									
300,000	ABQ FINANCE 3.125% 24/09/2024	USD	266,042.55	0.06					
1,000,000	AGILE GROUP HOLDINGS LTD FRN PERP	USD	849,538.14	0.19					
325,000	ALDAR SUKUK NO 2 LTD 3.875% 22/10/2029	USD	298,156.61	0.07					
450,000	CCBL CAYMAN 1 CORP LTD 3.500% 16/05/2024 EMTN	USD	405,830.30	0.09					
200,000	CDBL FUNDING 1 3.500% 24/10/2027 EMTN	USD	182,778.31	0.04					
400,000	CDBL FUNDING 1 4.250% 02/12/2024	USD	374,489.83	0.08					
400,000	CENTRAL CHINA REAL ESTATE LTD 7.250% 13/08/2024	USD	330,060.34	0.07					
250,000	CENTRAL CHINA REAL ESTATE LTD 7.650% 27/08/2023	USD	214,099.37	0.05					
200,000	CFLD CAYMAN INVESTMENT LTD 8.050% 13/01/2025	USD	151,821.07	0.03					
500,000	CHINA HONGQIAO GROUP LTD 7.125% 22/07/2022	USD	404,698.87	0.09					

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) First Class Yield Opportunities

(Vyjádřeno v EUR)

### Portfolio cenných papírů k 30/09/2020 (pokračování)

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA	Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
500,000	TORO EUROPEAN CLO 4 DAC -1X CRE 15/07/2030 FRN	EUR	490,425.70	0.11	2,985,000	FAIRFAX FINANCIAL HOLDINGS LTD 2.750% 29/03/2028	EUR	3,100,446.76	0.69
			<b>13,680,203.27</b>	<b>3.07</b>	1,050,000	FIRST QUANTUM MINERALS LTD 7.500% 01/04/2025	USD	886,055.34	0.20
	<b>Velká Británie</b>				650,000	FRONTERA ENERGY CORP 9.700% 25/06/2023	USD	456,265.60	0.10
1,100,000	ALGECO GLOBAL FINANCE PLC 6.500% 15/02/2023	EUR	1,099,152.38	0.25	1,300,000	GARDA WORLD SECURITY CORP 4.625% 15/02/2027	USD	1,097,492.18	0.25
180,000	CASTELL 2020-1 PLC -2020-1 CL C 25/09/2052 FRN	GBP	198,529.55	0.04				<b>8,023,144.87</b>	<b>1.80</b>
1,200,000	EC FINANCE PLC 2.375% 15/11/2022	EUR	1,104,092.35	0.25		<b>Mexiko</b>			
400,000	EG GLOBAL FINANCE PLC 4.375% 07/02/2025	EUR	380,000.00	0.09	385,000	BANCO MERCANTIL DEL NORTE SA/GRAND CAYMAN FRN PERP	USD	323,972.93	0.07
883,000	EG GLOBAL FINANCE PLC 6.250% 30/10/2025	EUR	880,929.25	0.20	400,000	BBVA BANCORER SA/TEXAS 18/01/2033 FRN	USD	328,517.07	0.07
310,000	FRESNILLO PLC REGD REG S 7.000% 18/12/2025	USD	260,236.27	0.06	200,000	BBVA BANCORER SA/TEXAS 6.750% 30/09/2022	USD	183,819.49	0.04
600,000	MARB BONDSCO PLC 6.875% 19/01/2025	USD	530,439.41	0.12	450,000	CEMEX SAB DE CV 5.450% 19/11/2029	USD	389,283.73	0.09
600,000	MATALAN FINANCE PLC 6.750% 31/01/2023	GBP	442,066.42	0.10	250,000	EL PUERTO DE LIVERPOOL SAB DE CV 3.875% 06/10/2026	USD	220,537.53	0.05
670,000	RESIDENTIAL MORTGAGE SECURITIES 32 PLC -32X E REGD 20/06/2070 FRN	GBP	742,165.03	0.17	700,000	GRUPO BIMBO SAB DE CV 4.000% 06/09/2049	USD	630,705.56	0.15
410,929	RMAC SECURITIES PLC -2006-NS1X M1C 12/06/2044 FRN	EUR	380,896.27	0.09	700,000	GRUPO KUO SAB DE CV 5.750% 07/07/2027	USD	579,649.10	0.14
450,000	TITAN GLOBAL FINANCE PLC 3.500% 17/06/2021	EUR	457,946.24	0.10	200,000	MEXICO CITY AIRPORT TRUST 5.500% 31/07/2047	USD	138,950.05	0.03
122,000	TUDOR ROSE MORTGAGES 2020-1 PLC -2020-1 D 20/06/2048 FRN	GBP	132,753.82	0.03	150,000	MEXICO GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.000% 15/03/2115	EUR	150,904.25	0.03
1,000,000	TWIN BRIDGES PLC 2017-1 C 12/09/2044 FRN	GBP	1,087,618.29	0.24	200,000	MEXICO GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.500% 22/04/2029	USD	191,234.48	0.04
1,500,000	VMED O2 UK FINANCING I PLC 3.250% 31/01/2031	EUR	1,490,466.59	0.32	400,000	MEXICO GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.500% 31/01/2050	USD	360,485.36	0.08
			<b>9,187,291.87</b>	<b>2.06</b>	200,000	MEXICO GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.750% 12/10/2110	USD	197,532.65	0.04
	<b>Panenské ostrovy</b>				400,000	MINERA MEXICO SA DE CV 4.500% 26/01/2050	USD	371,004.45	0.08
450,000	ARCOS DORADOS HOLDINGS INC 5.875% 04/04/2027	USD	401,143.90	0.09	350,000	PETROLEOS MEXICANOS 5.500% 27/06/2044	USD	216,347.80	0.05
200,000	BAOXIN AUTO FINANCE I LTD FRN PERP	USD	125,003.61	0.03	150,000	PETROLEOS MEXICANOS 5.950% 28/01/2031	USD	106,608.31	0.02
200,000	BLUESTAR FINANCE HOLDINGS LTD FRN PERP	USD	170,654.05	0.04	850,000	PETROLEOS MEXICANOS 6.350% 12/02/2048	USD	542,913.96	0.13
450,000	BLUESTAR FINANCE HOLDINGS LTD FRN PERP	USD	397,217.03	0.09	220,000	PETROLEOS MEXICANOS 6.500% 13/03/2027	USD	174,942.19	0.04
200,000	CCCI TREASURE LTD FRN PERP	USD	169,836.05	0.04	165,000	PETROLEOS MEXICANOS 6.500% 23/01/2029	USD	125,873.89	0.03
400,000	CCCI TREASURE LTD FRN PERP	USD	340,047.28	0.08	425,000	PETROLEOS MEXICANOS 6.750% 21/09/2047	USD	278,759.48	0.06
300,000	CHINALCO CAPITAL HOLDINGS LTD 4.000% 25/08/2021	USD	259,246.29	0.06	150,000	PETROLEOS MEXICANOS 6.950% 28/01/2060	USD	97,912.99	0.02
400,000	CHINALCO CAPITAL HOLDINGS LTD 4.250% 21/04/2022	USD	347,251.00	0.08	200,000	PETROLEOS MEXICANOS 7.690% 23/01/2050	USD	141,308.36	0.03
450,000	CNRC CAPITALE LTD FRN PERP	USD	387,468.29	0.09	600,000	PLA ADMINISTRADORA INDUSTRIAL S DE RL DE CV 4.962% 18/07/2029	USD	539,252.53	0.12
200,000	DIANJIAN HAIYU LTD FRN PERP EMTN	USD	171,594.96	0.04	350,000	TRUST F/1401 6.390% 15/01/2050	USD	297,925.37	0.07
200,000	EASY TACTIC LTD 5.875% 13/02/2023	USD	144,108.47	0.03	200,000	UNITED MEXICAN STATES REGD 3.900% 27/04/2025	USD	186,521.95	0.04
400,000	EASY TACTIC LTD 8.125% 27/02/2023	USD	300,980.02	0.07	300,000	UNITED MEXICAN STATES REGD 4.750% 27/04/2032	USD	289,468.08	0.07
500,000	EASY TACTIC LTD 8.625% 27/02/2024	USD	366,534.30	0.08	200,000	UNITED MEXICAN STATES REGD 5.000% 27/04/2051	USD	191,512.74	0.04
700,000	GREENLAND GLOBAL INVESTMENT LTD 7.250% 22/01/2025 EMTN	USD	572,170.60	0.13				<b>7,255,944.30</b>	<b>1.63</b>
1,150,000	HUANENG HONG KONG CAPITAL LTD FRN PERP	USD	992,298.62	0.21		<b>Španělsko</b>			
650,000	HUARONG FINANCE 2019 CO LTD 4.500% 29/05/2029 EMTN	USD	597,205.61	0.13	2,100,000	ABERTIS INFRAESTRUCTURAS SA 2.375% 27/09/2027 EMTN	EUR	2,207,729.08	0.51
500,000	HUARONG UNIVERSE INVESTMENT HOLDING LTD 1.625% 05/12/2022	EUR	482,697.71	0.11	1,200,000	ABERTIS INFRAESTRUCTURAS SA 3.000% 27/03/2031 EMTN	EUR	1,294,065.96	0.29
250,000	HYSAN MTN LTD 2.875% 02/06/2027 EMTN	USD	220,312.16	0.05	250,000	AI CANDELARIA SPAIN SLU 7.500% 15/12/2028	USD	230,247.73	0.05
200,000	INVENTIVE GLOBAL INV LTD REGD EMTN 1.650% 03/09/2025	USD	168,828.15	0.04	300,000	AI CANDELARIA SPAIN SLU 7.500% 15/12/2028	USD	276,366.26	0.06
700,000	NEW METRO GLOBAL LTD 7.500% 20/03/2022	USD	608,713.51	0.14	1,200,000	AUTONORIA SPAIN 2019-SP D 25/12/2035 FRN	EUR	1,187,365.20	0.27
500,000	SCENERY JOURNEY LTD 13.750% 06/11/2023	USD	393,843.73	0.09	200,000	CELLNEX TELECOM SA 1.000% 20/04/2027	EUR	197,520.95	0.04
800,000	SINOPEC GROUP OVERSEAS DEVELOPMENT 2012 LTD 3.900% 17/05/2022	USD	713,672.78	0.15	600,000	FT SANTANDER CONSUMER SPAIN AUTO 2020-1 SER 2020-1 CL D REGD REG S	EUR	600,000.00	0.13
400,000	STATE GRID OVERSEAS INVESTMENT 2016 LTD 2.750% 04/05/2022	USD	350,745.18	0.08	281,406	GRUPO ISOLUX CORSAN SA 6.000% 30/12/2021 - DEFAULTED	EUR	703.50	0.00
200,000	TOWNGAS FINANCE LTD FRN PERP	USD	178,326.16	0.04	336,000	LORCA TELECOM BONDSCO SAU 4.000% 18/09/2027	EUR	343,697.15	0.08
300,000	WEALTH DRIVEN LTD 5.500% 17/08/2023	USD	258,896.24	0.06	332,096	SABADELL CONSUMO 1 FDT -1 C 24/03/2031 FRN	EUR	327,240.82	0.07
			<b>9,118,795.70</b>	<b>2.05</b>				<b>6,664,936.65</b>	<b>1.50</b>
	<b>Kanada</b>					<b>Hongkong</b>			
250,000	BANK OF NOVA SCOTIA/THE 1.625% 01/05/2023	USD	218,732.98	0.05	200,000	AIA GROUP LTD 3.200% 16/09/2040	USD	175,856.27	0.04
1,500,000	BAUSCH HEALTH COS INC 4.500% 15/05/2023	EUR	1,488,750.00	0.33	250,000	BANK OF EAST ASIA LTD 29/05/2030 FRN EMTN	USD	220,406.96	0.05
83,000	BAUSCH HEALTH COS INC 5.750% 15/08/2027	USD	75,338.89	0.02	500,000	BANK OF EAST ASIA LTD/THE FRN PERP	USD	428,500.62	0.10
800,000	CANACOL ENERGY LTD 7.250% 03/05/2025	USD	700,063.12	0.16	200,000	CHONG HING BANK LTD 26/07/2027 FRN	USD	170,406.02	0.04

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.



## NN (L) First Class Yield Opportunities

(Vyjádřeno v EUR)

### Portfolio cenných papírů k 30/09/2020 (pokračování)

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA	Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
200,000	TURKEY GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.625% 17/02/2045	USD	149,255.94	0.03	420,000	CELULOSA ARAUCO Y CONSTITUCION SA 5.150% 29/01/2050	USD	380,473.22	0.09
400,000	TURKIYE GARANTI BANKASI AS 5.250% 13/09/2022	USD	337,526.30	0.08	390,000	CHILE GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 2.450% 31/01/2031	USD	350,172.23	0.08
200,000	TURKIYE IHRACAT KREDI BANKASI AS 8.250% 24/01/2024	USD	173,530.95	0.04	600,000	CHILE GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 3.500% 25/01/2050	USD	583,697.70	0.13
200,000	TURKIYE VAKIFLAR BANKASI TAO 5.750% 30/01/2023 EMTN	USD	163,433.37	0.04	200,000	CORP NACIONAL DEL COBRE DE CHILE 3.625% 01/08/2027	USD	186,936.86	0.04
			<b>3,699,409.01</b>	<b>0.83</b>	200,000	EMPRESA DE LOS FERROCARRILES DEL ESTADO 3.068% 18/08/2050	USD	166,382.88	0.04
	<b>Indonésie</b>				255,000	EMPRESA DE TRANSPORTE DE PASAJEROS METRO SA 4.700% 07/05/2050	USD	266,103.30	0.06
200,000	BANK MANDIRI PERSERO TBK PT 3.750% 11/04/2024 EMTN	USD	179,330.79	0.04	526,790	EMPRESA ELECTRICA COCHRANE SPA 5.500% 14/05/2027	USD	460,696.38	0.10
200,000	BANK MANDIRI PERSERO TBK PT 4.750% 13/05/2025 EMTN	USD	188,088.07	0.04	250,000	EMPRESA ELECTRICA GUACOLDA SA 4.560% 30/04/2025	USD	174,572.91	0.04
200,000	HUTAMA KARYA PERSERO PT 3.750% 11/05/2030	USD	184,918.78	0.04				<b>2,750,183.38</b>	<b>0.62</b>
200,000	INDONESIA ASAHAN ALUMINIUM PERSERO PT 4.750% 15/05/2025	USD	186,912.40	0.04		<b>Jersey</b>			
200,000	INDONESIA ASAHAN ALUMINIUM PERSERO PT 5.450% 15/05/2030	USD	197,199.87	0.04	2,100,000	DELPHI TECHNOLOGIES PLC 5.000% 01/10/2025	USD	2,051,820.24	0.46
200,000	INDONESIA ASAHAN ALUMINIUM PERSERO PT 6.530% 15/11/2028	USD	207,999.84	0.05	650,000	PETROPAVLOVSK 2016 LTD 8.125% 14/11/2022	USD	576,044.49	0.13
200,000	INDONESIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 3.700% 30/10/2049	USD	182,644.32	0.04				<b>2,627,864.73</b>	<b>0.59</b>
200,000	PERTAMINA PERSERO PT 4.700% 30/07/2049 EMTN	USD	183,933.33	0.04		<b>Bermudy</b>			
200,000	PERUSAHAAN LISTRIK NEGARA PT 4.375% 05/02/2050 EMTN	USD	177,572.99	0.04	2,000,000	AIRCASTLE LTD 4.250% 15/06/2026	USD	1,577,184.27	0.35
200,000	PERUSAHAAN LISTRIK NEGARA PT 6.150% 21/05/2048 EMTN	USD	219,410.63	0.05	300,000	QATAR REINSURANCE CO LTD FRN PERP	USD	256,117.36	0.06
200,000	PERUSAHAAN LISTRIK NEGARA PT 6.250% 25/01/2049	USD	223,232.64	0.05	900,000	SHENZHEN INTERNATIONAL HOLDINGS LTD FRN PERP	USD	782,395.18	0.18
650,000	PERUSAHAAN PERSEROAN PERSERO PT 30/06/2050	USD	553,970.58	0.13				<b>2,615,696.81</b>	<b>0.59</b>
500,000	TOWER BERSAMA INFRASTRUCTURE TBK PT 4.250% 21/01/2025	USD	427,258.41	0.10		<b>Nigérie</b>			
			<b>3,112,472.65</b>	<b>0.70</b>	200,000	NIGERIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.500% 28/11/2027	USD	162,682.45	0.04
	<b>Ghana</b>				1,200,000	NIGERIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.625% 28/11/2047	USD	918,383.37	0.20
420,000	GHANA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.375% 11/02/2027	USD	323,288.13	0.07	200,000	NIGERIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.696% 23/02/2038	USD	154,403.27	0.03
450,000	GHANA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.625% 16/05/2029	USD	347,344.06	0.08	200,000	NIGERIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.875% 16/02/2032	USD	163,171.01	0.04
275,000	GHANA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.875% 11/02/2035	USD	198,966.01	0.04	400,000	NIGERIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 9.248% 21/01/2049	USD	339,920.76	0.08
1,050,000	GHANA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.875% 26/03/2027	USD	851,868.19	0.20	850,000	SEPLAT PETROLEUM DEVELOPMENT CO PLC 9.250% 01/04/2023	USD	729,134.95	0.16
600,000	GHANA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 8.125% 26/03/2032	USD	449,232.11	0.10				<b>2,467,695.81</b>	<b>0.55</b>
300,000	GHANA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 8.627% 16/06/2049	USD	215,448.58	0.05		<b>Jižní Korea</b>			
215,000	GHANA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 8.750% 11/03/2061	USD	155,136.89	0.03	750,000	HANWHA LIFE INSURANCE CO LTD FRN PERP	USD	658,197.38	0.15
720,000	GHANA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 8.950% 26/03/2051	USD	531,572.33	0.12	800,000	HEUNGKUK LIFE INSURANCE CO LTD FRN PERP	USD	682,092.51	0.14
			<b>3,072,856.30</b>	<b>0.69</b>	750,000	KYOBO LIFE INSURANCE CO LTD FRN PERP	USD	652,491.98	0.15
	<b>Singapur</b>				500,000	TONGYANG LIFE INSURANCE CO FRN PERP	USD	423,243.10	0.10
400,000	ALAM SYNERGY PTE LTD 6.625% 24/04/2022	USD	194,459.11	0.04				<b>2,416,024.97</b>	<b>0.54</b>
700,000	BPRL INTERNATIONAL SINGAPORE PTE LTD 4.375% 18/01/2027 EMTN	USD	624,605.97	0.14		<b>Japonsko</b>			
800,000	GLOBAL PRIME CAPITAL PTE LTD 5.950% 23/01/2025	USD	659,910.84	0.16	2,155,000	TAKEDA PHARMACEUTICAL CO LTD 2.250% 21/11/2026	EUR	2,394,830.42	0.54
400,000	GOLDEN LEGACY PTE LTD 6.875% 27/03/2024	USD	331,399.45	0.07				<b>2,394,830.42</b>	<b>0.54</b>
200,000	JOLLIBEE WORLDWIDE PTE LTD FRN PERP	USD	151,567.13	0.03		<b>Švýcarsko</b>			
280,000	LMIRT CAPITAL PTE LTD 7.250% 19/06/2024	USD	219,207.05	0.05	2,340,000	UBS AG 12/02/2026 FRN EMTN	EUR	2,366,545.43	0.53
250,000	OVERSEA-CHINESE BANKING CORP LTD 10/09/2030 FRN	USD	212,938.63	0.05				<b>2,366,545.43</b>	<b>0.53</b>
400,000	OVERSEA-CHINESE BANKING CORP LTD 4.250% 19/06/2024 EMTN	USD	373,176.39	0.08		<b>Argentina</b>			
200,000	UNITED OVERSEAS BANK LTD 15/04/2029 FRN EMTN	USD	181,984.14	0.04	116,400	ARGENTINE REPUBLIC GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 0.125% 09/07/2035 STEP-UP	EUR	39,580.10	0.01
			<b>2,949,248.71</b>	<b>0.66</b>	2,153,150	ARGENTINE REPUBLIC GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 0.125% 09/07/2035 STEP-UP	USD	688,966.04	0.14
	<b>Chile</b>				6,082	ARGENTINE REPUBLIC GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 0.500% 09/07/2029	EUR	2,518.57	0.00
210,000	AES GENER SA 07/10/2079 FRN	USD	181,147.90	0.04	60,473	ARGENTINE REPUBLIC GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 1.000% 09/07/2029	USD	23,490.33	0.01

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) First Class Yield Opportunities

(Vyjádřeno v EUR)

## Portfolio cenných papírů k 30/09/2020 (pokračování)

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA	Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
500,000	CIA GENERAL DE COMBUSTIBLES SA 9.500% 07/11/2021	USD	344,659.69	0.08	750,000	ECOPETROL SA 4.125% 16/01/2025	USD	672,383.76	0.15
600,000	TELECOM ARGENTINA SA 8.000% 18/07/2026	USD	426,107.98	0.10	600,000	ECOPETROL SA 6.875% 29/04/2030	USD	611,881.60	0.14
350,000	TRANSPORTADORA DE GAS DEL SUR SA 6.750% 02/05/2025	USD	240,270.98	0.05				<b>1,899,549.06</b>	<b>0.43</b>
270,000	YPF SA 6.950% 21/07/2027	USD	155,851.23	0.04		<b>Rakousko</b>			
555,000	YPF SA 8.500% 23/03/2021	USD	444,224.77	0.10	1,500,000	AMS AG 6.000% 31/07/2025	EUR	1,585,673.30	0.37
			<b>2,365,669.69</b>	<b>0.53</b>	315,000	AMS AG 7.000% 31/07/2025	USD	283,964.87	0.06
								<b>1,869,638.17</b>	<b>0.43</b>
	<b>Omán</b>					<b>Švédsko</b>			
745,000	OMAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.125% 17/01/2023	USD	622,777.38	0.14	1,200,000	SVENSKA HANDELSBANKEN AB FRN PERP EMTN	USD	1,111,282.06	0.25
255,000	OMAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.875% 01/02/2025	USD	209,651.87	0.05	720,000	VERISURE HOLDING AB 3.500% 15/05/2023	EUR	724,244.03	0.16
375,000	OMAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.000% 01/08/2029	USD	294,792.14	0.07				<b>1,835,526.09</b>	<b>0.41</b>
1,200,000	OMAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.500% 08/03/2047	USD	839,059.25	0.18		<b>Jordánsko</b>			
555,000	OMAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.750% 17/01/2048	USD	393,031.31	0.09	495,000	JORDAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.950% 07/07/2025	USD	421,217.15	0.09
			<b>2,359,311.95</b>	<b>0.53</b>	1,075,000	JORDAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.850% 07/07/2030	USD	891,475.06	0.21
	<b>Rumunsko</b>				550,000	JORDAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.375% 10/10/2047	USD	466,043.52	0.10
400,000	ROMANIAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 2.124% 16/07/2031	EUR	398,678.26	0.09				<b>1,778,735.73</b>	<b>0.40</b>
335,000	ROMANIAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 3.375% 28/01/2050	EUR	342,636.67	0.08		<b>Ukrajina</b>			
600,000	ROMANIAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 3.624% 26/05/2030	EUR	679,090.47	0.15	120,000	UKRAINE GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.750% 20/06/2026	EUR	117,052.29	0.03
275,000	ROMANIAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 3.875% 29/10/2035	EUR	312,468.75	0.07	200,000	UKRAINE GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.253% 15/03/2033	USD	157,335.30	0.04
690,000	ROMANIAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.000% 14/02/2051	USD	608,425.76	0.14	1,600,000	UKRAINE GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.375% 25/09/2032	USD	1,286,673.77	0.28
			<b>2,341,299.91</b>	<b>0.53</b>	240,000	UKRAINE GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.750% 01/09/2027	USD	203,071.39	0.05
								<b>1,764,132.75</b>	<b>0.40</b>
	<b>Thajsko</b>					<b>Dánsko</b>			
250,000	BANGKOK BANK PCL/HONG KONG 25/09/2034 FRN EMTN	USD	208,596.46	0.05	1,000,000	DKT FINANCE APS 7.000% 17/06/2023	EUR	1,010,461.27	0.23
600,000	INDORAMA VENTURES GLOBAL SERVICES LTD 4.375% 12/09/2024	USD	510,676.02	0.11	800,000	DKT FINANCE APS 9.375% 17/06/2023	USD	703,047.44	0.16
300,000	KASIKORN BANK PCL/HONG KONG 02/10/2031 FRN EMTN	USD	251,301.04	0.06				<b>1,713,508.71</b>	<b>0.39</b>
800,000	MINOR INTERNATIONAL PCL FRN PERP	USD	695,457.11	0.16		<b>Ostrovy Mauricius</b>			
200,000	THAI OIL TREASURY CENTER CO LTD 4.625% 20/11/2028	USD	197,549.11	0.04	400,000	GREENCO INVESTMENT CO 4.875% 16/08/2023	USD	339,779.04	0.08
400,000	TMB BANK PCL FRN PERP EMTN	USD	324,671.66	0.07	500,000	HTA GROUP LTD REGD REG S SER SEP	USD	445,619.24	0.10
			<b>2,188,251.40</b>	<b>0.49</b>	235,000	HTA GROUP LTD 7.000% 18/12/2025	USD	210,089.21	0.05
	<b>Katar</b>				300,000	NEERG ENERGY LTD 6.000% 13/02/2022	USD	255,785.38	0.06
800,000	QATAR GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 3.375% 14/03/2024	USD	735,047.63	0.17	500,000	UPL CORP LTD 4.625% 16/06/2030	USD	435,042.95	0.09
200,000	QATAR GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.000% 14/03/2029	USD	199,582.27	0.04				<b>1,686,315.82</b>	<b>0.38</b>
450,000	QATAR GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.817% 14/03/2049	USD	517,203.25	0.12		<b>Srí Lanka</b>			
600,000	QATAR GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.103% 23/04/2048	USD	712,920.85	0.16	200,000	SRI LANKA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.750% 18/04/2023	USD	127,151.67	0.03
			<b>2,164,754.00</b>	<b>0.49</b>	800,000	SRI LANKA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.200% 11/05/2027	USD	463,959.49	0.10
	<b>Brazílie</b>				1,000,000	SRI LANKA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.850% 14/03/2024	USD	627,630.91	0.14
200,000	BANCO DO BRASIL SA 4.875% 19/04/2023	USD	179,578.80	0.04	200,000	SRI LANKA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.550% 28/03/2030	USD	116,063.32	0.03
400,000	BANCO DO BRASIL SA/CAYMAN FRN PERP	USD	319,777.80	0.07	250,000	SRI LANKAN AIRLINES LTD 7.000% 25/06/2024	USD	146,386.39	0.03
350,000	BANCO VOTORANTIM SA 4.375% 29/07/2025	USD	304,579.29	0.07				<b>1,481,191.78</b>	<b>0.33</b>
840,000	BRF SA 4.875% 24/01/2030	USD	735,625.03	0.16		<b>Bahrajn</b>			
300,000	ITAU UNIBANCO HOLDING SA 5.125% 13/05/2023	USD	270,902.85	0.06	200,000	BAHRAIN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.625% 30/09/2031	USD	166,775.01	0.04
400,000	ITAU UNIBANCO HOLDING SA/CAYMAN ISLAND 21/11/2029 FRN	USD	337,779.21	0.08	420,000	BAHRAIN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.000% 19/09/2044	USD	330,359.43	0.07
			<b>2,148,242.98</b>	<b>0.48</b>	400,000	BAHRAIN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.750% 20/09/2029	USD	365,289.59	0.08
	<b>Kolumbie</b>				280,000	BAHRAIN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.375% 14/05/2030	USD	262,221.34	0.06
200,000	COLOMBIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.125% 15/05/2051	USD	177,343.32	0.04	200,000	CBB INTERNATIONAL SUKUK PROGRAMME CO SPC 4.500% 30/03/2027	USD	172,296.64	0.04
400,000	COLOMBIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.125% 18/01/2041	USD	437,940.38	0.10					

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.





## NN (L) First Class Yield Opportunities

(Vyjádřeno v EUR)

## Portfolio cenných papírů k 30/09/2020 (pokračování)

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA	Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
116,667	PETROAMAZONAS EP 4.625% 06/11/2020	USD	90,286.96	0.02					
	<b>Senegal</b>		<b>504,943.13</b>	<b>0.11</b>		<b>Maroko</b>			
330,000	SENEGAL GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.750% 13/03/2028	EUR	319,019.42	0.07	400,000	OCF SA 4.500% 22/10/2025	USD	360,694.21	0.08
200,000	SENEGAL GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.750% 13/03/2048	USD	161,553.04	0.04		<b>Kamerun</b>		<b>360,694.21</b>	<b>0.08</b>
	<b>Honduras</b>		<b>480,572.46</b>	<b>0.11</b>	400,000	REPUBLIC OF CAMEROON INTERNATIONAL BOND 9.500% 19/11/2025	USD	351,452.06	0.08
300,000	HONDURAS GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.625% 24/06/2030	USD	274,442.03	0.06		<b>Nová Guinea</b>			
200,000	HONDURAS GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 8.750% 16/12/2020	USD	172,218.81	0.04	400,000	PAPUA NEW GUINEA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 8.375% 04/10/2028	USD	342,891.49	0.08
	<b>Gruzie</b>		<b>446,660.84</b>	<b>0.10</b>		<b>Uruguay</b>			
500,000	BANK OF GEORGIA JSC 6.000% 26/07/2023	USD	443,640.69	0.10	280,000	URUGUAY GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.100% 18/06/2050	USD	320,774.53	0.07
	<b>Trinidad a Tobago</b>		<b>443,640.69</b>	<b>0.10</b>		<b>Kostarika</b>			
300,000	TELECOMMUNICATIONS SERVICES OF TRINIDAD & TOBAGO LTD 8.875% 18/10/2029	USD	253,711.71	0.06	300,000	COSTA RICA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.000% 04/04/2044	USD	231,313.66	0.05
200,000	TRINIDAD & TOBAGO GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.375% 16/01/2024	USD	173,794.06	0.04		<b>Jamajka</b>			
	<b>Irák</b>		<b>427,505.77</b>	<b>0.10</b>	200,000	JAMAICA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.875% 28/07/2045	USD	215,974.42	0.05
520,000	IRAQ INTERNATIONAL BOND 6.752% 09/03/2023	USD	422,403.81	0.09		<b>Ázerbajdžán</b>			
	<b>Bělorusko</b>		<b>422,403.81</b>	<b>0.09</b>	200,000	REPUBLIC OF AZERBAIJAN INTERNATIONAL BOND 4.750% 18/03/2024	USD	178,956.94	0.04
200,000	REPUBLIC OF BELARUS INTERNATIONAL BOND 5.875% 24/02/2026	USD	158,919.96	0.04		<b>Makedonie</b>			
320,000	REPUBLIC OF BELARUS INTERNATIONAL BOND 6.378% 24/02/2031	USD	256,989.83	0.05	150,000	NORTH MACEDONIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 2.750% 18/01/2025	EUR	154,012.41	0.03
	<b>Bahamy</b>		<b>415,909.79</b>	<b>0.09</b>				<b>423,498,077.73</b>	<b>95.18</b>
200,000	BAHAMAS GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.000% 21/11/2028	USD	155,045.52	0.03	<b>Ostatní převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu</b>				
305,000	INTERCORP PERU LTD 3.875% 15/08/2029	USD	257,837.85	0.06	<b>Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje</b>				
	<b>Tunisko</b>		<b>412,883.37</b>	<b>0.09</b>	<b>Panenské ostrovy</b>				
315,000	BANQUE CENTRALE DE TUNISIE INTERNATIONAL BOND 5.625% 17/02/2024	EUR	284,745.33	0.06	716,189	OAS RESTRUCTURING BVI LTD 5.000% 31/03/2035	USD	0.00	0.00
125,000	BANQUE CENTRALE DE TUNISIE INTERNATIONAL BOND 6.750% 31/10/2023	EUR	118,137.47	0.03				<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
	<b>Kypr</b>		<b>402,882.80</b>	<b>0.09</b>	<b>Subjekty kolektivního investování</b>				
450,000	MHP SE 7.750% 10/05/2024	USD	400,758.52	0.10	<b>Otevřené podílové fondy</b>				
	<b>Kazachstán</b>		<b>400,758.52</b>	<b>0.10</b>	<b>Lucembursko</b>				
200,000	KAZMUNAVGAS NATIONAL CO JSC 5.750% 19/04/2047	USD	202,808.42	0.05	2,368	NN (L) ABSOLUTE RETURN BOND - Z CAP EUR	EUR	12,560,606.08	2.82
200,000	KAZTRANS GAS JSC 4.375% 26/09/2027	USD	184,015.53	0.04	4,729	NN (L) LIQUID EUR - Z CAP EUR	EUR	4,709,185.49	1.06
	<b>Indie</b>		<b>386,823.95</b>	<b>0.09</b>				<b>17,269,791.57</b>	<b>3.88</b>
400,000	ADANI GREEN ENERGY UP LTD / PRAYATNA DEVELOPERS PVT LTD / PARAMPUJYA SOLAR ENRG 6.250% 10/12/2024	USD	366,896.68	0.08				<b>17,269,791.57</b>	<b>3.88</b>
			<b>366,896.68</b>	<b>0.08</b>	<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>				
								<b>440,767,869.30</b>	<b>99.06</b>

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) First Class Yield Opportunities

(Vyjádřeno v EUR)

### Finanční deriváty k 30/09/2020

Název	Prodat / Koupit	Úroková míra (%)	Datum splatnosti	Měna	Předpokládaná hodnota	Hodnota swapu v EUR
<b>Swapy úrokového selhání</b>						
CDX NORTH AMERICA INVESTMENT GRADE SERIES 35 VERSION 1	Prodat	1.000	20/12/2025	USD	189,000,000.00	3,372,634.21
CDX NORTH AMERICA HIGH YIELD SERIES 35 VERSION 1	Koupit	5.000	20/12/2025	USD	15,000,000.00	(528,536.10)
CDX ITRAXX EUROPE CROSSOVER SERIES 34 VERSION 1	Koupit	5.000	20/12/2025	EUR	14,600,000.00	(1,042,582.79)
CDS PEOPLE'S REPUBLIC OF CHINA 1.000% 20/12/2025	Koupit	1.000	20/12/2025	USD	51,000,000.00	(1,133,349.47)
CDX ITRAXX EUROPE SERIES 34 VERSION 1	Koupit	1.000	20/12/2025	EUR	75,100,000.00	(1,600,876.66)
CDX NORTH AMERICA INVESTMENT GRADE SERIES 35 VERSION 1	Koupit	1.000	20/12/2025	USD	95,100,000.00	(1,697,023.88)
						<b>(2,629,734.69)</b>

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

### Měnové forwardy

205,337,008.15	EUR	240,220,151.39	USD	30/10/2020	205,337,008.15	606,658.19
6,028,824.49	USD	5,099,433.70	EUR	30/10/2020	5,099,433.70	38,700.38
7,651,850.00	USD	6,495,718.80	EUR	31/12/2020	6,495,718.80	14,859.41
389,256.10	EUR	1,721,219.63	PLN	08/10/2020	389,256.10	9,662.27
926,521.44	USD	782,526.58	EUR	08/10/2020	782,526.58	7,487.53
3,903,079.69	EUR	3,538,638.72	GBP	30/10/2020	3,903,079.69	3,620.07
2,151,657.02	EUR	1,954,000.00	GBP	31/12/2020	2,151,657.02	769.04
21,947.95	EUR	592,462.98	CZK	08/10/2020	21,947.95	78.77
229,950.98	CZK	8,462.79	EUR	02/10/2020	8,462.79	26.09
4,276.32	EUR	5,119.94	USD	08/10/2020	4,276.32	(89.29)
305,188.52	USD	260,601.55	EUR	06/10/2020	260,601.55	(366.99)
681,289.50	GBP	760,795.70	EUR	30/10/2020	760,795.70	(10,037.83)
205,218,188.63	CZK	7,817,380.91	EUR	08/10/2020	7,817,380.91	(242,300.93)
109,280,110.81	PLN	24,837,423.45	EUR	08/10/2020	24,837,423.45	(737,038.48)
84,893,825.98	EUR	101,808,322.89	USD	31/12/2020	84,893,825.98	(1,729,807.14)
					<b>342,763,394.69</b>	<b>(2,037,778.91)</b>

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

### Úrokové futures

191	EURO-BTP FUTURE 08/12/2020	EUR	28,187,780.00	653,210.00
(165)	EURO-BUND FUTURE 08/12/2020	EUR	28,795,800.00	(315,130.00)
63	EURO-OAT FUTURE 08/12/2020	EUR	10,618,650.00	153,720.00
127	US LONG BOND (CBT) 21/12/2020	USD	19,091,560.78	(162,452.56)
27	US ULTRA BOND (CBT) 21/12/2020	USD	5,107,182.45	(78,068.37)
(172)	US 10YR NOTE (CBT) 21/12/2020	USD	20,465,931.86	(21,772.27)
136	US 2YR NOTE (CBT) 31/12/2020	USD	25,626,305.86	10,941.25
245	US 5YR NOTE (CBT) 31/12/2020	USD	26,331,519.42	5,220.90
			<b>164,224,730.37</b>	<b>245,668.95</b>

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR
--------------------------------	-------	------	------------------------

### Opční listy

219,520	OAS FINANCE LTD 21/01/2039	USD	0.00
692	GRUPO ISOLUX CORSAN SA 30/12/2021	EUR	0.00

**0.00**

**Finanční deriváty celkem (4,421,844.65)**

### Přehled čistých aktiv k 30/09/2020

		% ČHA
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>	<b>440,767,869.30</b>	<b>99.06</b>
<b>Finanční deriváty celkem</b>	<b>(4,421,844.65)</b>	<b>(0.99)</b>
<b>Hotovost v bance</b>	<b>234,285.36</b>	<b>0.05</b>
<b>Ostatní aktiva a pasiva</b>	<b>8,372,139.34</b>	<b>1.88</b>
<b>Čistá aktiva celkem</b>	<b>444,952,449.35</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>	30/09/2020	USD	240,285,547.36	Distribution P (USD)	30/09/2020	USD	9,634.49
	30/09/2019	USD	314,388,792.02		30/09/2019	USD	9,302.84
	30/09/2018	USD	244,261,548.05		30/09/2018	USD	8,472.05
<b>Čistá hodnota aktiv na akcii**</b>				Distribution P Hedged (ii) (EUR)	30/09/2020	EUR	2,680.15
					30/09/2019	EUR	2,699.81
					30/09/2018	EUR	2,464.57
Capitalisation I (EUR)	30/09/2020	EUR	17,432.93	Distribution R (USD)	30/09/2020	USD	270.77
	30/09/2019	EUR	17,845.25		30/09/2019	USD	261.27
	30/09/2018	EUR	14,977.66		30/09/2018	USD	238.00
Capitalisation I (USD)	30/09/2020	USD	2,887.27	Distribution R Hedged (ii) (EUR)	30/09/2020	EUR	264.89
	30/09/2019	USD	2,748.18		30/09/2019	EUR	266.92
	30/09/2018	USD	2,457.64		30/09/2018	EUR	243.60
Capitalisation I Hedged (ii) (EUR)	30/09/2020	EUR	7,020.64	Distribution X (M) (USD)	30/09/2020	USD	238.63
	30/09/2019	EUR	6,968.28		30/09/2019	USD	235.42
	30/09/2018	EUR	6,243.85		30/09/2018	USD	220.41
Capitalisation P (USD)	30/09/2020	USD	2,483.70	Distribution X (M) Hedged (ii) (AUD)	30/09/2020	AUD	237.76
	30/09/2019	USD	2,387.65		30/09/2019	AUD	245.19
	30/09/2018	USD	2,156.54		30/09/2018	AUD	225.27
Capitalisation P Hedged (ii) (EUR)	30/09/2020	EUR	687.46	<b>Počet akcií</b>			
	30/09/2019	EUR	689.48		Capitalisation I (EUR)	30/09/2020	132
	30/09/2018	EUR	623.82		30/09/2019	753	
Capitalisation R (USD)	30/09/2020	USD	278.25	30/09/2018	0.09		
	30/09/2019	USD	265.48	Capitalisation I (USD)	30/09/2020	922	
	30/09/2018	USD	238.00	30/09/2019	4,916		
Capitalisation R Hedged (ii) (EUR)	30/09/2020	EUR	272.74	30/09/2018	6,040		
	30/09/2019	EUR	271.46	Capitalisation I Hedged (ii) (EUR)	30/09/2020	1,268	
	30/09/2018	EUR	243.75	30/09/2019	1,563		
Capitalisation X (EUR)	30/09/2020	EUR	2,198.86	30/09/2018	1,858		
	30/09/2019	EUR	2,284.96	Capitalisation P (USD)	30/09/2020	24,960	
	30/09/2018	EUR	1,946.74	30/09/2019	25,984		
Capitalisation X (USD)	30/09/2020	USD	2,254.95	30/09/2018	27,044		
	30/09/2019	USD	2,178.17	Capitalisation P Hedged (ii) (EUR)	30/09/2020	49,980	
	30/09/2018	USD	1,976.82	30/09/2019	56,612		
Capitalisation Y (USD)	30/09/2020	USD	353.23	30/09/2018	62,257		
	30/09/2019	USD	344.71	Capitalisation R (USD)	30/09/2020	6,122	
	30/09/2018	USD	316.03	30/09/2019	8,853		
Capitalisation Z (USD)	30/09/2020	USD	10,347.70	30/09/2018	6,494		
	30/09/2019	USD	9,942.77	Capitalisation R Hedged (ii) (EUR)	30/09/2020	9,604	
	30/09/2018	USD	-	30/09/2019	8,742		
Distribution I (HY) (JPY)	30/09/2020	JPY	-	30/09/2018	10,402		
	30/09/2019	JPY	-	Capitalisation X (EUR)	30/09/2020	7,737	
	30/09/2018	JPY	11,149.00	30/09/2019	8,526		
Distribution I (HY) Hedged (ii) (JPY)	30/09/2020	JPY	-	30/09/2018	9,771		
	30/09/2019	JPY	-				
	30/09/2018	JPY	9,827.00				

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

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

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

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

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

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

## NN (L) Food & Beverages

(Vyjádřeno v USD)

### Statistika (pokračování)

#### Počet akcií

Capitalisation X (USD)	30/09/2020	15,566	Distribution X (M) (USD)	02/09/2020	USD	0.40	
	30/09/2019	12,368	Distribution X (M) (USD)	04/08/2020	USD	0.40	
	30/09/2018	18,408	Distribution X (M) (USD)	02/07/2020	USD	0.40	
Capitalisation Y (USD)	30/09/2020	26,678	Distribution X (M) (USD)	02/06/2020	USD	0.40	
	30/09/2019	6,632	Distribution X (M) (USD)	05/05/2020	USD	0.40	
	30/09/2018	14,948	Distribution X (M) (USD)	02/04/2020	USD	0.40	
Capitalisation Z (USD)	30/09/2020	1,910	Distribution X (M) (USD)	03/03/2020	USD	0.40	
	30/09/2019	8,124	Distribution X (M) (USD)	04/02/2020	USD	0.40	
	30/09/2018	-	Distribution X (M) (USD)	03/01/2020	USD	0.40	
Distribution I (HY) (JPY)	30/09/2020	-	Distribution X (M) (USD)	03/12/2019	USD	0.40	
	30/09/2019	-	Distribution X (M) (USD)	04/11/2019	USD	0.40	
	30/09/2018	70,564	Distribution X (M) (USD)	02/10/2019	USD	0.40	
Distribution I (HY) Hedged (ii) (JPY)	30/09/2020	-	Distribution X (M) Hedged (ii) (AUD)	02/09/2020	AUD	0.42	
	30/09/2019	-	Distribution X (M) Hedged (ii) (AUD)	04/08/2020	AUD	0.42	
	30/09/2018	32,697	Distribution X (M) Hedged (ii) (AUD)	02/07/2020	AUD	0.42	
Distribution P (USD)	30/09/2020	2,011	Distribution X (M) Hedged (ii) (AUD)	02/06/2020	AUD	0.42	
	30/09/2019	2,081	Distribution X (M) Hedged (ii) (AUD)	05/05/2020	AUD	0.42	
	30/09/2018	1,941	Distribution X (M) Hedged (ii) (AUD)	02/04/2020	AUD	0.42	
Distribution P Hedged (ii) (EUR)	30/09/2020	2,921	Distribution X (M) Hedged (ii) (AUD)	03/03/2020	AUD	0.42	
	30/09/2019	3,185	Distribution X (M) Hedged (ii) (AUD)	04/02/2020	AUD	0.42	
	30/09/2018	3,745	Distribution X (M) Hedged (ii) (AUD)	03/01/2020	AUD	0.42	
Distribution R (USD)	30/09/2020	2,288	Distribution X (M) Hedged (ii) (AUD)	03/12/2019	AUD	0.42	
	30/09/2019	2,644	Distribution X (M) Hedged (ii) (AUD)	04/11/2019	AUD	0.42	
	30/09/2018	2,809	Distribution X (M) Hedged (ii) (AUD)	02/10/2019	AUD	0.42	
Distribution R Hedged (ii) (EUR)	30/09/2020	5,359	Distribution X (M) Hedged (ii) (AUD)	02/09/2020	AUD	0.42	
	30/09/2019	7,293	Distribution X (M) Hedged (ii) (AUD)	04/08/2020	AUD	0.42	
	30/09/2018	8,595	Distribution X (M) Hedged (ii) (AUD)	02/07/2020	AUD	0.42	
Distribution X (M) (USD)	30/09/2020	5,825	Distribution X (M) Hedged (ii) (AUD)	02/06/2020	AUD	0.42	
	30/09/2019	5,739	Distribution X (M) Hedged (ii) (AUD)	05/05/2020	AUD	0.42	
	30/09/2018	6,732	Distribution X (M) Hedged (ii) (AUD)	02/04/2020	AUD	0.42	
Distribution X (M) Hedged (ii) (AUD)	30/09/2020	5,603	Distribution X (M) Hedged (ii) (AUD)	03/03/2020	AUD	0.42	
	30/09/2019	4,075	Distribution X (M) Hedged (ii) (AUD)	04/02/2020	AUD	0.42	
	30/09/2018	20,345	Distribution X (M) Hedged (ii) (AUD)	03/01/2020	AUD	0.42	
<b>Dividendy</b>			Distribution X (M) Hedged (ii) (AUD)	03/12/2019	AUD	0.42	
Distribution P (USD)	16/12/2019	USD	41.25	Distribution X (M) Hedged (ii) (AUD)	04/11/2019	AUD	0.42
Distribution P Hedged (ii) (EUR)	16/12/2019	EUR	11.95	Distribution X (M) Hedged (ii) (AUD)	02/10/2019	AUD	0.42
Distribution R (USD)	16/12/2019	USD	2.95				
Distribution R Hedged (ii) (EUR)	16/12/2019	EUR	3.10				

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

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

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

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

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

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

## NN (L) Food &amp; Beverages

(Vyjádřeno v USD)

## Statistika (pokračování)

## Poplatek za správu v %\*

Capitalisation I (EUR)	30/09/2020	0.81%
Capitalisation I (USD)	30/09/2020	0.81%
Capitalisation I Hedged (ii) (EUR)	30/09/2020	0.83%
Capitalisation P (USD)	30/09/2020	1.80%
Capitalisation P Hedged (ii) (EUR)	30/09/2020	1.83%
Capitalisation R (USD)	30/09/2020	1.05%
Capitalisation R Hedged (ii) (EUR)	30/09/2020	1.07%
Capitalisation X (EUR)	30/09/2020	2.30%
Capitalisation X (USD)	30/09/2020	2.30%
Capitalisation Y (USD)	30/09/2020	3.31%
Capitalisation Z (USD)	30/09/2020	0.21%
Distribution P (USD)	30/09/2020	1.81%
Distribution P Hedged (ii) (EUR)	30/09/2020	1.82%
Distribution R (USD)	30/09/2020	1.05%
Distribution R Hedged (ii) (EUR)	30/09/2020	1.07%
Distribution X (M) (USD)	30/09/2020	2.31%
Distribution X (M) Hedged (ii) (AUD)	30/09/2020	2.32%
<b>Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*</b>	30/09/2020	70.80%

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

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

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

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

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

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

## NN (L) Food & Beverages

(Vyjádřeno v USD)

### Finanční výkazy

#### Výkaz čistých aktiv k 30/09/2020

	Poznámky	
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>	2	<b>238,351,200.16</b>
Akcie		238,351,200.16
<b>Hotovost v bance</b>		<b>8,233,833.13</b>
<b>Ostatní aktiva</b>	4,16	<b>16,533,461.47</b>
<b>Aktiva celkem</b>		<b>263,118,494.76</b>
<b>Běžná pasiva</b>	4	<b>(21,885,599.10)</b>
<b>Finanční deriváty celkem</b>	2	<b>(947,348.30)</b>
Měnové forwardy		(947,348.30)
<b>Pasiva celkem</b>		<b>(22,832,947.40)</b>
<b>Čistá aktiva na konci roku</b>		<b>240,285,547.36</b>

#### Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2020

	Poznámky	
<b>Příjmy celkem</b>	2	<b>4,302,092.56</b>
Dividendy		4,278,371.23
Bankovní úroky		20,635.37
Ostatní příjmy	11	3,085.96
<b>Výdaje celkem</b>		<b>(3,952,949.63)</b>
Obhospodařovatelský poplatek	5	(3,184,946.85)
Fixní servisní poplatek	6	(654,691.97)
Poplatky za dodatečné funkcionality tříd akcií	7	(13,501.15)
Daň z úpisu	10	(99,310.44)
Bankovní úroky		(499.22)
<b>Čisté příjmy z investic</b>		<b>349,142.93</b>
Realizované zisky z investičního portfolia		44,261,582.02
Realizované ztráty z investičního portfolia		(6,607,837.61)
Realizované zisky z finančních derivátů		2,759,964.40
Realizované zisky z převodu měn		1,578,536.46
Realizované ztráty z převodu měn		(1,668,635.98)
Změny čistých nerealizovaných zisků nebo (ztrát) z investičního portfolia		(20,483,983.54)
Změny čistých nerealizovaných zisků nebo (ztrát) z finančních derivátů		(670,118.97)
<b>Výsledek operací</b>		<b>19,518,649.71</b>
Úpisy		145,867,471.79
Zpětné odkupy		(239,279,528.07)
Distribuce		(209,838.09)
Čistá aktiva na začátku roku		314,388,792.02
<b>Čistá aktiva na konci roku</b>		<b>240,285,547.36</b>

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) Food &amp; Beverages

(Vyjádřeno v USD)

## Portfolio cenných papírů k 30/09/2020

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
<b>Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu přijaté ke kotaci na oficiálním trhu burzy a/nebo obchodované na jiném regulovaném trhu</b>				
<b>Akcie</b>				
<b>Spojené státy americké</b>				
8,300	BJ'S WHOLESALE CLUB HOLDINGS INC	USD	344,865.00	0.14
46,800	BROWN-FORMAN CORP - B	USD	3,524,976.00	1.47
4,800	CAMPBELL SOUP CO	USD	232,176.00	0.10
1,800	CASEY'S GENERAL STORES INC	USD	319,770.00	0.13
17,388	CLOROX CO/THE	USD	3,654,435.96	1.52
211,901	COCA-COLA CO	USD	10,461,552.37	4.34
38,000	COLGATE-PALMOLIVE CO	USD	2,931,700.00	1.22
9,156	CONSTELLATION BRANDS INC - A	USD	1,735,153.56	0.72
55,436	COSTCO WHOLESALE CORP	USD	19,679,780.00	8.19
9,700	DARLING INGREDIENTS INC	USD	349,491.00	0.15
12,900	FLOWERS FOODS INC	USD	313,857.00	0.13
190,826	GENERAL MILLS INC	USD	11,770,147.68	4.90
8,700	GROCERY OUTLET HOLDING CORP	USD	342,084.00	0.14
38,329	HERSHEY CO	USD	5,494,078.86	2.29
12,800	J M SMUCKER CO/THE	USD	1,478,656.00	0.62
40,134	KIMBERLY-CLARK CORP	USD	5,926,186.44	2.47
195,959	KROGER CO/THE	USD	6,644,969.69	2.77
2,200	LANCASTER COLONY CORP	USD	393,360.00	0.16
178,620	MONDELEZ INTERNATIONAL INC - A	USD	10,261,719.00	4.27
2,500	MONSTER BEVERAGE CORP	USD	200,500.00	0.08
157,604	PEPSICO INC	USD	21,843,914.40	9.09
101,157	PROCTER & GAMBLE CO/THE	USD	14,059,811.43	5.85
45,103	WALMART INC	USD	6,310,360.73	2.63
			<b>128,273,545.12</b>	<b>53.38</b>
<b>Japonsko</b>				
69,700	CALBEE INC	JPY	2,288,548.28	0.95
15,900	COSMOS PHARMACEUTICAL CORP	JPY	2,764,758.84	1.15
2,400	KOBAYASHI PHARMACEUTICAL CO LTD	JPY	231,289.68	0.10
48,600	KOBE BUSSAN CO LTD	JPY	2,661,878.14	1.11
18,600	MEIJI HOLDINGS CO LTD	JPY	1,417,075.71	0.59
29,700	SUNDRUG CO LTD	JPY	1,115,895.95	0.46
26,200	TOYO SUISAN KAISHA LTD	JPY	1,380,384.72	0.57
202,200	UNICHARM CORP	JPY	9,028,393.82	3.76
4,500	YAKKO CO LTD	JPY	333,033.26	0.14
			<b>21,221,258.40</b>	<b>8.83</b>
<b>Nizozemsko</b>				
325,748	UNILEVER NV	EUR	19,672,401.88	8.19
			<b>19,672,401.88</b>	<b>8.19</b>
<b>Švýcarsko</b>				
28,005	COCA-COLA HBC AG - DI	GBP	692,236.98	0.29
139,855	NESTLE SA - REG	CHF	16,644,076.95	6.92
			<b>17,336,313.93</b>	<b>7.21</b>
<b>Velká Británie</b>				
65,112	ASSOCIATED BRITISH FOODS PLC	GBP	1,572,001.58	0.65
226,576	DIAGEO PLC	GBP	7,762,312.31	3.22
32,400	RECKITT BENCKISER GROUP PLC	GBP	3,166,635.96	1.32
41,657	TATE & LYLE PLC	GBP	358,237.92	0.15
			<b>12,859,187.77</b>	<b>5.34</b>

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
<b>Dánsko</b>				
79,640	CARLSBERG A/S - B	DKK	10,739,528.18	4.47
3,485	ROYAL UNIBREW A/S	DKK	359,933.20	0.15
			<b>11,099,461.38</b>	<b>4.62</b>
<b>Francie</b>				
23,736	L'OREAL SA	EUR	7,726,723.94	3.22
			<b>7,726,723.94</b>	<b>3.22</b>
<b>Kanada</b>				
165,794	ALIMENTATION COUCHE-TARD INC - B	CAD	5,755,469.05	2.40
			<b>5,755,469.05</b>	<b>2.40</b>
<b>Irsko</b>				
43,000	KERRY GROUP PLC	EUR	5,521,422.43	2.30
			<b>5,521,422.43</b>	<b>2.30</b>
<b>Švédsko</b>				
14,131	AXFOOD AB	SEK	324,302.50	0.13
145,240	ESSITY AB - B	SEK	4,913,818.10	2.05
			<b>5,238,120.60</b>	<b>2.18</b>
<b>Německo</b>				
14,800	HENKEL AG & CO KGAA	EUR	1,386,682.06	0.58
			<b>1,386,682.06</b>	<b>0.58</b>
<b>Belgie</b>				
12,900	COLRUYT SA	EUR	837,440.95	0.35
			<b>837,440.95</b>	<b>0.35</b>
<b>Singapur</b>				
249,900	WILMAR INTERNATIONAL LTD	SGD	805,479.45	0.34
			<b>805,479.45</b>	<b>0.34</b>
<b>Izrael</b>				
11,500	STRAUSS GROUP LTD	ILS	330,780.93	0.13
			<b>330,780.93</b>	<b>0.13</b>
<b>Španělsko</b>				
4,300	VISCOFAN SA	EUR	286,912.27	0.12
			<b>286,912.27</b>	<b>0.12</b>
			<b>238,351,200.16</b>	<b>99.19</b>

Portfolio cenných papírů celkem 238,351,200.16 99.19

## Finanční deriváty k 30/09/2020

K výplatě	K úhradě	Datum splatnosti	Závazky v USD	Nerealizovaný zisk nebo ztráta v USD		
<b>Měnové forwardy</b>						
3,193,973.49	EUR	2,851,049.05	GBP	08/10/2020	3,814,120.25	59,927.11
1,187,724.82	EUR	12,332,459.52	SEK	08/10/2020	1,416,389.28	14,945.79
2,793,814.00	EUR	4,370,374.76	CAD	08/10/2020	3,338,189.59	4,644.78

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) Food & Beverages

(Vyjádřeno v USD)

### Finanční deriváty k 30/09/2020 (pokračování)

K výplatě	K úhradě	Datum splatnosti	Závazky v USD	Nerealizovaný zisk nebo ztráta v USD
565,461.85 USD	480,957.31 EUR	08/10/2020	565,461.85	1,399.55
33,512.31 GBP	36,513.62 EUR	08/10/2020	42,880.67	503.04
79,871.48 AUD	43,937.73 GBP	08/10/2020	58,934.70	444.01
566,499.62 CHF	525,462.85 EUR	08/10/2020	612,339.06	440.92
44,730.40 USD	62,046.10 AUD	08/10/2020	44,730.40	258.58
202,884.15 SGD	126,535.38 EUR	08/10/2020	148,157.54	223.08
2,539.64 EUR	26,531.41 NOK	08/10/2020	3,037.28	142.89
23,523.93 EUR	38,320.90 AUD	08/10/2020	27,624.15	121.97
30,758.98 AUD	196,299.05 SEK	08/10/2020	22,591.75	112.53
3,002.48 GBP	5,329.38 AUD	08/10/2020	3,841.82	61.85
22,743.89 DKK	4,981.07 AUD	08/10/2020	3,589.69	13.09
2,402.42 SGD	2,464.52 AUD	08/10/2020	1,754.30	(6.57)
9,342.59 SEK	1,467.24 AUD	08/10/2020	1,039.98	(7.73)
1,617.37 AUD	4,004.68 ILS	08/10/2020	1,196.13	(11.65)
1,191,064.00 JPY	15,811.20 AUD	08/10/2020	11,331.84	(45.53)
44,315.77 SEK	4,273.95 EUR	08/10/2020	5,046.35	(60.69)
12,721.83 CHF	19,433.79 AUD	08/10/2020	13,794.36	(80.10)
1,115,673.72 DKK	149,949.03 EUR	08/10/2020	176,138.97	(84.85)
6,766.32 AUD	6,791.06 SGD	08/10/2020	5,004.03	(125.00)
31,393,630.00 JPY	253,785.15 EUR	08/10/2020	297,035.01	(132.56)
73,253.08 EUR	294,712.89 ILS	08/10/2020	87,396.46	(259.36)
74,277.60 AUD	71,471.60 CAD	08/10/2020	54,786.37	(268.96)
2,605,165.01 EUR	19,394,620.01 DKK	08/10/2020	3,106,367.24	(301.82)
64,422.86 AUD	295,016.72 DKK	08/10/2020	47,415.16	(304.41)
40,852.82 CAD	43,166.85 AUD	08/10/2020	30,534.72	(355.25)
244,574.84 AUD	150,394.35 EUR	08/10/2020	180,034.09	(1,081.02)
112,933.30 AUD	75,454.37 CHF	08/10/2020	83,184.32	(1,195.18)
131,234.85 AUD	10,213,206.00 JPY	08/10/2020	96,717.49	(2,723.13)
2,320,169.53 CAD	1,485,697.64 EUR	08/10/2020	1,731,684.21	(5,399.82)
305,697.79 EUR	497,427.95 SGD	08/10/2020	364,548.85	(5,870.90)
746,961.10 AUD	552,166.21 USD	08/10/2020	552,166.21	(16,778.54)
4,398,403.21 EUR	4,778,027.79 CHF	08/10/2020	5,253,109.25	(43,016.93)
5,059,902.10 EUR	640,437,972.00 JPY	08/10/2020	6,035,941.65	(134,956.81)
29,220,016.93 EUR	35,086,487.26 USD	08/10/2020	35,086,487.26	(817,520.68)
			<b>63,324,602.28</b>	<b>(947,348.30)</b>

Finanční deriváty celkem

(947,348.30)

### Přehled čistých aktiv k 30/09/2020

		% ČHA
Portfolio cenných papírů celkem	238,351,200.16	99.19
Finanční deriváty celkem	(947,348.30)	(0.39)
Hotovost v bance	8,233,833.13	3.43
Ostatní aktiva a pasiva	(5,352,137.63)	(2.23)
<b>Čistá aktiva celkem</b>	<b>240,285,547.36</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>	30/09/2020	USD	303,128,293.37	Distribution Y (M) (USD)	30/09/2020	USD	221.01
	30/09/2019	USD	390,672,585.94		30/09/2019	USD	252.55
	30/09/2018	USD	242,018,194.62		30/09/2018	USD	252.72
<b>Čistá hodnota aktiv na akcii**</b>				Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	30/09/2020	AUD	340.22
					30/09/2019	AUD	398.49
					30/09/2018	AUD	404.28
Capitalisation I (USD)	30/09/2020	USD	7,316.31	Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	30/09/2020	ZAR	3,435.07
	30/09/2019	USD	7,489.40		30/09/2019	ZAR	4,023.12
	30/09/2018	USD	6,768.91		30/09/2018	ZAR	4,058.85
Capitalisation I Hedged (i) (EUR)	30/09/2020	EUR	5,829.31	<b>Počet akcií</b>	Capitalisation I (USD)	30/09/2020	30,307
	30/09/2019	EUR	6,126.90			30/09/2019	41,178
	30/09/2018	EUR	5,719.40			30/09/2018	26,148
Capitalisation N Hedged (i) (EUR)	30/09/2020	EUR	29.06	Capitalisation I Hedged (i) (EUR)	30/09/2020	4,129	
	30/09/2019	EUR	30.55		30/09/2019	6,085	
	30/09/2018	EUR	28.52		30/09/2018	6,742	
Capitalisation P (USD)	30/09/2020	USD	332.46	Capitalisation N Hedged (i) (EUR)	30/09/2020	14,834	
	30/09/2019	USD	342.46		30/09/2019	18,372	
	30/09/2018	USD	311.44		30/09/2018	19,433	
Capitalisation P Hedged (i) (EUR)	30/09/2020	EUR	285.72	Capitalisation P (USD)	30/09/2020	5,153	
	30/09/2019	EUR	302.07		30/09/2019	2,303	
	30/09/2018	EUR	283.77		30/09/2018	2,407	
Capitalisation X (USD)	30/09/2020	USD	268.45	Capitalisation P Hedged (i) (EUR)	30/09/2020	7,288	
	30/09/2019	USD	277.31		30/09/2019	15,863	
	30/09/2018	USD	252.72		30/09/2018	4,900	
Capitalisation X Hedged (i) (EUR)	30/09/2020	EUR	283.16	Capitalisation X (USD)	30/09/2020	6,815	
	30/09/2019	EUR	300.33		30/09/2019	723	
	30/09/2018	EUR	282.87		30/09/2018	0.65	
Capitalisation Y (USD)	30/09/2020	USD	262.37	Capitalisation X Hedged (i) (EUR)	30/09/2020	22,767	
	30/09/2019	USD	274.74		30/09/2019	23,744	
	30/09/2018	USD	252.72		30/09/2018	19,398	
Distribution I Hedged (i) (EUR)	30/09/2020	EUR	4,721.81	Capitalisation Y (USD)	30/09/2020	0.65	
	30/09/2019	EUR	5,011.70		30/09/2019	0.65	
	30/09/2018	EUR	-		30/09/2018	0.65	
Distribution X (M) (USD)	30/09/2020	USD	225.73	Distribution I Hedged (i) (EUR)	30/09/2020	3,600	
	30/09/2019	USD	255.05		30/09/2019	2,079	
	30/09/2018	USD	252.72		30/09/2018	-	
Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	30/09/2020	AUD	349.78	Distribution X (M) (USD)	30/09/2020	22,310	
	30/09/2019	AUD	404.40		30/09/2019	2,219	
	30/09/2018	AUD	404.28		30/09/2018	0.65	
Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	30/09/2020	ZAR	3,521.75	Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	30/09/2020	1,549	
	30/09/2019	ZAR	4,073.64		30/09/2019	570	
	30/09/2018	ZAR	4,058.85		30/09/2018	0.55	
Distribution X Hedged (i) (EUR)	30/09/2020	EUR	214.06				
	30/09/2019	EUR	239.00				
	30/09/2018	EUR	236.75				

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

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

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

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

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

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

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

(Vyjádřeno v USD)

### Statistika (pokračování)

#### Počet akcií

Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	30/09/2020	6,445	Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	02/07/2020	AUD	2.77
	30/09/2019	1,589	Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	02/06/2020	AUD	2.77
	30/09/2018	0.57				
Distribution X Hedged (i) (EUR)	30/09/2020	45,442	Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	04/05/2020	AUD	2.77
	30/09/2019	49,423				
	30/09/2018	39,484				
Distribution Y (M) (USD)	30/09/2020	3,190	Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	02/04/2020	AUD	2.77
	30/09/2019	6,090				
	30/09/2018	0.65				
Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	30/09/2020	341	Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	03/03/2020	AUD	2.77
	30/09/2019	96				
	30/09/2018	0.55				
Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	30/09/2020	984	Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	04/02/2020	AUD	2.77
	30/09/2019	295				
	30/09/2018	0.57				
Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)			Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	03/01/2020	AUD	2.77
Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)			Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	03/12/2019	AUD	2.77

#### Dividendy

Distribution I Hedged (i) (EUR)	16/12/2019	EUR	49.90	Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	04/11/2019	AUD	2.77
Distribution X (M) (USD)	02/09/2020	USD	1.74	Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	02/10/2019	AUD	2.77
Distribution X (M) (USD)	04/08/2020	USD	1.74	Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	02/09/2020	ZAR	43.10
Distribution X (M) (USD)	02/07/2020	USD	1.74	Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	04/08/2020	ZAR	43.10
Distribution X (M) (USD)	02/06/2020	USD	1.74	Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	02/07/2020	ZAR	43.10
Distribution X (M) (USD)	04/05/2020	USD	1.74	Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	02/06/2020	ZAR	43.10
Distribution X (M) (USD)	02/04/2020	USD	1.74	Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	04/05/2020	ZAR	43.10
Distribution X (M) (USD)	03/03/2020	USD	1.74	Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	02/04/2020	ZAR	43.10
Distribution X (M) (USD)	04/02/2020	USD	1.74	Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	03/03/2020	ZAR	43.10
Distribution X (M) (USD)	03/01/2020	USD	1.74	Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	04/02/2020	ZAR	43.10
Distribution X (M) (USD)	03/12/2019	USD	1.74	Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	03/01/2020	ZAR	43.10
Distribution X (M) (USD)	04/11/2019	USD	1.74	Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	03/12/2019	ZAR	43.10
Distribution X (M) (USD)	02/10/2019	USD	1.74	Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	04/02/2020	ZAR	43.10
Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	02/09/2020	AUD	2.77	Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	03/01/2020	ZAR	43.10
Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	04/08/2020	AUD	2.77	Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	03/12/2019	ZAR	43.10

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

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

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

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

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

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



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

(Vyjádřeno v USD)

## Statistika (pokračování)

Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	04/11/2019	ZAR	43.10	Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	03/12/2019	AUD	2.77
Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	02/10/2019	ZAR	43.10	Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	04/11/2019	AUD	2.77
Distribution X Hedged (i) (EUR)	16/12/2019	EUR	12.10	Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	02/10/2019	AUD	2.77
Distribution Y (M) (USD)	02/09/2020	USD	1.74	Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	02/09/2020	ZAR	43.10
Distribution Y (M) (USD)	04/08/2020	USD	1.74	Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	04/08/2020	ZAR	43.10
Distribution Y (M) (USD)	02/07/2020	USD	1.74	Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	02/07/2020	ZAR	43.10
Distribution Y (M) (USD)	02/06/2020	USD	1.74	Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	02/06/2020	ZAR	43.10
Distribution Y (M) (USD)	04/05/2020	USD	1.74	Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	04/05/2020	ZAR	43.10
Distribution Y (M) (USD)	02/04/2020	USD	1.74	Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	02/04/2020	ZAR	43.10
Distribution Y (M) (USD)	03/03/2020	USD	1.74	Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	03/03/2020	ZAR	43.10
Distribution Y (M) (USD)	04/02/2020	USD	1.74	Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	04/02/2020	ZAR	43.10
Distribution Y (M) (USD)	03/01/2020	USD	1.74	Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	03/01/2020	ZAR	43.10
Distribution Y (M) (USD)	03/12/2019	USD	1.74	Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	03/12/2019	ZAR	43.10
Distribution Y (M) (USD)	04/11/2019	USD	1.74	Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	04/11/2019	ZAR	43.10
Distribution Y (M) (USD)	02/10/2019	USD	1.74	Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	02/10/2019	ZAR	43.10
Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	02/09/2020	AUD	2.77				
Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	04/08/2020	AUD	2.77				
Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	02/07/2020	AUD	2.77				
Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	02/06/2020	AUD	2.77				
Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	04/05/2020	AUD	2.77				
Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	02/04/2020	AUD	2.77				
Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	03/03/2020	AUD	2.77				
Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	04/02/2020	AUD	2.77				
Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	03/01/2020	AUD	2.77				

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

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

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

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

Poplatek za správu za období kratší než jeden rok je a nualizován. Ukazatel obrátkovosti portfolia (PTR) není a nualizován 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)	30/09/2020	0.88%
Capitalisation I Hedged (i) (EUR)	30/09/2020	0.90%
Capitalisation N Hedged (i) (EUR)	30/09/2020	0.92%
Capitalisation P (USD)	30/09/2020	1.51%
Capitalisation P Hedged (i) (EUR)	30/09/2020	1.53%
Capitalisation X (USD)	30/09/2020	1.80%
Capitalisation X Hedged (i) (EUR)	30/09/2020	1.83%
Capitalisation Y (USD)	30/09/2020	2.80%
Distribution I Hedged (i) (EUR)	30/09/2020	0.90%
Distribution X (M) (USD)	30/09/2020	1.80%
Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	30/09/2020	1.82%
Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	30/09/2020	1.82%
Distribution X Hedged (i) (EUR)	30/09/2020	1.83%
Distribution Y (M) (USD)	30/09/2020	2.80%
Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	30/09/2020	2.82%
Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	30/09/2020	2.83%
<b>Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*</b>	30/09/2020	22.53%

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

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

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

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

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

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

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

(Vyjádřeno v USD)

## Finanční výkazy

## Výkaz čistých aktiv k 30/09/2020

	Poznámky	
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>	2	<b>278,830,540.41</b>
Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje		278,830,540.41
<b>Finanční deriváty celkem</b>	2	<b>127,758.50</b>
Futures		127,758.50
<b>Hotovost v bance</b>		<b>16,124,086.48</b>
<b>Marginální vklady</b>		<b>4,198,925.07</b>
<b>Ostatní aktiva</b>	4,16	<b>21,094,017.66</b>
<b>Aktiva celkem</b>		<b>320,375,328.12</b>
<b>Běžná pasiva</b>	4	<b>(15,705,223.54)</b>
<b>Finanční deriváty celkem</b>	2	<b>(1,541,811.21)</b>
Měnové forwardy		(1,541,811.21)
<b>Pasiva celkem</b>		<b>(17,247,034.75)</b>
<b>Čistá aktiva na konci roku</b>		<b>303,128,293.37</b>

## Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2020

	Poznámky	
<b>Příjmy celkem</b>	2	<b>21,207,982.19</b>
Úroky z dluhopisů a ostatních dluhových nástrojů		20,982,008.05
Bankovní úroky		194,685.98
Ostatní příjmy	11	31,288.16
<b>Výdaje celkem</b>		<b>(3,116,581.44)</b>
Obhospodařovatelský poplatek	5	(2,480,770.43)
Fixní servisní poplatek	6	(512,730.91)
Poplatky za dodatečné funkcionality tříd akcií	7	(15,592.17)
Daň z úpisu	10	(41,102.78)
Bankovní úroky		(66,385.15)
<b>Čisté příjmy z investic</b>		<b>18,091,400.75</b>
Realizované zisky z investičního portfolia		9,125,703.74
Realizované ztráty z investičního portfolia		(6,924,928.97)
Realizované zisky z finančních derivátů		10,454,678.64
Realizované ztráty z finančních derivátů		(6,064,356.15)
Realizované zisky z převodu měn		615,329.77
Realizované ztráty z převodu měn		(1,117,697.52)
Změny čistých nere realizovaných zisků nebo (ztrát) z investičního portfolia		(31,196,783.76)
Změny čistých nere realizovaných zisků nebo (ztrát) z finančních derivátů		(1,282,330.60)
<b>Výsledek operací</b>		<b>(8,298,984.10)</b>
Úpisy		56,740,708.30
Zpětné odkupy		(134,777,020.98)
Distribuce		(1,208,995.79)
Čistá aktiva na začátku roku		390,672,585.94
<b>Čistá aktiva na konci roku</b>		<b>303,128,293.37</b>

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

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

(Vyjádřeno v USD)

### Portfolio cenných papírů k 30/09/2020

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA	Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
<b>Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu přijaté ke kotaci na oficiálním trhu burzy a/nebo obchodované na jiném regulovaném trhu</b>					4,700,000	EL SALVADOR GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.125% 20/01/2050	USD	3,679,005.65	1.21
					5,755,000	EL SALVADOR GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.625% 01/02/2041	USD	4,860,221.35	1.61
					1,309,000	EL SALVADOR GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.625% 21/09/2034	USD	1,118,186.61	0.37
					1,655,000	EL SALVADOR GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 9.500% 15/07/2052	USD	1,569,826.35	0.52
								<b>11,754,499.88</b>	<b>3.88</b>
<b>Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje</b>									
<b>Srí Lanka</b>									
3,635,000	SRI LANKA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.125% 03/06/2025	USD	2,562,592.19	0.85					
5,875,000	SRI LANKA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.200% 11/05/2027	USD	3,995,456.08	1.31					
2,500,000	SRI LANKA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.350% 28/06/2024	USD	1,812,478.00	0.60					
5,290,000	SRI LANKA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.750% 18/04/2028	USD	3,595,287.61	1.18					
13,890,000	SRI LANKA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.850% 03/11/2025	USD	9,877,698.49	3.25					
1,300,000	SRI LANKA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.850% 14/03/2024	USD	956,788.81	0.32					
1,850,000	SRI LANKA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.550% 28/03/2030	USD	1,258,940.26	0.42					
4,450,000	SRI LANKA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.850% 14/03/2029	USD	3,081,588.73	1.02					
1,400,000	SRILANKAN AIRLINES LTD 7.000% 25/06/2024	USD	961,295.99	0.32					
			<b>28,102,126.16</b>	<b>9.27</b>					
<b>Nigérie</b>									
5,900,000	NIGERIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.500% 28/11/2027	USD	5,627,702.49	1.86					
3,200,000	NIGERIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.625% 21/11/2025	USD	3,336,429.82	1.10					
4,555,000	NIGERIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.625% 28/11/2047	USD	4,087,893.31	1.35					
8,400,000	NIGERIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.696% 23/02/2038	USD	7,604,561.66	2.50					
3,760,000	NIGERIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 9.248% 21/01/2049	USD	3,746,915.99	1.24					
			<b>24,403,503.27</b>	<b>8.05</b>					
<b>Ghana</b>									
2,270,000	GHANA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.375% 11/02/2027	USD	2,048,965.92	0.68					
1,395,000	GHANA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.875% 11/02/2035	USD	1,183,555.99	0.39					
3,120,000	GHANA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 8.125% 18/01/2026	USD	3,130,072.36	1.03					
1,780,000	GHANA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 8.125% 26/03/2032	USD	1,562,816.34	0.52					
3,600,000	GHANA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 8.627% 16/06/2049	USD	3,031,749.36	1.00					
4,270,000	GHANA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 8.627% 16/06/2049	USD	3,595,991.60	1.19					
1,820,000	GHANA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 8.750% 11/03/2061	USD	1,539,984.70	0.51					
4,425,000	GHANA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 8.950% 26/03/2051	USD	3,830,994.73	1.25					
			<b>19,924,131.00</b>	<b>6.57</b>					
<b>Angola</b>									
2,380,000	ANGOLAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 8.000% 26/11/2029	USD	1,888,463.29	0.62					
5,620,000	ANGOLAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 8.250% 09/05/2028	USD	4,485,805.71	1.48					
8,505,000	ANGOLAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 9.125% 26/11/2049	USD	6,640,134.17	2.20					
5,820,000	ANGOLAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 9.375% 08/05/2048	USD	4,551,919.54	1.50					
			<b>17,566,322.71</b>	<b>5.80</b>					
<b>Jamajka</b>									
9,510,000	JAMAICA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.875% 28/07/2045	USD	12,042,627.12	3.97					
			<b>12,042,627.12</b>	<b>3.97</b>					
<b>El Salvador</b>									
600,000	EL SALVADOR GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.875% 30/01/2025	USD	527,259.92	0.17					
					4,700,000	EL SALVADOR GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.125% 20/01/2050	USD	3,679,005.65	1.21
					5,755,000	EL SALVADOR GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.625% 01/02/2041	USD	4,860,221.35	1.61
					1,309,000	EL SALVADOR GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.625% 21/09/2034	USD	1,118,186.61	0.37
					1,655,000	EL SALVADOR GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 9.500% 15/07/2052	USD	1,569,826.35	0.52
								<b>11,754,499.88</b>	<b>3.88</b>
<b>Kostarika</b>									
					760,793	AUTOPISTAS DEL SOL SA/COSTA RICA 7.375% 30/12/2030	USD	699,929.10	0.23
					850,000	COSTA RICA GOVERNMENT BOND 5.520% 10/11/2021	USD	857,645.99	0.28
					500,000	COSTA RICA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.125% 19/02/2031	USD	471,969.41	0.16
					1,795,000	COSTA RICA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.000% 04/04/2044	USD	1,622,978.90	0.54
					3,735,000	COSTA RICA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.158% 12/03/2045	USD	3,405,181.68	1.12
					5,830,000	INSTITUTO COSTARRICENSE DE ELECTRICIDAD 6.375% 15/05/2043	USD	4,608,337.49	1.52
								<b>11,666,042.57</b>	<b>3.85</b>
<b>Jordánsko</b>									
					1,790,000	JORDAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.950% 07/07/2025	USD	1,786,167.91	0.59
					200,000	JORDAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.750% 31/01/2027	USD	200,826.76	0.07
					3,890,000	JORDAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.850% 07/07/2030	USD	3,782,846.72	1.25
					5,905,000	JORDAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.375% 10/10/2047	USD	5,867,486.36	1.93
								<b>11,637,327.75</b>	<b>3.84</b>
<b>Ázerbajdžán</b>									
					4,920,000	REPUBLIC OF AZERBAIJAN INTERNATIONAL BOND 3.500% 01/09/2032	USD	4,733,290.87	1.56
					500,000	REPUBLIC OF AZERBAIJAN INTERNATIONAL BOND 4.750% 18/03/2024	USD	524,634.63	0.17
					5,475,000	REPUBLIC OF AZERBAIJAN INTERNATIONAL BOND 5.125% 01/09/2029	USD	5,794,198.25	1.92
					400,000	SOUTHERN GAS CORRIDOR CJSC 6.875% 24/03/2026	USD	456,312.89	0.15
								<b>11,508,436.64</b>	<b>3.80</b>
<b>Pákistán</b>									
					6,900,000	PAKISTAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.875% 05/12/2027	USD	6,867,779.28	2.27
					2,870,000	PAKISTAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.875% 31/03/2036	USD	2,857,282.03	0.94
					1,350,000	THIRD PAKISTAN INTERNATIONAL SUKUK CO LTD/THE 5.625% 05/12/2022	USD	1,347,906.33	0.44
								<b>11,072,967.64</b>	<b>3.65</b>
<b>Paraguay</b>									
					575,000	PARAGUAY GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.950% 28/04/2031	USD	665,491.97	0.22
					5,035,000	PARAGUAY GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.400% 30/03/2050	USD	6,116,529.83	2.02
					1,440,000	PARAGUAY GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.600% 13/03/2048	USD	1,772,486.25	0.58
					1,365,000	PARAGUAY GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.100% 11/08/2044	USD	1,763,587.70	0.58
								<b>10,318,095.75</b>	<b>3.40</b>
<b>Irák</b>									
					11,030,625	IRAQ INTERNATIONAL BOND 5.800% 15/01/2028	USD	9,785,455.62	3.23
								<b>9,785,455.62</b>	<b>3.23</b>
<b>Guatemala</b>									
					700,000	GUATEMALA GOVERNMENT BOND 4.375% 05/06/2027	USD	749,906.17	0.25
					420,000	GUATEMALA GOVERNMENT BOND 5.375% 24/04/2032	USD	482,588.89	0.16

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

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

(Vyjádřeno v USD)

### Portfolio cenných papírů k 30/09/2020 (pokračování)

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA	Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
6,785,000	GUATEMALA GOVERNMENT BOND 6.125% 01/06/2050	USD	8,103,190.07	2.67					
			<b>9,335,685.13</b>	<b>3.08</b>		<b>Zambie</b>			
	<b>Keňa</b>				9,050,000	ZAMBIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 8.970% 30/07/2027	USD	4,360,928.03	1.44
								<b>4,360,928.03</b>	<b>1.44</b>
400,000	KENYA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.250% 28/02/2028	USD	396,012.01	0.13		<b>Kamerun</b>			
1,430,000	KENYA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 8.000% 22/05/2032	USD	1,415,041.28	0.47	3,465,000	REPUBLIC OF CAMEROON INTERNATIONAL BOND 9.500% 19/11/2025	USD	3,570,078.38	1.18
7,205,000	KENYA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 8.250% 28/02/2048	USD	6,912,126.55	2.28				<b>3,570,078.38</b>	<b>1.18</b>
			<b>8,723,179.84</b>	<b>2.88</b>		<b>Tunisko</b>			
	<b>Bělorusko</b>				300,000,000	BANQUE CENTRALE DE TUNISIE INTERNATIONAL BOND 3.500% 03/02/2033 EMTN	JPY	1,832,238.96	0.61
2,485,000	DEVELOPMENT BANK OF THE REPUBLIC OF BELARUS JSC 6.750% 02/05/2024	USD	2,347,329.43	0.77	200,000	BANQUE CENTRALE DE TUNISIE INTERNATIONAL BOND 5.625% 17/02/2024	EUR	212,004.20	0.07
5,570,000	REPUBLIC OF BELARUS INTERNATIONAL BOND 7.625% 29/06/2027	USD	5,440,754.44	1.80	550,000	BANQUE CENTRALE DE TUNISIE INTERNATIONAL BOND 5.750% 30/01/2025	USD	494,972.97	0.16
			<b>7,788,083.87</b>	<b>2.57</b>				<b>2,539,216.13</b>	<b>0.84</b>
	<b>Pobřeží slonoviny</b>					<b>Etiopie</b>			
2,705,000	IVORY COAST GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.625% 22/03/2048	EUR	2,690,898.40	0.89	2,350,000	ETHIOPIA INTERNATIONAL BOND 6.625% 11/12/2024	USD	2,350,090.48	0.78
2,835,000	IVORY COAST GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.875% 17/10/2040	EUR	2,992,228.89	0.98				<b>2,350,090.48</b>	<b>0.78</b>
			<b>5,683,127.29</b>	<b>1.87</b>		<b>Ekvádor</b>			
	<b>Honduras</b>				225,815	ECUADOR GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND ZCP 31/07/2030	USD	105,299.35	0.03
1,200,000	HONDURAS GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.625% 24/06/2030	USD	1,287,297.78	0.42	661,500	ECUADOR GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 0.500% 31/07/2030	USD	449,179.24	0.15
3,429,000	HONDURAS GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.250% 19/01/2027	USD	3,741,611.27	1.24	1,733,550	ECUADOR GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 0.500% 31/07/2035	USD	973,292.96	0.33
500,000	HONDURAS GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 8.750% 16/12/2020	USD	504,880.98	0.17	794,500	ECUADOR GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 0.500% 31/07/2040	USD	402,256.92	0.13
			<b>5,533,790.03</b>	<b>1.83</b>	350,000	PETROAMAZONAS EP 4.625% 06/11/2020	USD	317,625.00	0.10
	<b>Egypt</b>							<b>2,247,653.47</b>	<b>0.74</b>
1,040,000	EGYPT GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.250% 06/10/2025	USD	1,038,473.60	0.34		<b>Indonésie</b>			
795,000	EGYPT GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.750% 29/05/2024	USD	814,413.79	0.27	200,000	INDONESIA ASAHAN ALUMINIUM PERSERO PT 4.750% 15/05/2025	USD	219,182.83	0.07
579,000	EGYPT GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 8.700% 01/03/2049	USD	564,910.38	0.19	200,000	INDONESIA ASAHAN ALUMINIUM PERSERO PT 5.450% 15/05/2030	USD	231,246.43	0.08
2,845,000	EGYPT GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 8.875% 29/05/2050	USD	2,821,251.08	0.93	200,000	INDONESIA ASAHAN ALUMINIUM PERSERO PT 5.800% 15/05/2050	USD	234,637.10	0.08
			<b>5,239,048.85</b>	<b>1.73</b>	1,300,000	PERUSAHAAN PERSEROAN PERSERO PT PERUSAHAAN LISTRIK NEGARA 4.000% 30/06/2050	USD	1,299,227.20	0.42
	<b>Nová Guinea</b>							<b>1,984,293.56</b>	<b>0.65</b>
4,970,000	PAPUA NEW GUINEA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 8.375% 04/10/2028	USD	4,995,989.47	1.65		<b>Bulharsko</b>			
			<b>4,995,989.47</b>	<b>1.65</b>	170,000	BULGARIA REGD REG S 2.375% 20/08/2030	EUR	198,852.12	0.07
	<b>Senegal</b>				1,370,000	BULGARIA REGD REG S 5.875% 24/02/2026	EUR	1,565,725.68	0.51
4,900,000	SENEGAL GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.750% 13/03/2048	USD	4,641,406.67	1.53				<b>1,764,577.80</b>	<b>0.58</b>
			<b>4,641,406.67</b>	<b>1.53</b>		<b>Kajmanské ostrovy</b>			
	<b>Ukrajina</b>				1,639,519	BIOCEANICO SOVEREIGN CERTIFICATE LTD ZCP 05/06/2034	USD	1,219,421.94	0.41
3,350,000	UKRAINE GOVERNMENT BOND 31/05/2040 FRN	USD	3,035,288.34	1.00	500,000	DUBAI DOF SUKUK LTD 2.763% 09/09/2030 EMTN	USD	499,021.56	0.16
800,000	UKRAINE GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.750% 20/06/2026	EUR	915,075.79	0.30				<b>1,718,443.50</b>	<b>0.57</b>
710,000	UKRAINE GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.253% 15/03/2033	USD	654,972.29	0.22		<b>Gruzie</b>			
			<b>4,605,336.42</b>	<b>1.52</b>	1,635,000	TBC BANK JSC 5.750% 19/06/2024	USD	1,661,105.10	0.55
	<b>Gabon</b>							<b>1,661,105.10</b>	<b>0.55</b>
4,730,000	GABON GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.950% 16/06/2025	USD	4,450,564.23	1.47		<b>Tádžikistán</b>			
			<b>4,450,564.23</b>	<b>1.47</b>	1,980,000	REPUBLIC OF TAJIKISTAN INTERNATIONAL BOND 7.125% 14/09/2027	USD	1,615,109.27	0.53
								<b>1,615,109.27</b>	<b>0.53</b>

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

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

(Vyjádřeno v USD)

### Portfolio cenných papírů k 30/09/2020 (pokračování)

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
<b>Bahrajn</b>				
555,000	BAHRAIN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.750% 20/09/2029	USD	594,345.11	0.20
830,000	BAHRAIN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.375% 14/05/2030	USD	911,499.65	0.30
			<b>1,505,844.76</b>	<b>0.50</b>
<b>Dominikánská republika</b>				
350,000	BANCO DE RESERVAS DE LA REPUBLICA DOMINICANA 7.000% 01/02/2023	USD	361,065.19	0.12
1,090,000	DOMINICAN REPUBLIC INTERNATIONAL BOND 5.875% 30/01/2060	USD	1,029,042.03	0.34
			<b>1,390,107.22</b>	<b>0.46</b>
<b>Spojené arabské emiráty</b>				
1,350,000	EMIRATE OF DUBAI GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 3.900% 09/09/2050	USD	1,264,557.06	0.42
			<b>1,264,557.06</b>	<b>0.42</b>
<b>Maroko</b>				
305,000	MOROCCO GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 1.375% 30/03/2026	EUR	356,884.79	0.12
685,000	MOROCCO GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 2.000% 30/09/2030	EUR	790,474.77	0.26
			<b>1,147,359.56</b>	<b>0.38</b>
<b>Barbados</b>				
62,200	BARBADOS GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.500% 01/02/2021	USD	61,927.50	0.02
1,016,400	BARBADOS GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.500% 01/10/2029	USD	980,672.91	0.32
			<b>1,042,600.41</b>	<b>0.34</b>
<b>Seychely</b>				
962,500	SEYCHELLES INTERNATIONAL BOND 8.000% 01/01/2026 STEP-UP	USD	864,362.02	0.28
			<b>864,362.02</b>	<b>0.28</b>
<b>Nizozemsko</b>				
350,000	PETROBRAS GLOBAL FINANCE BV 5.600% 03/01/2031	USD	374,059.95	0.12
415,000	PETROBRAS GLOBAL FINANCE BV 6.750% 03/06/2050	USD	446,863.02	0.15
			<b>820,922.97</b>	<b>0.27</b>
<b>Velká Británie</b>				
780,000	UKRAINE RAILWAYS VIA RAIL CAPITAL MARKETS PLC 8.250% 09/07/2024	USD	785,761.77	0.25
			<b>785,761.77</b>	<b>0.25</b>
<b>Omán</b>				
425,000	OMAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.875% 01/02/2025	USD	409,747.11	0.14
300,000	OMAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.750% 17/01/2048	USD	249,128.73	0.08
			<b>658,875.84</b>	<b>0.22</b>
<b>Argentina</b>				
320,100	ARGENTINE REPUBLIC GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 0.125% 09/07/2035 STEP-UP	USD	120,109.57	0.04
635,350	ARGENTINE REPUBLIC GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 0.125% 09/07/2035 STEP-UP	EUR	253,340.90	0.08
500,000	ARGENTINE REPUBLIC GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 0.125% 09/07/2041 STEP-UP	EUR	201,633.73	0.07
40,353	ARGENTINE REPUBLIC GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 0.500% 09/07/2029	EUR	19,595.33	0.01
12,731	ARGENTINE REPUBLIC GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 1.000% 09/07/2029	USD	5,799.07	0.00

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
7,700,000	ARGENTINE REPUBLIC GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 15/12/2035 FRN	USD	22,870.93	0.01
			<b>623,349.53</b>	<b>0.21</b>
<b>Irsko</b>				
608,244	SADÉREA DAC 12.500% 30/11/2026 EMTN	USD	614,805.97	0.20
			<b>614,805.97</b>	<b>0.20</b>
<b>Mexiko</b>				
300,000	PETROLEOS MEXICANOS 5.500% 27/06/2044	USD	217,457.36	0.07
300,000	PETROLEOS MEXICANOS 5.625% 23/01/2046	USD	217,268.47	0.07
			<b>434,725.83</b>	<b>0.14</b>
<b>Libanon</b>				
200,000	LEBANON GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.650% 22/04/2024	USD	32,853.86	0.01
2,000,000	LEBANON GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.250% 23/03/2037	USD	322,430.12	0.11
200,000	LEBANON GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 8.250% 12/04/2021	USD	36,485.26	0.01
			<b>391,769.24</b>	<b>0.13</b>
<b>Venezuela</b>				
4,225,000	VENEZUELA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 9.375% 13/01/2034 - DEFAULTED	USD	330,632.91	0.11
			<b>330,632.91</b>	<b>0.11</b>
<b>Bosně</b>				
299,375	BOSNIA & HERZEGOVINA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 20/12/2021 FRN	DEM	157,055.66	0.05
			<b>157,055.66</b>	<b>0.05</b>
			<b>276,621,974.38</b>	<b>91.26</b>

### Ostatní převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu

#### Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje

<b>Mosambik</b>				
2,700,000	MOZAMBIQUE INTERNATIONAL BOND 5.000% 15/09/2031	USD	2,208,566.03	0.72
			<b>2,208,566.03</b>	<b>0.72</b>
			<b>2,208,566.03</b>	<b>0.72</b>

**Portfolio cenných papírů celkem 278,830,540.41 91.98**

### Finanční deriváty k 30/09/2020

K výplatě	K úhradě	Datum splatnosti	Závazky v USD	Nerealizovaný zisk nebo ztráta v USD
<b>Měnové forwardy</b>				
12,613,466.81	USD	10,710,000.00 EUR	05/10/2020	12,613,466.81 53,628.73
10,710,000.00	EUR	12,554,512.64 USD	05/10/2020	12,554,512.64 5,325.44
38,714.04	USD	53,843.98 AUD	08/10/2020	38,714.04 121.13

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

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

(Vyjádřeno v USD)

## Finanční deriváty k 30/09/2020 (pokračování)

K výplatě	K úhradě	Datum splatnosti	Závazky v USD	Nerealizovaný zisk nebo ztráta v USD
5,420.54 EUR	6,312.22 USD	01/10/2020	6,312.22	44.18
8,086.18 USD	6,893.00 EUR	02/10/2020	8,086.18	3.10
320.29 USD	450.00 AUD	02/10/2020	320.29	(2.25)
15,182.70 EUR	17,810.83 USD	02/10/2020	17,810.83	(6.83)
2,329.00 USD	2,000.00 EUR	01/10/2020	2,329.00	(16.30)
1,230.79 USD	1,745.93 AUD	01/10/2020	1,230.79	(20.60)
1,189.48 USD	20,193.00 ZAR	02/10/2020	1,189.48	(21.13)
4,638.00 USD	79,535.89 ZAR	01/10/2020	4,638.00	(130.34)
28,349,685.12 ZAR	1,698,775.47 USD	08/10/2020	1,698,775.47	(463.13)
3,813,529.23 USD	3,253,124.51 EUR	08/10/2020	3,813,529.23	(1,705.22)
100,923.67 USD	1,714,310.50 ZAR	08/10/2020	100,923.67	(1,773.58)
1,787,513.62 USD	189,000,000.00 JPY	04/11/2020	1,787,513.62	(4,111.05)
726,403.36 AUD	534,961.80 USD	08/10/2020	534,961.80	(14,308.98)
10,952,204.96 USD	9,350,000.00 EUR	30/11/2020	10,952,204.96	(25,594.06)
64,361,721.81 EUR	77,035,614.56 USD	08/10/2020	77,035,614.56	(1,552,780.32)
			<b>121,172,133.59</b>	<b>(1,541,811.21)</b>

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

## Úrokové futures

(7)	EURO-BOBL FUTURE 08/12/2020	EUR	1,109,549.69	(1,232.88)
(8)	EURO-BUND FUTURE 08/12/2020	EUR	1,637,207.00	(974.98)
(12)	EURO-BUXL 30Y BOND 08/12/2020	EUR	3,133,508.37	(42,525.83)
(167)	US LONG BOND (CBT) 21/12/2020	USD	29,438,968.75	97,851.56
99	US 10YR NOTE (CBT) 21/12/2020	USD	13,813,593.75	35,578.13
250	US 5YR NOTE (CBT) 31/12/2020	USD	31,507,812.50	39,062.50
			<b>80,640,640.06</b>	<b>127,758.50</b>

Finanční deriváty celkem (1,414,052.71)

## Přehled čistých aktiv k 30/09/2020

		% ČHA
Portfolio cenných papírů celkem	278,830,540.41	91.98
Finanční deriváty celkem	(1,414,052.71)	(0.47)
Hotovost v bance	16,124,086.48	5.32
Ostatní aktiva a pasiva	9,587,719.19	3.17
Čistá aktiva celkem	303,128,293.37	100.00

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) Global Bond Opportunities

(Vyjádřeno v EUR)

### Statistika

<b>Čistá aktiva</b>	30/09/2020	EUR	65,144,281.05	Capitalisation X Hedged (iii) (EUR)	30/09/2020	EUR	209.42
	30/09/2019	EUR	100,579,270.94		30/09/2019	EUR	211.92
	30/09/2018	EUR	101,842,859.73		30/09/2018	EUR	214.27
<b>Čistá hodnota aktiv na akcii**</b>				Distribution N Hedged (iii) (EUR)	30/09/2020	EUR	21.35
					30/09/2019	EUR	21.72
					30/09/2018	EUR	22.06
Capitalisation I (EUR)	30/09/2020	EUR	18,174.27	Distribution P (EUR)	30/09/2020	EUR	234.75
	30/09/2019	EUR	18,861.57		30/09/2019	EUR	246.55
	30/09/2018	EUR	17,688.53		30/09/2018	EUR	233.88
Capitalisation I (USD)	30/09/2020	USD	-	Distribution P Hedged (iii) (EUR)	30/09/2020	EUR	290.43
	30/09/2019	USD	-		30/09/2019	EUR	295.37
	30/09/2018	USD	6,475.09		30/09/2018	EUR	299.69
Capitalisation I Hedged (iii) (EUR)	30/09/2020	EUR	4,533.54	Distribution P (Q) (USD)	30/09/2020	USD	530.40
	30/09/2019	EUR	4,559.21		30/09/2019	USD	518.03
	30/09/2018	EUR	4,573.68		30/09/2018	USD	524.72
Capitalisation I Hedged (iii) (PLN)	30/09/2020	PLN	19,579.90	Distribution R (EUR)	30/09/2020	EUR	235.31
	30/09/2019	PLN	19,461.95		30/09/2019	EUR	247.19
	30/09/2018	PLN	19,134.95		30/09/2018	EUR	234.47
Capitalisation P (EUR)	30/09/2020	EUR	867.38	Distribution R Hedged (iii) (EUR)	30/09/2020	EUR	291.04
	30/09/2019	EUR	904.32		30/09/2019	EUR	296.06
	30/09/2018	EUR	851.99		30/09/2018	EUR	300.44
Capitalisation P (USD)	30/09/2020	USD	973.10	Distribution R (Q) (USD)	30/09/2020	USD	531.99
	30/09/2019	USD	943.22		30/09/2019	USD	519.63
	30/09/2018	USD	946.75		30/09/2018	USD	526.34
Capitalisation P Hedged (iii) (EUR)	30/09/2020	EUR	214.44	Distribution X (M) (USD)	30/09/2020	USD	91.21
	30/09/2019	EUR	216.74		30/09/2019	USD	89.26
	30/09/2018	EUR	218.47		30/09/2018	USD	90.30
Capitalisation R (EUR)	30/09/2020	EUR	876.69	<b>Počet akcií</b>	Capitalisation I (EUR)	30/09/2020	520
	30/09/2019	EUR	910.12			30/09/2019	580
	30/09/2018	EUR	854.12			30/09/2018	587
Capitalisation R (USD)	30/09/2020	USD	983.22	Capitalisation I (USD)	30/09/2020	-	
	30/09/2019	USD	949.30		30/09/2019	-	
	30/09/2018	USD	949.14		30/09/2018	91	
Capitalisation R Hedged (iii) (EUR)	30/09/2020	EUR	216.83	Capitalisation I Hedged (iii) (EUR)	30/09/2020	214	
	30/09/2019	EUR	218.11		30/09/2019	468	
	30/09/2018	EUR	218.97		30/09/2018	443	
Capitalisation V (EUR)	30/09/2020	EUR	-	Capitalisation I Hedged (iii) (PLN)	30/09/2020	2,094	
	30/09/2019	EUR	-		30/09/2019	5,630	
	30/09/2018	EUR	155.08		30/09/2018	3,207	
Capitalisation X (EUR)	30/09/2020	EUR	844.73	Capitalisation P (EUR)	30/09/2020	4,798	
	30/09/2019	EUR	882.89		30/09/2019	5,528	
	30/09/2018	EUR	833.87		30/09/2018	6,292	
Capitalisation X (USD)	30/09/2020	USD	947.39				
	30/09/2019	USD	920.56				
	30/09/2018	USD	926.28				

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

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

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

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

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

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



## NN (L) Global Bond Opportunities

(Vyjádřeno v EUR)

### Statistika (pokračování)

#### Počet akcií

Capitalisation P (USD)	30/09/2020	4,878
	30/09/2019	5,085
	30/09/2018	5,854
Capitalisation P Hedged (iii) (EUR)	30/09/2020	62,255
	30/09/2019	96,590
	30/09/2018	105,626
Capitalisation R (EUR)	30/09/2020	362
	30/09/2019	2,188
	30/09/2018	2,188
Capitalisation R (USD)	30/09/2020	287
	30/09/2019	366
	30/09/2018	449
Capitalisation R Hedged (iii) (EUR)	30/09/2020	303
	30/09/2019	528
	30/09/2018	528
Capitalisation V (EUR)	30/09/2020	-
	30/09/2019	-
	30/09/2018	142
Capitalisation X (EUR)	30/09/2020	1,367
	30/09/2019	1,769
	30/09/2018	1,870
Capitalisation X (USD)	30/09/2020	3,454
	30/09/2019	5,971
	30/09/2018	12,796
Capitalisation X Hedged (iii) (EUR)	30/09/2020	4,936
	30/09/2019	8,040
	30/09/2018	12,276
Distribution N Hedged (iii) (EUR)	30/09/2020	2,789
	30/09/2019	2,757
	30/09/2018	2,856
Distribution P (EUR)	30/09/2020	8,004
	30/09/2019	8,650
	30/09/2018	9,799
Distribution P Hedged (iii) (EUR)	30/09/2020	44,897
	30/09/2019	50,217
	30/09/2018	57,291
Distribution P (Q) (USD)	30/09/2020	5,413
	30/09/2019	6,408
	30/09/2018	7,755
Distribution R (EUR)	30/09/2020	2,039
	30/09/2019	2,119
	30/09/2018	2,591

#### Počet akcií

Distribution R Hedged (iii) (EUR)	30/09/2020	389
	30/09/2019	717
	30/09/2018	734
Distribution R (Q) (USD)	30/09/2020	341
	30/09/2019	365
	30/09/2018	662
Distribution X (M) (USD)	30/09/2020	4,521
	30/09/2019	4,748
	30/09/2018	5,884
<b>Dividendy</b>		
Distribution N Hedged (iii) (EUR)	16/12/2019 EUR	0.25
Distribution P (EUR)	16/12/2019 EUR	1.80
Distribution P Hedged (iii) (EUR)	16/12/2019 EUR	2.10
Distribution P (Q) (USD)	11/08/2020 USD	0.70
Distribution P (Q) (USD)	12/05/2020 USD	0.85
Distribution P (Q) (USD)	11/02/2020 USD	1.15
Distribution P (Q) (USD)	12/11/2019 USD	1.25
Distribution R (EUR)	16/12/2019 EUR	2.80
Distribution R Hedged (iii) (EUR)	16/12/2019 EUR	3.25
Distribution R (Q) (USD)	11/08/2020 USD	1.20
Distribution R (Q) (USD)	12/05/2020 USD	1.35
Distribution R (Q) (USD)	11/02/2020 USD	1.70
Distribution R (Q) (USD)	12/11/2019 USD	1.80
Distribution X (M) (USD)	02/09/2020 USD	0.04
Distribution X (M) (USD)	04/08/2020 USD	0.04
Distribution X (M) (USD)	02/07/2020 USD	0.04
Distribution X (M) (USD)	02/06/2020 USD	0.05
Distribution X (M) (USD)	04/05/2020 USD	0.05
Distribution X (M) (USD)	02/04/2020 USD	0.05
Distribution X (M) (USD)	03/03/2020 USD	0.06

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

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

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

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

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

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

## NN (L) Global Bond Opportunities

(Vyjádřeno v EUR)

### Statistika (pokračování)

Ukazatel obrátkovosti portfolia  
v %\* 30/09/2020 87.41%

Distribution X (M) (USD)	04/02/2020	USD	0.06
Distribution X (M) (USD)	03/01/2020	USD	0.06
Distribution X (M) (USD)	03/12/2019	USD	0.06
Distribution X (M) (USD)	04/11/2019	USD	0.06
Distribution X (M) (USD)	02/10/2019	USD	0.06

### Poplatek za správu v %\*

Capitalisation I (EUR)	30/09/2020	0.49%
Capitalisation I Hedged (iii) (EUR)	30/09/2020	0.51%
Capitalisation I Hedged (iii) (PLN)	30/09/2020	0.51%
Capitalisation P (EUR)	30/09/2020	0.95%
Capitalisation P (USD)	30/09/2020	0.95%
Capitalisation P Hedged (iii) (EUR)	30/09/2020	0.97%
Capitalisation R (EUR)	30/09/2020	0.56%
Capitalisation R (USD)	30/09/2020	0.56%
Capitalisation R Hedged (iii) (EUR)	30/09/2020	0.58%
Capitalisation X (EUR)	30/09/2020	1.20%
Capitalisation X (USD)	30/09/2020	1.20%
Capitalisation X Hedged (iii) (EUR)	30/09/2020	1.22%
Distribution N Hedged (iii) (EUR)	30/09/2020	0.57%
Distribution P (EUR)	30/09/2020	0.95%
Distribution P Hedged (iii) (EUR)	30/09/2020	0.97%
Distribution P (Q) (USD)	30/09/2020	0.95%
Distribution R (EUR)	30/09/2020	0.56%
Distribution R Hedged (iii) (EUR)	30/09/2020	0.58%
Distribution R (Q) (USD)	30/09/2020	0.56%
Distribution X (M) (USD)	30/09/2020	1.20%

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

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

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

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

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

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

## NN (L) Global Bond Opportunities

(Vyjádřeno v EUR)

## Finanční výkazy

## Výkaz čistých aktiv k 30/09/2020

	Poznámky	
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>	2	<b>58,754,558.25</b>
Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje		58,754,558.25
<b>Finanční deriváty celkem</b>	2	<b>2,999,926.20</b>
Swapy úrokového selhání		2,399,053.66
Úrokové swapy		600,872.54
<b>Hotovost v bance</b>		<b>2,933,311.23</b>
<b>Marginální vklady</b>		<b>2,158,874.82</b>
<b>Ostatní aktiva</b>	4,16	<b>1,605,783.48</b>
<b>Aktiva celkem</b>		<b>68,452,453.98</b>
<b>Běžná pasiva</b>	4,16	<b>(2,148,083.96)</b>
<b>Finanční deriváty celkem</b>	2	<b>(1,160,088.97)</b>
Swapy celkových výnosů		(9,198.48)
Měnové forwardy		(793,079.70)
Futures		(357,810.79)
<b>Pasiva celkem</b>		<b>(3,308,172.93)</b>
<b>Čistá aktiva na konci roku</b>		<b>65,144,281.05</b>

## Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2020

	Poznámky	
<b>Příjmy celkem</b>	2	<b>3,616,710.81</b>
Úroky z dluhopisů a ostatních dluhových nástrojů		859,198.37
Bankovní úroky		4,385.19
Úroky ze swapů		2,690,471.75
Ostatní příjmy	11	62,655.50
<b>Výdaje celkem</b>		<b>(1,162,397.71)</b>
Obhospodařovatelský poplatek	5	(480,956.05)
Fixní servisní poplatek	6	(106,096.83)
Poplatky za dodatečné funkcionality tříd akcií	7	(9,310.31)
Daň z úpisu	10	(27,067.07)
Úroky ze swapů		(538,967.45)
<b>Čisté příjmy z investic</b>		<b>2,454,313.10</b>
Realizované zisky z investičního portfolia		6,452,747.43
Realizované ztráty z investičního portfolia		(132,907.22)
Realizované zisky z finančních derivátů		61,024,154.03
Realizované ztráty z finančních derivátů		(64,988,244.10)
Realizované zisky z převodu měn		4,322,727.61
Realizované ztráty z převodu měn		(4,706,006.02)
Změny čistých nerealizovaných zisků nebo (ztrát) z investičního portfolia		(3,474,330.95)
Změny čistých nerealizovaných zisků nebo (ztrát) z finančních derivátů		(2,257,620.58)
<b>Výsledek operací</b>		<b>(1,305,166.70)</b>
Úpisy		3,770,173.99
Zpětné odkupy		(37,748,035.78)
Distribuce		(151,961.40)
Čistá aktiva na začátku roku		100,579,270.94
<b>Čistá aktiva na konci roku</b>		<b>65,144,281.05</b>

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) Global Bond Opportunities

(Vyjádřeno v EUR)

### Portfolio cenných papírů k 30/09/2020

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
<b>Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu přijaté ke kotaci na oficiálním trhu burzy a/nebo obchodované na jiném regulovaném trhu</b>				
<b>Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje</b>				
<b>Japonsko</b>				
237,000,000	JAPAN GOVERNMENT FIVE YEAR BOND 0.100% 20/03/2024	JPY	1,930,820.86	2.96
210,000,000	JAPAN GOVERNMENT FIVE YEAR BOND 0.100% 20/06/2022	JPY	1,704,123.00	2.62
160,000,000	JAPAN GOVERNMENT TEN YEAR BOND 0.100% 20/06/2026	JPY	1,308,925.39	2.01
164,650,000	JAPAN GOVERNMENT THIRTY YEAR BOND 1.400% 20/12/2045	JPY	1,610,118.99	2.47
245,450,000	JAPAN GOVERNMENT TWENTY YEAR BOND 0.600% 20/12/2036	JPY	2,078,132.69	3.19
1,082,127,600	JAPANESE GOVERNMENT CPI LINKED BOND 0.100% 10/03/2029	JPY	8,737,397.19	13.41
			<b>17,369,518.12</b>	<b>26.66</b>
<b>Francie</b>				
12,565,770	FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT BOND OAT 0.100% 01/03/2029	EUR	13,860,889.17	21.28
300,000	FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT BOND OAT 1.750% 25/05/2066	EUR	451,925.55	0.69
2,096,000	FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT BOND OAT 2.000% 25/05/2048	EUR	3,015,207.65	4.63
			<b>17,328,022.37</b>	<b>26.60</b>
<b>Spojené státy americké</b>				
300,000	ABBVIE INC 4.050% 21/11/2039	USD	293,165.86	0.45
300,000	AIR LEASE CORP 3.625% 01/04/2027	USD	252,855.46	0.39
125,000	AIR PRODUCTS AND CHEMICALS INC 2.050% 15/05/2030	USD	112,278.06	0.17
300,000	AMERICAN EXPRESS CO 2.650% 02/12/2022	USD	267,936.79	0.41
250,000	AMERICAN TOWER CORP 3.950% 15/03/2029	USD	245,733.78	0.38
350,000	AMGEN INC 3.200% 02/11/2027	USD	333,773.73	0.51
250,000	AT&T INC 4.850% 01/03/2039	USD	255,792.98	0.39
250,000	BANK OF AMERICA CORP 22/10/2030 FRN EMTN	USD	229,163.01	0.35
200,000	BANK OF AMERICA CORP 23/07/2030 FRN EMTN	USD	188,435.46	0.29
250,000	BOARDWALK PIPELINES LP 4.450% 15/07/2027	USD	228,985.80	0.35
149,000	BOOKING HOLDINGS INC 4.625% 13/04/2030	USD	152,168.79	0.23
250,000	BROADCOM INC 5.000% 15/04/2030	USD	251,486.62	0.39
398,000	BROWN & BROWN INC 4.200% 15/09/2024	USD	373,964.29	0.57
300,000	CAPITAL ONE FINANCIAL CORP 3.750% 28/07/2026	USD	278,818.14	0.43
200,000	CHARTER COMMUNICATIONS OPERATING LLC / CHARTER COMMUNICATIONS OPERATING CAPITAL 4.800% 01/03/2050	USD	195,089.54	0.30
23,000	CHEVRON PHILLIPS CHEMICAL CO LLC / CHEVRON PHILLIPS CHEMICAL CO LP 3.400% 01/12/2026	USD	21,608.08	0.03
400,000	CITIGROUP INC 24/07/2028 FRN	USD	382,840.59	0.59
190,000	CITIZENS FINANCIAL GROUP INC 3.250% 30/04/2030	USD	178,661.56	0.27
120,000	DOW CHEMICAL CO 3.625% 15/05/2026	USD	113,473.67	0.17
150,000	EOG RESOURCES INC 4.375% 15/04/2030	USD	151,118.58	0.23
100,000	EXXON MOBIL CORP 3.294% 19/03/2027	USD	96,118.05	0.15
250,000	FULTON FINANCIAL CORP 15/03/2030 FRN	USD	213,631.25	0.33
280,000	GENERAL MILLS INC 4.200% 17/04/2028	USD	281,757.63	0.43
15,000	GENERAL MOTORS CO 6.125% 01/10/2025	USD	14,854.76	0.02
270,000	GENERAL MOTORS CO 6.800% 01/10/2027	USD	279,929.16	0.43
200,000	GOLDMAN SACHS GROUP INC/THE 23/04/2029 FRN	USD	194,144.30	0.30
250,000	HCA INC 4.500% 15/02/2027	USD	239,993.52	0.37
400,000	JPMORGAN CHASE & CO 3.625% 01/12/2027	USD	380,552.60	0.58
200,000	MORGAN STANLEY 22/07/2028 FRN	USD	191,357.18	0.29
150,000	NORDSTROM INC 8.750% 15/05/2025	USD	139,844.10	0.21
250,000	OCCIDENTAL PETROLEUM CORP 5.550% 15/03/2026	USD	192,643.15	0.30
300,000	ORACLE CORP 2.500% 01/04/2025	USD	274,120.58	0.42

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
100,000	PRUDENTIAL FINANCIAL INC 3.935% 07/12/2049	USD	96,613.82	0.15
500,000	SAMMONS FINANCIAL GROUP INC 4.450% 12/05/2027	USD	446,686.41	0.70
100,000	UNITED PARCEL SERVICE INC 3.400% 15/03/2029	USD	98,325.08	0.15
250,000	VERIZON COMMUNICATIONS INC 3.875% 08/02/2029	USD	252,321.71	0.39
300,000	VMWARE INC 4.700% 15/05/2030	USD	304,192.81	0.47
			<b>8,204,436.90</b>	<b>12.59</b>
<b>Itálie</b>				
300,000	ENI SPA 4.250% 09/05/2029	USD	287,658.82	0.44
1,643,000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 3.850% 01/09/2049	EUR	2,434,585.82	3.74
807,000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 4.500% 01/03/2026	EUR	986,069.90	1.51
470,000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 4.750% 01/09/2044	EUR	760,424.21	1.17
			<b>4,468,738.75</b>	<b>6.86</b>
<b>Čína</b>				
20,000,000	CHINA DEVELOPMENT BANK REGD SER 2010	CNY	2,377,688.86	3.66
2,400,000	CHINA GOVERNMENT BOND REGD SER INBK	CNY	275,557.61	0.42
2,600,000	CHINA GOVERNMENT BOND REGD SER 1916	CNY	325,900.58	0.50
3,700,000	CHINA GOVERNMENT BOND 2.940% 17/10/2024	CNY	463,637.76	0.71
3,100,000	CHINA GOVERNMENT BOND 3.130% 21/11/2029	CNY	387,167.89	0.59
			<b>3,829,952.70</b>	<b>5.88</b>
<b>Velká Británie</b>				
200,000	STANDARD CHARTERED PLC 21/05/2025 FRN	USD	181,722.35	0.28
50,000	UNITED KINGDOM GILT 2.250% 07/09/2023	GBP	58,881.16	0.09
830,000	UNITED KINGDOM GILT 3.250% 22/01/2044	GBP	1,402,250.32	2.15
530,000	UNITED KINGDOM GILT 4.250% 07/06/2032	GBP	845,312.13	1.30
			<b>2,488,165.96</b>	<b>3.82</b>
<b>Kanada</b>				
200,000	BANK OF NOVA SCOTIA/THE 1.625% 01/05/2023	USD	174,986.39	0.27
285,000	BROOKFIELD FINANCE INC 4.250% 02/06/2026	USD	278,637.10	0.43
120,000	CANADIAN GOVERNMENT BOND 2.750% 01/06/2022	CAD	79,885.07	0.12
270,000	CANADIAN GOVERNMENT BOND 4.000% 01/06/2041	CAD	270,565.40	0.42
570,000	CANADIAN GOVERNMENT BOND 5.750% 01/06/2033	CAD	586,495.42	0.89
			<b>1,390,569.38</b>	<b>2.13</b>
<b>Španělsko</b>				
751,000	SPAIN GOVERNMENT BOND 1.600% 30/04/2025	EUR	816,710.56	1.26
130,000	SPAIN GOVERNMENT BOND 5.150% 31/10/2044	EUR	249,747.62	0.38
90,000	SPAIN GOVERNMENT BOND 5.750% 30/07/2032	EUR	146,551.53	0.22
			<b>1,213,009.71</b>	<b>1.86</b>
<b>Rakousko</b>				
728,000	REPUBLIC OF AUSTRIA GOVERNMENT BOND 1.750% 20/10/2023	EUR	782,107.16	1.20
186,000	REPUBLIK OF AUSTRIA GOVERNMENT BOND 2.400% 23/05/2034	EUR	252,479.56	0.39
			<b>1,034,586.72</b>	<b>1.59</b>
<b>Nizozemsko</b>				
450,000	COOPERATIEVE RABOBANK UA 4.375% 04/08/2025	USD	432,862.22	0.67
300,000	MYLAN NV 3.950% 15/06/2026	USD	287,372.00	0.44
			<b>720,234.22</b>	<b>1.11</b>
<b>Belgie</b>				
50,000	BELGIUM GOVERNMENT BOND 2.150% 22/06/2066	EUR	83,900.15	0.13

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) Global Bond Opportunities

(Vyjádřeno v EUR)

### Portfolio cenných papírů k 30/09/2020 (pokračování)

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
120,000	BELGIUM GOVERNMENT BOND 5.000% 28/03/2035	EUR	208,784.00	0.32
			<b>292,684.15</b>	<b>0.45</b>
<b>Austrálie</b>				
40,000	AUSTRALIA GOVERNMENT BOND 5.750% 15/07/2022	AUD	26,882.34	0.04
200,000	COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA 4.500% 09/12/2025	USD	193,070.72	0.30
			<b>219,953.06</b>	<b>0.34</b>
<b>Švýcarsko</b>				
200,000	UBS GROUP FUNDING SWITZERLAND AG 3.491% 23/05/2023	USD	178,090.43	0.27
			<b>178,090.43</b>	<b>0.27</b>
<b>Německo</b>				
10,000	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND BUNDESANLEIHE 2.500% 04/07/2044	EUR	16,595.78	0.03
			<b>16,595.78</b>	<b>0.03</b>
			<b>58,754,558.25</b>	<b>90.19</b>

**Portfolio cenných papírů celkem 58,754,558.25 90.19**

### Finanční deriváty k 30/09/2020

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

#### Swapy úrokového selhání

CDX NORTH AMERICA INVESTMENT GRADE SERIES 35 VERSION 1	Prodat	1.000	20/12/2025	USD	36,246,000.00	646,796.30
CDX ITRAXX EUROPE SERIES 34 VERSION 1	Prodat	1.000	20/12/2025	EUR	19,555,905.00	416,865.40
CDX ITRAXX EUROPE CROSSOVER SERIES 34 VERSION 1	Prodat	5.000	20/12/2025	EUR	5,459,000.00	389,825.99
CDX ITRAXX EUROPE SERIES 34 VERSION 1	Prodat	1.000	20/12/2025	EUR	13,018,474.00	277,509.60
CDX NORTH AMERICA HIGH YIELD SERIES 35 VERSION 1	Prodat	5.000	20/12/2025	USD	5,920,000.00	208,595.57
CDX ITRAXX EUROPE CROSSOVER SERIES 34 VERSION 1	Prodat	5.000	20/12/2025	EUR	1,970,000.00	140,677.27
CDX ITRAXX EUROPE CROSSOVER SERIES 34 VERSION 1	Prodat	5.000	20/12/2025	EUR	1,340,000.00	95,689.11
CDX ITRAXX EUROPE SERIES 34 VERSION 1	Prodat	1.000	20/12/2025	EUR	4,475,000.00	95,391.79
CDX NORTH AMERICA HIGH YIELD SERIES 35 VERSION 1	Prodat	5.000	20/12/2025	USD	2,564,000.00	90,344.43

Název	Prodat / Koupit	Úroková míra (%)	Datum splatnosti	Měna	Předpokládaná hodnota	Hodnota swapu v EUR
CDX ITRAXX EUROPE CROSSOVER SERIES 34 VERSION 1	Prodat	5.000	20/12/2025	EUR	660,000.00	47,130.45
CDX ITRAXX EUROPE CROSSOVER SERIES 33 VERSION 1	Prodat	5.000	20/06/2025	EUR	0.20	0.01
CDX ITRAXX EUROPE SUBORDINATED FINANCIAL SERIES 34 VERSION 1	Prodat	1.000	20/12/2025	EUR	360,000.00	(9,772.26)
						<b>2,399,053.66</b>

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

#### Úrokové swapy

0.00	1.016	24/12/2050	USD	8,590,000.00	217,979.57
0.484	Floating	14/01/2026	EUR	2,070,000.00	99,634.21
2.527	Floating	17/01/2047	USD	250,000.00	71,966.33
2.498	Floating	17/01/2037	USD	350,000.00	70,907.58
0.106	Floating	21/10/2023	EUR	3,900,000.00	69,858.79
0.139	Floating	19/07/2029	EUR	1,000,000.00	37,842.01
1.426	Floating	18/02/2021	EUR	2,450,000.00	17,613.83
0.765	Floating	05/09/2021	EUR	1,213,000.00	14,108.65
0.738	0.00	24/12/2030	USD	23,570,000.00	961.57
					<b>600,872.54</b>

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

#### Swapy celkových výnosů

1,330	TRS BARCLAYS US MBS AGENCY FIXED RATE MBS INDEX	01/02/2021	USD	520,146.13	1,663.62
4,061	TRS BARCLAYS US MBS AGENCY FIXED RATE MBS INDEX	01/02/2021	USD	9,456,219.63	(10,862.10)
					<b>(9,198.48)</b>

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

#### Měnové forwardy

14,322,703.72	EUR	1,761,860,000.00	JPY	30/10/2020	14,322,703.72	89,436.46
1,940,722.43	USD	147,590,000.00	RUB	30/10/2020	1,651,748.95	37,440.60
1,851,983.69	USD	7,023,500,000.00	COP	30/10/2020	1,576,223.41	27,714.19
1,454,788.14	EUR	1,297,129.84	GBP	08/10/2020	1,454,788.14	24,889.34
2,550,000.00	GBP	2,788,807.80	EUR	30/10/2020	2,788,807.80	21,205.55
29,450,000.00	USD	25,077,933.19	EUR	30/10/2020	25,077,933.19	21,163.50

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) Global Bond Opportunities

(Vyjádřeno v EUR)

### Finanční deriváty k 30/09/2020 (pokračování)

K výplatě	K úhradě	Datum splatnosti	Závazky v EUR	Nerealizovaný zisk nebo ztráta v EUR	K výplatě	K úhradě	Datum splatnosti	Závazky v EUR	Nerealizovaný zisk nebo ztráta v EUR				
3,851,341.10	USD	57,177,010,000.00	IDR	02/11/2020	3,277,876.59	17,811.38	4,888.01	EUR	45,503.70	HKD	08/10/2020	4,888.01	(118.41)
1,925,662.43	USD	55,030,000.00	TWD	30/10/2020	1,625,923.44	15,178.06	44,496.96	PLN	44,948,787.88	COP	08/10/2020	10,125.83	(126.77)
2,200,000.00	AUD	1,333,674.87	EUR	30/10/2020	1,333,674.87	10,291.28	19,724.65	PLN	4,142,974.00	CLP	08/10/2020	4,495.75	(134.47)
1,555,270.98	EUR	42,010,000.00	CZK	30/10/2020	1,555,270.98	5,166.61	16,621.96	EUR	70,702.29	PEN	13/10/2020	16,621.96	(135.59)
181,837.29	EUR	801,847.31	PLN	08/10/2020	181,837.29	4,999.70	14,930,000.00	HUF	41,212.17	EUR	30/10/2020	41,212.17	(145.66)
969,979.44	EUR	1,580,000.00	AUD	30/10/2020	969,979.44	4,767.39	26,682.91	PLN	29,470.69	RON	08/10/2020	6,081.71	(158.61)
762,353.77	EUR	8,330,000.00	NOK	30/10/2020	762,353.77	3,579.08	25,374.31	PLN	24,563.45	PEN	13/10/2020	5,783.45	(226.47)
1,835,633.14	EUR	2,150,000.00	USD	30/10/2020	1,835,633.14	3,271.24	18,285,127.00	JPY	148,011.97	EUR	08/10/2020	148,011.97	(261.48)
413,319.22	EUR	671,381.61	AUD	08/10/2020	413,319.22	3,002.71	288,236.57	USD	246,114.06	EUR	08/10/2020	246,114.06	(344.30)
2,927,111.58	EUR	3,150,000.00	CHF	30/10/2020	2,927,111.58	2,727.79	57,130.52	PLN	23,064.92	NZD	08/10/2020	13,021.49	(400.33)
131,560.44	EUR	1,363,080.42	SEK	08/10/2020	131,560.44	1,692.38	54,585.03	PLN	49,965.50	ILS	08/10/2020	12,441.31	(418.72)
27,085.79	EUR	282,962.87	NOK	08/10/2020	27,085.79	1,299.38	2,820,000.00	SGD	1,761,204.08	EUR	30/10/2020	1,761,204.08	(570.35)
47,831.99	EUR	4,242,431.32	RUB	08/10/2020	47,831.99	1,245.33	28,430,000.00	CLP	36,778.33	USD	30/10/2020	31,223.00	(584.45)
33,435.13	EUR	875,776.80	CZK	08/10/2020	33,435.13	1,108.16	88,820.28	PLN	150,491.93	DKK	08/10/2020	20,244.39	(628.46)
784,026.94	EUR	1,226,556.29	CAD	08/10/2020	784,026.94	1,048.37	93,128.02	EUR	3,486,176.87	THB	08/10/2020	93,128.02	(677.60)
101,330.68	USD	387,923.33	PLN	08/10/2020	86,290.28	849.59	184,507.53	PLN	435,095.88	SEK	08/10/2020	42,053.93	(763.07)
830,067.02	EUR	1,300,000.00	CAD	30/10/2020	830,067.02	537.29	71,931.85	EUR	1,883,545.99	MXN	08/10/2020	71,931.85	(769.06)
294,750.49	USD	2,000,000.00	CNY	30/10/2020	248,871.10	527.15	76,941.88	PLN	28,546.97	SGD	08/10/2020	17,537.00	(862.42)
29,128.43	EUR	129,398,145.46	COP	08/10/2020	29,128.43	513.17	100,883.03	PLN	601,228.72	MXN	08/10/2020	22,993.79	(957.66)
20,792.82	EUR	7,383,467.15	HUF	08/10/2020	20,792.82	466.97	54,845.85	EUR	89,410.99	SGD	08/10/2020	54,845.85	(1,002.06)
340,000.00	ILS	84,399.25	EUR	30/10/2020	84,399.25	347.46	131,014.72	PLN	1,116,261.10	THB	08/10/2020	29,861.57	(1,142.53)
40,066.44	PLN	95,264.61	NOK	08/10/2020	9,132.15	154.70	155,635.20	EUR	169,125.97	CHF	08/10/2020	155,635.20	(1,351.60)
17,501.23	EUR	84,932.03	RON	08/10/2020	17,501.23	85.24	94,209.17	EUR	1,671,055,268.00	IDR	08/10/2020	94,209.17	(1,359.88)
1,255.10	EUR	5,482,533.60	COP	13/10/2020	1,255.10	43.15	135,611.26	PLN	547,337,466.00	IDR	08/10/2020	30,907.38	(1,395.29)
47,421.63	PLN	282,687.46	CZK	08/10/2020	10,808.59	23.61	122,080.37	PLN	138,331.41	MYR	08/10/2020	27,825.20	(1,446.25)
22,769,810.00	IDR	1,286.22	EUR	08/10/2020	1,286.22	16.00	740,000.00	PLN	164,860.71	EUR	30/10/2020	164,860.71	(1,732.74)
12,833.17	EUR	11,842,984.00	CLP	08/10/2020	12,833.17	13.91	87,042.42	EUR	433,368.46	MYR	08/10/2020	87,042.42	(1,834.54)
40,417.71	EUR	71,692.15	NZD	08/10/2020	40,417.71	10.85	220,733.64	PLN	54,591.69	CHF	08/10/2020	50,310.78	(1,993.23)
11,077.68	SEK	4,747.82	PLN	08/10/2020	1,040.89	8.36	740,000.00	CAD	474,518.20	EUR	30/10/2020	474,518.20	(2,324.35)
923.56	GBP	1,011.91	EUR	08/10/2020	1,011.91	6.18	1,000,000,000.00	KRW	861,794.08	USD	30/10/2020	726,274.52	(2,990.89)
17,623,449.00	IDR	4,560.46	PLN	08/10/2020	1,020.93	2.15	582,829.20	PLN	215,405.37	AUD	08/10/2020	132,834.49	(3,109.71)
3,469.02	CHF	3,218.41	EUR	08/10/2020	3,218.41	1.61	814,607.63	EUR	8,590,000.00	SEK	30/10/2020	814,607.63	(3,617.82)
4,854,717.00	KRW	3,549.81	EUR	08/10/2020	3,549.81	0.99	4,180,000.00	MXN	165,458.75	EUR	30/10/2020	165,458.75	(4,641.46)
1,131.51	CHF	4,777.76	PLN	08/10/2020	1,047.75	(3.39)	2,074,572.11	PLN	420,907.71	GBP	08/10/2020	472,829.31	(6,468.75)
63,331.09	EUR	471,465.31	DKK	08/10/2020	63,331.09	(4.28)	460,965.29	PLN	149,214,459.00	KRW	08/10/2020	105,061.56	(7,477.16)
10,979.68	MYR	2,260.72	EUR	08/10/2020	2,260.72	(8.97)	1,133,032.76	PLN	403,267.10	CAD	08/10/2020	258,233.06	(7,551.20)
44,258.30	THB	1,203.69	EUR	08/10/2020	1,203.69	(12.79)	110,100,000.00	TWD	3,827,302.12	USD	30/10/2020	3,222,910.17	(8,700.58)
8,111.75	CAD	23,566.26	PLN	08/10/2020	5,200.07	(19.07)	322,003.07	EUR	458,113,771.00	KRW	08/10/2020	322,003.07	(13,067.26)
7,824.26	AUD	4,803.81	EUR	08/10/2020	4,803.81	(21.99)	7,301,751.29	EUR	8,590,000.00	USD	02/11/2020	7,301,751.29	(18,705.77)
145,517.00	CNY	18,299.66	EUR	13/10/2020	18,299.66	(29.30)	67,940,000.00	THB	2,166,803.81	USD	30/10/2020	1,844,629.96	(19,491.57)
53,140.61	SEK	5,095.65	EUR	08/10/2020	5,095.65	(32.66)	31,973,200,000.00	IDR	2,166,205.96	USD	02/11/2020	1,832,128.29	(20,653.91)
56,417.11	CZK	2,135.37	EUR	08/10/2020	2,135.37	(52.88)	5,940,000.00	NZD	3,368,899.80	EUR	30/10/2020	3,368,899.80	(22,630.19)
31,638.70	PLN	2,557,121.84	HUF	08/10/2020	7,211.26	(61.94)	157,000,000.00	RUB	2,050,489.05	USD	30/10/2020	1,759,997.92	(27,922.15)
67,941.25	PLN	1,371,499.50	RUB	08/10/2020	15,485.53	(76.99)	2,426,330.50	PLN	4,530,743.02	CNY	13/10/2020	552,933.38	(33,810.57)
7,608.02	PLN	16,119.22	HKD	08/10/2020	1,734.06	(95.61)	63,300,000.00	SEK	6,077,042.50	EUR	30/10/2020	6,077,042.50	(47,511.51)
38,091.29	EUR	153,199.45	ILS	08/10/2020	38,091.29	(102.51)	1,702,815.18	EUR	13,980,695.94	CNY	13/10/2020	1,702,815.18	(52,527.79)

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) Global Bond Opportunities

(Vyjádřeno v EUR)

## Finanční deriváty k 30/09/2020 (pokračování)

K výplatě	K úhradě	Datum splatnosti	Závazky v EUR	Nerealizovaný zisk nebo ztráta v EUR
10,617,713.11 PLN	2,416,437.85 EUR	08/10/2020	2,416,437.85	(74,831.76)
5,801,073.62 PLN	167,625,503.00 JPY	08/10/2020	1,322,211.39	(75,119.72)
4,136,437.39 EUR	525,141,823.00 JPY	08/10/2020	4,136,437.39	(106,900.03)
17,677,534.19 PLN	4,829,432.37 USD	08/10/2020	4,028,970.61	(219,334.01)
12,297,675.12 EUR	14,767,724.65 USD	08/10/2020	12,297,675.12	(294,274.04)
			<b>122,948,924.28</b>	<b>(793,079.70)</b>

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

## Úrokové futures

32	AUST 3YR BOND FUTURE 15/12/2020	AUD	2,294,408.49	6,169.85
81	AUSTRALIA 10Y BOND FUTURE 15/12/2020	AUD	7,396,291.40	63,264.79
(35)	CANADA 10YR BOND FUTURE 18/12/2020	CAD	3,392,148.28	6,545.85
(43)	EURO-BTP FUTURE 08/12/2020	EUR	6,345,940.00	(88,150.00)
105	EURO-BUND FUTURE 08/12/2020	EUR	18,324,600.00	48,548.78
(25)	EURO-BUXL 30Y BOND 08/12/2020	EUR	5,567,000.00	(120,350.11)
(119)	EURO-OAT FUTURE 08/12/2020	EUR	20,057,450.00	(176,599.46)
16	EURO-SCHATZ FUTURE 08/12/2020	EUR	1,796,640.00	640.00
(8)	JPN 10Y BOND (OSE) 14/12/2020	JPY	9,833,392.01	(24,565.70)
7	KOREA 10YR BOND FUTURE 15/12/2020	KRW	679,473.78	2,387.33
30	KOREA 3YR BND FUTURE 15/12/2020	KRW	2,451,775.68	8,310.44
32	LONG GILT FUTURE 29/12/2020	GBP	4,801,787.41	(1,948.64)
2	US LONG BOND (CBT) 21/12/2020	USD	300,654.50	0.00
104	US ULTRA BOND (CBT) 21/12/2020	USD	19,672,110.18	(39,872.13)
13	US 10YR NOTE (CBT) 21/12/2020	USD	1,546,843.69	1,225.86
(396)	US 10YR ULTRA FUTURE 21/12/2020	USD	54,005,084.64	(85,976.18)
20	US 2YR NOTE (CBT) 31/12/2020	USD	3,768,574.39	1,332.46
364	US 5YR NOTE (CBT) 31/12/2020	USD	39,121,114.57	41,226.07
			<b>201,355,289.02</b>	<b>(357,810.79)</b>

Finanční deriváty celkem **1,839,837.23**

## Přehled čistých aktiv k 30/09/2020

		% ČHA
Portfolio cenných papírů celkem	58,754,558.25	90.19
Finanční deriváty celkem	1,839,837.23	2.82
Hotovost v bance	2,933,311.23	4.50
Ostatní aktiva a pasiva	1,616,574.34	2.49
Čistá aktiva celkem	65,144,281.05	100.00

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) Global Convertible Bond

(Vyjádřeno v USD)

### Statistika

<b>Čistá aktiva</b>	30/09/2020	USD	101,891,790.82	<b>Počet akcií</b>		
	30/09/2019	USD	168,369,173.82			
	30/09/2018	USD	139,766,272.17			
<b>Čistá hodnota aktiv na akcii**</b>				Capitalisation R Hedged (i) (GBP)	30/09/2020	73
					30/09/2019	73
					30/09/2018	73
Capitalisation I (USD)	30/09/2020	USD	5,635.32	Capitalisation Z (USD)	30/09/2020	16,945
	30/09/2019	USD	5,132.20		30/09/2019	17,076
	30/09/2018	USD	5,078.19		30/09/2018	17,338
Capitalisation I Hedged (i) (EUR)	30/09/2020	EUR	5,283.10	<b>Poplatek za správu v %*</b>		
	30/09/2019	EUR	4,913.02			
	30/09/2018	EUR	5,017.57			
Capitalisation I Hedged (i) (GBP)	30/09/2020	GBP	107.98	Capitalisation I (USD)	30/09/2020	0.88%
	30/09/2019	GBP	99.96	Capitalisation I Hedged (i) (EUR)	30/09/2020	0.90%
	30/09/2018	GBP	100.83	Capitalisation I Hedged (i) (GBP)	30/09/2020	0.90%
Capitalisation P (USD)	30/09/2020	USD	277.44	Capitalisation P (USD)	30/09/2020	1.50%
	30/09/2019	USD	254.32	Capitalisation P Hedged (i) (EUR)	30/09/2020	1.52%
	30/09/2018	USD	253.21	Capitalisation R Hedged (i) (GBP)	30/09/2020	0.92%
Capitalisation P Hedged (i) (EUR)	30/09/2020	EUR	260.08	Capitalisation Z (USD)	30/09/2020	0.16%
	30/09/2019	EUR	243.47	<b>Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*</b>	30/09/2020	94.66%
	30/09/2018	EUR	250.23			
Capitalisation R Hedged (i) (GBP)	30/09/2020	GBP	107.94			
	30/09/2019	GBP	99.95			
	30/09/2018	GBP	100.83			
Capitalisation Z (USD)	30/09/2020	USD	5,734.96			
	30/09/2019	USD	5,185.65			
	30/09/2018	USD	5,094.24			
<b>Počet akcií</b>						
Capitalisation I (USD)	30/09/2020		814			
	30/09/2019		15,531			
	30/09/2018		10,107			
Capitalisation I Hedged (i) (EUR)	30/09/2020		7			
	30/09/2019		7			
	30/09/2018		7			
Capitalisation I Hedged (i) (GBP)	30/09/2020		365			
	30/09/2019		365			
	30/09/2018		365			
Capitalisation P (USD)	30/09/2020		32			
	30/09/2019		32			
	30/09/2018		32			
Capitalisation P Hedged (i) (EUR)	30/09/2020		29			
	30/09/2019		29			
	30/09/2018		29			

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

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

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

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

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

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



## NN (L) Global Convertible Bond

(Vyjádřeno v USD)

## Finanční výkazy

## Výkaz čistých aktiv k 30/09/2020

	Poznámky	
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>	2	<b>95,863,518.15</b>
Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje		95,863,518.15
<b>Hotovost v bance</b>		<b>6,142,039.89</b>
<b>Marginální vklady</b>		<b>412,997.16</b>
<b>Ostatní aktiva</b>	4,16	<b>1,391,326.66</b>
<b>Aktiva celkem</b>		<b>103,809,881.86</b>
<b>Běžná pasiva</b>	4,16	<b>(1,802,609.75)</b>
<b>Finanční deriváty celkem</b>	2	<b>(115,481.29)</b>
Měnové forwardy		(112,681.29)
Futures		(2,800.00)
<b>Pasiva celkem</b>		<b>(1,918,091.04)</b>
<b>Čistá aktiva na konci roku</b>		<b>101,891,790.82</b>

## Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2020

	Poznámky	
<b>Příjmy celkem</b>	2	<b>81,697.21</b>
Bankovní úroky		81,697.21
<b>Výdaje celkem</b>		<b>(2,324,702.53)</b>
Obhospodařovatelský poplatek	5	(483,501.23)
Fixní servisní poplatky	6	(238,267.08)
Daň z úpisu	10	(15,434.84)
Úroky z dluhopisů a ostatních dluhových nástrojů		(1,586,741.36)
Ostatní náklady	12	(758.02)
<b>Čisté ztráty z investic</b>		<b>(2,243,005.32)</b>
Realizované zisky z investičního portfolia		19,787,112.46
Realizované ztráty z investičního portfolia		(3,825,451.88)
Realizované zisky z finančních derivátů		3,600,343.23
Realizované ztráty z finančních derivátů		(4,388,286.38)
Realizované zisky z převodu měn		1,454,884.29
Realizované ztráty z převodu měn		(1,040,455.49)
Změny čistých nerealizovaných zisků nebo (ztrát) z investičního portfolia		3,001,035.53
Změny čistých nerealizovaných zisků nebo (ztrát) z finančních derivátů		(326,089.14)
<b>Výsledek operací</b>		<b>16,020,087.30</b>
Úpisy		8,903,197.88
Zpětné odkupy		(91,400,668.18)
Čistá aktiva na začátku roku		168,369,173.82
<b>Čistá aktiva na konci roku</b>		<b>101,891,790.82</b>

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) Global Convertible Bond

(Vyjádřeno v USD)

### Portfolio cenných papírů k 30/09/2020

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA	Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
<b>Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu přijaté ke kotaci na oficiálním trhu burzy a/nebo obchodované na jiném regulovaném trhu</b>					375,033	EDENRED ZCP 06/09/2024	EUR	436,475.22	0.43
					786,960	ELECTRICITE ZCP 14/09/2024	EUR	1,034,098.37	1.01
					300,000	KERING SA ZCP 30/09/2022	EUR	375,549.83	0.37
					1,000,000	TOTAL SA 0.500% 02/12/2022	USD	987,489.87	0.97
					1,000,000	VINCI SA 0.375% 16/02/2022	USD	1,079,660.86	1.06
					774,000	WORLDLINE SA ZCP 30/07/2026	EUR	1,033,486.17	1.01
								<b>6,128,032.32</b>	<b>6.01</b>
<b>Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje</b>					<b>Německo</b>				
<b>Spojené státy americké</b>					600,000	ADIDAS AG 0.050% 12/09/2023	EUR	850,331.06	0.83
2,737,000	AKAMAI TECHNOLOGIES INC 0.125% 01/05/2025	USD	3,522,901.44	3.46	800,000	DEUTSCHE WOHNEN SE 0.325% 26/07/2024	EUR	1,031,333.16	1.01
1,042,000	BOOKING HOLDINGS INC 0.750% 01/05/2025	USD	1,340,106.32	1.32	800,000	DEUTSCHE WOHNEN SE 0.600% 05/01/2026	EUR	1,023,754.51	1.00
864,000	BOOKING HOLDINGS INC 0.900% 15/09/2021	USD	919,181.72	0.90	600,000	LEG IMMOBILIEN AG 0.875% 01/09/2025	EUR	867,510.87	0.85
1,200,000	CHEGG INC ZCP 01/09/2026	USD	1,199,407.85	1.18	900,000	RAG-STIFTUNG ZCP 16/03/2023	EUR	1,036,246.69	1.03
1,295,000	COUPA SOFTWARE 0.375% 15/06/2026	USD	1,526,071.03	1.50	400,000	TAG IMMOB 0.625% 27/08/2026	EUR	494,613.72	0.49
662,000	CREE INC 0.875% 01/09/2023	USD	816,514.15	0.80				<b>5,303,790.01</b>	<b>5.21</b>
1,259,000	DEXCOM INC 0.250% 15/11/2025	USD	1,332,891.38	1.31	<b>Japonsko</b>				
500,000	ETSY INC 0.125% 01/09/2027	USD	509,440.33	0.50	100,000,000	CHUGOKU ELECTRIC POWER CO INC/THE ZCP 25/01/2022	JPY	971,829.41	0.95
625,000	EURONET WORLDWIDE INC 0.750% 15/03/2049	USD	596,454.36	0.59	50,000,000	MEDIPAL HOLDINGS CORP ZCP 07/10/2022	JPY	508,710.28	0.50
670,000	EXTRA SPACE STORAGE LP 3.125% 01/10/2035	USD	787,378.53	0.77	30,000,000	MINEBEA MITSUMI INC ZCP 03/08/2022	JPY	324,011.21	0.32
950,000	FIVE9 INC 0.500% 01/06/2025	USD	1,147,921.40	1.13	80,000,000	mitsubishi chemical holdings corp ZCP 29/03/2024	JPY	746,315.75	0.73
1,158,000	FORTIVE CORP 0.875% 15/02/2022	USD	1,159,821.72	1.14	100,000,000	MITSUBISHI CHEMICAL HOLDINGS CORP ZCP 30/03/2022	JPY	935,752.87	0.92
2,936,000	ILLUMINA INC ZCP 15/08/2023	USD	3,111,007.62	3.04	30,000,000	NAGOYA RAILROAD CO LTD ZCP 11/12/2024	JPY	313,554.20	0.31
1,330,000	INPHI CORP 0.750% 15/04/2025	USD	1,602,912.87	1.57	40,000,000	SHIP HEALTHCARE HOLDINGS INC ZCP 13/12/2023	JPY	422,984.39	0.42
1,200,000	JP MORGAN CHASE B ZCP 07/08/2022	USD	1,525,875.34	1.50	50,000,000	TORAY INDUSTRIES INC 31/08/2021	JPY	471,636.64	0.46
900,000	JP MORGAN CHASE BANK NA ZCP 24/05/2022	EUR	1,166,803.64	1.15				<b>4,694,794.75</b>	<b>4.61</b>
992,000	JP MORGAN CHASE BANK NA 0.125% 01/01/2023	USD	1,247,933.82	1.22	<b>Španělsko</b>				
1,800,000	JPMORGAN CHASE BANK NA ZCP 30/12/2020	USD	1,846,831.55	1.81	1,300,000	CELLNEX TELECOM SA 0.500% 05/07/2028	EUR	2,034,519.49	2.00
894,000	JPMORGAN CHASE FINANCIAL CO LLC 0.250% 01/05/2023	USD	885,931.19	0.87				<b>2,034,519.49</b>	<b>2.00</b>
808,000	LIBERTY MEDIA CORP 2.750% 01/12/2049	USD	788,964.85	0.77	<b>Švýcarsko</b>				
2,873,000	LUMENTUM HOLDINGS INC 0.500% 15/12/2026	USD	3,065,298.91	3.01	1,200,000	SIKA AG 0.150% 05/06/2025	CHF	1,689,600.17	1.66
1,533,000	NRG ENERGY INC 2.750% 01/06/2048	USD	1,593,128.06	1.56				<b>1,689,600.17</b>	<b>1.66</b>
744,000	NUVASIVE INC 2.250% 15/03/2021	USD	764,903.36	0.75	<b>Izrael</b>				
1,187,000	OKTA INC 0.125% 01/09/2025	USD	1,567,303.30	1.54	808,000	CYBERARK SOFTWARE LTD ZCP 15/11/2024	USD	788,965.06	0.77
457,000	ON SEMICONDUCTOR CORP 1.000% 01/12/2020	USD	547,407.84	0.54	500,000	WIX LTD ZCP 15/08/2025	USD	499,621.47	0.49
1,077,000	ON SEMICONDUCTOR CORP 1.625% 15/10/2023	USD	1,421,462.78	1.40				<b>1,288,586.53</b>	<b>1.26</b>
2,857,000	PALO ALTO NETWORKS INC 0.750% 01/07/2023	USD	3,225,142.19	3.17	<b>Kanada</b>				
1,058,000	PIONEER NATURAL RESOURCES CO 0.250% 15/05/2025	USD	1,167,780.30	1.15	1,000,000	SHOPIFY INC 0.125% 01/11/2025	USD	1,115,587.15	1.09
2,169,000	PROOFPOINT INC 0.250% 15/08/2024	USD	2,166,404.64	2.13				<b>1,115,587.15</b>	<b>1.09</b>
797,000	PURE STORAGE INC 0.125% 15/04/2023	USD	768,306.95	0.75	<b>Lucembursko</b>				
1,157,000	RINGCENTRAL INC ZCP 01/03/2025	USD	1,233,527.29	1.21	800,000	GRAND CITY PROPERTIES SA 0.250% 02/03/2022	EUR	955,098.77	0.94
2,140,000	SILICON LABORATORIES INC 0.625% 15/06/2025	USD	2,295,112.40	2.25				<b>955,098.77</b>	<b>0.94</b>
1,802,000	SOUTHWEST AIRLINES 1.250% 01/05/2025	USD	2,347,997.96	2.30	<b>Čína</b>				
1,944,000	SPLUNK INC 1.125% 15/06/2027	USD	2,092,318.32	2.05	750,000	CHINA RAILWAY CONSTRUCTION CORP LTD ZCP 29/01/2021	USD	742,094.36	0.73
495,000	SYNAPTICS INC 0.500% 15/06/2022	USD	613,132.59	0.60				<b>742,094.36</b>	<b>0.73</b>
935,000	TWITTER INC 0.250% 15/06/2024	USD	1,039,283.93	1.02	<b>Hongkong</b>				
1,160,000	VIAVI SOLUTIONS INC 1.000% 01/03/2024	USD	1,314,196.53	1.29	650,000	LENOVO GROUP LTD 3.375% 24/01/2024	USD	690,503.24	0.68
907,000	VISHAY INTERTECHNOLOGY INC 2.250% 15/06/2025	USD	877,708.12	0.86				<b>690,503.24</b>	<b>0.68</b>
1,172,000	ZENDESK INC 0.625% 15/06/2025	USD	1,390,548.48	1.36					
1,200,000	ZSCALER INC 0.125% 01/07/2025	USD	1,414,244.20	1.39					
620,000	ZYNGA INC 0.250% 01/06/2024	USD	784,449.05	0.77					
			<b>58,724,008.31</b>	<b>57.63</b>					
<b>Nizozemsko</b>									
1,300,000	IBERDROLA INTERNATIONAL BV ZCP 11/11/2022	EUR	1,937,874.87	1.90					
1,600,000	QIAGEN NV 0.500% 13/09/2023	USD	2,119,022.18	2.08					
600,000	QIAGEN NV 1.000% 13/11/2024	USD	759,647.53	0.75					
2,000,000	STMICROELECTRONICS NV ZCP 04/08/2025	USD	2,187,725.14	2.14					
			<b>7,004,269.72</b>	<b>6.87</b>					
<b>Francie</b>									
400,000	ATOS SE ZCP 06/11/2024	EUR	590,883.83	0.58					
600,000	CIE GENERALE DES ETABLISSEMENTS MICHELIN SCA ZCP 10/01/2022	USD	590,388.17	0.58					

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

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) Global Convertible Bond

(Vyjádřeno v USD)

## Portfolio cenných papírů k 30/09/2020 (pokračování)

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
<b>Malajsie</b>				
600,000	CERAH CAPITAL LTD ZCP 08/08/2024	USD	564,140.50	0.55
			<b>564,140.50</b>	<b>0.55</b>
<b>Kajmanské ostrovy</b>				
500,000	ZHEN DING TECH HL ZCP 06/30/25	USD	525,560.25	0.52
			<b>525,560.25</b>	<b>0.52</b>
<b>Velká Británie</b>				
400,000	BP CAPITAL MARKETS PLC 1.000% 28/04/2023	GBP	519,044.94	0.51
			<b>519,044.94</b>	<b>0.51</b>
<b>Panenské ostrovy</b>				
4,000,000	LINK 2019 CB LTD 1.600% 03/04/2024	HKD	510,962.29	0.50
			<b>510,962.29</b>	<b>0.50</b>
<b>Itálie</b>				
400,000	SNAM SPA ZCP 20/03/2022	EUR	490,088.84	0.48
			<b>490,088.84</b>	<b>0.48</b>
<b>Jižní Korea</b>				
300,000	LG CHEM LTD ZCP 16/04/2021	EUR	424,774.03	0.42
			<b>424,774.03</b>	<b>0.42</b>
<b>Tchaj-wan</b>				
200,000	TAIWAN CEMENT CORP ZCP 10/12/2023*	USD	275,240.70	0.27
			<b>275,240.70</b>	<b>0.27</b>
			<b>93,680,696.37</b>	<b>91.94</b>
<b>Ostatní převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu</b>				
<b>Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje</b>				
<b>Japonsko</b>				
70,000,000	CYBERAGENT INC ZCP 17/02/2023	JPY	786,775.07	0.77
70,000,000	CYBERAGENT INC ZCP 19/02/2025	JPY	828,910.63	0.81
60,000,000	SHIMIZU CORP ZCP 16/10/2020	JPY	567,136.08	0.56
			<b>2,182,821.78</b>	<b>2.14</b>
			<b>2,182,821.78</b>	<b>2.14</b>
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>				
			<b>95,863,518.15</b>	<b>94.08</b>

## Finanční deriváty k 30/09/2020

K výplatě	K úhradě	Datum splatnosti	Závazky v USD	Nerealizovaný zisk nebo (ztráta) v USD		
<b>Měnové forwardy</b>						
7,821,260.60	USD	824,019,000.00 JPY	30/12/2020	7,821,260.60	1,623.74	
1,349.01	USD	1,141.76	EUR	08/10/2020	1,349.01	9.96
1,546.73	USD	1,189.84	GBP	08/10/2020	1,546.73	8.46
937,472.19	USD	7,269,000.00	HKD	31/12/2020	937,472.19	(112.46)
47,109.35	EUR	56,404.70	USD	08/10/2020	56,404.70	(1,155.29)

\* 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		
48,284.92	GBP	64,946.72	USD	08/10/2020	64,946.72	(2,522.29)
1,568,925.90	USD	1,218,000.00	GBP	31/12/2020	1,568,925.90	(6,824.62)
1,646,662.72	USD	1,523,000.00	CHF	31/12/2020	1,646,662.72	(16,001.04)
16,136,068.47	USD	13,804,000.00	EUR	31/12/2020	16,136,068.47	(87,707.75)
					<b>28,234,637.04</b>	<b>(112,681.29)</b>

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

## Kontrakt future na akciový index

7	HANG SENG INDEX FUTURE 29/10/2020	HKD	1,058,129.03	(2,800.00)
			<b>1,058,129.03</b>	<b>(2,800.00)</b>

Finanční deriváty celkem (115,481.29)

## Přehled čistých aktiv k 30/09/2020

	Závazky v USD	% ČHA
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>	<b>95,863,518.15</b>	<b>94.08</b>
<b>Finanční deriváty celkem</b>	<b>(115,481.29)</b>	<b>(0.11)</b>
<b>Hotovost v bance</b>	<b>6,142,039.89</b>	<b>6.03</b>
<b>Ostatní aktiva a pasiva</b>	<b>1,714.07</b>	<b>0.00</b>
<b>Čistá aktiva celkem</b>	<b>101,891,790.82</b>	<b>100.00</b>

## NN (L) Global Convertible Opportunities

(Vyjádřeno v USD)

### Statistika

<b>Čistá aktiva</b>	30/09/2020	USD	1,205,349,629.65	Distribution I (Q) (USD)	30/09/2020	USD	6,277.20
	30/09/2019	USD	1,462,083,660.26		30/09/2019	USD	5,971.02
	30/09/2018	USD	1,649,831,570.59		30/09/2018	USD	6,015.48
<b>Čistá hodnota aktiv na akcii**</b>				Distribution I (Q) Hedged (i) (GBP)	30/09/2020	GBP	110.43
					30/09/2019	GBP	106.72
					30/09/2018	GBP	109.50
Capitalisation I (USD)	30/09/2020	USD	170.72	Distribution N Hedged (i) (EUR)	30/09/2020	EUR	27.04
	30/09/2019	USD	161.22		30/09/2019	EUR	26.24
	30/09/2018	USD	161.12		30/09/2018	EUR	27.27
Capitalisation I Hedged (i) (CHF)	30/09/2020	CHF	5,091.29	Distribution P Hedged (i) (EUR)	30/09/2020	EUR	263.37
	30/09/2019	CHF	4,922.64		30/09/2019	EUR	257.17
	30/09/2018	CHF	5,091.67		30/09/2018	EUR	269.36
Capitalisation I Hedged (i) (EUR)	30/09/2020	EUR	142.31	<b>Počet akcií</b>	Capitalisation I (USD)	30/09/2020	615,572
	30/09/2019	EUR	137.16			30/09/2019	2,256,917
	30/09/2018	EUR	141.54			30/09/2018	1,768,419
Capitalisation I Hedged (i) (GBP)	30/09/2020	GBP	158.70	Capitalisation I Hedged (i) (CHF)	30/09/2020	369	
	30/09/2019	GBP	152.30		30/09/2019	572	
	30/09/2018	GBP	155.14		30/09/2018	268	
Capitalisation P (USD)	30/09/2020	USD	287.90	Capitalisation I Hedged (i) (EUR)	30/09/2020	3,765,292	
	30/09/2019	USD	273.43		30/09/2019	4,312,528	
	30/09/2018	USD	274.97		30/09/2018	4,710,363	
Capitalisation P Hedged (i) (EUR)	30/09/2020	EUR	134.79	Capitalisation I Hedged (i) (GBP)	30/09/2020	469,044	
	30/09/2019	EUR	130.79		30/09/2019	461,783	
	30/09/2018	EUR	135.76		30/09/2018	427,560	
Capitalisation R (USD)	30/09/2020	USD	264.47	Capitalisation P (USD)	30/09/2020	24,014	
	30/09/2019	USD	249.67		30/09/2019	23,670	
	30/09/2018	USD	249.58		30/09/2018	3,258	
Capitalisation R Hedged (i) (EUR)	30/09/2020	EUR	255.81	Capitalisation P Hedged (i) (EUR)	30/09/2020	51,950	
	30/09/2019	EUR	246.64		30/09/2019	60,361	
	30/09/2018	EUR	254.41		30/09/2018	42,127	
Capitalisation R Hedged (i) (GBP)	30/09/2020	GBP	113.94	Capitalisation R (USD)	30/09/2020	645	
	30/09/2019	GBP	109.32		30/09/2019	649	
	30/09/2018	GBP	111.50		30/09/2018	306	
Capitalisation X (USD)	30/09/2020	USD	312.27	Capitalisation R Hedged (i) (EUR)	30/09/2020	112,991	
	30/09/2019	USD	297.48		30/09/2019	83,222	
	30/09/2018	USD	300.02		30/09/2018	46,212	
Capitalisation Z Hedged (i) (EUR)	30/09/2020	EUR	5,802.70	Capitalisation R Hedged (i) (GBP)	30/09/2020	1,021	
	30/09/2019	EUR	5,554.45		30/09/2019	10,828	
	30/09/2018	EUR	5,693.11		30/09/2018	40,635	
Capitalisation Zz Hedged (i) (EUR)	30/09/2020	EUR	5,673.24	Capitalisation X (USD)	30/09/2020	1,931	
	30/09/2019	EUR	5,419.58		30/09/2019	1,358	
	30/09/2018	EUR	5,541.51		30/09/2018	3,891	
Distribution I Hedged (i) (EUR)	30/09/2020	EUR	5,004.88				
	30/09/2019	EUR	4,857.56				
	30/09/2018	EUR	5,028.50				

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

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

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

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

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

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

## NN (L) Global Convertible Opportunities

(Vyjádřeno v USD)

## Statistika (pokračování)

## Počet akcií

Capitalisation Z Hedged (i) (EUR)	30/09/2020	8,581
	30/09/2019	11,691
	30/09/2018	29,491
Capitalisation Zz Hedged (i) (EUR)	30/09/2020	5,645
	30/09/2019	5,645
	30/09/2018	7,760
Distribution I Hedged (i) (EUR)	30/09/2020	10,000
	30/09/2019	10,000
	30/09/2018	10,000
Distribution I (Q) (USD)	30/09/2020	20,158
	30/09/2019	21,926
	30/09/2018	21,818
Distribution I (Q) Hedged (i) (GBP)	30/09/2020	257,045
	30/09/2019	231,570
	30/09/2018	236,641
Distribution N Hedged (i) (EUR)	30/09/2020	132,382
	30/09/2019	155,162
	30/09/2018	173,133
Distribution P Hedged (i) (EUR)	30/09/2020	5,224
	30/09/2019	5,244
	30/09/2018	1,271

## Dividendy

Distribution I Hedged (i) (EUR)	16/12/2019	EUR	34.00
Distribution I (Q) (USD)	11/08/2020	USD	12.25
Distribution I (Q) (USD)	12/05/2020	USD	12.65
Distribution I (Q) (USD)	11/02/2020	USD	12.45
Distribution I (Q) (USD)	12/11/2019	USD	10.45
Distribution I (Q) Hedged (i) (GBP)	11/08/2020	GBP	0.20
Distribution I (Q) Hedged (i) (GBP)	12/05/2020	GBP	0.20
Distribution I (Q) Hedged (i) (GBP)	11/02/2020	GBP	0.20
Distribution I (Q) Hedged (i) (GBP)	12/11/2019	GBP	0.20
Distribution N Hedged (i) (EUR)	16/12/2019	EUR	0.20
Distribution P Hedged (i) (EUR)	16/12/2019	EUR	1.80

## Poplatek za správu v %\*

Capitalisation I (USD)	30/09/2020	0.89%
Capitalisation I Hedged (i) (CHF)	30/09/2020	0.91%
Capitalisation I Hedged (i) (EUR)	30/09/2020	0.91%
Capitalisation I Hedged (i) (GBP)	30/09/2020	0.91%
Capitalisation P (USD)	30/09/2020	1.51%
Capitalisation P Hedged (i) (EUR)	30/09/2020	1.53%
Capitalisation R (USD)	30/09/2020	0.91%
Capitalisation R Hedged (i) (EUR)	30/09/2020	0.93%
Capitalisation R Hedged (i) (GBP)	30/09/2020	0.93%
Capitalisation X (USD)	30/09/2020	1.80%
Capitalisation Z Hedged (i) (EUR)	30/09/2020	0.19%
Capitalisation Zz Hedged (i) (EUR)	30/09/2020	0.01%
Distribution I Hedged (i) (EUR)	30/09/2020	0.91%
Distribution I (Q) (USD)	30/09/2020	0.89%
Distribution I (Q) Hedged (i) (GBP)	30/09/2020	0.91%
Distribution N Hedged (i) (EUR)	30/09/2020	0.83%
Distribution P Hedged (i) (EUR)	30/09/2020	1.53%
<b>Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*</b>	30/09/2020	67.34%

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

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

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

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

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

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

## NN (L) Global Convertible Opportunities

(Vyjádřeno v USD)

### Finanční výkazy

#### Výkaz čistých aktiv k 30/09/2020

	Poznámky	
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>	2	<b>1,133,360,469.14</b>
Subjekty kolektivního investování		41,291,712.00
Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje		1,092,068,757.14
<b>Hotovost v bance</b>		<b>59,172,070.60</b>
<b>Ostatní aktiva</b>	4,16	<b>102,052,022.09</b>
<b>Aktiva celkem</b>		<b>1,294,584,561.83</b>
<b>Běžná pasiva</b>	4,16	<b>(64,828,224.85)</b>
<b>Finanční deriváty celkem</b>	2	<b>(24,406,707.33)</b>
Měnové forwardy		(24,406,707.33)
<b>Pasiva celkem</b>		<b>(89,234,932.18)</b>
<b>Čistá aktiva na konci roku</b>		<b>1,205,349,629.65</b>

#### Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2020

	Poznámky	
<b>Příjmy celkem</b>	2	<b>600,547.94</b>
Bankovní úroky		600,547.94
<b>Výdaje celkem</b>		<b>(23,146,553.90)</b>
Obhospodařovatelský poplatek	5	(9,216,155.26)
Fixní servisní poplatek	6	(2,061,774.05)
Poplatky za dodatečné funkcionality tříd akcií	7	(196,947.31)
Daň z úpisu	10	(147,926.64)
Bankovní úroky		(28,982.99)
Úroky z dluhopisů a ostatních dluhových nástrojů		(11,494,767.65)
<b>Čisté ztráty z investic</b>		<b>(22,546,005.96)</b>
Realizované zisky z investičního portfolia		128,569,975.23
Realizované ztráty z investičního portfolia		(47,207,772.92)
Realizované zisky z finančních derivátů		83,077,053.89
Realizované ztráty z finančních derivátů		(22,535,543.32)
Realizované zisky z převodu měn		11,412,411.62
Realizované ztráty z převodu měn		(9,139,439.39)
Změny čistých nerealizovaných zisků nebo (ztrát) z investičního portfolia		23,978,844.80
Změny čistých nerealizovaných zisků nebo (ztrát) z finančních derivátů		(21,280,568.62)
<b>Výsledek operací</b>		<b>124,328,955.33</b>
Úpisy		382,166,575.89
Zpětné odkupy		(761,584,145.20)
Distribuce		(1,645,416.63)
Čistá aktiva na začátku roku		1,462,083,660.26
<b>Čistá aktiva na konci roku</b>		<b>1,205,349,629.65</b>

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) Global Convertible Opportunities

(Vyjádřeno v USD)

## Portfolio cenných papírů k 30/09/2020

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
<b>Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu přijaté ke kotaci na oficiálním trhu burzy a/nebo obchodované na jiném regulovaném trhu</b>				
<b>Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje</b>				
<b>Spojené státy americké</b>				
42,160,000	AKAMAI TECHNOLOGIES INC 0.125% 01/05/2025	USD	54,265,811.02	4.50
12,350,000	ARES CAPITAL CORP 4.625% 01/03/2024	USD	12,797,967.85	1.06
17,525,000	BOOKING HOLDINGS INC 0.750% 01/05/2025	USD	22,538,736.36	1.87
26,000,000	CHEGG INC ZCP 01/09/2026	USD	25,987,170.04	2.16
25,800,000	DEXCOM INC 0.250% 15/11/2025	USD	27,314,215.67	2.27
13,300,000	EXTRA SPACE STORAGE LP 3.125% 01/10/2035	USD	15,630,051.34	1.30
36,180,000	ILLUMINA INC ZCP 15/08/2023	USD	38,336,599.35	3.18
32,000,000	INPHI CORP 0.750% 15/04/2025	USD	38,566,324.80	3.20
22,600,000	JP MORGAN CHASE B ZCP 07/08/2022	USD	28,737,318.83	2.38
16,800,000	JP MORGAN CHASE BANK NA ZCP 24/05/2022	EUR	21,780,334.66	1.81
11,600,000	JP MORGAN CHASE BANK NA 0.125% 01/01/2023	USD	14,592,774.48	1.21
30,700,000	JPMORGAN CHASE BANK NA ZCP 30/12/2020	USD	31,498,738.17	2.61
44,020,000	LUMENTUM HOLDINGS INC 0.500% 15/12/2026	USD	46,966,396.82	3.90
35,900,000	NRG ENERGY INC 2.750% 01/06/2048	USD	37,308,087.03	3.10
16,900,000	NUVASIVE INC 2.250% 15/03/2021	USD	17,374,820.88	1.44
10,800,000	OKTA INC 0.125% 01/09/2025	USD	14,260,215.35	1.18
9,500,000	OKTA INC 0.375% 15/06/2026	USD	10,889,706.55	0.90
21,195,000	ON SEMICONDUCTOR CORP 1.625% 15/10/2023	USD	27,973,912.36	2.32
55,515,000	PALO ALTO NETWORKS INC 0.750% 01/07/2023	USD	62,668,452.50	5.20
23,000,000	PIONEER NATURAL RESOURCES CO 0.250% 15/05/2025	USD	25,386,528.30	2.11
39,200,000	PROOFPOINT INC 0.250% 15/08/2024	USD	39,153,094.46	3.25
25,255,000	RINGCENTRAL INC ZCP 01/03/2025	USD	26,925,437.93	2.23
39,630,000	SILICON LABORATORIES INC 0.625% 15/06/2025	USD	42,502,478.70	3.53
33,500,000	SPLUNK INC 1.125% 15/06/2027	USD	36,055,896.91	2.99
26,755,000	STARWOOD PROPERTY TRUST INC 4.375% 01/04/2023	USD	25,685,608.80	2.13
23,000,000	VIAVI SOLUTIONS INC 1.000% 01/03/2024	USD	26,057,344.92	2.16
			<b>771,254,024.08</b>	<b>63.99</b>
<b>Nizozemsko</b>				
20,100,000	IBERDROLA INTERNATIONAL BV ZCP 11/11/2022	EUR	29,962,526.98	2.49
33,800,000	QIAGEN NV 0.500% 13/09/2023	USD	44,764,343.47	3.71
48,200,000	STMICROELECTRONICS NV ZCP 04/08/2025	USD	52,724,175.87	4.37
			<b>127,451,046.32</b>	<b>10.57</b>
<b>Francie</b>				
15,700,000	ATOS SE ZCP 06/11/2024	EUR	23,192,190.19	1.92
23,200,000	VINCI SA 0.375% 16/02/2022 CONV	USD	25,048,131.95	2.08
			<b>48,240,322.14</b>	<b>4.00</b>
<b>Španělsko</b>				
22,800,000	CELLNEX TELECOM SA 0.500% 05/07/2028	EUR	35,682,341.87	2.96
			<b>35,682,341.87</b>	<b>2.96</b>
<b>Rakousko</b>				
22,300,000	IMMOFINANZ AG 1.500% 24/01/2024	EUR	25,624,404.19	2.13
			<b>25,624,404.19</b>	<b>2.13</b>
<b>Lucembursko</b>				
13,100,000	GRAND CITY PROPERTIES SA 0.250% 02/03/2022	EUR	15,639,742.43	1.30
			<b>15,639,742.43</b>	<b>1.30</b>

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
<b>Kanada</b>				
12,650,000	SHOPIFY INC 0.125% 01/11/2025	USD	14,112,177.45	1.17
			<b>14,112,177.45</b>	<b>1.17</b>
<b>Izrael</b>				
13,500,000	CYBERARK SOFTWARE LTD ZCP 15/11/2024	USD	13,181,965.79	1.09
			<b>13,181,965.79</b>	<b>1.09</b>
<b>Japonsko</b>				
1,040,000,000	MINEBEA MITSUMI INC ZCP 03/08/2022	JPY	11,232,388.69	0.93
			<b>11,232,388.69</b>	<b>0.93</b>
			<b>1,062,418,412.96</b>	<b>88.14</b>
<b>Ostatní převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu</b>				
<b>Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje</b>				
<b>Japonsko</b>				
1,300,000,000	CYBERAGENT INC ZCP 17/02/2023	JPY	14,611,537.06	1.21
1,270,000,000	CYBERAGENT INC ZCP 19/02/2025	JPY	15,038,807.12	1.25
			<b>29,650,344.18</b>	<b>2.46</b>
			<b>29,650,344.18</b>	<b>2.46</b>
<b>Subjekty kolektivního investování</b>				
<b>Otevřené podílové fondy</b>				
<b>Lucembursko</b>				
7,200	NN (L) GLOBAL CONVERTIBLE BOND - Z CAP	USD	41,291,712.00	3.43
			<b>41,291,712.00</b>	<b>3.43</b>
			<b>41,291,712.00</b>	<b>3.43</b>

Portfolio cenných papírů celkem **1,133,360,469.14** **94.03**

## Finanční deriváty k 30/09/2020

K výplátě	K úhradě	Datum splatnosti	Závazky v USD	Nerealizovaný zisk nebo ztráta v USD	
<b>Měnové forwardy</b>					
39,541,132.29	USD	4,165,907,000.00	JPY 30/12/2020	39,541,132.29	8,208.94
40,000.00	GBP	51,510.04	USD 31/12/2020	51,510.04	238.75
46,030.71	USD	42,704.12	CHF 08/10/2020	46,030.71	(457.55)
261,487.65	USD	203,000.00	GBP 31/12/2020	261,487.65	(1,137.44)
1,905,033.08	CHF	2,101,770.91	USD 08/10/2020	2,101,770.91	(27,926.93)
6,696,552.51	USD	5,211,292.69	GBP 08/10/2020	6,696,552.51	(40,788.29)
29,734,948.28	USD	25,414,474.63	EUR 08/10/2020	29,734,948.28	(70,913.37)
156,183,442.76	USD	133,611,000.00	EUR 31/12/2020	156,183,442.76	(848,936.63)
107,217,415.69	GBP	144,205,820.87	USD 08/10/2020	144,205,820.87	(5,591,409.27)

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) Global Convertible Opportunities

(Vyjádřeno v USD)

### Finanční deriváty k 30/09/2020 (pokračování)

K výplatě	K úhradě	Datum splatnosti	Závazky v USD	Nerealizovaný zisk nebo (ztráta) v USD
727,467,296.12 EUR	871,000,526.58 USD	08/10/2020	871,000,526.58	(17,833,585.54)
			<b>1,249,823,222.60</b>	<b>(24,406,707.33)</b>
<b>Finanční deriváty celkem</b>			<b>(24,406,707.33)</b>	

### Přehled čistých aktiv k 30/09/2020

		% ČHA
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>	<b>1,133,360,469.14</b>	<b>94.03</b>
<b>Finanční deriváty celkem</b>	<b>(24,406,707.33)</b>	<b>(2.02)</b>
<b>Hotovost v bance</b>	<b>59,172,070.60</b>	<b>4.91</b>
<b>Ostatní aktiva a pasiva</b>	<b>37,223,797.24</b>	<b>3.08</b>
<b>Čistá aktiva celkem</b>	<b>1,205,349,629.65</b>	<b>100.00</b>

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.



## NN (L) Global Enhanced Index Sustainable Equity

(Vyjádřeno v USD)

## Statistika

<b>Čistá aktiva</b>	30/09/2020	USD	60,869,513.39
	30/09/2019	USD	-
	30/09/2018	USD	-
<b>Čistá hodnota aktiv na akcii**</b>			
	30/09/2020	USD	5,573.63
	30/09/2019	USD	-
Capitalisation I (USD)	30/09/2018	USD	-
Capitalisation P (USD)	30/09/2020	USD	277.68
	30/09/2019	USD	-
	30/09/2018	USD	-
Capitalisation R (USD)	30/09/2020	USD	278.38
	30/09/2019	USD	-
	30/09/2018	USD	-
Distribution Z (EUR)	30/09/2020	EUR	5,185.91
	30/09/2019	EUR	-
	30/09/2018	EUR	-
<b>Počet akcií</b>			
	30/09/2020		7
	30/09/2019		-
Capitalisation I (USD)	30/09/2018		-
Capitalisation P (USD)	30/09/2020		29
	30/09/2019		-
	30/09/2018		-
Capitalisation R (USD)	30/09/2020		29
	30/09/2019		-
	30/09/2018		-
Distribution Z (EUR)	30/09/2020		10,000
	30/09/2019		-
	30/09/2018		-
<b>Poplatek za správu v %*</b>			
	30/09/2020		0.19%
	30/09/2020		0.55%
Capitalisation P (USD)	30/09/2020		0.30%
Capitalisation R (USD)	30/09/2020		0.11%
Distribution Z (EUR)	30/09/2020		
<b>Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*</b>	30/09/2020		86.37%

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

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

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

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

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

\*\* Oficiální čisté obchodní jmění 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 30/09/2020

	Poznámky	
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>	2	<b>60,510,426.08</b>
Akcie		60,510,426.08
<b>Hotovost v bance</b>		<b>200,405.78</b>
<b>Ostatní aktiva</b>	4,16	<b>176,892.17</b>
<b>Aktiva celkem</b>		<b>60,887,724.03</b>
<b>Běžná pasiva</b>	4,16	<b>(18,210.64)</b>
<b>Pasiva celkem</b>		<b>(18,210.64)</b>
<b>Čistá aktiva na konci roku</b>		<b>60,869,513.39</b>

#### Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2020

	Poznámky	
<b>Příjmy celkem</b>	2	<b>1,005,462.83</b>
Dividendy		1,005,314.44
Bankovní úroky		148.39
<b>Výdaje celkem</b>		<b>(62,053.34)</b>
Obhospodařovatelský poplatek	5	(63.87)
Fixní servisní poplatek	6	(56,418.82)
Daň z úpisu	10	(5,570.65)
<b>Čisté příjmy z investic</b>		<b>943,409.49</b>
Realizované zisky z investičního portfolia		1,642,330.45
Realizované ztráty z investičního portfolia		(1,981,385.55)
Realizované zisky z finančních derivátů		2,210.82
Realizované ztráty z finančních derivátů		(25.19)
Realizované zisky z převodu měn		520,527.95
Realizované ztráty z převodu měn		(570,051.66)
Změny čistých nerealizovaných zisků nebo (ztrát) z investičního portfolia		5,751,397.54
<b>Výsledek operací</b>		<b>6,308,413.85</b>
Úpisy		54,561,099.54
Čistá aktiva na začátku roku		-
<b>Čistá aktiva na konci roku</b>		<b>60,869,513.39</b>

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) Global Enhanced Index Sustainable Equity

(Vyjádřeno v USD)

## Portfolio cenných papírů k 30/09/2020

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA	Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
<b>Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu přijaté ke kotaci na oficiálním trhu burzy a/nebo obchodované na jiném regulovaném trhu</b>									
<b>Akcie</b>									
<b>Spojené státy americké</b>									
2,884	ABBOTT LABORATORIES	USD	313,865.72	0.52	360	BROWN & BROWN INC	USD	16,297.20	0.03
2,543	ABBVIE INC	USD	222,741.37	0.37	912	BROWN-FORMAN CORP - B	USD	68,691.84	0.11
1,748	ACTIVISION BLIZZARD INC	USD	141,500.60	0.23	54	BURLINGTON STORES INC	USD	11,128.86	0.02
831	ADOBE INC	USD	407,547.33	0.67	544	CADENCE DESIGN SYSTEMS INC	USD	58,006.72	0.10
1,864	ADVANCED MICRO DEVICES INC	USD	152,829.36	0.25	523	CAMPBELL SOUP CO	USD	25,297.51	0.04
1,332	AFLAC INC	USD	48,418.20	0.08	489	CARDINAL HEALTH INC	USD	22,958.55	0.04
805	AGILENT TECHNOLOGIES INC	USD	81,256.70	0.13	165	CARMAX INC	USD	15,165.15	0.02
1,458	AGNC INVESTMENT CORP	USD	20,280.78	0.03	177	CBOE HOLDINGS INC	USD	15,529.98	0.03
525	AIR PRODUCTS AND CHEMICALS INC	USD	156,376.50	0.26	626	CBRE GROUP INC - A	USD	29,403.22	0.05
603	AKAMAI TECHNOLOGIES INC	USD	66,655.62	0.11	812	CENTENE CORP	USD	47,363.96	0.08
349	ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUITIES INC	USD	55,840.00	0.09	556	CERNER CORP	USD	40,193.24	0.07
392	ALEXION PHARMACEUTICALS INC	USD	44,856.56	0.07	187	CH ROBINSON WORLDWIDE INC	USD	19,109.53	0.03
137	ALIGN TECHNOLOGY INC	USD	44,848.32	0.07	2,019	CHARLES SCHWAB CORP/THE	USD	73,148.37	0.12
9	ALLEGHANY CORP	USD	4,684.05	0.01	330	CHARTER COMMUNICATIONS INC - A	USD	206,032.20	0.34
671	ALLSTATE CORP/THE	USD	63,167.94	0.10	641	CHENIERE ENERGY INC	USD	29,659.07	0.05
1,409	ALLY FINANCIAL INC	USD	35,323.63	0.06	3,890	CHEVRON CORP	USD	280,080.00	0.46
149	ALNYLAM PHARMACEUTICALS INC	USD	21,694.40	0.04	323	CHURCH & DWIGHT CO INC	USD	30,268.33	0.05
578	AMAZON.COM INC	USD	1,819,965.94	2.99	603	CIGNA CORP	USD	102,154.23	0.17
1,667	AMERICAN EXPRESS CO	USD	167,116.75	0.27	246	CINCINNATI FINANCIAL CORP	USD	19,180.62	0.03
1,523	AMERICAN INTERNATIONAL GROUP INC	USD	41,928.19	0.07	166	CINTAS CORP	USD	55,249.78	0.09
726	AMERICAN TOWER CORP	USD	175,495.98	0.29	6,483	CISCO SYSTEMS INC	USD	255,365.37	0.42
289	AMERIPRISE FINANCIAL INC	USD	44,537.79	0.07	1,032	CITIZENS FINANCIAL GROUP INC	USD	26,088.96	0.04
162	AMERISOURCEBERGEN CORP - A	USD	15,701.04	0.03	127	CITRIX SYSTEMS INC	USD	17,489.17	0.03
905	AMGEN INC	USD	230,014.80	0.38	144	CLOROX CO/THE	USD	30,264.48	0.05
952	ANALOG DEVICES INC	USD	111,136.48	0.18	594	CME GROUP INC - A	USD	99,382.14	0.16
3,313	ANNALY CAPITAL MANAGEMENT INC	USD	23,588.56	0.04	6,935	COCA-COLA CO	USD	342,380.95	0.56
166	ANSYS INC	USD	54,320.18	0.09	358	COGNEX CORP	USD	23,305.80	0.04
375	ANTHEM INC	USD	100,721.25	0.17	824	COGNIZANT TECHNOLOGY SOLUTIONS CORP - A	USD	57,202.08	0.09
179	AO SMITH CORP	USD	9,451.20	0.02	1,448	COLGATE-PALMOLIVE CO	USD	111,713.20	0.18
23,972	APPLE INC	USD	2,776,197.32	4.57	7,787	COMCAST CORP - A	USD	360,226.62	0.59
1,828	APPLIED MATERIALS INC	USD	108,674.60	0.18	1,082	CONAGRA BRANDS INC	USD	38,638.22	0.06
105	ARISTA NETWORKS INC	USD	21,727.65	0.04	3,074	CONSOLIDATED EDISON INC	USD	239,157.20	0.39
97	ARROW ELECTRONICS INC	USD	7,630.02	0.01	388	CONSTELLATION BRANDS INC - A	USD	73,529.88	0.12
293	ARTHUR J GALLAGHER & CO	USD	30,934.94	0.05	126	COOPER COS INC	USD	42,477.12	0.07
12,257	AT&T INC	USD	349,447.07	0.57	436	COPART INC	USD	45,849.76	0.08
370	AUTODESK INC	USD	85,473.70	0.14	77	COSTAR GROUP INC	USD	65,335.27	0.11
682	AUTOMATIC DATA PROCESSING INC	USD	95,132.18	0.16	785	COSTCO WHOLESALE CORP	USD	278,675.00	0.46
26	AUTOZONE INC	USD	30,618.64	0.05	707	CROWN CASTLE INTERNATIONAL CORP	USD	117,715.50	0.19
400	AVALONBAY COMMUNITIES INC	USD	59,736.00	0.10	1,764	CSX CORP	USD	137,009.88	0.23
4,716	BAKER HUGHES - A	USD	62,675.64	0.10	325	CUMMINS INC	USD	68,627.00	0.11
715	BALL CORP	USD	59,430.80	0.10	1,929	CVS HEALTH CORP	USD	112,653.60	0.19
12,845	BANK OF AMERICA CORP	USD	309,436.05	0.51	1,272	DANAHER CORP	USD	273,899.76	0.45
1,821	BANK OF NEW YORK MELLON CORP/THE	USD	62,533.14	0.10	67	DAVITA INC	USD	5,738.55	0.01
1,127	BAXTER INTERNATIONAL INC	USD	90,633.34	0.15	536	DEERE & CO	USD	118,793.68	0.20
482	BECTON DICKINSON AND CO	USD	112,151.76	0.18	345	DELL TECHNOLOGIES INC - C	USD	23,353.05	0.04
393	BEST BUY CO INC	USD	43,736.97	0.07	1,546	DELTA AIR LINES INC	USD	47,276.68	0.08
286	BIOMARIN PHARMACEUTICAL INC	USD	81,132.48	0.13	615	DENTSPLY SIRONA INC	USD	26,893.95	0.04
306	BIOMARIN PHARMACEUTICAL INC	USD	23,280.48	0.04	153	DEXCOM INC	USD	63,071.19	0.10
69	BIO-RAD LABORATORIES INC - A	USD	35,566.74	0.06	941	DISCOVER FINANCIAL SERVICES	USD	54,370.98	0.09
76	BOOKING HOLDINGS INC	USD	130,011.68	0.21	658	DISCOVERY INC	USD	14,324.66	0.02
473	BOSTON PROPERTIES INC	USD	37,981.90	0.06	792	DISH NETWORK CORP - A	USD	22,991.76	0.04
1,020	BOSTON SCIENTIFIC CORP	USD	38,974.20	0.06	259	DOCUSIGN INC	USD	55,747.16	0.09
3,752	BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	USD	226,208.08	0.37	68	DOMINO'S PIZZA INC	USD	28,919.04	0.05
107	BROADRIDGE FINANCIAL SOLUTIONS INC	USD	14,124.00	0.02	362	DOVER CORP	USD	39,219.08	0.06
					785	DOW INC	USD	36,934.25	0.06
					582	DR HORTON INC	USD	44,016.66	0.07
					329	DROPBOX INC - A	USD	6,336.54	0.01
					1,300	EBAY INC	USD	67,730.00	0.11
					595	ECOLAB INC	USD	118,904.80	0.20
					1,257	EDWARDS LIFESCIENCES CORP	USD	100,333.74	0.16
					933	ELANCO ANIMAL HEALTH INC	USD	26,058.69	0.04

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) Global Enhanced Index Sustainable Equity

(Vyjádřeno v USD)

### Portfolio cenných papírů k 30/09/2020 (pokračování)

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA	Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
857	ELECTRONIC ARTS INC	USD	111,761.37	0.18	257	ILLUMINA INC	USD	79,433.56	0.13
1,423	ELI LILLY AND CO	USD	210,632.46	0.35	312	INCYTE CORP	USD	27,998.88	0.05
1,450	EMERSON ELECTRIC CO	USD	95,076.50	0.16	111	INSULET CORP	USD	26,261.49	0.04
92	EPAM SYSTEMS INC	USD	29,741.76	0.05	6,419	INTEL CORP	USD	332,375.82	0.55
148	EQUINIX INC	USD	112,499.24	0.18	1,028	INTERCONTINENTAL EXCHANGE INC	USD	102,851.40	0.17
1,656	EQUITABLE HOLDINGS INC	USD	30,205.44	0.05	1,367	INTERNATIONAL BUSINESS MACHINES CORP	USD	166,322.89	0.27
1,158	EQUITY RESIDENTIAL	USD	59,440.14	0.10	238	INTERNATIONAL FLAVORS & FRAGRANCES INC	USD	29,143.10	0.05
34	ERIE INDEMNITY CO - A	USD	7,149.52	0.01	900	INTERNATIONAL PAPER CO	USD	36,486.00	0.06
457	ESTEE LAUDER COS INC/THE - A	USD	99,740.25	0.16	2,013	INTERPUBLIC GROUP OF COS INC/THE	USD	33,556.71	0.06
542	E*TRADE FINANCIAL CORP	USD	27,127.10	0.04	452	INTUIT INC	USD	147,446.92	0.24
3,513	EVERSOURCE ENERGY	USD	293,511.15	0.48	267	INTUITIVE SURGICAL INC	USD	189,447.18	0.31
83	EXACT SCIENCES CORP	USD	8,461.85	0.01	166	IONIS PHARMACEUTICALS INC	USD	7,876.70	0.01
250	EXPEDIA GROUP INC	USD	22,922.50	0.04	441	IQVIA HOLDINGS INC	USD	69,514.83	0.11
362	EXPEDITORS INTERNATIONAL OF WASHINGTON INC	USD	32,768.24	0.05	345	J M SMUCKER CO/THE	USD	39,854.40	0.07
67	FACTSET RESEARCH SYSTEMS INC	USD	22,436.96	0.04	78	JACK HENRY & ASSOCIATES INC	USD	12,682.02	0.02
1,069	FASTENAL CO	USD	48,201.21	0.08	37	JONES LANG LASALLE INC	USD	3,539.42	0.01
501	FEDEX CORP	USD	126,011.52	0.21	4,869	JPMORGAN CHASE & CO	USD	468,738.63	0.77
434	FIDELITY NATIONAL FINANCIAL INC	USD	13,588.54	0.02	246	KANSAS CITY SOUTHERN	USD	44,484.18	0.07
1,086	FIDELITY NATIONAL INFORMATION SERVICES INC	USD	159,870.06	0.26	1,862	KEYCORP	USD	22,213.66	0.04
1,830	FIFTH THIRD BANCORP	USD	39,015.60	0.06	273	KLA CORP	USD	52,891.02	0.09
277	FIRST REPUBLIC BANK/CA	USD	30,209.62	0.05	1,362	KROGER CO/THE	USD	46,185.42	0.08
1,006	FISERV INC	USD	103,668.30	0.17	145	LABORATORY CORP OF AMERICA HOLDINGS	USD	27,299.15	0.04
117	FLEETCOR TECHNOLOGIES INC	USD	27,857.70	0.05	297	LAM RESEARCH CORP	USD	98,529.75	0.16
486	FMC CORP	USD	51,472.26	0.08	171	LEAR CORP	USD	18,647.55	0.03
10,349	FORD MOTOR CO	USD	68,924.34	0.11	455	LENNAR CORP - A	USD	37,164.40	0.06
246	FORTINET INC	USD	28,981.26	0.05	27	LENNOX INTERNATIONAL INC	USD	7,360.47	0.01
646	FORTIVE CORP	USD	49,231.66	0.08	52	LIBERTY BROADBAND CORP - C	USD	7,429.24	0.01
481	FORTUNE BRANDS HOME & SECURITY INC	USD	41,616.12	0.07	1,167	LIBERTY MEDIA COR-SIRIUSXM - C	USD	38,604.36	0.06
1,227	FOX CORP - A	USD	34,147.41	0.06	506	LINCOLN NATIONAL CORP	USD	15,852.98	0.03
1,052	FOX CORP - B	USD	29,424.44	0.05	319	LIVE NATION ENTERTAINMENT INC	USD	17,187.72	0.03
669	FRANKLIN RESOURCES INC	USD	13,614.15	0.02	453	LKQ CORP	USD	12,561.69	0.02
65	F5 NETWORKS INC	USD	7,980.05	0.01	347	LOEWS CORP	USD	12,058.25	0.02
38	GARTNER INC	USD	4,748.10	0.01	1,165	LOWE'S COS INC	USD	193,226.90	0.32
16,545	GENERAL ELECTRIC CO	USD	103,075.35	0.18	213	LULULEMON ATHLETICA INC	USD	70,155.81	0.12
1,374	GENERAL MILLS INC	USD	84,748.32	0.14	2,717	MARATHON PETROLEUM CORP	USD	79,716.78	0.13
1,887	GILEAD SCIENCES INC	USD	119,239.53	0.20	30	MARKEL CORP	USD	29,211.00	0.05
534	GLOBAL PAYMENTS INC	USD	94,827.72	0.16	62	MARKETAXESS HOLDINGS INC	USD	29,858.58	0.05
164	GLOBE LIFE INC	USD	13,103.60	0.02	738	MARRIOTT INTERNATIONAL INC/MD - A	USD	68,324.04	0.11
1,074	GODADDY INC - A	USD	81,591.78	0.13	1,023	MARSH & MCLENNAN COS INC	USD	117,338.10	0.19
135	GUIDEWIRE SOFTWARE INC	USD	14,076.45	0.02	386	MASCO CORP	USD	21,280.18	0.03
2,249	HALLIBURTON CO	USD	27,100.45	0.04	994	MATCH GROUP INC	USD	109,986.10	0.18
533	HARTFORD FINANCIAL SERVICES GROUP INC/THE	USD	19,646.38	0.03	859	MAXIM INTEGRATED PRODUCTS INC	USD	58,076.99	0.10
256	HASBRO INC	USD	21,176.32	0.03	321	MCCORMICK & CO INC/MD - NON VOTING	USD	62,306.10	0.10
417	HCA HEALTHCARE INC	USD	51,991.56	0.09	1,334	MCDONALD'S CORP	USD	292,799.66	0.48
232	HD SUPPLY HOLDINGS INC	USD	9,567.68	0.02	71	MERCADOLIBRE INC	USD	76,856.08	0.13
1,934	HEALTHPEAK PROPERTIES INC	USD	52,508.10	0.09	4,271	MERCK & CO INC	USD	354,279.45	0.58
244	HENRY SCHEIN INC	USD	14,342.32	0.02	1,914	METLIFE INC	USD	71,143.38	0.12
449	HERSHEY CO	USD	64,359.66	0.11	52	METTLER-TOLEDO INTERNATIONAL INC	USD	50,219.00	0.08
3,220	HEWLETT PACKARD ENTERPRISE CO	USD	30,171.40	0.05	9,966	MICROSOFT CORP	USD	2,096,148.78	3.44
215	HILTON WORLDWIDE HOLDINGS INC	USD	18,343.80	0.03	3,588	MONDELEZ INTERNATIONAL INC - A	USD	206,130.60	0.34
630	HOLOGIC INC	USD	41,876.10	0.07	230	MONGODB INC	USD	53,247.30	0.09
1,597	HOME DEPOT INC/THE	USD	443,502.87	0.73	1,022	MONSTER BEVERAGE CORP	USD	81,964.40	0.13
2,021	HOST HOTELS & RESORTS INC	USD	21,806.59	0.04	386	MOODY'S CORP	USD	111,882.10	0.18
1,849	HP INC	USD	35,112.51	0.06	2,745	MORGAN STANLEY	USD	132,720.75	0.22
194	HUMANA INC	USD	80,294.66	0.13	1,309	MOSAIC CO	USD	23,915.43	0.04
1,417	HUNTINGTON BANCSHARES INC/OH	USD	12,993.89	0.02	222	MOTOROLA SOLUTIONS INC	USD	34,811.82	0.06
437	IAC/INTERACTIVECORP	USD	52,343.86	0.09	158	MSCI INC - A	USD	56,371.24	0.09
191	IDEX CORP	USD	34,840.31	0.06	177	M&T BANK CORP	USD	16,299.93	0.03
168	IDEXX LABORATORIES INC	USD	66,042.48	0.11	220	NASDAQ INC	USD	26,996.20	0.04
642	ILLINOIS TOOL WORKS INC	USD	124,040.82	0.20	694	NATIONAL RETAIL PROPERTIES INC	USD	23,949.94	0.04
					418	NETAPP INC	USD	18,325.12	0.03

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) Global Enhanced Index Sustainable Equity

(Vyjádřeno v USD)

### Portfolio cenných papírů k 30/09/2020 (pokračování)

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA	Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
628	NETFLIX INC	USD	314,018.84	0.52	4,407	SNAP INC - A	USD	115,066.77	0.19
142	NEUROCRINE BIOSCIENCES INC	USD	13,654.72	0.02	105	SNAP-ON INC	USD	15,448.65	0.03
846	NEWELL BRANDS INC	USD	14,517.36	0.02	871	SOUTHWEST AIRLINES CO	USD	32,662.50	0.05
2,260	NEWMONT GOLDCORP CORP	USD	143,397.00	0.24	469	S&P GLOBAL INC	USD	169,121.40	0.28
3,253	NEWS CORP - A	USD	45,607.06	0.07	272	SPLUNK INC	USD	51,171.36	0.08
2,072	NIKE INC - B	USD	260,118.88	0.43	621	SQUARE INC - A	USD	100,943.55	0.17
172	NORDSON CORP	USD	32,993.04	0.05	373	STANLEY BLACK & DECKER INC	USD	60,500.60	0.10
591	NORFOLK SOUTHERN CORP	USD	126,468.09	0.21	2,152	STARBUCKS CORP	USD	184,899.84	0.30
436	NORTHERN TRUST CORP	USD	33,994.92	0.06	759	STATE STREET CORP	USD	45,031.47	0.07
843	NORTONLIFELOCK INC	USD	17,568.12	0.03	265	STRYKER CORP	USD	55,218.05	0.09
914	NVIDIA CORP	USD	494,675.08	0.81	80	SVB FINANCIAL GROUP	USD	19,249.60	0.03
4	NVR INC	USD	16,332.48	0.03	1,357	SYNCHRONY FINANCIAL	USD	35,512.69	0.06
481	OKTA INC - A	USD	102,861.85	0.17	318	SYNOPSIS INC	USD	68,045.64	0.11
716	OMNICOM GROUP INC	USD	35,442.00	0.06	967	SYSCO CORP	USD	60,166.74	0.10
1,423	ON SEMICONDUCTOR CORP	USD	30,864.87	0.05	434	TAKE-TWO INTERACTIVE SOFTWARE INC	USD	71,705.48	0.12
1,874	ONEOK INC	USD	48,686.52	0.08	722	TARGET CORP	USD	113,657.24	0.19
3,480	ORACLE CORP	USD	207,756.00	0.34	103	TELEFLEX INC	USD	35,063.26	0.06
179	OWENS CORNING	USD	12,316.99	0.02	147	TERADYNE INC	USD	11,680.62	0.02
700	PACCAR INC	USD	59,696.00	0.10	1,040	TESLA INC	USD	446,170.40	0.73
143	PALO ALTO NETWORKS INC	USD	34,999.25	0.06	1,915	TEXAS INSTRUMENTS INC	USD	273,442.85	0.45
673	PARKER-HANNIFIN CORP	USD	136,174.82	0.22	691	THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	USD	305,090.32	0.50
333	PAYCHEX INC	USD	26,563.41	0.04	173	TIFFANY & CO	USD	20,042.05	0.03
122	PAYCOM SOFTWARE INC	USD	37,978.60	0.06	1,886	TJX COS INC/THE	USD	104,955.90	0.17
1,720	PAYPAL HOLDINGS INC	USD	338,891.60	0.56	1,039	T-MOBILE US INC	USD	118,820.04	0.20
217	PERKINELMER INC	USD	27,235.67	0.04	174	TRACTOR SUPPLY CO	USD	24,941.16	0.04
9,111	PFIZER INC	USD	334,373.70	0.55	380	TRANSUNION	USD	31,969.40	0.05
880	PNC FINANCIAL SERVICES GROUP INC/THE	USD	96,720.80	0.16	506	TRAVELERS COS INC	USD	54,744.14	0.09
723	PPG INDUSTRIES INC	USD	88,263.84	0.15	271	TRIMBLE INC	USD	13,197.70	0.02
655	PRINCIPAL FINANCIAL GROUP INC	USD	26,376.85	0.04	445	TWILIO INC - A	USD	109,955.05	0.18
3,750	PROCTER & GAMBLE CO/THE	USD	521,212.50	0.86	3,549	TWITTER INC	USD	157,930.50	0.26
886	PROGRESSIVE CORP/THE	USD	83,877.62	0.14	43	TYLER TECHNOLOGIES INC/THE	USD	14,988.08	0.02
1,432	PROLOGIS INC	USD	144,087.84	0.24	3,691	UGI CORP	USD	121,729.18	0.20
1,170	PRUDENTIAL FINANCIAL INC	USD	74,318.40	0.12	1,318	UNION PACIFIC CORP	USD	259,474.66	0.43
122	PTC INC	USD	10,091.84	0.02	1,120	UNITED PARCEL SERVICE INC - B	USD	186,625.60	0.31
365	PUBLIC STORAGE	USD	81,292.80	0.13	140	UNITED RENTALS INC	USD	24,430.00	0.04
170	PULTEGROUP INC	USD	7,869.30	0.01	1,358	UNITEDHEALTH GROUP INC	USD	423,383.66	0.70
365	QORVO INC	USD	47,088.65	0.08	3,307	US BANCORP	USD	118,555.95	0.19
231	QUEST DIAGNOSTICS INC	USD	26,447.19	0.04	82	VAIL RESORTS INC	USD	17,545.54	0.03
84	RALPH LAUREN CORP - A	USD	5,709.48	0.01	208	VARIAN MEDICAL SYSTEMS INC	USD	35,776.00	0.06
235	RAYMOND JAMES FINANCIAL INC	USD	17,098.60	0.03	209	VEEVA SYSTEMS INC - A	USD	58,768.71	0.10
1,088	REALTY INCOME CORP	USD	66,096.00	0.11	886	VENTAS INC	USD	37,176.56	0.06
579	REGENCY CENTERS CORP	USD	22,013.58	0.04	503	VERISIGN INC	USD	103,039.55	0.17
137	REGENERON PHARMACEUTICALS INC	USD	76,689.86	0.13	361	VERISK ANALYTICS INC - A	USD	66,896.91	0.11
2,074	REGIONS FINANCIAL CORP	USD	23,913.22	0.04	6,933	VERIZON COMMUNICATIONS INC	USD	412,444.17	0.68
657	REPUBLIC SERVICES INC - A	USD	61,330.95	0.10	465	VERTEX PHARMACEUTICALS INC	USD	126,535.80	0.21
343	RESMED INC	USD	58,800.49	0.10	649	VF CORP	USD	45,592.25	0.07
122	RINGCENTRAL INC - A	USD	33,502.42	0.06	936	VIACOMCBS INC - B	USD	26,217.36	0.04
244	ROBERT HALF INTERNATIONAL INC	USD	12,917.36	0.02	2,585	VISA INC - A	USD	516,922.45	0.85
325	ROCKWELL AUTOMATION INC	USD	71,721.00	0.12	186	VMWARE INC - A	USD	26,722.62	0.04
273	ROLLINS INC	USD	14,793.87	0.02	672	VORNADO REALTY TRUST	USD	22,653.12	0.04
278	ROPER TECHNOLOGIES INC	USD	109,840.58	0.18	431	VOYA FINANCIAL INC	USD	20,657.83	0.03
501	ROSS STORES INC	USD	46,753.32	0.08	114	W R BERKLEY CORP	USD	6,971.10	0.01
394	RPM INTERNATIONAL INC	USD	32,638.96	0.05	1,712	WALGREENS BOOTS ALLIANCE INC	USD	61,495.04	0.10
1,428	SALESFORCE.COM INC	USD	358,884.96	0.59	3,211	WALT DISNEY CO/THE	USD	398,420.88	0.65
107	SAREPTA THERAPEUTICS INC	USD	15,026.01	0.02	837	WASTE MANAGEMENT INC	USD	94,723.29	0.16
323	SEI INVESTMENTS CO	USD	16,382.56	0.03	124	WATERS CORP	USD	24,264.32	0.04
1,589	SEMPRA ENERGY	USD	188,074.04	0.31	93	WAYFAIR INC - A	USD	27,063.93	0.04
330	SERVICENOW INC	USD	160,050.00	0.26	915	WELLTOWER INC	USD	50,407.35	0.08
187	SHERWIN-WILLIAMS CO/THE	USD	130,290.38	0.21	373	WESTINGHOUSE AIR BRAKE TECHNOLOGIES CORP	USD	23,081.24	0.04
36	SIGNATURE BANK/NEW YORK NY	USD	2,987.64	0.00	2,514	WEYERHAEUSER CO	USD	71,699.28	0.12
9,119	SIRIUS XM HOLDINGS INC	USD	48,877.84	0.08	117	WHIRLPOOL CORP	USD	21,515.13	0.04

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) Global Enhanced Index Sustainable Equity

(Vyjádřeno v USD)

### Portfolio cenných papírů k 30/09/2020 (pokračování)

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA	Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
369	WORKDAY INC - A	USD	79,382.97	0.13	6,100	MITSUBISHI ELECTRIC CORP	JPY	82,167.63	0.13
86	WW GRAINGER INC	USD	30,682.22	0.05	2,500	MITSUBISHI ESTATE CO LTD	JPY	37,595.94	0.06
577	XILINX INC	USD	60,146.48	0.10	32,300	MITSUBISHI UFJ FINANCIAL GROUP INC	JPY	127,357.43	0.22
364	XYLEM INC/NY	USD	30,619.68	0.05	5,800	MITSUI & CO LTD	JPY	99,094.10	0.16
678	YUM! BRANDS INC	USD	61,901.40	0.10	600	MITSUI CHEMICALS INC	JPY	14,418.65	0.02
86	ZEBRA TECHNOLOGIES CORP - A	USD	21,711.56	0.04	6,720	MIZUHO FINANCIAL GROUP INC	JPY	83,450.77	0.14
514	ZIMMER BIOMET HOLDINGS INC	USD	69,975.96	0.11	300	MONOTARO CO LTD	JPY	14,839.38	0.02
861	ZOETIS INC - A	USD	142,383.57	0.23	1,000	MS&AD INSURANCE GROUP HOLDINGS INC	JPY	26,760.16	0.04
1,015	3M CO	USD	162,582.70	0.27	200	NABTESCO CORP	JPY	7,230.17	0.01
			<b>37,767,333.97</b>	<b>62.05</b>	2,300	NEXON CO LTD	JPY	57,145.84	0.09
					500	NGK INSULATORS LTD	JPY	7,083.29	0.01
					3,400	NIKON CORP	JPY	22,810.58	0.04
					6	NIPPON PROLOGIS REIT INC	JPY	20,212.26	0.03
					6,000	NIPPON TELEGRAPH & TELEPHONE CORP	JPY	122,240.12	0.20
					400	NIPPON YUSEN KK	JPY	6,887.14	0.01
					400	NISSAN CHEMICAL CORP	JPY	21,226.19	0.03
					400	NISSIN FOODS HOLDINGS CO LTD	JPY	37,524.87	0.06
					200	NITORI HOLDINGS CO LTD	JPY	41,410.03	0.07
					7,700	NOMURA HOLDINGS INC	JPY	34,921.07	0.06
					500	NOMURA RESEARCH INSTITUTE LTD	JPY	14,664.08	0.02
					500	NTT DATA CORP	JPY	6,358.38	0.01
					4,100	NTT DOCOMO INC	JPY	150,938.12	0.25
					1,100	OBAYASHI CORP	JPY	9,954.52	0.02
					100	OMRON CORP	JPY	7,751.35	0.01
					3,800	ORIX CORP	JPY	46,991.38	0.08
					800	OSAKA SECURITIES EXCHANGE CO LTD	JPY	22,272.34	0.04
					700	PAN PACIFIC INTERNATIONAL HOLDINGS CORP	JPY	16,251.30	0.03
					5,100	PANASONIC CORP	JPY	42,953.47	0.07
					400	PERSOL HOLDINGS CO LTD	JPY	6,455.04	0.01
					2,100	RAKUTEN INC	JPY	22,526.30	0.04
					6,500	RESONA HOLDINGS INC	JPY	22,025.96	0.04
					2,200	RICOH CO LTD	JPY	14,718.09	0.02
					100	RINNAI CORP	JPY	9,712.88	0.02
					900	SANTEN PHARMACEUTICAL CO LTD	JPY	18,327.49	0.03
					700	SEIKO EPSON CORP	JPY	7,992.99	0.01
					1,800	SEKISUI CHEMICAL CO LTD	JPY	28,604.19	0.05
					1,900	SEKISUI HOUSE LTD	JPY	33,443.10	0.05
					1,000	SHIMIZU CORP	JPY	7,476.55	0.01
					700	SHISEIDO CO LTD	JPY	40,031.27	0.07
					1,000	SHOWA DENKO KK	JPY	18,212.83	0.03
					4,200	SOFTBANK CORP	JPY	46,863.45	0.08
					200	SOHGO SECURITY SERVICES CO LTD	JPY	9,475.98	0.02
					300	SOMPPO HOLDINGS INC	JPY	10,316.50	0.02
					2,300	SONY CORP	JPY	175,055.43	0.29
					700	SQUARE ENIX HOLDINGS CO LTD	JPY	46,166.97	0.08
					7,400	SUMITOMO CHEMICAL CO LTD	JPY	24,332.42	0.04
					3,800	SUMITOMO CORP	JPY	45,316.97	0.07
					200	SUMITOMO DAINIPPON PHARMA CO LTD	JPY	2,621.06	0.00
					100	SUMITOMO HEAVY INDUSTRIES LTD	JPY	2,314.03	0.00
					900	SUMITOMO MITSUI TRUST HOLDINGS INC	JPY	23,815.50	0.04
					300	SUNDRUG CO LTD	JPY	11,271.68	0.02
					900	SUNTORY BEVERAGE & FOOD LTD	JPY	33,687.10	0.06
					600	TAIHEIYO CEMENT CORP	JPY	15,203.26	0.02
					300	TAISEI CORP	JPY	10,091.92	0.02
					2,900	TAKEDA PHARMACEUTICAL CO LTD	JPY	102,886.38	0.17
					200	TDK CORP	JPY	21,624.18	0.04
					900	TEIJIN LTD	JPY	13,892.73	0.02
					1,500	TERUMO CORP	JPY	59,414.38	0.10
					100	THK CO LTD	JPY	2,491.23	0.00
					200	TOBU RAILWAY CO LTD	JPY	6,149.91	0.01
					1,300	TOKIO MARINE HOLDINGS INC	JPY	56,666.35	0.09

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.





## NN (L) Global Enhanced Index Sustainable Equity

(Vyjádřeno v USD)

### Portfolio cenných papírů k 30/09/2020 (pokračování)

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA	Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
381	LOBLAW COS LTD	CAD	19,889.30	0.03	761	ALLIANZ SE - REG	EUR	146,012.30	0.24
4,707	LUNDIN MINING CORP	CAD	26,182.30	0.04	170	BEIERSDORF AG	EUR	19,337.00	0.03
3,222	MANULIFE FINANCIAL CORP	CAD	44,672.61	0.07	50	BRENTAG AG	EUR	3,183.74	0.01
304	METRO INC	CAD	14,540.57	0.02	59	CARL ZEISS MEDITEC AG	EUR	7,472.13	0.01
215	NATIONAL BANK OF CANADA	CAD	10,645.78	0.02	442	CONTINENTAL AG	EUR	47,933.43	0.08
669	QUEBECOR INC - B	CAD	16,683.05	0.03	220	DELIVERY HERO SE	EUR	25,313.29	0.04
545	RESTAURANT BRANDS INTERNATIONAL INC	CAD	31,204.64	0.05	294	DEUTSCHE BOERSE AG	EUR	51,644.91	0.08
1,018	ROGERS COMMUNICATIONS INC - B	CAD	40,255.11	0.07	1,330	DEUTSCHE LUFTHANSA AG - REG	EUR	11,478.84	0.02
2,757	ROYAL BANK OF CANADA	CAD	192,964.20	0.32	2,325	DEUTSCHE POST AG - REG	EUR	106,057.40	0.17
3,133	SHAW COMMUNICATIONS INC - B	CAD	56,995.62	0.09	8,599	DEUTSCHE TELEKOM AG - REG	EUR	144,094.89	0.25
224	SHOPIFY INC - A	CAD	228,350.04	0.38	837	EVONIK INDUSTRIES AG	EUR	21,691.33	0.04
769	SUN LIFE FINANCIAL INC	CAD	31,237.84	0.05	24	FRAPORT AG FRANKFURT AIRPORT SERVICES WORLDWIDE	EUR	950.69	0.00
2,129	TELUS CORP	CAD	37,344.17	0.06	321	FRESENIUS MEDICAL CARE AG & CO KGAA	EUR	27,109.81	0.04
516	THOMSON REUTERS CORP	CAD	41,048.22	0.07	715	FRESENIUS SE & CO KGAA	EUR	32,556.81	0.05
2,908	TORONTO-DOMINION BANK/THE	CAD	134,215.38	0.22	99	FUCHS PETROLUB SE	EUR	5,036.09	0.01
1,505	WHEATON PRECIOUS METALS CORP	CAD	73,607.82	0.12	56	GEA GROUP AG	EUR	1,970.71	0.00
			<b>2,030,480.57</b>	<b>3.34</b>	51	HANNOVER RUECK SE	EUR	7,906.24	0.01
<b>Francie</b>					496	HEIDELBERGCEMENT AG	EUR	30,431.11	0.05
28	AEROPORTS DE PARIS	EUR	2,802.40	0.00	427	HENKEL AG & CO KGAA	EUR	40,007.65	0.07
150	ALSTOM SA	EUR	7,479.16	0.01	260	HENKEL AG & CO KGAA - REG	EUR	27,232.69	0.04
118	ARKEMA SA	EUR	12,539.33	0.02	2,360	INFINEON TECHNOLOGIES AG	EUR	66,737.15	0.11
2,916	AXA SA	EUR	53,945.21	0.09	167	KION GROUP AG	EUR	14,331.03	0.02
25	BIOMERIEUX	EUR	3,922.51	0.01	432	MERCK KGAA	EUR	63,095.14	0.10
1,657	BNP PARIBAS SA	EUR	60,186.94	0.10	243	MUENCHENER RUECKVERSICHERUNGSGESELLSCHAFT AG IN MUENCHEN - REG	EUR	61,721.02	0.10
5,160	BOLLORE SA	EUR	19,290.19	0.03	25	PUMA AG	EUR	2,253.25	0.00
126	CAPGEMINI SE	EUR	16,215.99	0.03	1,548	SAP SE	EUR	240,994.21	0.40
574	CARREFOUR SA	EUR	9,197.93	0.02	60	SARTORIUS AG	EUR	24,653.79	0.04
817	CIE DE SAINT-GOBAIN	EUR	34,499.56	0.06	409	SCOUT24 AG	EUR	35,731.23	0.06
282	CIE GENERALE DES ETABLISSEMENTS MICHELIN SCA	EUR	30,330.64	0.05	1,601	SIEMENS AG - REG	EUR	202,535.27	0.33
1,397	CREDIT AGRICOLE SA	EUR	12,240.57	0.02	800	SIEMENS ENERGY AG	EUR	21,576.76	0.04
1,223	DANONE SA	EUR	79,193.81	0.13	528	SIEMENS HEALTHINEERS AG	EUR	23,713.80	0.04
536	ESSILORLUXOTTICA SA	EUR	73,004.97	0.12	273	SYMRISE AG - A	EUR	37,775.75	0.06
72	GECCINA SA	EUR	9,515.35	0.02	1,787	THYSSENKRUPP AG	EUR	9,035.90	0.01
69	HERMES INTERNATIONAL	EUR	59,568.04	0.10	443	UNITED INTERNET AG - REG	EUR	16,971.54	0.03
352	JCDECAUX SA	EUR	6,096.65	0.01	697	VONOVIA SE	EUR	47,879.60	0.08
118	KERING SA	EUR	78,540.34	0.13	232	ZALANDO SE	EUR	21,737.18	0.04
239	LEGRAND SA	EUR	19,108.35	0.03				<b>1,748,855.73</b>	<b>2.87</b>
471	L'OREAL SA	EUR	153,323.52	0.25	<b>Austrálie</b>				
459	LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE	EUR	214,975.59	0.35	205	AFTERPAY LTD	AUD	11,753.23	0.02
2,352	NATIXIS SA	EUR	5,302.39	0.01	269	ASX LTD	AUD	15,621.12	0.03
457	PERNOD RICARD SA	EUR	72,962.93	0.12	4,965	AUSTRALIA & NEW ZEALAND BANKING GROUP LTD	AUD	61,280.19	0.10
1,126	PEUGEOT SA	EUR	20,466.26	0.03	3,167	BLUESCOPE STEEL LTD	AUD	28,828.33	0.05
482	PUBLICIS GROUPE SA	EUR	15,588.69	0.03	3,130	BRAMBLES LTD	AUD	23,533.55	0.04
47	SARTORIUS STEDIM BIOTECH	EUR	16,236.75	0.03	109	COCHLEAR LTD	AUD	15,468.90	0.03
1,004	SCHNEIDER ELECTRIC SE	EUR	124,856.97	0.21	2,395	COLES GROUP LTD	AUD	29,182.47	0.05
1,168	SOCIETE GENERALE SA	EUR	15,501.75	0.03	744	CSL LTD	AUD	153,046.19	0.25
58	SODEXO SA	EUR	4,150.20	0.01	2,084	DEXUS	AUD	13,279.05	0.02
7,992	SUEZ	EUR	148,121.59	0.23	4,193	GOODMAN GROUP	AUD	53,915.67	0.09
28	TELEPERFORMANCE	EUR	8,655.09	0.01	3,707	GPT GROUP	AUD	10,362.27	0.02
5,864	TOTAL SA	EUR	200,791.45	0.33	2,387	INSURANCE AUSTRALIA GROUP LTD	AUD	7,493.66	0.01
399	UBISOFT ENTERTAINMENT SA	EUR	36,055.40	0.06	188	LENLEASE GROUP	AUD	1,486.28	0.00
431	VALEO SA	EUR	13,267.07	0.02	571	MACQUARIE GROUP LTD	AUD	48,935.72	0.08
6,309	VEOLIA ENVIRONNEMENT SA	EUR	136,275.74	0.22	122	MAGELLAN FINANCIAL GROUP LTD	AUD	4,952.80	0.01
1,015	VINCI SA	EUR	85,125.95	0.14	7,657	MIRVAC GROUP	AUD	11,964.18	0.02
3,534	VIVENDI SA	EUR	98,630.65	0.16	6,142	NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD	AUD	78,140.44	0.13
			<b>1,957,965.93</b>	<b>3.22</b>	1,204	QBE INSURANCE GROUP LTD	AUD	7,430.15	0.01
<b>Německo</b>					47	RAMSAY HEALTH CARE LTD	AUD	2,226.05	0.00
311	ADIDAS AG	EUR	100,692.05	0.17	1,152	REA GROUP LTD	AUD	90,801.79	0.15

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.



## NN (L) Global Enhanced Index Sustainable Equity

(Vyjádřeno v USD)

### Portfolio cenných papírů k 30/09/2020 (pokračování)

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA	Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
1,157	RIO TINTO LTD	AUD	78,217.66	0.13	2,000	HANG LUNG PROPERTIES LTD	HKD	5,052.90	0.01
11,301	SEEK LTD	AUD	172,448.82	0.27	1,900	HANG SENG BANK LTD	HKD	27,972.90	0.05
136	SONIC HEALTHCARE LTD	AUD	3,232.37	0.01	5,000	HENDERSON LAND DEVELOPMENT CO LTD	HKD	18,419.35	0.03
5,745	STOCKLAND	AUD	15,565.01	0.03	2,500	HONG KONG EXCHANGES & CLEARING LTD	HKD	116,709.68	0.19
548	SUNCORP GROUP LTD	AUD	3,318.98	0.01	35,000	PCCW LTD	HKD	20,864.52	0.04
2,973	SYDNEY AIRPORT	AUD	12,487.06	0.02	4,000	SUN HUNG KAI PROPERTIES LTD	HKD	50,993.55	0.08
13,483	TELSTRA CORP LTD	AUD	26,865.75	0.03	6,000	SWIRE PACIFIC LTD - A	HKD	28,800.00	0.05
5,371	TRANSURBAN GROUP	AUD	54,318.76	0.09	7,600	SWIRE PROPERTIES LTD	HKD	20,005.16	0.03
1,922	TREASURY WINE ESTATES LTD	AUD	12,315.69	0.02	3,000	TECHTRONIC INDUSTRIES CO LTD	HKD	39,329.03	0.06
2,878	WESFARMERS LTD	AUD	91,629.86	0.15				<b>573,938.06</b>	<b>0.94</b>
381	WISETECH GLOBAL LTD	AUD	7,042.78	0.01					
2,548	WOOLWORTHS GROUP LTD	AUD	66,531.34	0.11					
			<b>1,213,676.12</b>	<b>1.99</b>					
	<b>Irsko</b>					<b>Švédsko</b>			
1,147	ACCENTURE PLC - A	USD	259,210.53	0.43	343	ALFA LAVAL AB	SEK	7,618.82	0.01
178	ALLEGION PLC	USD	17,605.98	0.03	1,909	ASSA ABLOY AB - B	SEK	44,813.51	0.07
403	AON PLC - A	USD	83,138.90	0.14	966	ATLAS COPCO AB - A	SEK	46,281.65	0.08
1,590	CRH PLC	EUR	57,557.53	0.09	914	ATLAS COPCO AB - B	SEK	38,316.51	0.06
101	DCC PLC	GBP	7,844.81	0.01	1,493	BOLIDEN AB	SEK	44,489.73	0.07
158	JAZZ PHARMACEUTICALS PLC	USD	22,529.22	0.04	567	EPIROC AB - A	SEK	8,245.26	0.01
120	KINGSPAN GROUP PLC	EUR	10,933.79	0.02	929	EPIROC AB - B	SEK	12,943.72	0.02
1,150	LINDE PLC	USD	273,849.50	0.45	1,301	HENNES & MAURITZ AB - B	SEK	22,494.94	0.04
2,614	MEDTRONIC PLC	USD	271,646.88	0.44	2,087	INVESTOR AB - B	SEK	136,879.22	0.22
264	PENTAIR PLC	USD	12,083.28	0.02	568	KINNEVIK AB - B	SEK	23,142.03	0.04
259	PERRIGO CO PLC	USD	11,890.69	0.02	2,352	SANDVIK AB	SEK	46,225.34	0.08
355	SMURFIT KAPPA GROUP PLC	EUR	13,954.07	0.02	772	SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN AB - A	SEK	6,869.51	0.01
170	STERIS PLC	USD	29,952.30	0.05	459	SKANSKA AB - B	SEK	9,733.88	0.02
400	TRANE TECHNOLOGIES PLC	USD	48,500.00	0.08	1,928	SVENSKA HANDELSBANKEN AB - A	SEK	16,225.36	0.03
259	WILLIS TOWERS WATSON PLC	USD	54,084.38	0.09	4,236	TELEFONAKTIEBOLAGET LM ERICSSON - B	SEK	46,515.54	0.08
			<b>1,174,781.86</b>	<b>1.93</b>	566	TELEZ AB - B	SEK	8,018.86	0.01
					1,696	TELIA CO AB	SEK	6,982.97	0.01
								<b>525,796.85</b>	<b>0.86</b>
	<b>Nizozemsko</b>					<b>Španělsko</b>			
24	ADYEN NV	EUR	44,255.81	0.07	95	AENA SME SA	EUR	13,290.23	0.02
120	AERCAP HOLDINGS NV	USD	3,022.80	0.00	676	AMADEUS IT GROUP SA	EUR	37,725.13	0.06
357	AKZO NOBEL NV	EUR	36,178.53	0.06	7,339	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA SA	EUR	20,413.62	0.03
1,434	ALTICE NV - A	EUR	6,881.03	0.01	34,622	BANCO SANTANDER SA	EUR	64,942.94	0.12
640	ASML HOLDING NV	EUR	236,181.09	0.39	1,923	ENAGAS SA	EUR	44,412.35	0.07
244	CNH INDUSTRIAL NV	EUR	1,902.17	0.00	5,443	GAS NATURAL SDG SA	EUR	109,272.40	0.18
445	DAVIDE CAMPARI-MILANO NV	EUR	4,862.93	0.01	242	GRIFOLS SA	EUR	6,978.18	0.01
323	EXOR NV	EUR	17,605.04	0.03	1,806	INDUSTRIA DE DISEÑO TEXTIL SA	EUR	50,403.78	0.08
189	FERRARI NV	EUR	34,718.47	0.06	12,167	REPSOL SA	EUR	81,639.39	0.14
1,963	FIAT CHRYSLER AUTOMOBILES NV	EUR	24,096.41	0.04	433	SIEMENS GAMESA RENEWABLE ENERGY SA	EUR	11,724.12	0.02
401	HEINEKEN HOLDING NV	EUR	31,246.96	0.05	5,809	TELEFONICA SA	EUR	20,006.62	0.03
767	HEINEKEN NV	EUR	68,248.18	0.11				<b>460,808.76</b>	<b>0.76</b>
167	JUST EAT TAKEAWAY	EUR	18,752.92	0.03					
1,906	KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE NV	EUR	56,435.54	0.09		<b>Dánsko</b>			
343	KONINKLIJKE DSM NV	EUR	56,551.98	0.09	4	AP MOELLER - MAERSK A/S - A	DKK	5,882.40	0.01
1,669	KONINKLIJKE PHILIPS NV	EUR	78,677.54	0.13	17	AP MOELLER-MAERSK A/S - B	DKK	26,995.39	0.04
1,121	KONINKLIJKE VOPAK NV	EUR	63,176.82	0.10	122	CHR HANSEN HOLDING A/S	DKK	13,565.06	0.02
670	LYONDELLBASELL INDUSTRIES NV - A	USD	47,228.30	0.08	201	COLOPLAST A/S - B	DKK	31,775.59	0.05
525	PROSUS NV	EUR	48,450.97	0.08	66	DEMANT A/S	DKK	2,074.28	0.00
254	QIAGEN NV	EUR	13,194.89	0.02	374	DSV A/S	DKK	61,127.96	0.10
1,342	STMICROELECTRONICS NV	EUR	41,325.26	0.07	100	GENMAB A/S	DKK	36,233.31	0.06
2,092	UNILEVER NV	EUR	126,338.96	0.22	3,036	NOVO NORDISK A/S - B	DKK	210,132.19	0.36
168	WOLTERS KLUWER NV	EUR	14,349.86	0.02	106	PANDORA A/S	DKK	7,643.05	0.01
			<b>1,073,682.46</b>	<b>1.76</b>	267	VESTAS WIND SYSTEMS A/S	DKK	43,324.01	0.07
								<b>438,753.24</b>	<b>0.72</b>
	<b>Hongkong</b>					<b>Itálie</b>			
21,200	AIA GROUP LTD	HKD	207,623.23	0.34	12,076	ENI SPA	EUR	94,708.24	0.16
14,500	BOC HONG KONG HOLDINGS LTD	HKD	38,167.74	0.06	10,029	INTESA SANPAOLO SPA	EUR	18,852.10	0.03

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) Global Enhanced Index Sustainable Equity

(Vyjádřeno v USD)

### Portfolio cenných papírů k 30/09/2020 (pokračování)

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA	Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA	
66	MONCLER SPA	EUR	2,707.27	0.00	1,052	VERBUND AG	EUR	57,585.74	0.09	
27,065	SNAM SPA	EUR	139,297.09	0.23				<b>124,347.28</b>	<b>0.20</b>	
4,662	TELECOM ITALIA SPA/MILANO RISP	EUR	1,884.99	0.00						
20,185	TERNA RETE ELETTRICA NAZIONALE SPA	EUR	141,404.22	0.23						
1,256	UNICREDIT SPA	EUR	10,376.22	0.02						
			<b>409,230.13</b>	<b>0.67</b>						
<b>Bermudy</b>					<b>Norsko</b>					
855	ARCH CAPITAL GROUP LTD	USD	25,008.75	0.04	764	DNB ASA	NOK	10,557.81	0.02	
330	ATHENE HOLDING LTD - A	USD	11,246.40	0.02	1,082	MOWI ASA	NOK	19,178.94	0.03	
831	AXALTA COATING SYSTEMS LTD	USD	18,423.27	0.03	8,501	NORSK HYDRO ASA	NOK	23,386.25	0.03	
637	BUNGE LTD	USD	29,110.90	0.05	951	ORKLA ASA	NOK	9,592.73	0.02	
58	EVEREST RE GROUP LTD	USD	11,457.32	0.02	345	SCHIBSTED ASA - B	NOK	13,753.39	0.02	
1,223	IHS MARKIT LTD	USD	96,017.73	0.16	579	YARA INTERNATIONAL ASA	NOK	22,246.38	0.04	
878	INVESCO LTD	USD	10,017.98	0.02				<b>98,715.50</b>	<b>0.16</b>	
1,662	MARVELL TECHNOLOGY GROUP LTD	USD	65,981.40	0.11						
3,780	PACIFIC CENTURY PREMIUM DEVELOPMENTS LTD	HKD	990.12	(0.01)						
26	RENAISSANCERE HOLDINGS LTD	USD	4,413.24	0.01						
			<b>272,667.11</b>	<b>0.45</b>				<b>88,557.15</b>	<b>0.15</b>	
<b>Singapur</b>					<b>Belgie</b>					
1,670	CAPITALAND LTD	SGD	3,315.29	0.01	98	COLRUYT SA	EUR	6,361.95	0.01	
9,388	OVERSEA-CHINESE BANKING CORP LTD	SGD	57,905.62	0.10	78	GALAPAGOS NV	EUR	11,085.76	0.02	
13,600	SINGAPORE AIRLINES LTD	SGD	34,570.36	0.06	410	KBC GROUP NV	EUR	20,572.85	0.03	
900	SINGAPORE EXCHANGE LTD	SGD	6,032.53	0.01	279	UCB SA	EUR	31,735.43	0.05	
64,700	SINGAPORE TELECOMMUNICATIONS LTD	SGD	100,479.09	0.16	451	UMICORE SA	EUR	18,801.16	0.04	
3,000	UNITED OVERSEAS BANK LTD	SGD	41,821.11	0.07				<b>88,557.15</b>	<b>0.15</b>	
500	UOL GROUP LTD	SGD	2,435.72	0.00						
			<b>246,559.72</b>	<b>0.41</b>						
<b>Jersey</b>					<b>Nový Zéland</b>					
3,337	AMCOR PLC	USD	36,873.85	0.06	1,255	A2 MILK CO LTD	NZD	12,725.37	0.02	
560	APTIV PLC	USD	51,340.80	0.08	619	FISHER & PAYKEL HEALTHCARE CORP LTD	NZD	13,612.72	0.02	
1,547	EXPERIAN PLC	GBP	58,398.88	0.10	18,304	MERIDIAN ENERGY LTD	NZD	59,889.77	0.11	
357	FERGUSON PLC	GBP	36,054.69	0.06	721	SPARK NEW ZEALAND LTD	NZD	2,239.93	0.00	
3,389	WPP PLC	GBP	26,638.30	0.04				<b>88,467.79</b>	<b>0.15</b>	
			<b>209,306.52</b>	<b>0.34</b>						
<b>Finsko</b>					<b>Kajmanské ostrovy</b>					
1,666	NESTE OYJ	EUR	87,854.96	0.14	100	BEIGENE LTD ADR	USD	28,644.00	0.05	
7,629	NOKIA OYJ	EUR	29,969.59	0.06	23,500	WH GROUP LTD	HKD	19,042.58	0.03	
4,940	NORDEA BANK ABP	SEK	37,704.07	0.06	7,000	WHARF REAL ESTATE INVESTMENT CO LTD	HKD	28,451.61	0.05	
19	ORION OYJ	EUR	861.58	0.00				<b>76,138.19</b>	<b>0.13</b>	
661	SAMPO OYJ - A	EUR	26,191.36	0.04						
936	STORA ENSO OYJ - R	EUR	14,680.41	0.02						
			<b>197,261.97</b>	<b>0.32</b>						
<b>Izrael</b>					<b>Nadnárodní a mezinárodní společnosti</b>					
2,509	BANK HAPOALIM BM	ILS	13,424.17	0.02	28,000	HKT TRUST & HKT LTD -SS	HKD	37,068.39	0.07	
219	CHECK POINT SOFTWARE TECHNOLOGIES LTD	USD	26,354.46	0.04	580	UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD	EUR	21,424.32	0.04	
100	CYBERARK SOFTWARE LTD	USD	10,342.00	0.02				<b>58,492.71</b>	<b>0.11</b>	
92	NICE LTD	ILS	20,816.54	0.03						
330	WIX.COM LTD	USD	84,100.50	0.14						
			<b>155,037.67</b>	<b>0.25</b>						
<b>Curacao</b>					<b>Libérie</b>					
8,249	SCHLUMBERGER NV	USD	128,354.44	0.21	600	ROYAL CARIBBEAN CRUISES LTD	USD	38,838.00	0.06	
			<b>128,354.44</b>	<b>0.21</b>				<b>38,838.00</b>	<b>0.06</b>	
<b>Rakousko</b>					<b>Panama</b>					
2,433	OMV AG	EUR	66,761.54	0.11	2,194	CARNIVAL CORP	USD	33,304.92	0.05	
								<b>33,304.92</b>	<b>0.05</b>	
					<b>Portugalsko</b>					
					1,499	JERONIMO MARTINS SGPS SA	EUR	24,090.69	0.04	
								<b>24,090.69</b>	<b>0.04</b>	
					<b>Lucembursko</b>					
					17	EUROFINS SCIENTIFIC SE	EUR	13,464.13	0.02	
					301	SES SA - A	EUR	2,137.58	0.01	
								<b>15,601.71</b>	<b>0.03</b>	
								<b>60,510,426.08</b>	<b>99.41</b>	
					<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>				<b>60,510,426.08</b>	<b>99.41</b>

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) Global Enhanced Index Sustainable Equity

(Vyjádřeno v USD)

## Přehled čistých aktiv k 30/09/2020

		% ČHA
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>	<b>60,510,426.08</b>	<b>99.41</b>
<b>Hotovost v bance</b>	<b>200,405.78</b>	<b>0.33</b>
<b>Ostatní aktiva a pasiva</b>	<b>158,681.53</b>	<b>0.26</b>
<b>Čistá aktiva celkem</b>	<b>60,869,513.39</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>	30/09/2020	EUR	358,534,001.52	Capitalisation X (USD)	30/09/2020	USD	440.24
	30/09/2019	EUR	280,943,826.41		30/09/2019	USD	371.97
	30/09/2018	EUR	345,475,976.33		30/09/2018	USD	377.57
<b>Čistá hodnota aktiv na akcii**</b>				Capitalisation X Hedged (i) (CZK)	30/09/2020	CZK	12,581.62
					30/09/2019	CZK	11,446.09
					30/09/2018	CZK	10,766.03
Capitalisation I (EUR)	30/09/2020	EUR	12,181.36	Distribution N (EUR)	30/09/2020	EUR	548.91
	30/09/2019	EUR	10,908.12		30/09/2019	EUR	493.90
	30/09/2018	EUR	10,240.17		30/09/2018	EUR	466.62
Capitalisation I (USD)	30/09/2020	USD	10,809.27	Distribution P (EUR)	30/09/2020	EUR	529.81
	30/09/2019	USD	8,998.70		30/09/2019	EUR	479.33
	30/09/2018	USD	8,996.42		30/09/2018	EUR	455.44
Capitalisation I Hedged (i) (CZK)	30/09/2020	CZK	207,244.48	Distribution R (EUR)	30/09/2020	EUR	64.54
	30/09/2019	CZK	185,649.17		30/09/2019	EUR	58.12
	30/09/2018	CZK	172,080.12		30/09/2018	EUR	54.97
Capitalisation I Hedged (i) (PLN)	30/09/2020	PLN	50,575.24	<b>Počet akcií</b>			
	30/09/2019	PLN	45,020.08		Capitalisation I (EUR)	30/09/2020	9,795
	30/09/2018	PLN	41,481.45		30/09/2019	9,125	
Capitalisation M (EUR)	30/09/2020	EUR	535.47	30/09/2018	13,138		
	30/09/2019	EUR	482.29	Capitalisation I (USD)	30/09/2020	3	
	30/09/2018	EUR	455.40	30/09/2019	4		
Capitalisation N (EUR)	30/09/2020	EUR	568.41	30/09/2018	106		
	30/09/2019	EUR	507.92	Capitalisation I Hedged (i) (CZK)	30/09/2020	2,475	
	30/09/2018	EUR	475.82	30/09/2019	2,423		
Capitalisation O (EUR)	30/09/2020	EUR	568.35	30/09/2018	2,255		
	30/09/2019	EUR	507.86	Capitalisation I Hedged (i) (PLN)	30/09/2020	1,395	
	30/09/2018	EUR	475.76	30/09/2019	807		
Capitalisation P (EUR)	30/09/2020	EUR	529.33	30/09/2018	11		
	30/09/2019	EUR	478.71	Capitalisation M (EUR)	30/09/2020	9,944	
	30/09/2018	EUR	453.87	30/09/2019	11,286		
Capitalisation P (USD)	30/09/2020	USD	207.13	30/09/2018	12,665		
	30/09/2019	USD	174.14	Capitalisation N (EUR)	30/09/2020	45,888	
	30/09/2018	USD	175.90	30/09/2019	52,614		
Capitalisation R (EUR)	30/09/2020	EUR	249.98	30/09/2018	59,046		
	30/09/2019	EUR	-	Capitalisation O (EUR)	30/09/2020	107,686	
	30/09/2018	EUR	-	30/09/2019	21,638		
Capitalisation R (USD)	30/09/2020	USD	286.05	30/09/2018	24,361		
	30/09/2019	USD	238.71	Capitalisation P (EUR)	30/09/2020	75,321	
	30/09/2018	USD	239.32	30/09/2019	89,258		
Capitalisation X (EUR)	30/09/2020	EUR	494.56	30/09/2018	116,541		
	30/09/2019	EUR	449.51	Capitalisation P (USD)	30/09/2020	499	
	30/09/2018	EUR	428.31	30/09/2019	847		
Capitalisation X (HUF)	30/09/2020	HUF	127,365.27	30/09/2018	864		
	30/09/2019	HUF	106,768.98				
	30/09/2018	HUF	98,238.03				

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

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

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

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

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

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

## NN (L) Global Equity Impact Opportunities

(Vyjádřeno v EUR)

### Statistika (pokračování)

<b>Počet akcií</b>			Capitalisation M (EUR)	30/09/2020	1.39%
Capitalisation R (EUR)	30/09/2020	1,541	Capitalisation N (EUR)	30/09/2020	0.60%
	30/09/2019	-	Capitalisation O (EUR)	30/09/2020	0.60%
	30/09/2018	-	Capitalisation P (EUR)	30/09/2020	1.80%
Capitalisation R (USD)	30/09/2020	709	Capitalisation P (USD)	30/09/2020	1.80%
	30/09/2019	761	Capitalisation R (EUR)	30/09/2020	1.05%
	30/09/2018	813	Capitalisation R (USD)	30/09/2020	1.05%
Capitalisation X (EUR)	30/09/2020	97,075	Capitalisation X (EUR)	30/09/2020	2.30%
	30/09/2019	102,447	Capitalisation X (HUF)	30/09/2020	2.30%
	30/09/2018	145,812	Capitalisation X (USD)	30/09/2020	2.30%
Capitalisation X (HUF)	30/09/2020	269	Capitalisation X Hedged (i) (CZK)	30/09/2020	2.33%
	30/09/2019	357	Distribution N (EUR)	30/09/2020	0.60%
	30/09/2018	199	Distribution P (EUR)	30/09/2020	1.80%
Capitalisation X (USD)	30/09/2020	5,473	Distribution R (EUR)	30/09/2020	1.05%
	30/09/2019	4,965	<b>Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*</b>	30/09/2020	(59.32%)
	30/09/2018	29,274			
Capitalisation X Hedged (i) (CZK)	30/09/2020	11,887			
	30/09/2019	12,267			
	30/09/2018	13,008			
Distribution N (EUR)	30/09/2020	74			
	30/09/2019	467			
	30/09/2018	545			
Distribution P (EUR)	30/09/2020	15,074			
	30/09/2019	17,517			
	30/09/2018	23,039			
Distribution R (EUR)	30/09/2020	121,765			
	30/09/2019	129,521			
	30/09/2018	147,446			
<b>Dividendy</b>					
Distribution N (EUR)	16/12/2019	EUR	3.65		
Distribution P (EUR)	16/12/2019	EUR	0.20		
Distribution R (EUR)	16/12/2019	EUR	0.20		
<b>Poplatek za správu v %*</b>					
Capitalisation I (EUR)	30/09/2020		0.81%		
Capitalisation I (USD)	30/09/2020		0.80%		
Capitalisation I Hedged (i) (CZK)	30/09/2020		0.83%		
Capitalisation I Hedged (i) (PLN)	30/09/2020		0.83%		

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

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

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

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

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

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

## NN (L) Global Equity Impact Opportunities

(Vyjádřeno v EUR)

### Finanční výkazy

#### Výkaz čistých aktiv k 30/09/2020

	Poznámky	
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>	2	<b>353,891,102.01</b>
Akcie		353,891,102.01
<b>Hotovost v bance</b>		<b>6,102,959.47</b>
<b>Ostatní aktiva</b>	4,16	<b>2,343,116.73</b>
<b>Aktiva celkem</b>		<b>362,337,178.21</b>
<b>Běžná pasiva</b>	4	<b>(2,572,759.31)</b>
<b>Finanční deriváty celkem</b>	2	<b>(1,230,417.38)</b>
Měnové forwardy		(1,230,417.38)
<b>Pasiva celkem</b>		<b>(3,803,176.69)</b>
<b>Čistá aktiva na konci roku</b>		<b>358,534,001.52</b>

#### Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2020

	Poznámky	
<b>Příjmy celkem</b>	2	<b>2,163,594.47</b>
Dividendy		2,163,403.72
Ostatní příjmy	11	190.75
<b>Výdaje celkem</b>		<b>(3,784,225.76)</b>
Obhospodařovatelský poplatek	5	(2,913,608.96)
Fixní servisní poplatek	6	(724,875.69)
Poplatky za dodatečné funkcionality tříd akcií	7	(7,126.61)
Daň z úpisu	10	(99,819.66)
Bankovní úroky		(38,794.84)
<b>Čisté ztráty z investic</b>		<b>(1,620,631.29)</b>
Realizované zisky z investičního portfolia		33,094,106.83
Realizované ztráty z investičního portfolia		(23,644,000.52)
Realizované zisky z finančních derivátů		307,329.58
Realizované ztráty z finančních derivátů		(55,819.72)
Realizované zisky z převodu měn		1,543,102.83
Realizované ztráty z převodu měn		(1,973,000.49)
Změny čistých nerealizovaných zisků nebo (ztrát) z investičního portfolia		19,409,970.06
Změny čistých nerealizovaných zisků nebo (ztrát) z finančních derivátů		(1,269,205.30)
<b>Výsledek operací</b>		<b>25,791,851.98</b>
Úpisy		285,479,071.98
Zpětné odkupy		(233,649,564.42)
Distribuce		(31,184.43)
Čistá aktiva na začátku roku		280,943,826.41
<b>Čistá aktiva na konci roku</b>		<b>358,534,001.52</b>

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) Global Equity Impact Opportunities

(Vyjádřeno v EUR)

## Portfolio cenných papírů k 30/09/2020

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
<b>Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu přijaté ke kotaci na oficiálním trhu burzy a/nebo obchodované na jiném regulovaném trhu</b>				
<b>Akcie</b>				
<b>Spojené státy americké</b>				
24,500	ADOBE INC	USD	10,246,480.19	2.86
7,000	ALPHABET INC - C	USD	8,772,609.05	2.45
39,000	ANSYS INC	USD	10,883,017.10	3.04
69,000	DANAHER CORP	USD	12,670,251.14	3.53
45,000	ECOLAB INC	USD	7,668,784.38	2.14
16,000	ILLUMINA INC	USD	4,217,183.30	1.18
41,000	INTUIT INC	USD	11,405,457.72	3.18
35,500	MASTERCARD INC - A	USD	10,237,526.12	2.86
57,000	MICROSOFT CORP	USD	10,223,689.93	2.85
26,000	PAYCOM SOFTWARE INC	USD	6,902,144.71	1.93
167,000	PRA HEALTH SCIENCES INC	USD	14,446,322.43	4.02
85,000	SOLAREEDGE TECHNOLOGIES INC	USD	17,276,894.21	4.82
115,000	TABULA RASA HEALTHCARE INC	USD	3,998,251.82	1.11
48,000	THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	USD	18,072,707.12	5.04
59,000	UNITEDHEALTH GROUP INC	USD	15,686,206.46	4.38
38,500	VEEVA SYSTEMS INC - A	USD	9,231,923.42	2.57
57,000	VISA INC - A	USD	9,720,112.57	2.71
50,000	XYLEM INC/NY	USD	3,586,747.96	1.00
28,000	ZOETIS INC - A	USD	3,948,629.17	1.10
			<b>189,194,938.80</b>	<b>52.77</b>
<b>Velká Británie</b>				
800,000	CLINIGEN GROUP PLC	GBP	6,204,645.96	1.73
1,510,000	GB GROUP PLC	GBP	11,686,298.52	3.26
441,000	HALMA PLC	GBP	11,401,036.95	3.18
6,687,387	HELIOS TOWERS PLC	GBP	11,545,457.07	3.22
345,000	HOMESERVE PLC	GBP	4,701,110.75	1.31
160,000	JOHNSON MATTHEY PLC	GBP	4,157,597.87	1.16
580,000	RWS HOLDINGS PLC	GBP	3,612,762.05	1.01
			<b>53,308,909.17</b>	<b>14.87</b>
<b>Dánsko</b>				
38,000	CHR HANSEN HOLDING A/S	DKK	3,603,105.85	1.00
250,000	NOVOZYMES A/S - B	DKK	13,430,840.22	3.75
72,000	VESTAS WIND SYSTEMS A/S	DKK	9,962,801.81	2.78
			<b>26,996,747.88</b>	<b>7.53</b>
<b>Indie</b>				
900,000	BANDHAN BANK LTD	INR	2,851,310.30	0.80
600,000	DABUR INDIA LTD	INR	3,535,444.46	0.99
270,000	HOUSING DEVELOPMENT FINANCE CORP LTD	INR	5,408,231.39	1.51
4,000,000	VAKRANGEE LTD	INR	1,352,317.91	0.37
			<b>13,147,304.06</b>	<b>3.67</b>
<b>Švýcarsko</b>				
37,000	LANDIS+GYR GROUP AG	CHF	1,732,595.25	0.49
4,700	SGS SA - REG	CHF	10,770,929.24	3.00
			<b>12,503,524.49</b>	<b>3.49</b>
<b>Faerské ostrovy</b>				
221,000	BAKKA Frost P/F	NOK	12,115,502.15	3.38
			<b>12,115,502.15</b>	<b>3.38</b>

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
<b>Kajmanské ostrovy</b>				
195,000	ARCO PLATFORM LTD - A	USD	6,791,284.70	1.89
156,000	PAGSEGURO DIGITAL LTD - A	USD	5,016,637.53	1.40
			<b>11,807,922.23</b>	<b>3.29</b>
<b>Hongkong</b>				
1,215,000	AIA GROUP LTD	HKD	10,147,240.23	2.83
			<b>10,147,240.23</b>	<b>2.83</b>
<b>Japonsko</b>				
318,000	SMS CO LTD	JPY	7,811,894.10	2.18
			<b>7,811,894.10</b>	<b>2.18</b>
<b>Keňa</b>				
23,000,000	SAFARICOM PLC	KES	5,386,986.69	1.50
			<b>5,386,986.69</b>	<b>1.50</b>
<b>Švédsko</b>				
268,000	ASSA ABLÖY AB - B	SEK	5,364,995.82	1.50
			<b>5,364,995.82</b>	<b>1.50</b>
<b>Čína</b>				
350,025	JIANGSU HENGRUI MEDICINE CO LTD - A	CNH	3,950,669.06	1.10
			<b>3,950,669.06</b>	<b>1.10</b>
<b>Bangladéš</b>				
650,000	GRAMEENPHONE LTD	BDT	2,154,467.33	0.60
			<b>2,154,467.33</b>	<b>0.60</b>
			<b>353,891,102.01</b>	<b>98.71</b>
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>			<b>353,891,102.01</b>	<b>98.71</b>

## Finanční deriváty k 30/09/2020

K výplatě	K úhradě	Datum splatnosti	Závazky v EUR	Nerealizovaný zisk nebo ztráta v EUR	
<b>Měnové forwardy</b>					
1,324,817.74	EUR	35,192,112.05 CZK	08/10/2020	1,324,817.74	25,795.15
929,956.41	EUR	4,134,185.07 PLN	08/10/2020	929,956.41	18,212.72
121.80	EUR	3,309.05 CZK	01/10/2020	121.80	(0.36)
667.18	EUR	18,128.72 CZK	02/10/2020	667.18	(2.06)
731.36	EUR	19,872.38 CZK	05/10/2020	731.36	(2.21)
72,382,246.81	PLN	16,434,305.86 EUR	08/10/2020	16,434,305.86	(471,291.18)
683,346,676.14	CZK	26,027,042.40 EUR	08/10/2020	26,027,042.40	(803,129.44)
			<b>44,717,642.75</b>	<b>(1,230,417.38)</b>	
<b>Finanční deriváty celkem</b>			<b>(1,230,417.38)</b>		

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) Global Equity Impact Opportunities

(Vyjádřeno v EUR)

### Přehled čistých aktiv k 30/09/2020

		% ČHA
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>	<b>353,891,102.01</b>	<b>98.71</b>
<b>Finanční deriváty celkem</b>	<b>(1,230,417.38)</b>	<b>(0.34)</b>
<b>Hotovost v bance</b>	<b>6,102,959.47</b>	<b>1.70</b>
<b>Ostatní aktiva a pasiva</b>	<b>(229,642.58)</b>	<b>(0.07)</b>
<b>Čistá aktiva celkem</b>	<b>358,534,001.52</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>	30/09/2020	EUR	349,857,303.39	Distribution P (EUR)	30/09/2020	EUR	1,020.83
	30/09/2019	EUR	451,198,715.90		30/09/2019	EUR	1,169.32
	30/09/2018	EUR	585,143,095.29		30/09/2018	EUR	1,142.07
<b>Čistá hodnota aktiv na akcii**</b>				Distribution P (Q) (USD)	30/09/2020	USD	116.29
					30/09/2019	USD	123.23
					30/09/2018	USD	127.91
Capitalisation I (EUR)	30/09/2020	EUR	504.37	Distribution R (EUR)	30/09/2020	EUR	235.62
	30/09/2019	EUR	556.58		30/09/2019	EUR	267.85
	30/09/2018	EUR	523.51		30/09/2018	EUR	259.61
Capitalisation I (USD)	30/09/2020	USD	591.84	Distribution X (M) (USD)	30/09/2020	USD	230.99
	30/09/2019	USD	607.19		30/09/2019	USD	247.39
	30/09/2018	USD	608.48		30/09/2018	USD	258.56
Capitalisation I Hedged (i) (CZK)	30/09/2020	CZK	162,482.18	Distribution X (M) Hedged (ii) (AUD)	30/09/2020	AUD	240.36
	30/09/2019	CZK	179,536.92		30/09/2019	AUD	270.43
	30/09/2018	CZK	166,596.91		30/09/2018	AUD	279.48
Capitalisation I Hedged (i) (PLN)	30/09/2020	PLN	56,600.99	Distribution X (Q) (EUR)	30/09/2020	EUR	292.75
	30/09/2019	PLN	61,996.43		30/09/2019	EUR	335.66
	30/09/2018	PLN	57,221.31		30/09/2018	EUR	328.67
Capitalisation P (EUR)	30/09/2020	EUR	430.70	Distribution Y (M) (USD)	30/09/2020	USD	209.72
	30/09/2019	EUR	480.00		30/09/2019	USD	227.21
	30/09/2018	EUR	455.97		30/09/2018	USD	240.15
Capitalisation P (USD)	30/09/2020	USD	498.06	Distribution Y (M) Hedged (ii) (AUD)	30/09/2020	AUD	220.12
	30/09/2019	USD	516.06		30/09/2019	AUD	250.97
	30/09/2018	USD	522.29		30/09/2018	AUD	262.20
Capitalisation R (EUR)	30/09/2020	EUR	248.92	<b>Počet akcií</b>			
	30/09/2019	EUR	275.34		Capitalisation I (EUR)	30/09/2020	178,778
	30/09/2018	EUR	259.60		30/09/2019	217,517	
Capitalisation R (USD)	30/09/2020	USD	234.07	30/09/2018	347,735		
	30/09/2019	USD	240.72	Capitalisation I (USD)	30/09/2020	52	
	30/09/2018	USD	241.80	30/09/2019	4,864		
Capitalisation X (EUR)	30/09/2020	EUR	392.67	30/09/2018	1,777		
	30/09/2019	EUR	439.84	Capitalisation I Hedged (i) (CZK)	30/09/2020	5,759	
	30/09/2018	EUR	419.92	30/09/2019	5,402		
Capitalisation X (HUF)	30/09/2020	HUF	110,716.93	30/09/2018	5,125		
	30/09/2019	HUF	114,381.52	Capitalisation I Hedged (i) (PLN)	30/09/2020	5,955	
	30/09/2018	HUF	105,453.01	30/09/2019	6,947		
Capitalisation X (USD)	30/09/2020	USD	453.17	30/09/2018	8,180		
	30/09/2019	USD	471.85	Capitalisation P (EUR)	30/09/2020	121,999	
	30/09/2018	USD	479.90	30/09/2019	142,818		
Capitalisation X Hedged (i) (CZK)	30/09/2020	CZK	10,039.03	30/09/2018	175,412		
	30/09/2019	CZK	11,251.69	Capitalisation P (USD)	30/09/2020	57,879	
	30/09/2018	CZK	10,602.96	30/09/2019	51,618		
Distribution I (EUR)	30/09/2020	EUR	-	30/09/2018	46,475		
	30/09/2019	EUR	356.69				
	30/09/2018	EUR	344.87				

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

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

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

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

Poplatek za správu za období kratší než jeden rok je a nualizován. Ukazatel obrátkovosti portfolia (PTR) není a nualizován 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)	30/09/2020	3,628	Distribution Y (M) Hedged (ii) (AUD)	30/09/2020	3,769
	30/09/2019	4,377		30/09/2019	4,459
	30/09/2018	4,367		30/09/2018	5,547
Capitalisation R (USD)	30/09/2020	33	<b>Dividendy</b>		
	30/09/2019	599	Distribution I (EUR)	16/12/2019 EUR	10.10
	30/09/2018	988	Distribution P (EUR)	16/12/2019 EUR	33.20
Capitalisation X (EUR)	30/09/2020	47,948	Distribution P (Q) (USD)	11/08/2020 USD	0.90
	30/09/2019	56,661	Distribution P (Q) (USD)	12/05/2020 USD	0.65
	30/09/2018	60,658	Distribution P (Q) (USD)	11/02/2020 USD	0.50
Capitalisation X (HUF)	30/09/2020	1,256	Distribution P (Q) (USD)	12/11/2019 USD	0.65
	30/09/2019	1,585	Distribution R (EUR)	16/12/2019 EUR	7.60
	30/09/2018	425	Distribution X (M) (USD)	02/09/2020 USD	0.55
Capitalisation X (USD)	30/09/2020	5,465	Distribution X (M) (USD)	04/08/2020 USD	0.55
	30/09/2019	5,384	Distribution X (M) (USD)	02/07/2020 USD	0.55
	30/09/2018	6,822	Distribution X (M) (USD)	02/06/2020 USD	0.55
Capitalisation X Hedged (i) (CZK)	30/09/2020	68,994	Distribution X (M) (USD)	05/05/2020 USD	0.55
	30/09/2019	65,443	Distribution X (M) (USD)	02/04/2020 USD	0.55
	30/09/2018	68,903	Distribution X (M) (USD)	03/03/2020 USD	0.55
Distribution I (EUR)	30/09/2020	-	Distribution X (M) (USD)	04/02/2020 USD	0.55
	30/09/2019	15,000	Distribution X (M) (USD)	03/01/2020 USD	0.55
	30/09/2018	166,302	Distribution X (M) (USD)	03/12/2019 USD	0.55
Distribution P (EUR)	30/09/2020	16,328	Distribution X (M) (USD)	04/11/2019 USD	0.55
	30/09/2019	19,571	Distribution X (M) (USD)	02/10/2019 USD	0.55
	30/09/2018	25,254	Distribution X (M) Hedged (ii) (AUD)	02/09/2020 AUD	0.60
Distribution P (Q) (USD)	30/09/2020	9,978	Distribution X (M) Hedged (ii) (AUD)	04/08/2020 AUD	0.60
	30/09/2019	10,108	Distribution X (M) Hedged (ii) (AUD)	02/07/2020 AUD	0.60
	30/09/2018	10,108	Distribution X (M) Hedged (ii) (AUD)	02/06/2020 AUD	0.60
Distribution R (EUR)	30/09/2020	1,604			
	30/09/2019	2,338			
	30/09/2018	3,118			
Distribution X (M) (USD)	30/09/2020	18,899			
	30/09/2019	21,286			
	30/09/2018	28,933			
Distribution X (M) Hedged (ii) (AUD)	30/09/2020	16,690			
	30/09/2019	17,082			
	30/09/2018	19,710			
Distribution X (Q) (EUR)	30/09/2020	1,132			
	30/09/2019	1,431			
	30/09/2018	1,021			
Distribution Y (M) (USD)	30/09/2020	4,461			
	30/09/2019	8,724			
	30/09/2018	7,309			

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

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

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

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

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

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

## NN (L) Global High Dividend

(Vyjádřeno v EUR)

### Statistika (pokračování)

Distribution X (M) Hedged (ii) (AUD)	05/05/2020	AUD	0.60	Distribution Y (M) Hedged (ii) (AUD)	04/08/2020	AUD	0.58
Distribution X (M) Hedged (ii) (AUD)	02/04/2020	AUD	0.60	Distribution Y (M) Hedged (ii) (AUD)	02/07/2020	AUD	0.58
Distribution X (M) Hedged (ii) (AUD)	03/03/2020	AUD	0.60	Distribution Y (M) Hedged (ii) (AUD)	02/06/2020	AUD	0.58
Distribution X (M) Hedged (ii) (AUD)	04/02/2020	AUD	0.60	Distribution Y (M) Hedged (ii) (AUD)	05/05/2020	AUD	0.58
Distribution X (M) Hedged (ii) (AUD)	03/01/2020	AUD	0.60	Distribution Y (M) Hedged (ii) (AUD)	02/04/2020	AUD	0.58
Distribution X (M) Hedged (ii) (AUD)	03/12/2019	AUD	0.60	Distribution Y (M) Hedged (ii) (AUD)	03/03/2020	AUD	0.58
Distribution X (M) Hedged (ii) (AUD)	04/11/2019	AUD	0.60	Distribution Y (M) Hedged (ii) (AUD)	04/02/2020	AUD	0.58
Distribution X (M) Hedged (ii) (AUD)	02/10/2019	AUD	0.60	Distribution Y (M) Hedged (ii) (AUD)	03/01/2020	AUD	0.58
Distribution X (Q) (EUR)	11/08/2020	EUR	2.25	Distribution Y (M) Hedged (ii) (AUD)	03/12/2019	AUD	0.58
Distribution X (Q) (EUR)	12/05/2020	EUR	1.80	Distribution Y (M) Hedged (ii) (AUD)	04/11/2019	AUD	0.58
Distribution X (Q) (EUR)	11/02/2020	EUR	1.35	Distribution Y (M) Hedged (ii) (AUD)	02/10/2019	AUD	0.58
Distribution X (Q) (EUR)	12/11/2019	EUR	2.05				
Distribution Y (M) (USD)	02/09/2020	USD	0.53				
Distribution Y (M) (USD)	04/08/2020	USD	0.53				
Distribution Y (M) (USD)	02/07/2020	USD	0.53				
Distribution Y (M) (USD)	02/06/2020	USD	0.53				
Distribution Y (M) (USD)	05/05/2020	USD	0.53				
Distribution Y (M) (USD)	02/04/2020	USD	0.53				
Distribution Y (M) (USD)	03/03/2020	USD	0.53				
Distribution Y (M) (USD)	04/02/2020	USD	0.53				
Distribution Y (M) (USD)	03/01/2020	USD	0.53				
Distribution Y (M) (USD)	03/12/2019	USD	0.53				
Distribution Y (M) (USD)	04/11/2019	USD	0.53				
Distribution Y (M) (USD)	02/10/2019	USD	0.53				
Distribution Y (M) Hedged (ii) (AUD)	02/09/2020	AUD	0.58				

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

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

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

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

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

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

## NN (L) Global High Dividend

(Vyjádřeno v EUR)

### Statistika (pokračování)

#### Poplatek za správu v %\*

Capitalisation I (EUR)	30/09/2020	0.81%
Capitalisation I (USD)	30/09/2020	0.81%
Capitalisation I Hedged (i) (CZK)	30/09/2020	0.83%
Capitalisation I Hedged (i) (PLN)	30/09/2020	0.83%
Capitalisation P (EUR)	30/09/2020	1.80%
Capitalisation P (USD)	30/09/2020	1.81%
Capitalisation R (EUR)	30/09/2020	1.05%
Capitalisation R (USD)	30/09/2020	1.05%
Capitalisation X (EUR)	30/09/2020	2.31%
Capitalisation X (HUF)	30/09/2020	2.30%
Capitalisation X (USD)	30/09/2020	2.30%
Capitalisation X Hedged (i) (CZK)	30/09/2020	2.33%
Distribution P (EUR)	30/09/2020	1.80%
Distribution P (Q) (USD)	30/09/2020	1.80%
Distribution R (EUR)	30/09/2020	1.05%
Distribution X (M) (USD)	30/09/2020	2.30%
Distribution X (M) Hedged (ii) (AUD)	30/09/2020	2.33%
Distribution X (Q) (EUR)	30/09/2020	2.31%
Distribution Y (M) (USD)	30/09/2020	3.31%
Distribution Y (M) Hedged (ii) (AUD)	30/09/2020	3.32%
<b>Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*</b>	30/09/2020	31.48%

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

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

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

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

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

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

## NN (L) Global High Dividend

(Vyjádřeno v EUR)

## Finanční výkazy

## Výkaz čistých aktiv k 30/09/2020

	Poznámky	
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>	2	<b>344,730,207.95</b>
Akcie		344,730,207.95
<b>Hotovost v bance</b>		<b>1,365,865.30</b>
<b>Ostatní aktiva</b>	4,16	<b>8,875,184.11</b>
<b>Aktiva celkem</b>		<b>354,971,257.36</b>
<b>Běžná pasiva</b>	4,16	<b>(745,638.11)</b>
<b>Finanční deriváty celkem</b>	2	<b>(4,368,315.86)</b>
Měnové forwardy		(4,368,315.86)
<b>Pasiva celkem</b>		<b>(5,113,953.97)</b>
<b>Čistá aktiva na konci roku</b>		<b>349,857,303.39</b>

## Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2020

	Poznámky	
<b>Příjmy celkem</b>	2	<b>9,077,124.90</b>
Dividendy		9,027,392.01
Ostatní příjmy	11	49,732.89
<b>Výdaje celkem</b>		<b>(5,196,460.90)</b>
Obhospodařovatelský poplatek	5	(4,135,279.37)
Fixní servisní poplatek	6	(887,832.12)
Poplatky za dodatečné funkcionality tříd akcií	7	(31,940.61)
Daň z úpisu	10	(99,422.89)
Bankovní úroky		(41,985.91)
<b>Čisté příjmy z investic</b>		<b>3,880,664.00</b>
Realizované zisky z investičního portfolia		25,711,901.22
Realizované ztráty z investičního portfolia		(34,750,493.99)
Realizované zisky z finančních derivátů		4,109,538.78
Realizované ztráty z finančních derivátů		(2,346,617.92)
Realizované zisky z převodu měn		1,148,216.77
Realizované ztráty z převodu měn		(1,243,619.33)
Změny čistých nerealizovaných zisků nebo (ztrát) z investičního portfolia		(38,944,266.83)
Změny čistých nerealizovaných zisků nebo (ztrát) z finančních derivátů		(5,612,291.01)
<b>Výsledek operací</b>		<b>(48,046,968.31)</b>
Úpisy		41,962,850.32
Zpětné odkupy		(94,196,661.26)
Distribuce		(1,060,633.26)
Čistá aktiva na začátku roku		451,198,715.90
<b>Čistá aktiva na konci roku</b>		<b>349,857,303.39</b>

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) Global High Dividend

(Vyjádřeno v EUR)

### Portfolio cenných papírů k 30/09/2020

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA	Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
<b>Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu přijaté ke kotaci na oficiálním trhu burzy a/nebo obchodované na jiném regulovaném trhu</b>									
<b>Akcie</b>									
<b>Spojené státy americké</b>									
49,506	AMERICAN ELECTRIC POWER CO INC	USD	3,450,411.79	0.99	49,400	NESTLE SA - REG	CHF	5,013,491.04	1.43
16,644	AMERIPRISE FINANCIAL INC	USD	2,187,359.26	0.63	26,742	ROCHE HOLDING AG - GENUSSCHEIN	CHF	7,822,497.28	2.24
65,137	APPLE INC	USD	6,432,879.35	1.84	26,706	TE CONNECTIVITY LTD	USD	2,225,936.50	0.64
67,048	APPLIED MATERIALS INC	USD	3,399,141.77	0.97	602,900	UBS GROUP AG - REG	CHF	5,763,903.93	1.64
34,550	ATMOS ENERGY CORP	USD	2,816,385.54	0.81	13,119	ZURICH INSURANCE GROUP AG	CHF	3,905,115.80	1.12
34,062	AUTOMATIC DATA PROCESSING INC	USD	4,051,770.25	1.16				<b>29,309,992.89</b>	<b>8.38</b>
152,175	BANK OF NEW YORK MELLON CORP/THE	USD	4,456,307.94	1.27	<b>Japonsko</b>				
7,327	BLACKROCK INC - A	USD	3,521,196.31	1.01	110,600	KYOWA EXEO CORP	JPY	2,450,632.68	0.70
99,728	BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	USD	5,127,362.06	1.47	122,400	MURATA MANUFACTURING CO LTD	JPY	6,699,125.85	1.91
42,641	CERNER CORP	USD	2,628,676.83	0.75	840,100	NISSAN MOTOR CO LTD	JPY	2,524,038.72	0.73
80,021	CHEVRON CORP	USD	4,913,240.95	1.40	74,100	SONY CORP	JPY	4,809,473.67	1.37
224,858	CISCO SYSTEMS INC	USD	7,553,111.86	2.16	195,900	SUMITOMO MITSUI FINANCIAL GROUP INC	JPY	4,618,499.96	1.32
77,725	COLGATE-PALMOLIVE CO	USD	5,113,617.66	1.46				<b>21,101,770.88</b>	<b>6.03</b>
157,672	CONOCOPHILLIPS	USD	4,415,595.86	1.26	<b>Německo</b>				
22,900	DEERE & CO	USD	4,328,083.40	1.24	49,364	CONTINENTAL AG	EUR	4,565,182.72	1.30
103,918	EMERSON ELECTRIC CO	USD	5,810,687.98	1.66	13,800	DEUTSCHE BOERSE AG	EUR	2,067,240.00	0.59
30,002	EVERSOURCE ENERGY	USD	2,137,608.92	0.61	121,612	EVONIK INDUSTRIES AG	EUR	2,687,625.20	0.77
115,752	INTEL CORP	USD	5,111,191.37	1.46	32,113	SAP SE	EUR	4,263,321.88	1.22
62,851	JOHNSON & JOHNSON	USD	7,979,582.04	2.28	33,128	SIEMENS AG - REG	EUR	3,573,848.64	1.02
42,213	JPMORGAN CHASE & CO	USD	3,465,522.97	0.99	16,564	SIEMENS ENERGY AG	EUR	380,972.00	0.11
24,600	KIMBERLY-CLARK CORP	USD	3,097,630.15	0.89	22,191	VOLKSWAGEN AG - PREF	EUR	3,049,043.40	0.87
121,017	LAS VEGAS SANDS CORP	USD	4,815,292.90	1.38				<b>20,587,233.84</b>	<b>5.88</b>
34,484	MARSH & MCLENNAN COS INC	USD	3,372,971.30	0.96	<b>Irsko</b>				
11,484	MARTIN MARIETTA MATERIALS INC	USD	2,304,928.36	0.66	93,358	MEDTRONIC PLC	USD	8,273,366.61	2.36
18,677	MCDONALD'S CORP	USD	3,495,855.31	1.00	136,259	NVENT ELECTRIC PLC	USD	2,055,533.80	0.59
71,321	MERCK & CO INC	USD	5,045,049.20	1.44				<b>10,328,900.41</b>	<b>2.95</b>
115,603	MICROSOFT CORP	USD	20,734,898.73	5.93	<b>Velká Británie</b>				
35,884	NORTHERN TRUST CORP	USD	2,385,942.51	0.68	235,277	PRUDENTIAL PLC	GBP	2,876,563.31	0.82
252,710	PFIZER INC	USD	7,908,972.84	2.26	207,164	SSE PLC	GBP	2,758,951.96	0.79
29,900	PINNACLE WEST CAPITAL CORP	USD	1,900,861.30	0.54	4,072,603	VODAFONE GROUP PLC	GBP	4,610,211.54	1.33
62,879	PROCTER & GAMBLE CO/THE	USD	7,452,822.42	2.13				<b>10,245,726.81</b>	<b>2.94</b>
19,258	QUALCOMM INC	USD	1,932,615.39	0.55	<b>Nizozemsko</b>				
32,500	QUEST DIAGNOSTICS INC	USD	3,173,090.86	0.91	31,061	AIRBUS SE	EUR	1,927,956.27	0.55
25,735	REINSURANCE GROUP OF AMERICA INC - A	USD	2,089,041.62	0.60	108,000	UNILEVER NV	EUR	5,562,000.00	1.59
36,400	UNITED PARCEL SERVICE INC - B	USD	5,172,329.34	1.48				<b>7,489,956.27</b>	<b>2.14</b>
68,937	VERIZON COMMUNICATIONS INC	USD	3,497,260.16	1.00	<b>Tchaj-wan</b>				
81,658	WALMART INC	USD	9,742,694.56	2.78	526,000	TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING CO LTD	TWD	6,706,202.75	1.92
79,360	WELLS FARGO & CO	USD	1,591,057.52	0.45				<b>6,706,202.75</b>	<b>1.92</b>
18,807	3M CO	USD	2,568,972.21	0.73	<b>Jižní Korea</b>				
			<b>181,182,020.79</b>	<b>51.79</b>	153,467	SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD	KRW	6,512,824.04	1.86
								<b>6,512,824.04</b>	<b>1.86</b>
<b>Francie</b>					<b>Kanada</b>				
99,108	BNP PARIBAS SA	EUR	3,069,870.30	0.88	153,446	NUTRIEN LTD	CAD	5,114,647.03	1.46
198,956	CIE DE SAINT-GOBAIN	EUR	7,164,405.56	2.05				<b>5,114,647.03</b>	<b>1.46</b>
386,021	ENGIE SA	EUR	4,408,359.82	1.25	<b>Finsko</b>				
6,801	LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE	EUR	2,716,319.40	0.78	389,169	NORDEA BANK ABP	SEK	2,532,975.95	0.72
57,275	SANOFI	EUR	4,887,275.75	1.40				<b>2,532,975.95</b>	<b>0.72</b>
30,947	SCHNEIDER ELECTRIC SE	EUR	3,281,929.35	0.94	<b>Svýcarsko</b>				
233,563	TOTAL SA	EUR	6,820,039.60	1.94	46,242	CHUBB LTD	USD	4,579,048.34	1.31
49,813	VINCI SA	EUR	3,562,625.76	1.02					
			<b>35,910,825.54</b>	<b>10.26</b>					

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) Global High Dividend

(Vyjádřeno v EUR)

## Portfolio cenných papírů k 30/09/2020 (pokračování)

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
<b>Španělsko</b>				
128,189	ACS ACTIVIDADES DE CONSTRUCCION Y SERVICIOS SA	EUR	2,482,379.99	0.71
			<b>2,482,379.99</b>	<b>0.71</b>
<b>Curacao</b>				
156,138	SCHLUMBERGER NV	USD	2,071,809.39	0.59
			<b>2,071,809.39</b>	<b>0.59</b>
<b>Panama</b>				
141,169	CARNIVAL CORP	USD	1,827,438.21	0.52
			<b>1,827,438.21</b>	<b>0.52</b>
<b>Singapur</b>				
111,500	UNITED OVERSEAS BANK LTD	SGD	1,325,503.16	0.38
			<b>1,325,503.16</b>	<b>0.38</b>
			<b>344,730,207.95</b>	<b>98.53</b>
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>			<b>344,730,207.95</b>	<b>98.53</b>

K výplatě	K úhradě	Datum splatnosti	Závazky v EUR	Nerealizovaný zisk nebo (ztráta) v EUR
1,669,316,750.81 CZK	63,603,590.56 EUR	08/10/2020	63,603,590.56	(1,985,232.13)
352,578,181.80 PLN	80,177,017.25 EUR	08/10/2020	80,177,017.25	(2,420,233.77)
			<b>177,244,038.70</b>	<b>(4,368,315.86)</b>
<b>Finanční deriváty celkem</b>				<b>(4,368,315.86)</b>

## Přehled čistých aktiv k 30/09/2020

		% ČHA
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>	<b>344,730,207.95</b>	<b>98.53</b>
<b>Finanční deriváty celkem</b>	<b>(4,368,315.86)</b>	<b>(1.25)</b>
<b>Hotovost v bance</b>	<b>1,365,865.30</b>	<b>0.39</b>
<b>Ostatní aktiva a pasiva</b>	<b>8,129,546.00</b>	<b>2.33</b>
<b>Čistá aktiva celkem</b>	<b>349,857,303.39</b>	<b>100.00</b>

## Finanční deriváty k 30/09/2020

K výplatě	K úhradě	Datum splatnosti	Závazky v EUR	Nerealizovaný zisk nebo (ztráta) v EUR
<b>Měnové forwardy</b>				
33,200,000.00 USD	28,211,172.87 EUR	05/11/2020	28,211,172.87	80,359.40
1,472,531.50 EUR	6,565,325.09 PLN	08/10/2020	1,472,531.50	24,629.76
443,302.46 EUR	11,858,431.79 CZK	08/10/2020	443,302.46	5,580.21
138,857.23 EUR	225,081.25 AUD	08/10/2020	138,857.23	1,298.28
160,557.41 AUD	88,478.81 GBP	08/10/2020	99,226.24	589.92
29,578.14 USD	40,570.74 AUD	08/10/2020	25,071.53	425.39
36,096.50 AUD	230,306.41 SEK	08/10/2020	22,305.62	117.93
9,513.10 GBP	17,086.12 AUD	08/10/2020	10,514.99	44.60
188,381.00 JPY	2,434.09 AUD	08/10/2020	1,501.80	34.59
647,856.00 KRW	747.07 AUD	08/10/2020	461.60	17.28
4,159.11 CHF	6,289.44 AUD	08/10/2020	3,849.34	16.78
34,145.00 TWD	1,635.01 AUD	08/10/2020	995.39	6.90
10,442.83 SEK	1,634.95 AUD	08/10/2020	1,002.87	(4.25)
4,197.71 CAD	4,405.83 AUD	08/10/2020	2,674.26	(13.01)
75,211.21 AUD	72,377.02 CAD	08/10/2020	46,450.35	(236.74)
20,545.33 AUD	20,602.19 SGD	08/10/2020	12,700.87	(312.21)
91,927.07 AUD	1,984,606.00 TWD	08/10/2020	56,813.27	(2,298.13)
88,483.28 AUD	77,218,040.00 KRW	08/10/2020	54,655.47	(2,401.50)
327,263.89 AUD	218,724.09 CHF	08/10/2020	202,204.92	(3,016.86)
837,157.80 AUD	515,522.18 EUR	08/10/2020	515,522.18	(3,891.16)
297,121.65 AUD	23,155,978.00 JPY	08/10/2020	183,554.13	(5,522.13)
3,167,927.34 AUD	2,338,969.24 USD	08/10/2020	1,958,062.00	(58,275.01)

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) Global High Yield

(Vyjádřeno v EUR)

### Statistika

<b>Čistá aktiva</b>	30/09/2020	EUR	1,720,274,544.64	Distribution I (M) (USD)***	30/09/2020	USD	-
	30/09/2019	EUR	1,972,865,425.12		30/09/2019	USD	-
	30/09/2018	EUR	2,452,425,040.82		30/09/2018	USD	-
<b>Čistá hodnota aktiv na akcii**</b>				Distribution I (M) Hedged (iii) (PLN)	30/09/2020	PLN	-
	30/09/2020	USD	7,611.36		30/09/2019	PLN	20,809.48
	30/09/2019	USD	7,379.29		30/09/2018	PLN	20,969.72
Capitalisation I (USD)	30/09/2020	USD	7,611.36	Distribution I (Q) Hedged (iii) (EUR)	30/09/2020	EUR	4,253.90
	30/09/2019	USD	7,379.29		30/09/2019	EUR	4,482.44
	30/09/2018	USD	7,218.69		30/09/2018	EUR	4,600.54
Capitalisation I Hedged (iii) (EUR)	30/09/2020	EUR	571.90	Distribution I (Q) Hedged (iii) (JPY)	30/09/2020	JPY	-
	30/09/2019	EUR	574.94		30/09/2019	JPY	-
	30/09/2018	EUR	564.98		30/09/2018	JPY	9,845.00
Capitalisation I Hedged (iii) (PLN)	30/09/2020	PLN	41,196.38	Distribution N (Q) Hedged (iii) (EUR)	30/09/2020	EUR	209.29
	30/09/2019	PLN	41,004.25		30/09/2019	EUR	220.54
	30/09/2018	PLN	39,548.59		30/09/2018	EUR	226.55
Capitalisation N Hedged (iii) (EUR)	30/09/2020	EUR	549.74	Distribution P Hedged (iii) (EUR)	30/09/2020	EUR	765.93
	30/09/2019	EUR	552.65		30/09/2019	EUR	801.83
	30/09/2018	EUR	542.49		30/09/2018	EUR	824.17
Capitalisation P Hedged (iii) (EUR)	30/09/2020	EUR	531.91	Distribution R Hedged (iii) (EUR)	30/09/2020	EUR	766.43
	30/09/2019	EUR	537.50		30/09/2019	EUR	803.66
	30/09/2018	EUR	530.64		30/09/2018	EUR	826.14
Capitalisation P Hedged (iii) (USD)	30/09/2020	USD	-	Distribution X (M) (USD)	30/09/2020	USD	69.41
	30/09/2019	USD	309.08		30/09/2019	USD	74.86
	30/09/2018	USD	295.63		30/09/2018	USD	80.82
Capitalisation R Hedged (iii) (EUR)	30/09/2020	EUR	254.28	Distribution X (M) Hedged (iii) (AUD)	30/09/2020	AUD	173.00
	30/09/2019	EUR	255.83		30/09/2019	AUD	193.23
	30/09/2018	EUR	250.86		30/09/2018	AUD	204.64
Capitalisation X (HUF)	30/09/2020	HUF	101,806.09	Distribution X (M) Hedged (iii) (EUR)	30/09/2020	EUR	693.59
	30/09/2019	HUF	98,820.99		30/09/2019	EUR	771.67
	30/09/2018	HUF	88,427.64		30/09/2018	EUR	831.70
Capitalisation X (USD)	30/09/2020	USD	394.11	Distribution X (M) Hedged (iii) (USD)	30/09/2020	USD	182.22
	30/09/2019	USD	385.60		30/09/2019	USD	199.41
	30/09/2018	USD	380.68		30/09/2018	USD	209.45
Capitalisation X Hedged (iii) (EUR)	30/09/2020	EUR	494.60	Distribution X (M) Hedged (iii) (ZAR)	30/09/2020	ZAR	3,583.89
	30/09/2019	EUR	502.18		30/09/2019	ZAR	-
	30/09/2018	EUR	497.75		30/09/2018	ZAR	-
Capitalisation Y (USD)	30/09/2020	USD	-	Distribution Y (M) (USD)	30/09/2020	USD	153.64
	30/09/2019	USD	303.08		30/09/2019	USD	167.93
	30/09/2018	USD	302.21		30/09/2018	USD	183.47
Capitalisation Y Hedged (iii) (EUR)	30/09/2020	EUR	-	Distribution Y (M) Hedged (iii) (AUD)	30/09/2020	AUD	155.62
	30/09/2019	EUR	-		30/09/2019	AUD	175.78
	30/09/2018	EUR	299.66		30/09/2018	AUD	188.65
Distribution I Hedged (iii) (PLN)	30/09/2020	PLN	19,888.56				
	30/09/2019	PLN	-				
	30/09/2018	PLN	-				

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

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

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

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

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

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

\*\*\*Třída akcií byla aktivní v období od 22/01/2020 do 24/08/2020.



## NN (L) Global High Yield

(Vyjádřeno v EUR)

## Statistika (pokračování)

Distribution Y (M) Hedged (iii) (EUR)	30/09/2020	EUR	-	<b>Počet akcií</b>		
	30/09/2019	EUR	-	Capitalisation X Hedged (iii) (EUR)	30/09/2020	37,407
	30/09/2018	EUR	191.57		30/09/2019	22,406
Distribution Y (M) Hedged (iii) (USD)	30/09/2020	USD	170.29		30/09/2018	21,722
	30/09/2019	USD	188.97	Capitalisation Y (USD)	30/09/2020	-
	30/09/2018	USD	200.75		30/09/2019	706
Distribution Y (M) Hedged (iii) (ZAR)	30/09/2020	ZAR	3,576.17		30/09/2018	1,213
	30/09/2019	ZAR	-	Capitalisation Y Hedged (iii) (EUR)	30/09/2020	-
	30/09/2018	ZAR	-		30/09/2019	-
Distribution Z Hedged (iii) (EUR)	30/09/2020	EUR	4,567.49		30/09/2018	109
	30/09/2019	EUR	4,752.41	Distribution I Hedged (iii) (PLN)	30/09/2020	6,317
	30/09/2018	EUR	4,842.35		30/09/2019	-
Distribution Zz Hedged (iii) (EUR)	30/09/2020	EUR	4,613.18		30/09/2018	-
	30/09/2019	EUR	4,794.12	Distribution I (M) (USD)***	30/09/2020	-
	30/09/2018	EUR	4,884.65		30/09/2019	-
<b>Počet akcií</b>					30/09/2018	-
Capitalisation I (USD)	30/09/2020		134	Distribution I (M) Hedged (iii) (PLN)	30/09/2020	-
	30/09/2019		118		30/09/2019	7,862
	30/09/2018		932		30/09/2018	7,174
Capitalisation I Hedged (iii) (EUR)	30/09/2020		17,945	Distribution I (Q) Hedged (iii) (EUR)	30/09/2020	57,603
	30/09/2019		18,898		30/09/2019	65,971
	30/09/2018		73,455		30/09/2018	80,532
Capitalisation I Hedged (iii) (PLN)	30/09/2020		7,441	Distribution I (Q) Hedged (iii) (JPY)	30/09/2020	-
	30/09/2019		8,560		30/09/2019	-
	30/09/2018		13,250		30/09/2018	216,733
Capitalisation N Hedged (iii) (EUR)	30/09/2020		17,008	Distribution N (Q) Hedged (iii) (EUR)	30/09/2020	1,484
	30/09/2019		15,819		30/09/2019	1,583
	30/09/2018		16,863		30/09/2018	1,646
Capitalisation P Hedged (iii) (EUR)	30/09/2020		20,107	Distribution P Hedged (iii) (EUR)	30/09/2020	35,387
	30/09/2019		21,724		30/09/2019	58,209
	30/09/2018		64,947		30/09/2018	64,217
Capitalisation P Hedged (iii) (USD)	30/09/2020		-	Distribution R Hedged (iii) (EUR)	30/09/2020	2,518
	30/09/2019		82		30/09/2019	3,548
	30/09/2018		80		30/09/2018	4,224
Capitalisation R Hedged (iii) (EUR)	30/09/2020		979	Distribution X (M) (USD)	30/09/2020	8,554,021
	30/09/2019		1,072		30/09/2019	9,904,745
	30/09/2018		1,450		30/09/2018	11,832,299
Capitalisation X (HUF)	30/09/2020		4,652	Distribution X (M) Hedged (iii) (AUD)	30/09/2020	2,324,744
	30/09/2019		4,395		30/09/2019	2,820,389
	30/09/2018		2,913		30/09/2018	3,229,622
Capitalisation X (USD)	30/09/2020		21,952	Distribution X (M) Hedged (iii) (EUR)	30/09/2020	40,916
	30/09/2019		13,820		30/09/2019	43,711
	30/09/2018		19,611		30/09/2018	46,911

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

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

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

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

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

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

\*\*\*Třída akcií byla aktivní v období od 22/01/2020 do 24/08/2020.

## NN (L) Global High Yield

(Vyjádřeno v EUR)

### Statistika (pokračování)

#### Počet akcií

Distribution X (M) Hedged (iii) (USD)	30/09/2020	114,025	Distribution I (M) (USD)***	07/02/2020	USD	16.55
	30/09/2019	108,941	Distribution I (M) Hedged (iii) (PLN)	02/09/2020	PLN	77.83
	30/09/2018	99,931				
Distribution X (M) Hedged (iii) (ZAR)	30/09/2020	17,020	Distribution I (Q) Hedged (iii) (EUR)	11/08/2020	EUR	47.90
	30/09/2019	-				
	30/09/2018	-	Distribution I (Q) Hedged (iii) (EUR)	12/05/2020	EUR	43.90
Distribution Y (M) (USD)	30/09/2020	79,148				
	30/09/2019	3,085	Distribution I (Q) Hedged (iii) (EUR)	11/02/2020	EUR	53.65
	30/09/2018	139,799				
Distribution Y (M) Hedged (iii) (AUD)	30/09/2020	25,512	Distribution I (Q) Hedged (iii) (EUR)	12/11/2019	EUR	54.50
	30/09/2019	12,873				
	30/09/2018	182,454	Distribution N (Q) Hedged (iii) (EUR)	11/08/2020	EUR	2.40
Distribution Y (M) Hedged (iii) (EUR)	30/09/2020	-				
	30/09/2019	-	Distribution N (Q) Hedged (iii) (EUR)	12/05/2020	EUR	2.20
	30/09/2018	11,745				
Distribution Y (M) Hedged (iii) (USD)	30/09/2020	62,437	Distribution N (Q) Hedged (iii) (EUR)	11/02/2020	EUR	2.70
	30/09/2019	2,519				
	30/09/2018	56,904	Distribution N (Q) Hedged (iii) (EUR)	12/11/2019	EUR	2.75
Distribution Y (M) Hedged (iii) (ZAR)	30/09/2020	11,339				
	30/09/2019	-	Distribution P Hedged (iii) (EUR)	16/12/2019	EUR	29.60
	30/09/2018	-				
Distribution Z Hedged (iii) (EUR)	30/09/2020	14,361	Distribution R Hedged (iii) (EUR)	16/12/2019	EUR	32.90
	30/09/2019	10,795				
	30/09/2018	9,292	Distribution X (M) (USD)	02/09/2020	USD	0.57
Distribution Zz Hedged (iii) (EUR)	30/09/2020	86,938				
	30/09/2019	69,875	Distribution X (M) (USD)	04/08/2020	USD	0.57
	30/09/2018	71,479	Distribution X (M) (USD)	02/07/2020	USD	0.57
			Distribution X (M) (USD)	02/06/2020	USD	0.57
			Distribution X (M) (USD)	04/05/2020	USD	0.57
			Distribution X (M) (USD)	02/04/2020	USD	0.57
			Distribution X (M) (USD)	03/03/2020	USD	0.57
			Distribution X (M) (USD)	04/02/2020	USD	0.57
			Distribution X (M) (USD)	03/01/2020	USD	0.57
			Distribution X (M) (USD)	03/12/2019	USD	0.57
			Distribution X (M) (USD)	04/11/2019	USD	0.57
			Distribution X (M) (USD)	02/10/2019	USD	0.57

#### Dividendy

Distribution I Hedged (iii) (PLN)	16/12/2019	PLN	855.15	Distribution X (M) (USD)	04/05/2020	USD	0.57
Distribution I (M) (USD)***	02/09/2020	USD	18.79	Distribution X (M) (USD)	02/04/2020	USD	0.57
Distribution I (M) (USD)***	04/08/2020	USD	18.79	Distribution X (M) (USD)	03/03/2020	USD	0.57
Distribution I (M) (USD)***	02/07/2020	USD	18.79	Distribution X (M) (USD)	04/02/2020	USD	0.57
Distribution I (M) (USD)***	02/06/2020	USD	15.80	Distribution X (M) (USD)	03/01/2020	USD	0.57
Distribution I (M) (USD)***	04/05/2020	USD	15.80	Distribution X (M) (USD)	03/12/2019	USD	0.57
Distribution I (M) (USD)***	02/04/2020	USD	15.80	Distribution X (M) (USD)	04/11/2019	USD	0.57
Distribution I (M) (USD)***	03/03/2020	USD	16.55	Distribution X (M) (USD)	02/10/2019	USD	0.57

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

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

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

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

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

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

\*\*\*Třída akcií byla aktivní v období od 22/01/2020 do 24/08/2020.

## NN (L) Global High Yield

(Vyjádřeno v EUR)

## Statistika (pokračování)

Distribution X (M) Hedged (iii) (AUD)	02/09/2020	AUD	1.45	Distribution X (M) Hedged (iii) (EUR)	03/01/2020	EUR	5.50
Distribution X (M) Hedged (iii) (AUD)	04/08/2020	AUD	1.45	Distribution X (M) Hedged (iii) (EUR)	03/12/2019	EUR	5.50
Distribution X (M) Hedged (iii) (AUD)	02/07/2020	AUD	1.45	Distribution X (M) Hedged (iii) (EUR)	04/11/2019	EUR	5.50
Distribution X (M) Hedged (iii) (AUD)	02/06/2020	AUD	1.45	Distribution X (M) Hedged (iii) (EUR)	02/10/2019	EUR	5.50
Distribution X (M) Hedged (iii) (AUD)	04/05/2020	AUD	1.45	Distribution X (M) Hedged (iii) (USD)	02/09/2020	USD	1.49
Distribution X (M) Hedged (iii) (AUD)	02/04/2020	AUD	1.45	Distribution X (M) Hedged (iii) (USD)	04/08/2020	USD	1.49
Distribution X (M) Hedged (iii) (AUD)	03/03/2020	AUD	1.45	Distribution X (M) Hedged (iii) (USD)	02/07/2020	USD	1.49
Distribution X (M) Hedged (iii) (AUD)	04/02/2020	AUD	1.45	Distribution X (M) Hedged (iii) (USD)	02/06/2020	USD	1.49
Distribution X (M) Hedged (iii) (AUD)	03/01/2020	AUD	1.45	Distribution X (M) Hedged (iii) (USD)	04/05/2020	USD	1.49
Distribution X (M) Hedged (iii) (AUD)	03/12/2019	AUD	1.45	Distribution X (M) Hedged (iii) (USD)	02/04/2020	USD	1.49
Distribution X (M) Hedged (iii) (AUD)	04/11/2019	AUD	1.45	Distribution X (M) Hedged (iii) (USD)	03/03/2020	USD	1.49
Distribution X (M) Hedged (iii) (AUD)	02/10/2019	AUD	1.45	Distribution X (M) Hedged (iii) (USD)	04/02/2020	USD	1.49
Distribution X (M) Hedged (iii) (EUR)	02/09/2020	EUR	5.50	Distribution X (M) Hedged (iii) (USD)	03/01/2020	USD	1.49
Distribution X (M) Hedged (iii) (EUR)	04/08/2020	EUR	5.50	Distribution X (M) Hedged (iii) (USD)	03/12/2019	USD	1.49
Distribution X (M) Hedged (iii) (EUR)	02/07/2020	EUR	5.50	Distribution X (M) Hedged (iii) (USD)	04/11/2019	USD	1.49
Distribution X (M) Hedged (iii) (EUR)	02/06/2020	EUR	5.50	Distribution X (M) Hedged (iii) (USD)	02/10/2019	USD	1.49
Distribution X (M) Hedged (iii) (EUR)	04/05/2020	EUR	5.50	Distribution X (M) Hedged (iii) (ZAR)	02/09/2020	ZAR	58.00
Distribution X (M) Hedged (iii) (EUR)	02/04/2020	EUR	5.50	Distribution X (M) Hedged (iii) (ZAR)	04/08/2020	ZAR	58.00
Distribution X (M) Hedged (iii) (EUR)	03/03/2020	EUR	5.50	Distribution X (M) Hedged (iii) (ZAR)	02/07/2020	ZAR	58.00
Distribution X (M) Hedged (iii) (EUR)	04/02/2020	EUR	5.50	Distribution X (M) Hedged (iii) (ZAR)	02/06/2020	ZAR	58.00

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

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

Transakční náklady jsou 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).

\*\*\*Třída akcií byla aktivní v období od 22/01/2020 do 24/08/2020.

## NN (L) Global High Yield

(Vyjádřeno v EUR)

### Statistika (pokračování)

Distribution X (M) Hedged (iii) (ZAR)	04/05/2020	ZAR	58.00	Distribution Y (M) Hedged (iii) (AUD)	03/01/2020	AUD	1.36
Distribution X (M) Hedged (iii) (ZAR)	02/04/2020	ZAR	58.00	Distribution Y (M) Hedged (iii) (AUD)	03/12/2019	AUD	1.36
Distribution X (M) Hedged (iii) (ZAR)	03/03/2020	ZAR	58.00	Distribution Y (M) Hedged (iii) (AUD)	04/11/2019	AUD	1.36
Distribution X (M) Hedged (iii) (ZAR)	04/02/2020	ZAR	58.00	Distribution Y (M) Hedged (iii) (AUD)	02/10/2019	AUD	1.36
Distribution Y (M) (USD)	02/09/2020	USD	1.32	Distribution Y (M) Hedged (iii) (EUR)	03/12/2019	EUR	1.28
Distribution Y (M) (USD)	04/08/2020	USD	1.32	Distribution Y (M) Hedged (iii) (EUR)	04/11/2019	EUR	1.28
Distribution Y (M) (USD)	02/07/2020	USD	1.32	Distribution Y (M) Hedged (iii) (EUR)	02/10/2019	EUR	1.28
Distribution Y (M) (USD)	02/06/2020	USD	1.32	Distribution Y (M) Hedged (iii) (USD)	02/09/2020	USD	1.45
Distribution Y (M) (USD)	04/05/2020	USD	1.32	Distribution Y (M) Hedged (iii) (USD)	04/08/2020	USD	1.45
Distribution Y (M) (USD)	02/04/2020	USD	1.32	Distribution Y (M) Hedged (iii) (USD)	04/08/2020	USD	1.45
Distribution Y (M) (USD)	03/03/2020	USD	1.32	Distribution Y (M) Hedged (iii) (USD)	02/07/2020	USD	1.45
Distribution Y (M) (USD)	04/02/2020	USD	1.32	Distribution Y (M) Hedged (iii) (USD)	02/07/2020	USD	1.45
Distribution Y (M) (USD)	03/01/2020	USD	1.32	Distribution Y (M) Hedged (iii) (USD)	02/06/2020	USD	1.45
Distribution Y (M) (USD)	03/12/2019	USD	1.32	Distribution Y (M) Hedged (iii) (USD)	04/05/2020	USD	1.45
Distribution Y (M) (USD)	04/11/2019	USD	1.32	Distribution Y (M) Hedged (iii) (USD)	04/05/2020	USD	1.45
Distribution Y (M) (USD)	02/10/2019	USD	1.32	Distribution Y (M) Hedged (iii) (USD)	02/04/2020	USD	1.45
Distribution Y (M) Hedged (iii) (AUD)	02/09/2020	AUD	1.36	Distribution Y (M) Hedged (iii) (USD)	03/03/2020	USD	1.45
Distribution Y (M) Hedged (iii) (AUD)	04/08/2020	AUD	1.36	Distribution Y (M) Hedged (iii) (USD)	04/02/2020	USD	1.45
Distribution Y (M) Hedged (iii) (AUD)	02/07/2020	AUD	1.36	Distribution Y (M) Hedged (iii) (USD)	03/01/2020	USD	1.45
Distribution Y (M) Hedged (iii) (AUD)	02/06/2020	AUD	1.36	Distribution Y (M) Hedged (iii) (USD)	03/12/2019	USD	1.45
Distribution Y (M) Hedged (iii) (AUD)	04/05/2020	AUD	1.36	Distribution Y (M) Hedged (iii) (USD)	04/11/2019	USD	1.45
Distribution Y (M) Hedged (iii) (AUD)	02/04/2020	AUD	1.36	Distribution Y (M) Hedged (iii) (USD)	02/10/2019	USD	1.45
Distribution Y (M) Hedged (iii) (AUD)	03/03/2020	AUD	1.36	Distribution Y (M) Hedged (iii) (ZAR)	02/09/2020	ZAR	58.00
Distribution Y (M) Hedged (iii) (AUD)	04/02/2020	AUD	1.36				

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

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

Transakční náklady jsou 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).

\*\*\*Třída akcií byla aktivní v období od 22/01/2020 do 24/08/2020.

## NN (L) Global High Yield

(Vyjádřeno v EUR)

## Statistika (pokračování)

Distribution Y (M) Hedged (iii) (ZAR)	04/08/2020	ZAR	58.00
Distribution Y (M) Hedged (iii) (ZAR)	02/07/2020	ZAR	58.00
Distribution Y (M) Hedged (iii) (ZAR)	02/06/2020	ZAR	58.00
Distribution Y (M) Hedged (iii) (ZAR)	04/05/2020	ZAR	58.00
Distribution Y (M) Hedged (iii) (ZAR)	02/04/2020	ZAR	58.00
Distribution Y (M) Hedged (iii) (ZAR)	03/03/2020	ZAR	58.00
Distribution Y (M) Hedged (iii) (ZAR)	04/02/2020	ZAR	58.00
Distribution Z Hedged (iii) (EUR)	16/12/2019	EUR	194.60
Distribution Zz Hedged (iii) (EUR)	16/12/2019	EUR	196.30

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

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

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

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

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

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

\*\*\*Třída akcií byla aktivní v období od 22/01/2020 do 24/08/2020.

## NN (L) Global High Yield

(Vyjádřeno v EUR)

### Statistika (pokračování)

Poplatek za správu v %*			Distribution Zz Hedged (iii) (EUR)	30/09/2020	0.02%
Capitalisation I (USD)	30/09/2020	0.89%	<b>Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*</b>	30/09/2020	92.06%
Capitalisation I Hedged (iii) (EUR)	30/09/2020	0.92%			
Capitalisation I Hedged (iii) (PLN)	30/09/2020	0.92%			
Capitalisation N Hedged (iii) (EUR)	30/09/2020	0.83%			
Capitalisation P Hedged (iii) (EUR)	30/09/2020	1.33%			
Capitalisation R Hedged (iii) (EUR)	30/09/2020	0.93%			
Capitalisation X (HUF)	30/09/2020	1.82%			
Capitalisation X (USD)	30/09/2020	1.81%			
Capitalisation X Hedged (iii) (EUR)	30/09/2020	1.84%			
Capitalisation Y (USD)	30/09/2020	2.82%			
Capitalisation Y Hedged (iii) (EUR)	30/09/2020	2.83%			
Distribution I (M) Hedged (iii) (PLN)	30/09/2020	0.92%			
Distribution I (Q) Hedged (iii) (EUR)	30/09/2020	0.92%			
Distribution N (Q) Hedged (iii) (EUR)	30/09/2020	0.83%			
Distribution P Hedged (iii) (EUR)	30/09/2020	1.33%			
Distribution R Hedged (iii) (EUR)	30/09/2020	0.93%			
Distribution X (M) (USD)	30/09/2020	1.81%			
Distribution X (M) Hedged (iii) (AUD)	30/09/2020	1.83%			
Distribution X (M) Hedged (iii) (EUR)	30/09/2020	1.83%			
Distribution X (M) Hedged (iii) (USD)	30/09/2020	1.83%			
Distribution X (M) Hedged (iii) (ZAR)	30/09/2020	1.82%			
Distribution Y (M) (USD)	30/09/2020	2.84%			
Distribution Y (M) Hedged (iii) (AUD)	30/09/2020	2.86%			
Distribution Y (M) Hedged (iii) (USD)	30/09/2020	2.83%			
Distribution Y (M) Hedged (iii) (ZAR)	30/09/2020	2.82%			
Distribution Z Hedged (iii) (EUR)	30/09/2020	0.10%			

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

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

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

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

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

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

\*\*\*Třída akcií byla aktivní v období od 22/01/2020 do 24/08/2020.

## NN (L) Global High Yield

(Vyjádřeno v EUR)

## Finanční výkazy

## Výkaz čistých aktiv k 30/09/2020

	Poznámky	
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>	2	<b>1,634,294,162.53</b>
Akcie		1,625,219.47
Subjekty kolektivního investování		168,027,625.89
Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje		1,464,641,317.17
<b>Hotovost v bance</b>		<b>46,995,943.88</b>
<b>Ostatní aktiva</b>	4,16	<b>89,599,081.26</b>
<b>Aktiva celkem</b>		<b>1,770,889,187.67</b>
<b>Běžná pasiva</b>	4,16	<b>(24,103,243.65)</b>
<b>Finanční deriváty celkem</b>	2	<b>(26,511,399.38)</b>
Úrokové swapy		(2,559,213.32)
Měnové forwardy		(23,952,186.06)
<b>Pasiva celkem</b>		<b>(50,614,643.03)</b>
<b>Čistá aktiva na konci roku</b>		<b>1,720,274,544.64</b>

## Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2020

	Poznámky	
<b>Příjmy celkem</b>	2	<b>91,836,605.09</b>
Dividendy		4,200.71
Úroky z dluhopisů a ostatních dluhových nástrojů		90,826,647.71
Úroky ze swapů		299,979.58
Ostatní příjmy	11	705,777.09
<b>Výdaje celkem</b>		<b>(23,425,913.22)</b>
Obhospodařovatelský poplatek	5	(16,736,852.39)
Fixní servisní poplatek	6	(3,346,560.50)
Poplatky za dodatečné funkcionality tříd akcií	7	(172,295.68)
Daň z úpisu	10	(493,207.78)
Bankovní úroky		(124,607.83)
Úroky ze swapů		(1,530,308.56)
Ostatní náklady	12	(1,022,080.48)
<b>Čisté příjmy z investic</b>		<b>68,410,691.87</b>
Realizované zisky z investičního portfolia		81,374,431.94
Realizované ztráty z investičního portfolia		(103,393,816.32)
Realizované zisky z finančních derivátů		75,298,832.61
Realizované ztráty z finančních derivátů		(34,478,240.66)
Realizované zisky z převodu měn		18,521,682.65
Realizované ztráty z převodu měn		(21,827,569.37)
Změny čistých nerealizovaných zisků nebo (ztrát) z investičního portfolia		(125,090,566.14)
Změny čistých nerealizovaných zisků nebo (ztrát) z finančních derivátů		(16,226,173.67)
<b>Výsledek operací</b>		<b>(57,410,727.09)</b>
Úpisy		386,732,706.66
Zpětné odkupy		(460,170,463.97)
Distribuce		(121,742,396.09)
Čistá aktiva na začátku roku		1,972,865,425.13
<b>Čistá aktiva na konci roku</b>		<b>1,720,274,544.64</b>

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) Global High Yield

(Vyjádřeno v EUR)

### Portfolio cenných papírů k 30/09/2020

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA	Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
<b>Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu přijaté ke kotaci na oficiálním trhu burzy a/nebo obchodované na jiném regulovaném trhu</b>					11,000,000	CCO HOLDINGS LLC / CCO HOLDINGS CAPITAL CORP 5.750% 15/02/2026	USD	9,751,994.02	0.57
					363,000	CCO HOLDINGS LLC / CCO HOLDINGS CAPITAL CORP 5.875% 01/05/2027	USD	324,853.43	0.02
					7,315,000	CENTENE CORP 3.375% 15/02/2030	USD	6,461,402.53	0.38
					5,875,000	CENTENE CORP 5.375% 01/06/2026	USD	5,286,675.30	0.31
					5,040,000	CENTENNIAL RESOURCE PRODUCTION LLC 5.375% 15/01/2026	USD	1,726,890.36	0.10
					7,330,000	CENTENNIAL RESOURCE PRODUCTION LLC 6.875% 01/04/2027	USD	2,543,579.88	0.15
					2,020,000	CENTURYLINK INC 4.000% 15/02/2027	USD	1,748,386.49	0.10
					4,780,000	CENTURYLINK INC 5.125% 15/12/2026	USD	4,174,462.23	0.24
					6,625,000	CHEMOURS CO/THE 4.000% 15/05/2026	EUR	6,324,699.81	0.37
					10,295,000	CHENIERE ENERGY PARTNERS LP 4.500% 01/10/2029	USD	8,999,365.40	0.52
					1,749,000	CHS/COMMUNITY HEALTH SYSTEMS INC 6.250% 31/03/2023	USD	1,457,063.05	0.08
					7,555,000	CHS/COMMUNITY HEALTH SYSTEMS INC 6.625% 15/02/2025	USD	6,235,961.74	0.36
					5,862,000	CHS/COMMUNITY HEALTH SYSTEMS INC 8.625% 15/01/2024	USD	4,973,222.42	0.29
					7,685,000	CLEARWAY ENERGY OPERATING LLC 4.750% 15/03/2028	USD	6,833,654.82	0.40
					2,740,000	CLEVELAND-CLIFFS INC 6.750% 15/03/2026	USD	2,377,908.95	0.14
					5,815,000	CLEVELAND-CLIFFS INC 9.875% 17/10/2025	USD	5,533,403.74	0.32
					5,625,000	COMSTOCK RESOURCES INC 9.750% 15/08/2026	USD	4,916,544.82	0.29
					5,941,000	COMSTOCK RESOURCES INC 9.750% 15/08/2026	USD	5,198,458.49	0.30
					1,665,000	CONSOLIDATED COMMUNICATIONS INC 6.500% 01/10/2028	USD	1,449,704.29	0.08
					7,550,000	CORE & MAIN LP 6.125% 15/08/2025	USD	6,525,233.70	0.38
					750,000	CORNERSTONE BUILDING BRANDS INC 6.125% 15/01/2029	USD	648,071.70	0.04
					8,225,000	CORNERSTONE BUILDING BRANDS INC 8.000% 04/15/2026	USD	7,365,192.73	0.43
					13,250,000	COTY INC 4.000% 15/04/2023	EUR	11,171,055.66	0.64
					1,500,000	COTY INC 4.750% 15/04/2026	EUR	1,164,377.43	0.07
					2,645,000	CSC HOLDINGS LLC 4.125% 01/12/2030	USD	2,295,065.75	0.13
					7,395,000	CSC HOLDINGS LLC 4.625% 01/12/2030	USD	6,329,445.36	0.37
					3,250,000	DAE FUNDING LLC 5.000% 01/08/2024	USD	2,784,908.75	0.16
					2,812,000	DAE FUNDING LLC 5.250% 15/11/2021	USD	2,422,224.41	0.14
					1,190,000	DAE FUNDING LLC 5.750% 15/11/2023	USD	1,024,101.29	0.06
					3,000,000	DARLING INGREDIENTS INC 5.250% 15/04/2027	USD	2,692,131.21	0.16
					8,145,000	DIAMOND SPORTS GROUP LLC / DIAMOND SPORTS FINANCE CO 5.375% 15/08/2026	USD	4,915,013.13	0.29
					5,550,000	DIAMOND SPORTS GROUP LLC / DIAMOND SPORTS FINANCE CO 6.625% 15/08/2027	USD	2,461,150.90	0.14
					600,000	DIEBOLD NIXDORF INC 8.500% 15/04/2024	USD	462,068.44	0.03
					1,230,000	ENDEAVOR ENERGY RESOURCES LP / EER FINANCE INC 5.500% 30/01/2026	USD	1,043,265.56	0.06
					11,576,000	ENDEAVOR ENERGY RESOURCES LP / EER FINANCE INC 5.750% 30/01/2028	USD	9,941,521.31	0.58
					5,325,000	ENERGIZER HOLDINGS INC 4.375% 31/03/2029	USD	4,583,029.35	0.27
					12,240,000	ENLINK MIDSTREAM PARTNERS LP 4.150% 01/06/2025	USD	8,979,548.85	0.52
					5,600,000	ENLINK MIDSTREAM PARTNERS LP 4.400% 01/04/2024	USD	4,298,102.41	0.25
					10,170,000	ENTERPRISE DEVELOPMENT AUTHORITY/THE 12.000% 15/07/2024	USD	9,662,137.88	0.56
					8,000,000	EQM MIDSTREAM PARTNERS LP 5.500% 15/07/2028	USD	6,865,363.75	0.40
					5,190,000	FIRSTCASH INC 4.625% 01/09/2028	USD	4,504,672.72	0.26
					3,935,000	FORD MOTOR CO 4.346% 08/12/2026	USD	3,314,968.19	0.19
					3,515,000	FORD MOTOR CO 4.750% 15/01/2043	USD	2,715,067.32	0.16
					4,370,000	FORD MOTOR CO 7.450% 16/07/2031	USD	4,276,703.51	0.25
					13,050,000	FORD MOTOR CO 8.500% 21/04/2023	USD	12,131,758.09	0.70
					4,070,000	FORD MOTOR CO 9.000% 22/04/2025	USD	3,976,403.05	0.23
					740,000	FORD MOTOR CO 9.625% 22/04/2030	USD	815,126.51	0.05
					975,000	FORD MOTOR CREDIT CO LLC 1.355% 07/02/2025 EMTN	EUR	884,812.50	0.05
					6,000,000	FORD MOTOR CREDIT CO LLC 2.386% 17/02/2026	EUR	5,580,916.32	0.32
					2,190,000	FORD MOTOR CREDIT CO LLC 4.125% 17/08/2027	USD	1,815,019.13	0.11
					4,150,000	FXI HOLDINGS INC 12.250% 15/11/2026	USD	3,815,719.37	0.22
					5,178,000	FXI HOLDINGS INC 7.875% 01/11/2024	USD	4,216,371.37	0.25
<b>Akcie</b>									
<b>Chorvatsko</b>									
664,156	FORTENOVA EQUITY	EUR	863,402.80	0.05					
			<b>863,402.80</b>	<b>0.05</b>					
<b>Irsko</b>									
5,192	SMURFIT KAPPA GROUP PLC	GBP	174,008.79	0.01					
			<b>174,008.79</b>	<b>0.01</b>					
<b>Spojené státy americké</b>									
2	AMPLIFY ENERGY CORP	USD	1.46	0.00					
			<b>1.46</b>	<b>0.00</b>					
			<b>1,037,413.05</b>	<b>0.06</b>					
<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	5,453,484.88	0.32					
8,305,000	ACRISURE LLC / ACRISURE FINANCE INC 7.000% 15/11/2025	USD	6,943,507.84	0.40					
1,515,000	ADIENT US LLC 7.000% 15/05/2026	USD	1,384,255.84	0.08					
1,090,000	ADIENT US LLC 9.000% 15/04/2025	USD	1,029,420.16	0.06					
5,285,000	AHERN RENTALS INC 7.375% 15/05/2023	USD	2,373,939.30	0.14					
6,415,000	ALBERTSONS COS INC / SAFEWAY INC / NEW ALBERTSONS LP / ALBERTSONS LLC 4.625% 15/01/2027	USD	5,595,673.46	0.33					
5,500,000	ALBERTSONS COS INC / SAFEWAY INC / NEW ALBERTSONS LP / ALBERTSONS LLC 4.875% 15/02/2030	USD	4,904,565.68	0.29					
1,320,000	ALBERTSONS COS INC / SAFEWAY INC / NEW ALBERTSONS LP / ALBERTSONS LLC 5.875% 15/02/2028	USD	1,201,911.60	0.07					
8,351,000	ALLIED UNIVERSAL HOLDCO LLC / ALLIED UNIVERSAL FINANCE CORP 6.625% 15/07/2026	USD	7,571,501.07	0.44					
3,035,000	AMC ENTERTAINMENT HOLDINGS INC 10.500% 15/04/2025	USD	1,937,058.62	0.11					
1,365,000	AMC ENTERTAINMENT HOLDINGS INC 12.000% 15/06/2026	USD	314,069.01	0.02					
7,930,000	AMERICAN AIRLINES INC 11.750% 15/07/2025	USD	6,527,745.53	0.38					
4,767,000	ANTERO MIDSTREAM PARTNERS LP / ANTERO MIDSTREAM FINANCE CORP 5.750% 01/03/2027	USD	3,361,516.24	0.20					
4,272,000	ANTERO MIDSTREAM PARTNERS LP / ANTERO MIDSTREAM FINANCE CORP 5.750% 15/01/2028	USD	2,998,252.08	0.17					
1,700,000	ARCHROCK PARTNERS LP / ARCHROCK PARTNERS FINANCE CORP 6.250% 01/04/2028	USD	1,366,082.04	0.08					
5,118,000	ARCHROCK PARTNERS LP / ARCHROCK PARTNERS FINANCE CORP 6.875% 01/04/2027	USD	4,188,298.11	0.24					
10,310,000	ARROW BIDCO LLC 9.500% 15/03/2024	USD	7,380,417.08	0.43					
3,180,000	AVIENT CORP 5.750% 15/05/2025	USD	2,871,492.63	0.17					
8,009,000	BEACON ESCROW CORP 4.875% 01/11/2025	USD	6,702,809.18	0.39					
1,745,000	BLACK KNIGHT INFOSERV LLC 3.625% 01/09/2028	USD	1,504,877.31	0.09					
9,705,000	BLUE RACER MIDSTREAM LLC / BLUE RACER FINANCE CORP 6.625% 15/07/2026	USD	7,328,379.12	0.43					
8,450,000	CAESARS ENTERTAINMENT INC 6.250% 01/07/2025	USD	7,515,038.86	0.44					
9,355,000	CAPITOL INVESTMENT MERGER SUB 2 LLC 10.000% 01/08/2024	USD	8,375,412.19	0.49					
6,210,000	CARGO AIRCRAFT MANAGEMENT INC 4.750% 01/02/2028	USD	5,348,816.75	0.31					
6,920,000	CCM MERGER INC 6.000% 15/03/2022	USD	5,814,837.08	0.34					
675,000	CCO HOLDINGS LLC / CCO HOLDINGS CAPITAL CORP 4.500% 01/05/2032	USD	600,598.08	0.03					
3,795,000	CCO HOLDINGS LLC / CCO HOLDINGS CAPITAL CORP 4.500% 15/08/2030	USD	3,397,733.29	0.20					
11,065,000	CCO HOLDINGS LLC / CCO HOLDINGS CAPITAL CORP 4.750% 01/03/2030	USD	9,989,314.04	0.58					

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.



## NN (L) Global High Yield

(Vyjádřeno v EUR)

## Portfolio cenných papírů k 30/09/2020 (pokračování)

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA	Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
6,870,000	GATES GLOBAL LLC / GATES CORP 6.250% 15/01/2026	USD	6,026,634.02	0.35	2,390,000	OWENS-BROCKWAY GLASS CONTAINER INC 6.625% 13/05/2027	USD	2,208,074.60	0.13
9,475,000	GOLDEN NUGGET INC 6.750% 15/10/2024	USD	6,739,161.28	0.39	5,490,000	PARK INTERMEDIATE HOLDINGS LLC / PK DOMESTIC PROPERTY LLC / PK FINANCE CO-ISSUER 5.875% 01/10/2028	USD	4,696,612.07	0.27
1,450,000	HAT HOLDINGS I LLC / HAT HOLDINGS II LLC 3.750% 15/09/2030	USD	1,240,201.11	0.07	2,470,000	PENNYMAC FINANCIAL SERVICES INC 5.375% 15/10/2025	USD	2,131,747.02	0.12
7,404,000	HAT HOLDINGS I LLC / HAT HOLDINGS II LLC 5.250% 15/07/2024	USD	6,583,327.98	0.38	4,699,000	PETSMART INC 5.875% 01/06/2025	USD	4,104,252.42	0.24
1,360,000	HAT HOLDINGS I LLC / HAT HOLDINGS II LLC 6.000% 15/04/2025	USD	1,235,319.22	0.07	7,000,000	PETSMART INC 7.125% 15/03/2023	USD	6,024,320.28	0.35
12,620,000	HCA INC 5.625% 01/09/2028	USD	12,317,933.39	0.71	2,915,000	PM GENERAL PURCHASER LLC 9.500% 01/10/2028	USD	2,577,833.38	0.15
8,070,000	HUB INTERNATIONAL LTD 7.000% 01/05/2026	USD	7,127,890.73	0.41	7,750,000	POLARIS INTERMEDIATE CORP 8.500% 01/12/2022	USD	6,727,159.21	0.39
7,836,000	HUGHES SATELLITE SYSTEMS CORP 5.250% 01/08/2026	USD	7,102,059.98	0.41	5,540,000	PRA GROUP INC 7.375% 01/09/2025	USD	4,925,294.38	0.29
3,260,000	IHEARTCOMMUNICATIONS INC 5.250% 15/08/2027	USD	2,719,099.99	0.16	1,200,000	PRIME SECURITY SERVICES BORROWER LLC / PRIME FINANCE INC 3.375% 31/08/2027	USD	986,252.58	0.06
3,300,000	IHEARTCOMMUNICATIONS INC 6.375% 01/05/2026	USD	2,932,950.39	0.17	6,375,000	PRIME SECURITY SERVICES BORROWER LLC / PRIME FINANCE INC 5.250% 15/04/2024	USD	5,679,010.43	0.33
4,560,000	IHEARTCOMMUNICATIONS INC 8.375% 01/05/2027	USD	3,839,216.88	0.22	2,341,000	PRIME SECURITY SERVICES BORROWER LLC / PRIME FINANCE INC 5.750% 15/04/2026	USD	2,134,068.60	0.12
3,785,000	INNOPHOS HOLDINGS INC 9.375% 15/02/2028	USD	3,445,631.77	0.20	5,525,000	PULTEGROUP INC 6.000% 15/02/2035	USD	5,824,461.36	0.34
1,672,000	IQVIA INC 2.250% 15/01/2028	EUR	1,634,857.59	0.10	4,325,000	RADIAN GROUP INC 4.500% 01/10/2024	USD	3,660,464.57	0.21
9,035,000	IQVIA INC 3.250% 15/03/2025	EUR	9,102,762.50	0.53	2,447,000	RADIAN GROUP INC 4.875% 15/03/2027	USD	2,081,186.41	0.12
8,775,000	JAGGED PEAK ENERGY LLC 5.875% 01/05/2026	USD	7,493,718.37	0.44	2,890,000	RADIAN GROUP INC 6.625% 15/03/2025	USD	2,612,250.56	0.15
15,674,000	KRAFT HEINZ FOODS CO 4.375% 01/06/2046	USD	13,740,038.38	0.79	9,000,000	RAIN CII CARBON LLC / CII CARBON CORP 7.250% 01/04/2025	USD	7,372,850.81	0.43
1,900,000	KRAFT HEINZ FOODS CO 5.000% 15/07/2035	USD	1,862,862.32	0.11	2,730,000	RANGE RESOURCES CORP 5.000% 15/03/2023	USD	2,211,949.16	0.13
6,581,000	KRATON POLYMERS LLC / KRATON POLYMERS CAPITAL CORP 5.250% 15/05/2026	EUR	6,633,080.52	0.39	4,040,000	RANGE RESOURCES CORP 9.250% 01/02/2026	USD	3,538,821.81	0.21
8,990,000	LADDER CAPITAL FINANCE HOLDINGS LLLP / LADDER CAPITAL FINANCE CORP 4.250% 01/02/2027	USD	6,625,597.19	0.39	4,367,000	REALOGY GROUP LLC / REALOGY CO-ISSUER CORP 4.875% 01/06/2023	USD	3,695,797.66	0.21
3,625,000	LEVEL 3 FINANCING INC 5.250% 15/03/2026	USD	3,199,997.48	0.19	960,000	REALOGY GROUP LLC / REALOGY CO-ISSUER CORP 7.625% 15/06/2025	USD	855,819.88	0.05
1,160,000	LOGAN MERGER SUB INC 5.500% 01/09/2027	USD	1,003,741.53	0.06	9,500,000	REFINITIV US HOLDINGS INC 8.250% 15/11/2026	USD	8,879,291.64	0.52
7,421,000	LPL HOLDINGS INC 5.750% 15/09/2025	USD	6,541,158.04	0.38	4,370,000	SALLY HOLDINGS LLC / SALLY CAPITAL INC 8.750% 30/04/2025	USD	4,093,524.77	0.24
9,115,000	MACY'S INC 8.375% 15/06/2025	USD	8,034,743.97	0.47	5,350,000	SCIENTIFIC GAMES INTERNATIONAL INC 7.000% 15/05/2028	USD	4,576,282.15	0.27
5,661,000	MEDNAX INC 6.250% 15/01/2027	USD	5,010,189.83	0.29	2,650,000	SCIENTIFIC GAMES INTERNATIONAL INC 8.625% 01/07/2025	USD	2,358,313.43	0.14
6,347,000	M/I HOMES INC 4.950% 01/02/2028	USD	5,552,041.29	0.32	8,002,000	SCRIPPS ESCROW INC 5.875% 15/07/2027	USD	6,619,377.71	0.38
6,450,000	NATIONSTAR MORTGAGE HOLDINGS INC 5.500% 15/08/2028	USD	5,488,502.88	0.32	1,895,000	SENSATA TECHNOLOGIES INC 3.750% 15/02/2031	USD	1,607,497.77	0.09
6,424,000	NAVISTAR INTERNATIONAL CORP 6.625% 01/11/2025	USD	5,621,238.02	0.33	1,700,000	SENSATA TECHNOLOGIES INC 4.375% 15/02/2030	USD	1,512,329.28	0.09
3,500,000	NETFLIX INC 3.625% 15/05/2027	EUR	3,780,948.57	0.22	1,305,000	SERVICE CORP INTERNATIONAL/US 3.375% 15/08/2030	USD	1,114,344.68	0.06
6,222,000	NETFLIX INC 3.875% 15/11/2029	EUR	6,867,702.24	0.40	2,015,000	SERVICE CORP INTERNATIONAL/US 5.125% 01/06/2029	USD	1,905,227.75	0.11
1,850,000	NETFLIX INC 4.875% 15/04/2028	USD	1,772,099.09	0.10	7,900,000	SINCLAIR TELEVISION GROUP INC 5.125% 15/02/2027	USD	6,250,016.77	0.36
5,397,000	NEWMARK GROUP INC 6.125% 15/11/2023	USD	4,794,118.86	0.28	1,744,000	SIRIUS XM RADIO INC 3.875% 01/08/2022	USD	1,502,497.91	0.09
9,501,000	NEXSTAR ESCROW INC 5.625% 15/07/2027	USD	8,498,283.91	0.49	6,535,000	SIRIUS XM RADIO INC 4.125% 01/07/2030	USD	5,710,296.43	0.33
7,054,000	NFP CORP 6.875% 15/08/2028	USD	6,087,238.37	0.35	1,717,000	SIRIUS XM RADIO INC 4.625% 15/07/2024	USD	1,515,416.36	0.09
6,300,000	NMI HOLDINGS INC 7.375% 01/06/2025	USD	5,740,645.37	0.33	620,000	SPECIALTY BUILDING PRODUCTS HOLDINGS LLC / SBP FINANCE CORP 6.375% 30/09/2026	USD	538,463.52	0.03
13,019,000	NOKIA OF AMERICA CORP 6.450% 15/03/2029	USD	11,957,683.43	0.69	1,780,000	SPRINGLEAF FINANCE CORP 6.875% 15/03/2025	USD	1,685,510.59	0.10
520,000	NUSTAR LOGISTICS LP 4.750% 01/02/2022	USD	443,856.85	0.03	10,910,000	SPRINT CAPITAL CORP 6.875% 15/11/2028	USD	11,587,240.31	0.67
6,492,000	NUSTAR LOGISTICS LP 6.000% 01/06/2026	USD	5,557,245.28	0.32	2,345,000	SPRINT CAPITAL CORP 8.750% 15/03/2032	USD	2,927,793.25	0.17
390,000	NUSTAR LOGISTICS LP 6.750% 01/02/2021	USD	335,195.84	0.02	10,707,000	SPRINT CORP 7.875% 15/09/2023	USD	10,471,509.00	0.61
6,000,000	OCCIDENTAL PETROLEUM CORP 2.700% 15/08/2022	USD	4,777,103.40	0.28	2,315,000	STAPLES INC 10.750% 15/04/2027	USD	1,576,651.04	0.09
6,575,000	OCCIDENTAL PETROLEUM CORP 3.200% 15/08/2026	USD	4,450,018.37	0.26	6,886,000	STAPLES INC 7.500% 15/04/2026	USD	5,414,345.91	0.31
6,000,000	OCCIDENTAL PETROLEUM CORP 3.500% 15/08/2029	USD	3,917,820.20	0.23	4,774,000	STONEX GROUP INC 8.625% 15/06/2025	USD	4,399,236.75	0.26
3,900,000	OCCIDENTAL PETROLEUM CORP 4.400% 15/04/2046	USD	2,370,436.00	0.14	1,458,000	SUMMIT MATERIALS LLC / SUMMIT MATERIALS FINANCE CORP 5.250% 15/01/2029	USD	1,294,043.25	0.08
2,570,000	OCCIDENTAL PETROLEUM CORP 8.000% 15/07/2025	USD	2,203,184.04	0.13	9,510,000	SUNCOKE ENERGY PARTNERS LP / SUNCOKE ENERGY PARTNERS FINANCE CORP 7.500% 15/06/2025	USD	7,301,781.00	0.42
2,975,000	OCCIDENTAL PETROLEUM CORP 8.500% 15/07/2027	USD	2,556,707.67	0.15	1,745,000	SWITCH LTD 3.750% 15/09/2028	USD	1,502,723.02	0.09
2,975,000	OCCIDENTAL PETROLEUM CORP 8.875% 15/07/2030	USD	2,602,065.78	0.15	3,275,000	TALLGRASS ENERGY PARTNERS LP / TALLGRASS ENERGY FINANCE CORP 5.500% 15/01/2028	USD	2,526,943.00	0.15
4,390,000	OLIN CORP 5.625% 01/08/2029	USD	3,683,560.33	0.21	6,175,000	TALLGRASS ENERGY PARTNERS LP / TALLGRASS ENERGY FINANCE CORP 6.000% 01/03/2027	USD	4,863,289.77	0.28
4,145,000	OLIN CORP 9.500% 01/06/2025	USD	4,117,118.41	0.24	4,635,000	TALLGRASS ENERGY PARTNERS LP / TALLGRASS ENERGY FINANCE CORP 7.500% 01/10/2025	USD	3,988,598.12	0.23
3,200,000	ON SEMICONDUCTOR CORP 3.875% 01/09/2028	USD	2,770,719.86	0.16	3,275,000	TARGA RESOURCES PARTNERS LP / TARGA RESOURCES PARTNERS FINANCE CORP 4.875% 01/02/2031	USD	2,707,643.59	0.16
580,000	ONEMAIN FINANCE CORP 6.625% 15/01/2028	USD	548,508.75	0.03					
15,160,000	ONEMAIN FINANCE CORP 7.125% 15/03/2026	USD	14,436,110.23	0.83					
1,085,000	ONEMAIN FINANCE CORP 8.875% 01/06/2025	USD	1,022,730.12	0.06					

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) Global High Yield

(Vyjádřeno v EUR)

### Portfolio cenných papírů k 30/09/2020 (pokračování)

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA	Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
7,854,000	TARGA RESOURCES PARTNERS LP / TARGA RESOURCES PARTNERS FINANCE CORP 5.375% 01/02/2027	USD	6,711,888.22	0.39	4,950,000	VALLOUREC SA 6.625% 15/10/2022	EUR	2,824,431.14	0.16
4,330,000	TARGA RESOURCES PARTNERS LP / TARGA RESOURCES PARTNERS FINANCE CORP 5.875% 15/04/2026	USD	3,789,299.07	0.22				<b>92,398,042.49</b>	<b>5.37</b>
1,385,000	TARGA RESOURCES PARTNERS LP / TARGA RESOURCES PARTNERS FINANCE CORP 6.500% 15/07/2027	USD	1,235,039.55	0.07		<b>Nizozemsko</b>			
2,730,000	TEGNA INC 4.625% 15/03/2028	USD	2,279,058.46	0.13	3,100,000	DARLING GLOBAL FINANCE BV 3.625% 15/05/2026	EUR	3,162,350.15	0.18
8,830,000	TEGNA INC 5.000% 15/09/2029	USD	7,427,845.25	0.43	6,175,000	DIEBOLD NIXDORF DUTCH HOLDING BV 9.000% 15/07/2025	EUR	6,375,620.19	0.37
10,950,000	TENET HEALTHCARE CORP 4.625% 15/07/2024	USD	9,369,309.30	0.54	1,130,000	ELM BV FOR FIRMENICH INTERNATIONAL SA FRN PERP	EUR	1,182,637.05	0.07
4,000,000	TENET HEALTHCARE CORP 5.125% 01/05/2025	USD	3,441,923.68	0.20	2,924,000	FIAT CHRYSLER AUTOMOBILES NV 3.875% 05/01/2026	EUR	3,165,735.65	0.18
1,650,000	TENET HEALTHCARE CORP 6.250% 01/02/2027	USD	1,451,345.63	0.08	4,856,000	FIAT CHRYSLER AUTOMOBILES NV 4.500% 07/07/2028	EUR	5,536,488.28	0.32
2,155,000	T-MOBILE USA INC 4.500% 01/02/2026	USD	1,893,116.88	0.11	6,300,000	FUGRO NV 4.000% 26/10/2021	EUR	5,391,681.56	0.31
4,855,000	T-MOBILE USA INC 4.750% 01/02/2028	USD	4,429,699.48	0.26	5,850,000	HEMA BONDCO I BV 15/07/2022 FRN	EUR	3,975,150.23	0.23
5,385,000	T-MOBILE USA INC 5.375% 15/04/2027	USD	4,910,104.99	0.29	7,100,000	LKQ EUROPEAN HOLDINGS BV 3.625% 01/04/2026	EUR	7,182,552.13	0.42
6,505,000	TREEHOUSE FOODS INC 4.000% 01/09/2028	USD	5,608,578.43	0.33	5,500,000	Q-PARK HOLDING I BV 1.500% 01/03/2025	EUR	5,012,327.76	0.29
7,755,000	VICI PROPERTIES LP / VICI NOTE CO INC 4.125% 15/08/2030	USD	6,509,418.57	0.38	2,700,000	Q-PARK HOLDING I BV 2.000% 01/03/2027	EUR	2,420,063.54	0.14
4,845,000	VICI PROPERTIES LP / VICI NOTE CO INC 4.625% 01/12/2029	USD	4,221,932.09	0.25	3,066,000	SENSATA TECHNOLOGIES BV 5.000% 01/10/2025	USD	2,809,106.75	0.16
3,800,000	WOLVERINE ESCROW LLC 13.125% 15/11/2027	USD	2,285,733.69	0.13	9,000,000	SIGMA HOLDCO BV 5.750% 15/05/2026	EUR	8,861,430.69	0.53
2,845,000	WOLVERINE ESCROW LLC 8.500% 15/11/2024	USD	1,995,953.89	0.12	2,700,000	STICHTING AK RABOBANK CERTIFICATEN ZCP PERP	EUR	3,222,226.28	0.19
5,750,000	WOLVERINE ESCROW LLC 9.000% 15/11/2026	USD	4,044,778.01	0.24	2,300,000	TELEFONICA EUROPE BV FRN PERP	EUR	2,340,230.01	0.14
5,185,000	WPX ENERGY INC 4.500% 15/01/2030	USD	4,354,878.65	0.25	3,000,000	TELEFONICA EUROPE BV FRN PERP	EUR	3,165,000.00	0.18
738,000	WPX ENERGY INC 5.250% 15/10/2027	USD	639,525.70	0.04	1,600,000	TRIVIUM PACKAGING FINANCE BV 3.750% 15/08/2026	EUR	1,582,738.19	0.09
2,020,000	WPX ENERGY INC 5.750% 01/06/2026	USD	1,780,216.91	0.10	551,000	TRIVIUM PACKAGING FINANCE BV 5.500% 15/08/2026	USD	486,448.78	0.03
9,592,000	W&T OFFSHORE INC 9.750% 01/11/2023	USD	5,540,990.14	0.32	8,415,000	VZ VENDOR FINANCING BV 2.500% 31/01/2024	EUR	8,288,775.00	0.48
4,000,000	ZF NORTH AMERICA CAPITAL INC 2.750% 27/04/2023	EUR	3,990,000.00	0.23	3,000,000	ZF EUROPE FINANCE BV 2.000% 23/02/2026	EUR	2,741,250.00	0.16
			<b>882,513,896.66</b>	<b>51.30</b>	4,500,000	ZF EUROPE FINANCE BV 2.500% 23/10/2027	EUR	4,095,000.00	0.24
					300,000	ZF EUROPE FINANCE BV 3.000% 23/10/2029	EUR	268,658.19	0.02
					5,000,000	ZIGGO BV 2.875% 15/01/2030	EUR	4,897,725.15	0.28
								<b>86,163,195.58</b>	<b>5.01</b>
	<b>Francie</b>					<b>Itálie</b>			
5,000,000	ACCOR SA 1.750% 04/02/2026	EUR	4,954,688.45	0.29	2,365,000	ATLANTIA SPA 1.625% 03/02/2025 EMTN	EUR	2,246,689.22	0.13
5,000,000	ALTICE FRANCE SA 2.125% 15/02/2025	EUR	4,725,000.00	0.27	4,100,000	AUTOSTRADE PER L'ITALIA SPA 1.125% 04/11/2021 EMTN	EUR	3,985,873.47	0.23
2,857,000	ALTICE FRANCE SA 3.375% 15/01/2028	EUR	2,754,979.04	0.16	2,750,000	AUTOSTRADE PER L'ITALIA SPA 1.875% 26/09/2029 EMTN	EUR	2,558,132.01	0.15
3,590,000	ALTICE FRANCE SA 4.125% 15/01/2029	EUR	3,590,000.00	0.21	3,000,000	AUTOSTRADE PER L'ITALIA SPA 2.875% 26/02/2021 EMTN	EUR	2,978,275.32	0.17
2,200,000	BANIJAY ENTERTAINMENT SASU 3.500% 01/03/2025	EUR	2,145,272.40	0.12	3,125,000	AUTOSTRADE 1.750% 26/06/2026	EUR	2,954,743.81	0.17
250,000	BANIJAY ENTERTAINMENT SASU 5.375% 01/03/2025	USD	215,326.90	0.01	4,700,000	BANCA MONTE DEI PASCHI DI SIENA SPA 2.625% 28/04/2025 EMTN	EUR	4,648,632.53	0.27
4,000,000	BANIJAY GROUP SAS 6.500% 01/03/2026	EUR	3,861,816.68	0.22	3,500,000	INTESA SANPAOLO SPA FRN PERP EMTN	EUR	3,539,517.00	0.21
9,100,000	CASINO GUICHARD PERRACHON SA 1.865% 13/06/2022 EMTN	EUR	8,493,908.70	0.50	4,696,000	INTESA SANPAOLO SPA FRN PERP EMTN	EUR	4,453,153.31	0.26
1,300,000	CASINO GUICHARD PERRACHON SA 2.798% 05/08/2026 EMTN	EUR	978,209.19	0.06	7,665,000	PRO-GEST SPA 3.250% 15/12/2024	EUR	6,090,786.52	0.35
1,500,000	CMA CGM SA 5.250% 15/01/2025	EUR	1,335,226.64	0.08	2,600,000	TELECOM ITALIA SPA/MILANO 1.125% 26/03/2022	EUR	2,578,923.88	0.15
3,000,000	CMA CGM SA 6.500% 15/07/2022	EUR	2,970,794.97	0.17	2,000,000	TELECOM ITALIA SPA/MILANO 2.375% 12/10/2027 EMTN	EUR	2,003,466.04	0.12
3,258,621	CMA CGM SA 7.750% 15/01/2021	EUR	3,251,144.50	0.19	4,000,000	TELECOM ITALIA SPA/MILANO 2.875% 28/01/2026 EMTN	EUR	4,133,042.16	0.24
6,000,000	CONSTELLIUM SE 4.250% 15/02/2026	EUR	5,988,768.36	0.35	3,737,000	TELECOM ITALIA SPA/MILANO 4.000% 11/04/2024 EMTN	EUR	3,962,367.30	0.23
2,200,000	ELIS SA 1.000% 03/04/2025 EMTN	EUR	2,044,446.14	0.12	5,100,000	TELECOM ITALIA SPA/MILANO 5.250% 17/03/2025 EMTN	EUR	5,952,167.57	0.35
1,500,000	ELIS SA 1.625% 03/04/2028 EMTN	EUR	1,392,691.92	0.08	3,000,000	TELECOM ITALIA SPA/MILANO 5.875% 19/05/2023 EMTN	GBP	3,608,211.35	0.21
845,000	EUROPCAR GROUPE SA 4.125% 15/11/2024	EUR	359,842.01	0.02	9,000,000	UNICREDIT SPA FRN PERP	USD	8,172,165.47	0.47
2,690,000	FAURECIA SE 2.375% 15/06/2027	EUR	2,535,325.00	0.15	5,500,000	UNIONE DI BANCHE ITALIANE SPA FRN PERP EMTN	EUR	5,363,440.72	0.31
2,315,000	FAURECIA SE 3.125% 15/06/2026	EUR	2,303,069.99	0.13				<b>69,229,587.68</b>	<b>4.02</b>
4,785,000	FAURECIA SE 3.750% 15/06/2028	EUR	4,769,246.20	0.28		<b>Lucembursko</b>			
2,600,000	KAPLA HOLDING SAS 3.375% 15/12/2026	EUR	2,406,794.65	0.14	1,850,000	ALTICE FINANCING SA 2.250% 15/01/2025	EUR	1,772,236.05	0.10
5,000,000	LA FINANCIERE ATALIAN SASU 4.000% 15/05/2024	EUR	4,226,830.75	0.25	3,695,000	ALTICE FINANCING SA 3.000% 15/01/2028	EUR	3,436,350.00	0.20
1,000,000	LOXAM SAS 3.250% 14/01/2025	EUR	947,169.19	0.06	780,000	ALTICE FINANCING SA 5.000% 15/01/2028	USD	645,905.73	0.04
2,000,000	LOXAM SAS 6.000% 15/04/2025	EUR	1,870,201.66	0.11					
3,400,000	NEXANS SA 3.750% 08/08/2023	EUR	3,552,617.53	0.21					
6,000,000	ORANO SA 3.125% 20/03/2023 EMTN	EUR	6,164,039.22	0.36					
6,193,000	QUATRIM SASU 5.875% 15/01/2024	EUR	5,923,784.90	0.34					
2,080,000	RUBIS TERMINAL INFRA SAS 5.625% 15/05/2025	EUR	2,148,832.80	0.12					
3,700,000	SPIE SA 2.625% 18/06/2026	EUR	3,663,583.56	0.21					

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.



## NN (L) Global High Yield

(Vyjádřeno v EUR)

### Portfolio cenných papírů k 30/09/2020 (pokračování)

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
<b>Irsko</b>				
2,235,000	EIRCOM FINANCE DAC 3.500% 15/05/2026	EUR	2,229,861.04	0.13
3,620,000	VIRGIN MEDIA VENDOR FINANCING NOTES III DAC 4.875% 15/07/2028	GBP	4,034,966.01	0.23
			<b>6,264,827.05</b>	<b>0.36</b>
<b>Finsko</b>				
4,454,000	NOKIA OYJ 4.375% 12/06/2027	USD	4,031,271.70	0.23
			<b>4,031,271.70</b>	<b>0.23</b>
<b>Švédsko</b>				
2,400,000	VERISURE HOLDING AB 3.500% 15/05/2023	EUR	2,414,146.78	0.14
			<b>2,414,146.78</b>	<b>0.14</b>
<b>Bermudy</b>				
4,000,000	NCL CORP LTD 3.625% 15/12/2024	USD	2,390,031.33	0.14
			<b>2,390,031.33</b>	<b>0.14</b>
<b>Singapur</b>				
2,580,000	LMIRT CAPITAL PTE LTD 7.250% 19/06/2024	USD	2,019,836.40	0.12
			<b>2,019,836.40</b>	<b>0.12</b>
<b>Španělsko</b>				
23,142,873	GRUPO ISOLUX CORSAN SA 6.000% 30/12/2021 - DEFAULTED	EUR	57,855.56	0.00
1,440,000	LORCA TELECOM BOND CO SAU 4.000% 18/09/2027	EUR	1,472,987.78	0.09
			<b>1,530,843.34</b>	<b>0.09</b>
<b>Jižní Afrika</b>				
14,417,998	K2016470219 SOUTH AFRICA LTD 3.000% 31/12/2022	USD	6,135.20	0.00
22,209,017	K2016470219 SOUTH AFRICA LTD 8.000% 31/12/2022	EUR	3,957.42	0.00
			<b>10,092.62</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>1,464,637,252.75</b>	<b>85.14</b>
<b>Ostatní převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu</b>				
<b>Akcie</b>				
<b>Spojené státy americké</b>				
68,161	QUIKSILVER INC	USD	587,806.42	0.03
			<b>587,806.42</b>	<b>0.03</b>
<b>Jižní Afrika</b>				
176,579,086	HOLDCO 2 ORDINARY A SHARES	USD	0.00	0.00
			<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
			<b>587,806.42</b>	<b>0.03</b>
<b>Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje</b>				
<b>Jižní Afrika</b>				
6,916,113	K2016470260 SOUTH AFRICA LTD 25.000% 31/12/2022	USD	3,851.23	0.00
			<b>3,851.23</b>	<b>0.00</b>

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
<b>Bermudy</b>				
2,500,000	HANG FUNG GOLD TECHNOLOGY LTD 9.250% 17/10/2014 - DEFAULTED	USD	213.19	0.00
			<b>213.19</b>	<b>0.00</b>
			<b>4,064.42</b>	<b>0.00</b>

### Nástroj peněžního trhu

<b>Jižní Afrika</b>				
28,878,638	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>

### Subjekty kolektivního investování

#### Otevřené podílové fondy

<b>Lucembursko</b>				
9,475	NN (L) ASIAN HIGH YIELD - I CAP USD	USD	54,614,037.29	3.17
4,043	NN (L) EUROPEAN HIGH YIELD - Z CAP EUR	EUR	34,492,814.07	2.01
7,664	NN (L) LIQUID EUR - Z CAP EUR	EUR	7,631,887.84	0.44
14,594	NN (L) US HIGH YIELD - Z CAP USD	USD	71,288,886.69	4.15
			<b>168,027,625.89</b>	<b>9.77</b>
			<b>168,027,625.89</b>	<b>9.77</b>

**Portfolio cenných papírů celkem 1,634,294,162.53 95.00**

### Finanční deriváty k 30/09/2020

K výplatě (%)	K úhradě (%)	Datum splatnosti	Měna	Předpokládaná hodnota	Hodnota swapu v EUR
<b>Úrokový swap</b>					
Floating	2.295	04/05/2027	USD	25,000,000.00	(2,559,213.32)
					<b>(2,559,213.32)</b>

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

#### Měnové forwardy

25,995,861.01	EUR	23,185,461.02	GBP	08/10/2020	25,995,861.01	437,229.98
16,359,116.16	USD	13,831,206.68	EUR	08/10/2020	13,831,206.68	117,669.25
13,117,443.11	AUD	7,200,591.85	GBP	08/10/2020	8,110,869.72	79,141.95
6,352,599.33	EUR	10,278,577.81	AUD	08/10/2020	6,352,599.33	70,821.51
991,999.24	USD	737,597.57	GBP	08/10/2020	829,876.88	32,749.79
32,966,784.28	ZAR	1,651,821.53	EUR	08/10/2020	1,651,821.53	32,112.60

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) Global High Yield

(Vyjádřeno v EUR)

## Finanční deriváty k 30/09/2020 (pokračování)

K výplatě	K úhradě	Datum splatnosti	Závazky v EUR	Nerealizovaný zisk nebo ztráta v EUR	
1,136,329.66	EUR	5,019,684.00 PLN	08/10/2020	1,136,329.66	29,300.06
1,716,162.76	USD	6,528,585.24 PLN	08/10/2020	1,459,354.94	23,515.86
3,588,504.12	ZAR	161,013.10 GBP	08/10/2020	178,380.21	5,806.03
1,459,000.00	CHF	1,348,763.78 EUR	30/10/2020	1,348,763.78	5,736.52
427,146.64	EUR	4,425,377.63 SEK	08/10/2020	427,146.64	5,516.90
7,807,000.00	SEK	739,114.27 EUR	30/10/2020	739,114.27	4,527.88
159,984.71	GBP	281,969.66 AUD	08/10/2020	173,666.57	4,033.66
219,358.72	AUD	1,399,175.95 SEK	08/10/2020	135,635.83	754.53
16,241.45	USD	140,130.26 SEK	08/10/2020	13,580.38	497.57
26,443.98	USD	23,929.11 CHF	08/10/2020	22,111.27	336.34
12,446.39	CHF	51,467.21 PLN	08/10/2020	11,550.23	202.58
32,709.09	CHF	49,409.68 AUD	08/10/2020	30,365.67	164.52
11,922.18	GBP	12,979.23 EUR	08/10/2020	12,979.23	163.26
49,249.97	ZAR	25,641.95 SEK	08/10/2020	2,454.54	72.64
75,934.54	ZAR	4,120.23 CHF	08/10/2020	3,747.84	54.21
32,090.98	SEK	5,003.53 AUD	08/10/2020	3,083.93	(0.44)
1,623.13	CHF	1,786.10 USD	08/10/2020	1,506.49	(16.32)
599.22	GBP	795.27 USD	08/10/2020	671.86	(17.55)
98,591.86	CHF	91,577.00 EUR	08/10/2020	91,577.00	(61.66)
16,170.20	GBP	352,175.96 ZAR	08/10/2020	17,721.29	(163.73)
229,334.12	PLN	540,685.83 SEK	08/10/2020	52,248.49	(937.26)
386,921.73	PLN	95,565.45 CHF	08/10/2020	88,117.13	(3,375.33)
360,977.69	AUD	241,482.88 CHF	08/10/2020	223,196.01	(3,537.84)
78,848,069.82	ZAR	4,728,014.58 USD	08/10/2020	3,917,655.25	(3,883.88)
265,592.65	EUR	5,293,859.42 ZAR	08/10/2020	265,592.65	(4,816.21)
726,251.60	EUR	788,931.24 CHF	08/10/2020	726,251.60	(6,053.42)
509,540.88	USD	8,629,207.69 ZAR	08/10/2020	434,848.98	(6,308.90)
9,078,498.74	USD	12,706,010.52 AUD	08/10/2020	7,737,709.93	(24,374.37)
31,312,000.00	GBP	34,529,256.58 EUR	30/10/2020	34,529,256.58	(24,496.64)
13,668,129.15	PLN	2,774,472.55 GBP	08/10/2020	3,113,838.66	(44,118.49)
82,585,277.43	USD	70,739,857.08 EUR	30/10/2020	70,739,857.08	(355,617.24)
122,460,489.36	AUD	75,404,235.34 EUR	08/10/2020	75,404,235.34	(562,209.46)
123,556,379.04	PLN	28,107,550.81 EUR	08/10/2020	28,107,550.81	(858,710.39)
308,210,845.99	PLN	84,134,139.54 USD	08/10/2020	70,211,449.56	(3,766,278.18)
292,933,451.28	AUD	216,486,147.61 USD	08/10/2020	181,118,809.12	(5,563,569.03)
575,355,348.27	EUR	690,691,094.85 USD	08/10/2020	575,355,348.27	(13,574,047.36)
				<b>1,114,607,942.24</b>	<b>(23,952,186.06)</b>

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR
<b>Opční list</b>			
54,990	GRUPO ISOLUX CORSAN SA 30/12/2021	EUR	0.00
			<b>0.00</b>

**Finanční deriváty celkem (26,511,399.38)**

## Přehled čistých aktiv k 30/09/2020

		% ČHA
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>	<b>1,634,294,162.53</b>	<b>95.00</b>
<b>Finanční deriváty celkem</b>	<b>(26,511,399.38)</b>	<b>(1.54)</b>
<b>Hotovost v bance</b>	<b>46,995,943.88</b>	<b>2.73</b>
<b>Ostatní aktiva a pasiva</b>	<b>65,495,837.61</b>	<b>3.81</b>
<b>Čistá aktiva celkem</b>	<b>1,720,274,544.64</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>	30/09/2020	EUR	164,269,474.91	<b>Počet akcií</b>				
	30/09/2019	EUR	165,467,862.21					
	30/09/2018	EUR	159,171,996.59		Distribution P Hedged (iii) (EUR)	30/09/2020	2,850	
<b>Čistá hodnota aktiv na akcii**</b>					30/09/2019	5,941		
					30/09/2018	6,389		
Capitalisation I Hedged (iii) (EUR)	30/09/2020	EUR	7,146.96	Distribution R Hedged (iii) (EUR)	30/09/2020	882		
	30/09/2019	EUR	6,975.57		30/09/2019	995		
	30/09/2018	EUR	6,442.38		30/09/2018	1,043		
Capitalisation N Hedged (iii) (EUR)	30/09/2020	EUR	341.28	<b>Dividendy</b>				
	30/09/2019	EUR	333.25		Distribution P Hedged (iii) (EUR)	16/12/2019	EUR	2.95
	30/09/2018	EUR	307.94		Distribution R Hedged (iii) (EUR)	16/12/2019	EUR	6.30
Capitalisation P Hedged (iii) (EUR)	30/09/2020	EUR	333.62	<b>Poplatek za správu v %*</b>				
	30/09/2019	EUR	326.75		Capitalisation I Hedged (iii) (EUR)	30/09/2020	0.51%	
	30/09/2018	EUR	302.87		Capitalisation N Hedged (iii) (EUR)	30/09/2020	0.57%	
Capitalisation R Hedged (iii) (EUR)	30/09/2020	EUR	336.44	Capitalisation P Hedged (iii) (EUR)	30/09/2020	0.87%		
	30/09/2019	EUR	328.50	Capitalisation R Hedged (iii) (EUR)	30/09/2020	0.58%		
	30/09/2018	EUR	303.56	Capitalisation X Hedged (iii) (EUR)	30/09/2020	0.97%		
Capitalisation X Hedged (iii) (EUR)	30/09/2020	EUR	330.67	Distribution P Hedged (iii) (EUR)	30/09/2020	0.87%		
	30/09/2019	EUR	324.10	Distribution R Hedged (iii) (EUR)	30/09/2020	0.58%		
	30/09/2018	EUR	300.80	<b>Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*</b>	30/09/2020	2.77%		
Distribution P Hedged (iii) (EUR)	30/09/2020	EUR	1,171.61					
	30/09/2019	EUR	1,146.60					
	30/09/2018	EUR	1,068.00					
Distribution R Hedged (iii) (EUR)	30/09/2020	EUR	1,170.74					
	30/09/2019	EUR	1,149.33					
	30/09/2018	EUR	1,070.43					
<b>Počet akcií</b>								
Capitalisation I Hedged (iii) (EUR)	30/09/2020		5,666					
	30/09/2019		5,760					
	30/09/2018		5,655					
Capitalisation N Hedged (iii) (EUR)	30/09/2020		313,782					
	30/09/2019		329,096					
	30/09/2018		341,127					
Capitalisation P Hedged (iii) (EUR)	30/09/2020		14,484					
	30/09/2019		15,410					
	30/09/2018		18,368					
Capitalisation R Hedged (iii) (EUR)	30/09/2020		2,113					
	30/09/2019		2,138					
	30/09/2018		2,862					
Capitalisation X Hedged (iii) (EUR)	30/09/2020		20,481					
	30/09/2019		5,938					
	30/09/2018		11,037					

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

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

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

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

Poplatek za správu za období kratší než jeden rok je a nualizován. Ukazatel obrátkovosti portfolia (PTR) není a nualizován 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 30/09/2020

	Poznámky	
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>	2	<b>156,673,044.47</b>
Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje		156,673,044.47
<b>Finanční deriváty celkem</b>	2	<b>104,500.43</b>
Úrokové swapy		104,500.43
<b>Hotovost v bance</b>		<b>6,288,396.94</b>
<b>Marginální vklady</b>		<b>1,423,437.06</b>
<b>Ostatní aktiva</b>	4,16	<b>3,907,128.11</b>
<b>Aktiva celkem</b>		<b>168,396,507.01</b>
<b>Běžná pasiva</b>	4	<b>(2,891,148.67)</b>
<b>Finanční deriváty celkem</b>	2	<b>(1,235,883.43)</b>
Měnové forwardy		(973,210.86)
Futures		(262,672.57)
<b>Pasiva celkem</b>		<b>(4,127,032.10)</b>
<b>Čistá aktiva na konci roku</b>		<b>164,269,474.91</b>

## Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2020

	Poznámky	
<b>Příjmy celkem</b>	2	<b>1,120,577.37</b>
Úroky z dluhopisů a ostatních dluhových nástrojů		892,993.43
Úroky ze swapů		226,828.66
Ostatní příjmy	11	755.28
<b>Výdaje celkem</b>		<b>(1,171,850.34)</b>
Obhospodařovatelský poplatek	5	(606,773.54)
Fixní servisní poplatek	6	(226,114.60)
Poplatky za dodatečné funkcionality tříd akcií	7	(33,273.25)
Daň z úpisu	10	(63,757.80)
Bankovní úroky		(7,838.60)
Úroky ze swapů		(234,092.55)
<b>Čisté ztráty z investic</b>		<b>(51,272.97)</b>
Realizované zisky z investičního portfolia		3,393,831.93
Realizované ztráty z investičního portfolia		(562,490.94)
Realizované zisky z finančních derivátů		16,629,020.77
Realizované ztráty z finančních derivátů		(13,089,818.15)
Realizované zisky z převodu měn		604,426.03
Realizované ztráty z převodu měn		(832,462.70)
Změny čistých nerealizovaných zisků nebo (ztrát) z investičního portfolia		(3,040,658.50)
Změny čistých nerealizovaných zisků nebo (ztrát) z finančních derivátů		564,670.57
<b>Výsledek operací</b>		<b>3,615,246.04</b>
Úpisy		20,106,806.72
Zpětné odkupy		(24,897,087.35)
Distribuce		(23,352.71)
Čistá aktiva na začátku roku		165,467,862.21
<b>Čistá aktiva na konci roku</b>		<b>164,269,474.91</b>

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.







## NN (L) Global Inflation Linked Bond

(Vyjádřeno v EUR)

## Portfolio cenných papírů k 30/09/2020 (pokračování)

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
1,062,692	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 2.350% 15/09/2024	EUR	1,165,296.37	0.71
1,001,280	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 2.350% 15/09/2035	EUR	1,276,370.72	0.78
716,644	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 2.550% 15/09/2041	EUR	977,180.43	0.59
1,093,718	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 2.600% 15/09/2023	EUR	1,185,837.08	0.72
1,054,804	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 3.100% 15/09/2026	EUR	1,244,666.28	0.76
2,364,000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 3.850% 01/09/2049	EUR	3,502,958.53	2.13
			<b>10,927,270.85</b>	<b>6.65</b>
<b>Japonsko</b>				
86,365,100	JAPANESE GOVERNMENT CPI LINKED BOND 0.100% 10/03/2025	JPY	696,506.09	0.42
101,508,000	JAPANESE GOVERNMENT CPI LINKED BOND 0.100% 10/03/2026	JPY	817,809.33	0.50
110,966,360	JAPANESE GOVERNMENT CPI LINKED BOND 0.100% 10/03/2027	JPY	894,457.87	0.54
201,788,000	JAPANESE GOVERNMENT CPI LINKED BOND 0.100% 10/03/2028	JPY	1,628,986.35	1.00
90,254,900	JAPANESE GOVERNMENT CPI LINKED BOND 0.100% 10/09/2024	JPY	728,971.48	0.44
			<b>4,766,731.12</b>	<b>2.90</b>
<b>Německo</b>				
943,150	DEUTSCHE BUNDESREPUBLIK INFLATION LINKED BOND 0.100% 15/04/2023	EUR	962,569.71	0.59
886,309	DEUTSCHE BUNDESREPUBLIK INFLATION LINKED BOND 0.100% 15/04/2026	EUR	948,443.78	0.58
658,034	DEUTSCHE BUNDESREPUBLIK INFLATION LINKED BOND 0.100% 15/04/2046	EUR	927,288.10	0.56
883,372	DEUTSCHE BUNDESREPUBLIK INFLATION LINKED BOND 0.500% 15/04/2030	EUR	1,039,805.99	0.63
			<b>3,878,107.58</b>	<b>2.36</b>
<b>Kanada</b>				
585,343	CANADIAN GOVERNMENT REAL RETURN BOND 1.250% 01/12/2047	CAD	523,203.14	0.32
604,107	CANADIAN GOVERNMENT REAL RETURN BOND 1.500% 01/12/2044	CAD	544,925.12	0.33
545,256	CANADIAN GOVERNMENT REAL RETURN BOND 2.000% 01/12/2041	CAD	517,586.27	0.32
436,945	CANADIAN GOVERNMENT REAL RETURN BOND 3.000% 01/12/2036	CAD	437,128.74	0.27
414,381	CANADIAN GOVERNMENT REAL RETURN BOND 4.000% 01/12/2031	CAD	405,670.97	0.25
561,503	CANADIAN GOVERNMENT REAL RETURN BOND 4.250% 01/12/2021	CAD	377,093.58	0.23
642,056	CANADIAN GOVERNMENT REAL RETURN BOND 4.250% 01/12/2026	CAD	540,617.13	0.32
			<b>3,346,224.95</b>	<b>2.04</b>
<b>Španělsko</b>				
734,624	SPAIN GOVERNMENT INFLATION LINKED BOND 0.650% 30/11/2027	EUR	805,257.49	0.49
999,517	SPAIN GOVERNMENT INFLATION LINKED BOND 1.000% 30/11/2030	EUR	1,157,788.79	0.71
593,389	SPAIN GOVERNMENT INFLATION LINKED BOND 1.800% 30/11/2024	EUR	659,513.00	0.40
			<b>2,622,559.28</b>	<b>1.60</b>
<b>Austrálie</b>				
350,000	AUSTRALIA GOVERNMENT BOND 1.000% 21/02/2050	AUD	285,230.52	0.17
279,000	AUSTRALIA GOVERNMENT BOND 2.000% 21/08/2035	AUD	262,035.95	0.16
264,000	AUSTRALIA GOVERNMENT BOND 2.500% 20/09/2030	AUD	257,035.06	0.16
543,000	AUSTRALIA GOVERNMENT BOND 3.000% 20/09/2025	AUD	491,802.97	0.30
			<b>1,296,104.50</b>	<b>0.79</b>
<b>Švédsko</b>				
5,200,000	SWEDEN INFLATION LINKED BOND 1.000% 01/06/2025	SEK	593,337.64	0.36

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
3,505,000	SWEDEN INFLATION LINKED BOND 3.500% 01/12/2028	SEK	629,851.61	0.38
			<b>1,223,189.25</b>	<b>0.74</b>
<b>Nový Zéland</b>				
540,000	NEW ZEALAND GOVERNMENT BOND 2.000% 20/09/2025	NZD	380,728.49	0.23
597,000	NEW ZEALAND GOVERNMENT INFLATION LINKED BOND 3.000% 20/09/2030	NZD	500,820.88	0.31
			<b>881,549.37</b>	<b>0.54</b>
			<b>155,917,973.83</b>	<b>94.92</b>

## Ostatní převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu

## Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje

<b>Japonsko</b>				
Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
93,533,336	JAPANESE GOVERNMENT CPI LINKED BOND 0.100% 10/09/2023	JPY	755,070.64	0.46
			<b>755,070.64</b>	<b>0.46</b>

Portfolio cenných papírů celkem		156,673,044.47	95.38
---------------------------------	--	----------------	-------

## Finanční deriváty k 30/09/2020

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	104,041.47
0.738	FLOATING	24/12/2030	USD	11,250,000.00	458.96
					<b>104,500.43</b>

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

## Měnové forwardy

50,393,089.67	EUR	44,964,684.11	GBP	08/10/2020	50,393,089.67	826,002.37
15,860,000.00	USD	13,378,491.41	EUR	11/12/2020	13,378,491.41	124,989.19
5,080,000.00	NZD	2,837,377.80	EUR	11/12/2020	2,837,377.80	21,406.72
356,895,000.00	JPY	2,863,382.37	EUR	11/12/2020	2,863,382.37	18,763.56
10,030,000.00	MXN	369,957.45	EUR	11/12/2020	369,957.45	13,693.80
1,061,409.69	EUR	10,997,229.66	SEK	08/10/2020	1,061,409.69	13,643.96
465,269.04	USD	10,020,000.00	MXN	11/12/2020	395,990.50	12,869.42
1,718,556.77	EUR	2,791,348.31	AUD	08/10/2020	1,718,556.77	12,617.47
1,779,270.61	GBP	1,951,402.63	EUR	08/10/2020	1,951,402.63	9,986.92
414,246.00	EUR	11,000,000.00	CZK	11/12/2020	414,246.00	8,544.91

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) Global Inflation Linked Bond

(Vyjádřeno v EUR)

### Finanční deriváty k 30/09/2020 (pokračování)

K výplatě	K úhradě	Datum splatnosti	Závazky v EUR	Nerealizovaný zisk nebo ztráta v EUR	
2,496,656.01	EUR	3,903,000.00 CAD	11/12/2020	2,496,656.01	8,126.32
413,583.11	USD	31,600,000.00 RUB	11/12/2020	352,000.60	8,004.82
472,710.80	USD	365,240,000.00 CLP	11/12/2020	398,005.22	7,486.56
490,366.85	USD	1,863,600,000.00 COP	11/12/2020	417,351.25	7,381.87
931,559.02	USD	13,904,450,000.00 IDR	11/12/2020	792,849.93	5,881.63
3,263,719.98	EUR	5,105,014.67 CAD	08/10/2020	3,263,719.98	4,907.38
716,653.93	EUR	7,840,000.00 NOK	11/12/2020	716,653.93	3,119.84
1,480,000.00	ILS	366,619.31 EUR	11/12/2020	366,619.31	2,214.44
2,820,000.00	CAD	1,796,420.92 EUR	11/12/2020	1,796,420.92	1,594.38
2,302,816.90	EUR	2,090,000.00 GBP	11/12/2020	2,302,816.90	1,325.99
867,575.41	EUR	1,538,728.04 NZD	08/10/2020	867,575.41	323.35
2,900,000.00	DKK	389,259.53 EUR	11/12/2020	389,259.53	270.96
45,530.76	AUD	27,758.16 EUR	08/10/2020	27,758.16	68.07
184,655.57	SEK	17,542.22 EUR	08/10/2020	17,542.22	50.92
45,762.56	DKK	6,145.33 EUR	08/10/2020	6,145.33	2.29
25,593.65	NZD	14,423.64 EUR	08/10/2020	14,423.64	1.36
370,614.65	EUR	2,759,013.08 DKK	08/10/2020	370,614.65	(23.72)
84,610.46	CAD	54,069.86 EUR	08/10/2020	54,069.86	(58.33)
10,538,525.00	JPY	85,273.95 EUR	08/10/2020	85,273.95	(118.83)
128,911.99	EUR	1,360,000.00 SEK	11/12/2020	128,911.99	(577.97)
670,000.00	SGD	492,054.78 USD	11/12/2020	418,553.30	(1,023.85)
3,416,103.34	EUR	5,600,000.00 AUD	11/12/2020	3,416,103.34	(1,936.34)
1,970,000.00	CHF	1,831,778.57 EUR	11/12/2020	1,831,778.57	(2,270.18)
1,456,763.92	USD	1,244,552.74 EUR	08/10/2020	1,244,552.74	(2,418.45)
26,360,000.00	TWD	923,066.15 USD	11/12/2020	771,625.00	(2,764.42)
2,662,534.34	EUR	2,870,000.00 CHF	11/12/2020	2,662,534.34	(2,790.07)
430,416.57	USD	12,430,000.00 TWD	11/12/2020	366,936.55	(2,828.58)
365,974.85	EUR	1,480,000.00 ILS	11/12/2020	365,974.85	(2,858.90)
15,300,000.00	THB	487,171.94 USD	11/12/2020	415,369.38	(3,726.89)
5,313,811.39	EUR	6,246,000.00 USD	11/12/2020	5,313,811.39	(4,141.94)
4,417,000.00	AUD	2,700,402.27 EUR	11/12/2020	2,700,402.27	(4,423.47)
365,270,000.00	CLP	469,197.17 USD	11/12/2020	400,340.47	(4,462.55)
6,543,620,000.00	IDR	441,123.10 USD	11/12/2020	381,568.34	(5,082.96)
31,600,000.00	RUB	426,493.64 USD	11/12/2020	364,329.99	(18,997.07)
11,690,000.00	SEK	1,132,759.92 EUR	11/12/2020	1,132,759.92	(19,717.57)
6,010,000.00	NOK	569,521.10 EUR	11/12/2020	569,521.10	(22,538.98)
2,160,000.00	GBP	2,401,466.14 EUR	11/12/2020	2,401,466.14	(22,891.81)
2,119,679.88	EUR	3,813,000.00 NZD	11/12/2020	2,119,679.88	(26,096.74)
5,084,581.26	EUR	637,600,000.00 JPY	11/12/2020	5,084,581.26	(64,429.63)
4,864,487.74	EUR	617,511,117.00 JPY	08/10/2020	4,864,487.74	(125,227.26)
73,650,216.39	EUR	88,422,928.38 USD	08/10/2020	73,650,216.39	(1,745,082.85)
				<b>200,725,166.04</b>	<b>(973,210.86)</b>

Počet	Název	Měna	Závazky v EUR	Nerealizovaný zisk nebo ztráta v EUR
<b>Úrokové futures</b>				
35	AUSTRALIA 10Y BOND FUTURE 15/12/2020	AUD	3,195,928.38	27,453.87
(59)	CANADA 10YR BOND FUTURE 18/12/2020	CAD	5,718,192.81	7,281.86
(49)	EURO-BTP FUTURE 08/12/2020	EUR	7,231,420.00	(100,450.00)
107	EURO-BUND FUTURE 08/12/2020	EUR	18,673,640.00	57,336.53
(33)	EURO-BUXL 30Y BOND 08/12/2020	EUR	7,348,440.00	(158,580.13)
(59)	EURO-OAT FUTURE 08/12/2020	EUR	9,944,450.00	(87,557.71)
39	KOREA 10YR BOND FUTURE 15/12/2020	KRW	3,785,639.66	28,595.34
21	LONG GILT FUTURE 29/12/2020	GBP	3,151,172.99	2,609.35
1	US LONG BOND (CBT) 21/12/2020	USD	150,327.25	(280.70)
53	US ULTRA BOND (CBT) 21/12/2020	USD	10,025,209.99	(15,635.27)
(19)	US 10YR NOTE (CBT) 21/12/2020	USD	2,260,771.54	(3,397.75)
(189)	US 10YR ULTRA FUTURE 21/12/2020	USD	25,775,154.03	(41,034.09)
26	US 2YR NOTE (CBT) 31/12/2020	USD	4,899,146.71	1,732.20
170	US 5YR NOTE (CBT) 31/12/2020	USD	18,270,850.21	19,253.93
			<b>120,430,343.57</b>	<b>(262,672.57)</b>
<b>Finanční deriváty celkem</b>				<b>(1,131,383.00)</b>

### Přehled čistých aktiv k 30/09/2020

		% ČHA
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>	<b>156,673,044.47</b>	<b>95.38</b>
<b>Finanční deriváty celkem</b>	<b>(1,131,383.00)</b>	<b>(0.69)</b>
<b>Hotovost v bance</b>	<b>6,288,396.94</b>	<b>3.83</b>
<b>Ostatní aktiva a pasiva</b>	<b>2,439,416.50</b>	<b>1.48</b>
<b>Čistá aktiva celkem</b>	<b>164,269,474.91</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>	30/09/2020	USD	112,499,245.33
	30/09/2019	USD	113,564,931.22
	30/09/2018	USD	118,755,304.48
<b>Čistá hodnota aktiv na akcii**</b>			
	30/09/2020	EUR	7,429.14
	30/09/2019	EUR	7,351.50
Capitalisation I (EUR)	30/09/2018	EUR	6,362.40
Capitalisation I (USD)	30/09/2020	USD	6,863.84
	30/09/2019	USD	6,314.54
	30/09/2018	USD	5,822.54
Capitalisation Z (EUR)	30/09/2020	EUR	-
	30/09/2019	EUR	7,763.46
	30/09/2018	EUR	6,691.11
Capitalisation Zz (EUR)	30/09/2020	EUR	2,419,025.50
	30/09/2019	EUR	2,382,288.08
	30/09/2018	EUR	2,051,892.21
<b>Počet akcií</b>			
	30/09/2020		393
	30/09/2019		407
Capitalisation I (EUR)	30/09/2018		438
Capitalisation I (USD)	30/09/2020		6
	30/09/2019		6
	30/09/2018		6
Capitalisation Z (EUR)	30/09/2020		-
	30/09/2019		6
	30/09/2018		6
Capitalisation Zz (EUR)	30/09/2020		38
	30/09/2019		42
	30/09/2018		48
<b>Poplatek za správu v %*</b>			
	30/09/2020		0.49%
	30/09/2020		0.49%
Capitalisation I (USD)	30/09/2020		0.49%
Capitalisation Zz (EUR)	30/09/2020		0.01%
<b>Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*</b>	30/09/2020		133.92%

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

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

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

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

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

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

## NN (L) Global Investment Grade Credit

(Vyjádřeno v USD)

### Finanční výkazy

#### Výkaz čistých aktiv k 30/09/2020

	Poznámky	
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>	2	<b>109,596,827.71</b>
Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje		109,596,827.71
<b>Finanční deriváty celkem</b>	2	<b>232,414.84</b>
Swapy úrokového selhání		170,767.75
Měnové forwardy		61,647.09
<b>Hotovost v bance</b>		<b>843,082.96</b>
<b>Marginální vklady</b>		<b>1,570,352.08</b>
<b>Ostatní aktiva</b>	4,16	<b>2,457,187.84</b>
<b>Aktiva celkem</b>		<b>114,699,865.43</b>
<b>Běžná pasiva</b>	4,16	<b>(1,948,015.07)</b>
<b>Finanční deriváty celkem</b>	2	<b>(252,605.03)</b>
Futures		(252,605.03)
<b>Pasiva celkem</b>		<b>(2,200,620.10)</b>
<b>Čistá aktiva na konci roku</b>		<b>112,499,245.33</b>

#### Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2020

	Poznámky	
<b>Příjmy celkem</b>	2	<b>3,455,501.15</b>
Úroky z dluhopisů a ostatních dluhových nástrojů		3,336,154.14
Bankovní úroky		16,430.33
Úroky ze swapů		43,611.13
Ostatní příjmy	11	59,305.55
<b>Výdaje celkem</b>		<b>(151,169.02)</b>
Obhospodařovatelský poplatek	5	(12,169.44)
Fixní servisní poplatek	6	(4,060.07)
Daň z úpisu	10	(11,328.38)
Úroky ze swapů		(123,611.13)
<b>Čisté příjmy z investic</b>		<b>3,304,332.13</b>
Realizované zisky z investičního portfolia		5,354,760.32
Realizované ztráty z investičního portfolia		(1,184,604.00)
Realizované zisky z finančních derivátů		4,055,708.68
Realizované ztráty z finančních derivátů		(5,013,940.11)
Realizované zisky z převodu měn		412,727.17
Realizované ztráty z převodu měn		(314,510.61)
Změny čistých nerealizovaných zisků nebo (ztrát) z investičního portfolia		3,049,637.30
Změny čistých nerealizovaných zisků nebo (ztrát) z finančních derivátů		411,164.57
<b>Výsledek operací</b>		<b>10,075,275.45</b>
Úpisy		64,216.30
Zpětné odkupy		(11,205,177.64)
Čistá aktiva na začátku roku		113,564,931.22
<b>Čistá aktiva na konci roku</b>		<b>112,499,245.33</b>

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) Global Investment Grade Credit

(Vyjádřeno v USD)

## Portfolio cenných papírů k 30/09/2020

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA	Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
<b>Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu přijaté ke kotaci na oficiálním trhu burzy a/nebo obchodované na jiném regulovaném trhu</b>									
<b>Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje</b>									
<b>Spojené státy americké</b>									
1,000,000	ABBVIE INC 2.950% 21/11/2026	USD	1,088,975.25	0.97	300,000	LYB INTERNATIONAL FINANCE II BV 1.625% 17/09/2031	EUR	365,220.99	0.32
1,000,000	ABBVIE INC 4.050% 21/11/2039	USD	1,145,936.49	1.02	1,500,000	MYLAN NV 3.950% 15/06/2026	USD	1,684,933.83	1.51
1,250,000	AIR PRODUCTS AND CHEMICALS INC 2.050% 15/05/2030	USD	1,316,628.71	1.17	200,000	VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FINANCE NV FRN PERP	EUR	234,223.54	0.21
1,500,000	AMERICAN TOWER CORP 3.950% 15/03/2029	USD	1,728,958.34	1.54	800,000	VONOVIA FINANCE BV 1.000% 09/07/2030 EMTN	EUR	954,829.84	0.85
1,000,000	AT&T INC 4.850% 01/03/2039	USD	1,199,822.56	1.07				<b>10,115,075.50</b>	<b>8.99</b>
2,100,000	BANK OF AMERICA CORP 22/10/2030 FRN EMTN	USD	2,257,315.16	2.00	<b>Francie</b>				
1,750,000	BOARDWALK PIPELINES LP 4.450% 15/07/2027	USD	1,879,641.42	1.67	1,600,000	APRR SA 1.500% 17/01/2033 EMTN	EUR	2,122,352.09	1.89
1,491,000	BOOKING HOLDINGS INC 4.625% 13/04/2030	USD	1,785,604.92	1.59	500,000	BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL SA 1.250% 03/06/2030	EUR	616,512.41	0.55
900,000	BROADCOM INC 5.000% 15/04/2030	USD	1,061,660.81	0.94	1,200,000	BNP PARIBAS SA 23/01/2027 FRN EMTN	EUR	1,525,763.76	1.36
1,500,000	BROWN & BROWN INC 2.375% 15/03/2031	USD	1,509,548.76	1.34	1,000,000	BNP PARIBAS SA 2.375% 17/02/2025 EMTN	EUR	1,253,341.62	1.11
2,000,000	CAPITAL ONE FINANCIAL CORP 3.750% 28/07/2026	USD	2,179,707.24	1.94	400,000	CCR RE SA 15/07/2040 FRN	EUR	486,234.07	0.43
1,500,000	CHARTER COMMUNICATIONS OPERATING LLC / CHARTER COMMUNICATIONS OPERATING CAPITAL 4.800% 01/03/2050	USD	1,715,788.16	1.53	300,000	CREDIT AGRICOLE SA/LONDON 1.250% 14/04/2026 EMTN	EUR	375,700.63	0.33
350,000	CITIGROUP INC 0.750% 26/10/2023 EMTN	EUR	418,480.68	0.37	500,000	ORANGE SA 1.375% 04/09/2049 EMTN	EUR	595,045.46	0.53
2,000,000	CITIGROUP INC 20/03/2030 FRN	USD	2,304,468.84	2.05	300,000	RCI BANQUE SA 0.250% 12/07/2021 EMTN	EUR	350,309.63	0.31
1,870,000	CITIZENS FINANCIAL GROUP INC 3.250% 30/04/2030	USD	2,061,994.66	1.83	620,000	TOTAL SA FRN PERP EMTN	EUR	730,396.27	0.65
650,000	DOMINION ENERGY INC 6.300% 15/03/2033	USD	897,853.47	0.80	1,295,000	TOTAL SA FRN PERP EMTN	EUR	1,588,944.55	1.41
880,000	DOW CHEMICAL CO 3.625% 15/05/2026	USD	975,809.23	0.87	300,000	UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD SE 2.000% 29/06/2032 EMTN	EUR	369,117.59	0.33
900,000	EXXON MOBIL CORP 3.294% 19/03/2027	USD	1,014,415.50	0.90				<b>10,013,718.08</b>	<b>8.90</b>
2,500,000	FULTON FINANCIAL CORP 15/03/2030 FRN	USD	2,505,146.75	2.22	<b>Austrálie</b>				
170,000	GENERAL MOTORS CO 6.125% 01/10/2025	USD	197,420.18	0.18	700,000	AUSTRALIA & NEW ZEALAND BANKING GROUP LTD/UNITED KINGDOM FRN PERP	USD	800,033.16	0.71
1,680,000	GENERAL MOTORS CO 6.800% 01/10/2027	USD	2,042,500.02	1.82	200,000	COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA 3.610% 12/09/2034	USD	216,573.37	0.19
1,500,000	GOLDMAN SACHS GROUP INC/THE 23/04/2029 FRN	USD	1,707,474.86	1.52	200,000	COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA 4.500% 09/12/2025	USD	226,404.38	0.20
1,750,000	HCA INC 4.500% 15/02/2027	USD	1,969,998.78	1.75	400,000	MIRVAC GROUP FINANCE LTD 3.625% 18/03/2027 EMTN	USD	425,577.00	0.38
1,000,000	JPMORGAN CHASE & CO 3.625% 01/12/2027	USD	1,115,637.53	0.99	800,000	QBE INSURANCE GROUP LTD 17/06/2046 FRN EMTN	USD	876,435.54	0.78
1,000,000	MOHAWK INDUSTRIES INC 3.850% 01/02/2023	USD	1,060,449.71	0.94	500,000	SANTOS FINANCE LTD 5.250% 13/03/2029 EMTN	USD	549,305.97	0.49
2,000,000	MORGAN STANLEY 22/07/2028 FRN	USD	2,243,949.96	1.99	300,000	SCENTRE GROUP TRUST 1 / SCENTRE GROUP TRUST 2 4.375% 28/05/2030	USD	335,788.10	0.30
1,500,000	NORDSTROM INC 8.750% 15/05/2025	USD	1,639,881.81	1.46	600,000	SCENTRE GROUP TRUST 2 24/09/2080 FRN	USD	588,575.68	0.52
1,500,000	SAMMONS FINANCIAL GROUP INC 4.450% 12/05/2027	USD	1,571,420.46	1.40	500,000	WESTPAC BANKING CORP 23/11/2031 FRN	USD	564,062.74	0.50
380,000	THERMO FISHER SCIENTIFIC INC 2.875% 24/07/2037	EUR	566,931.00	0.50	400,000	WESTPAC BANKING CORP 24/07/2034 FRN	USD	450,100.04	0.40
1,500,000	UNITED PARCEL SERVICE INC 3.400% 15/03/2029	USD	1,729,513.71	1.54				<b>5,032,855.98</b>	<b>4.47</b>
1,500,000	VALLEY NATIONAL BANCORP 5.125% 27/09/2023	USD	1,594,130.91	1.42	<b>Lucembursko</b>				
1,500,000	VERIZON COMMUNICATIONS INC 3.875% 08/02/2029	USD	1,775,310.27	1.58	320,000	CNH INDUSTRIAL FINANCE EUROPE SA 1.750% 12/09/2025 EMTN	EUR	389,398.16	0.35
2,000,000	VMWARE INC 4.700% 15/05/2030	USD	2,378,078.00	2.11	680,000	CNH INDUSTRIAL FINANCE EUROPE SA 1.875% 19/01/2026 EMTN	EUR	821,411.66	0.73
1,350,000	WEBSTER FINANCIAL CORP 4.375% 15/02/2024	USD	1,394,105.86	1.24	1,200,000	DH EUROPE FINANCE II SARL 3.250% 15/11/2039	USD	1,332,516.43	1.18
1,250,000	ZIONS BANCORP NA 4.500% 13/06/2023	USD	1,352,525.43	1.20	1,000,000	HANNOVER FINANCE LUXEMBOURG SA 30/06/2043 FRN	EUR	1,309,828.43	1.16
			<b>53,387,085.44</b>	<b>47.46</b>	800,000	HARMAN FINANCE INTERNATIONAL SCA 2.000% 27/05/2022	EUR	952,863.79	0.85
<b>Nizozemsko</b>					<b>Švýcarsko</b>				
135,000	ALLIANDER NV FRN PERP	EUR	164,532.90	0.15	1,500,000	CREDIT SUISSE GROUP AG 14/01/2028 FRN EMTN	EUR	1,757,143.98	1.55
300,000	ARGENTUM NETHERLANDS BV FOR GIVAUDAN SA 1.125% 17/09/2025	EUR	370,517.90	0.33	1,400,000	UBS AG 12/02/2026 FRN EMTN	EUR	1,660,333.86	1.48
1,185,000	ARGENTUM NETHERLANDS BV FOR SWISS RE LTD 15/08/2050 FRN	USD	1,320,480.53	1.17	300,000	UBS GROUP AG 1.500% 30/11/2024	EUR	366,740.89	0.33
700,000	COOPERATIEVE RABOBANK UA 4.000% 19/09/2022	GBP	967,533.62	0.86				<b>3,784,218.73</b>	<b>3.36</b>
500,000	COOPERATIEVE RABOBANK UA 4.375% 04/08/2025	USD	563,995.42	0.50	<b>Velká Británie</b>				
419,000	EDP FINANCE BV 1.875% 13/10/2025 EMTN	EUR	533,967.25	0.47	250,000	CADENT FINANCE PLC 2.750% 22/09/2046 EMTN	GBP	356,757.06	0.32
385,000	ELM BV FOR SWISS REINSURANCE CO LTD FRN PERP	EUR	477,429.78	0.42	650,000	COCA-COLA EUROPEAN PARTNERS PLC 1.125% 12/04/2029	EUR	807,754.54	0.72
300,000	ING GROEP NV 26/05/2031 FRN EMTN	EUR	365,456.45	0.32	700,000	LLOYDS BANKING GROUP PLC 07/09/2028 FRN EMTN	EUR	825,161.30	0.72
450,000	INNOGY FINANCE BV 1.250% 19/10/2027 EMTN	EUR	568,111.86	0.50	185,000	SANTANDER UK GROUP HOLDINGS PLC 1.125% 08/09/2023	EUR	220,585.93	0.20
1,200,000	INNOGY FINANCE BV 1.500% 31/07/2029 EMTN	EUR	1,543,841.59	1.38	120,000	SMITHS GROUP PLC 2.000% 23/02/2027 EMTN	EUR	149,209.34	0.13

\* 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 30/09/2020 (pokračování)

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
400,000	STANDARD CHARTERED PLC 21/05/2025 FRN	USD	426,193.41	0.38
			<b>2,785,661.58</b>	<b>2.47</b>
<b>Německo</b>				
200,000	HEIDELBERGCEMENT AG 2.250% 03/06/2024 EMTN	EUR	249,339.62	0.22
325,000	SYMRISE AG 1.250% 29/11/2025	EUR	394,080.10	0.35
300,000	VOLKSWAGEN BANK GMBH 1.250% 10/06/2024 EMTN	EUR	358,681.38	0.32
170,000	VOLKSWAGEN FINANCIAL SERVICES AG 1.375% 16/10/2023 EMTN	EUR	204,351.74	0.18
148,000	VOLKSWAGEN FINANCIAL SERVICES AG 2.250% 16/10/2026 EMTN	EUR	186,990.60	0.17
622,000	VOLKSWAGEN LEASING GMBH 1.125% 04/04/2024 EMTN	EUR	740,028.68	0.66
453,000	VOLKSWAGEN LEASING GMBH 1.625% 15/08/2025 EMTN	EUR	551,963.94	0.49
			<b>2,685,436.06</b>	<b>2.39</b>
<b>Panenské ostrovy</b>				
200,000	CCCCI TREASURE LTD FRN PERP	USD	199,158.24	0.18
200,000	CLP POWER HK FINANCE LTD FRN PERP	USD	203,977.20	0.18
200,000	CONTEMPORARY RUIDING DEVELOPMENT LTD 2.625% 17/09/2030	USD	198,800.46	0.18
900,000	DIANJIAN HAIYU LTD FRN PERP EMTN	USD	905,493.74	0.79
205,000	DIANJIAN INTERNATIONAL FINANCE LTD FRN PERP	USD	212,230.21	0.19
300,000	ELECT GLOBAL INV LTD FRN PERP	USD	292,229.12	0.26
200,000	INVENTIVE GLOBAL INV LTD REGD EMTN 1.650% 03/09/2025	USD	197,976.33	0.18
200,000	MINMETALS BOUNTEOUS FINANCE BVI LTD FRN PERP	USD	203,078.36	0.18
200,000	YUNDA HOLDING INVESTMENT LTD 2.250% 19/08/2025	USD	197,916.73	0.18
			<b>2,610,860.39</b>	<b>2.32</b>
<b>Kanada</b>				
2,000,000	BROOKFIELD FINANCE INC 4.250% 02/06/2026	USD	2,292,938.96	2.04
			<b>2,292,938.96</b>	<b>2.04</b>
<b>Španělsko</b>				
100,000	BANCO DE SABADELL SA 0.875% 05/03/2023 EMTN	EUR	118,364.63	0.11
900,000	CAIXABANK SA 15/02/2027 FRN EMTN	EUR	1,083,804.24	0.96
500,000	CAIXABANK SA 17/04/2030 FRN EMTN	EUR	592,462.58	0.53
			<b>1,794,631.45</b>	<b>1.60</b>
<b>Čína</b>				
500,000	CDB FINANCIAL LEASING REGD 28/09/2030 FRN	USD	497,976.50	0.44
1,000,000	CHINA CONSTRUCTION BANK CORP 24/06/2030 FRN	USD	1,005,651.44	0.90
			<b>1,503,627.94</b>	<b>1.34</b>
<b>Itálie</b>				
900,000	ENI SPA 4.250% 09/05/2029	USD	1,011,969.35	0.89
450,000	INTESA SANPAOLO SPA 4.000% 23/09/2029	USD	489,719.90	0.44
			<b>1,501,689.25</b>	<b>1.33</b>
<b>Irsko</b>				
1,000,000	ESB FINANCE DAC 2.125% 08/06/2027 EMTN	EUR	1,323,903.55	1.18
			<b>1,323,903.55</b>	<b>1.18</b>
<b>Hongkong</b>				
250,000	AIA GROUP LTD 3.200% 16/09/2040	USD	257,772.32	0.23
1,050,000	WEICHAI INTERNATIONAL HONG KONG ENERGY GROUP CO LTD FRN PERP	USD	1,058,344.00	0.94
			<b>1,316,116.32</b>	<b>1.17</b>

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
<b>Norsko</b>				
990,000	STATKRAFT AS 1.125% 20/03/2025 EMTN	EUR	1,215,462.66	1.08
			<b>1,215,462.66</b>	<b>1.08</b>
<b>Kajmanské ostrovy</b>				
700,000	JD.COM INC 3.375% 14/01/2030	USD	757,596.01	0.68
200,000	TENCENT MUSIC ENTERTAINMENT GROUP 2.000% 03/09/2030	USD	195,660.69	0.17
			<b>953,256.70</b>	<b>0.85</b>
<b>Portugalsko</b>				
600,000	BRISA CONCESSAO RODOVIARIA SA 2.375% 10/05/2027 EMTN	EUR	763,731.51	0.68
			<b>763,731.51</b>	<b>0.68</b>
<b>Belgie</b>				
400,000	ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV 2.750% 17/03/2036 EMTN	EUR	547,980.77	0.49
			<b>547,980.77</b>	<b>0.49</b>
<b>Jižní Korea</b>				
500,000	HEUNGKUK LIFE INSURANCE CO LTD FRN PERP	USD	499,909.87	0.44
			<b>499,909.87</b>	<b>0.44</b>
<b>Singapur</b>				
350,000	OVERSEA-CHINESE BANKING CORP LTD 10/09/2030 FRN	USD	349,583.48	0.31
			<b>349,583.48</b>	<b>0.31</b>
<b>Švédsko</b>				
145,000	FASTIGHETS AB BALDER 1.875% 14/03/2025	EUR	174,832.45	0.16
			<b>174,832.45</b>	<b>0.16</b>
<b>Island</b>				
117,000	LANDSBANKINN HF 1.625% 15/03/2021 EMTN	EUR	138,232.57	0.12
			<b>138,232.57</b>	<b>0.12</b>
			<b>109,596,827.71</b>	<b>97.42</b>

**Portfolio cenných papírů celkem 109,596,827.71 97.42**

### Finanční deriváty k 30/09/2020

Název	Prodat / Koupit	Úroková míra (%)	Datum splatnosti	Měna	Předpokládaná hodnota	Hodnota swapu v USD
<b>Swap úrokového selhání</b>						
CDX NORTH AMERICA INVESTMENT GRADE SERIES 34 VERSION 1	Prodat	1.000	20/06/2025	USD	25,000,000.00	170,767.75
						<b>170,767.75</b>

\* 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 30/09/2020 (pokračování)

K výplatě	K úhradě	Datum splatnosti	Závazky v USD	Nerealizovaný zisk nebo ztráta v USD
<b>Měnové forwardy</b>				
8,286,726.84 USD	6,964,000.00 EUR	31/12/2020	8,286,726.84	101,970.42
3,179,000.00 GBP	4,091,024.58 USD	31/12/2020	4,091,024.58	21,710.15
105,996,000.00 JPY	1,001,944.98 USD	30/12/2020	1,001,944.98	3,918.03
600,000.00 AUD	436,481.04 USD	31/12/2020	436,481.04	(6,317.08)
449,000.00 CHF	496,859.11 USD	31/12/2020	496,859.11	(6,684.44)
5,137,000.00 CAD	3,900,745.95 USD	31/12/2020	3,900,745.95	(52,949.99)
			<b>18,213,782.50</b>	<b>61,647.09</b>

Počet	Název	Měna	Závazky v USD	Nerealizovaný zisk nebo ztráta v USD
<b>Úrokové futures</b>				
24	CANADA 10YR BOND FUTURE 18/12/2020	CAD	2,727,636.16	(2,874.79)
(23)	EURO-BOBL FUTURE 08/12/2020	EUR	3,645,663.25	269.71
(6)	EURO-BUND FUTURE 08/12/2020	EUR	1,227,905.25	(3,095.80)
(6)	EURO-BUXL 30Y BOND 08/12/2020	EUR	1,566,754.19	(17,026.88)
(3)	EURO-SCHATZ FUTURE 08/12/2020	EUR	395,030.60	35.18
1	JPN 10Y BOND (OSE) 14/12/2020	JPY	1,441,391.07	3,506.11
24	LONG GILT FUTURE 29/12/2020	GBP	4,223,112.09	(3,723.26)
9	US LONG BOND (CBT) 21/12/2020	USD	1,586,531.25	(14,906.25)
61	US ULTRA BOND (CBT) 21/12/2020	USD	13,530,562.50	(206,351.56)
(133)	US 10YR NOTE (CBT) 21/12/2020	USD	18,557,656.25	(11,429.69)
(3)	US 10YR ULTRA FUTURE 21/12/2020	USD	479,765.63	914.07
20	US 2YR NOTE (CBT) 31/12/2020	USD	4,419,218.76	1,093.76
18	US 5YR NOTE (CBT) 31/12/2020	USD	2,268,562.50	984.37
			<b>56,069,789.50</b>	<b>(252,605.03)</b>

Finanční deriváty celkem (20,190.19)

## Přehled čistých aktiv k 30/09/2020

		% ČHA
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>	<b>109,596,827.71</b>	<b>97.42</b>
<b>Finanční deriváty celkem</b>	<b>(20,190.19)</b>	<b>(0.02)</b>
<b>Hotovost v bance</b>	<b>843,082.96</b>	<b>0.75</b>
<b>Ostatní aktiva a pasiva</b>	<b>2,079,524.85</b>	<b>1.85</b>
<b>Čistá aktiva celkem</b>	<b>112,499,245.33</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>	30/09/2020	EUR	321,435,331.84	Distribution R (EUR)	30/09/2020	EUR	22.29
	30/09/2019	EUR	450,184,658.82		30/09/2019	EUR	29.93
	30/09/2018	EUR	427,141,001.39		30/09/2018	EUR	25.92
<b>Čistá hodnota aktiv na akcii**</b>	<b>Počet akcií</b>						
	Capitalisation I (EUR)			Capitalisation I (EUR)			
	30/09/2020	EUR	7,398.97	30/09/2020			2,128
30/09/2019	EUR	9,505.60	30/09/2019			3,760	
30/09/2018	EUR	7,948.32	30/09/2018			3,638	
Capitalisation I (GBP)			Capitalisation I (GBP)				
30/09/2020	GBP	148.77	30/09/2020			264	
30/09/2019	GBP	186.41	30/09/2019			264	
30/09/2018	GBP	156.91	30/09/2018			4,809	
Capitalisation I (USD)			Capitalisation I (USD)				
30/09/2020	USD	5,630.32	30/09/2020			393	
30/09/2019	USD	6,724.68	30/09/2019			1,127	
30/09/2018	USD	5,990.74	30/09/2018			1,096	
Capitalisation M (EUR)			Capitalisation M (EUR)				
30/09/2020	EUR	322.78	30/09/2020			838,352	
30/09/2019	EUR	417.23	30/09/2019			707,375	
30/09/2018	EUR	351.01	30/09/2018			862,585	
Capitalisation P (EUR)			Capitalisation P (EUR)				
30/09/2020	EUR	319.74	30/09/2020			15,179	
30/09/2019	EUR	414.51	30/09/2019			22,849	
30/09/2018	EUR	349.76	30/09/2018			28,858	
Capitalisation P (GBP)			Capitalisation P (GBP)				
30/09/2020	GBP	133.06	30/09/2020			275	
30/09/2019	GBP	168.09	30/09/2019			6,105	
30/09/2018	GBP	142.66	30/09/2018			19,625	
Capitalisation P (SGD)			Capitalisation P (SGD)				
30/09/2020	SGD	14.09	30/09/2020			71,529	
30/09/2019	SGD	17.21	30/09/2019			70,020	
30/09/2018	SGD	15.29	30/09/2018			67,854	
Capitalisation P (USD)			Capitalisation P (USD)				
30/09/2020	USD	377.49	30/09/2020			3,749	
30/09/2019	USD	454.99	30/09/2019			4,691	
30/09/2018	USD	409.03	30/09/2018			6,313	
Capitalisation R (EUR)			Capitalisation R (EUR)				
30/09/2020	EUR	242.61	30/09/2020			6,263	
30/09/2019	EUR	312.49	30/09/2019			6,827	
30/09/2018	EUR	261.98	30/09/2018			7,565	
Capitalisation R (USD)			Capitalisation R (USD)				
30/09/2020	USD	234.32	30/09/2020			807	
30/09/2019	USD	280.59	30/09/2019			807	
30/09/2018	USD	250.62	30/09/2018			807	
Capitalisation X (EUR)			Capitalisation X (EUR)				
30/09/2020	EUR	1,196.51	30/09/2020			1,213	
30/09/2019	EUR	1,558.97	30/09/2019			1,767	
30/09/2018	EUR	1,322.06	30/09/2018			1,950	
Capitalisation Zz (EUR)			Capitalisation Zz (EUR)				
30/09/2020	EUR	4,520.78	30/09/2020			4,516	
30/09/2019	EUR	5,768.27	30/09/2019			15,176	
30/09/2018	EUR	4,790.59	30/09/2018			13,266	
Distribution P (EUR)			Distribution P (EUR)				
30/09/2020	EUR	219.60	30/09/2020			1,877	
30/09/2019	EUR	296.80	30/09/2019			8,322	
30/09/2018	EUR	260.53	30/09/2018			3,633	

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

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

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

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

Poplatek za správu za období kratší než jeden rok je a nualizován. Ukazatel obrátkovosti portfolia (PTR) není a nualizován 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)	30/09/2020	110,653
	30/09/2019	127,005
	30/09/2018	139,077

## Dividendy

Distribution P (EUR)	16/12/2019	EUR	11.85
Distribution R (EUR)	16/12/2019	EUR	1.20

## Poplatek za správu v %\*

Capitalisation I (EUR)	30/09/2020	0.69%
Capitalisation I (GBP)	30/09/2020	0.69%
Capitalisation I (USD)	30/09/2020	0.69%
Capitalisation M (EUR)	30/09/2020	1.30%
Capitalisation P (EUR)	30/09/2020	1.60%
Capitalisation P (GBP)	30/09/2020	1.60%
Capitalisation P (SGD)	30/09/2020	1.60%
Capitalisation P (USD)	30/09/2020	1.60%
Capitalisation R (EUR)	30/09/2020	0.95%
Capitalisation R (USD)	30/09/2020	0.95%
Capitalisation X (EUR)	30/09/2020	2.10%
Capitalisation Zz (EUR)	30/09/2020	0.01%
Distribution P (EUR)	30/09/2020	1.61%
Distribution R (EUR)	30/09/2020	0.95%
<b>Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*</b>	30/09/2020	136.72%

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

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

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

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

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

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

## NN (L) Global Real Estate

(Vyjádřeno v EUR)

### Finanční výkazy

#### Výkaz čistých aktiv k 30/09/2020

	Poznámky	
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>	2	<b>318,080,053.43</b>
Akcie		318,080,053.43
<b>Hotovost v bance</b>		<b>3,155,899.54</b>
<b>Ostatní aktiva</b>	4,16	<b>3,625,034.78</b>
<b>Aktiva celkem</b>		<b>324,860,987.75</b>
<b>Běžná pasiva</b>	4,16	<b>(3,425,655.91)</b>
<b>Pasiva celkem</b>		<b>(3,425,655.91)</b>
<b>Čistá aktiva na konci roku</b>		<b>321,435,331.84</b>

#### Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2020

	Poznámky	
<b>Příjmy celkem</b>	2	<b>10,025,123.49</b>
Dividendy		10,023,206.11
Ostatní příjmy	11	1,917.38
<b>Výdaje celkem</b>		<b>(3,891,759.33)</b>
Obhospodařovatelský poplatek	5	(3,210,972.03)
Fixní servisní poplatek	6	(625,212.98)
Daň z úpisu	10	(37,419.07)
Bankovní úroky		(18,155.25)
<b>Čisté příjmy z investic</b>		<b>6,133,364.16</b>
Realizované zisky z investičního portfolia		37,676,865.12
Realizované ztráty z investičního portfolia		(64,837,087.99)
Realizované zisky z převodu měn		3,024,241.58
Realizované ztráty z převodu měn		(3,212,604.93)
Změny čistých nerealizovaných zisků nebo (ztrát) z investičního portfolia		(61,552,795.44)
<b>Výsledek operací</b>		<b>(82,768,017.50)</b>
Úpisy		139,924,326.20
Zpětné odkupy		(185,721,207.73)
Distribuce		(184,427.95)
Čistá aktiva na začátku roku		450,184,658.82
<b>Čistá aktiva na konci roku</b>		<b>321,435,331.84</b>

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) Global Real Estate

(Vyjádřeno v EUR)

## Portfolio cenných papírů k 30/09/2020

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA	Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
<b>Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu přijaté ke kotaci na oficiálním trhu burzy a/nebo obchodované na jiném regulovaném trhu</b>									
<b>Akcie</b>									
<b>Spojené státy americké</b>									
74,543	ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUITIES INC	USD	10,170,877.93	3.16	1,446	JAPAN REAL ESTATE INVESTMENT CORP	JPY	6,286,460.80	1.96
861	AMERICAN TOWER CORP	USD	177,486.49	0.06	782	KENEDIX REALTY INVESTMENT CORP	JPY	3,974,779.51	1.24
5,100	AMERICOLD REALTY TRUST	USD	155,481.18	0.05	278,600	MITSUBISHI ESTATE CO LTD	JPY	3,572,840.94	1.11
154,200	APARTMENT INVESTMENT & MANAGEMENT CO - A	USD	4,434,080.08	1.38	1,316	MORI TRUST SOGO REIT INC	JPY	1,414,370.45	0.44
28,500	APPLE HOSPITALITY REIT INC	USD	233,560.74	0.07	967	NIPPON ACCOMMODATIONS FUND INC	JPY	4,743,193.13	1.48
95,839	AVALONBAY COMMUNITIES INC	USD	12,205,343.67	3.80	12,000	NOMURA REAL ESTATE HOLDINGS INC	JPY	193,357.95	0.06
15,100	BOSTON PROPERTIES INC	USD	1,034,008.44	0.32	82	NOMURA REAL ESTATE MASTER FUND INC	JPY	87,466.84	0.03
438,752	BRIXMOR PROPERTY GROUP INC	USD	4,373,863.37	1.36	1,858	PREMIER INVESTMENT CORP	JPY	1,836,233.09	0.57
139,420	BROOKFIELD PROPERTY REIT INC - A	USD	1,455,251.61	0.45	221,500	SUMITOMO REALTY & DEVELOPMENT CO LTD	JPY	5,552,277.55	1.73
76,279	CARETRUST REIT INC	USD	1,157,536.19	0.36	52,200	TOKYU FUDOSAN HOLDINGS CORP	JPY	190,240.37	0.06
4,811	CBRE GROUP INC - A	USD	192,702.57	0.06				<b>45,213,691.42</b>	<b>14.07</b>
1,500	CORESITE REALTY CORP	USD	152,065.83	0.05	<b>Německo</b>				
244,379	CUBESMART	USD	6,733,369.28	2.09	91,565	ALSTRIA OFFICE REIT-AG	EUR	1,085,960.90	0.34
15,718	DIGITAL REALTY TRUST INC	USD	1,967,145.93	0.61	44,010	LEG IMMOBILIEN AG	EUR	5,360,418.00	1.67
163,826	DOUGLAS EMMETT INC	USD	3,506,615.44	1.09	228,807	TAG IMMOBILIEN AG	EUR	5,889,492.18	1.82
113,513	DUKE REALTY CORP	USD	3,571,935.10	1.11	10,553	TLG IMMOBILIEN AG	EUR	185,521.74	0.06
263	EQUINIX INC	USD	170,480.70	0.05	156,341	VONOVIA SE	EUR	9,158,455.78	2.85
5,400	EQUITY COMMONWEALTH	USD	122,629.94	0.04				<b>21,679,848.60</b>	<b>6.74</b>
200,953	EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES INC	USD	10,504,770.31	3.27	<b>Austrálie</b>				
24,209	ESSEX PROPERTY TRUST INC	USD	4,145,248.04	1.29	1,561,879	DEXUS	AUD	8,486,886.81	2.64
98,000	EXTRA SPACE STORAGE INC	USD	8,941,303.88	2.78	706,394	GOODMAN GROUP	AUD	7,745,843.24	2.41
3,300	FIRST INDUSTRIAL REALTY TRUST INC	USD	112,002.73	0.03	1,484,576	WAYPOINT REIT	AUD	2,459,070.55	0.77
130,657	GAMING AND LEISURE PROPERTIES INC	USD	4,114,751.21	1.28				<b>18,691,800.60</b>	<b>5.82</b>
192,800	HEALTHCARE TRUST OF AMERICA INC - A	USD	4,274,762.29	1.33	<b>Singapur</b>				
223,046	HEALTHPEAK PROPERTIES INC	USD	5,164,114.53	1.61	423,700	CAPITALAND LTD	SGD	717,290.15	0.22
55,801	HIGHWOODS PROPERTIES INC	USD	1,597,441.33	0.50	6,297,600	FRASERS LOGISTICS & INDUSTRIAL TRUST	SGD	5,468,358.59	1.70
66,700	KIMCO REALTY CORP	USD	640,465.61	0.20	4,841,100	MAPLETREE COMMERCIAL TRUST	SGD	5,866,956.89	1.83
2,900	LAMAR ADVERTISING CO - A	USD	163,640.47	0.05	1,823,200	MAPLETREE INDUSTRIAL TRUST	SGD	3,656,002.28	1.14
56,635	LIFE STORAGE INC	USD	5,084,182.36	1.58				<b>15,708,607.91</b>	<b>4.89</b>
95,570	MEDICAL PROPERTIES TRUST INC	USD	1,436,830.34	0.45	<b>Velká Británie</b>				
37,684	MID-AMERICA APARTMENT COMMUNITIES INC	USD	3,726,141.47	1.16	6,500	DERWENT LONDON PLC	GBP	184,165.97	0.06
53,404	NATIONAL HEALTH INVESTORS INC	USD	2,744,773.87	0.85	111,344	GREAT PORTLAND ESTATES PLC	GBP	735,286.44	0.23
128,160	NATIONAL STORAGE AFFILIATES TRUST	USD	3,574,906.07	1.11	1,489,200	LONDONMETRIC PROPERTY PLC	GBP	3,644,759.85	1.13
62,809	OMEGA HEALTHCARE INVESTORS INC	USD	1,603,634.04	0.50	128,900	LXI REIT PLC	GBP	153,475.69	0.05
4,700	POTLATCHDELTIC CORP	USD	168,737.47	0.05	107,700	PRIMARY HEALTH PROPERTIES PLC	GBP	176,202.68	0.05
264,340	PROLOGIS INC	USD	22,681,866.54	7.06	19,400	SAFESTORE HOLDINGS PLC	GBP	166,824.28	0.05
50,484	PS BUSINESS PARKS INC	USD	5,269,037.45	1.64	2,303,000	TRITAX BIG BOX REIT PLC	GBP	3,935,397.02	1.23
3,151	PUBLIC STORAGE	USD	598,465.63	0.19				<b>8,996,111.93</b>	<b>2.80</b>
192,604	REALTY INCOME CORP	USD	9,977,992.58	3.10	<b>Švédsko</b>				
726	SBA COMMUNICATIONS CORP	USD	197,174.33	0.06	159,088	CASTELLUM AB	SEK	3,092,260.92	0.96
64,900	SIMON PROPERTY GROUP INC	USD	3,579,697.27	1.11	118,000	FASTIGHETS AB BALDER - B	SEK	5,117,911.86	1.59
5,000	SUN COMMUNITIES INC	USD	599,539.50	0.19				<b>8,210,172.78</b>	<b>2.55</b>
222,500	VENTAS INC	USD	7,961,540.10	2.48	<b>Kanada</b>				
319,923	WEINGARTEN REALTY INVESTORS	USD	4,627,036.27	1.44	185,496	CANADIAN APARTMENT PROPERTIES REIT	CAD	5,500,810.33	1.71
7,700	WEYERHAEUSER CO	USD	187,271.56	0.06	54,314	GRANITE REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	CAD	2,679,694.62	0.83
137,499	WP CAREY INC	USD	7,640,331.59	2.38				<b>8,180,504.95</b>	<b>2.54</b>
			<b>173,132,093.33</b>	<b>53.86</b>	<b>Belgie</b>				
<b>Japonsko</b>					50,833	COFINIMMO SA	EUR	6,516,790.60	2.03
4,216	AEON REIT INVESTMENT CORP	JPY	4,125,726.06	1.28				<b>6,516,790.60</b>	<b>2.03</b>
1,600	DAITO TRUST CONSTRUCTION CO LTD	JPY	120,501.25	0.04	<b>Hongkong</b>				
504,500	DAIWA HOUSE INDUSTRY CO LTD	JPY	10,997,102.36	3.41	678,690	LINK REIT	HKD	4,704,807.82	1.46
72	HOSHINO RESORTS REIT INC	JPY	307,782.42	0.10					
227,800	HULIC CO LTD	JPY	1,811,358.70	0.56					

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) Global Real Estate

(Vyjádřeno v EUR)

### Portfolio cenných papírů k 30/09/2020 (pokračování)

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
1,343,662	SINO LAND CO LTD	HKD	1,330,645.69	0.42
			<b>6,035,453.51</b>	<b>1.88</b>
<b>Švýcarsko</b>				
56,682	SWISS PRIME SITE AG - REG	CHF	4,398,308.30	1.37
			<b>4,398,308.30</b>	<b>1.37</b>
<b>Lucembursko</b>				
193,550	AROUNDTOWN SA	EUR	830,329.50	0.26
			<b>830,329.50</b>	<b>0.26</b>
<b>Irsko</b>				
136,900	IRISH RESIDENTIAL PROPERTIES REIT PLC	EUR	191,660.00	0.06
			<b>191,660.00</b>	<b>0.06</b>
<b>Nizozemsko</b>				
5,100	NSI NV	EUR	153,000.00	0.05
			<b>153,000.00</b>	<b>0.05</b>
<b>Rakousko</b>				
5,600	CA IMMOBILIEN ANLAGEN AG	EUR	141,680.00	0.04
			<b>141,680.00</b>	<b>0.04</b>
			<b>318,080,053.43</b>	<b>98.96</b>
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>			<b>318,080,053.43</b>	<b>98.96</b>

### Přehled čistých aktiv k 30/09/2020

		% ČHA
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>	<b>318,080,053.43</b>	<b>98.96</b>
<b>Hotovost v bance</b>	<b>3,155,899.54</b>	<b>0.98</b>
<b>Ostatní aktiva a pasiva</b>	<b>199,378.87</b>	<b>0.06</b>
<b>Čistá aktiva celkem</b>	<b>321,435,331.84</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>	30/09/2020	EUR	2,331,142,699.74	Capitalisation Z (EUR)	30/09/2020	EUR	14,817.97
	30/09/2019	EUR	1,894,331,442.78		30/09/2019	EUR	11,803.39
	30/09/2018	EUR	1,681,731,247.79		30/09/2018	EUR	10,709.16
<b>Čistá hodnota aktiv na akcii**</b>				Capitalisation Zz (EUR)	30/09/2020	EUR	8,811.50
					30/09/2019	EUR	7,003.58
					30/09/2018	EUR	6,341.77
Capitalisation I (EUR)	30/09/2020	EUR	514.58	Distribution P (EUR)	30/09/2020	EUR	1,560.37
	30/09/2019	EUR	412.36		30/09/2019	EUR	1,263.27
	30/09/2018	EUR	376.39		30/09/2018	EUR	1,167.08
Capitalisation I (USD)	30/09/2020	USD	6,615.43	Distribution R (EUR)	30/09/2020	EUR	30.53
	30/09/2019	USD	4,928.32		30/09/2019	EUR	24.57
	30/09/2018	USD	-		30/09/2018	EUR	22.59
Capitalisation I Hedged (ii) (EUR)	30/09/2020	EUR	6,893.35	Distribution T (EUR)	30/09/2020	EUR	30.68
	30/09/2019	EUR	5,332.87		30/09/2019	EUR	24.65
	30/09/2018	EUR	-		30/09/2018	EUR	22.64
Capitalisation M (EUR)	30/09/2020	EUR	456.80	<b>Počet akcií</b>			
	30/09/2019	EUR	367.82		Capitalisation I (EUR)	30/09/2020	1,674,206
	30/09/2018	EUR	337.35		30/09/2019	1,459,098	
Capitalisation N (EUR)	30/09/2020	EUR	54.43	30/09/2018	1,537,260		
	30/09/2019	EUR	43.58	Capitalisation I (USD)	30/09/2020	1,677	
	30/09/2018	EUR	39.75	30/09/2019	2		
Capitalisation O (EUR)	30/09/2020	EUR	54.43	30/09/2018	-		
	30/09/2019	EUR	43.58	Capitalisation I Hedged (ii) (EUR)	30/09/2020	6,105	
	30/09/2018	EUR	39.75	30/09/2019	6,900		
Capitalisation P (EUR)	30/09/2020	EUR	450.42	30/09/2018	-		
	30/09/2019	EUR	364.53	Capitalisation M (EUR)	30/09/2020	385,490	
	30/09/2018	EUR	336.03	30/09/2019	382,262		
Capitalisation R (EUR)	30/09/2020	EUR	356.61	30/09/2018	446,201		
	30/09/2019	EUR	286.48	Capitalisation N (EUR)	30/09/2020	13,479,989	
	30/09/2018	EUR	262.14	30/09/2019	13,324,849		
Capitalisation R (USD)	30/09/2020	USD	328.47	30/09/2018	13,972,952		
	30/09/2019	USD	245.24	Capitalisation O (EUR)	30/09/2020	283,547	
	30/09/2018	USD	-	30/09/2019	351,976		
Capitalisation V (EUR)	30/09/2020	EUR	384.85	30/09/2018	425,210		
	30/09/2019	EUR	311.18	Capitalisation P (EUR)	30/09/2020	361,893	
	30/09/2018	EUR	286.60	30/09/2019	309,330		
Capitalisation X (EUR)	30/09/2020	EUR	408.85	30/09/2018	354,626		
	30/09/2019	EUR	332.55	Capitalisation R (EUR)	30/09/2020	74,212	
	30/09/2018	EUR	308.10	30/09/2019	22,612		
Capitalisation X (USD)	30/09/2020	USD	313.28	30/09/2018	2,462		
	30/09/2019	USD	-	Capitalisation R (USD)	30/09/2020	399	
	30/09/2018	USD	-	30/09/2019	1,394		
Capitalisation X Hedged (i) (CZK)	30/09/2020	CZK	20,982.80	30/09/2018	-		
	30/09/2019	CZK	17,105.04				
	30/09/2018	CZK	15,654.24				

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

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

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

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

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

<b>Počet akcií</b>			Capitalisation N (EUR)	30/09/2020	0.73%
Capitalisation V (EUR)	30/09/2020	6,397	Capitalisation O (EUR)	30/09/2020	0.73%
	30/09/2019	16,045	Capitalisation P (EUR)	30/09/2020	1.80%
	30/09/2018	28,681	Capitalisation R (EUR)	30/09/2020	1.05%
Capitalisation X (EUR)	30/09/2020	44,107	Capitalisation R (USD)	30/09/2020	1.05%
	30/09/2019	30,249	Capitalisation V (EUR)	30/09/2020	1.71%
	30/09/2018	27,927	Capitalisation X (EUR)	30/09/2020	2.31%
Capitalisation X (USD)	30/09/2020	14,168	Capitalisation X (USD)	30/09/2020	2.30%
	30/09/2019	-	Capitalisation X Hedged (i) (CZK)	30/09/2020	2.33%
	30/09/2018	-	Capitalisation Z (EUR)	30/09/2020	0.21%
Capitalisation X Hedged (i) (CZK)	30/09/2020	28,784	Capitalisation Zz (EUR)	30/09/2020	0.01%
	30/09/2019	26,267	Distribution P (EUR)	30/09/2020	1.80%
	30/09/2018	29,967	Distribution R (EUR)	30/09/2020	1.05%
Capitalisation Z (EUR)	30/09/2020	10,305	Distribution T (EUR)	30/09/2020	0.70%
	30/09/2019	10,449	<b>Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*</b>	30/09/2020	21.94%
	30/09/2018	13,472			
Capitalisation Zz (EUR)	30/09/2020	3,299			
	30/09/2019	26,342			
	30/09/2018	3,745			
Distribution P (EUR)	30/09/2020	24,938			
	30/09/2019	21,345			
	30/09/2018	21,974			
Distribution R (EUR)	30/09/2020	1,049,256			
	30/09/2019	1,173,286			
	30/09/2018	1,289,914			
Distribution T (EUR)	30/09/2020	130,303			
	30/09/2019	145,274			
	30/09/2018	118,779			
<b>Dividendy</b>					
Distribution P (EUR)	16/12/2019	EUR	0.47		
Distribution R (EUR)	16/12/2019	EUR	0.05		
Distribution T (EUR)	16/12/2019	EUR	0.10		
<b>Poplatek za správu v %*</b>					
Capitalisation I (EUR)	30/09/2020		0.81%		
Capitalisation I (USD)	30/09/2020		0.81%		
Capitalisation I Hedged (ii) (EUR)	30/09/2020		0.83%		
Capitalisation M (EUR)	30/09/2020		1.29%		

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

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

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

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

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

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

## NN (L) Global Sustainable Equity

(Vyjádřeno v EUR)

## Finanční výkazy

## Výkaz čistých aktiv k 30/09/2020

	Poznámky	
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>	2	<b>2,309,567,589.80</b>
Akcie		2,309,567,589.80
<b>Hotovost v bance</b>		<b>68,934,151.95</b>
<b>Ostatní aktiva</b>	4,16	<b>27,371,962.15</b>
<b>Aktiva celkem</b>		<b>2,405,873,703.90</b>
<b>Běžná pasiva</b>	4	<b>(73,416,934.18)</b>
<b>Finanční deriváty celkem</b>	2	<b>(1,314,069.98)</b>
Měnové forwardy		(1,314,069.98)
<b>Pasiva celkem</b>		<b>(74,731,004.16)</b>
<b>Čistá aktiva na konci roku</b>		<b>2,331,142,699.74</b>

## Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2020

	Poznámky	
<b>Příjmy celkem</b>	2	<b>14,060,774.35</b>
Dividendy		14,060,774.35
<b>Výdaje celkem</b>		<b>(18,354,643.14)</b>
Obhospodařovatelský poplatek	5	(13,030,918.60)
Fixní servisní poplatky	6	(4,509,669.32)
Poplatky za dodatečné funkcionality tříd akcií	7	(12,160.52)
Daň z úpisu	10	(593,868.58)
Bankovní úroky		(208,026.12)
<b>Čisté ztráty z investic</b>		<b>(4,293,868.79)</b>
Realizované zisky z investičního portfolia		181,624,206.85
Realizované ztráty z investičního portfolia		(65,612,129.39)
Realizované zisky z finančních derivátů		1,812,920.91
Realizované ztráty z finančních derivátů		(17,301.96)
Realizované zisky z převodu měn		8,665,572.82
Realizované ztráty z převodu měn		(9,665,526.47)
Změny čistých nere realizovaných zisků nebo (ztrát) z investičního portfolia		370,526,455.22
Změny čistých nere realizovaných zisků nebo (ztrát) z finančních derivátů		(1,124,639.60)
<b>Výsledek operací</b>		<b>481,915,689.59</b>
Úpisy		743,926,669.55
Zpětné odkupy		(788,950,736.21)
Distribuce		(80,365.97)
Čistá aktiva na začátku roku		1,894,331,442.78
<b>Čistá aktiva na konci roku</b>		<b>2,331,142,699.74</b>

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) Global Sustainable Equity

(Vyjádřeno v EUR)

### Portfolio cenných papírů k 30/09/2020

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
<b>Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu přijaté ke kotaci na oficiálním trhu burzy a/nebo obchodované na jiném regulovaném trhu</b>				
<b>Akcie</b>				
<b>Spojené státy americké</b>				
190,509	ADOBE INC	USD	79,675,375.32	3.42
70,281	ALPHABET INC - A	USD	87,838,514.13	3.77
9,635	ALPHABET INC - C	USD	12,074,869.74	0.52
49,287	AMAZON.COM INC	USD	132,342,519.52	5.68
185,231	ANTHEM INC	USD	42,426,294.54	1.82
1,460,555	BROWN & BROWN INC	USD	56,384,534.90	2.43
192,809	ESTEE LAUDER COS INC/THE - A	USD	35,885,016.20	1.54
167,676	FLEETCOR TECHNOLOGIES INC	USD	34,045,670.58	1.46
107,089	ILLUMINA INC	USD	28,225,871.42	1.21
254,424	INTUIT INC	USD	70,776,150.63	3.04
84,372	MASTERCARD INC - A	USD	24,331,283.20	1.04
591,583	MATCH GROUP INC	USD	55,821,139.26	2.39
145,364	MCCORMICK & CO INC/MD - NON VOTING	USD	24,061,017.69	1.03
786,935	MICROSOFT CORP	USD	141,147,007.67	6.06
254,575	MOODY'S CORP	USD	62,924,626.91	2.70
432,179	NASDAQ INC	USD	45,224,649.38	1.94
102,496	NETFLIX INC	USD	43,705,346.76	1.87
172,702	NORDSON CORP	USD	28,250,285.80	1.21
460,081	PRA HEALTH SCIENCES INC	USD	39,799,272.28	1.71
351,333	SOLAREdge TECHNOLOGIES INC	USD	71,411,095.00	3.06
227,693	S&P GLOBAL INC	USD	70,017,563.47	3.00
207,816	THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	USD	78,245,785.46	3.36
183,187	ULTA BEAUTY INC	USD	34,989,318.43	1.50
273,800	UNITEDHEALTH GROUP INC	USD	72,794,632.67	3.12
184,905	VEEVA SYSTEMS INC - A	USD	44,338,410.40	1.90
470,668	VISA INC - A	USD	80,262,209.49	3.44
309,254	ZOETIS INC - A	USD	43,611,763.08	1.87
			<b>1,540,610,223.93</b>	<b>66.09</b>
<b>Švýcarsko</b>				
738,588	NESTLE SA - REG	CHF	74,957,577.38	3.21
68,085	PARTNERS GROUP HOLDING AG	CHF	53,564,445.66	2.30
			<b>128,522,023.04</b>	<b>5.51</b>
<b>Německo</b>				
486,294	BEIERSDORF AG	EUR	47,170,518.00	2.02
1,138,694	HELLOFRESH SE	EUR	54,179,060.52	2.33
			<b>101,349,578.52</b>	<b>4.35</b>
<b>Nizozemsko</b>				
40,030	ADYEN NV	EUR	62,947,175.00	2.70
94,947	ASML HOLDING NV	EUR	29,879,820.90	1.28
			<b>92,826,995.90</b>	<b>3.98</b>
<b>Velká Británie</b>				
6,292,520	3I GROUP PLC	GBP	69,136,661.44	2.97
			<b>69,136,661.44</b>	<b>2.97</b>
<b>Švédsko</b>				
1,688,244	ATLAS COPCO AB - A	SEK	68,976,083.86	2.96
			<b>68,976,083.86</b>	<b>2.96</b>

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
<b>Faerské ostrovy</b>				
1,164,915	BAKKAFROST P/F	NOK	63,862,127.56	2.74
			<b>63,862,127.56</b>	<b>2.74</b>
<b>Španělsko</b>				
2,530,812	SIEMENS GAMESA RENEWABLE ENERGY SA	EUR	58,436,449.08	2.51
			<b>58,436,449.08</b>	<b>2.51</b>
<b>Dánsko</b>				
556,871	NOVO NORDISK A/S - B	DKK	32,868,281.83	1.41
457,853	NOVOZYMES A/S - B	DKK	24,597,401.94	1.06
			<b>57,465,683.77</b>	<b>2.47</b>
<b>Japonsko</b>				
1,417,600	RECRUIT HOLDINGS CO LTD	JPY	47,654,364.09	2.04
			<b>47,654,364.09</b>	<b>2.04</b>
<b>Finsko</b>				
736,612	NESTE OYJ	EUR	33,125,441.64	1.42
			<b>33,125,441.64</b>	<b>1.42</b>
<b>Irsko</b>				
88,297	LINDE PLC	EUR	17,827,164.30	0.76
			<b>17,827,164.30</b>	<b>0.76</b>
<b>Austrálie</b>				
6,532,342	BWX LTD	AUD	17,567,940.57	0.75
			<b>17,567,940.57</b>	<b>0.75</b>
<b>Jersey</b>				
156,134	APTIV PLC	USD	12,206,852.10	0.52
			<b>12,206,852.10</b>	<b>0.52</b>
			<b>2,309,567,589.80</b>	<b>99.07</b>
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>			<b>2,309,567,589.80</b>	<b>99.07</b>

### Finanční deriváty k 30/09/2020

K výplátě	K úhradě	Datum splatnosti	Závazky v EUR	Nerealizovaný zisk nebo ztráta v EUR	
<b>Měnové forwardy</b>					
1,141,103.22	EUR	11,954,275.93 NOK	08/10/2020	1,141,103.22	51,710.18
1,474,777.25	EUR	39,190,669.07 CZK	08/10/2020	1,474,777.25	28,158.63
1,224,302.27	EUR	1,094,008.74 GBP	08/10/2020	1,224,302.27	18,315.22
2,250,390.24	USD	1,902,763.04 EUR	08/10/2020	1,902,763.04	16,070.10
1,307,203.98	EUR	13,562,787.28 SEK	08/10/2020	1,307,203.98	15,003.66
376,439.32	EUR	611,278.25 AUD	08/10/2020	376,439.32	2,855.13
65,330.41	AUD	39,902.00 EUR	08/10/2020	39,902.00	24.84
15,244.23	EUR	414,147.73 CZK	01/10/2020	15,244.23	(44.46)
1,043,273.01	EUR	7,766,463.05 DKK	08/10/2020	1,043,273.01	(52.66)
19,207.66	EUR	521,910.50 CZK	02/10/2020	19,207.66	(59.20)

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.



## NN (L) Global Sustainable Equity

(Vyjádřeno v EUR)

### Finanční deriváty k 30/09/2020 (pokračování)

K výplatě	K úhradě	Datum splatnosti	Závazky v EUR	Nerealizovaný zisk nebo (ztráta) v EUR
2,276,581.86 EUR	2,473,920.53 CHF	08/10/2020	2,276,581.86	(19,770.90)
857,441.71 EUR	108,679,994.00 JPY	08/10/2020	857,441.71	(20,732.27)
29,229,023.50 EUR	35,066,292.57 USD	08/10/2020	29,229,023.50	(670,841.50)
629,126,912.05 CZK	23,957,242.29 EUR	08/10/2020	23,957,242.29	(734,706.75)
			<b>64,864,505.34</b>	<b>(1,314,069.98)</b>
<b>Finanční deriváty celkem</b>			<b>(1,314,069.98)</b>	

### Přehled čistých aktiv k 30/09/2020

		% ČHA
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>	<b>2,309,567,589.80</b>	<b>99.07</b>
<b>Finanční deriváty celkem</b>	<b>(1,314,069.98)</b>	<b>(0.06)</b>
<b>Hotovost v bance</b>	<b>68,934,151.95</b>	<b>2.96</b>
<b>Ostatní aktiva a pasiva</b>	<b>(46,044,972.03)</b>	<b>(1.97)</b>
<b>Čistá aktiva celkem</b>	<b>2,331,142,699.74</b>	<b>100.00</b>

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) Greater China Equity

(Vyjádřeno v USD)

### Statistika

### Počet akcií

<b>Čistá aktiva</b>	30/09/2020	USD	190,355,528.88	Capitalisation I (EUR)	30/09/2020	1,587		
	30/09/2019	USD	150,815,072.21		30/09/2019	1,388		
	30/09/2018	USD	166,438,772.12		30/09/2018	1,429		
<b>Čistá hodnota aktiv na akcii**</b>				Capitalisation I (USD)	30/09/2020	1,947		
					30/09/2019	1,944		
					30/09/2018	1,943		
Capitalisation I (EUR)	30/09/2020	EUR	10,189.61	Capitalisation N (EUR)	30/09/2020	7,865		
	30/09/2019	EUR	8,058.63		30/09/2019	6,325		
	30/09/2018	EUR	7,471.84		30/09/2018	6,830		
Capitalisation I (USD)	30/09/2020	USD	19,215.35	Capitalisation O (USD)	30/09/2020	1,264		
	30/09/2019	USD	14,128.30		30/09/2019	1,410		
	30/09/2018	USD	13,956.25		30/09/2018	1,565		
Capitalisation N (EUR)	30/09/2020	EUR	906.38	Capitalisation P (EUR)	30/09/2020	3,592		
	30/09/2019	EUR	718.20		30/09/2019	3,783		
	30/09/2018	EUR	667.17		30/09/2018	4,434		
Capitalisation O (USD)	30/09/2020	USD	1,697.29	Capitalisation P (USD)	30/09/2020	40,879		
	30/09/2019	USD	1,247.82		30/09/2019	40,517		
	30/09/2018	USD	1,232.51		30/09/2018	43,988		
Capitalisation P (EUR)	30/09/2020	EUR	855.29	Capitalisation R (USD)	30/09/2020	997		
	30/09/2019	EUR	683.46		30/09/2019	-		
	30/09/2018	EUR	640.28		30/09/2018	-		
Capitalisation P (USD)	30/09/2020	USD	1,650.58	Capitalisation X (HUF)	30/09/2020	5,451		
	30/09/2019	USD	1,226.28		30/09/2019	2,124		
	30/09/2018	USD	1,224.01		30/09/2018	1,564		
Capitalisation R (USD)	30/09/2020	USD	317.32	Capitalisation X (USD)	30/09/2020	18,778		
	30/09/2019	USD	-		30/09/2019	24,541		
	30/09/2018	USD	-		30/09/2018	28,026		
Capitalisation X (HUF)	30/09/2020	HUF	151,643.58	Capitalisation Y (USD)	30/09/2020	25,485		
	30/09/2019	HUF	112,334.87		30/09/2019	42,202		
	30/09/2018	HUF	102,136.01		30/09/2018	56,097		
Capitalisation X (USD)	30/09/2020	USD	1,507.41	Distribution N (USD)	30/09/2020	27		
	30/09/2019	USD	1,125.37		30/09/2019	342		
	30/09/2018	USD	1,128.84		30/09/2018	61		
Capitalisation Y (USD)	30/09/2020	USD	490.26	Distribution P (USD)	30/09/2020	1,161		
	30/09/2019	USD	369.67		30/09/2019	1,127		
	30/09/2018	USD	374.55		30/09/2018	1,655		
Distribution N (USD)	30/09/2020	USD	6,986.76	Distribution R (USD)	30/09/2020	885		
	30/09/2019	USD	5,210.56		30/09/2019	1,096		
	30/09/2018	USD	5,242.91		30/09/2018	1,328		
Distribution P (USD)	30/09/2020	USD	7,007.75	<b>Dividendy</b>				
	30/09/2019	USD	5,233.77		Distribution N (USD)	16/12/2019	USD	74.10
	30/09/2018	USD	5,259.28		Distribution P (USD)	16/12/2019	USD	31.80
Distribution R (USD)	30/09/2020	USD	322.69					
	30/09/2019	USD	240.71					
	30/09/2018	USD	242.09					

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

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

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

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

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

Distribution R (USD)	16/12/2019	USD	3.20
<b>Poplatek za správu v %*</b>			
Capitalisation I (EUR)	30/09/2020		0.86%
Capitalisation I (USD)	30/09/2020		0.86%
Capitalisation N (EUR)	30/09/2020		1.05%
Capitalisation O (USD)	30/09/2020		0.85%
Capitalisation P (EUR)	30/09/2020		1.90%
Capitalisation P (USD)	30/09/2020		1.90%
Capitalisation R (USD)	30/09/2020		1.15%
Capitalisation X (HUF)	30/09/2020		2.40%
Capitalisation X (USD)	30/09/2020		2.40%
Capitalisation Y (USD)	30/09/2020		3.41%
Distribution N (USD)	30/09/2020		1.05%
Distribution P (USD)	30/09/2020		1.91%
Distribution R (USD)	30/09/2020		1.15%
<b>Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*</b>	30/09/2020		(51.59%)

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

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

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

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

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

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

## NN (L) Greater China Equity

(Vyjádřeno v USD)

### Finanční výkazy

#### Výkaz čistých aktiv k 30/09/2020

	Poznámky	
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>	2	<b>186,970,168.85</b>
Akcie		186,970,168.85
<b>Hotovost v bance</b>		<b>3,175,105.84</b>
<b>Ostatní aktiva</b>	4,16	<b>1,951,974.47</b>
<b>Aktiva celkem</b>		<b>192,097,249.16</b>
<b>Běžná pasiva</b>	4,16	<b>(1,741,720.28)</b>
<b>Pasiva celkem</b>		<b>(1,741,720.28)</b>
<b>Čistá aktiva na konci roku</b>		<b>190,355,528.88</b>

#### Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2020

	Poznámky	
<b>Příjmy celkem</b>	2	<b>2,708,225.65</b>
Dividendy		2,684,441.93
Bankovní úroky		23,783.72
<b>Výdaje celkem</b>		<b>(2,737,670.43)</b>
Obhospodařovatelský poplatek	5	(2,052,193.04)
Fixní servisní poplatek	6	(621,160.91)
Daň z úpisu	10	(60,101.30)
Bankovní úroky		(58.96)
Ostatní náklady	12	(4,156.22)
<b>Čisté ztráty z investic</b>		<b>(29,444.78)</b>
Realizované zisky z investičního portfolia		19,270,304.96
Realizované ztráty z investičního portfolia		(9,370,697.18)
Realizované zisky z finančních derivátů		71.00
Realizované ztráty z finančních derivátů		(140.15)
Realizované zisky z převodu měn		492,589.92
Realizované ztráty z převodu měn		(518,054.22)
Změny čistých nerealizovaných zisků nebo (ztrát) z investičního portfolia		37,628,061.25
<b>Výsledek operací</b>		<b>47,472,690.80</b>
Úpisy		189,134,297.50
Zpětné odkupy		(197,023,948.53)
Distribuce		(42,583.10)
Čistá aktiva na začátku roku		150,815,072.21
<b>Čistá aktiva na konci roku</b>		<b>190,355,528.88</b>

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) Greater China Equity

(Vyjádřeno v USD)

## Portfolio cenných papírů k 30/09/2020

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
<b>Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu přijaté ke kotaci na oficiálním trhu burzy a/nebo obchodované na jiném regulovaném trhu</b>				
<b>Akcie</b>				
<b>Kajmanské ostrovy</b>				
64,839	ALIBABA GROUP HOLDING LTD ADR	USD	19,061,369.22	10.01
2,950,000	CHINA AOYUAN GROUP LTD	HKD	3,010,903.23	1.59
1,889,000	GEELY AUTOMOBILE HOLDINGS LTD	HKD	3,753,625.81	1.97
55,200	JD.COM INC	HKD	2,092,614.19	1.10
92,900	JD.COM INC ADR	USD	7,209,969.00	3.79
24,852	MING YUAN CLOUD GROUP HOLDINGS LTD	HKD	92,994.58	0.05
180,000	NETEASE INC	HKD	3,202,838.71	1.68
29,000	NEW ORIENTAL EDUCATION & TECHNOLOGY GROUP INC ADR	USD	4,335,500.00	2.28
87,000	PARADE TECHNOLOGIES LTD	TWD	3,154,133.00	1.66
803,000	SHIMAO PROPERTY HOLDINGS LTD	HKD	3,315,612.90	1.74
74,000	SILERGY CORP	TWD	4,356,398.04	2.29
2,362,500	SINO BIOPHARMACEUTICAL LTD	HKD	2,572,838.71	1.35
1,252,000	SUNAC CHINA HOLDINGS LTD	HKD	4,878,761.29	2.56
243,300	TENCENT HOLDINGS LTD	HKD	16,057,800.00	8.44
2,020,000	TIMES CHINA HOLDINGS LTD	HKD	2,794,116.13	1.47
1,510,000	TONGCHENG-ELONG HOLDINGS LTD	HKD	2,747,225.81	1.44
1,945,000	WEIMOB INC	HKD	2,595,006.45	1.36
906,000	ZHEN DING TECHNOLOGY HOLDING LTD	TWD	3,941,578.62	2.07
			<b>89,173,285.69</b>	<b>46.85</b>
<b>Čína</b>				
346,920	ANGEL YEAST CO LTD - A	CNH	3,117,847.84	1.64
250,000	ANHUI CONCH CEMENT CO LTD - H	HKD	1,719,354.84	0.90
632,806	BEIJING ORIENTAL YUHONG WATERPROOF TECHNOLOGY CO LTD - A	CNH	5,026,044.15	2.64
2,870,000	CHINA LIFE INSURANCE CO LTD - H	HKD	6,421,393.55	3.38
2,760,000	CITIC SECURITIES CO LTD - H	HKD	6,132,541.94	3.22
187,283	CONTEMPORARY AMPEREX TECHNOLOGY CO LTD - A	CNH	5,773,337.99	3.03
399,560	JIANGSU HENGLI HYDRAULIC CO LTD - A	CNH	4,203,849.52	2.21
949,967	NINGBO JOYSON ELECTRONIC CORP	CNH	3,100,624.65	1.63
627,711	NINGBO TUOPU GROUP CO LTD - A	CNH	3,699,871.80	1.94
1,349,937	SHANGHAI YUYUAN TOURIST MART GROUP CO LTD - A	CNH	1,756,471.67	0.92
529,922	WUXI LEAD INTELLIGENT EQUIPMENT CO LTD	CNH	3,778,631.30	1.99
238,941	YANTAI JEREH OILFIELD SERVICES GROUP CO LTD - A	CNH	1,048,533.51	0.55
2,663,000	YONGHUI SUPERSTORES CO LTD	CNH	3,072,556.47	1.61
211,378	YUNNAN ENERGY NEW MATERIAL CO LTD	CNH	2,849,085.02	1.50
			<b>51,700,144.25</b>	<b>27.16</b>
<b>Tchaj-wan</b>				
2,125,000	GIGABYTE TECHNOLOGY CO LTD	TWD	5,539,586.35	2.92
1,202,000	TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING CO LTD	TWD	17,970,651.20	9.44
1,950,000	TXC CORP	TWD	4,861,197.43	2.55
134,500	WIWYNN CORP	TWD	3,032,542.64	1.59
			<b>31,403,977.62</b>	<b>16.50</b>
<b>Hongkong</b>				
166,000	HONG KONG EXCHANGES & CLEARING LTD	HKD	7,749,522.58	4.07
3,730,000	SUN ART RETAIL GROUP LTD	HKD	4,115,032.26	2.16
			<b>11,864,554.84</b>	<b>6.23</b>

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
<b>Bermudy</b>				
13,530,000	CHINA YOUZAN LTD	HKD	2,828,206.45	1.48
			<b>2,828,206.45</b>	<b>1.48</b>
			<b>186,970,168.85</b>	<b>98.22</b>

<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>	<b>186,970,168.85</b>	<b>98.22</b>
----------------------------------------	-----------------------	--------------

## Přehled čistých aktiv k 30/09/2020

		% ČHA
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>	<b>186,970,168.85</b>	<b>98.22</b>
<b>Hotovost v bance</b>	<b>3,175,105.84</b>	<b>1.67</b>
<b>Ostatní aktiva a pasiva</b>	<b>210,254.19</b>	<b>0.11</b>
<b>Čistá aktiva celkem</b>	<b>190,355,528.88</b>	<b>100.00</b>

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) Green Bond

(Vyjádřeno v EUR)

### Statistika

### Počet akcií

<b>Čistá aktiva</b>	30/09/2020	EUR	1,093,881,445.95	Capitalisation I (EUR)	30/09/2020	98,617						
	30/09/2019	EUR	1,064,447,345.91		30/09/2019	126,425						
	30/09/2018	EUR	567,011,713.69		30/09/2018	79,804						
<b>Čistá hodnota aktiv na akcii**</b>				Capitalisation I Duration Hedged (EUR)	30/09/2020	-						
					30/09/2019	-						
					30/09/2018	13,046						
Capitalisation I (EUR)	30/09/2020	EUR	5,766.02	Capitalisation I Hedged (i) (USD)	30/09/2020	78						
	30/09/2019	EUR	5,741.06		30/09/2019	66						
	30/09/2018	EUR	5,192.56		30/09/2018	39						
Capitalisation I Duration Hedged (EUR)	30/09/2020	EUR	-	Capitalisation N (EUR)	30/09/2020	3,175,670						
	30/09/2019	EUR	-		30/09/2019	1,614,284						
	30/09/2018	EUR	4,965.68		30/09/2018	1,062,315						
Capitalisation I Hedged (i) (USD)	30/09/2020	USD	5,846.26	Capitalisation P (EUR)	30/09/2020	138,806						
	30/09/2019	USD	5,706.07		30/09/2019	23,667						
	30/09/2018	USD	4,984.61		30/09/2018	5,469						
Capitalisation N (EUR)	30/09/2020	EUR	28.42	Capitalisation P Hedged (i) (SEK)	30/09/2020	593						
	30/09/2019	EUR	28.32		30/09/2019	-						
	30/09/2018	EUR	25.63		30/09/2018	-						
Capitalisation P (EUR)	30/09/2020	EUR	275.98	Capitalisation R (EUR)	30/09/2020	101,431						
	30/09/2019	EUR	275.56		30/09/2019	15,546						
	30/09/2018	EUR	249.92		30/09/2018	-						
Capitalisation P Hedged (i) (SEK)	30/09/2020	SEK	105.05	Capitalisation T (EUR)	30/09/2020	9,830						
	30/09/2019	SEK	-		30/09/2019	11,622						
	30/09/2018	SEK	-		30/09/2018	11,377						
Capitalisation R (EUR)	30/09/2020	EUR	266.58	Capitalisation X EUR	30/09/2020	1,139						
	30/09/2019	EUR	265.64		30/09/2019	-						
	30/09/2018	EUR	-		30/09/2018	-						
Capitalisation T (EUR)	30/09/2020	EUR	5,773.81	Distribution I (EUR)	30/09/2020	36,693						
	30/09/2019	EUR	5,745.39		30/09/2019	36,141						
	30/09/2018	EUR	5,193.34		30/09/2018	-						
Capitalisation X EUR	30/09/2020	EUR	253.69	Distribution P (EUR)	30/09/2020	25,462						
	30/09/2019	EUR	-		30/09/2019	7,251						
	30/09/2018	EUR	-		30/09/2018	-						
Distribution I (EUR)	30/09/2020	EUR	5,235.07	Distribution Z (EUR)	30/09/2020	19,743						
	30/09/2019	EUR	5,227.26		30/09/2019	4,239						
	30/09/2018	EUR	-		30/09/2018	-						
Distribution P (EUR)	30/09/2020	EUR	265.64	<b>Dividendy</b>	Distribution I (EUR)	16/12/2019	EUR	14.55				
	30/09/2019	EUR	265.25						Distribution P (EUR)	16/12/2019	EUR	0.02
	30/09/2018	EUR	-									
30/09/2020	EUR	5,742.33										
30/09/2019	EUR	5,734.07										
30/09/2018	EUR	-										

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

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

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

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

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

## Poplatek za správu v %\*

Capitalisation I (EUR)	30/09/2020	0.33%
Capitalisation I Hedged (i) (USD)	30/09/2020	0.35%
Capitalisation N (EUR)	30/09/2020	0.40%
Capitalisation P (EUR)	30/09/2020	0.60%
Capitalisation P Hedged (i) (SEK)	30/09/2020	0.62%
Capitalisation R (EUR)	30/09/2020	0.40%
Capitalisation T (EUR)	30/09/2020	0.27%
Capitalisation X EUR	30/09/2020	0.95%
Distribution I (EUR)	30/09/2020	0.33%
Distribution P (EUR)	30/09/2020	0.60%
Distribution Z (EUR)	30/09/2020	0.13%
<b>Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*</b>	30/09/2020	<b>(1.76%)</b>

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

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

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

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

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

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

## NN (L) Green Bond

(Vyjádřeno v EUR)

### Finanční výkazy

#### Výkaz čistých aktiv k 30/09/2020

	Poznámky	
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>	2	<b>1,076,590,688.72</b>
Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje		1,076,590,688.72
<b>Finanční deriváty celkem</b>	2	<b>1,283,188.37</b>
Měnové forwardy		341,987.77
Futures		941,200.60
<b>Hotovost v bance</b>		<b>11,351,798.16</b>
<b>Marginální vklady</b>		<b>3,093,884.12</b>
<b>Ostatní aktiva</b>	4,16	<b>9,704,171.49</b>
<b>Aktiva celkem</b>		<b>1,102,023,730.86</b>
<b>Běžná pasiva</b>	4	<b>(8,142,284.91)</b>
<b>Pasiva celkem</b>		<b>(8,142,284.91)</b>
<b>Čistá aktiva na konci roku</b>		<b>1,093,881,445.95</b>

#### Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2020

	Poznámky	
<b>Příjmy celkem</b>	2	<b>8,774,505.24</b>
Úroky z dluhopisů a ostatních dluhových nástrojů		8,772,598.73
Ostatní příjmy	11	1,906.51
<b>Výdaje celkem</b>		<b>(3,771,055.90)</b>
Obhospodařovatelský poplatek	5	(2,100,491.61)
Fixní servisní poplatek	6	(1,359,124.40)
Daň z úpisu	10	(170,333.74)
Bankovní úroky		(141,063.48)
Ostatní náklady	12	(42.67)
<b>Čisté příjmy z investic</b>		<b>5,003,449.34</b>
Realizované zisky z investičního portfolia		23,090,714.43
Realizované ztráty z investičního portfolia		(2,703,222.49)
Realizované zisky z finančních derivátů		15,879,498.03
Realizované ztráty z finančních derivátů		(16,532,179.00)
Realizované zisky z převodu měn		1,411,215.16
Realizované ztráty z převodu měn		(2,861,873.32)
Změny čistých nerealizovaných zisků nebo (ztrát) z investičního portfolia		(16,918,357.66)
Změny čistých nerealizovaných zisků nebo (ztrát) z finančních derivátů		1,905,921.05
<b>Výsledek operací</b>		<b>8,275,165.54</b>
Úpisy		696,725,016.98
Zpětné odkupy		(674,898,031.45)
Distribuce		(668,051.03)
Čistá aktiva na začátku roku		1,064,447,345.91
<b>Čistá aktiva na konci roku</b>		<b>1,093,881,445.95</b>

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.



## NN (L) Green Bond

(Vyjádřeno v EUR)

## Portfolio cenných papírů k 30/09/2020

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA	Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
<b>Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu přijaté ke kotaci na oficiálním trhu burzy a/nebo obchodované na jiném regulovaném trhu</b>									
<b>Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje</b>									
<b>Francie</b>									
6,100,000	BNP PARIBAS SA 04/06/2026 FRN	EUR	6,125,222.10	0.56	4,253,000	EDP FINANCE BV 1.875% 13/10/2025 EMTN	EUR	4,621,974.88	0.42
8,043,000	BNP PARIBAS SA 0.500% 01/06/2022 EMTN	EUR	8,141,938.39	0.74	6,467,000	ENBW INTERNATIONAL FINANCE BV 1.875% 31/10/2033 EMTN	EUR	7,691,592.03	0.70
4,125,000	BNP PARIBAS SA 1.000% 17/04/2024 EMTN	EUR	4,246,660.52	0.39	6,238,000	ENEL FINANCE INTERNATIONAL NV 1.000% 16/09/2024 EMTN	EUR	6,484,517.71	0.59
5,100,000	BNP PARIBAS SA 1.125% 28/08/2024 EMTN	EUR	5,274,330.50	0.48	9,605,000	ENEL FINANCE INTERNATIONAL NV 1.125% 16/09/2026 EMTN	EUR	10,187,627.97	0.93
7,500,000	CAISSE FRANCAISE DE FINANCEMENT LOCAL 0.100% 13/11/2029 EMTN	EUR	7,729,446.38	0.71	2,623,000	ENEL FINANCE INTERNATIONAL NV 1.500% 21/07/2025 EMTN	EUR	2,798,607.54	0.26
6,100,000	CNP ASSURANCES 27/07/2050 FRN	EUR	6,090,767.28	0.56	5,100,000	IBERDROLA INTERNATIONAL BV FRN PERP	EUR	5,444,478.23	0.50
300,000	COVIVIO 1.125% 17/09/2031	EUR	289,051.90	0.03	7,700,000	IBERDROLA INTERNATIONAL BV FRN PERP	EUR	7,777,000.00	0.71
2,200,000	COVIVIO 1.875% 20/05/2026	EUR	2,312,247.32	0.21	6,200,000	IBERDROLA INTERNATIONAL BV FRN PERP EMTN	EUR	6,440,016.51	0.59
12,200,000	CREDIT AGRICOLE HOME LOAN SFH SA 0.050% 06/12/2029 EMTN	EUR	12,511,524.19	1.14	3,500,000	IBERDROLA INTERNATIONAL BV 0.375%	EUR	3,565,601.66	0.33
10,500,000	CREDIT AGRICOLE SA 0.375% 21/10/2025 EMTN	EUR	10,542,516.60	0.96	7,400,000	IBERDROLA INTERNATIONAL BV 1.125% 21/04/2026 EMTN	EUR	7,848,854.33	0.72
3,400,000	ELECTRICITE DE FRANCE SA 1.000% 13/10/2026 EMTN	EUR	3,578,035.36	0.33	22,000,000	ING GROEP NV 01/07/2026 FRN	USD	18,952,263.54	1.73
3,200,000	ELECTRICITE DE FRANCE SA 2.250% 27/04/2021 EMTN	EUR	3,245,012.03	0.30	5,700,000	ING GROEP NV 2.500% 15/11/2030 EMTN	EUR	6,945,078.08	0.63
300,000	ENGIE SA FRN PERP	EUR	321,372.02	0.03	8,207,000	INNOGY FINANCE BV 1.250% 19/10/2027 EMTN	EUR	8,835,626.98	0.81
5,700,000	ENGIE SA FRN PERP	EUR	5,685,720.25	0.52	9,300,000	NATURGY FINANCE BV 0.875% 15/05/2025 EMTN	EUR	9,626,983.91	0.88
7,600,000	ENGIE SA 0.375% 21/06/2027 EMTN	EUR	7,724,206.65	0.71	23,511,207	NETHERLANDS GOVERNMENT BOND 0.500% 15/01/2040	EUR	26,484,396.38	2.42
2,800,000	ENGIE SA 0.875% 27/03/2024 EMTN	EUR	2,892,705.79	0.26	7,607,000	SWISSCOM FINANCE BV 0.375% 14/11/2028	EUR	7,765,966.75	0.71
2,600,000	ENGIE SA 1.375% 21/06/2039 EMTN	EUR	2,801,570.59	0.26	1,100,000	TELEFONICA EUROPE BV FRN PERP	EUR	1,041,136.31	0.10
3,800,000	ENGIE SA 1.375% 28/02/2029 EMTN	EUR	4,142,216.68	0.38	3,391,000	TENNET HOLDING BV FRN PERP	EUR	3,529,450.97	0.32
3,400,000	ENGIE SA 1.750% 27/03/2028 EMTN	EUR	3,782,225.08	0.35	4,790,000	TENNET HOLDING BV FRN PERP	EUR	4,858,317.09	0.44
84,609,000	FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT BOND OAT 1.750% 25/06/2039	EUR	110,558,248.63	10.10	11,898,000	TENNET HOLDING BV 0.875% 03/06/2030 EMTN	EUR	12,682,418.84	1.16
4,200,000	LA BANQUE POSTALE SA 1.375% 24/04/2029 EMTN	EUR	4,501,156.80	0.41	935,000	TENNET HOLDING BV 0.875% 04/06/2021 EMTN	EUR	939,418.27	0.09
4,500,000	LA POSTE SA 1.450% 30/11/2028 EMTN	EUR	4,956,136.83	0.45	6,716,000	TENNET HOLDING BV 1.000% 13/06/2026 EMTN	EUR	7,085,908.01	0.65
1,600,000	REGIE AUTONOME DES TRANSPORTS PARISIENS 0.875% 25/05/2027 EMTN	EUR	1,709,511.06	0.16	4,097,000	TENNET HOLDING BV 1.375% 05/06/2028 EMTN	EUR	4,484,522.57	0.41
1,400,000	REGION OF ILE DE FRANCE 0.625% 23/04/2027 EMTN	EUR	1,480,558.55	0.14	5,368,000	TENNET HOLDING BV 1.500% 03/06/2039 EMTN	EUR	6,168,982.26	0.56
800,000	REGION OF ILE DE FRANCE 2.375% 24/04/2026 EMTN	EUR	921,224.98	0.08	1,175,000	TENNET HOLDING BV 1.750% 04/06/2027 EMTN	EUR	1,304,626.41	0.12
7,800,000	SNCF RESEAU 0.750% 25/05/2036 EMTN	EUR	8,355,665.92	0.76	1,040,000	TENNET HOLDING BV 1.875% 13/06/2036 EMTN	EUR	1,246,537.25	0.11
8,500,000	SNCF RESEAU 1.000% 09/11/2031 EMTN	EUR	9,363,227.62	0.86	4,503,000	TENNET HOLDING BV 2.000% 05/06/2034 EMTN	EUR	5,458,722.89	0.50
7,200,000	SNCF RESEAU 1.875% 30/03/2034 EMTN	EUR	8,781,823.15	0.80	4,627,000	VESTEDA FINANCE BV 1.500% 24/05/2027 EMTN	EUR	4,895,031.75	0.45
4,000,000	SNCF RESEAU 2.250% 20/12/2047 EMTN	EUR	5,518,643.28	0.50	<b>276,386,946.74 25.27</b>				
8,600,000	SOCIETE DU GRAND PARIS EPIC 1.000% 18/02/2070 EMTN	EUR	9,531,464.37	0.87	<b>Španělsko</b>				
5,000,000	SOCIETE DU GRAND PARIS EPIC 1.125% 22/10/2028 EMTN	EUR	5,539,907.75	0.51	2,600,000	ACS SERVICIOS COMUNICACIONES Y ENERGIA SL 1.875% 20/04/2026	EUR	2,747,084.16	0.25
8,900,000	SOCIETE DU GRAND PARIS EPIC 1.700% 25/05/2050 EMTN	EUR	11,557,499.68	1.06	3,700,000	ADIF - ALTA VELOCIDAD 0.800% 05/07/2023	EUR	3,802,827.29	0.35
13,500,000	SOCIETE NATIONALE SNCF REGD REG S EMTN 5.625% 24/06/2030	EUR	14,040,416.48	1.28	11,000,000	ADIF - ALTA VELOCIDAD 1.250% 04/05/2026 EMTN	EUR	11,775,129.41	1.08
1,721,000	UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD SE 1.000% 14/03/2025 EMTN	EUR	1,761,952.61	0.16	7,996,000	AUTONOMOUS COMMUNITY OF MADRID SPAIN 0.827% 30/07/2027	EUR	8,385,979.39	0.77
4,008,000	UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD SE 2.500% 26/02/2024 EMTN	EUR	4,285,259.97	0.39	14,400,000	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA SA 1.000% 21/06/2026 EMTN	EUR	14,632,866.58	1.33
<b>300,299,467.31 27.45</b>					1,700,000	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA SA 1.375% 14/05/2025	EUR	1,768,402.46	0.16
<b>Nizozemsko</b>					10,800,000	BANCO SANTANDER SA 0.300% 04/10/2026 EMTN	EUR	10,878,646.68	0.99
13,634,000	ABN AMRO BANK NV 0.625% 31/05/2022 EMTN	EUR	13,828,420.98	1.26	5,900,000	BANCO SANTANDER SA 1.125% 23/06/2027 EMTN	EUR	6,076,453.25	0.56
7,701,000	ABN AMRO BANK NV 0.875% 22/04/2025 EMTN	EUR	8,033,433.53	0.73	6,200,000	IBERDROLA FINANZAS SA 0.875% 16/06/2025 EMTN	EUR	6,445,706.37	0.59
12,219,000	ALLIANDER NV 0.375% 10/06/2030 EMTN	EUR	12,541,865.45	1.15	2,000,000	IBERDROLA FINANZAS SA 1.000% 07/03/2025 EMTN	EUR	2,088,579.36	0.19
6,900,000	ALLIANDER NV 0.875% 22/04/2026 EMTN	EUR	7,251,817.61	0.66	4,000,000	IBERDROLA FINANZAS SA 1.250% 13/09/2027 EMTN	EUR	4,338,466.12	0.40
8,607,000	ALLIANDER NV 0.875% 24/06/2032 EMTN	EUR	9,278,053.10	0.85	4,600,000	IBERDROLA FINANZAS SA 1.250% 28/10/2026 EMTN	EUR	4,925,081.91	0.45
5,200,000	DE VOLKSBANK NV 0.010% 16/09/2024 EMTN	EUR	5,199,145.07	0.48	5,800,000	RED ELECTRICA FINANCIACIONES SAU 0.375% 24/07/2028 EMTN	EUR	5,914,933.03	0.54
11,700,000	DE VOLKSBANK NV 22/10/2030 FRN EMTN	EUR	12,009,704.85	1.10	11,000,000	TELEFONICA EMISIONES SA 1.069% 05/02/2024 EMTN	EUR	11,377,309.68	1.04
3,305,000	DIGITAL DUTCH FINCO BV 1.000% 15/01/2032	EUR	3,267,949.86	0.30	<b>95,157,465.69 8.70</b>				
3,942,000	DIGITAL DUTCH FINCO BV 1.500% 15/03/2030	EUR	4,120,492.18	0.38	<b>Německo</b>				
5,651,000	EDP FINANCE BV 0.375% 16/09/2026 EMTN	EUR	5,690,404.99	0.52	4,300,000	ADIDAS AG REGD REG S	EUR	4,276,928.39	0.39
					2,300,000	BERLIN HYP AG 0.500% 26/09/2023 EMTN	EUR	2,329,748.29	0.21
					2,600,000	BERLIN HYP AG 1.125% 25/10/2027 EMTN	EUR	2,713,306.93	0.25
					2,210,000	DAIMLER AG 0.750% 10/09/2030 EMTN	EUR	2,201,691.88	0.20

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) Green Bond

(Vyjádřeno v EUR)

### Portfolio cenných papírů k 30/09/2020 (pokračování)

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA	Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
5,000,000	DEUTSCHE KREDITBANK AG 0.625% 08/06/2021	EUR	5,019,731.40	0.46					
2,300,000	DEUTSCHE KREDITBANK AG 0.750% 26/09/2024	EUR	2,316,550.23	0.21					
5,500,000	ENBW ENERGIE BADEN-WUERTTEMBERG AG 05/08/2079 FRN	EUR	5,401,668.69	0.49					
6,700,000	ENBW ENERGIE BADEN-WUERTTEMBERG AG 05/11/2079 FRN	EUR	6,566,000.00	0.60					
2,623,000	E.ON SE ZCP 28/08/2024 EMTN	EUR	2,624,194.83	0.24					
9,658,000	E.ON SE 0.375% 29/09/2027 EMTN	EUR	9,812,603.43	0.91					
4,649,000	E.ON SE 0.875% 20/08/2031 EMTN	EUR	4,841,126.02	0.44					
8,300,000	EUROGRID GMBH 1.113% 15/05/2032 EMTN	EUR	8,869,522.26	0.81					
1,900,000	LANDESBANK BADEN-WUERTTEMBERG 0.200% 13/12/2021 EMTN	EUR	1,904,352.86	0.17					
8,400,000	LANDESBANK BADEN-WUERTTEMBERG 0.375% 24/05/2024 EMTN	EUR	8,512,587.64	0.78					
2,200,000	LB BADEN-WUERTTEMBERG 0.375% 29/07/2026 EMTN	EUR	2,219,298.38	0.20					
			<b>69,609,311.23</b>	<b>6.36</b>					
<b>Belgie</b>									
24,006,000	BELGIUM GOVERNMENT BOND 1.250% 22/04/2033	EUR	28,298,830.46	2.59					
4,600,000	KBC GROUP NV 0.875% 27/06/2023 EMTN	EUR	4,713,855.20	0.43					
18,200,000	KBC GROUP NV 16/06/2027 FRN EMTN	EUR	18,349,030.15	1.68					
			<b>51,361,715.81</b>	<b>4.70</b>					
<b>Spojené státy americké</b>									
12,033,000	APPLE INC ZCP 15/11/2025	EUR	12,100,130.78	1.11					
2,715,000	APPLE INC 3.000% 20/06/2027	USD	2,608,901.27	0.24					
2,421,000	DIGITAL EURO FINCO LLC 2.500% 16/01/2026	EUR	2,660,482.10	0.24					
2,495,000	PEPSICO INC 2.875% 15/10/2049	USD	2,279,300.32	0.21					
1,733,000	SOUTHERN POWER CO 1.000% 20/06/2022	EUR	1,763,018.59	0.16					
2,647,000	SOUTHERN POWER CO 1.850% 20/06/2026	EUR	2,876,713.15	0.26					
2,765,000	TOYOTA MOTOR CREDIT CORP ZCP 21/07/2021 EMTN	EUR	2,770,658.74	0.25					
4,379,000	VERIZON COMMUNICATIONS INC 3.875% 08/02/2029	USD	4,419,666.95	0.40					
5,530,000	VF CORP 0.250% 25/02/2028	EUR	5,428,716.17	0.50					
			<b>36,907,588.07</b>	<b>3.37</b>					
<b>Itálie</b>									
5,614,000	ASSICURAZIONI GENERALI SPA 2.124% 01/10/2030 EMTN	EUR	5,635,224.74	0.52					
2,000,000	ASSICURAZIONI GENERALI SPA 2.429% 14/07/2031 EMTN	EUR	2,022,500.00	0.18					
2,633,000	FERROVIE DELLO STATO ITALIANE SPA 0.875% 07/12/2023 EMTN	EUR	2,679,717.66	0.24					
3,178,000	FERROVIE DELLO STATO ITALIANE SPA 1.125% 09/07/2026 EMTN	EUR	3,277,579.93	0.30					
2,125,000	HERA SPA 0.875% 05/07/2027 EMTN	EUR	2,207,871.86	0.20					
457,000	HERA SPA 2.375% 04/07/2024 EMTN	EUR	493,641.05	0.05					
5,200,000	INTESA SANPAOLO SPA 0.750% 04/12/2024 EMTN	EUR	5,262,380.40	0.48					
3,472,000	INTESA SANPAOLO SPA 0.875% 27/06/2022 EMTN	EUR	3,515,911.56	0.32					
			<b>25,094,827.20</b>	<b>2.29</b>					
<b>Irsko</b>									
19,875,000	IRELAND GOVERNMENT BOND 1.350% 18/03/2031	EUR	23,014,869.20	2.10					
			<b>23,014,869.20</b>	<b>2.10</b>					
<b>Nadnárodní a mezinárodní společnosti</b>									
6,751,000	EUROFIMA 0.100% 20/05/2030 EMTN	EUR	6,845,872.68	0.63					
7,898,000	EUROFIMA 0.150% 10/10/2034 EMTN	EUR	7,891,232.28	0.71					
882,000	EUROPEAN INVESTMENT BANK 0.500% 13/11/2037 EMTN	EUR	966,221.62	0.09					
4,541,000	EUROPEAN INVESTMENT BANK 1.500% 15/11/2047	EUR	6,143,635.47	0.56					
			<b>21,846,962.05</b>	<b>1.99</b>					
<b>Švédsko</b>									
10,800,000	SBAB BANK AB 0.500% 13/05/2025 EMTN	EUR	11,063,001.06	1.02					
1,797,000	SKF AB 0.875% 15/11/2029 EMTN	EUR	1,849,822.67	0.17					
2,287,000	TELIA CO AB 11/05/2081 FRN	EUR	2,241,260.00	0.20					
4,309,000	VATTENFALL AB 0.500% 24/06/2026 EMTN	EUR	4,398,444.11	0.40					
			<b>19,552,527.84</b>	<b>1.79</b>					
<b>Velká Británie</b>									
8,386,000	HSBC HOLDINGS PLC 04/12/2024 FRN EMTN	EUR	8,688,632.63	0.79					
8,810,000	NATIONAL GRID ELECTRICITY TRANSMISSION PLC 0.190% 20/01/2025	EUR	8,871,028.10	0.82					
			<b>17,559,660.73</b>	<b>1.61</b>					
<b>Austrálie</b>									
4,261,000	NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD 0.350% 07/09/2022 GMTN	EUR	4,304,502.08	0.39					
9,835,000	NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD 0.625% 30/08/2023 GMTN	EUR	10,050,112.50	0.92					
			<b>14,354,614.58</b>	<b>1.31</b>					
<b>Finsko</b>									
2,561,000	NORDEA BANK ABP 0.300% 30/06/2022 EMTN	EUR	2,585,556.74	0.24					
10,374,000	NORDEA BANK ABP 0.375% 28/05/2026 EMTN	EUR	10,639,007.46	0.97					
			<b>13,224,564.20</b>	<b>1.21</b>					
<b>Chile</b>									
7,088,000	CHILE GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 0.830% 02/07/2031	EUR	7,095,678.57	0.65					
5,365,000	CHILE GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 1.250% 29/01/2040	EUR	5,392,464.94	0.49					
			<b>12,488,143.51</b>	<b>1.14</b>					
<b>Lucembursko</b>									
5,172,000	PROLOGIS INTERNATIONAL FUNDING II SA 0.875% 09/07/2029 EMTN	EUR	5,325,391.18	0.48					
1,688,000	PROLOGIS INTERNATIONAL FUNDING II SA 1.625% 17/06/2032 EMTN	EUR	1,822,638.09	0.17					
3,077,000	PROLOGIS INTERNATIONAL FUNDING II SA 1.750% 15/03/2028 EMTN	EUR	3,393,638.65	0.31					
			<b>10,541,667.92</b>	<b>0.96</b>					
<b>Jižní Korea</b>									
7,190,000	KOREA WATER RESOURCES CORP 3.875% 15/05/2023 EMTN	USD	6,635,766.24	0.60					
4,132,000	LG CHEM LTD 3.625% 15/04/2029	USD	3,897,361.88	0.36					
			<b>10,533,128.12</b>	<b>0.96</b>					
<b>Maďarsko</b>									
9,857,000	HUNGARY GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 1.750% 05/06/2035	EUR	10,367,517.19	0.95					
			<b>10,367,517.19</b>	<b>0.95</b>					
<b>Kajmanské ostrovy</b>									
3,732,000	FIBRIA OVERSEAS FINANCE LTD 5.500% 17/01/2027	USD	3,607,636.90	0.33					
2,093,000	MTR CORP CI LTD 2.500% 02/11/2026	USD	1,907,876.14	0.17					
3,406,000	THREE GORGES FINANCE II CAYMAN ISLANDS LTD 1.300% 21/06/2024	EUR	3,482,684.73	0.32					
			<b>8,998,197.77</b>	<b>0.82</b>					
<b>Dánsko</b>									
2,278,000	KOMMUNEKREDIT 0.625% 21/11/2039	EUR	2,479,935.06	0.23					
2,883,000	ORSTED A/S 1.500% 26/11/2029	EUR	3,210,882.23	0.29					
3,077,000	ORSTED A/S 24/11/3017 FRN	EUR	3,173,879.35	0.29					
			<b>8,864,696.64</b>	<b>0.81</b>					

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) Green Bond

(Vyjádřeno v EUR)

### Portfolio cenných papírů k 30/09/2020 (pokračování)

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
<b>Norsko</b>				
6,843,000	SPAREBANKEN SOER BOLIGKREDITT AS 0.010% 26/10/2026	EUR	6,970,460.59	0.64
			<b>6,970,460.59</b>	<b>0.64</b>
<b>Rakousko</b>				
3,900,000	RAIFFEISEN BANK INTERNATIONAL AG 0.250% 05/07/2021 EMTN	EUR	3,912,303.37	0.36
2,700,000	VERBUND AG 1.500% 20/11/2024	EUR	2,870,096.71	0.26
			<b>6,782,400.08</b>	<b>0.62</b>
<b>Hongkong</b>				
2,271,000	CGNPC INTERNATIONAL LTD 1.625% 11/12/2024 EMTN	EUR	2,376,507.57	0.22
4,955,000	MTR CORP LTD 1.625% 19/08/2030 EMTN	USD	4,161,970.81	0.38
			<b>6,538,478.38</b>	<b>0.60</b>
<b>Japonsko</b>				
1,907,000	mitsubishi UFJ FINANCIAL GROUP INC 0.680% 26/01/2023 EMTN	EUR	1,936,889.78	0.18
2,628,000	mitsubishi UFJ FINANCIAL GROUP INC 0.848% 19/07/2029	EUR	2,699,876.61	0.24
1,775,000	mitsubishi UFJ FINANCIAL GROUP INC 0.980% 09/10/2023 EMTN	EUR	1,825,690.96	0.17
			<b>6,462,457.35</b>	<b>0.59</b>
<b>Litva</b>				
2,637,000	AB IGNITIS GRUPE 1.875% 10/07/2028 EMTN	EUR	2,819,434.36	0.26
2,649,000	AB IGNITIS GRUPE 2.000% 14/07/2027 EMTN	EUR	2,852,860.18	0.26
			<b>5,672,294.54</b>	<b>0.52</b>
<b>Čína</b>				
3,785,000	CHINA DEVELOPMENT BANK 0.375% 16/11/2021 EMTN	EUR	3,797,725.09	0.35
			<b>3,797,725.09</b>	<b>0.35</b>
<b>Panenské ostrovy</b>				
4,163,000	BEIJING CAPITAL POLARIS INVESTMENT CO LTD 4.250% 26/03/2021	USD	3,586,134.37	0.33
			<b>3,586,134.37</b>	<b>0.33</b>
<b>Mexiko</b>				
3,530,000	COCA-COLA FEMSA SAB DE CV 1.850% 01/09/2032	USD	3,016,142.75	0.28
			<b>3,016,142.75</b>	<b>0.28</b>
<b>Indonésie</b>				
3,028,000	PERUSAHAAN PENERBIT SBSN INDONESIA III 3.750% 01/03/2023	USD	2,743,722.38	0.25
			<b>2,743,722.38</b>	<b>0.25</b>
<b>Portugalsko</b>				
2,500,000	EDP - ENERGIAS DE PORTUGAL SA 1.625% 15/04/2027 EMTN	EUR	2,704,641.38	0.25
			<b>2,704,641.38</b>	<b>0.25</b>
<b>Indie</b>				
2,353,000	STATE BANK OF INDIA/LONDON 4.500% 28/09/2023 EMTN	USD	2,152,360.01	0.20
			<b>2,152,360.01</b>	<b>0.20</b>
			<b>1,076,590,688.72</b>	<b>98.42</b>
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>			<b>1,076,590,688.72</b>	<b>98.42</b>

### Finanční deriváty k 30/09/2020

K výplatě	K úhradě	Datum splatnosti	Závazky v EUR	Nerealizovaný zisk nebo ztráta v EUR		
<b>Měnové forwardy</b>						
61,098,691.55	EUR	71,298,000.00	USD	30/10/2020	61,098,691.55	334,161.99
460,834.76	USD	384,890.16	EUR	08/10/2020	384,890.16	8,048.36
10.72	EUR	111.05	SEK	08/10/2020	10.72	0.14
62,843.43	SEK	6,063.97	EUR	08/10/2020	6,063.97	(76.54)
7,000.88	EUR	8,382.01	USD	08/10/2020	7,000.88	(146.18)
					<b>61,496,657.28</b>	<b>341,987.77</b>
Počet	Název	Měna	Závazky v EUR	Nerealizovaný zisk nebo ztráta v EUR		
<b>Úrokové futures</b>						
(29)	EURO-BOBL FUTURE 08/12/2020	EUR	3,919,930.00	(480.57)		
(76)	EURO-BUND FUTURE 08/12/2020	EUR	13,263,520.00	(4,400.00)		
248	EURO-BUXL 30Y BOND 08/12/2020	EUR	55,224,640.00	1,024,880.00		
(11)	US ULTRA BOND (CBT) 21/12/2020	USD	2,080,703.96	15,127.54		
(74)	US 10YR NOTE (CBT) 21/12/2020	USD	8,805,110.22	(23,171.34)		
(78)	US 10YR ULTRA FUTURE 21/12/2020	USD	10,637,365.16	(29,771.95)		
(25)	US 2YR NOTE (CBT) 31/12/2020	USD	4,710,717.99	(2,257.78)		
(275)	US 5YR NOTE (CBT) 31/12/2020	USD	29,555,787.11	(38,725.30)		
			<b>128,197,774.44</b>	<b>941,200.60</b>		
<b>Finanční deriváty celkem</b>				<b>1,283,188.37</b>		

### Přehled čistých aktiv k 30/09/2020

		% ČHA
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>	<b>1,076,590,688.72</b>	<b>98.42</b>
<b>Finanční deriváty celkem</b>	<b>1,283,188.37</b>	<b>0.12</b>
<b>Hotovost v bance</b>	<b>11,351,798.16</b>	<b>1.04</b>
<b>Ostatní aktiva a pasiva</b>	<b>4,655,770.70</b>	<b>0.42</b>
<b>Čistá aktiva celkem</b>	<b>1,093,881,445.95</b>	<b>100.00</b>

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) Green Bond Short Duration

(Vyjádřeno v EUR)

### Statistika

				Poplatek za správu v %*		
<b>Čistá aktiva</b>	30/09/2020	EUR	92,214,075.39	Capitalisation I (EUR)	30/09/2020	0.33%
	30/09/2019	EUR	115,880,887.08	Capitalisation I Hedged (i) (GBP)	30/09/2020	0.35%
	30/09/2018	EUR	-	Capitalisation R (EUR)	30/09/2020	0.40%
<b>Čistá hodnota aktiv na akcii**</b>	30/09/2020	EUR	509.14	Capitalisation X (EUR)	30/09/2020	0.95%
	30/09/2019	EUR	509.35	Distribution I (EUR)	30/09/2020	0.33%
	30/09/2018	EUR	-	Distribution I Hedged (i) (USD)	30/09/2020	0.35%
Capitalisation I (EUR)	30/09/2020	GBP	101.09	<b>Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*</b>	30/09/2020	19.97%
Capitalisation I Hedged (i) (GBP)	30/09/2019	GBP	100.26			
Capitalisation I Hedged (i) (GBP)	30/09/2018	GBP	-			
Capitalisation R (EUR)	30/09/2020	EUR	253.68			
	30/09/2019	EUR	253.98			
	30/09/2018	EUR	-			
Capitalisation X (EUR)	30/09/2020	EUR	248.60			
	30/09/2019	EUR	-			
	30/09/2018	EUR	-			
Distribution I (EUR)	30/09/2020	EUR	7,637.87			
	30/09/2019	EUR	7,640.35			
	30/09/2018	EUR	-			
Distribution I Hedged (i) (USD)	30/09/2020	USD	5,105.59			
	30/09/2019	USD	5,005.40			
	30/09/2018	USD	-			
<b>Počet akcií</b>						
Capitalisation I (EUR)	30/09/2020		135,087			
	30/09/2019		35,349			
	30/09/2018		-			
Capitalisation I Hedged (i) (GBP)	30/09/2020		15,987			
	30/09/2019		100			
	30/09/2018		-			
Capitalisation R (EUR)	30/09/2020		165			
	30/09/2019		15,931			
	30/09/2018		-			
Capitalisation X (EUR)	30/09/2020		80			
	30/09/2019		-			
	30/09/2018		-			
Distribution I (EUR)	30/09/2020		1,472			
	30/09/2019		10,949			
	30/09/2018		-			
Distribution I Hedged (i) (USD)	30/09/2020		2,377			
	30/09/2019		2,214			
	30/09/2018		-			

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

Tato sazba poplatku za správu odpovídá sazbě poplatku za správu uvedené v posledním Sdělení klíčových informací pro investory (KIID) platném ke dni této zprávy.

Transakční náklady jsou zahrnuty v nákupní/prodejní ceně cenných papírů. Tyto náklady, které nejsou účtovány jako náklady provozní, nejsou zahrnuty do výpočtu poplatku za správu.

Poplatek za správu a ukazatel obrátkovosti portfolia se vypočítávají za období posledních dvanácti měsíců.

Poplatek za správu za období kratší než jeden rok je a nualizován. Ukazatel obrátkovosti portfolia (PTR) není a nualizován za období kratší než jeden rok.

\*\* Oficiální čisté obchodní jmění 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 30/09/2020

	Poznámky	
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>	2	<b>88,496,510.91</b>
Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje		88,496,510.91
<b>Finanční deriváty celkem</b>	2	<b>209,758.30</b>
Měnové forwardy		209,758.30
<b>Hotovost v bance</b>		<b>1,516,061.93</b>
<b>Marginální vklady</b>		<b>1,042,635.11</b>
<b>Ostatní aktiva</b>	4,16	<b>4,090,411.30</b>
<b>Aktiva celkem</b>		<b>95,355,377.55</b>
<b>Běžná pasiva</b>	4,16	<b>(2,833,623.43)</b>
<b>Finanční deriváty celkem</b>		<b>(307,678.73)</b>
Úrokové swapy		(72,965.70)
Futures		(234,713.03)
<b>Pasiva celkem</b>		<b>(3,141,302.16)</b>
<b>Čistá aktiva na konci roku</b>		<b>92,214,075.39</b>

## Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2020

	Poznámky	
<b>Příjmy celkem</b>	2	<b>1,051,421.75</b>
Úroky z dluhopisů a ostatních dluhových nástrojů		962,986.99
Bankovní úroky		1,134.76
Úroky ze swapů		87,300.00
<b>Výdaje celkem</b>		<b>(617,019.24)</b>
Obhospodařovatelský poplatek	5	(278,752.11)
Fixní servisní poplatek	6	(168,886.11)
Poplatky za dodatečné funkcionality tříd akcií	7	(2,380.84)
Daň z úpisu	10	(14,403.16)
Bankovní úroky		(30,688.40)
Úroky ze swapů		(121,908.62)
<b>Čisté příjmy z investic</b>		<b>434,402.51</b>
Realizované zisky z investičního portfolia		3,435,555.87
Realizované ztráty z investičního portfolia		(442,985.65)
Realizované zisky z finančních derivátů		3,786,014.70
Realizované ztráty z finančních derivátů		(5,157,312.26)
Realizované zisky z převodu měn		188,480.95
Realizované ztráty z převodu měn		(321,768.45)
Změny čistých nerealizovaných zisků nebo (ztrát) z investičního portfolia		(1,437,861.11)
Změny čistých nerealizovaných zisků nebo (ztrát) z finančních derivátů		(711,985.53)
<b>Výsledek operací</b>		<b>(227,458.97)</b>
Úpisy		88,957,672.46
Zpětné odkupy		(112,397,025.18)
Čistá aktiva na začátku roku		115,880,887.08
<b>Čistá aktiva na konci roku</b>		<b>92,214,075.39</b>

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) Green Bond Short Duration

(Vyjádřeno v EUR)

### Portfolio cenných papírů k 30/09/2020

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA	Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
<b>Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu přijaté ke kotaci na oficiálním trhu burzy a/nebo obchodované na jiném regulovaném trhu</b>					900,000	SOCIETE NATIONALE SNCF REGD REG S EMTN 1.875% 20/04/2026	EUR	936,027.77	1.02
					472,000	UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD SE 2.500% 26/02/2024 EMTN	EUR	504,651.37	0.55
								<b>22,185,003.30</b>	<b>24.06</b>
<b>Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje</b>					<b>Španělsko</b>				
<b>Nizozemsko</b>					300,000	ACS SERVICIOS COMUNICACIONES Y ENERGIA SL 1.875% 20/04/2026	EUR	316,971.25	0.34
1,300,000	ALLIANDER NV 0.375% 10/06/2030 EMTN	EUR	1,334,350.20	1.45	1,300,000	ADIF - ALTA VELOCIDAD 1.250% 04/05/2026	EUR	1,391,606.20	1.51
700,000	ALLIANDER NV 0.875% 24/06/2032 EMTN	EUR	754,576.18	0.82	667,000	AUTONOMOUS COMMUNITY OF MADRID SPAIN EMTN	EUR	699,530.80	0.76
1,100,000	DE VOLKSBANK NV 0.010% 16/09/2024 EMTN	EUR	1,099,819.15	1.19	1,100,000	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA SA 1.000% 21/06/2026 EMTN	EUR	1,117,788.42	1.21
500,000	DE VOLKSBANK NV 22/10/2030 FRN EMTN	EUR	513,235.25	0.56	600,000	BANCO SANTANDER SA 0.300% 04/10/2026 EMTN	EUR	604,369.26	0.66
590,000	DIGITAL DUTCH FINCO BV 1.000% 15/01/2032	EUR	583,385.91	0.63	700,000	BANCO SANTANDER SA 1.125% 23/06/2027 EMTN	EUR	720,935.13	0.78
665,000	EDP FINANCE BV 1.875% 13/10/2025 EMTN	EUR	722,692.99	0.78	300,000	IBERDROLA FINANZAS SA 0.875% 16/06/2025 EMTN	EUR	311,889.02	0.34
836,000	ENBW INTERNATIONAL FINANCE BV 1.875% 31/10/2033 EMTN	EUR	994,305.08	1.08	500,000	IBERDROLA FINANZAS SA 1.250% 28/10/2026 EMTN	EUR	535,334.99	0.58
1,418,000	ENEL FINANCE INTERNATIONAL NV 1.125% 16/09/2026 EMTN	EUR	1,504,014.21	1.63	900,000	RED ELECTRICA FINANCIACIONES SAU 0.375% 24/07/2028 EMTN	EUR	917,834.44	1.00
500,000	IBERDROLA INTERNATIONAL BV FRN PERP	EUR	533,772.38	0.58	1,500,000	TELEFONICA EMISIONES SA 1.069% 05/02/2024 EMTN	EUR	1,551,451.32	1.68
800,000	IBERDROLA INTERNATIONAL BV FRN PERP	EUR	808,000.00	0.88				<b>8,167,710.83</b>	<b>8.86</b>
600,000	IBERDROLA INTERNATIONAL BV FRN PERP EMTN	EUR	623,227.40	0.68	<b>Německo</b>				
300,000	IBERDROLA INTERNATIONAL BV 0.375% 15/09/2025 EMTN	EUR	305,623.00	0.33	400,000	ADIDAS AG REGD REG S	EUR	397,853.80	0.43
1,000,000	IBERDROLA INTERNATIONAL BV 1.125% 21/04/2026 EMTN	EUR	1,060,655.99	1.15	400,000	BERLIN HYP AG 0.500% 26/09/2023 EMTN	EUR	405,173.62	0.44
1,500,000	ING GROEP NV 01/07/2026 FRN	USD	1,292,199.79	1.40	500,000	BERLIN HYP AG 1.125% 25/10/2027 EMTN	EUR	521,789.80	0.57
600,000	ING GROEP NV 2.500% 15/11/2030 EMTN	EUR	731,060.85	0.79	195,000	DAIMLER AG 0.750% 10/09/2030 EMTN	EUR	194,266.93	0.21
1,291,000	INNOGY FINANCE BV 1.250% 19/10/2027 EMTN	EUR	1,389,886.00	1.51	300,000	DEUTSCHE KREDITBANK AG 0.750% 26/09/2024 05/08/2079 FRN	EUR	302,158.73	0.33
800,000	NATURGY FINANCE BV 0.875% 15/05/2025 EMTN	EUR	828,127.65	0.90	400,000	ENBW ENERGIE BADEN-WUERTEMBERG AG	EUR	392,848.63	0.43
2,800,000	NETHERLANDS GOVERNMENT BOND 0.500% 15/01/2040	EUR	3,154,083.49	3.42	200,000	E.ON SE 0.375% 29/09/2027 EMTN	EUR	203,201.56	0.22
537,000	SWISSCOM FINANCE BV 0.375% 14/11/2028	EUR	548,221.92	0.59	360,000	E.ON SE 0.875% 20/08/2031 EMTN	EUR	374,877.47	0.41
471,000	TENNET HOLDING BV FRN PERP	EUR	477,717.61	0.52	600,000	EUROGRID GMBH 1.113% 15/05/2032 EMTN	EUR	641,170.28	0.69
1,200,000	TENNET HOLDING BV 0.875% 03/06/2030 EMTN	EUR	1,279,114.36	1.39	1,000,000	LANDESBANK BADEN-WUERTEMBERG 0.200% 13/12/2021 EMTN	EUR	1,002,290.98	1.08
700,000	TENNET HOLDING BV 1.375% 05/06/2028 EMTN	EUR	766,210.84	0.83				<b>4,435,631.80</b>	<b>4.81</b>
344,000	TENNET HOLDING BV 1.500% 03/06/2039 EMTN	EUR	395,329.71	0.43	<b>Belgie</b>				
142,000	TENNET HOLDING BV 1.875% 13/06/2036 EMTN	EUR	170,200.28	0.18	1,960,000	BELGIUM GOVERNMENT BOND 1.250% 22/04/2033	EUR	2,310,493.53	2.51
664,000	TENNET HOLDING BV 2.000% 05/06/2034 EMTN	EUR	804,928.27	0.87	1,200,000	KBC GROUP NV 16/06/2027 FRN EMTN	EUR	1,209,826.16	1.31
445,000	VESTEDA FINANCE BV 1.500% 24/05/2027 EMTN	EUR	470,777.85	0.51				<b>3,520,319.69</b>	<b>3.82</b>
			<b>24,069,935.42</b>	<b>26.10</b>	<b>Spojené státy americké</b>				
<b>Francie</b>					361,000	APPLE INC 3.000% 20/06/2027	USD	346,892.59	0.38
800,000	BNP PARIBAS SA 04/06/2026 FRN	EUR	803,307.82	0.87	309,000	DIGITAL EURO FINCO LLC 2.500% 16/01/2026	EUR	339,565.87	0.37
500,000	BNP PARIBAS SA 1.125% 28/08/2024 EMTN	EUR	517,091.23	0.56	180,000	PEPSICO INC 2.875% 15/10/2049	USD	164,438.50	0.18
500,000	CNP ASSURANCES 27/07/2050 FRN	EUR	499,243.22	0.54	464,000	SOUTHERN POWER CO 1.850% 20/06/2026	EUR	504,267.06	0.55
400,000	COVIVIO 1.875% 20/05/2026	EUR	420,408.60	0.46	484,000	TOYOTA MOTOR CREDIT CORP ZCP 21/07/2021 EMTN	EUR	484,990.54	0.52
800,000	CREDIT AGRICOLE SA 0.375% 21/10/2025 EMTN	EUR	803,239.36	0.87	361,000	VERIZON COMMUNICATIONS INC 3.875% 08/02/2029	USD	364,352.53	0.40
500,000	ELECTRICITE DE FRANCE SA 1.000% 13/10/2026 EMTN	EUR	526,181.67	0.57	505,000	VF CORP 0.250% 25/02/2028	EUR	495,750.75	0.53
500,000	ENGIE SA FRN PERP	EUR	498,747.39	0.54				<b>2,700,257.84</b>	<b>2.93</b>
400,000	ENGIE SA 1.375% 21/06/2039 EMTN	EUR	431,010.86	0.47	<b>Švédsko</b>				
600,000	ENGIE SA 1.375% 28/02/2029 EMTN	EUR	654,034.21	0.71	1,000,000	SBAB BANK AB 0.500% 13/05/2025 EMTN	EUR	1,024,351.95	1.12
7,385,000	FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT BOND OAT 1.750% 25/06/2039	EUR	9,649,950.55	10.45	170,000	Telia CO AB 11/05/2081 FRN	EUR	166,600.00	0.18
600,000	LA BANQUE POSTALE SA 1.375% 24/04/2029 EMTN	EUR	643,022.40	0.70	700,000	VATTENFALL AB 0.050% 15/10/2025 EMTN	EUR	700,822.74	0.76
300,000	REGIE AUTONOME DES TRANSPORTS PARISIENS 0.875% 25/05/2027 EMTN	EUR	320,533.32	0.35	510,000	VATTENFALL AB 0.500% 24/06/2026 EMTN	EUR	520,586.33	0.56
200,000	REGION OF ILE DE FRANCE 0.625% 23/04/2027 EMTN	EUR	211,508.36	0.23				<b>2,412,361.02</b>	<b>2.62</b>
800,000	SNCF RESEAU 0.750% 25/05/2036 EMTN	EUR	856,991.38	0.93					
500,000	SNCF RESEAU 1.875% 30/03/2034 EMTN	EUR	609,848.83	0.66					
500,000	SNCF RESEAU 2.250% 20/12/2047 EMTN	EUR	689,830.41	0.75					
800,000	SOCIETE DU GRAND PARIS EPIC 1.000% 18/02/2070 EMTN	EUR	886,647.85	0.96					
500,000	SOCIETE DU GRAND PARIS EPIC 1.125% 22/10/2028 EMTN	EUR	553,990.78	0.60					
900,000	SOCIETE DU GRAND PARIS EPIC 1.700% 25/05/2050 EMTN	EUR	1,168,735.92	1.27					

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) Green Bond Short Duration

(Vyjádřeno v EUR)

## Portfolio cenných papírů k 30/09/2020 (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>					464,000	THREE GORGES FINANCE II CAYMAN ISLANDS LTD 1.300% 21/06/2024	EUR	474,446.77	0.52
712,000	HSBC HOLDINGS PLC 04/12/2024 FRN EMTN	EUR	737,694.54	0.80	<b>773,149.83 0.84</b>				
1,637,000	NATIONAL GRID ELECTRICITY TRANSMISSION PLC 0.190% 20/01/2025	EUR	1,648,339.73	1.79	<b>Maďarsko</b>				
<b>2,386,034.27 2.59</b>					730,000	HUNGARY GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 1.750% 05/06/2035	EUR	767,808.42	0.83
<b>Itálie</b>					<b>767,808.42 0.83</b>				
340,000	ASSICURAZIONI GENERALI SPA 2.124% 01/10/2030 EMTN	EUR	341,285.43	0.37	<b>Hongkong</b>				
300,000	ASSICURAZIONI GENERALI SPA 2.429% 14/07/2031 EMTN	EUR	303,375.00	0.33	309,000	CGNPC INTERNATIONAL LTD 1.625% 11/12/2024 EMTN	EUR	323,355.72	0.35
346,000	FERROVIE DELLO STATO ITALIANE SPA 0.875% 07/12/2023 EMTN	EUR	352,139.12	0.38	425,000	MTR CORP LTD 1.625% 19/08/2030 EMTN	USD	356,980.34	0.39
190,000	HERA SPA 0.875% 05/07/2027 EMTN	EUR	197,409.72	0.21	<b>680,336.06 0.74</b>				
100,000	HERA SPA 2.375% 04/07/2024 EMTN	EUR	108,017.74	0.12	<b>Lucembursko</b>				
510,000	INTESA SANPAOLO SPA 0.750% 04/12/2024 EMTN	EUR	516,118.08	0.56	200,000	PROLOGIS INTERNATIONAL FUNDING II SA 0.875% 09/07/2029 EMTN	EUR	205,931.60	0.22
206,000	INTESA SANPAOLO SPA 0.875% 27/06/2022 EMTN	EUR	208,605.35	0.23	400,000	PROLOGIS INTERNATIONAL FUNDING II SA 1.625% 17/06/2032 EMTN	EUR	431,904.76	0.47
<b>2,026,950.44 2.20</b>					<b>637,836.36 0.69</b>				
<b>Jižní Korea</b>					<b>Panenské ostrovy</b>				
979,000	KOREA WATER RESOURCES CORP 3.875% 15/05/2023 EMTN	USD	903,534.79	0.98	567,000	BEIJING CAPITAL POLARIS INVESTMENT CO LTD 4.250% 26/03/2021	USD	488,430.98	0.53
1,100,000	LG CHEM LTD 0.500% 15/04/2023	EUR	1,101,302.25	1.19	<b>488,430.98 0.53</b>				
<b>2,004,837.04 2.17</b>					<b>Portugalsko</b>				
<b>Nadnárodní a mezinárodní společnosti</b>					400,000	EDP - ENERGIAS DE PORTUGAL SA 1.625% 15/04/2027 EMTN	EUR	432,742.62	0.47
1,140,000	EUROFIMA 0.150% 10/10/2034 EMTN	EUR	1,139,023.15	1.23	<b>432,742.62 0.47</b>				
618,000	EUROPEAN INVESTMENT BANK 1.500% 15/11/2047	EUR	836,108.06	0.91	<b>Japonsko</b>				
<b>1,975,131.21 2.14</b>					414,000	MITSUBISHI UFJ FINANCIAL GROUP INC 0.848% 19/07/2029	EUR	425,323.03	0.46
<b>Irsko</b>					<b>425,323.03 0.46</b>				
1,396,000	IRELAND GOVERNMENT BOND 1.350% 18/03/2031	EUR	1,616,541.25	1.75	<b>Austrálie</b>				
<b>1,616,541.25 1.75</b>					402,000	NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD 0.350% 07/09/2022 GMTN	EUR	406,104.16	0.44
<b>Norsko</b>					<b>406,104.16 0.44</b>				
1,040,000	SPAREBANKEN SOER BOLIGKREDITT AS 0.010% 26/10/2026	EUR	1,059,371.48	1.15	<b>Litva</b>				
<b>1,059,371.48 1.15</b>					361,000	AB INITIIS GRUPE 2.000% 14/07/2027 EMTN	EUR	388,781.63	0.42
<b>Chile</b>					<b>388,781.63 0.42</b>				
690,000	CHILE GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 0.830% 02/07/2031	EUR	690,747.49	0.75	<b>Indie</b>				
340,000	CHILE GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 1.250% 29/01/2040	EUR	341,740.56	0.37	412,000	STATE BANK OF INDIA/LONDON 4.500% 28/09/2023 EMTN	USD	376,868.82	0.41
<b>1,032,488.05 1.12</b>					<b>376,868.82 0.41</b>				
<b>Finsko</b>					<b>Indonésie</b>				
980,000	NORDEA BANK ABP 0.375% 28/05/2026 EMTN	EUR	1,005,034.44	1.09	412,000	PERUSAHAAN PENERBIT SBSN INDONESIA III 3.750% 01/03/2023	USD	373,320.21	0.40
<b>1,005,034.44 1.09</b>					<b>373,320.21 0.40</b>				
<b>Rakousko</b>					<b>Mexiko</b>				
500,000	RAIFFEISEN BANK INTERNATIONAL AG 0.375% 25/09/2026 EMTN	EUR	505,017.98	0.55	385,000	COCA-COLA FEMSA SAB DE CV 1.850% 01/09/2032	USD	328,956.08	0.36
400,000	VERBUND AG 1.500% 20/11/2024	EUR	425,199.51	0.46	<b>328,956.08 0.36</b>				
<b>930,217.49 1.01</b>					<b>Dánsko</b>				
<b>328,956.08 0.36</b>					<b>88,496,510.91 95.97</b>				
300,000	KOMMUNEKREDIT 0.625% 21/11/2039	EUR	326,593.73	0.35	<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>				
505,000	ORSTED A/S 1.500% 26/11/2029	EUR	562,433.41	0.61	<b>88,496,510.91 95.97</b>				
<b>889,027.14 0.96</b>					<b>Kajmanské ostrovy</b>				
309,000	FIBRIA OVERSEAS FINANCE LTD 5.500% 17/01/2027	USD	298,703.06	0.32	<b>309,000 0.32</b>				

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) Green Bond Short Duration

(Vyjádřeno v EUR)

### Finanční deriváty k 30/09/2020

K výplatě (%)	K úhradě (%)	Datum splatnosti	Měna	Předpokládaná hodnota	Hodnota swapu v EUR
---------------	--------------	------------------	------	-----------------------	---------------------

#### Úrokový swap

Floating	(0,291)	30/08/2028	EUR	30,000,000.00	(72,965.70)
					<b>(72,965.70)</b>

K výplatě	K úhradě	Datum splatnosti	Závazky v EUR	Nerealizovaný zisk nebo (ztráta) v EUR
-----------	----------	------------------	---------------	----------------------------------------

#### Měnové forwardy

12,318,889.51	USD	10,288,762.36	EUR	08/10/2020	10,288,762.36	215,146.28
5,748,702.02	EUR	6,708,000.00	USD	30/10/2020	5,748,702.02	31,732.90
333,898.36	USD	284,628.73	EUR	30/10/2020	284,628.73	(60.06)
187,144.62	EUR	224,064.32	USD	08/10/2020	187,144.62	(3,907.60)
1,584,664.17	GBP	1,780,017.20	EUR	08/10/2020	1,780,017.20	(33,153.22)
					<b>18,289,254.93</b>	<b>209,758.30</b>

Počet	Název	Měna	Závazky v EUR	Nerealizovaný zisk nebo (ztráta) v EUR
-------	-------	------	---------------	----------------------------------------

#### Úrokové futures

(9)	EURO-BUND FUTURE 08/12/2020	EUR	1,570,680.00	240.00
(76)	EURO-BUXL 30Y BOND 08/12/2020	EUR	16,923,680.00	(228,688.60)
(1)	US ULTRA BOND (CBT) 21/12/2020	USD	189,154.91	1,375.23
(8)	US 10YR NOTE (CBT) 21/12/2020	USD	951,903.81	(2,505.01)
(4)	US 10YR ULTRA FUTURE 21/12/2020	USD	545,505.91	(1,433.53)
(2)	US 2YR NOTE (CBT) 31/12/2020	USD	376,857.44	(180.63)
(25)	US 5YR NOTE (CBT) 31/12/2020	USD	2,686,889.74	(3,520.49)
			<b>23,244,671.81</b>	<b>(234,713.03)</b>

**Finanční deriváty celkem (97,920.43)**

### Přehled čistých aktiv k 30/09/2020

		% ČHA
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>	<b>88,496,510.91</b>	<b>95.97</b>
<b>Finanční deriváty celkem</b>	<b>(97,920.43)</b>	<b>(0.11)</b>
<b>Hotovost v bance</b>	<b>1,516,061.93</b>	<b>1.64</b>
<b>Ostatní aktiva a pasiva</b>	<b>2,299,422.98</b>	<b>2.50</b>
<b>Čistá aktiva celkem</b>	<b>92,214,075.39</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>	30/09/2020	USD	308,424,266.32	Distribution R Hedged (ii) (EUR)	30/09/2020	EUR	302.87
	30/09/2019	USD	245,740,835.12		30/09/2019	EUR	252.94
	30/09/2018	USD	350,498,427.07		30/09/2018	EUR	272.34
<b>Čistá hodnota aktiv na akcii**</b>	<b>Počet akcií</b>						
	Capitalisation I (USD)			Capitalisation I (USD)			
	30/09/2020	USD	2,949.74	30/09/2020			5,779
30/09/2019	USD	2,367.42	30/09/2019			3,274	
30/09/2018	USD	2,472.26	30/09/2018			19,342	
Capitalisation I Hedged (ii) (EUR)			Capitalisation I Hedged (ii) (EUR)				
30/09/2020	EUR	8,434.82	30/09/2020			3,399	
30/09/2019	EUR	7,010.97	30/09/2019			3,719	
30/09/2018	EUR	7,450.69	30/09/2018			4,429	
Capitalisation P (EUR)			Capitalisation P (EUR)				
30/09/2020	EUR	947.54	30/09/2020			11,760	
30/09/2019	EUR	826.13	30/09/2019			8,206	
30/09/2018	EUR	817.84	30/09/2018			5,358	
Capitalisation P (USD)			Capitalisation P (USD)				
30/09/2020	USD	2,538.02	30/09/2020			24,877	
30/09/2019	USD	2,057.23	30/09/2019			26,195	
30/09/2018	USD	2,169.70	30/09/2018			40,845	
Capitalisation P Hedged (ii) (EUR)			Capitalisation P Hedged (ii) (EUR)				
30/09/2020	EUR	788.63	30/09/2020			81,919	
30/09/2019	EUR	662.66	30/09/2019			93,013	
30/09/2018	EUR	711.59	30/09/2018			102,842	
Capitalisation R (EUR)			Capitalisation R (EUR)				
30/09/2020	EUR	356.44	30/09/2020			1,612	
30/09/2019	EUR	308.49	30/09/2019			118	
30/09/2018	EUR	303.12	30/09/2018			45	
Capitalisation R (USD)			Capitalisation R (USD)				
30/09/2020	USD	322.22	30/09/2020			12,795	
30/09/2019	USD	259.23	30/09/2019			12,890	
30/09/2018	USD	271.37	30/09/2018			14,367	
Capitalisation R Hedged (ii) (EUR)			Capitalisation R Hedged (ii) (EUR)				
30/09/2020	EUR	306.68	30/09/2020			13,645	
30/09/2019	EUR	255.45	30/09/2019			15,847	
30/09/2018	EUR	272.33	30/09/2018			14,647	
Capitalisation X (EUR)			Capitalisation X (EUR)				
30/09/2020	EUR	927.00	30/09/2020			46,056	
30/09/2019	EUR	812.28	30/09/2019			40,108	
30/09/2018	EUR	808.15	30/09/2018			36,803	
Capitalisation X (USD)			Capitalisation X (USD)				
30/09/2020	USD	2,304.91	30/09/2020			6,577	
30/09/2019	USD	1,877.63	30/09/2019			6,046	
30/09/2018	USD	1,990.28	30/09/2018			4,951	
Distribution P (USD)			Distribution P (USD)				
30/09/2020	USD	10,877.18	30/09/2020			965	
30/09/2019	USD	8,820.03	30/09/2019			1,054	
30/09/2018	USD	9,322.14	30/09/2018			1,193	
Distribution P Hedged (ii) (EUR)			Distribution P Hedged (ii) (EUR)				
30/09/2020	EUR	3,403.95	30/09/2020			4,173	
30/09/2019	EUR	2,858.56	30/09/2019			4,450	
30/09/2018	EUR	3,073.38	30/09/2018			4,714	
Distribution R (USD)			Distribution R (USD)				
30/09/2020	USD	318.24	30/09/2020			3,548	
30/09/2019	USD	256.61	30/09/2019			4,140	
30/09/2018	USD	271.37	30/09/2018			7,305	

\* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) provádí správní agent metodou (viz poznámka 18).

Tato sazba poplatku za správu odpovídá sazbě poplatku za správu uvedené v posledním Sdělení klíčových informací pro investory (KIID) platném ke dni této zprávy.

Transakční náklady jsou zahrnuty v nákupní/prodejní ceně cenných papírů. Tyto náklady, které nejsou účtovány jako náklady provozní, nejsou zahrnuty do výpočtu poplatku za správu.

Poplatek za správu a ukazatel obrátkovosti portfolia se vypočítávají za období posledních dvanácti měsíců.

Poplatek za správu za období kratší než jeden rok je a nualizován. Ukazatel obrátkovosti portfolia (PTR) není a nualizován za období kratší než jeden rok.

\*\* Oficiální čisté obchodní jmění na akcii popř. zahrnující kolísavé stanovení cen (swing pricing adjustment).

## NN (L) Health Care

(Vyjádřeno v USD)

### Statistika (pokračování)

#### Počet akcií

Distribution R Hedged (ii) (EUR)	30/09/2020	7,270
	30/09/2019	7,971
	30/09/2018	8,755

#### Dividendy

Distribution P (USD)	16/12/2019	USD	3.70
Distribution P Hedged (ii) (EUR)	16/12/2019	EUR	1.20
Distribution R (USD)	16/12/2019	USD	0.65
Distribution R Hedged (ii) (EUR)	16/12/2019	EUR	0.60

#### Poplatek za správu v %\*

Capitalisation I (USD)	30/09/2020	0.81%
Capitalisation I Hedged (ii) (EUR)	30/09/2020	0.83%
Capitalisation P (EUR)	30/09/2020	1.80%
Capitalisation P (USD)	30/09/2020	1.80%
Capitalisation R (EUR)	30/09/2020	1.05%
Capitalisation R (USD)	30/09/2020	1.05%
Capitalisation R Hedged (ii) (EUR)	30/09/2020	1.07%
Capitalisation X (EUR)	30/09/2020	2.31%
Capitalisation X (USD)	30/09/2020	2.30%
Distribution P (USD)	30/09/2020	1.80%
Distribution P Hedged (ii) (EUR)	30/09/2020	1.82%
Distribution R (USD)	30/09/2020	1.05%
Distribution R Hedged (ii) (EUR)	30/09/2020	1.07%
<b>Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*</b>	30/09/2020	112.79%

\* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) provádí správní agent metodou (viz poznámka 18).

Tato sazba poplatku za správu odpovídá sazbě poplatku za správu uvedené v posledním Sdělení klíčových informací pro investory (KIID) platném ke dni této zprávy.

Transakční náklady jsou zahrnuty v nákupní/prodejní ceně cenných papírů. Tyto náklady, které nejsou účtovány jako náklady provozní, nejsou zahrnuty do výpočtu poplatku za správu.

Poplatek za správu a ukazatel obrátkovosti portfolia se vypočítávají za období posledních dvanácti měsíců.

Poplatek za správu za období kratší než jeden rok je a nualizován. Ukazatel obrátkovosti portfolia (PTR) není a nualizován za období kratší než jeden rok.

\*\* Oficiální čisté obchodní jmění na akcii popř. zahrnující kolísavé stanovení cen (swing pricing adjustment).

## NN (L) Health Care

(Vyjádřeno v USD)

## Finanční výkazy

## Výkaz čistých aktiv k 30/09/2020

	Poznámky	
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>	2	<b>305,852,930.30</b>
Akcie		305,852,930.30
<b>Hotovost v bance</b>		<b>1,533,421.64</b>
<b>Ostatní aktiva</b>	4,16	<b>4,274,623.65</b>
<b>Aktiva celkem</b>		<b>311,660,975.59</b>
<b>Běžná pasiva</b>	4	<b>(801,773.03)</b>
<b>Finanční deriváty celkem</b>	2	<b>(2,434,936.24)</b>
Měnové forwardy		(2,434,936.24)
<b>Pasiva celkem</b>		<b>(3,236,709.27)</b>
<b>Čistá aktiva na konci roku</b>		<b>308,424,266.32</b>

## Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2020

	Poznámky	
<b>Příjmy celkem</b>	2	<b>3,578,849.05</b>
Dividendy		3,565,550.70
Bankovní úroky		12,860.97
Ostatní příjmy	11	437.38
<b>Výdaje celkem</b>		<b>(4,714,375.48)</b>
Obhospodařovatelský poplatek	5	(3,909,403.96)
Fixní servisní poplatek	6	(658,759.87)
Poplatky za dodatečné funkcionality tříd akcií	7	(25,747.62)
Daň z úpisu	10	(120,464.03)
<b>Čisté ztráty z investic</b>		<b>(1,135,526.43)</b>
Realizované zisky z investičního portfolia		40,949,042.55
Realizované ztráty z investičního portfolia		(5,047,481.55)
Realizované zisky z finančních derivátů		7,285,236.51
Realizované zisky z převodu měn		1,314,853.57
Realizované ztráty z převodu měn		(1,416,548.51)
Změny čistých nerealizovaných zisků nebo (ztrát) z investičního portfolia		18,926,217.16
Změny čistých nerealizovaných zisků nebo (ztrát) z finančních derivátů		(1,919,304.61)
<b>Výsledek operací</b>		<b>58,956,488.69</b>
Úpisy		86,472,977.32
Zpětné odkupy		(82,729,019.12)
Distribuce		(17,015.69)
Čistá aktiva na začátku roku		245,740,835.12
<b>Čistá aktiva na konci roku</b>		<b>308,424,266.32</b>

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) Health Care

(Vyjádřeno v USD)

### Portfolio cenných papírů k 30/09/2020

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
<b>Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu přijaté ke kotaci na oficiálním trhu burzy a/nebo obchodované na jiném regulovaném trhu</b>				
<b>Akcie</b>				
<b>Spojené státy americké</b>				
39,874	ABBOTT LABORATORIES	USD	4,339,487.42	1.41
146,936	ABBVIE INC	USD	12,870,124.24	4.17
16,700	ABIOMED INC	USD	4,626,902.00	1.50
600	ALIGN TECHNOLOGY INC	USD	196,416.00	0.06
1,007	AMEDISYS INC	USD	238,085.01	0.08
47,804	ANTHEM INC	USD	12,839,676.36	4.16
115,305	BAXTER INTERNATIONAL INC	USD	9,272,828.10	3.01
4,500	BECTON DICKINSON AND CO	USD	1,047,060.00	0.34
3,100	BIOGEN INC	USD	879,408.00	0.29
33,400	BOSTON SCIENTIFIC CORP	USD	1,276,214.00	0.41
9,603	BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	USD	578,964.87	0.19
3,400	BRUKER CORP	USD	135,150.00	0.04
14,400	CHANGE HEALTHCARE INC	USD	208,944.00	0.07
900	CHARLES RIVER LABORATORIES INTERNATIONAL INC	USD	203,805.00	0.07
416	CHEMED CORP	USD	199,825.60	0.06
6,200	CIGNA CORP	USD	1,050,342.00	0.34
19,700	CVS HEALTH CORP	USD	1,150,480.00	0.37
81,364	EDWARDS LIFESCIENCES CORP	USD	6,494,474.48	2.11
122,764	ELI LILLY AND CO	USD	18,171,527.28	5.89
8,100	EXELIXIS INC	USD	198,045.00	0.06
185,340	GILEAD SCIENCES INC	USD	11,711,634.60	3.79
2,200	HOLOGIC INC	USD	146,234.00	0.05
9,403	IDEXX LABORATORIES INC	USD	3,696,413.33	1.20
66,700	INCYTE CORP	USD	5,985,658.00	1.94
16,906	INTUITIVE SURGICAL INC	USD	11,995,483.24	3.89
151,671	JOHNSON & JOHNSON	USD	22,580,778.48	7.31
1,800	MEDPACE HOLDINGS INC	USD	201,150.00	0.07
75,352	MERCK & CO INC	USD	6,250,448.40	2.03
4,749	METTLER-TOLEDO INTERNATIONAL INC	USD	4,586,346.75	1.49
1,800	OMNICELL INC	USD	134,388.00	0.04
15,800	PERKINELMER INC	USD	1,983,058.00	0.64
1,595	PRA HEALTH SCIENCES INC	USD	161,796.80	0.05
3,400	SYNEOS HEALTH INC - A	USD	180,744.00	0.06
33,617	THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	USD	14,842,577.84	4.81
1,700	UNITED THERAPEUTICS CORP	USD	171,700.00	0.06
34,025	UNITEDHEALTH GROUP INC	USD	10,607,974.25	3.44
36,181	VEEVA SYSTEMS INC - A	USD	10,173,735.39	3.30
10,740	VERTEX PHARMACEUTICALS INC	USD	2,922,568.80	0.95
21,900	WATERS CORP	USD	4,285,392.00	1.39
2,800	WEST PHARMACEUTICAL SERVICES INC	USD	769,720.00	0.25
			<b>189,365,561.24</b>	<b>61.39</b>
<b>Japonsko</b>				
87,694	ASTELLAS PHARMA INC	JPY	1,302,155.77	0.42
212,900	CHUGAI PHARMACEUTICAL CO LTD	JPY	9,512,209.80	3.09
11,700	EISAI CO LTD	JPY	1,062,567.99	0.34
12,300	HOYA CORP	JPY	1,382,336.78	0.45
2,900	KAKEN PHARMACEUTICAL CO LTD	JPY	132,455.23	0.04
20,300	NIPPON SHINYAKU CO LTD	JPY	1,662,010.80	0.54
164,000	ONO PHARMACEUTICAL CO LTD	JPY	5,134,615.75	1.67
58,800	OTSUKA HOLDINGS CO LTD	JPY	2,478,370.13	0.80
3,600	TAKEDA PHARMACEUTICAL CO LTD	JPY	127,721.03	0.04
			<b>22,794,443.28</b>	<b>7.39</b>

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
<b>Irsko</b>				
3,200	HORIZON THERAPEUTICS PLC	USD	248,576.00	0.08
21,400	JAZZ PHARMACEUTICALS PLC	USD	3,051,426.00	0.99
171,750	MEDTRONIC PLC	USD	17,848,260.00	5.79
			<b>21,148,262.00</b>	<b>6.86</b>
<b>Dánsko</b>				
52,603	COLOPLAST A/S - B	DKK	8,315,877.36	2.70
800	GENMAB A/S	DKK	289,866.49	0.09
155,543	NOVO NORDISK A/S - B	DKK	10,765,675.56	3.49
			<b>19,371,419.41</b>	<b>6.28</b>
<b>Velká Británie</b>				
140,220	ASTRAZENECA PLC	GBP	15,330,546.13	4.96
25,300	HIKMA PHARMACEUTICALS PLC	GBP	848,441.35	0.28
			<b>16,178,987.48</b>	<b>5.24</b>
<b>Švýcarsko</b>				
2,700	GALENICA AG	CHF	188,669.39	0.06
30,888	NOVARTIS AG - REG	CHF	2,686,541.58	0.87
15,708	ROCHE HOLDING AG - GENUSSSCHEIN	CHF	5,388,164.57	1.75
7,872	SONOVA HOLDING AG	CHF	2,001,522.94	0.65
2,275	STRAUMANN HOLDING AG - REG	CHF	2,302,857.14	0.75
448	TECAN GROUP AG	CHF	223,817.14	0.07
			<b>12,791,572.76</b>	<b>4.15</b>
<b>Francie</b>				
16,700	IPSEN SA	EUR	1,753,680.46	0.57
67,100	SANOFI	EUR	6,714,175.15	2.18
3,500	SARTORIUS STEDIM BIOTECH	EUR	1,209,119.40	0.39
			<b>9,676,975.01</b>	<b>3.14</b>
<b>Itálie</b>				
5,800	AMPLIFON SPA	EUR	207,781.85	0.07
11,800	DIASORIN SPA	EUR	2,378,626.67	0.77
46,300	RECORDATI SPA	EUR	2,374,806.18	0.77
			<b>4,961,214.70</b>	<b>1.61</b>
<b>Austrálie</b>				
10,600	CSL LTD	AUD	2,180,496.75	0.71
50,400	SONIC HEALTHCARE LTD	AUD	1,197,878.42	0.39
			<b>3,378,375.17</b>	<b>1.10</b>
<b>Finsko</b>				
45,300	ORION OYJ	EUR	2,054,190.78	0.67
			<b>2,054,190.78</b>	<b>0.67</b>
<b>Německo</b>				
3,500	DERMAPHARM HOLDING SE	EUR	187,154.94	0.06
12,677	MERCK KGAA	EUR	1,851,520.92	0.60
			<b>2,038,675.86</b>	<b>0.66</b>
<b>Nový Zéland</b>				
174,600	RYMAN HEALTHCARE LTD	NZD	1,624,981.10	0.53
			<b>1,624,981.10</b>	<b>0.53</b>
<b>Švédsko</b>				
10,500	SWEDISH ORPHAN BIOVITRUM AB	SEK	254,229.05	0.08

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) Health Care

(Vyjádřeno v USD)

## Portfolio cenných papírů k 30/09/2020 (pokračování)

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
7,800	VITROLIFE AB	SEK	214,042.46	0.07
			<b>468,271.51</b>	<b>0.15</b>
			<b>305,852,930.30</b>	<b>99.17</b>
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>			<b>305,852,930.30</b>	<b>99.17</b>

## Finanční deriváty k 30/09/2020

K výplatě	K úhradě	Datum splatnosti	Závazky v USD	Nerealizovaný zisk nebo ztráta v USD	
<b>Měnové forwardy</b>					
6,596,276.69	EUR	5,889,279.24 GBP	08/10/2020	7,883,883.28	122,187.08
1,284,412.25	EUR	2,086,259.30 AUD	08/10/2020	1,536,062.26	11,011.28
178,165.08	EUR	1,846,677.89 SEK	08/10/2020	212,867.84	2,605.88
606,768.16	EUR	1,075,851.94 NZD	08/10/2020	725,147.02	469.59
183,736.40	CHF	170,217.08 EUR	08/10/2020	198,045.17	388.83
6,454.66	NZD	3,619.79 EUR	08/10/2020	4,306.55	21.30
7,062,559.77	EUR	52,577,079.24 DKK	08/10/2020	8,444,758.64	(594.71)
216,867.73	GBP	242,314.64 EUR	08/10/2020	287,441.50	(3,810.22)
4,975,512.11	USD	4,268,279.58 EUR	08/10/2020	4,975,512.11	(30,286.84)
4,897,787.33	EUR	5,319,589.06 CHF	08/10/2020	5,854,595.86	(46,894.55)
8,282,768.71	EUR	1,051,508,410.00 JPY	08/10/2020	9,905,544.93	(250,751.55)
80,129,137.40	EUR	96,213,996.25 USD	08/10/2020	96,213,996.25	(2,239,282.33)
				<b>136,242,161.41</b>	<b>(2,434,936.24)</b>
<b>Finanční deriváty celkem</b>				<b>(2,434,936.24)</b>	

## Přehled čistých aktiv k 30/09/2020

		% ČHA
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>	<b>305,852,930.30</b>	<b>99.17</b>
<b>Finanční deriváty celkem</b>	<b>(2,434,936.24)</b>	<b>(0.79)</b>
<b>Hotovost v bance</b>	<b>1,533,421.64</b>	<b>0.50</b>
<b>Ostatní aktiva a pasiva</b>	<b>3,472,850.62</b>	<b>1.12</b>
<b>Čistá aktiva celkem</b>	<b>308,424,266.32</b>	<b>100.00</b>

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) Health & Well-being

(Vyjádřeno v EUR)

### Statistika

<b>Čistá aktiva</b>	30/09/2020	EUR	98,254,092.93	<b>Počet akcií</b>				
	30/09/2019	EUR	109,763,461.90					
	30/09/2018	EUR	117,186,532.72					
<b>Čistá hodnota aktiv na akcii**</b>				Capitalisation P (EUR)	30/09/2020	33,633		
					30/09/2019	26,144		
					30/09/2018	30,913		
Capitalisation I (EUR)	30/09/2020	EUR	10,365.91	Capitalisation P (USD)	30/09/2020	80,806		
	30/09/2019	EUR	9,851.90		30/09/2019	774		
	30/09/2018	EUR	9,636.42		30/09/2018	1,730		
Capitalisation P (EUR)	30/09/2020	EUR	997.90	Capitalisation R (EUR)	30/09/2020	6,033		
	30/09/2019	EUR	957.95		30/09/2019	7,004		
	30/09/2018	EUR	946.32		30/09/2018	5,117		
Capitalisation P (USD)	30/09/2020	USD	218.61	Capitalisation R (USD)	30/09/2020	656		
	30/09/2019	USD	195.11		30/09/2019	-		
	30/09/2018	USD	205.33		30/09/2018	-		
Capitalisation R (EUR)	30/09/2020	EUR	292.25	Capitalisation X (EUR)	30/09/2020	36,580		
	30/09/2019	EUR	278.45		30/09/2019	50,499		
	30/09/2018	EUR	272.96		30/09/2018	53,363		
Capitalisation R (USD)	30/09/2020	USD	264.42	Capitalisation X (USD)	30/09/2020	24,319		
	30/09/2019	USD	-		30/09/2019	27,966		
	30/09/2018	USD	-		30/09/2018	19,896		
Capitalisation X (EUR)	30/09/2020	EUR	903.35	Distribution P (EUR)	30/09/2020	888		
	30/09/2019	EUR	871.50		30/09/2019	1,112		
	30/09/2018	EUR	865.23		30/09/2018	1,297		
Capitalisation X (USD)	30/09/2020	USD	186.35	Distribution P (USD)	30/09/2020	24,851		
	30/09/2019	USD	167.14		30/09/2019	-		
	30/09/2018	USD	176.79		30/09/2018	-		
Distribution P (EUR)	30/09/2020	EUR	4,396.72	Distribution R (EUR)	30/09/2020	574		
	30/09/2019	EUR	4,222.46		30/09/2019	977		
	30/09/2018	EUR	4,193.06		30/09/2018	1,753		
Distribution P (USD)	30/09/2020	USD	262.80	Distribution R (USD)	30/09/2020	1,052		
	30/09/2019	USD	-		30/09/2019	-		
	30/09/2018	USD	-		30/09/2018	-		
Distribution R (EUR)	30/09/2020	EUR	286.56	<b>Dividendy</b>				
	30/09/2019	EUR	274.53		Distribution P (EUR)	16/12/2019	EUR	2.00
	30/09/2018	EUR	272.97		Distribution R (EUR)	16/12/2019	EUR	1.60
Distribution R (USD)	30/09/2020	USD	264.42					
	30/09/2019	USD	-					
	30/09/2018	USD	-					
<b>Počet akcií</b>				<b>Poplatek za správu v %*</b>				
	30/09/2020		90		Capitalisation I (EUR)	30/09/2020	0.81%	
	30/09/2019		2,981		Capitalisation P (EUR)	30/09/2020	1.80%	
			3,229	Capitalisation P (USD)	30/09/2020	1.80%		

\* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) provádí správní agent metodou (viz poznámka 18).

Tato sazba poplatku za správu odpovídá sazbě poplatku za správu uvedené v posledním Sdělení klíčových informací pro investory (KIID) platném ke dni této zprávy.

Transakční náklady jsou zahrnuty v nákupní/prodejní ceně cenných papírů. Tyto náklady, které nejsou účtovány jako náklady provozní, nejsou zahrnuty do výpočtu poplatku za správu.

Poplatek za správu a ukazatel obrátkovosti portfolia se vypočítávají za období posledních dvanácti měsíců.

Poplatek za správu za období kratší než jeden rok je a nualizován. Ukazatel obrátkovosti portfolia (PTR) není a nualizován za období kratší než jeden rok.

\*\* Oficiální čisté obchodní jmění na akcii popř. zahrnující kolísavé stanovení cen (swing pricing adjustment).

## NN (L) Health &amp; Well-being

(Vyjádřeno v EUR)

## Statistika (pokračování)

Capitalisation R (EUR)	30/09/2020	1.05%
Capitalisation R (USD)	30/09/2020	1.05%
Capitalisation X (EUR)	30/09/2020	2.31%
Capitalisation X (USD)	30/09/2020	2.30%
Distribution P (EUR)	30/09/2020	1.80%
Distribution P (USD)	30/09/2020	1.80%
Distribution R (EUR)	30/09/2020	1.05%
Distribution R (USD)	30/09/2020	1.05%
<b>Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*</b>	30/09/2020	137.36%

\* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) provádí správní agent metodou (viz poznámka 18).

Tato sazba poplatku za správu odpovídá sazbě poplatku za správu uvedené v posledním Sdělení klíčových informací pro investory (KIID) platném ke dni této zprávy.

Transakční náklady jsou zahrnuty v nákupní/prodejní ceně cenných papírů. Tyto náklady, které nejsou účtovány jako náklady provozní, nejsou zahrnuty do výpočtu poplatku za správu.

Poplatek za správu a ukazatel obrátkovosti portfolia se vypočítávají za období posledních dvanácti měsíců.

Poplatek za správu za období kratší než jeden rok je a nualizován. Ukazatel obrátkovosti portfolia (PTR) není a nualizován 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 30/09/2020

	Poznámky	
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>	2	<b>95,819,541.61</b>
Akcie		95,819,541.61
<b>Hotovost v bance</b>		<b>2,787,568.29</b>
<b>Ostatní aktiva</b>	4,16	<b>81,903.04</b>
<b>Aktiva celkem</b>		<b>98,689,012.94</b>
<b>Běžná pasiva</b>	4,16	<b>(434,920.01)</b>
<b>Pasiva celkem</b>		<b>(434,920.01)</b>
<b>Čistá aktiva na konci roku</b>		<b>98,254,092.93</b>

#### Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2020

	Poznámky	
<b>Příjmy celkem</b>	2	<b>895,178.84</b>
Dividendy		774,060.14
Bankovní úroky		161.49
Ostatní příjmy	11	120,957.21
<b>Výdaje celkem</b>		<b>(2,053,685.66)</b>
Obhospodařovatelský poplatek	5	(1,737,324.02)
Fixní servisní poplatky	6	(264,798.97)
Daň z úpisů	10	(51,154.15)
Bankovní úroky		(408.52)
<b>Čisté ztráty z investic</b>		<b>(1,158,506.82)</b>
Realizované zisky z investičního portfolia		36,491,544.39
Realizované ztráty z investičního portfolia		(11,326,044.68)
Realizované zisky z finančních derivátů		48,391.89
Realizované zisky z převodu měn		865,219.42
Realizované ztráty z převodu měn		(896,113.54)
Změny čistých nerealizovaných zisků nebo (ztrát) z investičního portfolia		(20,290,052.68)
<b>Výsledek operací</b>		<b>3,734,437.98</b>
Úpisy		67,572,517.99
Zpětné odkupy		(82,812,962.22)
Distribuce		(3,362.72)
Čistá aktiva na začátku roku		109,763,461.90
<b>Čistá aktiva na konci roku</b>		<b>98,254,092.93</b>

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.



## NN (L) Health &amp; Well-being

(Vyjádřeno v EUR)

## Portfolio cenných papírů k 30/09/2020

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
<b>Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu přijaté ke kotaci na oficiálním trhu burzy a/nebo obchodované na jiném regulovaném trhu</b>				
<b>Akcie</b>				
<b>Spojené státy americké</b>				
31,200	ABBOTT LABORATORIES	USD	2,895,574.98	2.95
2,300	ALPHABET INC - C	USD	2,882,428.69	2.93
15,000	ANTHEM INC	USD	3,435,679.87	3.50
23,000	DANAHER CORP	USD	4,223,417.05	4.30
51,000	EDWARDS LIFESCIENCES CORP	USD	3,471,470.60	3.53
4,700	ILLUMINA INC	USD	1,238,797.60	1.26
16,500	MASTERCARD INC - A	USD	4,758,286.79	4.84
47,000	PRA HEALTH SCIENCES INC	USD	4,065,731.46	4.14
49,900	TABULA RASA HEALTHCARE INC	USD	1,734,893.62	1.77
14,000	THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	USD	5,271,206.24	5.36
17,000	UNITEDHEALTH GROUP INC	USD	4,519,754.40	4.60
13,000	VEEVA SYSTEMS INC - A	USD	3,117,272.84	3.17
28,000	VISA INC - A	USD	4,774,792.14	4.86
16,000	XYLEM INC/NY	USD	1,147,759.35	1.17
8,000	ZOETIS INC - A	USD	1,128,179.76	1.15
			<b>48,665,245.39</b>	<b>49.53</b>
<b>Dánsko</b>				
13,000	CHR HANSEN HOLDING A/S	DKK	1,232,641.47	1.25
59,500	NOVO NORDISK A/S - B	DKK	3,511,877.56	3.57
79,000	NOVOZYMES A/S - B	DKK	4,244,145.51	4.33
			<b>8,988,664.54</b>	<b>9.15</b>
<b>Velká Británie</b>				
250,000	CLINIGEN GROUP PLC	GBP	1,938,951.86	1.97
2,091,191	HELIOS TOWERS PLC	GBP	3,610,342.27	3.68
35,000	RECKITT BENCKISER GROUP PLC	GBP	2,917,109.67	2.97
			<b>8,466,403.80</b>	<b>8.62</b>
<b>Švýcarsko</b>				
1,500	SGS SA - REG	CHF	3,437,530.61	3.50
2,100	STRAUMANN HOLDING AG - REG	CHF	1,812,743.97	1.84
			<b>5,250,274.58</b>	<b>5.34</b>
<b>Indie</b>				
305,000	BANDHAN BANK LTD	INR	966,277.38	0.98
155,000	DABUR INDIA LTD	INR	913,323.15	0.93
98,000	HOUSING DEVELOPMENT FINANCE CORP LTD	INR	1,962,987.69	2.00
2,674,800	VAKRANGEE LTD	INR	904,294.99	0.92
			<b>4,746,883.21</b>	<b>4.83</b>
<b>Faerské ostrovy</b>				
71,000	BAKKAFFROST P/F	NOK	3,892,310.65	3.96
			<b>3,892,310.65</b>	<b>3.96</b>
<b>Japonsko</b>				
41,000	RECRUIT HOLDINGS CO LTD	JPY	1,378,265.33	1.40
100,000	SMS CO LTD	JPY	2,456,570.47	2.50
			<b>3,834,835.80</b>	<b>3.90</b>
<b>Hongkong</b>				
440,000	AIA GROUP LTD	HKD	3,674,720.74	3.74
			<b>3,674,720.74</b>	<b>3.74</b>

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
<b>Kajmanské ostrovy</b>				
50,000	ARCO PLATFORM LTD - A	USD	1,741,355.05	1.77
43,000	PAGSEGURO DIGITAL LTD - A	USD	1,382,791.11	1.41
			<b>3,124,146.16</b>	<b>3.18</b>
<b>Norsko</b>				
47,000	SALMAR ASA	NOK	2,266,037.24	2.31
			<b>2,266,037.24</b>	<b>2.31</b>
<b>Keňa</b>				
7,800,000	SAFARICOM PLC	KES	1,826,891.14	1.86
			<b>1,826,891.14</b>	<b>1.86</b>
<b>Čína</b>				
95,964	JIANGSU HENGRUI MEDICINE CO LTD - A	CNH	1,083,128.36	1.10
			<b>1,083,128.36</b>	<b>1.10</b>
			<b>95,819,541.61</b>	<b>97.52</b>
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>			<b>95,819,541.61</b>	<b>97.52</b>

## Přehled čistých aktiv k 30/09/2020

		% ČHA
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>	<b>95,819,541.61</b>	<b>97.52</b>
<b>Hotovost v bance</b>	<b>2,787,568.29</b>	<b>2.84</b>
<b>Ostatní aktiva a pasiva</b>	<b>(353,016.97)</b>	<b>(0.36)</b>
<b>Čistá aktiva celkem</b>	<b>98,254,092.93</b>	<b>100.00</b>

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) Industrials

(Vyjádřeno v EUR)

### Statistika

<b>Čistá aktiva</b>	30/09/2020	EUR	-
	30/09/2019	EUR	43,878,024.82
	30/09/2018	EUR	77,472,089.96
<b>Čistá hodnota aktiv na akcii</b>			
Capitalisation I (EUR)	30/09/2020	EUR	-
	30/09/2019	EUR	798.58
	30/09/2018	EUR	748.82
Capitalisation P (EUR)	30/09/2020	EUR	-
	30/09/2019	EUR	694.73
	30/09/2018	EUR	657.91
Capitalisation R (EUR)	30/09/2020	EUR	-
	30/09/2019	EUR	266.85
	30/09/2018	EUR	250.82
Capitalisation X (EUR)	30/09/2020	EUR	-
	30/09/2019	EUR	637.95
	30/09/2018	EUR	607.18
Distribution P (EUR)	30/09/2020	EUR	-
	30/09/2019	EUR	2,542.25
	30/09/2018	EUR	2,413.52
Distribution R (EUR)	30/09/2020	EUR	-
	30/09/2019	EUR	263.93
	30/09/2018	EUR	250.82
<b>Počet akcií</b>			
Capitalisation I (EUR)	30/09/2020		-
	30/09/2019		6,714
	30/09/2018		25,902
Capitalisation P (EUR)	30/09/2020		-
	30/09/2019		34,849
	30/09/2018		55,626
Capitalisation R (EUR)	30/09/2020		-
	30/09/2019		2,811
	30/09/2018		4,296
Capitalisation X (EUR)	30/09/2020		-
	30/09/2019		5,079
	30/09/2018		6,184
Distribution P (EUR)	30/09/2020		-
	30/09/2019		3,932
	30/09/2018		6,632
Distribution R (EUR)	30/09/2020		-
	30/09/2019		1,207
	30/09/2018		2,547

## NN (L) Industrials

(Vyjádřeno v EUR)

## Finanční výkazy

Výkaz operací a změn čistých aktiv za období od 01/10/2019  
do 06/12/2019

	Poznámky	
<b>Příjmy celkem</b>	2	<b>88,728.89</b>
Dividendy		86,401.94
Ostatní příjmy		2,326.95
<b>Výdaje celkem</b>		<b>(126,393.13)</b>
Obhospodařovatelský poplatek	5	(104,948.23)
Fixní servisní poplatek	6	(17,691.93)
Daň z úpisu	10	(3,161.51)
Bankovní úroky		(591.46)
<b>Čisté ztráty z investic</b>		<b>(37,664.24)</b>
Realizované zisky z investičního portfolia		8,099,711.20
Realizované ztráty z investičního portfolia		(1,193,117.64)
Realizované zisky z převodu měn		231,848.31
Realizované ztráty z převodu měn		(217,555.64)
Změny čistých nerealizovaných zisků nebo (ztrát) z investičního portfolia		(5,390,488.03)
<b>Výsledek operací</b>		<b>1,492,733.96</b>
Úpisy		583,786.61
Zpětné odkupy		(45,954,545.39)
Čistá aktiva na začátku období		43,878,024.82
<b>Čistá aktiva na konci období</b>		<b>-</b>

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) Japan Equity

(Vyjádřeno v JPY)

### Statistika

<b>Čistá aktiva</b>	30/09/2020	JPY	19,403,983,805.00	Capitalisation Z (EUR)	30/09/2020	EUR	8,183.09
	30/09/2019	JPY	23,260,466,670.00		30/09/2019	EUR	8,986.00
	30/09/2018	JPY	37,592,622,859.00		30/09/2018	EUR	8,976.00
<b>Čistá hodnota aktiv na akcii**</b>				Capitalisation Zz (EUR)	30/09/2020	EUR	-
					30/09/2019	EUR	-
					30/09/2018	EUR	6,275.56
Capitalisation I (EUR)	30/09/2020	EUR	41.95	Distribution P (JPY)	30/09/2020	JPY	3,996.00
	30/09/2019	EUR	46.39		30/09/2019	JPY	4,273.00
	30/09/2018	EUR	46.69		30/09/2018	JPY	4,862.00
Capitalisation I (JPY)	30/09/2020	JPY	5,160.00	Distribution R (JPY)	30/09/2020	JPY	4,029.00
	30/09/2019	JPY	5,434.00		30/09/2019	JPY	4,306.00
	30/09/2018	JPY	6,121.00		30/09/2018	JPY	4,905.00
Capitalisation I Hedged (i) (PLN)	30/09/2020	PLN	46,151.55	<b>Počet akcií</b>			
	30/09/2019	PLN	48,880.37		Capitalisation I (EUR)	30/09/2020	30,637
	30/09/2018	PLN	54,346.35			30/09/2019	56,837
Capitalisation P (EUR)	30/09/2020	EUR	249.24		30/09/2018	209,195	
	30/09/2019	EUR	277.86	Capitalisation I (JPY)	30/09/2020	726,809	
	30/09/2018	EUR	281.76		30/09/2019	824,609	
Capitalisation P (JPY)	30/09/2020	JPY	4,510.00		30/09/2018	1,704,773	
	30/09/2019	JPY	4,787.00	Capitalisation I Hedged (i) (PLN)	30/09/2020	2,420	
	30/09/2018	JPY	5,436.00		30/09/2019	2,871	
Capitalisation R (EUR)	30/09/2020	EUR	226.53		30/09/2018	3,638	
	30/09/2019	EUR	250.90	Capitalisation P (EUR)	30/09/2020	3,490	
	30/09/2018	EUR	252.78		30/09/2019	4,566	
Capitalisation R (JPY)	30/09/2020	JPY	4,123.00		30/09/2018	5,580	
	30/09/2019	JPY	4,348.00	Capitalisation P (JPY)	30/09/2020	535,218	
	30/09/2018	JPY	4,905.00		30/09/2019	614,812	
Capitalisation V (EUR)	30/09/2020	EUR	144.72		30/09/2018	695,580	
	30/09/2019	EUR	161.19	Capitalisation R (EUR)	30/09/2020	197	
	30/09/2018	EUR	163.31		30/09/2019	331	
Capitalisation X (JPY)	30/09/2020	JPY	4,059.00		30/09/2018	577	
	30/09/2019	JPY	4,330.00	Capitalisation R (JPY)	30/09/2020	29,677	
	30/09/2018	JPY	4,941.00		30/09/2019	30,728	
Capitalisation X (USD)	30/09/2020	USD	122.10		30/09/2018	23,408	
	30/09/2019	USD	127.16	Capitalisation V (EUR)	30/09/2020	1,973	
	30/09/2018	USD	138.07		30/09/2019	3,527	
Capitalisation X Hedged (i) (CZK)	30/09/2020	CZK	10,450.76		30/09/2018	5,796	
	30/09/2019	CZK	11,346.23	Capitalisation X (JPY)	30/09/2020	180,493	
	30/09/2018	CZK	12,852.31		30/09/2019	190,753	
Capitalisation X Hedged (i) (USD)	30/09/2020	USD	227.56		30/09/2018	205,028	
	30/09/2019	USD	240.35	Capitalisation X (USD)	30/09/2020	1,321	
	30/09/2018	USD	267.36		30/09/2019	4,165	
Capitalisation Y Hedged (i) (USD)	30/09/2020	USD	215.38		30/09/2018	4,075	
	30/09/2019	USD	229.60				
	30/09/2018	USD	259.16				

\* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) provádí správní agent metodou (viz poznámka 18).

Tato sazba poplatku za správu odpovídá sazbě poplatku za správu uvedené v posledním Sdělení klíčových informací pro investory (KIID) platném ke dni této zprávy.

Transakční náklady jsou zahrnuty v nákupní/prodejní ceně cenných papírů. Tyto náklady, které nejsou účtovány jako náklady provozní, nejsou zahrnuty do výpočtu poplatku za správu.

Poplatek za správu a ukazatel obrátkovosti portfolia se vypočítávají za období posledních dvanácti měsíců.

Poplatek za správu za období kratší než jeden rok je a nualizován. Ukazatel obrátkovosti portfolia (PTR) není a nualizován 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				Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*			
Capitalisation X Hedged (i) (CZK)	30/09/2020	6,390	Capitalisation X (USD)	30/09/2020	2.10%		
	30/09/2019	7,270	Capitalisation X Hedged (i) (CZK)	30/09/2020	2.12%		
	30/09/2018	8,747	Capitalisation X Hedged (i) (USD)	30/09/2020	2.12%		
Capitalisation X Hedged (i) (USD)	30/09/2020	522	Capitalisation Y Hedged (i) (USD)	30/09/2020	3.12%		
	30/09/2019	337	Capitalisation Z (EUR)	30/09/2020	0.09%		
	30/09/2018	365	Distribution P (JPY)	30/09/2020	1.60%		
Capitalisation Y Hedged (i) (USD)	30/09/2020	855	Distribution R (JPY)	30/09/2020	0.95%		
	30/09/2019	1,049					
	30/09/2018	847					
Capitalisation Z (EUR)	30/09/2020	8,223					
	30/09/2019	9,126					
	30/09/2018	7,566					
Capitalisation Zz (EUR)	30/09/2020	-					
	30/09/2019	-					
	30/09/2018	5,208					
Distribution P (JPY)	30/09/2020	70,131					
	30/09/2019	79,486					
	30/09/2018	95,651					
Distribution R (JPY)	30/09/2020	16,791					
	30/09/2019	20,122					
	30/09/2018	21,129					
<b>Dividendy</b>							
Distribution P (JPY)	16/12/2019	JPY	35.00				
Distribution R (JPY)	16/12/2019	JPY	63.00				
<b>Poplatek za správu v %*</b>							
Capitalisation I (EUR)	30/09/2020	0.81%					
Capitalisation I (JPY)	30/09/2020	0.81%					
Capitalisation I Hedged (i) (PLN)	30/09/2020	0.83%					
Capitalisation P (EUR)	30/09/2020	1.60%					
Capitalisation P (JPY)	30/09/2020	1.60%					
Capitalisation R (EUR)	30/09/2020	0.95%					
Capitalisation R (JPY)	30/09/2020	0.95%					
Capitalisation V (EUR)	30/09/2020	1.51%					
Capitalisation X (JPY)	30/09/2020	2.10%					

\* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) provádí správní agent metodou (viz poznámka 18).

Tato sazba poplatku za správu odpovídá sazbě poplatku za správu uvedené v posledním Sdělení klíčových informací pro investory (KIID) platném ke dni této zprávy.

Transakční náklady jsou zahrnuty v nákupní/prodejní ceně cenných papírů. Tyto náklady, které nejsou účtovány jako náklady provozní, nejsou zahrnuty do výpočtu poplatku za správu.

Poplatek za správu a ukazatel obrátkovosti portfolia se vypočítávají za období posledních dvanácti měsíců.

Poplatek za správu za období kratší než jeden rok je a nualizován. Ukazatel obrátkovosti portfolia (PTR) není a nualizován za období kratší než jeden rok.

\*\* Oficiální čisté obchodní jmění na akcii popř. zahrnující kolísavé stanovení cen (swing pricing adjustment).

## NN (L) Japan Equity

(Vyjádřeno v JPY)

### Finanční výkazy

#### Výkaz čistých aktiv k 30/09/2020

	Poznámky	
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>	2	<b>18,902,493,362.00</b>
Akcie		18,902,493,362.00
<b>Hotovost v bance</b>		<b>213,521,202.00</b>
<b>Ostatní aktiva</b>	4,16	<b>560,240,649.46</b>
<b>Aktiva celkem</b>		<b>19,676,255,213.46</b>
<b>Běžná pasiva</b>	4	<b>(74,705,013.00)</b>
<b>Finanční deriváty celkem</b>	2	<b>(197,566,395.46)</b>
Měnové forwardy		(197,566,395.46)
<b>Pasiva celkem</b>		<b>(272,271,408.46)</b>
<b>Čistá aktiva na konci roku</b>		<b>19,403,983,805.00</b>

#### Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2020

	Poznámky	
<b>Příjmy celkem</b>	2	<b>475,602,125.00</b>
Dividendy		475,598,411.00
Ostatní příjmy	11	3,714.00
<b>Výdaje celkem</b>		<b>(149,538,068.00)</b>
Obhospodařovatelský poplatek	5	(109,612,963.00)
Fixní servisní poplatek	6	(34,714,170.00)
Poplatky za dodatečné funkcionality tříd akcií	7	(749,278.00)
Daň z úpisu	10	(3,859,675.00)
Bankovní úroky		(601,982.00)
<b>Čisté příjmy z investic</b>		<b>326,064,057.00</b>
Realizované zisky z investičního portfolia		1,208,427,542.01
Realizované ztráty z investičního portfolia		(2,510,148,943.66)
Realizované zisky z finančních derivátů		380,708,394.46
Realizované ztráty z finančních derivátů		(553,199.00)
Realizované zisky z převodu měn		120,355,768.00
Realizované ztráty z převodu měn		(131,578,739.00)
Změny čistých nerealizovaných zisků nebo (ztrát) z investičního portfolia		461,048,982.00
Změny čistých nerealizovaných zisků nebo (ztrát) z finančních derivátů		(246,983,768.27)
<b>Výsledek operací</b>		<b>(392,659,906.46)</b>
Úpisy		9,655,657,916.00
Zpětné odkupy		(13,115,672,131.54)
Distribuce		(3,808,743.00)
Čistá aktiva na začátku roku		23,260,466,670.00
<b>Čistá aktiva na konci roku</b>		<b>19,403,983,805.00</b>

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.



## NN (L) Japan Equity

(Vyjádřeno v JPY)

### Finanční deriváty k 30/09/2020

K výplatě	K úhradě	Datum splatnosti	Závazky v JPY	Nerealizovaný zisk nebo ztráta v JPY		
<b>Měnové forwardy</b>						
183,328,548.00	JPY	6,527,985.05	PLN	08/10/2020	183,328,548.00	5,158,153.54
3,718,499.00	JPY	802,494.47	CZK	08/10/2020	3,718,499.00	52,584.00
10,021,574.00	JPY	94,722.38	USD	08/10/2020	10,021,574.00	26,599.00
399,035.97	USD	42,263,464.00	JPY	08/10/2020	42,263,464.00	(157,737.00)
70,092,654.82	CZK	338,325,266.00	JPY	08/10/2020	338,325,266.00	(18,131,509.00)
120,909,652.93	PLN	3,484,540,495.00	JPY	08/10/2020	3,484,540,495.00	(184,514,486.00)
					<b>4,062,197,846.00</b>	<b>(197,566,395.46)</b>
<b>Finanční deriváty celkem</b>					<b>(197,566,395.46)</b>	

### Přehled čistých aktiv k 30/09/2020

		% ČHA
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>	<b>18,902,493,362.00</b>	<b>97.42</b>
<b>Finanční deriváty celkem</b>	<b>(197,566,395.46)</b>	<b>(1.02)</b>
<b>Hotovost v bance</b>	<b>213,521,202.00</b>	<b>1.10</b>
<b>Ostatní aktiva a pasiva</b>	<b>485,535,636.46</b>	<b>2.50</b>
<b>Čistá aktiva celkem</b>	<b>19,403,983,805.00</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>	30/09/2020	USD	208,557,447.43	<b>Počet akcií</b>		
	30/09/2019	USD	199,182,905.37			
	30/09/2018	USD	176,814,971.03			
<b>Čistá hodnota aktiv na akcii**</b>				Capitalisation I Hedged (i) (CHF)	30/09/2020	755
					30/09/2019	2,133
					30/09/2018	1,865
Capitalisation I (USD)	30/09/2020	USD	5,517.29	Capitalisation I Hedged (i) (EUR)	30/09/2020	60
	30/09/2019	USD	6,638.39		30/09/2019	11,465
	30/09/2018	USD	6,583.42		30/09/2018	1,377
Capitalisation I Hedged (i) (CHF)	30/09/2020	CHF	4,326.75	Capitalisation I Hedged (i) (GBP)	30/09/2020	40,218
	30/09/2019	CHF	5,301.25		30/09/2019	7,848
	30/09/2018	CHF	5,430.55		30/09/2018	29,120
Capitalisation I Hedged (i) (EUR)	30/09/2020	EUR	4,260.88	Capitalisation I Hedged (i) (PLN)	30/09/2020	1,845
	30/09/2019	EUR	5,207.13		30/09/2019	2,139
	30/09/2018	EUR	5,318.68		30/09/2018	2,721
Capitalisation I Hedged (i) (GBP)	30/09/2020	GBP	86.65	Capitalisation P (USD)	30/09/2020	23
	30/09/2019	GBP	105.05		30/09/2019	-
	30/09/2018	GBP	106.14		30/09/2018	-
Capitalisation I Hedged (i) (PLN)	30/09/2020	PLN	18,188.34	Capitalisation P Hedged (i) (EUR)	30/09/2020	2,095
	30/09/2019	PLN	21,858.75		30/09/2019	-
	30/09/2018	PLN	21,889.92		30/09/2018	-
Capitalisation P (USD)	30/09/2020	USD	203.25	Capitalisation R Hedged (i) (GBP)	30/09/2020	73
	30/09/2019	USD	-		30/09/2019	73
	30/09/2018	USD	-		30/09/2018	73
Capitalisation P Hedged (i) (EUR)	30/09/2020	EUR	201.67	Capitalisation X (USD)	30/09/2020	6,633
	30/09/2019	EUR	-		30/09/2019	8,228
	30/09/2018	EUR	-		30/09/2018	-
Capitalisation R Hedged (i) (GBP)	30/09/2020	GBP	83.33	Capitalisation X Hedged (i) (EUR)	30/09/2020	-
	30/09/2019	GBP	101.17		30/09/2019	29
	30/09/2018	GBP	102.31		30/09/2018	29
Capitalisation X (USD)	30/09/2020	USD	199.05	Capitalisation Z Hedged (i) (EUR)	30/09/2020	29,905
	30/09/2019	USD	243.22		30/09/2019	7,822
	30/09/2018	USD	-		30/09/2018	10,684
Capitalisation X Hedged (i) (EUR)	30/09/2020	EUR	-			
	30/09/2019	EUR	256.82			
	30/09/2018	EUR	266.55			
Capitalisation Z Hedged (i) (EUR)	30/09/2020	EUR	5,144.12	<b>Poplatek za správu v %*</b>		
	30/09/2019	EUR	6,246.00	Capitalisation I (USD)	30/09/2020	0.81%
	30/09/2018	EUR	6,346.36	Capitalisation I Hedged (i) (CHF)	30/09/2020	0.83%
<b>Počet akcií</b>				Capitalisation I Hedged (i) (EUR)	30/09/2020	0.83%
	30/09/2020		1,684	Capitalisation I Hedged (i) (GBP)	30/09/2020	0.83%
	30/09/2019		8,255	Capitalisation I Hedged (i) (PLN)	30/09/2020	0.83%
			8,958			

\* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) provádí správní agent metodou (viz poznámka 18).

Tato sazba poplatku za správu odpovídá sazbě poplatku za správu uvedené v posledním Sdělení klíčových informací pro investory (KIID) platném ke dni této zprávy.

Transakční náklady jsou zahrnuty v nákupní/prodejní ceně cenných papírů. Tyto náklady, které nejsou účtovány jako náklady provozní, nejsou zahrnuty do výpočtu poplatku za správu.

Poplatek za správu a ukazatel obrátkovosti portfolia se vypočítávají za období posledních dvanácti měsíců.

Poplatek za správu za období kratší než jeden rok je a nualizován. Ukazatel obrátkovosti portfolia (PTR) není a nualizován 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 P (USD)	30/09/2020	1.55%
Capitalisation P Hedged (i) (EUR)	30/09/2020	1.57%
Capitalisation R Hedged (i) (GBP)	30/09/2020	0.97%
Capitalisation X (USD)	30/09/2020	2.35%
Capitalisation Z Hedged (i) (EUR)	30/09/2020	0.23%
<b>Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*</b>	30/09/2020	(177.85%)

\* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) provádí správní agent metodou (viz poznámka 18).

Tato sazba poplatku za správu odpovídá sazbě poplatku za správu uvedené v posledním Sdělení klíčových informací pro investory (KIID) platném ke dni této zprávy.

Transakční náklady jsou zahrnuty v nákupní/prodejní ceně cenných papírů. Tyto náklady, které nejsou účtovány jako náklady provozní, nejsou zahrnuty do výpočtu poplatku za správu.

Poplatek za správu a ukazatel obrátkovosti portfolia se vypočítávají za období posledních dvanácti měsíců.

Poplatek za správu za období kratší než jeden rok je a nualizován. Ukazatel obrátkovosti portfolia (PTR) není a nualizován 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 30/09/2020

	Poznámky	
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>	2	<b>124,283,434.46</b>
Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje		73,542.44
Nástroje peněžního trhu		124,209,892.02
<b>Finanční deriváty celkem</b>	2	<b>3,760,219.05</b>
Swapy celkových výnosů		3,093,522.62
Futures		666,696.43
<b>Hotovost v bance</b>		<b>33,918,857.83</b>
<b>Marginální vklady</b>		<b>39,618,303.35</b>
<b>Ostatní aktiva</b>	4,16	<b>30,516,191.44</b>
<b>Aktiva celkem</b>		<b>232,097,006.13</b>
<b>Běžná pasiva</b>	4,16	<b>(18,418,933.21)</b>
<b>Finanční deriváty celkem</b>	2	<b>(5,120,625.49)</b>
Komoditní swapy		(697,164.25)
Měnové forwardy		(4,423,461.24)
<b>Pasiva celkem</b>		<b>(23,539,558.70)</b>
<b>Čistá aktiva na konci roku</b>		<b>208,557,447.43</b>

## Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2020

	Poznámky	
<b>Příjmy celkem</b>	2	<b>2,956,529.42</b>
Úroky z dluhopisů a ostatních dluhových nástrojů		2,402,191.43
Bankovní úroky		547,214.47
Úroky ze swapů		5,335.29
Ostatní příjmy	11	1,788.23
<b>Výdaje celkem</b>		<b>(1,114,179.57)</b>
Obhospodařovatelský poplatek	5	(575,788.36)
Fixní servisní poplatek	6	(469,730.94)
Poplatky za dodatečné funkcionality tříd akcií	7	(43,978.35)
Daň z úpisu	10	(24,180.06)
Úroky ze swapů		(501.86)
<b>Čisté příjmy z investic</b>		<b>1,842,349.85</b>
Realizované zisky z investičního portfolia		90,838.02
Realizované ztráty z investičního portfolia		(794,830.65)
Realizované zisky z finančních derivátů		365,092,866.66
Realizované ztráty z finančních derivátů		(396,337,067.32)
Realizované zisky z převodu měn		5,138,816.89
Realizované ztráty z převodu měn		(4,683,196.84)
Změny čistých nerealizovaných zisků nebo (ztrát) z investičního portfolia		81,762.83
Změny čistých nerealizovaných zisků nebo (ztrát) z finančních derivátů		(1,848,587.13)
<b>Výsledek operací</b>		<b>(31,417,047.69)</b>
Úpisy		228,242,973.09
Zpětné odkupy		(187,451,383.34)
Čistá aktiva na začátku roku		199,182,905.37
<b>Čistá aktiva na konci roku</b>		<b>208,557,447.43</b>

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) Multi Asset Factor Opportunities

(Vyjádřeno v USD)

### Portfolio cenných papírů k 30/09/2020

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
<b>Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu přijaté ke kotaci na oficiálním trhu burzy a/nebo obchodované na jiném regulovaném trhu</b>				
<b>Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje</b>				
<b>Spojené státy americké</b>				
10,300	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 2.500% 15/02/2045	USD	12,677.05	0.02
8,900	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 3.125% 15/11/2041	USD	12,024.73	0.02
7,300	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 5.250% 15/02/2029	USD	10,100.23	0.00
7,300	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 5.250% 15/11/2028	USD	10,035.22	0.00
6,700	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 6.125% 15/08/2029	USD	9,919.14	0.00
6,800	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 6.625% 15/02/2027	USD	9,462.63	0.00
6,800	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 6.750% 15/08/2026	USD	9,323.44	0.00
			<b>73,542.44</b>	<b>0.04</b>
			<b>73,542.44</b>	<b>0.04</b>
<b>Nástroje peněžního trhu</b>				
<b>Velká Británie</b>				
9,000,000	BARCLAYS BANK PLC ZCP 22/03/2021	USD	8,978,672.61	4.31
10,000,000	DEUTSCHE BANK AG ZCP 19/08/2021	USD	9,911,641.00	4.75
10,000,000	GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL ZCP 10/03/2021	USD	9,988,293.10	4.78
8,000,000	LAND SECS PLC ZCP 16/12/2020	USD	7,993,016.16	3.83
			<b>36,871,622.87</b>	<b>17.67</b>
<b>Lucembursko</b>				
8,000,000	AGRICULTURAL BANK OF CHINA ZCP 08/01/2021	USD	7,991,952.16	3.83
9,000,000	BGL BNP PARIBAS ZCP 22/06/2021	USD	8,984,514.69	4.31
9,000,000	INDUSTRIAL & COMMERCIAL BANK ZCP 11/02/2021	USD	8,984,865.06	4.31
			<b>25,961,331.91</b>	<b>12.45</b>
<b>Nizozemsko</b>				
9,000,000	NEDERLANDSE WATERSCHAPS BANK NV ZCP 12/02/2021	USD	8,995,103.64	4.32
9,000,000	TOYOTA MOTOR ZCP 2011/2020	USD	8,997,904.35	4.31
			<b>17,993,007.99</b>	<b>8.63</b>
<b>Francie</b>				
10,000,000	AGENCE CENTRALE ZCP 21/11/2029	USD	9,996,483.40	4.80
2,424,717	REGIE AUTONOME ZCP 17/10/2024	USD	2,423,649.03	1.16
			<b>12,420,132.43</b>	<b>5.96</b>
<b>Belgie</b>				
9,000,000	ENI FINANCE INTER ZCP 18/06/2030	USD	8,998,971.39	4.31
			<b>8,998,971.39</b>	<b>4.31</b>
<b>Německo</b>				
9,000,000	HENKEL AG & CO. KGAA ZCP 24/06/2021	USD	8,979,688.89	4.31
			<b>8,979,688.89</b>	<b>4.31</b>
			<b>111,224,755.48</b>	<b>53.33</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>Rakousko</b>				
9,000,000	AUSTRIAN T-BILL REGD ZCP 29/01/2021	USD	8,992,669.86	4.31
			<b>8,992,669.86</b>	<b>4.31</b>
<b>Velká Británie</b>				
4,000,000	QUATAR NATIONAL BANK (Q.P.S.C.) ZCP 04/01/2021	USD	3,992,466.68	1.91
			<b>3,992,466.68</b>	<b>1.91</b>
			<b>12,985,136.54</b>	<b>6.22</b>
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>			<b>124,283,434.46</b>	<b>59.59</b>

### Finanční deriváty k 30/09/2020

Počet	Název	Datum splatnosti	Měna	Předpokládaná hodnota	Nerealizovaný zisk nebo (ztráta) v USD
<b>Komoditní swapy</b>					
3,307,747	TRS COMMODITY INDEX	29/01/2021	USD	242,507,462.64	8,148,303.80
3,358,443	TRS COMMODITY ENHANCED CURVE EXCESS RETURN INDEX	29/01/2021	USD	242,321,740.05	(8,845,468.05)
					<b>(697,164.25)</b>
<b>Swapy celkových výnosů</b>					
756,080	TRS ALUMINUM SUBINDEX CAPPED	27/11/2020	USD	57,262,000.00	1,214,490.10
240,976	TRS GOLD CAPPED INDEX	27/11/2020	USD	33,841,000.00	786,883.78
508,371	TRS NATURAL GAS CAPPED INDEX	27/11/2020	USD	11,757,000.00	777,909.68
504,545	TRS LEAN HOGS CAPPED INDEX	27/11/2020	USD	18,540,000.00	660,601.06
437,164	TRS SOYBEAN MEAL CAPPED INDEX	27/11/2020	USD	29,639,000.00	489,274.78
91,985	TRS NICKEL CAPPED INDEX	27/11/2020	USD	13,517,000.00	422,594.55
124,645	TRS ZINC CAPPED INDEX	27/11/2020	USD	14,792,000.00	414,993.78
70,586	TRS GAS OIL CAPPED INDEX	27/11/2020	USD	5,773,000.00	291,365.98
59,676	TRS WTI CRUDE OIL CAPPED INDEX	27/11/2020	USD	4,349,000.00	154,131.71
285,434	TRS SOYBEANS CAPPED INDEX	27/11/2020	USD	36,779,000.00	125,332.83
8,899	TRS SILVER CAPPED INDEX	27/11/2020	USD	1,339,000.00	89,142.32
266,449	TRS WHEAT CAPPED INDEX	27/11/2020	USD	15,263,000.00	20,436.53
328,255	TRS CORN CAPPED INDEX	27/11/2020	USD	20,261,000.00	8,370.15
5,334	TRS COTTON CAPPED INDEX	27/11/2020	USD	422,000.00	6,086.04
19,931	TRS COFFEE CAPPED INDEX	27/11/2020	USD	1,261,000.00	(61,013.81)
46,088	TRS COPPER CAPPED INDEX	27/11/2020	USD	6,553,000.00	(87,889.58)
255,388	TRS KANSAS WHEAT CAPPED INDEX	27/11/2020	USD	10,884,000.00	(88,491.32)
37,050	TRS HEATING OIL CAPPED INDEX	27/11/2020	USD	3,384,000.00	(126,003.03)
68,134	TRS BRENT CRUDE CAPPED INDEX	27/11/2020	USD	3,591,000.00	(145,982.47)

(1) Krátkodobý vkladový certifikát.

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) Multi Asset Factor Opportunities

(Vyjádřeno v USD)

## Finanční deriváty k 30/09/2020 (pokračování)

Počet	Název	Datum splatnosti	Měna	Předpokládaná hodnota	Nerealizovaný zisk nebo (ztráta) v USD	
224,122	TRS LIVE CATTLE CAPPED INDEX	27/11/2020	USD	18,780,000.00	(217,599.24)	
150,760	TRS UNLEADED GASOLINE CAPPED INDEX	27/11/2020	USD	17,415,000.00	(261,342.31)	
318,869	TRS SUGAR CAPPED INDEX	27/11/2020	USD	26,878,000.00	(412,679.78)	
414,881	TRS SOYBEAN OIL CAPPED INDEX	27/11/2020	USD	34,115,000.00	(967,089.13)	
					<b>3,093,522.62</b>	
K výplatě	K úhradě	Datum splatnosti	Závazky v USD	Nerealizovaný zisk nebo (ztráta) v USD		
Měnové forwardy						
40,412,000.00	GBP	51,581,682.33	USD	29/10/2020	51,581,682.33	670,371.91
36,453,511.73	USD	3,809,918,000.00	JPY	29/10/2020	36,453,511.73	339,881.85
25,096,000.00	CHF	27,231,362.00	USD	29/10/2020	27,231,362.00	105,137.50
16,678,000.00	AUD	11,892,688.20	USD	29/10/2020	11,892,688.20	61,933.27
50,734,644.20	USD	43,204,185.00	EUR	29/10/2020	50,734,644.20	42,166.38
2,155,050.65	USD	8,238,846.17	PLN	08/10/2020	2,155,050.65	24,116.36
4,791,700.79	USD	4,066,533.59	EUR	08/10/2020	4,791,700.79	22,507.66
8,112,916.18	USD	10,810,000.00	CAD	29/10/2020	8,112,916.18	19,351.28
1,455,421.37	CHF	1,569,356.66	USD	01/10/2020	1,569,356.66	14,775.44
3,539,000.00	EUR	4,147,018.60	USD	29/10/2020	4,147,018.60	5,372.63
125,421.82	USD	96,505.85	GBP	08/10/2020	125,421.82	655.69
456,073,932.00	SEK	50,973,678.89	USD	29/10/2020	50,973,678.89	(992.47)
5,130,644.10	USD	48,054,000.00	NOK	29/10/2020	5,130,644.10	(5,344.05)
1,741,555.22	USD	1,612,721.05	CHF	08/10/2020	1,741,555.22	(14,074.05)
591,321,000.00	JPY	5,635,690.03	USD	29/10/2020	5,635,690.03	(30,648.73)
4,860,315.88	CHF	5,322,309.96	USD	08/10/2020	5,322,309.96	(31,306.39)
140,435,000.00	NOK	15,050,928.80	USD	29/10/2020	15,050,928.80	(41,304.30)
5,820,050.41	USD	8,882,000.00	NZD	29/10/2020	5,820,050.41	(50,956.65)
23,201,685.71	USD	32,466,000.00	AUD	29/10/2020	23,201,685.71	(69,614.24)
8,953,773.15	USD	10,529,100,000.00	KRW	23/12/2020	8,953,773.15	(83,899.92)
12,848,741.09	USD	115,803,000.00	SEK	29/10/2020	12,848,741.09	(93,875.43)
67,850,496.87	USD	62,405,000.00	CHF	29/10/2020	67,850,496.87	(125,844.03)
61,522,000.00	CAD	46,216,875.10	USD	29/10/2020	46,216,875.10	(154,682.68)
3,612,175.51	GBP	4,857,948.79	USD	08/10/2020	4,857,948.79	(188,002.40)
37,217,054.68	NZD	24,807,251.10	USD	29/10/2020	24,807,251.10	(206,756.75)
25,005,897.10	USD	19,640,000.00	GBP	29/10/2020	25,005,897.10	(388,301.28)
42,241,122.71	PLN	11,500,944.04	USD	08/10/2020	11,500,944.04	(575,499.50)
159,577,450.71	EUR	190,819,591.97	USD	08/10/2020	190,819,591.97	(3,668,628.34)
					<b>704,533,415.49</b>	<b>(4,423,461.24)</b>

Počet	Název	Měna	Závazky v USD	Nerealizovaný zisk nebo (ztráta) v USD
Kontrakty futures na akciové indexy				
(49)	CBOE VIX FUTURE 18/11/2020	USD	1,610,875.00	(24,815.00)
(77)	CBOE VIX FUTURE 21/10/2020	USD	2,338,875.00	46,204.31
(321)	EURO STOXX 50 18/12/2020	EUR	12,022,875.36	482,134.34
163	FTSE 100 INDEX FUTURE 18/12/2020	GBP	12,309,582.36	(481,240.06)
(61)	HANG SENG INDEX FUTURE 29/10/2020	HKD	9,220,838.71	(68,277.42)
39	KOSPI2 INDEX FUTURE 10/12/2020	KRW	2,584,020.95	(48,396.77)
108	NIKKEI 225 (SGX) 10/12/2020	JPY	11,874,064.25	32,841.32
(605)	OMXS30 INDEX FUTURE 16/10/2020	SEK	12,378,840.78	(68,963.61)
(130)	SPI 200 FUTURES 17/12/2020	AUD	13,515,395.78	194,705.13
241	S&P/TSX 60 IX FUTURE 17/12/2020	CAD	34,695,339.70	(83,058.25)
28	S&P500 EMINI FUTURE 18/12/2020	USD	4,692,800.00	(28,350.00)
5	SWISS MARKET IX FUTURE 18/12/2020	CHF	554,231.29	(16,979.59)
			<b>117,797,739.18</b>	<b>(64,195.60)</b>
Úrokové futures				
817	AUSTRALIA 10Y BOND FUTURE 15/12/2020	AUD	87,482,154.49	840,144.75
(1,011)	CANADA 10YR BOND FUTURE 18/12/2020	CAD	114,901,673.22	(76,698.48)
(713)	EURO-BUND FUTURE 08/12/2020	EUR	145,916,073.63	(569,462.28)
670	KOREA 10YR BOND FUTURE 15/12/2020	KRW	76,263,702.44	531,210.68
(169)	LONG GILT FUTURE 29/12/2020	GBP	29,737,747.64	(8,493.70)
(70)	US 10YR NOTE (CBT) 21/12/2020	USD	9,767,187.50	14,191.06
			<b>464,068,538.92</b>	<b>730,892.03</b>

Finanční deriváty celkem (1,360,406.44)

## Přehled čistých aktiv k 30/09/2020

		% ČHA
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>	<b>124,283,434.46</b>	<b>59.59</b>
<b>Finanční deriváty celkem</b>	<b>(1,360,406.44)</b>	<b>(0.65)</b>
<b>Hotovost v bance</b>	<b>33,918,857.83</b>	<b>16.26</b>
<b>Ostatní aktiva a pasiva</b>	<b>51,715,561.58</b>	<b>24.80</b>
<b>Čistá aktiva celkem</b>	<b>208,557,447.43</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 %\* 30/09/2020 93.74%

<b>Čistá aktiva</b>	30/09/2020	EUR	5,067,310.90
	30/09/2019	EUR	5,609,782.54
	30/09/2018	EUR	5,527,093.17
<b>Čistá hodnota aktiv na akcii**</b>			
Capitalisation I (EUR)	30/09/2020	EUR	4,903.64
	30/09/2019	EUR	5,458.78
	30/09/2018	EUR	5,407.07
Capitalisation P (EUR)	30/09/2020	EUR	236.99
	30/09/2019	EUR	265.90
	30/09/2018	EUR	265.24
Capitalisation Z (EUR)	30/09/2020	EUR	5,043.76
	30/09/2019	EUR	5,582.64
	30/09/2018	EUR	5,499.28
Distribution X (EUR)	30/09/2020	EUR	197.57
	30/09/2019	EUR	233.05
	30/09/2018	EUR	244.87
<b>Počet akcií</b>			
Capitalisation I (EUR)	30/09/2020		7
	30/09/2019		7
	30/09/2018		7
Capitalisation P (EUR)	30/09/2020		107
	30/09/2019		107
	30/09/2018		107
Capitalisation Z (EUR)	30/09/2020		991
	30/09/2019		991
	30/09/2018		991
Distribution X (EUR)	30/09/2020		33
	30/09/2019		33
	30/09/2018		33
<b>Dividendy</b>			
Distribution X (EUR)	16/12/2019	EUR	9.55
<b>Poplatek za správu v %*</b>			
Capitalisation I (EUR)	30/09/2020		0.80%
Capitalisation P (EUR)	30/09/2020		1.65%
Capitalisation Z (EUR)	30/09/2020		0.33%
Distribution X (EUR)	30/09/2020		2.57%

\* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) provádí správní agent metodou (viz poznámka 18).

Tato sazba poplatku za správu odpovídá sazbě poplatku za správu uvedené v posledním Sdělení klíčových informací pro investory (KIID) platném ke dni této zprávy.

Transakční náklady jsou zahrnuty v nákupní/prodejní ceně cenných papírů. Tyto náklady, které nejsou účtovány jako náklady provozní, nejsou zahrnuty do výpočtu poplatku za správu.

Poplatek za správu a ukazatel obrátkovosti portfolia se vypočítávají za období posledních dvanácti měsíců.

Poplatek za správu za období kratší než jeden rok je anualizován. Ukazatel obrátkovosti portfolia (PTR) není anualizován za období kratší než jeden rok.

\*\* Oficiální čisté obchodní jmění na akcii popř. zahrnující kolísavé stanovení cen (swing pricing adjustment).

## NN (L) Multi Asset High Income

(Vyjádřeno v EUR)

## Finanční výkazy

## Výkaz čistých aktiv k 30/09/2020

	Poznámky	
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>	2	<b>4,813,153.23</b>
Subjekty kolektivního investování		4,813,153.23
<b>Hotovost v bance</b>		<b>304,072.88</b>
<b>Marginální vklady</b>		<b>75,831.49</b>
<b>Ostatní aktiva</b>	4,16	<b>23,168.68</b>
<b>Aktiva celkem</b>		<b>5,216,226.28</b>
<b>Bankovní kontokorenty</b>		<b>(94,339.67)</b>
<b>Běžná pasiva</b>	4,16	<b>(7,908.66)</b>
<b>Finanční deriváty celkem</b>	2	<b>(46,667.05)</b>
Swapy úrokového selhání		(25,592.43)
Měnové forwardy		(17,398.48)
Futures		(3,676.14)
<b>Pasiva celkem</b>		<b>(148,915.38)</b>
<b>Čistá aktiva na konci roku</b>		<b>5,067,310.90</b>

## Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2020

	Poznámky	
<b>Příjmy celkem</b>	2	<b>21,799.74</b>
Úroky ze swapů		920.66
Ostatní příjmy	11	20,879.08
<b>Výdaje celkem</b>		<b>(10,825.64)</b>
Fixní servisní poplatek	6	(7,989.84)
Bankovní úroky		(1,484.47)
Úroky ze swapů		(1,351.33)
<b>Čisté příjmy z investic</b>		<b>10,974.10</b>
Realizované zisky z investičního portfolia		232,619.36
Realizované ztráty z investičního portfolia		(172,179.86)
Realizované zisky z finančních derivátů		534,609.89
Realizované ztráty z finančních derivátů		(578,097.39)
Realizované zisky z převodu měn		25,918.43
Realizované ztráty z převodu měn		(43,602.65)
Změny čistých nerealizovaných zisků nebo (ztrát) z investičního portfolia		(523,170.95)
Změny čistých nerealizovaných zisků nebo (ztrát) z finančních derivátů		(29,230.16)
<b>Výsledek operací</b>		<b>(542,159.23)</b>
Distribuce		(312.41)
Čistá aktiva na začátku roku		5,609,782.54
<b>Čistá aktiva na konci roku</b>		<b>5,067,310.90</b>

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) Multi Asset High Income

(Vyjádřeno v EUR)

### Portfolio cenných papírů k 30/09/2020

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
<b>Subjekty kolektivního investování</b>				
<b>Otevřené podílové fondy</b>				
<b>Lucembursko</b>				
2,005	AMUNDI INDEX FTSE EPRA NAREIT GLOBAL UCITS ETF DR	EUR	98,866.55	1.96
52	NN (L) EMERGING MARKETS DEBT (HARD CURRENCY) - I CAP USD	USD	378,771.43	7.47
50	NN (L) EURO CREDIT - I CAP EUR	EUR	109,674.50	2.16
524	NN (L) EUROPEAN HIGH DIVIDEND - I CAP EUR	EUR	230,256.08	4.54
1,750	NN (L) GLOBAL HIGH YIELD - I CAP EUR (HEDGED III)	EUR	1,000,825.00	19.75
128	NN (L) GLOBAL INVESTMENT GRADE CREDIT - I CAP EUR	EUR	954,547.91	18.84
1,224	NN (L) GLOBAL SUSTAINABLE EQUITY - I CAP EUR	EUR	629,845.92	12.43
43	NN (L) LIQUID EUR - B CAP EUR*	EUR	50,217.98	0.99
31	NN (L) US HIGH YIELD - Z CAP USD	USD	151,429.05	2.99
			<b>3,604,434.42</b>	<b>71.13</b>
<b>Irsko</b>				
42,066	WISDOMTREE GLOBAL QUALITY DIVIDEND GROWTH UCITS ETF	EUR	977,824.17	19.29
5,180	XTRACKERS MSCI EMERGING MARKETS ESG UCITS ETF	USD	230,894.64	4.56
			<b>1,208,718.81</b>	<b>23.85</b>
			<b>4,813,153.23</b>	<b>94.98</b>
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>			<b>4,813,153.23</b>	<b>94.98</b>

### Finanční deriváty k 30/09/2020

Název	Prodat / Koupit	Úroková míra (%)	Datum splatnosti	Měna	Předpokládaná hodnota	Hodnota swapu v EUR
<b>Swapy úrokového selhání</b>						
CDX ITRAXX EUROPE SERIES 34 VERSION 1	Koupit	1.000	20/12/2025	EUR	200,000.00	(4,263.32)
CDX NORTH AMERICA HIGH YIELD SERIES 35 VERSION 1	Koupit	5.000	20/12/2025	USD	200,000.00	(7,047.15)
CDX ITRAXX EUROPE CROSSOVER SERIES 34 VERSION 1	Koupit	5.000	20/12/2025	EUR	200,000.00	(14,281.96)
						<b>(25,592.43)</b>

K výplatě	K úhradě	Datum splatnosti	Závazky v EUR	Nerealizovaný zisk nebo (ztráta) v EUR	
<b>Měnové forwardy</b>					
135,049.85	EUR	122,000.00 GBP	27/11/2020	135,049.85	669.67
430,000.00	USD	367,906.44 EUR	27/11/2020	367,906.44	(1,644.76)

\*Skutečná sazba obhospodařovatelského poplatku za obhospodařování fondu NN (L) Liquid EUR - B CAP je 0.06%. Obhospodařovatelské poplatky za obhospodařování ostatních fondů v portfoliu jsou uvedeny v poznámce 5.

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

K výplatě	K úhradě	Datum splatnosti	Závazky v EUR	Nerealizovaný zisk nebo (ztráta) v EUR	
1,768,037.57	EUR	2,095,000.00 USD	27/11/2020	1,768,037.57	(16,423.39)
			<b>2,270,993.86</b>	<b>(17,398.48)</b>	

Počet	Název	Měna	Závazky v EUR	Nerealizovaný zisk nebo (ztráta) v EUR
-------	-------	------	------------------	-------------------------------------------------

### Kontrakty futures na akciové indexy

(6)	EURO STOXX 50 18/12/2020	EUR	191,640.00	1,274.28
(1)	FTSE 100 INDEX FUTURE 18/12/2020	GBP	64,400.21	2,218.99
(2)	MSCI EMGMKT 18/12/2020	USD	92,823.95	1,090.44
1	NASDAQ 100 E-MINI 18/12/2020	USD	194,555.07	826.68
1	NIKKEI 225 (OSE) 10/12/2020	JPY	187,394.31	1,205.06
(1)	S&P500 EMINI FUTURE 18/12/2020	USD	142,924.15	(6,251.85)
(1)	TOPIX INDX FUTURE 10/12/2020	JPY	131,353.79	(1,646.02)
			<b>1,005,091.48</b>	<b>(1,282.42)</b>

### Úrokové futures

1	EURO-BTP FUTURE 08/12/2020	EUR	147,580.00	(384.07)
(1)	EURO-BUND FUTURE 08/12/2020	EUR	174,520.00	(1,243.31)
2	LONG GILT FUTURE 29/12/2020	GBP	300,111.71	(646.42)
(1)	US 10YR NOTE (CBT) 21/12/2020	USD	118,987.98	(119.92)
			<b>741,199.69</b>	<b>(2,393.72)</b>

**Finanční deriváty celkem (46,667.05)**

### Přehled čistých aktiv k 30/09/2020

		% ČHA
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>	<b>4,813,153.23</b>	<b>94.98</b>
<b>Finanční deriváty celkem</b>	<b>(46,667.05)</b>	<b>(0.92)</b>
<b>Hotovost v bance</b>	<b>304,072.88</b>	<b>6.00</b>
<b>CS-Bank overdrafts</b>	<b>(94,339.67)</b>	<b>(1.86)</b>
<b>Ostatní aktiva a pasiva</b>	<b>91,091.51</b>	<b>1.80</b>
<b>Čistá aktiva celkem</b>	<b>5,067,310.90</b>	<b>100.00</b>



## NN (L) North America Enhanced Index Sustainable Equity

(Vyjádřeno v USD)

## Statistika

				Poplatek za správu v %*			
<b>Čistá aktiva</b>	30/09/2020	USD	224,022,517.51	Capitalisation I (USD)	30/09/2020	0.19%	
	30/09/2019	USD	-	Capitalisation P (USD)	30/09/2020	0.55%	
	30/09/2018	USD	-	Capitalisation Q (EUR)	30/09/2020	0.14%	
<b>Čistá hodnota aktiv na akcii**</b>				Capitalisation R (USD)	30/09/2020	0.30%	
	Capitalisation I (USD)	30/09/2020	USD	5,742.63	Capitalisation Z (EUR)	30/09/2020	0.11%
		30/09/2019	USD	-	Distribution Z (EUR)	30/09/2020	0.11%
	30/09/2018	USD	-	<b>Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*</b>	30/09/2020	72.72%	
Capitalisation P (USD)	30/09/2020	USD	286.12				
	30/09/2019	USD	-				
	30/09/2018	USD	-				
Capitalisation Q (EUR)	30/09/2020	EUR	537,233.63				
	30/09/2019	EUR	-				
	30/09/2018	EUR	-				
Capitalisation R (USD)	30/09/2020	USD	286.83				
	30/09/2019	USD	-				
	30/09/2018	USD	-				
Capitalisation Z (EUR)	30/09/2020	EUR	560,663.26				
	30/09/2019	EUR	-				
	30/09/2018	EUR	-				
Distribution Z (EUR)	30/09/2020	EUR	5,343.14				
	30/09/2019	EUR	-				
	30/09/2018	EUR	-				
<b>Počet akcií</b>							
Capitalisation I (USD)	30/09/2020		12				
	30/09/2019		-				
	30/09/2018		-				
Capitalisation P (USD)	30/09/2020		29				
	30/09/2019		-				
	30/09/2018		-				
Capitalisation Q (EUR)	30/09/2020		91				
	30/09/2019		-				
	30/09/2018		-				
Capitalisation R (USD)	30/09/2020		29				
	30/09/2019		-				
	30/09/2018		-				
Capitalisation Z (EUR)	30/09/2020		206				
	30/09/2019		-				
	30/09/2018		-				
Distribution Z (EUR)	30/09/2020		5,005				
	30/09/2019		-				
	30/09/2018		-				

\* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) provádí správní agent metodou (viz poznámka 18).

Tato sazba poplatku za správu odpovídá sazbě poplatku za správu uvedené v posledním Sdělení klíčových informací pro investory (KIID) platném ke dni této zprávy.

Transakční náklady jsou zahrnuty v nákupní/prodejní ceně cenných papírů. Tyto náklady, které nejsou účtovány jako náklady provozní, nejsou zahrnuty do výpočtu poplatku za správu.

Poplatek za správu a ukazatel obrátkovosti portfolia se vypočítávají za období posledních dvanácti měsíců.

Poplatek za správu za období kratší než jeden rok je a nualizován. Ukazatel obrátkovosti portfolia (PTR) není a nualizován za období kratší než jeden rok.

\*\* Oficiální čisté obchodní jmění na akcii popř. zahrnující kolísavé stanovení cen (swing pricing adjustment).

## NN (L) North America Enhanced Index Sustainable Equity

(Vyjádřeno v USD)

### Finanční výkazy

#### Výkaz čistých aktiv k 30/09/2020

	Poznámky	
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>	2	<b>223,207,716.64</b>
Akcie		223,207,716.64
<b>Hotovost v bance</b>		<b>109,263.02</b>
<b>Ostatní aktiva</b>	4,16	<b>805,902.18</b>
<b>Aktiva celkem</b>		<b>224,122,881.84</b>
<b>Bankovní kontokorenty</b>		<b>(75,271.26)</b>
<b>Běžná pasiva</b>	4,16	<b>(25,093.07)</b>
<b>Pasiva celkem</b>		<b>(100,364.33)</b>
<b>Čistá aktiva na konci roku</b>		<b>224,022,517.51</b>

#### Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2020

	Poznámky	
<b>Příjmy celkem</b>	2	<b>1,258,991.18</b>
Dividendy		1,258,639.80
Bankovní úroky		351.38
<b>Výdaje celkem</b>		<b>(109,694.43)</b>
Obhospodařovatelský poplatek	5	(4,585.20)
Fixní servisní poplatek	6	(93,618.71)
Daň z úpisu	10	(11,490.52)
<b>Čisté příjmy z investic</b>		<b>1,149,296.75</b>
Realizované zisky z investičního portfolia		2,727,769.60
Realizované ztráty z investičního portfolia		(937,772.31)
Realizované zisky z finančních derivátů		1,605.03
Realizované ztráty z finančních derivátů		(42.82)
Realizované zisky z převodu měn		659,417.27
Realizované ztráty z převodu měn		(672,687.44)
Změny čistých nere realizovaných zisků nebo (ztrát) z investičního portfolia		27,710,222.80
<b>Výsledek operací</b>		<b>30,637,808.88</b>
Úpisy		199,799,856.54
Zpětné odkupy		(6,415,147.91)
Čistá aktiva na začátku roku		-
<b>Čistá aktiva na konci roku</b>		<b>224,022,517.51</b>

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) North America Enhanced Index Sustainable Equity

(Vyjádřeno v USD)

## Portfolio cenných papírů k 30/09/2020

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA	Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
<b>Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu přijaté ke kotaci na oficiálním trhu burzy a/nebo obchodované na jiném regulovaném trhu</b>					4,418	BROWN & BROWN INC	USD	200,002.86	0.09
					663	BURLINGTON STORES INC	USD	136,637.67	0.06
					13	CABLE ONE INC	USD	24,510.59	0.01
					3,359	CADENCE DESIGN SYSTEMS INC	USD	358,170.17	0.16
					3,337	CAMPBELL SOUP CO	USD	161,410.69	0.07
					1,327	CARDINAL HEALTH INC	USD	62,302.65	0.03
					1,633	CARMAX INC	USD	150,089.03	0.07
					1,463	CBOE HOLDINGS INC	USD	128,363.62	0.06
					3,801	CBRE GROUP INC - A	USD	178,532.97	0.08
					3,789	CENTENE CORP	USD	221,012.37	0.10
					3,023	CERNER CORP	USD	218,532.67	0.10
					1,565	CH ROBINSON WORLDWIDE INC	USD	159,927.35	0.07
					10,509	CHARLES SCHWAB CORP/THE	USD	380,741.07	0.17
					2,324	CHARTER COMMUNICATIONS INC - A	USD	1,450,966.16	0.65
					3,915	CHENIERE ENERGY INC	USD	181,147.05	0.08
					24,422	CHEVRON CORP	USD	1,758,384.00	0.78
					3,278	CHURCH & DWIGHT CO INC	USD	307,181.38	0.14
					3,130	CIGNA CORP	USD	530,253.30	0.24
					1,203	CINCINNATI FINANCIAL CORP	USD	93,797.91	0.04
					798	CINTAS CORP	USD	265,598.34	0.12
					32,767	CISCO SYSTEMS INC	USD	1,290,692.13	0.58
					4,414	CITIZENS FINANCIAL GROUP INC	USD	111,585.92	0.05
					470	CITRIX SYSTEMS INC	USD	64,723.70	0.03
					1,083	CLOROX CO/THE	USD	227,614.11	0.10
					3,437	CME GROUP INC - A	USD	575,044.47	0.26
					41,476	COCA-COLA CO	USD	2,047,670.12	0.91
					3,535	COGNIZANT TECHNOLOGY SOLUTIONS CORP - A	USD	245,399.70	0.11
					9,798	COLGATE-PALMOLIVE CO	USD	755,915.70	0.34
					44,996	COMCAST CORP - A	USD	2,081,514.96	0.93
					6,558	CONAGRA BRANDS INC	USD	234,186.18	0.10
					17,143	CONSOLIDATED EDISON INC	USD	1,333,725.40	0.60
					2,564	CONSTELLATION BRANDS INC - A	USD	485,903.64	0.22
					777	COOPER COS INC	USD	261,942.24	0.12
					404	COSTAR GROUP INC	USD	342,798.04	0.15
					4,818	COSTCO WHOLESALE CORP	USD	1,710,390.00	0.76
					3,841	CROWN CASTLE INTERNATIONAL CORP	USD	639,526.50	0.29
					9,451	CSX CORP	USD	734,059.17	0.33
					2,214	CUMMINS INC	USD	467,508.24	0.21
					9,547	CVS HEALTH CORP	USD	557,544.80	0.25
					6,324	DANAHER CORP	USD	1,361,746.92	0.61
					2,899	DEERE & CO	USD	642,505.37	0.29
					419	DELL TECHNOLOGIES INC - C	USD	28,362.11	0.01
					5,859	DELTA AIR LINES INC	USD	179,168.22	0.08
					3,183	DENTSPLY SIRONA INC	USD	139,192.59	0.06
					898	DEXCOM INC	USD	370,182.54	0.17
					4,006	DISCOVER FINANCIAL SERVICES	USD	231,466.68	0.10
					5,064	DISH NETWORK CORP - A	USD	147,007.92	0.07
					2,018	DOCUSIGN INC	USD	434,354.32	0.19
					406	DOMINO'S PIZZA INC	USD	172,663.68	0.08
					2,954	DOVER CORP	USD	320,036.36	0.14
					6,408	DOW INC	USD	301,496.40	0.13
					3,500	DR HORTON INC	USD	264,705.00	0.12
					6,939	EBAY INC	USD	361,521.90	0.16
					2,985	ECOLAB INC	USD	596,522.40	0.27
					7,272	EDWARDS LIFESCIENCES CORP	USD	580,451.04	0.26
					3,089	ELANCO ANIMAL HEALTH INC	USD	86,275.77	0.04
					6,410	ELECTRONIC ARTS INC	USD	835,928.10	0.37
					6,676	ELI LILLY AND CO	USD	988,181.52	0.44
					8,623	EMERSON ELECTRIC CO	USD	565,410.11	0.25
					573	EPAM SYSTEMS INC	USD	185,239.44	0.08
					828	EQUINIX INC	USD	629,387.64	0.28
<b>Akcie</b>									
<b>Spojené státy americké</b>									
14,946	ABBOTT LABORATORIES	USD	1,626,573.18	0.73					
13,283	ABBVIE INC	USD	1,163,457.97	0.52					
11,994	ACTIVISION BLIZZARD INC	USD	970,914.30	0.43					
4,606	ADOBE INC	USD	2,258,920.58	1.01					
10,182	ADVANCED MICRO DEVICES INC	USD	834,822.18	0.37					
9,594	AFLAC INC	USD	348,741.90	0.16					
3,258	AGILENT TECHNOLOGIES INC	USD	328,862.52	0.15					
8,403	AGNC INVESTMENT CORP	USD	116,885.73	0.05					
2,643	AIR PRODUCTS AND CHEMICALS INC	USD	787,243.98	0.35					
4,060	AKAMAI TECHNOLOGIES INC	USD	448,792.40	0.20					
2,093	ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUITIES INC	USD	334,880.00	0.15					
2,220	ALEXION PHARMACEUTICALS INC	USD	254,034.60	0.11					
902	ALIGN TECHNOLOGY INC	USD	295,278.72	0.13					
59	ALLEGHANY CORP	USD	30,706.55	0.01					
4,378	ALLSTATE CORP/THE	USD	412,144.92	0.18					
5,179	ALLY FINANCIAL INC	USD	129,837.53	0.06					
836	ALNYLAM PHARMACEUTICALS INC	USD	121,721.60	0.05					
3,114	AMAZON.COM INC	USD	9,805,145.22	4.38					
8,574	AMERICAN EXPRESS CO	USD	859,543.50	0.38					
8,276	AMERICAN INTERNATIONAL GROUP INC	USD	227,838.28	0.10					
3,972	AMERICAN TOWER CORP	USD	960,151.56	0.43					
1,377	AMERIPRISE FINANCIAL INC	USD	212,209.47	0.09					
199	AMERISOURCEBERGEN CORP - A	USD	19,287.08	0.01					
4,665	AMGEN INC	USD	1,185,656.40	0.53					
4,736	ANALOG DEVICES INC	USD	552,880.64	0.25					
19,546	ANNALY CAPITAL MANAGEMENT INC	USD	139,167.52	0.06					
694	ANSYS INC	USD	227,097.62	0.10					
2,017	ANTHEM INC	USD	541,746.03	0.24					
126,477	APPLE INC	USD	14,647,301.37	6.55					
10,237	APPLIED MATERIALS INC	USD	608,589.65	0.27					
577	ARISTA NETWORKS INC	USD	119,398.61	0.05					
2,364	ARTHUR J GALLAGHER & CO	USD	249,591.12	0.11					
374	ASSURANT INC	USD	45,369.94	0.02					
72,127	AT&T INC	USD	2,056,340.77	0.93					
1,972	AUTODESK INC	USD	455,551.72	0.20					
2,787	AUTOMATIC DATA PROCESSING INC	USD	388,758.63	0.17					
165	AUTOZONE INC	USD	194,310.60	0.09					
1,212	AVALARA INC	USD	154,336.08	0.07					
1,776	AVALONBAY COMMUNITIES INC	USD	265,227.84	0.12					
937	AVERY DENNISON CORP	USD	119,786.08	0.05					
37,797	BAKER HUGHES - A	USD	502,322.13	0.22					
1,979	BALL CORP	USD	164,494.48	0.07					
68,005	BANK OF AMERICA CORP	USD	1,638,240.45	0.74					
10,586	BANK OF NEW YORK MELLON CORP/THE	USD	363,523.24	0.16					
5,180	BAXTER INTERNATIONAL INC	USD	416,575.60	0.19					
2,425	BECTON DICKINSON AND CO	USD	564,249.00	0.25					
2,260	BEST BUY CO INC	USD	251,515.40	0.11					
1,444	BIOGEN INC	USD	409,633.92	0.18					
2,172	BIOMARIN PHARMACEUTICAL INC	USD	165,245.76	0.07					
171	BIO-RAD LABORATORIES INC - A	USD	88,143.66	0.04					
420	BOOKING HOLDINGS INC	USD	718,485.60	0.32					
1,192	BOSTON PROPERTIES INC	USD	95,717.60	0.04					
18,145	BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	USD	1,093,962.05	0.49					
78	BROADRIDGE FINANCIAL SOLUTIONS INC	USD	10,296.00	0.00					

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) North America Enhanced Index Sustainable Equity

(Vyjádřeno v USD)

### Portfolio cenných papírů k 30/09/2020 (pokračování)

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA	Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
8,364	EQUITABLE HOLDINGS INC	USD	152,559.36	0.07	1,392	IONIS PHARMACEUTICALS INC	USD	66,050.40	0.03
5,585	EQUITY RESIDENTIAL	USD	286,678.05	0.13	1,773	IQVIA HOLDINGS INC	USD	279,477.99	0.12
330	ERIE INDEMNITY CO - A	USD	69,392.40	0.03	254	IRON MOUNTAIN INC	USD	6,804.66	0.00
3,311	ESTEE LAUDER COS INC/THE - A	USD	722,625.75	0.32	2,390	J M SMUCKER CO/THE	USD	276,092.80	0.12
3,824	E*TRADE FINANCIAL CORP	USD	191,391.20	0.09	214	JACK HENRY & ASSOCIATES INC	USD	34,794.26	0.02
20,642	EVERSOURCE ENERGY	USD	1,724,639.10	0.77	26,748	JPMORGAN CHASE & CO	USD	2,575,029.96	1.15
1,020	EXACT SCIENCES CORP	USD	103,989.00	0.05	1,409	KANSAS CITY SOUTHERN	USD	254,789.47	0.11
3,942	EXPEDITORS INTERNATIONAL OF WASHINGTON INC	USD	356,829.84	0.16	5,335	KEYCORP	USD	63,646.55	0.03
46	FAIR ISAAC CORP	USD	19,567.48	0.01	1,311	KLA CORP	USD	253,993.14	0.11
6,627	FASTENAL CO	USD	298,811.43	0.13	9,621	KROGER CO/THE	USD	326,248.11	0.15
2,656	FEDEX CORP	USD	668,037.12	0.30	629	LABORATORY CORP OF AMERICA HOLDINGS	USD	118,421.83	0.05
2,934	FIDELITY NATIONAL FINANCIAL INC	USD	91,863.54	0.04	1,736	LAM RESEARCH CORP	USD	575,918.00	0.26
4,843	FIDELITY NATIONAL INFORMATION SERVICES INC	USD	712,938.03	0.32	2,281	LEAR CORP	USD	248,743.05	0.11
9,528	FIFTH THIRD BANCORP	USD	203,136.96	0.09	3,127	LENNAR CORP - A	USD	255,413.36	0.11
1,583	FIRST REPUBLIC BANK/CA	USD	172,641.98	0.08	548	LIBERTY BROADBAND CORP	USD	77,711.88	0.03
4,417	FISERV INC	USD	455,171.85	0.20	325	LIBERTY BROADBAND CORP - C	USD	46,432.75	0.02
269	FLEETCOR TECHNOLOGIES INC	USD	64,048.90	0.03	8,008	LIBERTY MEDIA COR-SIRIUSXM - C	USD	264,904.64	0.12
2,499	FMC CORP	USD	264,669.09	0.12	1,421	LINCOLN NATIONAL CORP	USD	44,519.93	0.02
63,635	FORD MOTOR CO	USD	423,809.10	0.19	2,586	LIVE NATION ENTERTAINMENT INC	USD	139,333.68	0.06
1,532	FORTINET INC	USD	180,484.92	0.08	3,933	LKQ CORP	USD	109,062.09	0.05
4,185	FORTIVE CORP	USD	318,938.85	0.14	6,649	LOWE'S COS INC	USD	1,102,803.14	0.49
2,663	FORTUNE BRANDS HOME & SECURITY INC	USD	230,402.76	0.10	1,447	LULULEMON ATHLETICA INC	USD	476,598.39	0.21
5,956	FOX CORP - A	USD	165,755.48	0.07	17,012	MARATHON PETROLEUM CORP	USD	499,132.08	0.22
10,102	FOX CORP - B	USD	282,552.94	0.13	198	MARKEL CORP	USD	192,792.60	0.09
2,676	FRANKLIN RESOURCES INC	USD	54,456.60	0.02	473	MARKETAXESS HOLDINGS INC	USD	227,792.07	0.10
84,010	GENERAL ELECTRIC CO	USD	523,382.30	0.24	3,444	MARRIOTT INTERNATIONAL INC/MD - A	USD	318,845.52	0.14
8,293	GENERAL MILLS INC	USD	511,512.24	0.23	6,402	MARSH & MCLENNAN COS INC	USD	734,309.40	0.33
9,675	GILEAD SCIENCES INC	USD	611,363.25	0.27	2,245	MASCO CORP	USD	123,766.85	0.06
2,445	GLOBAL PAYMENTS INC	USD	434,183.10	0.19	6,698	MATCH GROUP INC	USD	741,133.70	0.33
1,015	GLOBE LIFE INC	USD	81,098.50	0.04	3,887	MAXIM INTEGRATED PRODUCTS INC	USD	262,800.07	0.12
8,535	GODADDY INC - A	USD	648,403.95	0.29	2,325	MCCORMICK & CO INC/MD - NON VOTING	USD	451,282.50	0.20
15,051	HALLIBURTON CO	USD	181,364.55	0.08	7,054	MCDONALD'S CORP	USD	1,548,282.46	0.69
3,062	HARTFORD FINANCIAL SERVICES GROUP INC/THE	USD	112,865.32	0.05	20,765	MERCK & CO INC	USD	1,722,456.75	0.77
1,595	HASBRO INC	USD	131,938.40	0.06	8,229	METLIFE INC	USD	305,871.93	0.14
2,195	HCA HEALTHCARE INC	USD	273,672.60	0.12	130	METTLER-TOLEDO INTERNATIONAL INC	USD	125,547.50	0.06
2,076	HD SUPPLY HOLDINGS INC	USD	85,614.24	0.04	53,081	MICROSOFT CORP	USD	11,164,526.73	4.98
7,678	HEALTHPEAK PROPERTIES INC	USD	208,457.70	0.09	23,426	MONDELEZ INTERNATIONAL INC - A	USD	1,345,823.70	0.60
777	HENRY SCHEIN INC	USD	45,672.06	0.02	2,511	MOODY'S CORP	USD	727,813.35	0.32
3,806	HERSHEY CO	USD	545,552.04	0.24	14,728	MORGAN STANLEY	USD	712,098.80	0.32
3,136	HILTON WORLDWIDE HOLDINGS INC	USD	267,563.52	0.12	9,545	MOSAIC CO	USD	174,387.15	0.08
3,362	HOLOGIC INC	USD	223,472.14	0.10	443	MOTOROLA SOLUTIONS INC	USD	69,466.83	0.03
8,753	HOME DEPOT INC/THE	USD	2,430,795.63	1.09	1,107	MSCI INC - A	USD	394,955.46	0.18
7,759	HOST HOTELS & RESORTS INC	USD	83,719.61	0.04	534	M&T BANK CORP	USD	49,176.06	0.02
5,601	HP INC	USD	106,362.99	0.05	1,831	NASDAQ INC	USD	224,682.01	0.10
1,103	HUMANA INC	USD	456,520.67	0.20	1,194	NATIONAL RETAIL PROPERTIES INC	USD	41,204.94	0.02
2,899	HUNTINGTON BANCSHARES INC/OH	USD	26,583.83	0.01	3,576	NETFLIX INC	USD	1,788,107.28	0.80
1,418	IDEX CORP	USD	258,657.38	0.12	961	NEUROCRINE BIOSCIENCES INC	USD	92,409.76	0.04
1,004	IDEXX LABORATORIES INC	USD	394,682.44	0.18	5,136	NEWELL BRANDS INC	USD	88,133.76	0.04
3,965	ILLINOIS TOOL WORKS INC	USD	766,077.65	0.34	11,763	NEWMONT GOLDCORP CORP	USD	746,362.35	0.33
1,272	ILLUMINA INC	USD	393,149.76	0.18	24,199	NEWS CORP - A	USD	339,269.98	0.15
1,933	INCYTE CORP	USD	173,467.42	0.08	12,087	NIKE INC - B	USD	1,517,401.98	0.68
693	INSULET CORP	USD	163,956.87	0.07	1,370	NORDSON CORP	USD	262,793.40	0.12
34,058	INTEL CORP	USD	1,763,523.24	0.79	2,997	NORFOLK SOUTHERN CORP	USD	641,328.03	0.29
6,797	INTERCONTINENTAL EXCHANGE INC	USD	680,039.85	0.30	2,289	NORTHERN TRUST CORP	USD	178,473.33	0.08
5,958	INTERNATIONAL BUSINESS MACHINES CORP	USD	724,909.86	0.32	2,475	NORTONLIFELOCK INC	USD	51,579.00	0.02
733	INTERNATIONAL FLAVORS & FRAGRANCES INC	USD	89,755.85	0.04	4,921	NVIDIA CORP	USD	2,663,343.62	1.19
2,404	INTERNATIONAL PAPER CO	USD	97,458.16	0.04	25	NVR INC	USD	102,078.00	0.05
14,834	INTERPUBLIC GROUP OF COS INC/THE	USD	247,282.78	0.11	3,624	OKTA INC - A	USD	774,992.40	0.35
2,468	INTUIT INC	USD	805,086.28	0.36	4,944	OMNICOM GROUP INC	USD	244,728.00	0.11
1,539	INTUITIVE SURGICAL INC	USD	1,091,982.06	0.49	8,028	ON SEMICONDUCTOR CORP	USD	174,127.32	0.08
					11,590	ONEOK INC	USD	301,108.20	0.13

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) North America Enhanced Index Sustainable Equity

(Vyjádřeno v USD)

## Portfolio cenných papírů k 30/09/2020 (pokračování)

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA	Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
16,549	ORACLE CORP	USD	987,975.30	0.44	8,074	T-MOBILE US INC	USD	923,342.64	0.41
601	O'REILLY AUTOMOTIVE INC	USD	277,109.08	0.12	1,319	TRACTOR SUPPLY CO	USD	189,065.46	0.08
1,304	OWENS CORNING	USD	89,728.24	0.04	2,234	TRANSUNION	USD	187,946.42	0.08
4,016	PACCAR INC	USD	342,484.48	0.15	3,731	TRAVELERS COS INC	USD	403,656.89	0.18
819	PALO ALTO NETWORKS INC	USD	200,450.25	0.09	238	TRIMBLE INC	USD	11,590.60	0.01
3,174	PARKER-HANNIFIN CORP	USD	642,227.16	0.29	28,421	TWITTER INC	USD	1,264,734.50	0.56
537	PAYCOM SOFTWARE INC	USD	167,168.10	0.07	26,458	UGI CORP	USD	872,584.84	0.39
8,977	PAYPAL HOLDINGS INC	USD	1,768,738.31	0.79	6,748	UNION PACIFIC CORP	USD	1,328,478.76	0.59
683	PERKINELMER INC	USD	85,723.33	0.04	5,768	UNITED PARCEL SERVICE INC - B	USD	961,121.84	0.43
43,454	PFIZER INC	USD	1,594,761.80	0.71	975	UNITED RENTALS INC	USD	170,137.50	0.08
4,920	PHILLIPS 66	USD	255,052.80	0.11	7,194	UNITEDHEALTH GROUP INC	USD	2,242,873.38	1.00
4,999	PNC FINANCIAL SERVICES GROUP INC/THE	USD	549,440.09	0.25	18,756	US BANCORP	USD	672,402.60	0.30
2,200	PRINCIPAL FINANCIAL GROUP INC	USD	88,594.00	0.04	313	VAIL RESORTS INC	USD	66,972.61	0.03
21,136	PROCTER & GAMBLE CO/THE	USD	2,937,692.64	1.31	720	VARIAN MEDICAL SYSTEMS INC	USD	123,840.00	0.06
5,939	PROGRESSIVE CORP/THE	USD	562,245.13	0.25	4,649	VENTAS INC	USD	195,072.04	0.09
7,956	PROLOGIS INC	USD	800,532.72	0.36	6,642	VEREIT INC	USD	43,173.00	0.02
5,089	PRUDENTIAL FINANCIAL INC	USD	323,253.28	0.14	3,450	VERISIGN INC	USD	706,732.50	0.32
480	PTC INC	USD	39,705.60	0.02	43,867	VERIZON COMMUNICATIONS INC	USD	2,609,647.83	1.16
2,015	PUBLIC STORAGE	USD	448,780.80	0.20	2,868	VERTEX PHARMACEUTICALS INC	USD	780,440.16	0.35
1,981	PULTEGROUP INC	USD	91,700.49	0.04	3,209	VF CORP	USD	225,432.25	0.10
1,904	QORVO INC	USD	245,635.04	0.11	2,810	VIACOMCBS INC - B	USD	78,708.10	0.04
642	QUEST DIAGNOSTICS INC	USD	73,502.58	0.03	13,143	VISA INC - A	USD	2,628,205.71	1.17
668	RAYMOND JAMES FINANCIAL INC	USD	48,603.68	0.02	976	VMWARE INC - A	USD	140,221.92	0.06
4,841	REALTY INCOME CORP	USD	294,090.75	0.13	3,308	VOYA FINANCIAL INC	USD	158,552.44	0.07
1,244	REGENCY CENTERS CORP	USD	47,296.88	0.02	908	W R BERKLEY CORP	USD	55,524.20	0.02
738	REGENERON PHARMACEUTICALS INC	USD	413,117.64	0.18	9,955	WALGREENS BOOTS ALLIANCE INC	USD	357,583.60	0.16
9,881	REGIONS FINANCIAL CORP	USD	113,927.93	0.05	18,609	WALT DISNEY CO/THE	USD	2,309,004.72	1.03
178	REINSURANCE GROUP OF AMERICA INC - A	USD	16,943.82	0.01	4,144	WASTE MANAGEMENT INC	USD	468,976.48	0.21
3,079	REPUBLIC SERVICES INC - A	USD	287,424.65	0.13	166	WATERS CORP	USD	32,482.88	0.01
1,738	RESMED INC	USD	297,945.34	0.13	4,206	WELLTOWER INC	USD	231,708.54	0.10
991	RINGCENTRAL INC - A	USD	272,138.51	0.12	1,939	WESTROCK CO	USD	67,360.86	0.03
1,051	ROBERT HALF INTERNATIONAL INC	USD	55,639.94	0.02	9,553	WEYERHAEUSER CO	USD	272,451.56	0.12
1,957	ROCKWELL AUTOMATION INC	USD	431,870.76	0.19	364	WHIRLPOOL CORP	USD	66,935.96	0.03
1,882	ROPER TECHNOLOGIES INC	USD	743,597.02	0.33	2,346	WORKDAY INC - A	USD	504,694.98	0.23
3,349	ROSS STORES INC	USD	312,528.68	0.14	661	WW GRAINGER INC	USD	235,824.97	0.11
7,996	SALESFORCE.COM INC	USD	2,009,554.72	0.90	2,846	XILIX INC	USD	296,667.04	0.13
577	SAREPTA THERAPEUTICS INC	USD	81,028.11	0.04	2,149	XYLEM INC/NY	USD	180,773.88	0.08
10,702	SEMPRA ENERGY	USD	1,266,688.72	0.57	3,340	YUM! BRANDS INC	USD	304,942.00	0.14
1,886	SERVICENOW INC	USD	914,710.00	0.41	258	ZEBRA TECHNOLOGIES CORP - A	USD	65,134.68	0.03
1,000	SHERWIN-WILLIAMS CO/THE	USD	696,740.00	0.31	2,589	ZIMMER BIOMET HOLDINGS INC	USD	352,466.46	0.16
71,801	SIRIUS XM HOLDINGS INC	USD	384,853.36	0.18	4,161	ZOETIS INC - A	USD	688,104.57	0.31
34,414	SNAP INC - A	USD	898,549.54	0.40	5,745	3M CO	USD	920,234.10	0.41
208	SNAP-ON INC	USD	30,603.04	0.01				<b>200,969,130.14</b>	<b>89.71</b>
4,471	SOUTHWEST AIRLINES CO	USD	167,662.50	0.07					
2,959	S&P GLOBAL INC	USD	1,067,015.40	0.48					
1,760	SPLUNK INC	USD	331,108.80	0.15					
2,114	STANLEY BLACK & DECKER INC	USD	342,890.80	0.15					
11,686	STARBUCKS CORP	USD	1,004,061.12	0.45					
3,770	STATE STREET CORP	USD	223,674.10	0.10					
326	SVB FINANCIAL GROUP	USD	78,442.12	0.04					
5,489	SYNCHRONY FINANCIAL	USD	143,647.13	0.06					
1,735	SYNOPSIS INC	USD	371,255.30	0.17					
6,538	SYSCO CORP	USD	406,794.36	0.18					
3,609	TAKE-TWO INTERACTIVE SOFTWARE INC	USD	596,278.98	0.27					
4,024	TARGET CORP	USD	633,458.08	0.28					
657	TELEFLEX INC	USD	223,655.94	0.10					
916	TERADYNE INC	USD	72,785.36	0.03					
9,981	TEXAS INSTRUMENTS INC	USD	1,425,186.99	0.64					
3,364	THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	USD	1,485,273.28	0.66					
931	TIFFANY & CO	USD	107,856.35	0.05					
10,541	TJX COS INC/THE	USD	586,606.65	0.26					
						<b>Kanada</b>			
					11,584	ALIMENTATION COUCHE-TARD INC - B	CAD	402,133.69	0.18
					1,489	BANK OF MONTREAL	CAD	86,770.55	0.04
					5,739	BANK OF NOVA SCOTIA/THE	CAD	237,680.31	0.11
					14,898	BCE INC	CAD	615,884.38	0.27
					12,094	BROOKFIELD ASSET MANAGEMENT INC - A	CAD	398,923.18	0.18
					559	CANADIAN IMPERIAL BANK OF COMMERCE	CAD	41,652.46	0.02
					6,987	CANADIAN NATIONAL RAILWAY CO	CAD	741,775.38	0.33
					1,088	CANADIAN PACIFIC RAILWAY LTD	CAD	329,922.81	0.15
					201	CANADIAN TIRE CORP LTD - A	CAD	20,182.01	0.01
					16,808	FIRST QUANTUM MINERALS LTD	CAD	149,362.50	0.07
					575	GEORGE WESTON LTD	CAD	42,147.30	0.02
					60,816	HYDRO ONE LTD	CAD	1,284,841.86	0.57
					585	INTACT FINANCIAL CORP	CAD	62,443.80	0.03
					17,080	KEYERA CORP	CAD	257,015.16	0.11
					25,678	KINROSS GOLD CORP	CAD	225,877.97	0.10
					3,154	LOBLAW COS LTD	CAD	164,647.89	0.07

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) North America Enhanced Index Sustainable Equity

(Vyjádřeno v USD)

### Portfolio cenných papírů k 30/09/2020 (pokračování)

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
7,921	MANULIFE FINANCIAL CORP	CAD	109,823.63	0.05
5,181	METRO INC	CAD	247,811.41	0.11
21,501	PEMBINA PIPELINE CORP	CAD	454,889.21	0.20
11,726	QUEBECOR INC - B	CAD	292,414.79	0.13
7,863	ROGERS COMMUNICATIONS INC - B	CAD	310,929.19	0.14
12,355	ROYAL BANK OF CANADA	CAD	864,734.38	0.39
27,503	SHAW COMMUNICATIONS INC - B	CAD	500,335.32	0.22
1,547	SHOPIFY INC - A	CAD	1,577,042.43	0.70
25,306	TELUS CORP	CAD	443,885.14	0.20
2,544	THOMSON REUTERS CORP	CAD	202,377.27	0.09
12,699	TORONTO-DOMINION BANK/THE	CAD	586,107.69	0.26
7,312	WHEATON PRECIOUS METALS CORP	CAD	357,621.53	0.16
19,575	YAMANA GOLD INC	CAD	110,935.99	0.05
			<b>11,120,169.23</b>	<b>4.96</b>
<b>Irsko</b>				
5,445	ACCENTURE PLC - A	USD	1,230,515.55	0.55
673	ALLEGION PLC	USD	66,566.43	0.03
2,535	AON PLC - A	USD	522,970.50	0.23
6,178	LINDE PLC	USD	1,471,167.14	0.66
13,957	MEDTRONIC PLC	USD	1,450,411.44	0.64
1,727	PENTAIR PLC	USD	79,044.79	0.04
414	PERRIGO CO PLC	USD	19,006.74	0.01
881	STERIS PLC	USD	155,223.39	0.07
2,170	TRANE TECHNOLOGIES PLC	USD	263,112.50	0.12
1,716	WILLIS TOWERS WATSON PLC	USD	358,335.12	0.16
			<b>5,616,353.60</b>	<b>2.51</b>
<b>Bermudy</b>				
3,077	ARCH CAPITAL GROUP LTD	USD	90,002.25	0.04
835	ATHENE HOLDING LTD - A	USD	28,456.80	0.01
2,311	AXALTA COATING SYSTEMS LTD	USD	51,234.87	0.02
4,922	BUNGE LTD	USD	224,935.40	0.10
338	EVEREST RE GROUP LTD	USD	66,768.52	0.03
8,222	IHS MARKIT LTD	USD	645,509.22	0.29
2,495	INVESCO LTD	USD	28,467.95	0.01
9,612	MARVELL TECHNOLOGY GROUP LTD	USD	381,596.40	0.17
604	RENAISSANCERE HOLDINGS LTD	USD	102,522.96	0.05
			<b>1,619,494.37</b>	<b>0.72</b>
<b>Švýcarsko</b>				
4,717	CHUBB LTD	USD	547,738.04	0.25
2,913	GARMIN LTD	USD	276,327.18	0.12
868	TE CONNECTIVITY LTD	USD	84,838.32	0.04
			<b>908,903.54</b>	<b>0.41</b>
<b>Curacao</b>				
51,468	SCHLUMBERGER NV	USD	800,842.08	0.36
			<b>800,842.08</b>	<b>0.36</b>
<b>Jersey</b>				
17,472	AMCOR PLC	USD	193,065.60	0.09
6,345	APTIV PLC	USD	581,709.60	0.26
			<b>774,775.20</b>	<b>0.35</b>
<b>Nizozemsko</b>				
2,784	LYONDELLBASELL INDUSTRIES NV - A	USD	196,244.16	0.09
3,399	NXP SEMICONDUCTORS NV	USD	424,229.19	0.19
			<b>620,473.35</b>	<b>0.28</b>

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
<b>Velká Británie</b>				
10,303	LIBERTY GLOBAL PLC - SERIES C	USD	211,572.11	0.09
4,134	SENSATA TECHNOLOGIES HOLDING PLC	USD	178,340.76	0.08
			<b>389,912.87</b>	<b>0.17</b>
<b>Libérie</b>				
3,050	ROYAL CARIBBEAN CRUISES LTD	USD	197,426.50	0.09
			<b>197,426.50</b>	<b>0.09</b>
<b>Panama</b>				
12,532	CARNIVAL CORP	USD	190,235.76	0.08
			<b>190,235.76</b>	<b>0.08</b>
			<b>223,207,716.64</b>	<b>99.64</b>

**Portfolio cenných papírů celkem** **223,207,716.64** **99.64**

### Přehled čistých aktiv k 30/09/2020

		% ČHA
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>	<b>223,207,716.64</b>	<b>99.64</b>
<b>Hotovost v bance</b>	<b>109,263.02</b>	<b>0.05</b>
<b>CS-Bank overdrafts</b>	<b>(75,271.26)</b>	<b>(0.03)</b>
<b>Ostatní aktiva a pasiva</b>	<b>780,809.11</b>	<b>0.34</b>
<b>Čistá aktiva celkem</b>	<b>224,022,517.51</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>	30/09/2020	EUR	173,158,355.53	Distribution P (USD)	30/09/2020	USD	10,352.26
	30/09/2019	USD	222,012,211.86		30/09/2019	USD	8,649.24
	30/09/2018	USD	264,860,393.54		30/09/2018	USD	8,361.57
<b>Čistá hodnota aktiv na akcii**</b>				Distribution P Hedged (ii) (EUR)	30/09/2020	EUR	424.01
	30/09/2020	EUR	5,392.98		30/09/2019	EUR	363.09
	30/09/2019	EUR	-		30/09/2018	EUR	360.21
Capitalisation I (EUR)	30/09/2020	EUR	5,392.98	Distribution R (USD)	30/09/2020	USD	333.92
	30/09/2019	EUR	-		30/09/2019	USD	276.94
	30/09/2018	EUR	-		30/09/2018	USD	268.07
Capitalisation I (USD)	30/09/2020	USD	2,515.91	Distribution R Hedged (ii) (EUR)	30/09/2020	USD	316.52
	30/09/2019	USD	2,080.94		30/09/2019	USD	268.94
	30/09/2018	USD	1,987.28		30/09/2018	USD	266.93
Capitalisation I Hedged (ii) (EUR)	30/09/2020	EUR	-	<b>Počet akcií</b>	Capitalisation I (EUR)	30/09/2020	97
	30/09/2019	EUR	9,138.30			30/09/2019	-
	30/09/2018	EUR	8,949.01			30/09/2018	-
Capitalisation P (EUR)	30/09/2020	EUR	1,523.35	Capitalisation I (USD)	30/09/2020	20,918	
	30/09/2019	EUR	1,368.75		30/09/2019	29,050	
	30/09/2018	EUR	1,239.11		30/09/2018	42,859	
Capitalisation P (USD)	30/09/2020	USD	2,166.00	Capitalisation I Hedged (ii) (EUR)	30/09/2020	-	
	30/09/2019	USD	1,809.37		30/09/2019	5,539	
	30/09/2018	USD	1,745.12		30/09/2018	5,808	
Capitalisation P Hedged (ii) (EUR)	30/09/2020	EUR	107.91	Capitalisation P (EUR)	30/09/2020	1,779	
	30/09/2019	EUR	92.38		30/09/2019	2,100	
	30/09/2018	EUR	91.39		30/09/2018	2,294	
Capitalisation R (EUR)	30/09/2020	EUR	360.49	Capitalisation P (USD)	30/09/2020	26,027	
	30/09/2019	EUR	320.34		30/09/2019	22,360	
	30/09/2018	EUR	287.82		30/09/2018	25,306	
Capitalisation R (USD)	30/09/2020	USD	337.78	Capitalisation P Hedged (ii) (EUR)	30/09/2020	270,508	
	30/09/2019	USD	280.04		30/09/2019	170,775	
	30/09/2018	USD	268.08		30/09/2018	199,506	
Capitalisation R Hedged (ii) (EUR)	30/09/2020	EUR	319.83	Capitalisation R (EUR)	30/09/2020	77	
	30/09/2019	EUR	271.88		30/09/2019	368	
	30/09/2018	EUR	266.93		30/09/2018	571	
Capitalisation X (EUR)	30/09/2020	EUR	5,749.91	Capitalisation R (USD)	30/09/2020	2,980	
	30/09/2019	EUR	5,191.72		30/09/2019	6,904	
	30/09/2018	EUR	4,723.36		30/09/2018	8,180	
Capitalisation X (HUF)	30/09/2020	HUF	219,229.29	Capitalisation R Hedged (ii) (EUR)	30/09/2020	1,871	
	30/09/2019	HUF	182,584.54		30/09/2019	1,555	
	30/09/2018	HUF	1,596.39		30/09/2018	2,085	
Capitalisation X (USD)	30/09/2020	USD	1,962.35	Capitalisation X (EUR)	30/09/2020	2,709	
	30/09/2019	USD	1,647.11		30/09/2019	3,501	
	30/09/2018	USD	1,596.39		30/09/2018	3,904	
Capitalisation X Hedged (i) (CZK)	30/09/2020	CZK	6,879.12				
	30/09/2019	CZK	-				
	30/09/2018	CZK	-				

\* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) provádí správní agent metodou (viz poznámka 18).

Tato sazba poplatku za správu odpovídá sazbě poplatku za správu uvedené v posledním Sdělení klíčových informací pro investory (KIID) platném ke dni této zprávy.

Transakční náklady jsou zahrnuty v nákupní/prodejní ceně cenných papírů. Tyto náklady, které nejsou účtovány jako náklady provozní, nejsou zahrnuty do výpočtu poplatku za správu.

Poplatek za správu a ukazatel obrátkovosti portfolia se vypočítávají za období posledních dvanácti měsíců.

Poplatek za správu za období kratší než jeden rok je a nualizován. Ukazatel obrátkovosti portfolia (PTR) není a nualizován za období kratší než jeden rok.

\*\* Oficiální čisté obchodní jmění na akcii popř. zahrnující kolísavé stanovení cen (swing pricing adjustment).

(1) K 1. prosinci 2019 změnil podfond NN (L) Smart Connectivity svou referenční měnu z USD na EUR.

## NN (L) Smart Connectivity

(Vyjádřeno v EUR)

### Statistika (pokračování)

Počet akcií				Poplatek za správu v %*			
Capitalisation X (HUF)	30/09/2020		6,745	Capitalisation I (EUR)	30/09/2020		0.81%
	30/09/2019		7,240	Capitalisation I (USD)	30/09/2020		0.81%
	30/09/2018		5,653	Capitalisation P (EUR)	30/09/2020		1.80%
Capitalisation X (USD)	30/09/2020		7,761	Capitalisation P (USD)	30/09/2020		1.80%
	30/09/2019		6,019	Capitalisation P Hedged (ii) (EUR)	30/09/2020		1.82%
	30/09/2018		7,564	Capitalisation R (EUR)	30/09/2020		0.82%
Capitalisation X Hedged (i) (CZK)	30/09/2020		4,350	Capitalisation R (USD)	30/09/2020		1.05%
	30/09/2019		-	Capitalisation R Hedged (ii) (EUR)	30/09/2020		1.07%
	30/09/2018		-	Capitalisation X (EUR)	30/09/2020		2.30%
Distribution P (USD)	30/09/2020		674	Capitalisation X (HUF)	30/09/2020		2.30%
	30/09/2019		507	Capitalisation X (USD)	30/09/2020		2.30%
	30/09/2018		587	Capitalisation X Hedged (i) (CZK)	30/09/2020		2.32%
Distribution P Hedged (ii) (EUR)	30/09/2020		13,822	Distribution P (USD)	30/09/2020		1.80%
	30/09/2019		9,758	Distribution P Hedged (ii) (EUR)	30/09/2020		1.82%
	30/09/2018		10,962	Distribution R (USD)	30/09/2020		1.05%
Distribution R (USD)	30/09/2020		1,648	Distribution R Hedged (ii) (EUR)	30/09/2020		1.07%
	30/09/2019		2,011				
	30/09/2018		3,017				
Distribution R Hedged (ii) (EUR)	30/09/2020		880				
	30/09/2019		787				
	30/09/2018		1,915				
<b>Dividendy</b>				<b>Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*</b>			
Distribution P (USD)	16/12/2019	USD	1.50	Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*	30/09/2020		65.90%
Distribution P Hedged (ii) (EUR)	16/12/2019	EUR	0.05				
Distribution R (USD)	16/12/2019	USD	0.10				

\* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) provádí správní agent metodou (viz poznámka 18).

Tato sazba poplatku za správu odpovídá sazbě poplatku za správu uvedené v posledním Sdělení klíčových informací pro investory (KIID) platném ke dni této zprávy.

Transakční náklady jsou zahrnuty v nákupní/prodejní ceně cenných papírů. Tyto náklady, které nejsou účtovány jako náklady provozní, nejsou zahrnuty do výpočtu poplatku za správu.

Poplatek za správu a ukazatel obrátkovosti portfolia se vypočítávají za období posledních dvanácti měsíců.

Poplatek za správu za období kratší než jeden rok je a nualizován. Ukazatel obrátkovosti portfolia (PTR) není a nualizován 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 čisté obchodní jmění na akcii popř. zahrnující kolísavé stanovení cen (swing pricing adjustment).



## NN (L) Smart Connectivity

(Vyjádřeno v EUR)

## Finanční výkazy

## Výkaz čistých aktiv k 30/09/2020

	Poznámky	
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>	2	<b>171,182,585.98</b>
Akcie		171,182,585.98
<b>Hotovost v bance</b>		<b>1,191,848.34</b>
<b>Ostatní aktiva</b>	4,16	<b>2,554,464.32</b>
<b>Aktiva celkem</b>		<b>174,928,898.64</b>
<b>Běžná pasiva</b>	4	<b>(1,323,127.05)</b>
<b>Finanční deriváty celkem</b>	2	<b>(447,416.06)</b>
Měnové forwardy		(447,416.06)
<b>Pasiva celkem</b>		<b>(1,770,543.11)</b>
<b>Čistá aktiva na konci roku</b>		<b>173,158,355.53</b>

## Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2020

	Poznámky	
<b>Příjmy celkem</b>	2	<b>1,565,090.46</b>
Dividendy		1,478,547.85
Bankovní úroky		787.21
Ostatní příjmy	11	85,755.40
<b>Výdaje celkem</b>		<b>(2,755,541.78)</b>
Obhospodařovatelský poplatek	5	(2,270,702.02)
Fixní servisní poplatek	6	(410,171.28)
Poplatky za dodatečné funkcionality tříd akcií	7	(8,508.85)
Daň z úpisu	10	(65,240.39)
Bankovní úroky		(919.24)
<b>Čisté ztráty z investic</b>		<b>(1,190,451.32)</b>
Realizované zisky z investičního portfolia		42,671,754.44
Realizované ztráty z investičního portfolia		(8,550,543.98)
Realizované zisky z finančních derivátů		5,776,446.76
Realizované ztráty z finančních derivátů		(727,075.50)
Realizované zisky z převodu měn		2,165,584.03
Realizované ztráty z převodu měn		(2,393,252.97)
Změny čistých nere realizovaných zisků nebo (ztrát) z investičního portfolia		(13,039,063.33)
Změny čistých nere realizovaných zisků nebo (ztrát) z finančních derivátů		(127,045.01)
<b>Výsledek operací</b>		<b>24,586,353.12</b>
Úpisy		91,624,402.99
Zpětné odkupy		(144,841,085.47)
Distribuce		(2,032.53)
Čistá aktiva na začátku roku		201,790,717.42
<b>Čistá aktiva na konci roku</b>		<b>173,158,355.53</b>

(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) Smart Connectivity

(Vyjádřeno v EUR)

### Portfolio cenných papírů k 30/09/2020

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
<b>Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu přijaté ke kotaci na oficiálním trhu burzy a/nebo obchodované na jiném regulovaném trhu</b>				
<b>Akcie</b>				
<b>Spojené státy americké</b>				
18,000	ADOBE INC	USD	7,528,026.27	4.35
3,500	ALPHABET INC - C	USD	4,386,304.52	2.53
24,000	AMERICAN TOWER CORP	USD	4,947,358.55	2.86
23,500	ANSYS INC	USD	6,557,715.43	3.79
17,000	ASPEN TECHNOLOGY INC	USD	1,835,185.26	1.06
39,000	BROADRIDGE FINANCIAL SOLUTIONS INC	USD	4,390,056.71	2.54
32,500	IDEX CORP	USD	5,055,493.97	2.92
22,000	INTUIT INC	USD	6,120,001.71	3.53
30,300	MASTERCARD INC - A	USD	8,737,944.83	5.05
47,900	MICROSOFT CORP	USD	8,591,486.80	4.96
12,500	PAYCOM SOFTWARE INC	USD	3,318,338.81	1.92
26,000	PAYPAL HOLDINGS INC	USD	4,368,549.87	2.52
71,500	TRANSUNION	USD	5,129,659.32	2.96
16,500	VEEVA SYSTEMS INC - A	USD	3,956,538.61	2.28
29,700	VERISK ANALYTICS INC - A	USD	4,693,392.74	2.71
50,600	VISA INC - A	USD	8,628,731.51	4.98
			<b>88,244,784.91</b>	<b>50.96</b>
<b>Velká Británie</b>				
830,000	GB GROUP PLC	GBP	6,423,594.55	3.71
270,000	HALMA PLC	GBP	6,980,226.70	4.03
3,000,000	HELIOS TOWERS PLC	GBP	5,179,357.98	2.99
245,000	HOMESERVE PLC	GBP	3,338,469.95	1.93
45,000	INTERTEK GROUP PLC	GBP	3,142,342.28	1.81
285,000	RELEX PLC	GBP	5,423,111.93	3.13
630,000	RWS HOLDINGS PLC	GBP	3,924,207.05	2.27
			<b>34,411,310.44</b>	<b>19.87</b>
<b>Japonsko</b>				
10,002	KEYENCE CORP	JPY	3,958,779.15	2.29
147,500	SMS CO LTD	JPY	3,623,441.44	2.09
			<b>7,582,220.59</b>	<b>4.38</b>
<b>Irsko</b>				
33,700	ACCENTURE PLC - A	USD	6,494,574.68	3.75
			<b>6,494,574.68</b>	<b>3.75</b>
<b>Švédsko</b>				
283,800	ASSA ABLOY AB - B	SEK	5,681,290.35	3.28
			<b>5,681,290.35</b>	<b>3.28</b>
<b>Kajmanské ostrovy</b>				
70,000	ARCO PLATFORM LTD - A	USD	2,437,897.07	1.41
60,000	PAGSEGURO DIGITAL LTD - A	USD	1,929,475.97	1.11
			<b>4,367,373.04</b>	<b>2.52</b>
<b>Nizozemsko</b>				
2,500	ADYEN NV	EUR	3,931,250.00	2.27
			<b>3,931,250.00</b>	<b>2.27</b>
<b>Švýcarsko</b>				
1,600	SGS SA - REG	CHF	3,666,699.32	2.12
			<b>3,666,699.32</b>	<b>2.12</b>

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
<b>Kanada</b>				
75,000	DESCARTES SYSTEMS GROUP INC/THE	CAD	3,631,811.10	2.10
			<b>3,631,811.10</b>	<b>2.10</b>
<b>Bermudy</b>				
54,000	IHS MARKIT LTD	USD	3,615,349.85	2.09
			<b>3,615,349.85</b>	<b>2.09</b>
<b>Keňa</b>				
11,039,700	SAFARICOM PLC	KES	2,585,683.35	1.49
			<b>2,585,683.35</b>	<b>1.49</b>
<b>Francie</b>				
37,000	LEGRAND SA	EUR	2,522,660.00	1.46
			<b>2,522,660.00</b>	<b>1.46</b>
<b>Finsko</b>				
25,000	KONE OYJ -B	EUR	1,876,500.00	1.08
			<b>1,876,500.00</b>	<b>1.08</b>
<b>Německo</b>				
13,000	SAP SE	EUR	1,725,880.00	1.00
			<b>1,725,880.00</b>	<b>1.00</b>
<b>Indie</b>				
2,499,999	VAKRANGEE LTD	INR	845,198.35	0.49
			<b>845,198.35</b>	<b>0.49</b>
			<b>171,182,585.98</b>	<b>98.86</b>
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>			<b>171,182,585.98</b>	<b>98.86</b>

### Finanční deriváty k 30/09/2020

K výplatě	K úhradě	Datum splatnosti	Závazky v EUR	Nerealizovaný zisk nebo ztráta v EUR	
<b>Měnové forwardy</b>					
7,539,013.85	EUR	6,721,995.84 GBP	08/10/2020	7,539,013.85	128,981.69
1,213,466.77	EUR	12,578,231.81 SEK	08/10/2020	1,213,466.77	15,070.39
1,990,168.37	USD	1,689,233.17 EUR	08/10/2020	1,689,233.17	7,717.41
827,550.78	EUR	1,294,027.65 CAD	08/10/2020	827,550.78	1,501.52
6,603.42	EUR	68,985.30 NOK	08/10/2020	6,603.42	316.79
2,177,252.00	JPY	17,407.35 EUR	08/10/2020	17,407.35	185.64
27,683.28	EUR	9,995,643.08 HUF	08/10/2020	27,683.28	166.41
1,453,192.21	INR	16,709.75 EUR	08/10/2020	16,709.75	83.64
38.19	EUR	1,037.50 CZK	01/10/2020	38.19	(0.11)
3,328.97	EUR	13,388.78 ILS	08/10/2020	3,328.97	(8.96)
58,145.14	EUR	1,577,025.42 CZK	08/10/2020	58,145.14	(66.53)
25,412.86	EUR	690,518.20 CZK	02/10/2020	25,412.86	(78.32)
9,995,643.08	HUF	27,836.41 EUR	08/10/2020	27,836.41	(319.54)
166,902.95	CAD	107,318.04 EUR	08/10/2020	107,318.04	(774.67)

(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) Smart Connectivity

(Vyjádřeno v EUR)

## Finanční deriváty k 30/09/2020 (pokračování)

K výplatě	K úhradě	Datum splatnosti	Závazky v EUR	Nerealizovaný zisk nebo ztráta v EUR
191,490.14 EUR	16,804,083.63 INR	08/10/2020	191,490.14	(2,701.33)
770,341.19 EUR	836,753.85 CHF	08/10/2020	770,341.19	(6,353.94)
30,578,545.87 CZK	1,161,904.60 EUR	08/10/2020	1,161,904.60	(33,179.45)
1,568,935.97 EUR	198,803,824.00 JPY	08/10/2020	1,568,935.97	(37,471.42)
22,411,765.22 EUR	26,894,737.00 USD	08/10/2020	22,411,765.22	(520,485.28)
			<b>37,664,185.10</b>	<b>(447,416.06)</b>
<b>Finanční deriváty celkem</b>				<b>(447,416.06)</b>

## Přehled čistých aktiv k 30/09/2020

		% ČHA
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>	<b>171,182,585.98</b>	<b>98.86</b>
<b>Finanční deriváty celkem</b>	<b>(447,416.06)</b>	<b>(0.26)</b>
<b>Hotovost v bance</b>	<b>1,191,848.34</b>	<b>0.69</b>
<b>Ostatní aktiva a pasiva</b>	<b>1,231,337.27</b>	<b>0.71</b>
<b>Čistá aktiva celkem</b>	<b>173,158,355.53</b>	<b>100.00</b>

(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) US Credit

(Vyjádřeno v USD)

### Statistika

<b>Čistá aktiva</b>	30/09/2020	USD	4,915,913,248.42	Distribution I (Q) (EUR)	30/09/2020	EUR	-
	30/09/2019	USD	1,918,022,099.14		30/09/2019	EUR	5,956.97
	30/09/2018	USD	1,579,205,035.98		30/09/2018	EUR	5,070.92
<b>Čistá hodnota aktiv na akcii**</b>				Distribution I (Q) (USD)	30/09/2020	USD	5,913.74
					30/09/2019	USD	5,510.45
					30/09/2018	USD	5,042.00
Capitalisation I (EUR)	30/09/2020	EUR	6,042.32	Distribution P (USD)	30/09/2020	USD	3,743.19
	30/09/2019	EUR	5,881.17		30/09/2019	USD	3,486.23
	30/09/2018	EUR	4,876.95		30/09/2018	USD	3,170.64
Capitalisation I (USD)	30/09/2020	USD	11,037.88	Distribution R (USD)	30/09/2020	USD	3,751.64
	30/09/2019	USD	9,988.25		30/09/2019	USD	3,494.29
	30/09/2018	USD	8,824.57		30/09/2018	USD	3,178.63
Capitalisation I Hedged (i) (EUR)	30/09/2020	EUR	6,992.86	Distribution X (M) (USD)	30/09/2020	USD	124.58
	30/09/2019	EUR	6,482.94		30/09/2019	USD	117.69
	30/09/2018	EUR	5,911.19		30/09/2018	USD	108.89
Capitalisation N Hedged (i) (EUR)	30/09/2020	EUR	29.82	Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	30/09/2020	AUD	274.43
	30/09/2019	EUR	27.68		30/09/2019	AUD	263.88
	30/09/2018	EUR	25.25		30/09/2018	AUD	246.29
Capitalisation P (USD)	30/09/2020	USD	1,665.78	Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	30/09/2020	ZAR	4,236.28
	30/09/2019	USD	1,514.40		30/09/2019	ZAR	-
	30/09/2018	USD	1,344.13		30/09/2018	ZAR	-
Capitalisation P Hedged (i) (EUR)	30/09/2020	EUR	291.46	Distribution Y (M) (USD)	30/09/2020	USD	261.20
	30/09/2019	EUR	271.53		30/09/2019	USD	249.49
	30/09/2018	EUR	248.79		30/09/2018	USD	233.30
Capitalisation R (USD)	30/09/2020	USD	307.06	Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	30/09/2020	AUD	300.81
	30/09/2019	USD	278.08		30/09/2019	AUD	292.33
	30/09/2018	USD	245.84		30/09/2018	AUD	275.97
Capitalisation R Hedged (i) (CHF)	30/09/2020	CHF	283.69	Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	30/09/2020	ZAR	4,200.03
	30/09/2019	CHF	263.86		30/09/2019	ZAR	-
	30/09/2018	CHF	241.64		30/09/2018	ZAR	-
Capitalisation R Hedged (i) (GBP)	30/09/2020	GBP	120.29	<b>Počet akcií</b>	Capitalisation I (EUR)	30/09/2020	2,217
	30/09/2019	GBP	110.96			30/09/2019	2,348
	30/09/2018	GBP	100.01			30/09/2018	7,037
Capitalisation X (USD)	30/09/2020	USD	1,587.13	Capitalisation I (USD)	30/09/2020	153,128	
	30/09/2019	USD	1,446.40		30/09/2019	45,469	
	30/09/2018	USD	1,286.99		30/09/2018	23,278	
Capitalisation Y (USD)	30/09/2020	USD	361.05	Capitalisation I Hedged (i) (EUR)	30/09/2020	165,580	
	30/09/2019	USD	332.36		30/09/2019	62,529	
	30/09/2018	USD	298.73		30/09/2018	57,979	
Capitalisation Z (USD)	30/09/2020	USD	6,694.26	Capitalisation N Hedged (i) (EUR)	30/09/2020	1,195,563	
	30/09/2019	USD	6,035.89		30/09/2019	1,785,829	
	30/09/2018	USD	5,313.54		30/09/2018	9,237,157	
Capitalisation Z Hedged (i) (EUR)	30/09/2020	EUR	5,934.39				
	30/09/2019	EUR	5,480.56				
	30/09/2018	EUR	4,980.71				

\* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) provádí správní agent metodou (viz poznámka 18).

Tato sazba poplatku za správu odpovídá sazbě poplatku za správu uvedené v posledním Sdělení klíčových informací pro investory (KIID) platném ke dni této zprávy.

Transakční náklady jsou zahrnuty v nákupní/prodejní ceně cenných papírů. Tyto náklady, které nejsou účtovány jako náklady provozní, nejsou zahrnuty do výpočtu poplatku za správu.

Poplatek za správu a ukazatel obrátkovosti portfolia se vypočítávají za období posledních dvanácti měsíců.

Poplatek za správu za období kratší než jeden rok je a nualizován. Ukazatel obrátkovosti portfolia (PTR) není a nualizován 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 P (USD)	30/09/2020	130,042	Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	30/09/2020	106,651		
	30/09/2019	54,408		30/09/2019	74,231		
	30/09/2018	54,870		30/09/2018	85,637		
Capitalisation P Hedged (i) (EUR)	30/09/2020	229,751	Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	30/09/2020	22,095		
	30/09/2019	53,206		30/09/2019	-		
	30/09/2018	112,968		30/09/2018	-		
Capitalisation R (USD)	30/09/2020	84,006	Distribution Y (M) (USD)	30/09/2020	892,734		
	30/09/2019	26,702		30/09/2019	226,841		
	30/09/2018	45,503		30/09/2018	91,585		
Capitalisation R Hedged (i) (CHF)	30/09/2020	67,248	Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	30/09/2020	158,381		
	30/09/2019	65,133		30/09/2019	45,144		
	30/09/2018	69,101		30/09/2018	18,645		
Capitalisation R Hedged (i) (GBP)	30/09/2020	2,043	Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	30/09/2020	80,973		
	30/09/2019	1,983		30/09/2019	-		
	30/09/2018	1,823		30/09/2018	-		
Capitalisation X (USD)	30/09/2020	108,035	<b>Dividendy</b>				
	30/09/2019	57,399		Distribution I (Q) (EUR)	11/08/2020	EUR	38.85
	30/09/2018	31,904		Distribution I (Q) (EUR)	12/05/2020	EUR	40.10
Capitalisation Y (USD)	30/09/2020	188,506		Distribution I (Q) (EUR)	11/02/2020	EUR	45.90
	30/09/2019	55,896		Distribution I (Q) (EUR)	12/11/2019	EUR	51.50
	30/09/2018	16,885		Distribution I (Q) (USD)	11/08/2020	USD	37.05
Capitalisation Z (USD)	30/09/2020	72,424		Distribution I (Q) (USD)	12/05/2020	USD	37.35
	30/09/2019	56,150		Distribution I (Q) (USD)	11/02/2020	USD	43.75
	30/09/2018	43,620		Distribution I (Q) (USD)	12/11/2019	USD	47.65
Capitalisation Z Hedged (i) (EUR)	30/09/2020	11,681		Distribution P (USD)	16/12/2019	USD	84.30
	30/09/2019	12,346		Distribution R (USD)	16/12/2019	USD	98.10
	30/09/2018	12,346		Distribution X (M) (USD)	02/09/2020	USD	0.36
Distribution I (Q) (EUR)	30/09/2020	-		Distribution X (M) (USD)	04/08/2020	USD	0.36
	30/09/2019	14,851		Distribution X (M) (USD)	02/07/2020	USD	0.36
	30/09/2018	6,085		Distribution X (M) (USD)	02/06/2020	USD	0.36
Distribution I (Q) (USD)	30/09/2020	11,444		Distribution X (M) (USD)	04/05/2020	USD	0.36
	30/09/2019	3,958	Distribution X (M) (USD)	02/04/2020	USD	0.36	
	30/09/2018	2,919					
Distribution P (USD)	30/09/2020	18,952					
	30/09/2019	12,042					
	30/09/2018	12,768					
Distribution R (USD)	30/09/2020	11,147					
	30/09/2019	207					
	30/09/2018	46					
Distribution X (M) (USD)	30/09/2020	1,348,557					
	30/09/2019	645,444					
	30/09/2018	451,890					

\* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) provádí správní agent metodou (viz poznámka 18).

Tato sazba poplatku za správu odpovídá sazbě poplatku za správu uvedené v posledním Sdělení klíčových informací pro investory (KIID) platném ke dni této zprávy.

Transakční náklady jsou zahrnuty v nákupní/prodejní ceně cenných papírů. Tyto náklady, které nejsou účtovány jako náklady provozní, nejsou zahrnuty do výpočtu poplatku za správu.

Poplatek za správu a ukazatel obrátkovosti portfolia se vypočítávají za období posledních dvanácti měsíců.

Poplatek za správu za období kratší než jeden rok je a nualizován. Ukazatel obrátkovosti portfolia (PTR) není a nualizován 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)	03/03/2020	USD	0.36	Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	04/05/2020	ZAR	26.50
Distribution X (M) (USD)	04/02/2020	USD	0.36	Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	02/04/2020	ZAR	26.50
Distribution X (M) (USD)	03/01/2020	USD	0.36	Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	03/03/2020	ZAR	26.50
Distribution X (M) (USD)	03/12/2019	USD	0.36	Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	04/02/2020	ZAR	26.50
Distribution X (M) (USD)	04/11/2019	USD	0.36	Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	03/01/2020	ZAR	26.50
Distribution X (M) (USD)	02/10/2019	USD	0.36	Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	03/12/2019	ZAR	26.50
Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	02/09/2020	AUD	0.81	Distribution Y (M) (USD)	02/09/2020	USD	0.78
Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	04/08/2020	AUD	0.81	Distribution Y (M) (USD)	04/08/2020	USD	0.78
Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	02/07/2020	AUD	0.81	Distribution Y (M) (USD)	02/07/2020	USD	0.78
Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	02/06/2020	AUD	0.81	Distribution Y (M) (USD)	02/06/2020	USD	0.78
Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	04/05/2020	AUD	0.81	Distribution Y (M) (USD)	04/05/2020	USD	0.78
Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	02/04/2020	AUD	0.81	Distribution Y (M) (USD)	02/04/2020	USD	0.78
Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	03/03/2020	AUD	0.81	Distribution Y (M) (USD)	03/03/2020	USD	0.78
Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	04/02/2020	AUD	0.81	Distribution Y (M) (USD)	04/02/2020	USD	0.78
Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	03/01/2020	AUD	0.81	Distribution Y (M) (USD)	03/01/2020	USD	0.78
Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	03/12/2019	AUD	0.81	Distribution Y (M) (USD)	03/12/2019	USD	0.78
Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	03/12/2019	AUD	0.81	Distribution Y (M) (USD)	04/11/2019	USD	0.78
Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	04/11/2019	AUD	0.81	Distribution Y (M) (USD)	02/10/2019	USD	0.78
Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	02/10/2019	AUD	0.81	Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	02/09/2020	AUD	0.92
Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	02/09/2020	ZAR	26.50	Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	04/08/2020	AUD	0.92
Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	04/08/2020	ZAR	26.50	Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	02/07/2020	AUD	0.92
Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	02/07/2020	ZAR	26.50	Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	02/06/2020	AUD	0.92
Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	02/06/2020	ZAR	26.50	Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	04/05/2020	AUD	0.92
				Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	02/04/2020	AUD	0.92

\* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) provádí správní agent metodou (viz poznámka 18).

Tato sazba poplatku za správu odpovídá sazbě poplatku za správu uvedené v posledním Sdělení klíčových informací pro investory (KIID) platném ke dni této zprávy.

Transakční náklady jsou zahrnuty v nákupní/prodejní ceně cenných papírů. Tyto náklady, které nejsou účtovány jako náklady provozní, nejsou zahrnuty do výpočtu poplatku za správu.

Poplatek za správu a ukazatel obrátkovosti portfolia se vypočítávají za období posledních dvanácti měsíců.

Poplatek za správu za období kratší než jeden rok je a nualizován. Ukazatel obrátkovosti portfolia (PTR) není a nualizován 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 Y (M) Hedged (i) (AUD)	03/03/2020	AUD	0.92	Capitalisation R Hedged (i) (GBP)	30/09/2020	0.58%
Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	04/02/2020	AUD	0.92	Capitalisation X (USD)	30/09/2020	1.20%
Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	03/01/2020	AUD	0.92	Capitalisation Y (USD)	30/09/2020	2.20%
Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	03/12/2019	AUD	0.92	Capitalisation Z (USD)	30/09/2020	0.13%
Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	04/11/2019	AUD	0.92	Capitalisation Z Hedged (i) (EUR)	30/09/2020	0.15%
Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	02/10/2019	AUD	0.92	Distribution I (Q) (USD)	30/09/2020	0.49%
Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	02/09/2020	ZAR	26.50	Distribution P (USD)	30/09/2020	0.95%
Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	04/08/2020	ZAR	26.50	Distribution R (USD)	30/09/2020	0.56%
Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	02/07/2020	ZAR	26.50	Distribution X (M) (USD)	30/09/2020	1.21%
Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	02/06/2020	ZAR	26.50	Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	30/09/2020	1.23%
Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	04/05/2020	ZAR	26.50	Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	30/09/2020	1.22%
Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	02/04/2020	ZAR	26.50	Distribution Y (M) (USD)	30/09/2020	2.20%
Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	03/03/2020	ZAR	26.50	Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	30/09/2020	2.22%
Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	04/02/2020	ZAR	26.50	Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	30/09/2020	2.22%
Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	03/01/2020	ZAR	26.50	<b>Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*</b>	30/09/2020	878.51%
Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	03/12/2019	ZAR	26.50			
<b>Poplatek za správu v %*</b>						
Capitalisation I (EUR)	30/09/2020		0.49%			
Capitalisation I (USD)	30/09/2020		0.49%			
Capitalisation I Hedged (i) (EUR)	30/09/2020		0.51%			
Capitalisation N Hedged (i) (EUR)	30/09/2020		0.56%			
Capitalisation P (USD)	30/09/2020		0.95%			
Capitalisation P Hedged (i) (EUR)	30/09/2020		0.98%			
Capitalisation R (USD)	30/09/2020		0.56%			
Capitalisation R Hedged (i) (CHF)	30/09/2020		0.58%			

\* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) provádí správní agent metodou (viz poznámka 18).

Tato sazba poplatku za správu odpovídá sazbě poplatku za správu uvedené v posledním Sdělení klíčových informací pro investory (KIID) platném ke dni této zprávy.

Transakční náklady jsou zahrnuty v nákupní/prodejní ceně cenných papírů. Tyto náklady, které nejsou účtovány jako náklady provozní, nejsou zahrnuty do výpočtu poplatku za správu.

Poplatek za správu a ukazatel obrátkovosti portfolia se vypočítávají za období posledních dvanácti měsíců.

Poplatek za správu za období kratší než jeden rok je a nualizován. Ukazatel obrátkovosti portfolia (PTR) není a nualizován za období kratší než jeden rok.

\*\* Oficiální čisté obchodní jmění na akcii popř. zahrnující kolísavé stanovení cen (swing pricing adjustment).

## NN (L) US Credit

(Vyjádřeno v USD)

### Finanční výkazy

#### Výkaz čistých aktiv k 30/09/2020

	Poznámky	
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>	2	<b>4,812,240,018.86</b>
Akcie		7,380,800.00
Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje		4,804,859,218.86
<b>Finanční deriváty celkem</b>	2	<b>1,340,974.88</b>
Futures		1,340,974.88
<b>Hotovost v bance</b>		<b>138,729,701.37</b>
<b>Marginální vklady</b>		<b>8,929,570.89</b>
<b>Ostatní aktiva</b>	4,16	<b>236,078,598.13</b>
<b>Aktiva celkem</b>		<b>5,197,318,864.13</b>
<b>Běžná pasiva</b>	4	<b>(246,404,252.94)</b>
<b>Finanční deriváty celkem</b>	2	<b>(35,001,362.77)</b>
Měnové forwardy		(35,001,362.77)
<b>Pasiva celkem</b>		<b>(281,405,615.71)</b>
<b>Čistá aktiva na konci roku</b>		<b>4,915,913,248.42</b>

#### Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2020

	Poznámky	
<b>Příjmy celkem</b>	2	<b>91,180,885.10</b>
Dividendy		213,812.51
Úroky z dluhopisů a ostatních dluhových nástrojů		89,673,765.84
Bankovní úroky		196,277.26
Ostatní příjmy	11	1,097,029.49
<b>Výdaje celkem</b>		<b>(19,928,967.97)</b>
Obhospodařovatelský poplatek	5	(13,055,735.71)
Fixní servisní poplatek	6	(5,986,789.28)
Poplatky za dodatečné funkcionality tříd akcií	7	(213,030.37)
Daň z úpisu	10	(673,412.61)
<b>Čisté příjmy z investic</b>		<b>71,251,917.13</b>
Realizované zisky z investičního portfolia		233,281,453.83
Realizované ztráty z investičního portfolia		(59,614,272.62)
Realizované zisky z finančních derivátů		147,396,836.17
Realizované ztráty z finančních derivátů		(51,739,698.57)
Realizované zisky z převodu měn		5,248,913.12
Realizované ztráty z převodu měn		(3,130,731.00)
Změny čistých nerealizovaných zisků nebo (ztrát) z investičního portfolia		82,444,764.86
Změny čistých nerealizovaných zisků nebo (ztrát) z finančních derivátů		(30,103,166.80)
<b>Výsledek operací</b>		<b>395,036,016.12</b>
Úpisy		4,501,489,604.02
Zpětné odkupy		(1,883,450,804.86)
Distribuce		(15,183,666.00)
Čistá aktiva na začátku roku		1,918,022,099.14
<b>Čistá aktiva na konci roku</b>		<b>4,915,913,248.42</b>

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.



## NN (L) US Credit

(Vyjádřeno v USD)

## Portfolio cenných papírů k 30/09/2020

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA	Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
<b>Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu přijaté ke kotaci na oficiálním trhu burzy a/nebo obchodované na jiném regulovaném trhu</b>									
<b>Akcie</b>									
<b>Spojené státy americké</b>									
280,000	SOUTHERN CO/THE	USD	7,380,800.00	0.15					
			<b>7,380,800.00</b>	<b>0.15</b>					
			<b>7,380,800.00</b>	<b>0.15</b>					
<b>Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje</b>									
<b>Spojené státy americké</b>									
15,232,000	ABBVIE INC 2.300% 21/11/2022	USD	15,757,306.44	0.32	3,129,000	AMGEN INC 2.300% 25/02/2031	USD	3,274,124.40	0.07
1,820,000	ABBVIE INC 2.950% 21/11/2026	USD	1,981,934.96	0.04	3,752,000	AMGEN INC 2.450% 21/02/2030	USD	3,974,463.21	0.08
8,118,000	ABBVIE INC 3.200% 14/05/2026	USD	8,929,434.37	0.18	9,117,000	AMGEN INC 3.150% 21/02/2040	USD	9,677,360.27	0.20
22,017,000	ABBVIE INC 3.200% 21/11/2029	USD	24,224,487.39	0.48	21,129,000	ANHEUSER-BUSCH COS LLC / ANHEUSER-BUSCH INBEV WORLDWIDE INC 4.900% 01/02/2046	USD	25,887,668.94	0.52
6,457,000	ABBVIE INC 3.450% 15/03/2022	USD	6,692,055.40	0.14	7,233,000	ANHEUSER-BUSCH INBEV WORLDWIDE INC 4.375% 15/04/2038	USD	8,360,415.67	0.17
12,958,000	ABBVIE INC 4.050% 21/11/2039	USD	14,849,045.04	0.30	5,944,000	ANHEUSER-BUSCH INBEV WORLDWIDE INC 4.439% 06/10/2048	USD	6,914,448.82	0.14
4,124,000	ABBVIE INC 4.250% 21/11/2049	USD	4,873,003.31	0.10	3,280,000	ANHEUSER-BUSCH INBEV WORLDWIDE INC 4.900% 23/01/2031	USD	4,110,058.64	0.08
6,390,000	ABBVIE INC 4.500% 14/05/2035	USD	7,758,372.49	0.16	1,393,000	ANHEUSER-BUSCH INBEV WORLDWIDE INC 4.950% 15/01/2042	USD	1,713,963.78	0.03
3,637,000	ABBVIE INC 4.625% 01/10/2042	USD	4,410,256.13	0.09	2,839,000	ANHEUSER-BUSCH INBEV WORLDWIDE INC 5.550% 23/01/2049	USD	3,818,087.72	0.08
5,932,000	ACTIVISION BLIZZARD INC 1.350% 15/09/2030	USD	5,797,732.80	0.12	6,042,000	ANTHEM INC 2.875% 15/09/2029	USD	6,525,574.61	0.13
4,633,000	ACTIVISION BLIZZARD INC 2.500% 15/09/2050	USD	4,283,947.14	0.09	2,014,000	ANTHEM INC 4.550% 01/03/2048	USD	2,533,854.10	0.05
17,481,000	ADOBE INC 2.300% 01/02/2030	USD	18,852,599.82	0.38	2,477,000	ANTHEM INC 4.625% 15/05/2042	USD	3,105,709.17	0.06
11,171,000	AES CORP/THE 3.950% 15/07/2030	USD	12,344,593.31	0.25	3,352,000	ANTHEM INC 5.100% 15/01/2044	USD	4,464,683.76	0.09
6,009,000	ALABAMA POWER CO 1.450% 15/09/2030	USD	6,044,668.58	0.12	2,460,000	APPALACHIAN POWER CO 3.400% 01/06/2025	USD	2,696,206.49	0.05
2,765,000	ALABAMA POWER CO 3.450% 01/10/2049	USD	3,152,674.98	0.06	4,979,000	APPALACHIAN POWER CO 3.700% 01/05/2050	USD	5,678,448.28	0.12
401,000	ALABAMA POWER CO 3.850% 01/12/2042	USD	470,768.98	0.01	3,027,000	APPALACHIAN POWER CO 4.500% 01/03/2049	USD	3,746,658.20	0.08
1,698,000	ALABAMA POWER CO 5.200% 01/06/2041	USD	2,239,288.76	0.05	11,000,000	APPLE INC 1.250% 20/08/2030	USD	10,969,953.83	0.22
9,109,000	ALASKA AIRLINES 2020-1 CLASS A PASS THROUGH TRUST 4.800% 15/08/2027	USD	9,528,326.17	0.19	11,317,000	APPLE INC 2.550% 20/08/2060	USD	11,224,056.99	0.23
29,090,000	ALPHABET INC 0.800% 15/08/2027	USD	28,898,042.65	0.58	1,000,000	APPLE INC 3.750% 13/11/2047	USD	1,226,145.37	0.02
10,325,000	AMAZON.COM INC 2.700% 03/06/2060	USD	10,632,131.06	0.22	5,900,000	APPLE INC 3.850% 04/05/2043	USD	7,348,082.43	0.15
1,388,000	AMAZON.COM INC 5.200% 03/12/2025	USD	1,688,290.58	0.03	6,223,000	APPLE INC 3.850% 04/08/2046	USD	7,749,949.58	0.16
6,675,000	AMEREN ILLINOIS CO 3.250% 15/03/2050	USD	7,542,139.37	0.15	11,613,000	APPLE INC 4.250% 09/02/2047	USD	15,409,756.08	0.31
3,507,865	AMERICAN AIRLINES 2014-1 CLASS A PASS THROUGH TRUST 3.700% 01/10/2026	USD	2,859,389.44	0.06	1,281,000	APPLE INC 4.375% 13/05/2045	USD	1,708,808.37	0.03
2,360,570	AMERICAN AIRLINES 2015-2 CLASS AA PASS THROUGH TRUST 3.600% 22/09/2027	USD	2,263,287.53	0.05	1,624,000	APPLE INC 4.650% 23/02/2046	USD	2,265,982.56	0.05
3,435,548	AMERICAN AIRLINES 2016-3 CLASS AA PASS THROUGH TRUST 3.000% 15/10/2028	USD	3,214,016.01	0.07	2,700,000	ARIZONA PUBLIC SERVICE CO 2.950% 15/09/2027	USD	2,958,508.85	0.06
3,692,910	AMERICAN AIRLINES 2017-1 CLASS AA PASS THROUGH TRUST 3.650% 15/02/2029	USD	3,534,170.67	0.07	8,827,000	ARIZONA PUBLIC SERVICE CO 3.150% 15/05/2025	USD	9,659,560.61	0.20
2,326,208	AMERICAN AIRLINES 2019-1 CLASS AA PASS THROUGH TRUST 3.150% 15/02/2032	USD	2,159,530.74	0.04	11,306,000	ASSURANT INC 27/03/2048 FRN	USD	12,191,585.98	0.25
10,850,000	AMERICAN EXPRESS CO 2.500% 01/08/2022	USD	11,225,317.78	0.23	13,568,000	ATHENE GLOBAL FUNDING 2.800% 26/05/2023	USD	14,143,919.13	0.29
1,000,000	AMERICAN EXPRESS CO 27/02/2023 FRN	USD	1,005,549.43	0.02	15,253,000	AT&T INC 3.100% 01/02/2043	USD	14,801,592.65	0.30
3,505,000	AMERICAN EXPRESS CO 3.000% 30/10/2024	USD	3,800,441.50	0.08	11,459,000	AT&T INC 3.500% 01/06/2041	USD	12,057,593.41	0.25
1,893,000	AMERICAN EXPRESS CO 3.125% 20/05/2026	USD	2,114,329.65	0.04	15,932,279	AT&T INC 3.500% 15/09/2053	USD	15,397,005.25	0.31
2,364,000	AMERICAN EXPRESS CO 3.700% 03/08/2023	USD	2,563,539.12	0.05	10,182,455	AT&T INC 3.550% 15/09/2055	USD	9,776,061.31	0.20
9,083,000	AMERICAN INTERNATIONAL GROUP INC 3.875% 15/01/2035	USD	10,428,207.11	0.21	2,824,000	AT&T INC 3.650% 01/06/2051	USD	2,852,362.96	0.06
10,159,000	AMERICAN INTERNATIONAL GROUP INC 4.500% 16/07/2044	USD	11,917,958.62	0.24	3,705,531	AT&T INC 3.650% 15/09/2059	USD	3,611,205.67	0.07
4,592,000	AMERICAN INTERNATIONAL GROUP INC 4.750% 01/04/2048	USD	5,619,359.71	0.11	9,952,000	AT&T INC 3.850% 01/06/2060	USD	10,135,402.62	0.21
3,633,000	AMERICAN INTERNATIONAL GROUP INC 4.875% 01/06/2022	USD	3,894,919.65	0.08	1,063,000	AT&T INC 4.800% 15/06/2044	USD	1,266,549.94	0.03
5,335,000	AMERICAN TOWER CORP 3.000% 15/06/2023	USD	5,860,970.37	0.12	2,536,000	AVIATION CAPITAL GROUP LLC 2.875% 20/01/2022	USD	2,517,541.29	0.05
1,460,000	AMERICAN TOWER CORP 3.375% 15/10/2026	USD	1,616,169.29	0.03	7,165,000	AVIATION CAPITAL GROUP LLC 3.875% 01/05/2023	USD	7,088,058.00	0.14
3,665,000	AMERICAN TOWER CORP 3.500% 31/01/2023	USD	3,896,002.35	0.08	2,014,000	AVIATION CAPITAL GROUP LLC 4.125% 01/08/2025	USD	1,928,879.68	0.04
926,000	AMERICAN TOWER CORP 4.400% 15/02/2026	USD	1,061,204.57	0.02	7,310,000	AVIATION CAPITAL GROUP LLC 4.375% 30/01/2024	USD	7,267,844.03	0.15
4,096,000	AMERICAN TRANSMISSION SYSTEMS INC 5.000% 01/09/2044	USD	5,061,527.18	0.10	1,565,000	AVIATION CAPITAL GROUP LLC 4.875% 01/10/2025	USD	1,538,581.81	0.03
2,730,000	AMGEN INC 2.200% 21/02/2027	USD	2,889,165.55	0.06	6,941,000	AVIATION CAPITAL GROUP LLC 5.500% 15/12/2024	USD	7,149,190.44	0.15
					7,038,000	BANK OF AMERICA CORP FRN PERP	USD	7,251,752.58	0.15
					11,495,000	BANK OF AMERICA CORP 05/03/2024 FRN	USD	12,242,262.36	0.25
					12,645,000	BANK OF AMERICA CORP 13/02/2026 FRN EMTN	USD	13,121,677.17	0.27
					1,430,000	BANK OF AMERICA CORP 13/02/2031 FRN EMTN	USD	1,494,916.52	0.03
					13,823,000	BANK OF AMERICA CORP 19/06/2026 FRN EMTN	USD	13,909,171.20	0.28
					11,027,000	BANK OF AMERICA CORP 19/06/2041 FRN EMTN	USD	11,226,994.27	0.23
					10,424,000	BANK OF AMERICA CORP 20/03/2051 FRN EMTN	USD	12,847,521.10	0.26
					21,464,000	BANK OF AMERICA CORP 20/12/2028 FRN	USD	23,902,502.29	0.48
					4,100,000	BANK OF AMERICA CORP 23/04/2040 FRN EMTN	USD	4,891,323.94	0.10
					7,154,000	BANK OF AMERICA CORP 23/07/2029 FRN EMTN	USD	8,392,717.39	0.17
					5,300,000	BANK OF AMERICA CORP 23/07/2030 FRN EMTN	USD	5,855,674.31	0.12
					37,914,000	BANK OF AMERICA CORP 23/07/2031 FRN EMTN	USD	37,825,852.98	0.76
					1,000,000	BANK OF AMERICA CORP 24/04/2028 FRN	USD	1,129,004.93	0.02
					9,254,000	BANK OF AMERICA CORP 25/09/2025 FRN EMTN	USD	9,244,775.24	0.19

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) US Credit

(Vyjádřeno v USD)

### Portfolio cenných papírů k 30/09/2020 (pokračování)

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA	Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
7,736,000	BANK OF AMERICA CORP 29/04/2031 FRN	USD	8,184,298.34	0.17	2,092,000	CHARTER COMMUNICATIONS OPERATING LLC / CHARTER COMMUNICATIONS OPERATING CAPITAL 5.125% 01/07/2049	USD	2,423,843.00	0.05
5,174,000	BANK OF AMERICA CORP 4.250% 22/10/2026 EMTN	USD	5,976,329.64	0.12	949,000	CHARTER COMMUNICATIONS OPERATING LLC / CHARTER COMMUNICATIONS OPERATING CAPITAL 6.484% 23/10/2045	USD	1,269,742.75	0.03
1,843,000	BERKSHIRE HATHAWAY ENERGY CO 2.800% 15/01/2023	USD	1,936,881.50	0.04	11,014,000	CHENIERE CORPUS CHRISTI HOLDINGS LLC 3.700% 15/11/2029	USD	11,424,681.77	0.23
5,451,000	BIOGEN INC 2.250% 01/05/2030	USD	5,570,014.95	0.11	6,563,000	CHEVRON USA INC 0.333% 12/08/2022	USD	6,567,583.47	0.13
5,643,000	BOEING CO/THE 5.040% 01/05/2027	USD	6,212,120.65	0.13	6,911,000	CIGNA CORP 3.200% 15/03/2040	USD	7,279,235.50	0.15
5,956,000	BOEING CO/THE 5.705% 01/05/2040	USD	6,921,616.08	0.14	13,099,000	CIGNA CORP 4.800% 15/08/2038	USD	16,248,366.76	0.33
3,634,000	BOEING CO/THE 5.805% 01/05/2050	USD	4,383,467.33	0.09	4,428,000	CIGNA CORP 4.900% 15/12/2048	USD	5,747,828.68	0.12
1,814,000	BOEING CO/THE 5.930% 01/05/2060	USD	2,240,335.31	0.05	7,499,000	CIMAREX ENERGY CO 3.900% 15/05/2027	USD	7,551,636.68	0.15
4,650,000	BOOKING HOLDINGS INC 4.500% 13/04/2027	USD	5,454,560.62	0.11	3,502,000	CIMAREX ENERGY CO 4.375% 15/03/2029	USD	3,620,736.47	0.07
5,190,000	BOOKING HOLDINGS INC 4.625% 13/04/2030	USD	6,215,485.92	0.13	14,066,000	CITIBANK NA 20/05/2022 FRN	USD	14,274,962.95	0.29
3,540,000	BOSTON SCIENTIFIC CORP 3.375% 15/05/2022	USD	3,696,107.27	0.08	6,550,000	CITIGROUP INC 03/06/2031 FRN	USD	6,857,896.37	0.14
6,751,000	BOSTON SCIENTIFIC CORP 4.700% 01/03/2049	USD	8,900,353.20	0.18	6,791,000	CITIGROUP INC 08/04/2026 FRN	USD	7,322,731.97	0.15
5,868,000	BP CAPITAL MARKETS AMERICA INC 1.749% 10/08/2030	USD	5,818,399.79	0.12	4,502,000	CITIGROUP INC 15/05/2024 FRN	USD	4,610,329.96	0.09
2,778,000	BP CAPITAL MARKETS AMERICA INC 3.000% 24/02/2050	USD	2,657,105.75	0.05	3,764,000	CITIGROUP INC 31/03/2031 FRN	USD	4,509,378.30	0.09
970,000	BP CAPITAL MARKETS AMERICA INC 3.119% 04/05/2026	USD	1,071,047.81	0.02	4,885,000	CITIGROUP INC 4.450% 29/09/2027	USD	5,657,467.54	0.12
7,099,000	BP CAPITAL MARKETS AMERICA INC 3.410% 11/02/2026	USD	7,920,918.32	0.16	16,576,000	CMS ENERGY CORP 01/06/2050 FRN	USD	17,653,735.72	0.36
9,184,000	BP CAPITAL MARKETS AMERICA INC 3.937% 21/09/2028	USD	10,688,449.87	0.22	9,248,000	COCA-COLA CO 1.000% 15/03/2028	USD	9,230,924.03	0.19
9,872,000	BRISTOL-MYERS SQUIBB CO 3.200% 15/06/2026	USD	11,122,052.27	0.23	4,625,000	COCA-COLA CO/THE 1.375% 15/03/2031	USD	4,588,825.61	0.09
3,405,000	BRISTOL-MYERS SQUIBB CO 3.875% 15/08/2025	USD	3,884,655.51	0.08	5,571,000	COCA-COLA CO/THE 2.750% 01/06/2060	USD	5,636,671.56	0.11
2,158,000	BRISTOL-MYERS SQUIBB CO 4.250% 26/10/2049	USD	2,837,110.77	0.06	16,456,000	COMCAST CORP 1.500% 15/02/2031	USD	16,244,035.86	0.33
6,618,000	BRISTOL-MYERS SQUIBB CO 4.550% 20/02/2048	USD	8,898,398.08	0.18	1,868,000	COMCAST CORP 1.950% 15/01/2031	USD	1,918,134.00	0.04
1,009,000	BRISTOL-MYERS SQUIBB CO 5.000% 15/08/2045	USD	1,410,203.65	0.03	1,920,000	COMCAST CORP 2.450% 15/08/2052	USD	1,790,647.53	0.04
6,265,000	BROADCOM INC 3.150% 15/11/2025	USD	6,756,386.50	0.14	4,807,000	COMCAST CORP 2.650% 15/08/2062	USD	4,549,833.00	0.09
15,436,000	BROADCOM INC 3.459% 15/09/2026	USD	16,904,402.14	0.34	7,143,000	COMCAST CORP 2.800% 15/01/2051	USD	7,167,279.77	0.15
6,697,000	BROADCOM INC 4.250% 15/04/2026	USD	7,544,060.94	0.15	1,115,000	COMCAST CORP 3.200% 15/07/2036	USD	1,234,758.12	0.03
11,843,000	BROOKFIELD FINANCE LLC 3.450% 15/04/2050	USD	11,588,444.54	0.24	10,481,000	COMCAST CORP 3.250% 01/11/2039	USD	11,645,606.80	0.24
11,382,000	BROWN & BROWN INC 2.375% 15/03/2031	USD	11,454,455.99	0.23	2,000,000	COMCAST CORP 3.450% 01/02/2050	USD	2,252,733.92	0.05
2,751,000	BURLINGTON NORTHERN SANTA FE LLC 4.375% 01/09/2042	USD	3,471,658.31	0.07	6,983,000	COMCAST CORP 3.750% 01/04/2040	USD	8,199,782.93	0.17
4,942,000	BURLINGTON NORTHERN SANTA FE LLC 4.400% 15/03/2042	USD	6,210,653.16	0.13	2,763,000	COMCAST CORP 3.900% 01/03/2038	USD	3,272,928.97	0.07
3,999,000	BURLINGTON NORTHERN SANTA FE LLC 4.900% 01/04/2044	USD	5,430,511.71	0.11	4,974,000	COMCAST CORP 4.000% 15/08/2047	USD	5,976,496.97	0.12
2,341,000	BURLINGTON NORTHERN SANTA FE LLC 5.150% 01/09/2043	USD	3,238,524.18	0.07	3,005,000	COMCAST CORP 4.049% 01/11/2052	USD	3,687,335.10	0.08
5,968,000	CAMERON LNG LLC 2.902% 15/07/2031	USD	6,561,157.25	0.13	4,796,000	COMCAST CORP 4.150% 15/10/2028	USD	5,770,231.72	0.12
6,503,000	CARDINAL HEALTH INC 2.616% 15/06/2022	USD	6,707,110.44	0.14	2,623,000	COMCAST CORP 4.250% 15/01/2033	USD	3,260,723.93	0.07
12,997,000	CARRIER GLOBAL CORP 2.493% 15/02/2027	USD	13,608,367.83	0.28	5,481,000	COMCAST CORP 4.600% 15/10/2038	USD	6,990,481.92	0.14
5,409,000	CARRIER GLOBAL CORP 3.377% 05/04/2040	USD	5,654,675.81	0.12	4,604,000	COMCAST CORP 5.650% 15/06/2035	USD	6,536,089.00	0.13
13,740,000	CATERPILLAR FINANCIAL SERVICES CORP 0.650% 07/07/2023	USD	13,799,959.57	0.28	6,673,000	COMCAST CORP 6.500% 15/11/2035	USD	10,086,997.42	0.21
9,979,000	CATERPILLAR FINANCIAL SERVICES CORP 2.150% 08/11/2024 EMTN	USD	10,597,933.80	0.22	4,092,000	COMMONWEALTH EDISON CO 3.800% 01/10/2042	USD	4,736,644.06	0.10
3,774,000	CATERPILLAR FINANCIAL SERVICES CORP 3.150% 07/09/2021 EMTN	USD	3,876,169.09	0.08	1,000,000	CONSOLIDATED EDISON CO OF NEW YORK INC 4.300% 01/12/2056	USD	1,247,893.76	0.03
2,278,000	CATERPILLAR INC 3.250% 09/04/2050	USD	2,569,343.56	0.05	3,010,000	CONSOLIDATED EDISON CO OF NEW YORK INC 4.625% 01/12/2054	USD	3,898,900.53	0.08
1,220,000	CATERPILLAR INC 3.250% 19/09/2049	USD	1,359,746.86	0.03	2,464,562	CONTINENTAL AIRLINES 2012-1 CLASS A PASS THROUGH TRUST 4.150% 11/04/2024	USD	2,405,701.19	0.05
8,114,000	CBS CORP 5.500% 15/05/2033	USD	9,740,256.24	0.20	6,714,059	CONTINENTAL AIRLINES 2012-2 CLASS A PASS THROUGH TRUST 4.000% 29/10/2024	USD	6,425,597.73	0.13
5,705,000	CENTERPOINT ENERGY HOUSTON ELECTRIC LLC 2.900% 01/07/2050	USD	5,973,499.83	0.12	10,518,000	CORNING INC 5.450% 15/11/2079	USD	13,730,839.95	0.28
1,375,000	CENTERPOINT ENERGY HOUSTON ELECTRIC LLC 3.550% 01/08/2042	USD	1,569,316.91	0.03	5,549,000	COX COMMUNICATIONS INC 2.950% 01/10/2050	USD	5,321,810.12	0.11
4,773,000	CHARTER COMMUNICATIONS OPERATING LLC / CHARTER COMMUNICATIONS OPERATING CAPITAL 3.700% 01/04/2051	USD	4,720,416.48	0.10	5,528,000	CROWN CASTLE INTERNATIONAL CORP 1.350% 15/07/2025	USD	5,598,826.73	0.11
20,866,000	CHARTER COMMUNICATIONS OPERATING LLC / CHARTER COMMUNICATIONS OPERATING CAPITAL 4.464% 23/07/2022	USD	22,093,428.89	0.44	3,750,000	CROWN CASTLE INTERNATIONAL CORP 3.250% 15/01/2051	USD	3,721,030.09	0.08
6,801,000	CHARTER COMMUNICATIONS OPERATING LLC / CHARTER COMMUNICATIONS OPERATING CAPITAL 4.800% 01/03/2050	USD	7,779,383.49	0.16	5,660,000	CROWN CASTLE INTERNATIONAL CORP 3.700% 15/06/2026	USD	6,311,077.78	0.13
6,373,000	CHARTER COMMUNICATIONS OPERATING LLC / CHARTER COMMUNICATIONS OPERATING CAPITAL 4.908% 23/07/2025	USD	7,356,977.88	0.15	3,043,000	CROWN CASTLE INTERNATIONAL CORP 4.150% 01/07/2050	USD	3,484,444.54	0.07
1,851,000	CHARTER COMMUNICATIONS OPERATING LLC / CHARTER COMMUNICATIONS OPERATING CAPITAL 5.050% 30/03/2029	USD	2,215,368.15	0.05	1,020,000	CROWN CASTLE INTERNATIONAL CORP 5.250% 15/01/2023	USD	1,122,183.84	0.02
					9,049,000	CSX CORP 4.650% 01/03/2068	USD	11,814,631.93	0.24
					1,570,000	CSX CORP 5.500% 15/04/2041	USD	2,142,661.44	0.04
					16,657,000	CUBESMART LP 2.000% 15/02/2031	USD	16,477,939.92	0.34
					8,810,000	CUMMINS INC 1.500% 01/09/2030	USD	8,759,786.88	0.18
					9,238,000	CVS HEALTH CORP 1.300% 21/08/2027	USD	9,089,441.32	0.18
					2,776,000	CVS HEALTH CORP 1.750% 21/08/2030	USD	2,714,018.05	0.06

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) US Credit

(Vyjádřeno v USD)

## Portfolio cenných papírů k 30/09/2020 (pokračování)

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA	Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
7,476,000	CVS HEALTH CORP 2.700% 21/08/2040	USD	7,152,527.16	0.15	2,716,000	ENTERGY LOUISIANA LLC 5.400% 01/11/2024	USD	3,206,504.47	0.07
17,825,000	CVS HEALTH CORP 4.780% 25/03/2038	USD	21,624,891.43	0.43	5,707,000	ENTERGY MISSISSIPPI LLC 3.850% 01/06/2049	USD	6,961,121.64	0.14
7,619,000	CVS HEALTH CORP 5.050% 25/03/2048	USD	9,692,852.11	0.20	7,779,000	ENTERPRISE PRODUCTS OPERATING LLC 2.800% 31/01/2030	USD	8,259,993.23	0.17
3,701,000	DELTA AIR LINES INC / SKYMILES IP LTD 4.500% 20/10/2025	USD	3,798,087.93	0.08	6,050,000	ENTERPRISE PRODUCTS OPERATING LLC 3.950% 31/01/2060	USD	6,000,166.94	0.12
5,550,334	DELTA AIR LINES INC / SKYMILES IP LTD 4.750% 20/10/2028	USD	5,758,252.95	0.12	9,254,000	EQUINIX INC 1.000% 15/09/2025	USD	9,178,277.02	0.19
626,363	DELTA AIR LINES 2015-1 CLASS AA PASS THROUGH TRUST 3.625% 30/07/2027	USD	624,540.04	0.01	3,239,000	EQUINIX INC 1.550% 15/03/2028	USD	3,243,181.74	0.07
4,612,467	DELTA AIR LINES 2015-1 CLASS B PASS THROUGH TRUST 4.250% 30/07/2023	USD	4,248,135.21	0.09	15,430,000	EQUINIX INC 2.900% 18/11/2026	USD	16,636,638.81	0.34
3,466,000	DELTA AIR LINES 2020-1 CLASS A PASS THROUGH TRUST 2.500% 10/06/2028	USD	3,117,146.61	0.06	6,864,000	ESSEX PORTFOLIO LP 4.500% 15/03/2048	USD	783,848.53	0.02
8,653,000	DIAMONDBACK ENERGY INC 2.875% 01/12/2024	USD	8,759,761.84	0.18	5,603,000	EVERSOURCE ENERGY 2.900% 01/10/2024	USD	6,054,996.92	0.12
2,470,000	DIAMONDBACK ENERGY INC 3.250% 01/12/2026	USD	2,473,277.64	0.05	3,402,000	EVERSOURCE ENERGY 3.450% 15/01/2050	USD	3,783,731.58	0.08
10,627,000	DIAMONDBACK ENERGY INC 3.500% 01/12/2029	USD	10,232,890.27	0.21	3,254,000	EXELON CORP 4.950% 15/06/2035	USD	4,071,689.20	0.08
1,682,000	DIAMONDBACK ENERGY INC 4.750% 31/05/2025	USD	1,813,000.53	0.04	1,768,000	EXELON CORP 5.150% 01/12/2020	USD	6,864,000.00	0.14
1,714,000	DISCOVERY COMMUNICATIONS LLC 3.625% 15/05/2030	USD	1,899,182.75	0.04	1,675,000	EXXON MOBIL CORP 2.019% 16/08/2024	USD	1,760,114.54	0.04
2,357,000	DISCOVERY COMMUNICATIONS LLC 3.950% 20/03/2028	USD	2,678,040.09	0.05	6,130,000	EXXON MOBIL CORP 2.275% 16/08/2026	USD	6,567,641.60	0.13
6,199,000	DISCOVERY COMMUNICATIONS LLC 4.875% 01/04/2043	USD	7,091,191.57	0.14	2,350,000	EXXON MOBIL CORP 2.440% 16/08/2029	USD	1,902,385.66	0.04
2,450,000	DISCOVERY COMMUNICATIONS LLC 5.300% 15/05/2049	USD	2,995,584.69	0.06	6,195,000	EXXON MOBIL CORP 2.610% 15/10/2030	USD	6,690,205.07	0.14
3,758,000	DOMINION ENERGY INC FRN PERP	USD	3,810,600.43	0.08	2,350,000	EXXON MOBIL CORP 2.995% 16/08/2039	USD	2,481,298.28	0.05
3,086,000	DOMINION ENERGY SOUTH CAROLINA INC 5.300% 15/05/2033	USD	4,083,224.14	0.08	9,621,000	EXXON MOBIL CORP 4.227% 19/03/2040	USD	11,759,162.86	0.24
4,621,000	DOW CHEMICAL CO/THE 2.100% 15/11/2030	USD	4,553,102.82	0.09	8,272,000	FAIRFAX US INC 4.875% 13/08/2024	USD	8,884,540.69	0.18
2,000,000	DOW CHEMICAL CO/THE 4.375% 15/11/2042	USD	2,254,985.30	0.05	6,308,000	FEDEX CORP 2020-1 CLASS AA PASS THROUGH TRUST 1.875% 20/02/2034	USD	6,364,304.96	0.13
5,754,000	DOW CHEMICAL CO/THE 5.550% 30/11/2048	USD	7,518,130.83	0.15	9,438,000	FEDEX CORP 3.875% 01/08/2042	USD	10,349,621.42	0.21
7,066,000	DTE ELECTRIC CO 2.250% 01/03/2030	USD	7,525,942.90	0.15	1,205,000	FEDEX CORP 3.900% 01/02/2035	USD	1,398,369.34	0.03
3,154,000	DTE ELECTRIC CO 2.950% 01/03/2050	USD	3,329,343.63	0.07	6,355,000	FEDEX CORP 4.100% 01/02/2045	USD	7,206,336.39	0.15
8,110,000	DTE ENERGY CO 1.050% 01/06/2025	USD	8,121,311.75	0.17	2,100,000	FEDEX CORP 4.550% 01/04/2046	USD	2,537,255.78	0.05
3,773,000	DTE ENERGY CO 2.600% 15/06/2022	USD	3,895,408.76	0.08	100,000	FEDEX CORP 4.950% 17/10/2048	USD	127,650.03	0.00
2,000,000	DUKE ENERGY CAROLINAS LLC 3.350% 15/05/2022	USD	2,095,202.12	0.04	3,132,000	FEDEX CORP 5.100% 15/01/2044	USD	3,989,740.92	0.08
5,425,000	DUKE ENERGY CAROLINAS LLC 4.000% 30/09/2042	USD	6,651,012.24	0.14	6,432,000	FIFTH THIRD BANCORP FRN PERP	USD	5,932,104.64	0.12
5,037,000	DUKE ENERGY CAROLINAS LLC 4.250% 15/12/2041	USD	6,313,983.97	0.13	3,813,000	FIRSTENERGY CORP 2.850% 15/07/2022	USD	3,914,321.02	0.08
2,070,000	DUKE ENERGY CAROLINAS LLC 6.450% 15/10/2032	USD	2,943,622.78	0.06	16,943,000	FIRSTENERGY CORP 3.900% 15/07/2027	USD	18,567,178.68	0.38
4,197,000	DUKE ENERGY CORP 3.050% 15/08/2022	USD	4,365,940.92	0.09	9,018,000	FLORIDA POWER & LIGHT CO 28/07/2023 FRN	USD	9,024,459.59	0.18
880,000	DUKE ENERGY CORP 3.150% 15/08/2027	USD	974,391.40	0.02	1,070,000	FLORIDA POWER & LIGHT CO 5.650% 01/02/2037	USD	1,522,522.59	0.03
8,386,000	DUKE ENERGY FLORIDA LLC 1.750% 15/06/2030	USD	8,535,315.92	0.17	4,318,000	FMC CORP 3.450% 01/10/2029	USD	4,826,672.27	0.10
4,563,000	DUKE ENERGY FLORIDA LLC 2.500% 01/12/2029	USD	4,954,706.22	0.10	2,185,000	FMC CORP 4.500% 01/10/2049	USD	2,709,860.55	0.06
1,285,000	DUKE ENERGY FLORIDA LLC 3.850% 15/11/2042	USD	1,520,459.65	0.03	5,110,000	GE CAPITAL FUNDING LLC 4.050% 15/05/2027	USD	5,497,817.06	0.11
4,608,000	DUKE ENERGY FLORIDA PROJECT FINANCE LLC 2.538% 01/09/2029	USD	5,055,876.91	0.10	8,051,000	GE CAPITAL FUNDING LLC 4.400% 15/05/2030	USD	8,654,647.48	0.18
1,855,000	DUKE ENERGY INDIANA LLC 3.750% 15/05/2046	USD	2,164,774.56	0.04	6,240,000	GENERAL ELECTRIC CO 3.100% 09/01/2023	USD	6,546,592.23	0.13
725,000	DUKE ENERGY INDIANA LLC 4.900% 15/07/2043	USD	961,205.41	0.02	7,016,000	GENERAL ELECTRIC CO 4.250% 01/05/2040	USD	7,121,390.14	0.14
2,850,000	DUKE ENERGY OHIO INC 2.125% 01/06/2030	USD	2,991,800.81	0.06	17,622,000	GENERAL MOTORS CO 6.125% 01/10/2025	USD	20,464,343.31	0.41
6,469,000	DUKE ENERGY PROGRESS LLC 18/02/2022 FRN	USD	6,475,775.44	0.13	2,562,000	GENERAL MOTORS CO 6.750% 01/04/2046	USD	3,151,559.11	0.06
2,565,000	DUKE ENERGY PROGRESS LLC 4.100% 15/03/2043	USD	3,111,777.97	0.06	6,332,000	GENERAL MOTORS FINANCIAL CO INC 2.700% 20/08/2027	USD	6,302,709.69	0.13
4,133,000	DUKE ENERGY PROGRESS LLC 4.100% 15/05/2042	USD	5,022,899.42	0.10	6,948,000	GENERAL MOTORS FINANCIAL CO INC 5.200% 20/03/2023	USD	7,536,899.21	0.15
3,844,000	DUKE ENERGY PROGRESS LLC 4.150% 01/12/2044	USD	4,757,684.97	0.10	5,004,000	GEORGIA POWER CO 2.650% 15/09/2029	USD	5,372,110.90	0.11
4,653,000	DUKE ENERGY PROGRESS LLC 4.200% 15/08/2045	USD	5,764,941.51	0.12	1,763,000	GEORGIA POWER CO 4.300% 15/03/2042	USD	2,098,417.01	0.04
10,192,000	EMERSON ELECTRIC CO 0.875% 15/10/2026	USD	10,136,390.92	0.21	3,302,000	GEORGIA POWER CO 4.300% 15/03/2043	USD	3,907,026.81	0.08
14,388,000	ENABLE MIDSTREAM PARTNERS LP 4.150% 15/09/2029	USD	13,291,065.35	0.27	9,232,000	GEORGIA-PACIFIC LLC 2.100% 30/04/2027	USD	9,684,200.81	0.20
2,773,000	ENTERGY ARKANSAS LLC 2.650% 15/06/2051	USD	2,789,327.29	0.06	2,747,000	GEORGIA-PACIFIC LLC 2.300% 30/04/2030	USD	2,907,886.43	0.06
4,356,000	ENTERGY ARKANSAS LLC 4.200% 01/04/2049	USD	5,547,776.86	0.11	4,628,000	GILEAD SCIENCES INC 0.750% 29/09/2023	USD	4,635,897.91	0.09
1,629,000	ENTERGY GULF STATES LOUISIANA LLC 5.590% 01/10/2024	USD	1,919,794.22	0.04	3,239,000	GILEAD SCIENCES INC 1.200% 01/10/2027	USD	3,250,508.13	0.07
1,000,000	ENTERGY LOUISIANA LLC 2.400% 01/10/2026	USD	1,075,726.85	0.02	11,916,000	GLOBAL PAYMENTS INC 2.650% 15/02/2025	USD	12,637,414.30	0.26
1,752,000	ENTERGY LOUISIANA LLC 4.000% 15/03/2033	USD	2,189,538.59	0.04	6,478,000	GOLDMAN SACHS CAPITAL I 6.345% 15/02/2034	USD	8,888,210.96	0.18
435,000	ENTERGY LOUISIANA LLC 4.050% 01/09/2023	USD	475,167.46	0.01	1,000,000	GOLDMAN SACHS GROUP INC/THE 05/06/2028 FRN	USD	1,121,011.03	0.02
3,467,000	ENTERGY LOUISIANA LLC 4.200% 01/09/2048	USD	4,437,083.00	0.09	7,842,000	GOLDMAN SACHS GROUP INC/THE 3.500% 01/04/2025	USD	8,644,693.16	0.18
6,156,000	ENTERGY LOUISIANA LLC 4.950% 15/01/2045	USD	6,741,014.10	0.14	844,000	GOLDMAN SACHS GROUP INC/THE 6.250% 01/02/2041	USD	1,260,055.52	0.03
					5,265,000	GOLDMAN SACHS GROUP INC/THE 6.750% 01/10/2037	USD	7,618,871.41	0.15
					15,672,000	GREAT-WEST LIFE CO US FINANCE 2020 LP 0.904% 12/08/2025	USD	15,627,700.90	0.32
					5,131,000	GUARDIAN LIFE INSURANCE CO OF AMERICA/THE 3.700% 22/01/2070	USD	5,376,012.48	0.11

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) US Credit

(Vyjádřeno v USD)

### Portfolio cenných papírů k 30/09/2020 (pokračování)

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA	Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
7,444,000	HARTFORD FINANCIAL SERVICES GROUP INC/THE 5.950% 15/10/2036	USD	10,172,879.36	0.21	578,000	JPMORGAN CHASE & CO 25/04/2023 FRN	USD	597,831.66	0.01
6,357,000	HARTFORD FINANCIAL SERVICES GROUP INC/THE 6.625% 30/03/2040	USD	8,982,163.64	0.18	5,171,000	KEURIG DR PEPPER INC 3.551% 25/05/2021	USD	5,276,310.31	0.11
8,147,000	HCA INC 4.125% 15/06/2029	USD	9,209,061.90	0.19	10,410,000	KEURIG DR PEPPER INC 4.057% 25/05/2023	USD	11,316,541.94	0.23
7,380,000	HCA INC 5.250% 15/06/2049	USD	8,954,021.23	0.18	2,825,000	KITE REALTY GROUP LP 4.000% 01/10/2026	USD	2,720,192.58	0.06
9,532,000	HEALTH CARE SERVICE CORP A MUTUAL LEGAL RESERVE CO 2.200% 01/06/2030	USD	9,760,216.29	0.20	7,876,000	KKR GROUP FINANCE CO VII LLC 3.625% 25/02/2050	USD	8,130,902.25	0.17
4,518,000	HERSHEY CO/THE 3.125% 15/11/2049	USD	4,931,028.56	0.10	11,018,000	KLA CORP 3.300% 01/03/2050	USD	11,530,380.63	0.23
1,578,000	HOME DEPOT INC/THE 3.125% 15/12/2049	USD	1,756,467.30	0.04	6,088,000	LABORATORY CORP OF AMERICA HOLDINGS 3.200% 01/02/2022	USD	6,299,877.38	0.13
13,274,000	HOME DEPOT INC/THE 3.300% 15/04/2040	USD	15,057,924.85	0.31	5,620,000	LABORATORY CORP OF AMERICA HOLDINGS 3.750% 23/08/2022	USD	5,910,800.89	0.12
7,018,000	HP INC 6.000% 15/09/2041	USD	8,574,827.01	0.17	1,373,000	LABORATORY CORP OF AMERICA HOLDINGS 4.700% 01/02/2045	USD	1,739,821.76	0.04
1,813,000	HUDSON PACIFIC PROPERTIES LP 3.950% 01/11/2027	USD	1,949,231.20	0.04	1,021,000	LOWE'S COS INC 3.700% 15/04/2046	USD	1,166,080.32	0.02
4,126,000	HUDSON PACIFIC PROPERTIES LP 4.650% 01/04/2029	USD	4,706,571.85	0.10	2,264,000	LOWE'S COS INC 4.050% 03/05/2047	USD	2,688,448.65	0.05
6,036,000	HUMANA INC 4.625% 01/12/2042	USD	7,528,944.48	0.15	4,909,000	LOWE'S COS INC 4.500% 15/04/2030	USD	6,081,684.80	0.12
5,689,000	HUNTINGTON BANCSHARES INC/OH FRN PERP	USD	5,297,547.82	0.11	3,343,000	LOWE'S COS INC 5.125% 15/04/2050	USD	4,602,817.37	0.09
631,000	IBM CREDIT LLC 3.600% 30/11/2021	USD	655,072.40	0.01	9,196,000	MAIN STREET CAPITAL CORP 5.200% 01/05/2024	USD	9,658,181.58	0.20
2,526,000	INDIANA MICHIGAN POWER CO 6.050% 15/03/2037	USD	3,505,357.51	0.07	1,340,000	MARATHON PETROLEUM CORP 4.500% 01/04/2048	USD	1,352,907.12	0.03
9,099,000	INTEL CORP 3.250% 15/11/2049	USD	10,120,722.52	0.21	4,181,000	MARATHON PETROLEUM CORP 5.000% 15/09/2054	USD	4,282,142.53	0.09
5,105,000	INTEL CORP 3.700% 29/07/2025	USD	5,800,004.76	0.12	6,470,000	MARATHON PETROLEUM CORP 5.125% 01/04/2024	USD	6,576,050.48	0.13
1,388,000	INTEL CORP 3.900% 25/03/2030	USD	1,676,314.33	0.03	13,918,000	MARS INC 2.375% 16/07/2040	USD	13,791,673.41	0.28
2,736,000	INTEL CORP 4.750% 25/03/2050	USD	3,755,425.78	0.08	3,339,000	MCDONALD'S CORP 2.125% 01/03/2030 EMTN	USD	3,469,783.55	0.07
3,500,000	INTEL CORP 4.950% 25/03/2060	USD	5,091,234.12	0.10	840,000	MCDONALD'S CORP 2.625% 15/01/2022	USD	864,186.94	0.02
6,945,000	INTERCONTINENTAL EXCHANGE INC 1.850% 15/09/2032	USD	6,922,915.66	0.14	2,266,000	MCDONALD'S CORP 28/10/2021 FRN EMTN	USD	2,269,743.27	0.05
5,000,000	INTERCONTINENTAL EXCHANGE INC 2.350% 15/09/2022	USD	5,172,037.30	0.11	2,220,000	MCDONALD'S CORP 4.200% 01/04/2050 EMTN	USD	2,705,791.39	0.06
7,892,000	INTERCONTINENTAL EXCHANGE INC 2.650% 15/09/2040	USD	7,890,759.93	0.16	2,111,000	MCDONALD'S CORP 4.450% 01/09/2048 EMTN	USD	2,628,562.63	0.05
2,937,000	INTERCONTINENTAL EXCHANGE INC 3.000% 15/06/2050	USD	3,078,985.09	0.06	2,570,000	MCDONALD'S CORP 4.700% 09/12/2035 MTN	USD	3,295,578.93	0.07
3,783,000	INTERCONTINENTAL EXCHANGE INC 3.450% 21/09/2023	USD	4,089,710.85	0.08	1,643,000	MCDONALD'S CORP 5.700% 01/02/2039 EMTN	USD	2,299,309.13	0.05
2,920,000	INTERCONTINENTAL EXCHANGE INC 4.000% 15/10/2023	USD	3,210,831.04	0.07	3,221,000	MERCK & CO INC 2.350% 24/06/2040	USD	3,266,736.27	0.07
2,924,000	INTERCONTINENTAL EXCHANGE INC 4.250% 21/09/2048	USD	3,625,429.41	0.07	3,596,000	METROPOLITAN EDISON CO 4.000% 15/04/2025	USD	4,013,857.97	0.08
6,365,000	INTERNATIONAL BUSINESS MACHINES CORP 1.700% 15/05/2027	USD	6,565,117.89	0.13	10,500,000	MICROCHIP TECHNOLOGY INC 2.670% 01/09/2023	USD	10,861,325.48	0.22
3,515,000	INTERNATIONAL BUSINESS MACHINES CORP 1.950% 15/05/2030	USD	3,624,947.79	0.07	6,953,000	MICRON TECHNOLOGY INC 2.497% 24/04/2023	USD	7,223,566.61	0.15
1,800,000	INTERNATIONAL BUSINESS MACHINES CORP 3.300% 15/05/2026	USD	2,027,676.69	0.04	53,000	MICROSOFT CORP 2.525% 01/06/2050	USD	55,286.80	0.00
5,372,000	INTERNATIONAL PAPER CO 4.350% 15/08/2048	USD	6,561,094.35	0.13	8,401,000	MICROSOFT CORP 2.675% 01/06/2060	USD	8,821,993.85	0.18
1,820,000	INTERNATIONAL PAPER CO 4.400% 15/08/2047	USD	2,226,974.77	0.05	3,317,000	MICROSOFT CORP 3.450% 08/08/2036	USD	4,015,812.03	0.08
5,200,000	IPALCO ENTERPRISES INC 3.700% 01/09/2024	USD	5,657,190.14	0.12	1,000,000	MICROSOFT CORP 3.500% 15/11/2042	USD	1,220,313.95	0.02
4,700,000	IPALCO ENTERPRISES INC 4.250% 01/05/2030	USD	5,343,252.43	0.11	11,692,000	MICROSOFT CORP 3.700% 08/08/2046	USD	14,717,559.07	0.30
423,000	JERSEY CENTRAL POWER & LIGHT CO 4.300% 15/01/2026	USD	483,736.93	0.01	2,650,000	MICROSOFT CORP 3.950% 08/08/2056	USD	3,480,005.89	0.07
3,750,000	JOHN DEERE CAPITAL CORP 2.050% 09/01/2025 EMTN	USD	3,971,809.61	0.08	92,000	MICROSOFT CORP 4.100% 06/02/2037	USD	119,359.64	0.00
4,519,000	JOHN DEERE CAPITAL CORP 2.250% 14/09/2026	USD	4,904,704.33	0.10	860,000	MICROSOFT CORP 4.200% 03/11/2035	USD	1,130,121.06	0.02
4,620,000	JOHNSON & JOHNSON 0.950% 01/09/2027	USD	4,623,738.32	0.09	6,083,000	MIDAMERICAN ENERGY CO 4.400% 15/10/2044	USD	7,675,213.57	0.16
4,343,000	JOHNSON & JOHNSON 1.300% 01/09/2030	USD	4,374,197.16	0.09	1,897,000	MISSISSIPPI POWER CO 4.250% 15/03/2042	USD	2,217,430.31	0.05
4,570,000	JOHNSON & JOHNSON 2.100% 01/09/2040	USD	4,557,805.41	0.09	773,000	MISSISSIPPI POWER CO 4.750% 15/10/2041	USD	891,435.27	0.02
1,760,000	JOHNSON & JOHNSON 2.250% 01/09/2050	USD	1,732,091.40	0.04	15,533,000	MONDELEZ INTERNATIONAL INC 0.625% 01/07/2022	USD	15,573,865.77	0.32
5,831,000	JOHNSON & JOHNSON 2.450% 01/09/2060	USD	5,823,815.04	0.12	41,611,000	MORGAN STANLEY 01/04/2031 FRN EMTN	USD	47,715,629.55	0.96
2,759,000	JOHNSON & JOHNSON 3.700% 01/03/2046	USD	3,441,379.30	0.07	7,504,000	MORGAN STANLEY 22/07/2025 FRN EMTN	USD	7,973,224.37	0.16
3,658,000	JOHNSON & JOHNSON 4.375% 05/12/2033	USD	4,835,766.48	0.10	5,300,000	MORGAN STANLEY 23/01/2030 FRN	USD	6,323,469.64	0.13
8,860,000	JPMORGAN CHASE & CO FRN PERP	USD	8,608,936.22	0.18	5,000,000	MORGAN STANLEY 24/03/2051 FRN	USD	7,540,383.75	0.15
4,300,000	JPMORGAN CHASE & CO 01/06/2024 FRN	USD	4,391,499.14	0.09	11,050,000	MORGAN STANLEY 28/04/2026 FRN	USD	11,563,397.48	0.24
8,223,000	JPMORGAN CHASE & CO 01/06/2028 FRN	USD	8,583,532.34	0.17	1,800,000	MORGAN STANLEY 3.625% 20/01/2027	USD	2,034,067.23	0.04
2,285,000	JPMORGAN CHASE & CO 13/03/2026 FRN	USD	2,373,767.77	0.05	9,266,000	MOSAIC CO 5.450% 15/11/2033	USD	10,799,875.66	0.22
29,823,000	JPMORGAN CHASE & CO 15/10/2025 FRN	USD	31,368,514.94	0.63	1,580,000	MOSAIC CO 5.625% 15/11/2043	USD	1,855,472.83	0.04
6,478,000	JPMORGAN CHASE & CO 15/10/2030 FRN	USD	6,964,492.75	0.14	9,284,000	MPLX LP 1.750% 01/03/2026	USD	9,288,459.85	0.19
5,000,000	JPMORGAN CHASE & CO 22/04/2026 FRN	USD	5,222,002.00	0.11	4,892,000	MPLX LP 2.650% 15/08/2030	USD	4,772,419.17	0.10
19,910,000	JPMORGAN CHASE & CO 22/04/2041 FRN	USD	21,616,575.50	0.43	4,686,000	MPLX LP 4.000% 15/02/2025	USD	5,113,209.78	0.10
6,823,000	JPMORGAN CHASE & CO 22/04/2051 FRN	USD	7,268,016.32	0.15	6,390,000	MPLX LP 5.200% 01/03/2047	USD	6,879,905.07	0.14
					3,452,000	MPLX LP 5.500% 15/02/2049	USD	3,867,934.93	0.08
					10,034,000	MYLAN INC 5.200% 15/04/2048	USD	12,475,260.56	0.25
					643,000	MYLAN INC/PA 5.400% 29/11/2043	USD	810,049.00	0.02

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) US Credit

(Vyjádřeno v USD)

## Portfolio cenných papírů k 30/09/2020 (pokračování)

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA	Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
5,267,000	NATIONAL RURAL UTILITIES COOPERATIVE FINANCE CORP 20/04/2046 FRN	USD	5,701,261.83	0.12	5,547,000	RAYTHEON TECHNOLOGIES CORP 4.350% 15/04/2047	USD	6,846,196.21	0.14
8,405,000	NATIONAL SECURITIES CLEARING CORP 1.500% 23/04/2025	USD	8,663,181.26	0.18	400,000	RAYTHEON TECHNOLOGIES CORP 4.800% 15/12/2043	USD	506,606.08	0.01
3,394,000	NBCUNIVERSAL ENTERPRISE INC 5.250% PERP	USD	3,401,236.04	0.07	5,674,000	REGENCY CENTERS LP 3.700% 15/06/2030	USD	6,214,824.12	0.13
9,244,000	NESTLE HOLDINGS INC 0.625% 15/01/2026	USD	9,163,843.98	0.19	12,595,000	REPUBLIC SERVICES INC 1.450% 15/02/2031	USD	12,273,854.45	0.25
5,912,000	NESTLE HOLDINGS INC 1.000% 15/09/2027	USD	5,893,569.28	0.12	8,130,000	RETAIL OPPORTUNITY INVESTMENTS PARTNERSHIP LP 4.000% 15/12/2024	USD	8,112,623.59	0.17
6,552,000	NEW YORK LIFE GLOBAL FUNDING 0.950% 24/06/2025	USD	6,622,948.79	0.13	20,577,000	RETAIL OPPORTUNITY INVESTMENTS PARTNERSHIP LP 5.000% 15/12/2023	USD	21,334,390.60	0.42
3,641,000	NEW YORK LIFE GLOBAL FUNDING 1.100% 05/05/2023	USD	3,700,424.98	0.08	6,011,000	ROSS STORES INC 5.450% 15/04/2050	USD	7,853,296.90	0.16
4,640,000	NEW YORK LIFE INSURANCE CO 4.450% 15/05/2069	USD	5,758,605.08	0.12	10,142,000	SABINE PASS LIQUEFACTION LLC 4.200% 15/03/2028	USD	11,006,333.90	0.22
4,122,000	NEXTERA ENERGY CAPITAL HOLDINGS INC 01/05/2079 FRN	USD	4,690,604.30	0.10	5,927,000	SABINE PASS LIQUEFACTION LLC 4.500% 15/05/2030	USD	6,670,194.77	0.14
6,179,000	NIKE INC 3.250% 27/03/2040	USD	7,055,817.65	0.14	4,910,000	SIERRA PACIFIC POWER CO 2.600% 01/05/2026	USD	5,349,152.56	0.11
876,000	NOBLE ENERGY INC 3.250% 15/10/2029	USD	970,343.65	0.02	1,933,000	SOUTHERN CALIFORNIA EDISON CO 3.650% 01/02/2050	USD	1,996,603.43	0.04
9,566,000	NOBLE ENERGY INC 4.200% 15/10/2049	USD	11,434,517.69	0.23	3,259,000	SOUTHERN CALIFORNIA EDISON CO 4.050% 15/03/2042	USD	3,477,738.60	0.07
5,147,000	NORFOLK SOUTHERN CORP 3.950% 01/10/2042	USD	6,107,269.25	0.12	3,926,000	SOUTHERN CALIFORNIA EDISON CO 4.125% 01/03/2048	USD	4,289,736.44	0.09
6,252,000	NORTHERN STATES POWER CO/MN 2.600% 01/06/2051	USD	6,359,096.76	0.13	3,123,000	SOUTHERN CO GAS CAPITAL CORP 4.400% 30/05/2047	USD	3,746,821.62	0.08
3,879,000	NORTHERN TRUST CORP 1.950% 01/05/2030	USD	4,022,020.44	0.08	3,717,000	SOUTHERN CO GAS CAPITAL CORP 5.875% 15/03/2041	USD	5,110,921.80	0.10
4,462,000	NVIDIA CORP 2.850% 01/04/2030	USD	5,025,997.20	0.10	18,498,000	SOUTHERN CO/THE 15/01/2051 FRN	USD	18,528,171.35	0.37
3,648,000	NVIDIA CORP 3.500% 01/04/2040	USD	4,262,738.16	0.09	980,000	SOUTHWESTERN ELECTRIC POWER CO 6.200% 15/03/2040	USD	1,341,923.06	0.03
2,733,000	NVIDIA CORP 3.700% 01/04/2060	USD	3,253,757.76	0.07	3,443,000	SOUTHWESTERN PUBLIC SERVICE CO 3.150% 01/05/2050	USD	3,753,869.85	0.08
8,739,000	OLD REPUBLIC INTERNATIONAL CORP 3.875% 26/08/2026	USD	9,920,970.46	0.20	6,558,000	S&P GLOBAL INC 1.250% 15/08/2030	USD	6,444,348.68	0.13
8,028,000	OLD REPUBLIC INTERNATIONAL CORP 4.875% 01/10/2024	USD	9,100,395.81	0.19	1,403,000	S&P GLOBAL INC 2.300% 15/08/2060	USD	1,262,383.44	0.03
5,290,000	ORACLE CORP 3.600% 01/04/2040	USD	6,027,296.34	0.12	7,337,000	STARBUCKS CORP 3.850% 01/10/2023	USD	8,002,528.41	0.16
11,069,000	ORACLE CORP 3.850% 01/04/2060	USD	12,934,229.22	0.26	18,366,000	SYNOVUS FINANCIAL CORP 15/12/2025 FRN	USD	18,336,643.79	0.36
6,845,000	O'REILLY AUTOMOTIVE INC 1.750% 15/03/2031	USD	6,780,393.40	0.14	6,543,000	TEACHERS INSURANCE & ANNUITY ASSOCIATION OF AMERICA 3.300% 15/05/2050	USD	6,767,774.30	0.14
8,356,000	OWL ROCK CAPITAL CORP 3.750% 22/07/2025	USD	8,330,235.86	0.17	2,750,000	TIME WARNER ENTERTAINMENT CO LP 8.375% 15/07/2033	USD	4,200,784.86	0.09
10,000,000	OWL ROCK TECHNOLOGY FINANCE CORP 6.750% 30/06/2025	USD	10,799,572.00	0.22	4,651,000	T-MOBILE USA INC 2.050% 15/02/2028	USD	4,759,021.66	0.10
2,847,000	PACIFICORP 4.100% 01/02/2042	USD	3,392,924.18	0.07	4,627,000	T-MOBILE USA INC 3.300% 15/02/2051	USD	4,568,967.84	0.09
5,753,000	PACIFICORP 4.150% 15/02/2050	USD	7,184,815.90	0.15	14,617,000	T-MOBILE USA INC 3.750% 15/04/2027	USD	16,361,399.36	0.33
4,625,000	PARTNERRE FINANCE B LLC 01/10/2050 FRN	USD	4,634,900.28	0.09	10,708,000	T-MOBILE USA INC 3.875% 15/04/2030	USD	12,218,306.86	0.25
6,887,000	PAYPAL HOLDINGS INC 2.200% 26/09/2022	USD	7,118,745.48	0.14	4,463,000	T-MOBILE USA INC 4.375% 15/04/2040	USD	5,219,011.18	0.11
4,871,000	PAYPAL HOLDINGS INC 2.400% 01/10/2024	USD	5,169,440.18	0.11	1,832,000	T-MOBILE USA INC 4.500% 15/04/2050	USD	2,186,300.52	0.04
2,369,000	PEPSICO INC 3.375% 29/07/2049	USD	2,729,304.43	0.06	3,776,000	TRANSCONTINENTAL GAS PIPE LINE CO LLC 3.250% 15/05/2030	USD	4,068,945.70	0.08
5,551,000	PEPSICO INC 3.500% 19/03/2040	USD	6,548,027.99	0.13	8,135,000	TRAVELERS COS INC 5.350% 01/11/2040	USD	11,398,652.75	0.23
3,734,000	PFIZER INC 2.700% 28/05/2050	USD	3,885,954.42	0.08	5,955,000	TUCSON ELECTRIC POWER CO 4.000% 15/06/2050	USD	7,076,969.10	0.14
6,204,000	PFIZER INC 2.750% 03/06/2026	USD	6,861,065.89	0.14	9,146,000	TWDC ENTERPRISES 18 CORP 2.125% 13/09/2022 EMTN	USD	9,408,912.47	0.19
4,389,000	PFIZER INC 3.900% 15/03/2039	USD	5,360,514.98	0.11	6,066,000	UDR INC 2.100% 01/08/2032 EMTN	USD	6,022,578.36	0.12
2,100,000	PFIZER INC 4.000% 15/12/2036	USD	2,582,739.33	0.05	2,775,000	UDR INC 2.950% 01/09/2026 EMTN	USD	3,021,043.96	0.06
10,898,000	PHILLIPS 66 2.150% 15/12/2030	USD	10,570,219.55	0.22	12,039,000	UDR INC 3.000% 15/08/2031	USD	13,038,345.95	0.27
3,267,000	PIEDMONT NATURAL GAS CO INC 3.350% 01/06/2050	USD	3,543,898.05	0.07	2,898,000	UDR INC 3.100% 01/11/2034 EMTN	USD	3,137,666.40	0.06
5,964,000	PIEDMONT OPERATING PARTNERSHIP LP 3.150% 15/08/2030	USD	5,845,921.98	0.12	1,000,000	UDR INC 3.500% 15/01/2028	USD	1,106,742.21	0.02
12,673,000	PIONEER NATURAL RESOURCES CO 1.900% 15/08/2030	USD	11,902,366.02	0.24	3,241,000	UNION PACIFIC CORP 3.550% 15/08/2039 EMTN	USD	3,700,406.53	0.08
12,119,000	PLAINS ALL AMERICAN PIPELINE LP / PAA FINANCE CORP 3.550% 15/12/2029	USD	11,716,940.06	0.24	805,000	UNION PACIFIC CORP 3.600% 15/09/2037	USD	928,454.96	0.02
4,301,000	PLAINS ALL AMERICAN PIPELINE LP / PAA FINANCE CORP 3.600% 01/11/2024	USD	4,429,157.46	0.09	4,812,000	UNION PACIFIC CORP 3.839% 20/03/2060	USD	5,558,650.47	0.11
2,724,000	PLAINS ALL AMERICAN PIPELINE LP / PAA FINANCE CORP 3.800% 15/09/2030	USD	2,644,435.17	0.05	2,501,000	UNION PACIFIC CORP 4.050% 15/11/2045	USD	3,018,555.61	0.06
6,485,000	PLAINS ALL AMERICAN PIPELINE LP / PAA FINANCE CORP 4.300% 31/01/2043	USD	5,507,343.00	0.11	1,946,068	UNITED AIRLINES 2013-1 CLASS A PASS THROUGH TRUST 4.300% 15/08/2025	USD	1,854,742.66	0.04
926,000	PLAINS ALL AMERICAN PIPELINE LP / PAA FINANCE CORP 4.500% 15/12/2026	USD	987,758.76	0.02	3,036,131	UNITED AIRLINES 2014-2 CLASS A PASS THROUGH TRUST 3.750% 03/09/2026	USD	2,837,179.59	0.06
12,392,000	PLAINS ALL AMERICAN PIPELINE LP / PAA FINANCE CORP 4.650% 15/10/2025	USD	13,304,409.20	0.27	7,698,200	UNITED AIRLINES 2016-1 CLASS AA PASS THROUGH TRUST 3.100% 07/07/2028	USD	7,442,223.58	0.15
6,454,000	PUBLIC SERVICE CO OF NEW HAMPSHIRE 3.500% 01/11/2023	USD	6,992,177.18	0.14	4,245,000	UNITED AIRLINES 2019-2 CLASS AA PASS THROUGH TRUST 2.700% 01/05/2032	USD	3,971,475.55	0.08
3,723,000	PUBLIC SERVICE CO OF NEW HAMPSHIRE 3.600% 01/07/2049	USD	4,349,241.40	0.09	6,839,000	UNITED PARCEL SERVICE INC 3.625% 01/10/2042	USD	7,894,504.18	0.16
1,100,000	PUBLIC SERVICE CO OF NEW HAMPSHIRE 4.050% 01/06/2021	USD	1,115,598.90	0.02	6,334,000	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 0.125% 15/08/2023	USD	6,328,556.75	0.13
4,515,000	RAYTHEON TECHNOLOGIES CORP 2.800% 15/03/2022	USD	4,654,566.14	0.09	13,216,000	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 0.125% 15/09/2023	USD	13,203,610.00	0.27
5,707,000	RAYTHEON TECHNOLOGIES CORP 3.200% 15/03/2024	USD	6,134,764.30	0.12					

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.



## NN (L) US Credit

(Vyjádřeno v USD)

### Portfolio cenných papírů k 30/09/2020 (pokračování)

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA	Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
4,641,000	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 0.125% 30/09/2022	USD	4,640,637.45	0.09	15,396,000	WELLS FARGO BANK NA 09/09/2022 FRN	USD	15,608,112.69	0.32
52,580,000	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 0.250% 30/09/2025	USD	52,510,167.45	1.06	3,860,000	WESTROCK RKT LLC 4.000% 01/03/2023	USD	4,124,267.95	0.08
19,760,000	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 0.375% 30/09/2027	USD	19,627,237.50	0.39	11,764,000	WI TREASURY 1.500% 31/10/2024	USD	12,169,084.05	0.25
46,021,000	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 0.625% 15/08/2030	USD	45,754,941.09	0.92	10,105,000	WILLIAMS COS INC/THE 3.750% 15/06/2027	USD	11,083,188.05	0.23
10,621,000	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 1.125% 15/08/2040	USD	10,423,515.78	0.21	6,371,000	WILLIAMS COS INC/THE 4.550% 24/06/2024	USD	7,057,150.27	0.14
70,961,000	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 1.250% 15/05/2050	USD	67,246,635.16	1.36	2,845,000	WILLIAMS COS INC/THE 5.100% 15/09/2045	USD	3,187,088.23	0.06
30,000	UNITED TECHNOLOGIES CORP 3.650% 16/08/2023	USD	32,416.67	0.00	7,729,000	WRKCO INC 3.000% 15/06/2033	USD	8,402,417.26	0.17
5,744,000	UNITED TECHNOLOGIES CORP 4.500% 01/06/2042	USD	7,222,245.86	0.15	1,825,000	WRKCO INC 4.650% 15/03/2026	USD	2,142,925.53	0.04
775,000	UNITED TECHNOLOGIES CORP 5.400% 01/05/2035	USD	1,054,608.74	0.02	7,098,000	WW GRAINGER INC 1.850% 15/02/2025	USD	7,414,304.84	0.15
4,199,000	UNITED TECHNOLOGIES CORP 5.700% 15/04/2040	USD	5,904,166.87	0.12	4,965,000	WW GRAINGER INC 3.750% 15/05/2046	USD	5,663,432.56	0.12
2,452,000	UNITED TECHNOLOGIES CORP 6.125% 15/07/2038	USD	3,541,444.37	0.07	6,135,000	WYETH LLC 6.450% 01/02/2024	USD	7,305,976.59	0.15
1,830,000	UNITEDHEALTH GROUP INC 3.500% 15/08/2039	USD	2,102,515.57	0.04				<b>3,903,200,702.90</b>	<b>79.40</b>
3,811,000	UNITEDHEALTH GROUP INC 3.700% 15/08/2049	USD	4,542,433.19	0.09		<b>Velká Británie</b>			
3,528,000	UNITEDHEALTH GROUP INC 4.450% 15/12/2048	USD	4,674,956.75	0.10	13,233,000	ANGLO AMERICAN CAPITAL PLC 4.875% 14/05/2025	USD	15,031,508.15	0.31
4,620,000	UPIJOHN INC 2.300% 22/06/2027	USD	4,764,784.33	0.10	3,801,000	ANGLO AMERICAN CAPITAL PLC 5.625% 01/04/2030	USD	4,656,669.37	0.09
3,174,000	UPIJOHN INC 3.850% 22/06/2040	USD	3,428,555.94	0.07	19,316,000	ASTRAZENECA PLC 0.700% 08/04/2026	USD	19,044,949.78	0.39
4,551,000	UPIJOHN INC 4.000% 22/06/2050	USD	4,834,843.59	0.10	1,569,000	ASTRAZENECA PLC 2.375% 12/06/2022	USD	1,617,367.61	0.03
5,751,439	US AIRWAYS 2012-1 CLASS A PASS THROUGH TRUST 5.900% 01/10/2024	USD	5,302,607.51	0.11	11,088,000	ASTRAZENECA PLC 3.375% 16/11/2025	USD	12,442,938.08	0.25
5,978,000	USAA CAPITAL CORP 2.125% 01/05/2030	USD	6,291,270.51	0.13	10,564,000	BARCLAYS PLC FRN PERP	USD	10,705,343.15	0.22
9,052,000	VENTAS REALTY LP 5.700% 30/09/2043	USD	10,731,577.06	0.22	14,485,000	BARCLAYS PLC 23/09/2035 FRN	USD	14,266,860.54	0.29
7,077,000	VERIZON COMMUNICATIONS INC 2.450% 01/11/2022	USD	7,339,537.73	0.15	4,770,000	DIAGEO CAPITAL PLC 2.000% 29/04/2030	USD	4,915,526.79	0.10
1,513,000	VERIZON COMMUNICATIONS INC 3.850% 01/11/2042	USD	1,792,850.74	0.04	3,295,000	DIAGEO CAPITAL PLC 2.125% 29/04/2032	USD	3,417,667.81	0.07
14,803,000	VERIZON COMMUNICATIONS INC 4.500% 10/08/2033	USD	18,704,909.60	0.38	6,426,000	HSBC HOLDINGS PLC 07/11/2025 FRN	USD	6,667,109.69	0.14
9,709,000	VERIZON COMMUNICATIONS INC 4.812% 15/03/2039	USD	12,824,077.41	0.26	4,040,000	HSBC HOLDINGS PLC 13/03/2028 FRN	USD	4,466,460.74	0.09
4,019,000	VERIZON COMMUNICATIONS INC 4.862% 21/08/2046	USD	5,468,791.19	0.11	3,433,000	HSBC HOLDINGS PLC 19/06/2029 FRN	USD	3,953,253.06	0.08
1,220,000	VERIZON COMMUNICATIONS INC 5.012% 15/04/2049	USD	1,745,219.48	0.04	53,927,000	HSBC HOLDINGS PLC 22/09/2028 FRN	USD	53,339,060.88	1.09
11,934,000	VERIZON COMMUNICATIONS INC 5.250% 16/03/2037	USD	16,526,796.20	0.34	24,235,000	LLOYDS BANKING GROUP PLC 05/02/2026 FRN	USD	25,122,180.58	0.51
4,721,000	VISA INC 0.750% 15/08/2027	USD	4,683,145.98	0.10	3,038,000	LLOYDS BANKING GROUP PLC 09/07/2025 FRN	USD	3,306,601.43	0.07
4,974,000	VISA INC 1.100% 15/02/2031	USD	4,864,226.56	0.10	7,235,000	LLOYDS BANKING GROUP PLC 15/06/2023 FRN	USD	7,279,899.98	0.15
4,716,000	VISA INC 2.000% 15/08/2050	USD	4,339,865.56	0.09	11,095,000	NATWEST GROUP PLC 28/11/2035 FRN	USD	10,641,993.37	0.22
9,339,000	VISA INC 3.150% 14/12/2025	USD	10,448,146.80	0.21	13,739,000	ROYAL BANK OF SCOTLAND GROUP PLC 22/03/2025 FRN	USD	14,931,414.13	0.30
5,952,000	VMWARE INC 2.950% 21/08/2022	USD	6,192,946.36	0.13	4,623,000	ROYALTY PHARMA PLC 0.750% 02/09/2023	USD	4,613,435.94	0.09
13,368,000	WALGREENS BOOTS ALLIANCE INC 4.100% 15/04/2050	USD	13,328,194.64	0.27	7,397,000	ROYALTY PHARMA PLC 1.200% 02/09/2025	USD	7,374,045.93	0.15
2,618,000	WALT DISNEY CO/THE 1.750% 13/01/2026	USD	2,721,393.35	0.06	11,371,000	ROYALTY PHARMA PLC 1.750% 02/09/2027	USD	11,378,033.53	0.23
1,444,000	WALT DISNEY CO/THE 2.200% 13/01/2028	USD	1,519,783.33	0.03	6,472,000	ROYALTY PHARMA PLC 2.200% 02/09/2030	USD	6,449,134.10	0.13
3,128,000	WALT DISNEY CO/THE 4.625% 23/03/2040	USD	3,965,683.19	0.08	6,472,000	ROYALTY PHARMA PLC 3.300% 02/09/2040	USD	6,373,208.22	0.13
3,973,000	WALT DISNEY CO/THE 4.750% 15/11/2046	USD	5,151,315.64	0.10	9,244,000	ROYALTY PHARMA PLC 3.550% 02/09/2050	USD	8,907,813.19	0.18
2,834,000	WALT DISNEY CO/THE 7.750% 20/01/2024	USD	3,442,990.13	0.07	4,595,000	VODAFONE GROUP PLC 4.375% 19/02/2043	USD	5,339,273.20	0.11
1,781,000	WALT DISNEY CO/THE 8.500% 23/02/2025	USD	2,313,282.91	0.05	3,218,000	VODAFONE GROUP PLC 5.125% 19/06/2059	USD	4,075,838.16	0.08
8,941,000	WASTE MANAGEMENT INC 3.900% 01/03/2035	USD	10,814,217.47	0.22				<b>270,317,587.41</b>	<b>5.50</b>
5,775,000	WEINGARTEN REALTY INVESTORS 3.500% 15/04/2023	USD	5,932,173.79	0.12		<b>Japonsko</b>			
2,000,000	WEINGARTEN REALTY INVESTORS 4.450% 15/01/2024	USD	2,125,660.96	0.04	13,867,000	MITSUBISHI UFJ FINANCIAL GROUP INC 15/09/2024 FRN	USD	13,871,707.01	0.28
9,484,000	WELLS FARGO & CO 02/06/2024 FRN EMTN	USD	9,661,618.63	0.20	10,226,000	MIZUHO FINANCIAL GROUP INC 25/05/2026 FRN	USD	10,639,964.74	0.22
5,130,000	WELLS FARGO & CO 02/06/2028 FRN EMTN	USD	5,353,696.83	0.11	15,388,000	NISSAN MOTOR CO LTD 4.345% 17/09/2027	USD	15,434,797.37	0.31
5,215,000	WELLS FARGO & CO 04/04/2051 FRN EMTN	USD	7,139,222.25	0.15	24,480,000	NISSAN MOTOR CO LTD 4.810% 17/09/2030	USD	24,549,197.86	0.50
10,344,000	WELLS FARGO & CO 17/06/2027 FRN EMTN	USD	11,243,591.92	0.23	18,496,000	SUMITOMO MITSUI FINANCIAL GROUP INC 2.142% 23/09/2030	USD	18,261,515.67	0.37
3,690,000	WELLS FARGO & CO 3.000% 22/04/2026	USD	4,013,320.31	0.08	6,264,000	TAKEDA PHARMACEUTICAL CO LTD 3.025% 09/07/2040	USD	6,517,483.10	0.13
3,698,000	WELLS FARGO & CO 3.000% 23/10/2026	USD	4,036,531.71	0.08	2,052,000	TAKEDA PHARMACEUTICAL CO LTD 3.375% 09/07/2060	USD	2,146,701.11	0.04
3,599,000	WELLS FARGO & CO 30/04/2041 FRN	USD	3,742,213.53	0.08	12,108,000	TAKEDA PHARMACEUTICAL CO LTD 4.000% 26/11/2021	USD	12,558,737.49	0.26
5,843,000	WELLS FARGO & CO 30/10/2025 FRN EMTN	USD	6,127,939.74	0.12	10,904,000	TAKEDA PHARMACEUTICAL CO LTD 5.000% 26/11/2028	USD	13,535,019.18	0.28
								<b>117,515,123.53</b>	<b>2.39</b>
						<b>Švýcarsko</b>			
					3,324,000	CREDIT SUISSE AG 6.500% 08/08/2023	USD	3,769,566.41	0.08
					6,826,000	CREDIT SUISSE GROUP AG FRN PERP	USD	7,284,056.07	0.15

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.



## NN (L) US Credit

(Vyjádřeno v USD)

### Finanční deriváty k 30/09/2020

K výplatě	K úhradě	Datum splatnosti	Závazky v USD	Nerealizovaný zisk nebo (ztráta) v USD	
<b>Měnové forwardy</b>					
20,168,526.47	USD	17,068,106.02 EUR	08/10/2020	20,168,526.47	151,209.01
918,534.00	USD	1,264,216.62 AUD	08/10/2020	918,534.00	12,401.15
434,331.39	EUR	505,778.90 USD	01/10/2020	505,778.90	3,540.02
1,331,005.30	ZAR	78,403.73 USD	02/10/2020	78,403.73	1,392.75
409,656.84	ZAR	23,888.44 USD	01/10/2020	23,888.44	671.32
3,533.15	AUD	2,490.69 USD	06/10/2020	2,490.69	41.71
64,934.39	USD	55,352.82 EUR	02/10/2020	64,934.39	24.88
553.66	USD	9,399.18 ZAR	02/10/2020	553.66	(9.84)
5,498.56	USD	4,721.82 EUR	01/10/2020	5,498.56	(38.48)
229,872.54	EUR	269,663.48 USD	02/10/2020	269,663.48	(103.33)
58,598.71	USD	54,007.50 CHF	02/10/2020	58,598.71	(184.96)
57,306.30	USD	80,514.65 AUD	02/10/2020	57,306.30	(402.56)
118,005.65	USD	167,395.76 AUD	01/10/2020	118,005.65	(1,975.23)
257,066.49	USD	4,408,369.03 ZAR	01/10/2020	257,066.49	(7,224.22)
486,662,837.44	ZAR	29,163,473.73 USD	08/10/2020	29,163,473.73	(9,516.60)
247,797.53	GBP	333,159.12 USD	08/10/2020	333,159.12	(12,797.84)
2,722,132.90	USD	45,830,720.28 ZAR	08/10/2020	2,722,132.90	(23,395.93)
19,259,223.66	CHF	21,246,035.13 USD	08/10/2020	21,246,035.13	(280,191.82)
79,316,448.36	AUD	58,488,990.53 USD	08/10/2020	58,488,990.53	(1,638,575.49)
1,360,798,070.14	EUR	1,629,127,663.78 USD	08/10/2020	1,629,127,663.78	(33,196,227.31)
				<b>1,763,610,704.66</b>	<b>(35,001,362.77)</b>

Počet	Název	Měna	Závazky v USD	Nerealizovaný zisk nebo (ztráta) v USD
<b>Úrokové futures</b>				
(240)	US LONG BOND (CBT) 21/12/2020	USD	42,307,500.00	(82,500.00)
(330)	US ULTRA BOND (CBT) 21/12/2020	USD	73,198,125.00	887,813.87
1,122	US 10YR NOTE (CBT) 21/12/2020	USD	156,554,062.50	236,604.01
(1,648)	US 10YR ULTRA FUTURE 21/12/2020	USD	263,551,250.00	210,450.87
1,612	US 2YR NOTE (CBT) 31/12/2020	USD	356,189,032.06	126,895.17
(487)	US 5YR NOTE (CBT) 31/12/2020	USD	61,377,218.75	(38,289.04)
			<b>953,177,188.31</b>	<b>1,340,974.88</b>
<b>Finanční deriváty celkem</b>			<b>(33,660,387.89)</b>	

### Přehled čistých aktiv k 30/09/2020

		% ČHA
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>	<b>4,812,240,018.86</b>	<b>97.89</b>
<b>Finanční deriváty celkem</b>	<b>(33,660,387.89)</b>	<b>(0.68)</b>
<b>Hotovost v bance</b>	<b>138,729,701.37</b>	<b>2.82</b>
<b>Ostatní aktiva a pasiva</b>	<b>(1,396,083.92)</b>	<b>(0.03)</b>
<b>Čistá aktiva celkem</b>	<b>4,915,913,248.42</b>	<b>100.00</b>

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.



## NN (L) US Enhanced Core Concentrated Equity

(Vyjádřeno v USD)

## Statistika

## Počet akcií

<b>Čistá aktiva</b>	30/09/2020	USD	508,797,428.20	Capitalisation I (EUR)	30/09/2020	12,688	
	30/09/2019	USD	840,532,420.86		30/09/2019	34,150	
	30/09/2018	USD	824,232,729.30		30/09/2018	31,258	
<b>Čistá hodnota aktiv na akcii**</b>				Capitalisation I (USD)	30/09/2020	942,088	
					30/09/2019	1,061,553	
					30/09/2018	1,210,869	
Capitalisation I (EUR)	30/09/2020	EUR	14,628.78	Capitalisation I Hedged (i) (CZK)	30/09/2020	4,545	
	30/09/2019	EUR	14,386.07		30/09/2019	4,627	
	30/09/2018	EUR	13,069.63		30/09/2018	5,145	
Capitalisation I (USD)	30/09/2020	USD	187.20	Capitalisation I Hedged (i) (EUR)	30/09/2020	1,912	
	30/09/2019	USD	171.15		30/09/2019	2,014	
	30/09/2018	USD	165.66		30/09/2018	2,079	
Capitalisation I Hedged (i) (CZK)	30/09/2020	CZK	173,847.89	Capitalisation P (EUR)	30/09/2020	10	
	30/09/2019	CZK	163,379.28		30/09/2019	5	
	30/09/2018	CZK	161,022.76		30/09/2018	6	
Capitalisation I Hedged (i) (EUR)	30/09/2020	EUR	6,471.61	Capitalisation P (USD)	30/09/2020	319,092	
	30/09/2019	EUR	6,078.06		30/09/2019	391,510	
	30/09/2018	EUR	6,063.57		30/09/2018	404,841	
Capitalisation P (EUR)	30/09/2020	EUR	624.14	Capitalisation R (USD)	30/09/2020	1,915	
	30/09/2019	EUR	619.41		30/09/2019	1,938	
	30/09/2018	EUR	567.74		30/09/2018	2,259	
Capitalisation P (USD)	30/09/2020	USD	161.50	Capitalisation V (EUR)	30/09/2020	8,569	
	30/09/2019	USD	149.00		30/09/2019	22,304	
	30/09/2018	USD	145.54		30/09/2018	37,103	
Capitalisation R (USD)	30/09/2020	USD	290.14	Capitalisation X (USD)	30/09/2020	28,675	
	30/09/2019	USD	265.96		30/09/2019	32,672	
	30/09/2018	USD	258.09		30/09/2018	36,253	
Capitalisation V (EUR)	30/09/2020	EUR	346.33	Capitalisation X Hedged (i) (CZK)	30/09/2020	5,853	
	30/09/2019	EUR	343.39		30/09/2019	6,185	
	30/09/2018	EUR	314.54		30/09/2018	6,366	
Capitalisation X (USD)	30/09/2020	USD	146.13	Capitalisation Zz (EUR)	30/09/2020	-	
	30/09/2019	USD	135.49		30/09/2019	-	
	30/09/2018	USD	133.01		30/09/2018	1,544	
Capitalisation X Hedged (i) (CZK)	30/09/2020	CZK	18,618.47	Distribution P (USD)	30/09/2020	11,898	
	30/09/2019	CZK	17,798.21		30/09/2019	13,909	
	30/09/2018	CZK	17,802.16		30/09/2018	16,268	
Capitalisation Zz (EUR)	30/09/2020	EUR	-	Distribution R (USD)	30/09/2020	-	
	30/09/2019	EUR	-		30/09/2019	-	
	30/09/2018	EUR	6,784.71		30/09/2018	227	
Distribution P (USD)	30/09/2020	USD	132.90	<b>Dividendy</b>			
	30/09/2019	USD	122.66				
	30/09/2018	USD	120.09				
Distribution R (USD)	30/09/2020	USD	-	Distribution P (USD)	16/12/2019	USD	0.05
	30/09/2019	USD	-				
	30/09/2018	USD	258.11				

\* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) provádí správní agent metodou (viz poznámka 18).

Tato sazba poplatku za správu odpovídá sazbě poplatku za správu uvedené v posledním Sdělení klíčových informací pro investory (KIID) platném ke dni této zprávy.

Transakční náklady jsou zahrnuty v nákupní/prodejní ceně cenných papírů. Tyto náklady, které nejsou účtovány jako náklady provozní, nejsou zahrnuty do výpočtu poplatku za správu.

Poplatek za správu a ukazatel obrátkovosti portfolia se vypočítávají za období posledních dvanácti měsíců.

Poplatek za správu za období kratší než jeden rok je a nualizován. Ukazatel obrátkovosti portfolia (PTR) není a nualizován za období kratší než jeden rok.

\*\* Oficiální čisté obchodní jmění na akcii popř. zahrnující kolísavé stanovení cen (swing pricing adjustment).

## NN (L) US Enhanced Core Concentrated Equity

(Vyjádřeno v USD)

### Statistika (pokračování)

#### Poplatek za správu v %\*

Capitalisation I (EUR)	30/09/2020	0.69%
Capitalisation I (USD)	30/09/2020	0.69%
Capitalisation I Hedged (i) (CZK)	30/09/2020	0.71%
Capitalisation I Hedged (i) (EUR)	30/09/2020	0.71%
Capitalisation P (EUR)	30/09/2020	1.61%
Capitalisation P (USD)	30/09/2020	1.60%
Capitalisation R (USD)	30/09/2020	0.95%
Capitalisation V (EUR)	30/09/2020	1.51%
Capitalisation X (USD)	30/09/2020	2.10%
Capitalisation X Hedged (i) (CZK)	30/09/2020	2.13%
Distribution P (USD)	30/09/2020	1.60%
<b>Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*</b>	30/09/2020	<b>48.86%</b>

\* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) provádí správní agent metodou (viz poznámka 18).

Tato sazba poplatku za správu odpovídá sazbě poplatku za správu uvedené v posledním Sdělení klíčových informací pro investory (KIID) platném ke dni této zprávy.

Transakční náklady jsou zahrnuty v nákupní/prodejní ceně cenných papírů. Tyto náklady, které nejsou účtovány jako náklady provozní, nejsou zahrnuty do výpočtu poplatku za správu.

Poplatek za správu a ukazatel obrátkovosti portfolia se vypočítávají za období posledních dvanácti měsíců.

Poplatek za správu za období kratší než jeden rok je a nualizován. Ukazatel obrátkovosti portfolia (PTR) není a nualizován za období kratší než jeden rok.

\*\* Oficiální čisté obchodní jmění na akcii popř. zahrnující kolísavé stanovení cen (swing pricing adjustment).

## NN (L) US Enhanced Core Concentrated Equity

(Vyjádřeno v USD)

## Finanční výkazy

## Výkaz čistých aktiv k 30/09/2020

	Poznámky	
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>	2	<b>502,921,411.56</b>
Akcie		502,921,411.56
<b>Hotovost v bance</b>		<b>5,679,755.82</b>
<b>Marginální vklady</b>		<b>394,235.37</b>
<b>Ostatní aktiva</b>	4,16	<b>3,377,363.15</b>
<b>Aktiva celkem</b>		<b>512,372,765.90</b>
<b>Běžná pasiva</b>	4	<b>(1,118,473.17)</b>
<b>Finanční deriváty celkem</b>	2	<b>(2,456,864.53)</b>
Měnové forwardy		(2,419,330.15)
Futures		(37,534.38)
<b>Pasiva celkem</b>		<b>(3,575,337.70)</b>
<b>Čistá aktiva na konci roku</b>		<b>508,797,428.20</b>

## Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2020

	Poznámky	
<b>Příjmy celkem</b>	2	<b>8,527,216.30</b>
Dividendy		8,463,716.87
Bankovní úroky		63,120.65
Ostatní příjmy	11	378.78
<b>Výdaje celkem</b>		<b>(5,140,271.76)</b>
Obhospodařovatelský poplatek	5	(3,720,120.28)
Fixní servisní poplatky	6	(1,326,520.82)
Poplatky za dodatečné funkcionality tříd akcií	7	(10,655.01)
Daň z úpisu	10	(82,975.65)
<b>Čisté příjmy z investic</b>		<b>3,386,944.54</b>
Realizované zisky z investičního portfolia		102,284,541.28
Realizované ztráty z investičního portfolia		(57,958,242.90)
Realizované zisky z finančních derivátů		6,758,547.49
Realizované ztráty z finančních derivátů		(3,400,504.26)
Realizované zisky z převodu měn		2,645,614.75
Realizované ztráty z převodu měn		(2,767,134.74)
Změny čistých nerealizovaných zisků nebo (ztrát) z investičního portfolia		(13,198,049.54)
Změny čistých nerealizovaných zisků nebo (ztrát) z finančních derivátů		(2,083,447.37)
<b>Výsledek operací</b>		<b>35,668,269.25</b>
Úpisy		111,520,405.33
Zpětné odkupy		(478,922,990.05)
Distribuce		(677.19)
Čistá aktiva na začátku roku		840,532,420.86
<b>Čistá aktiva na konci roku</b>		<b>508,797,428.20</b>

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) US Enhanced Core Concentrated Equity

(Vyjádřeno v USD)

### Portfolio cenných papírů k 30/09/2020

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA	Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
<b>Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu přijaté ke kotaci na oficiálním trhu burzy a/nebo obchodované na jiném regulovaném trhu</b>									
<b>Akcie</b>									
<b>Spojené státy americké</b>									
15,736	ABBVIE INC	USD	1,378,316.24	0.27	14,621	HUMANA INC	USD	6,051,485.69	1.19
13,726	ADOBE INC	USD	6,731,642.18	1.32	52,562	INCYTE CORP	USD	4,716,913.88	0.93
205,119	AES CORP/VA	USD	3,714,705.09	0.73	6,285	INTERCONTINENTAL EXCHANGE INC	USD	628,814.25	0.12
6,105	ALLSTATE CORP/THE	USD	574,724.70	0.11	29,697	INTERPUBLIC GROUP OF COS INC/THE	USD	495,048.99	0.10
9,355	ALPHABET INC - A	USD	13,710,688.00	2.69	22,906	INTUIT INC	USD	7,472,166.26	1.47
114,045	ALTICE USA INC - A	USD	2,965,170.00	0.58	60,025	JOHNSON & JOHNSON	USD	8,936,522.00	1.76
7,170	AMAZON.COM INC	USD	22,576,394.10	4.44	86,057	JPMORGAN CHASE & CO	USD	8,284,707.39	1.63
9,379	AMERICAN TOWER CORP	USD	2,267,185.67	0.45	11,704	KANSAS CITY SOUTHERN	USD	2,116,434.32	0.42
29,825	AMERIPRISE FINANCIAL INC	USD	4,596,330.75	0.90	19,179	LAM RESEARCH CORP	USD	6,362,633.25	1.25
24,555	ANTHEM INC	USD	6,595,227.45	1.30	27,092	LENNAR CORP - A	USD	2,212,874.56	0.43
246,009	APPLE INC	USD	28,490,302.29	5.60	41,066	LIFE STORAGE INC	USD	4,323,017.82	0.85
62,575	APPLIED MATERIALS INC	USD	3,720,083.75	0.73	13,929	LPL FINANCIAL HOLDINGS INC	USD	1,067,936.43	0.21
198,051	AT&T INC	USD	5,646,434.01	1.11	60,108	MASCO CORP	USD	3,313,754.04	0.65
14,521	AVERY DENNISON CORP	USD	1,856,364.64	0.36	110,486	MERCK & CO INC	USD	9,164,813.70	1.80
25,862	AVIENT CORP	USD	684,308.52	0.13	128,499	MICROSOFT CORP	USD	27,027,194.67	5.31
356,149	BANK OF AMERICA CORP	USD	8,579,629.41	1.70	129,120	MONDELEZ INTERNATIONAL INC - A	USD	7,417,944.00	1.46
10,418	BERKSHIRE HATHAWAY INC - B	USD	2,218,408.92	0.44	75,407	MONSTER BEVERAGE CORP	USD	6,047,641.40	1.19
49,496	BERRY GLOBAL GROUP INC	USD	2,391,646.72	0.47	46,062	NASDAQ INC	USD	5,652,268.02	1.11
5,399	BIOGEN INC	USD	1,531,588.32	0.30	40,723	NIKE INC - B	USD	5,112,365.42	1.00
6,126	BIO-RAD LABORATORIES INC - A	USD	3,157,707.96	0.62	24,681	NORFOLK SOUTHERN CORP	USD	5,281,487.19	1.04
46,012	BOOZ ALLEN HAMILTON HOLDING CORP - A	USD	3,818,075.76	0.75	64,329	NORTHWESTERN CORP	USD	3,128,962.56	0.61
22,006	BOSTON PROPERTIES INC	USD	1,767,081.80	0.35	979	NVIDIA CORP	USD	529,854.38	0.10
49,482	BRIGHTHOUSE FINANCIAL INC	USD	1,331,560.62	0.26	51,177	PAYPAL HOLDINGS INC	USD	10,083,404.31	1.98
116,506	BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	USD	7,024,146.74	1.38	59,687	PEPSICO INC	USD	8,272,618.20	1.63
22,785	BROADCOM INC	USD	8,301,031.20	1.63	8,894	PHILLIPS 66	USD	461,064.96	0.09
13,642	CACI INTERNATIONAL INC - A	USD	2,907,928.72	0.57	80,512	PROCTER & GAMBLE CO/THE	USD	11,190,362.88	2.20
57,976	CADENCE DESIGN SYSTEMS INC	USD	6,181,980.88	1.22	56,226	PROGRESSIVE CORP/THE	USD	5,322,915.42	1.05
8,008	CAPITAL ONE FINANCIAL CORP	USD	575,454.88	0.11	34,568	PROLOGIS INC	USD	3,478,232.16	0.68
15,745	CDW CORP/DE	USD	1,881,999.85	0.37	23,905	PROOFPOINT INC	USD	2,523,172.75	0.50
14,820	CELANESE CORP - A	USD	1,592,409.00	0.31	33,426	PURE STORAGE INC - A	USD	514,426.14	0.10
68,081	CHEVRON CORP	USD	4,901,832.00	0.96	45,343	QUALCOMM INC	USD	5,335,964.24	1.05
3,543	CIGNA CORP	USD	600,219.63	0.12	32,652	REGAL BELOIT CORP	USD	3,065,043.24	0.60
189,999	CISCO SYSTEMS INC	USD	7,484,060.61	1.47	23,456	RELIANCE STEEL & ALUMINUM CO	USD	2,393,450.24	0.47
137,692	CITIGROUP INC	USD	5,935,902.12	1.17	15,626	ROPER TECHNOLOGIES INC	USD	6,173,988.86	1.21
203,342	COMCAST CORP - A	USD	9,406,600.92	1.85	4,832	SBA COMMUNICATIONS CORP	USD	1,538,895.36	0.30
31,739	COMMERCIAL METALS CO	USD	634,145.22	0.12	37,919	SERVICE CORP INTERNATIONAL/US	USD	1,599,423.42	0.31
101,556	CONOCOPHILLIPS	USD	3,335,099.04	0.66	88,502	SLACK TECHNOLOGIES INC	USD	2,377,163.72	0.47
49,815	COPART INC	USD	5,238,545.40	1.03	20,037	S&P GLOBAL INC	USD	7,225,342.20	1.42
108,311	CORPORATE OFFICE PROPERTIES TRUST	USD	2,569,136.92	0.50	275,224	SWITCH INC	USD	4,296,246.64	0.84
1,261	COSTAR GROUP INC	USD	1,069,971.11	0.21	11,010	T ROWE PRICE GROUP INC	USD	1,411,702.20	0.28
20,167	CSX CORP	USD	1,566,370.89	0.31	30,173	TRACTOR SUPPLY CO	USD	4,324,997.82	0.85
14,954	CUMMINS INC	USD	3,157,686.64	0.62	39,540	VALERO ENERGY CORP	USD	1,712,872.80	0.34
21,283	DECKERS OUTDOOR CORP	USD	4,682,472.83	0.92	15,449	VEEVA SYSTEMS INC - A	USD	4,344,104.31	0.85
10,289	DOMINO'S PIZZA INC	USD	4,375,705.92	0.86	24,490	VERTEX PHARMACEUTICALS INC	USD	6,664,218.80	1.31
142,454	DROPBOX INC - A	USD	2,743,664.04	0.54	4,489	VISA INC - A	USD	897,665.33	0.18
42,458	EDWARDS LIFESCIENCES CORP	USD	3,388,997.56	0.67	276,282	VISTRA ENERGY CORP	USD	5,210,678.52	1.03
66,851	FACEBOOK INC - A	USD	17,508,276.90	3.44	36,945	WORLD FUEL SERVICES CORP	USD	782,864.55	0.15
125,416	FOX CORP - A	USD	3,490,327.28	0.69	55,015	YUM! BRANDS INC	USD	5,022,869.50	0.99
34,143	F5 NETWORKS INC	USD	4,191,736.11	0.82	3,044	ZOETIS INC - A	USD	503,386.28	0.10
150,650	GENTEX CORP	USD	3,879,237.50	0.76				<b>494,031,486.21</b>	<b>97.10</b>
69,707	GODADDY INC - A	USD	5,295,640.79	1.04	<b>Irsko</b>				
292,455	GRAFTECH INTERNATIONAL LTD	USD	2,000,392.20	0.40	75,643	MEDTRONIC PLC	USD	7,860,820.56	1.54
1,799	HOME DEPOT INC/THE	USD	499,600.29	0.10				<b>7,860,820.56</b>	<b>1.54</b>
31,805	HONEYWELL INTERNATIONAL INC	USD	5,235,421.05	1.03	<b>Velká Británie</b>				
					84,400	TECHNIPFMC PLC	USD	532,564.00	0.11
								<b>532,564.00</b>	<b>0.11</b>

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) US Enhanced Core Concentrated Equity

(Vyjádřeno v USD)

## Portfolio cenných papírů k 30/09/2020 (pokračování)

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
<b>Lucembursko</b>				
2,047	SPOTIFY TECHNOLOGY SA	USD	496,540.79	0.10
			<b>496,540.79</b>	<b>0.10</b>
			<b>502,921,411.56</b>	<b>98.85</b>

<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>	<b>502,921,411.56</b>	<b>98.85</b>
----------------------------------------	-----------------------	--------------

## Finanční deriváty k 30/09/2020

K výplatě	K úhradě	Datum splatnosti	Závazky v USD	Nerealizovaný zisk nebo (ztráta) v USD
<b>Měnové forwardy</b>				
3,179,511.48	USD	71,672,554.54 CZK 08/10/2020	3,179,511.48	76,773.80
1,132,961.30	USD	958,901.50 EUR 08/10/2020	1,132,961.30	8,370.47
13,212,198.78	EUR	15,798,232.50 USD 08/10/2020	15,798,232.50	(303,087.53)
960,019,656.90	CZK	43,761,077.00 USD 08/10/2020	43,761,077.00	(2,201,386.89)
			<b>63,871,782.28</b>	<b>(2,419,330.15)</b>

Počet	Název	Měna	Závazky v USD	Nerealizovaný zisk nebo (ztráta) v USD
<b>Kontrakt future na akciový index</b>				
29	S&P500 EMINI FUTURE 18/12/2020	USD	4,860,400.00	(37,534.38)
			<b>4,860,400.00</b>	<b>(37,534.38)</b>
<b>Finanční deriváty celkem</b>			<b>(2,456,864.53)</b>	

## Přehled čistých aktiv k 30/09/2020

		% ČHA
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>	<b>502,921,411.56</b>	<b>98.85</b>
<b>Finanční deriváty celkem</b>	<b>(2,456,864.53)</b>	<b>(0.48)</b>
<b>Hotovost v bance</b>	<b>5,679,755.82</b>	<b>1.12</b>
<b>Ostatní aktiva a pasiva</b>	<b>2,653,125.35</b>	<b>0.51</b>
<b>Čistá aktiva celkem</b>	<b>508,797,428.20</b>	<b>100.00</b>

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) US Factor Credit

(Vyjádřeno v USD)

### Statistika

<b>Čistá aktiva</b>	30/09/2020	USD	46,251,284.79	Capitalisation N (EUR)	30/09/2020	0.56%
	30/09/2019	USD	49,066,923.67	Capitalisation P (USD)	30/09/2020	0.85%
	30/09/2018	USD	45,006,051.77	Capitalisation X (USD)	30/09/2020	0.95%
<b>Čistá hodnota aktiv na akcii**</b>				Distribution P (USD)	30/09/2020	0.85%
	30/09/2020	USD	28,977.93	<b>Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*</b>	30/09/2020	49.10%
	30/09/2019	USD	26,887.03			
30/09/2018	USD	23,878.88				
Capitalisation I (USD)	30/09/2020	EUR	12.51			
	30/09/2019	EUR	12.50			
	30/09/2018	EUR	10.43			
Capitalisation N (EUR)	30/09/2020	USD	1,390.35			
	30/09/2019	USD	1,294.66			
	30/09/2018	USD	1,153.97			
Capitalisation P (USD)	30/09/2020	USD	1,366.64			
	30/09/2019	USD	1,273.87			
	30/09/2018	USD	1,136.56			
Capitalisation X (USD)	30/09/2020	USD	386.38			
	30/09/2019	USD	367.61			
	30/09/2018	USD	333.69			
Distribution P (USD)						
<b>Počet akcií</b>						
Capitalisation I (USD)	30/09/2020		86			
	30/09/2019		97			
	30/09/2018		95			
Capitalisation N (EUR)	30/09/2020		552,043			
	30/09/2019		660,291			
	30/09/2018		729,413			
Capitalisation P (USD)	30/09/2020		16,172			
	30/09/2019		19,552			
	30/09/2018		19,044			
Capitalisation X (USD)	30/09/2020		5,689			
	30/09/2019		5,152			
	30/09/2018		5,774			
Distribution P (USD)	30/09/2020		13,953			
	30/09/2019		15,175			
	30/09/2018		16,063			
<b>Dividendy</b>						
Distribution P (USD)	16/12/2019	USD	7.85			
<b>Poplatek za správu v %*</b>						
Capitalisation I (USD)	30/09/2020		0.49%			

\* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) provádí správní agent metodou (viz poznámka 18).

Tato sazba poplatku za správu odpovídá sazbě poplatku za správu uvedené v posledním Sdělení klíčových informací pro investory (KIID) platném ke dni této zprávy.

Transakční náklady jsou zahrnuty v nákupní/prodejní ceně cenných papírů. Tyto náklady, které nejsou účtovány jako náklady provozní, nejsou zahrnuty do výpočtu poplatku za správu.

Poplatek za správu a ukazatel obrátkovosti portfolia se vypočítávají za období posledních dvanácti měsíců.

Poplatek za správu za období kratší než jeden rok je a nualizován. Ukazatel obrátkovosti portfolia (PTR) není a nualizován za období kratší než jeden rok.

\*\* Oficiální čisté obchodní jmění na akcii popř. zahrnující kolísavé stanovení cen (swing pricing adjustment).

## NN (L) US Factor Credit

(Vyjádřeno v USD)

## Finanční výkazy

## Výkaz čistých aktiv k 30/09/2020

	Poznámky	
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>	2	<b>44,811,587.01</b>
Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje		44,811,587.01
<b>Hotovost v bance</b>		<b>2,983,918.81</b>
<b>Marginální vklady</b>		<b>748,250.75</b>
<b>Ostatní aktiva</b>	4	<b>745,558.54</b>
<b>Aktiva celkem</b>		<b>49,289,315.11</b>
<b>Běžná pasiva</b>	4,16	<b>(2,678,739.76)</b>
<b>Finanční deriváty celkem</b>	2	<b>(359,290.56)</b>
Swapy úrokového selhání		(238,125.15)
Futures		(121,165.41)
<b>Pasiva celkem</b>		<b>(3,038,030.32)</b>
<b>Čistá aktiva na konci roku</b>		<b>46,251,284.79</b>

## Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2020

	Poznámky	
<b>Příjmy celkem</b>	2	<b>1,754,195.26</b>
Úroky z dluhopisů a ostatních dluhových nástrojů		1,574,588.48
Bankovní úroky		9,502.36
Úroky ze swapů		116,158.34
Ostatní příjmy	11	53,946.08
<b>Výdaje celkem</b>		<b>(357,860.33)</b>
Obhospodařovatelský poplatek	5	(269,324.73)
Fixní servisní poplatek	6	(67,222.29)
Daň z úpisu	10	(21,313.31)
<b>Čisté příjmy z investic</b>		<b>1,396,334.93</b>
Realizované zisky z investičního portfolia		1,281,006.97
Realizované ztráty z investičního portfolia		(490,127.48)
Realizované zisky z finančních derivátů		2,125,637.92
Realizované ztráty z finančních derivátů		(1,101,604.15)
Realizované zisky z převodu měn		15,916.01
Realizované ztráty z převodu měn		(15,255.46)
Změny čistých nerealizovaných zisků nebo (ztrát) z investičního portfolia		71,318.71
Změny čistých nerealizovaných zisků nebo (ztrát) z finančních derivátů		(357,331.60)
<b>Výsledek operací</b>		<b>2,925,895.85</b>
Úpisy		10,082,178.21
Zpětné odkupy		(15,708,531.38)
Distribuce		(115,181.56)
Čistá aktiva na začátku roku		49,066,923.67
<b>Čistá aktiva na konci roku</b>		<b>46,251,284.79</b>

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) US Factor Credit

(Vyjádřeno v USD)

### Portfolio cenných papírů k 30/09/2020

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA	Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
<b>Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu přijaté ke kotaci na oficiálním trhu burzy a/nebo obchodované na jiném regulovaném trhu</b>					100,000	COMCAST CORP 6.400% 01/03/2040	USD	152,805.67	0.33
					230,000	COMMONSPIRIT HEALTH 4.200% 01/08/2023	USD	249,818.54	0.54
					200,000	CONAGRA BRANDS INC 7.000% 01/10/2028	USD	268,006.16	0.58
					168,627	CONTINENTAL AIRLINES 2012-2 CLASS A PASS THROUGH TRUST 4.000% 29/10/2024	USD	161,382.30	0.35
					220,000	CORPORATE OFFICE PROPERTIES LP 5.000% 01/07/2025	USD	245,835.66	0.53
					230,000	DELL INTERNATIONAL LLC / EMC CORP 6.020% 15/06/2026	USD	270,501.97	0.58
					200,000	DIAMONDBACK ENERGY INC 5.375% 31/05/2025	USD	207,590.24	0.45
					230,000	DOMINION ENERGY GAS HOLDINGS LLC 3.550% 01/11/2023	USD	248,242.03	0.54
					210,000	DOMTAR CORP 6.750% 15/02/2044	USD	243,368.97	0.53
					200,000	DTE ENERGY CO 3.300% 15/06/2022	USD	208,105.80	0.45
					250,000	DUPONT DE NEMOURS INC 2.169% 01/05/2023	USD	252,330.42	0.55
					235,000	ENABLE MIDSTREAM PARTNERS LP 4.400% 15/03/2027	USD	226,364.08	0.49
					200,000	ENERGY GULF STATES LOUISIANA LLC 5.590% 01/10/2024	USD	235,702.18	0.51
					191,000	EXELON GENERATION CO LLC 6.250% 01/10/2039	USD	237,150.01	0.51
					250,000	EXPEDIA GROUP INC 3.600% 15/12/2023	USD	255,313.16	0.55
					207,000	FIRST AMERICAN FINANCIAL CORP 4.600% 15/11/2024	USD	228,097.24	0.49
					250,000	FIRST REPUBLIC BANK/CA 2.500% 06/06/2022	USD	257,614.73	0.56
					180,000	FLORIDA POWER & LIGHT CO 5.690% 01/03/2040	USD	263,866.32	0.57
					170,000	FLORIDA POWER & LIGHT CO 5.950% 01/02/2038	USD	251,018.87	0.54
					240,000	FLOWERS FOODS INC 3.500% 01/10/2026	USD	258,738.91	0.56
					230,000	FS KKR CAPITAL CORP 4.750% 15/05/2022	USD	233,155.18	0.50
					200,000	GENERAL ELECTRIC CO 3.150% 07/09/2022	USD	208,922.94	0.45
					200,000	GENERAL MOTORS FINANCIAL CO INC 5.200% 20/03/2023	USD	216,951.62	0.47
					240,000	GEORGIA POWER CO 2.850% 15/05/2022	USD	248,627.28	0.54
					12,000	GEORGIA-PACIFIC LLC 8.000% 15/01/2024	USD	14,756.46	0.03
					200,000	GLP CAPITAL LP / GLP FINANCING II INC 5.375% 15/04/2026	USD	221,712.87	0.48
					200,000	GOLDMAN SACHS GROUP INC/THE 24/07/2023 FRN	USD	207,397.85	0.45
					183,000	HASBRO INC 6.350% 15/03/2040	USD	215,776.56	0.47
					240,000	HESS CORP 4.300% 01/04/2027	USD	250,498.00	0.54
					212,000	HOLLYFRONTIER CORP 5.875% 01/04/2026	USD	232,250.25	0.50
					100,000	HUBBELL INC 3.625% 15/11/2022	USD	105,422.32	0.23
					210,000	JABIL INC 4.700% 15/09/2022	USD	225,006.01	0.49
					15,000	JEFFERIES FINANCIAL GROUP INC 6.625% 23/10/2043	USD	18,515.66	0.04
					200,000	JEFFERIES GROUP LLC 6.250% 15/01/2036	USD	249,724.95	0.54
					230,000	JPMORGAN CHASE & CO 23/04/2029 FRN	USD	266,412.86	0.58
					200,000	JPMORGAN CHASE & CO 5.500% 15/10/2040	USD	284,694.16	0.62
					200,000	JPMORGAN CHASE & CO 6.400% 15/05/2038	USD	306,092.48	0.66
					200,000	KIMBERLY-CLARK CORP 2.400% 01/03/2022	USD	205,422.40	0.44
					230,000	KIMCO REALTY CORP 3.300% 01/02/2025	USD	248,911.63	0.54
					250,000	KITE REALTY GROUP LP 4.000% 01/10/2026	USD	240,725.01	0.52
					233,000	KKR GROUP FINANCE CO III LLC 5.125% 01/06/2044	USD	291,185.93	0.63
					227,000	KOHL'S CORP 4.250% 17/07/2025	USD	220,553.74	0.48
					100,000	LABORATORY CORP OF AMERICA HOLDINGS 3.200% 01/02/2022	USD	103,480.25	0.22
					200,000	LEGGETT & PLATT INC 3.400% 15/08/2022	USD	207,185.63	0.45
					240,000	LIFE STORAGE LP 3.875% 15/12/2027	USD	267,748.33	0.58
					200,000	MAIN STREET CAPITAL CORP 5.200% 01/05/2024	USD	210,051.80	0.45
					240,000	MERCURY GENERAL CORP 4.400% 15/03/2027	USD	259,805.68	0.56
					150,000	METLIFE INC 10.750% 01/08/2039	USD	244,524.92	0.53
					200,000	MICORN TECHNOLOGY INC 4.975% 06/02/2026	USD	231,799.63	0.50
					200,000	MICROCHIP TECHNOLOGY INC 3.922% 01/06/2021	USD	204,340.20	0.44
					200,000	MORGAN STANLEY 3.125% 23/01/2023	USD	211,461.16	0.46
					193,000	MOTIVA ENTERPRISES LLC 6.850% 15/01/2040	USD	228,901.94	0.49
					220,000	MPLX LP 5.250% 15/01/2025	USD	228,153.05	0.49
					200,000	NATIONAL FUEL GAS CO 5.500% 15/01/2026	USD	218,569.40	0.47
					200,000	NEWFIELD EXPLORATION CO 5.750% 30/01/2022	USD	200,619.57	0.43
<b>Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje</b>									
<b>Spojené státy americké</b>									
200,000	ABB FINANCE USA INC 2.875% 08/05/2022	USD	207,861.74	0.45					
200,000	AIR PRODUCTS AND CHEMICALS INC 2.750% 03/02/2023	USD	210,218.63	0.45					
230,000	ALLEGION US HOLDING CO INC 3.200% 01/10/2024	USD	243,829.74	0.53					
200,000	AMERICAN WATER CAPITAL CORP 6.593% 15/10/2037	USD	302,546.92	0.65					
150,000	ANHEUSER-BUSCH INBEV WORLDWIDE INC 8.000% 15/11/2039	USD	237,712.40	0.51					
250,000	ANTARES HOLDINGS LP 6.000% 15/08/2023	USD	252,673.63	0.55					
230,000	APPALACHIAN POWER CO 3.400% 01/06/2025	USD	252,084.35	0.55					
170,000	APPALACHIAN POWER CO 7.000% 01/04/2038	USD	254,398.93	0.55					
200,000	APPLE INC 3.350% 09/02/2027	USD	228,785.69	0.49					
240,000	ARES CAPITAL CORP 4.250% 01/03/2025	USD	248,557.89	0.54					
63,000	ARIZONA PUBLIC SERVICE CO 2.550% 15/09/2026	USD	66,202.92	0.14					
30,000	ARROW ELECTRONICS INC 3.500% 01/04/2022	USD	30,943.71	0.07					
66,000	ARROW ELECTRONICS INC 3.875% 12/01/2028	USD	73,289.09	0.16					
213,000	ASSURANT INC 4.000% 15/03/2023	USD	226,102.58	0.49					
220,000	AT&T INC 3.800% 15/02/2027	USD	247,993.95	0.54					
150,000	AT&T INC 6.375% 01/03/2041	USD	208,068.47	0.45					
150,000	AT&T INC 6.500% 01/09/2037	USD	204,421.82	0.44					
243,000	AUTONATION INC 4.500% 01/10/2025	USD	269,986.56	0.58					
170,000	AVNET INC 3.750% 01/12/2021	USD	174,613.80	0.38					
63,000	AVNET INC 4.625% 15/04/2026	USD	69,949.23	0.15					
170,000	BANK OF AMERICA CORP 05/03/2024 FRN	USD	181,051.29	0.39					
250,000	BANK OF AMERICA NA 25/01/2023 FRN	USD	259,418.29	0.56					
250,000	BANK OF AMERICA NA 6.000% 15/10/2036	USD	356,666.78	0.78					
63,000	BAPTIST HEALTH SOUTH FLORIDA INC 4.342% 15/11/2041	USD	73,097.22	0.16					
257,000	BEMIS CO INC 3.100% 15/09/2026	USD	278,520.29	0.61					
213,000	BEST BUY CO INC 5.500% 15/03/2021	USD	215,113.23	0.47					
200,000	BLACK HILLS CORP 4.250% 30/11/2023	USD	219,459.69	0.47					
250,000	BLACKSTONE / GSO SECURED LENDING FUND 3.650% 14/07/2023	USD	251,373.80	0.54					
153,000	BLOCK FINANCIAL LLC 5.250% 01/10/2025	USD	171,221.42	0.37					
213,000	BLUE CROSS & BLUE SHIELD OF MINNESOTA 3.790% 01/05/2025	USD	229,406.57	0.50					
130,000	BOARDWALK PIPELINES LP 4.450% 15/07/2027	USD	139,630.51	0.30					
93,000	BOARDWALK PIPELINES LP 5.950% 01/06/2026	USD	108,111.53	0.23					
230,000	BRIGHTSPHERE INVESTMENT GROUP INC 4.800% 27/07/2026	USD	244,473.49	0.53					
200,000	BRISTOL-MYERS SQUIBB CO 7.150% 15/06/2023	USD	235,351.74	0.51					
242,000	BROADCOM INC 3.459% 15/09/2026	USD	265,021.08	0.57					
223,000	BUNGE LTD FINANCE CORP 3.250% 15/08/2026	USD	240,007.01	0.52					
150,000	BURLINGTON RESOURCES LLC 7.400% 01/12/2031	USD	221,532.95	0.48					
243,000	CABOT CORP 3.400% 15/09/2026	USD	255,372.34	0.55					
230,000	CADENCE DESIGN SYSTEMS INC 4.375% 15/10/2024	USD	258,234.38	0.56					
66,000	CAMPBELL SOUP CO 3.650% 15/03/2023	USD	70,612.84	0.15					
240,000	CANTOR FITZGERALD LP 6.500% 17/06/2022	USD	258,870.98	0.56					
210,000	CARLISLE COS INC 3.750% 15/11/2022	USD	220,016.86	0.48					
220,000	CARLYLE HOLDINGS II FINANCE LLC 5.625% 30/03/2043	USD	274,710.72	0.59					
220,000	CELANESE US HOLDINGS LLC 4.625% 15/11/2022	USD	237,038.25	0.51					
200,000	CHARTER COMMUNICATIONS OPERATING LLC / CHARTER COMMUNICATIONS OPERATING CAPITAL 5.050% 30/03/2029	USD	239,369.87	0.52					
115,000	CINCINNATI FINANCIAL CORP 6.920% 15/05/2028	USD	152,378.28	0.33					
200,000	CITADEL LP 5.375% 17/01/2023	USD	212,674.51	0.46					
180,000	CITY OF HOPE 5.623% 15/11/2043	USD	251,277.39	0.54					

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.





## NN (L) US Factor Credit

(Vyjádřeno v USD)

### Portfolio cenných papírů k 30/09/2020 (pokračování)

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
<b>Japonsko</b>				
230,000	mitsubishi UFJ FINANCIAL GROUP INC 3.455% 02/03/2023	USD	244,859.96	0.53
200,000	ORIX CORP 2.900% 18/07/2022	USD	207,287.04	0.45
230,000	SUMITOMO MITSUI FINANCIAL GROUP INC 3.102% 17/01/2023	USD	242,598.58	0.52
			<b>694,745.58</b>	<b>1.50</b>
<b>Mexiko</b>				
200,000	AMERICA MOVIL SAB DE CV 3.125% 16/07/2022	USD	208,300.98	0.45
200,000	FOMENTO ECONOMICO MEXICANO SAB DE CV 2.875% 10/05/2023	USD	208,076.67	0.45
90,000	PETROLEOS MEXICANOS 5.375% 13/03/2022	USD	91,261.00	0.20
110,000	PETROLEOS MEXICANOS 6.350% 12/02/2048	USD	82,389.75	0.18
			<b>590,028.40</b>	<b>1.28</b>
<b>Velká Británie</b>				
200,000	LLOYDS BANKING GROUP PLC 3.000% 11/01/2022	USD	205,787.05	0.44
220,000	NATIONWIDE BUILDING SOCIETY 26/04/2023 FRN	USD	228,352.44	0.50
			<b>434,139.49</b>	<b>0.94</b>
<b>Irsko</b>				
250,000	PERRIGO FINANCE PLC 4.900% 15/12/2044	USD	263,669.19	0.57
			<b>263,669.19</b>	<b>0.57</b>
<b>Indie</b>				
250,000	RELIANCE INDUSTRIES LTD 5.400% 14/02/2022	USD	263,499.77	0.57
			<b>263,499.77</b>	<b>0.57</b>
<b>Německo</b>				
250,000	DEUTSCHE BANK AG/NEW YORK NY 3.300% 16/11/2022	USD	258,222.80	0.56
			<b>258,222.80</b>	<b>0.56</b>
<b>Švédsko</b>				
250,000	SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN AB 1.875% 13/09/2021	USD	253,712.25	0.55
			<b>253,712.25</b>	<b>0.55</b>
<b>Kolumbie</b>				
250,000	BANCOLOMBIA SA 3.000% 29/01/2025	USD	250,153.20	0.54
			<b>250,153.20</b>	<b>0.54</b>
<b>Singapur</b>				
240,000	BOC AVIATION LTD 2.375% 15/09/2021 EMTN	USD	241,334.42	0.52
			<b>241,334.42</b>	<b>0.52</b>
<b>Nizozemsko</b>				
220,000	SYNGENTA FINANCE NV 3.125% 28/03/2022	USD	224,147.01	0.48
			<b>224,147.01</b>	<b>0.48</b>
<b>Norsko</b>				
220,000	DNB BANK ASA 2.125% 02/10/2020	USD	220,000.00	0.48
			<b>220,000.00</b>	<b>0.48</b>
<b>Lucembursko</b>				
200,000	TYCO ELECTRONICS GROUP SA 3.450% 01/08/2024	USD	216,006.71	0.47
			<b>216,006.71</b>	<b>0.47</b>
<b>Francie</b>				
121,000	LEGRAND FRANCE SA 8.500% 15/02/2025	USD	159,878.51	0.35
			<b>159,878.51</b>	<b>0.35</b>

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
<b>Nadnárodní a mezinárodní společnosti</b>				
63,000	BROADCOM CORP / BROADCOM CAYMAN FINANCE LTD 3.875% 15/01/2027	USD	69,771.05	0.15
			<b>69,771.05</b>	<b>0.15</b>
			<b>44,811,587.01</b>	<b>96.89</b>

**Portfolio cenných papírů celkem 44,811,587.01 96.89**

### Finanční deriváty k 30/09/2020

Název	Prodat / Koupit	Úroková míra (%)	Datum splatnosti	Měna	Předpokládaná hodnota	Hodnota swapu v USD
-------	--------------------	------------------------	---------------------	------	--------------------------	------------------------

#### Swapy úrokového selhání

CDX NORTH AMERICA INVESTMENT GRADE SERIES 35 VERSION 1	Prodat	1.000	20/12/2030	USD	15,000,000.00	(15,070.05)
CDX NORTH AMERICA INVESTMENT GRADE SERIES 34 VERSION 1	Prodat	1.000	20/06/2030	USD	15,000,000.00	(223,055.10)
						<b>(238,125.15)</b>

Počet	Název	Měna	Závazky v USD	Nerealizovaný zisk nebo ztráta v USD
-------	-------	------	------------------	-----------------------------------------------

#### Úrokové futures

40	US LONG BOND (CBT) 21/12/2020	USD	7,051,250.00	(61,562.50)
16	US ULTRA BOND (CBT) 21/12/2020	USD	3,549,000.00	(60,125.00)
19	US 5YR NOTE (CBT) 31/12/2020	USD	2,394,593.75	522.09

**12,994,843.75 (121,165.41)**

**Finanční deriváty celkem (359,290.56)**

### Přehled čistých aktiv k 30/09/2020

		% ČHA
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>	<b>44,811,587.01</b>	<b>96.89</b>
<b>Finanční deriváty celkem</b>	<b>(359,290.56)</b>	<b>(0.78)</b>
<b>Hotovost v bance</b>	<b>2,983,918.81</b>	<b>6.45</b>
<b>Ostatní aktiva a pasiva</b>	<b>(1,184,930.47)</b>	<b>(2.56)</b>
<b>Čistá aktiva celkem</b>	<b>46,251,284.79</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>	30/09/2020	USD	47,059,759.80	<b>Počet akcií</b>		
	30/09/2019	USD	53,125,024.30			
	30/09/2018	USD	112,501,503.05			
<b>Čistá hodnota aktiv na akcii**</b>				Capitalisation N (EUR)	30/09/2020	399,027
					30/09/2019	312,452
					30/09/2018	853,499
Capitalisation I (EUR)	30/09/2020	EUR	28,683.20	Capitalisation P (USD)	30/09/2020	3,952
	30/09/2019	EUR	24,078.42		30/09/2019	4,715
	30/09/2018	EUR	21,799.39		30/09/2018	8,155
Capitalisation I (USD)	30/09/2020	USD	22,561.64	Capitalisation R (USD)	30/09/2020	332
	30/09/2019	USD	17,612.02		30/09/2019	142
	30/09/2018	USD	16,987.80		30/09/2018	265
Capitalisation I Hedged (i) (EUR)	30/09/2020	EUR	-	Capitalisation X (EUR)	30/09/2020	1,784
	30/09/2019	EUR	11,645.02		30/09/2019	1,465
	30/09/2018	EUR	11,584.76		30/09/2018	1,468
Capitalisation N (EUR)	30/09/2020	EUR	40.96	Capitalisation X (USD)	30/09/2020	4,431
	30/09/2019	EUR	34.42		30/09/2019	4,657
	30/09/2018	EUR	31.19		30/09/2018	7,481
Capitalisation P (USD)	30/09/2020	USD	922.35	Capitalisation X Hedged (i) (EUR)	30/09/2020	179
	30/09/2019	USD	727.15		30/09/2019	99
	30/09/2018	USD	708.33		30/09/2018	659
Capitalisation R (USD)	30/09/2020	USD	357.87			
	30/09/2019	USD	280.03			
	30/09/2018	USD	270.75			
Capitalisation X (EUR)	30/09/2020	EUR	1,183.02	<b>Poplatek za správu v %*</b>		
	30/09/2019	EUR	1,008.21	Capitalisation I (EUR)	30/09/2020	0.81%
	30/09/2018	EUR	926.50	Capitalisation I (USD)	30/09/2020	0.81%
Capitalisation X (USD)	30/09/2020	USD	159.06	Capitalisation N (EUR)	30/09/2020	0.90%
	30/09/2019	USD	126.10	Capitalisation P (USD)	30/09/2020	1.80%
	30/09/2018	USD	123.46	Capitalisation R (USD)	30/09/2020	1.05%
Capitalisation X Hedged (i) (EUR)	30/09/2020	EUR	673.39	Capitalisation X (EUR)	30/09/2020	2.31%
	30/09/2019	EUR	547.64	Capitalisation X (USD)	30/09/2020	2.30%
	30/09/2018	EUR	552.52	Capitalisation X Hedged (i) (EUR)	30/09/2020	2.33%
<b>Počet akcií</b>				<b>Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*</b>	30/09/2020	126.96%
Capitalisation I (EUR)	30/09/2020		21			
	30/09/2019		411			
	30/09/2018		607			
Capitalisation I (USD)	30/09/2020		891			
	30/09/2019		1,413			
	30/09/2018		3,351			
Capitalisation I Hedged (i) (EUR)	30/09/2020		-			
	30/09/2019		0.87			
	30/09/2018		38			

\* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) provádí správní agent metodou (viz poznámka 18).

Tato sazba poplatku za správu odpovídá sazbě poplatku za správu uvedené v posledním Sdělení klíčových informací pro investory (KIID) platném ke dni této zprávy.

Transakční náklady jsou zahrnuty v nákupní/prodejní ceně cenných papírů. Tyto náklady, které nejsou účtovány jako náklady provozní, nejsou zahrnuty do výpočtu poplatku za správu.

Poplatek za správu a ukazatel obrátkovosti portfolia se vypočítávají za období posledních dvanácti měsíců.

Poplatek za správu za období kratší než jeden rok je a nualizován. Ukazatel obrátkovosti portfolia (PTR) není a nualizován za období kratší než jeden rok.

\*\* Oficiální čisté obchodní jmění na akcii popř. zahrnující kolísavé stanovení cen (swing pricing adjustment).

## NN (L) US Growth Equity

(Vyjádřeno v USD)

### Finanční výkazy

#### Výkaz čistých aktiv k 30/09/2020

	Poznámky	
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>	2	<b>46,743,629.76</b>
Akcie		46,743,629.76
<b>Hotovost v bance</b>		<b>290,410.25</b>
<b>Ostatní aktiva</b>	4,16	<b>244,426.40</b>
<b>Aktiva celkem</b>		<b>47,278,466.41</b>
<b>Běžná pasiva</b>	4,16	<b>(215,865.50)</b>
<b>Finanční deriváty celkem</b>	2	<b>(2,841.11)</b>
Měnové forwardy		(2,841.11)
<b>Pasiva celkem</b>		<b>(218,706.61)</b>
<b>Čistá aktiva na konci roku</b>		<b>47,059,759.80</b>

#### Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2020

	Poznámky	
<b>Příjmy celkem</b>	2	<b>303,647.07</b>
Dividendy		276,033.34
Bankovní úroky		8,848.56
Ostatní příjmy	11	18,765.17
<b>Výdaje celkem</b>		<b>(453,765.69)</b>
Obhospodařovatelský poplatek	5	(340,566.12)
Fixní servisní poplatek	6	(99,802.15)
Daň z úpisu	10	(12,752.15)
Bankovní úroky		(645.27)
<b>Čisté ztráty z investic</b>		<b>(150,118.62)</b>
Realizované zisky z investičního portfolia		10,149,455.20
Realizované ztráty z investičního portfolia		(1,640,837.10)
Realizované zisky z finančních derivátů		6,374.59
Realizované zisky z převodu měn		172,012.76
Realizované ztráty z převodu měn		(180,742.97)
Změny čistých nere realizovaných zisků nebo (ztrát) z investičního portfolia		2,442,426.26
Změny čistých nere realizovaných zisků nebo (ztrát) z finančních derivátů		(2,308.94)
<b>Výsledek operací</b>		<b>10,796,261.18</b>
Úpisy		21,851,798.48
Zpětné odkupy		(38,713,324.16)
Čistá aktiva na začátku roku		53,125,024.30
<b>Čistá aktiva na konci roku</b>		<b>47,059,759.80</b>

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) US Growth Equity

(Vyjádřeno v USD)

## Portfolio cenných papírů k 30/09/2020

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
<b>Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu přijaté ke kotaci na oficiálním trhu burzy a/nebo obchodované na jiném regulovaném trhu</b>				
<b>Akcie</b>				
<b>Spojené státy americké</b>				
12,058	ABBVIE INC	USD	1,056,160.22	2.24
14,548	ADVANCED MICRO DEVICES INC	USD	1,192,790.52	2.53
4,833	AGILENT TECHNOLOGIES INC	USD	487,843.02	1.04
915	ALIGN TECHNOLOGY INC	USD	299,534.40	0.64
449	ALPHABET INC - A	USD	658,054.40	1.40
17,076	ALTICE USA INC - A	USD	443,976.00	0.94
1,400	AMAZON.COM INC	USD	4,408,222.00	9.37
4,702	AMETEK INC	USD	467,378.80	0.99
37,796	APPLE INC	USD	4,377,154.76	9.31
2,987	AUTODESK INC	USD	690,026.87	1.47
2,050	AVERY DENNISON CORP	USD	262,072.00	0.56
17,945	BOSTON SCIENTIFIC CORP	USD	685,678.45	1.47
1,652	BURLINGTON STORES INC	USD	340,460.68	0.72
10,776	CADENCE DESIGN SYSTEMS INC	USD	1,149,044.88	2.44
5,047	CHURCH & DWIGHT CO INC	USD	472,954.37	1.01
4,273	CONSTELLATION BRANDS INC - A	USD	809,776.23	1.72
429	COSTAR GROUP INC	USD	364,010.79	0.77
3,378	CROWN HOLDINGS INC	USD	259,633.08	0.55
10,010	CSX CORP	USD	777,476.70	1.65
3,507	DANAHER CORP	USD	755,162.31	1.60
5,943	DARDEN RESTAURANTS INC	USD	598,697.82	1.27
1,341	DOCUSIGN INC	USD	288,636.84	0.61
6,560	ELI LILLY AND CO	USD	971,011.20	2.06
10,216	FACEBOOK INC - A	USD	2,675,570.40	5.69
3,769	FIVE BELOW INC	USD	478,663.00	1.02
3,434	FIVE9 INC	USD	445,321.12	0.95
2,292	GLOBAL PAYMENTS INC	USD	407,013.36	0.86
1,601	HUMANA INC	USD	662,637.89	1.41
4,632	INTUIT INC	USD	1,511,004.72	3.21
1,703	LAM RESEARCH CORP	USD	564,970.25	1.20
16,405	MICROSOFT CORP	USD	3,450,463.65	7.33
16,223	MONDELEZ INTERNATIONAL INC - A	USD	932,011.35	1.98
1,001	MONOLITHIC POWER SYSTEMS INC	USD	279,889.61	0.59
4,327	MOTOROLA SOLUTIONS INC	USD	678,516.87	1.44
2,455	O'REILLY AUTOMOTIVE INC	USD	1,131,951.40	2.41
699	RINGCENTRAL INC - A	USD	191,952.39	0.41
1,725	ROPER TECHNOLOGIES INC	USD	681,564.75	1.45
9,456	ROSS STORES INC	USD	882,433.92	1.88
5,436	SALESFORCE.COM INC	USD	1,366,175.52	2.90
3,079	SBA COMMUNICATIONS CORP	USD	980,599.92	2.08
2,043	SERVICENOW INC	USD	990,855.00	2.11
9,231	SNAP INC - A	USD	241,021.41	0.51
2,063	S&P GLOBAL INC	USD	743,917.80	1.58
3,497	TAKE-TWO INTERACTIVE SOFTWARE INC	USD	577,774.34	1.23
2,630	TANDEM DIABETES CARE INC	USD	298,505.00	0.63
2,177	TWILIO INC - A	USD	537,914.93	1.14
1,492	UNITED RENTALS INC	USD	260,354.00	0.55
599	VEEVA SYSTEMS INC - A	USD	168,432.81	0.36
2,553	VERTEX PHARMACEUTICALS INC	USD	694,722.36	1.48
10,386	VISA INC - A	USD	2,076,888.42	4.41
			<b>45,726,882.53</b>	<b>97.17</b>

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
<b>Irsko</b>				
7,084	HORIZON THERAPEUTICS PLC	USD	550,285.12	1.17
			<b>550,285.12</b>	<b>1.17</b>
<b>Lucembursko</b>				
1,923	SPOTIFY TECHNOLOGY SA	USD	466,462.11	0.99
			<b>466,462.11</b>	<b>0.99</b>
			<b>46,743,629.76</b>	<b>99.33</b>

**Portfolio cenných papírů celkem** 46,743,629.76 99.33

## Finanční deriváty k 30/09/2020

K výplátě	K úhradě	Datum splatnosti	Závazky v USD	Nerealizovaný zisk nebo ztráta v USD
<b>Měnové forwardy</b>				
15,865.45	USD	13,509.90 EUR 08/10/2020	15,865.45	21.16
129,024.64	EUR	154,181.18 USD 08/10/2020	154,181.18	(2,862.27)
			<b>170,046.63</b>	<b>(2,841.11)</b>
<b>Finanční deriváty celkem</b>				<b>(2,841.11)</b>

## Přehled čistých aktiv k 30/09/2020

		% ČHA
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>	<b>46,743,629.76</b>	<b>99.33</b>
<b>Finanční deriváty celkem</b>	<b>(2,841.11)</b>	<b>(0.01)</b>
<b>Hotovost v bance</b>	<b>290,410.25</b>	<b>0.62</b>
<b>Ostatní aktiva a pasiva</b>	<b>28,560.90</b>	<b>0.06</b>
<b>Čistá aktiva celkem</b>	<b>47,059,759.80</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>	30/09/2020	USD	212,225,814.35	Distribution N (EUR)	30/09/2020	EUR	487.78
	30/09/2019	USD	250,642,693.50		30/09/2019	EUR	555.13
	30/09/2018	USD	370,061,084.57		30/09/2018	EUR	508.69
<b>Čistá hodnota aktiv na akcii**</b>				Distribution N (USD)	30/09/2020	USD	1,661.28
					30/09/2019	USD	1,756.81
					30/09/2018	USD	1,716.22
Capitalisation I (EUR)	30/09/2020	EUR	11,376.79	Distribution P (EUR)	30/09/2020	EUR	448.64
	30/09/2019	EUR	12,685.79		30/09/2019	EUR	517.63
	30/09/2018	EUR	11,423.44		30/09/2018	EUR	480.86
Capitalisation I (USD)	30/09/2020	USD	643.14	Distribution P (USD)	30/09/2020	USD	1,527.28
	30/09/2019	USD	666.77		30/09/2019	USD	1,637.53
	30/09/2018	USD	639.70		30/09/2018	USD	1,621.69
Capitalisation I Hedged (i) (EUR)	30/09/2020	EUR	-	Distribution R (USD)	30/09/2020	USD	245.47
	30/09/2019	EUR	-		30/09/2019	USD	261.17
	30/09/2018	EUR	10,212.81		30/09/2018	USD	256.67
Capitalisation I Hedged (i) (PLN)	30/09/2020	PLN	52,272.56	Distribution X (M) (USD)	30/09/2020	USD	279.61
	30/09/2019	PLN	55,335.62		30/09/2019	USD	299.90
	30/09/2018	PLN	53,783.68		30/09/2018	USD	297.64
Capitalisation N (EUR)	30/09/2020	EUR	516.77	Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	30/09/2020	AUD	264.84
	30/09/2019	EUR	574.20		30/09/2019	AUD	292.56
	30/09/2018	EUR	515.22		30/09/2018	AUD	293.57
Capitalisation P (EUR)	30/09/2020	EUR	474.21	Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	30/09/2020	ZAR	3,503.32
	30/09/2019	EUR	534.08		30/09/2019	ZAR	3,845.59
	30/09/2018	EUR	485.72		30/09/2018	ZAR	3,821.95
Capitalisation P (USD)	30/09/2020	USD	551.82	Distribution X (Q) Hedged (i) (EUR)	30/09/2020	EUR	290.09
	30/09/2019	USD	577.78		30/09/2019	EUR	320.22
	30/09/2018	USD	559.82		30/09/2018	EUR	329.37
Capitalisation P Hedged (i) (EUR)	30/09/2020	EUR	477.30	Distribution Y (M) (USD)	30/09/2020	USD	258.96
	30/09/2019	EUR	511.87		30/09/2019	USD	280.93
	30/09/2018	EUR	511.97		30/09/2018	USD	281.92
Capitalisation R (USD)	30/09/2020	USD	256.84	Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	30/09/2020	AUD	245.66
	30/09/2019	USD	266.90		30/09/2019	AUD	273.81
	30/09/2018	USD	256.67		30/09/2018	AUD	277.62
Capitalisation X (USD)	30/09/2020	USD	511.39	Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	30/09/2020	ZAR	3,238.68
	30/09/2019	USD	538.11		30/09/2019	ZAR	3,601.06
	30/09/2018	USD	523.98		30/09/2018	ZAR	3,619.70
Capitalisation X Hedged (i) (EUR)	30/09/2020	EUR	413.11	<b>Počet akcií</b>			
	30/09/2019	EUR	446.53		Capitalisation I (EUR)	30/09/2020	619
	30/09/2018	EUR	448.52			30/09/2019	1,475
Capitalisation Y (USD)	30/09/2020	USD	324.35		30/09/2018	3,389	
	30/09/2019	USD	344.75	Capitalisation I (USD)	30/09/2020	12,597	
	30/09/2018	USD	339.07		30/09/2019	21,489	
Distribution I (USD)	30/09/2020	USD	5,189.85		30/09/2018	63,569	
	30/09/2019	USD	5,508.49				
	30/09/2018	USD	5,338.96				

\* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) provádí správní agent metodou (viz poznámka 18).

Tato sazba poplatku za správu odpovídá sazbě poplatku za správu uvedené v posledním Sdělení klíčových informací pro investory (KIID) platném ke dni této zprávy.

Transakční náklady jsou zahrnuty v nákupní/prodejní ceně cenných papírů. Tyto náklady, které nejsou účtovány jako náklady provozní, nejsou zahrnuty do výpočtu poplatku za správu.

Poplatek za správu a ukazatel obrátkovosti portfolia se vypočítávají za období posledních dvanácti měsíců.

Poplatek za správu za období kratší než jeden rok je a nualizován. Ukazatel obrátkovosti portfolia (PTR) není a nualizován za období kratší než jeden rok.

\*\* Oficiální čisté obchodní jmění na akcii popř. zahrnující kolísavé stanovení cen (swing pricing adjustment).

## NN (L) US High Dividend

(Vyjádřeno v USD)

## Statistika (pokračování)

Počet akcií			Počet akcií			
Capitalisation I Hedged (i) (EUR)	30/09/2020	-	Distribution P (USD)	30/09/2020	4,820	
	30/09/2019	-		30/09/2019	5,171	
	30/09/2018	9		30/09/2018	6,576	
Capitalisation I Hedged (i) (PLN)	30/09/2020	1,469	Distribution R (USD)	30/09/2020	1,392	
	30/09/2019	1,498		30/09/2019	1,392	
	30/09/2018	2,180		30/09/2018	3,491	
Capitalisation N (EUR)	30/09/2020	92,633	Distribution X (M) (USD)	30/09/2020	22,739	
	30/09/2019	90,069		30/09/2019	33,750	
	30/09/2018	62,529		30/09/2018	27,738	
Capitalisation P (EUR)	30/09/2020	19,496	Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	30/09/2020	15,325	
	30/09/2019	17,882		30/09/2019	13,684	
	30/09/2018	15,805		30/09/2018	16,556	
Capitalisation P (USD)	30/09/2020	79,547	Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	30/09/2020	26,677	
	30/09/2019	97,420		30/09/2019	20,942	
	30/09/2018	123,667		30/09/2018	27,221	
Capitalisation P Hedged (i) (EUR)	30/09/2020	56	Distribution X (Q) Hedged (i) (EUR)	30/09/2020	1,153	
	30/09/2019	333		30/09/2019	967	
	30/09/2018	624		30/09/2018	84,258	
Capitalisation R (USD)	30/09/2020	813	Distribution Y (M) (USD)	30/09/2020	18,684	
	30/09/2019	1,058		30/09/2019	13,390	
	30/09/2018	1,336		30/09/2018	29,672	
Capitalisation X (USD)	30/09/2020	21,689	Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	30/09/2020	13,096	
	30/09/2019	19,529		30/09/2019	13,428	
	30/09/2018	24,577		30/09/2018	20,987	
Capitalisation X Hedged (i) (EUR)	30/09/2020	114	Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	30/09/2020	21,867	
	30/09/2019	1,009		30/09/2019	11,761	
	30/09/2018	1,092		30/09/2018	13,459	
Capitalisation Y (USD)	30/09/2020	17,816	<b>Dividendy</b>			
	30/09/2019	11,153		Distribution I (USD)	16/12/2019 USD	133.90
	30/09/2018	16,515		Distribution N (EUR)	16/12/2019 EUR	13.50
Distribution I (USD)	30/09/2020	363	Distribution N (USD)	16/12/2019 USD	42.70	
	30/09/2019	47	Distribution P (EUR)	16/12/2019 EUR	12.65	
	30/09/2018	47	Distribution P (USD)	16/12/2019 USD	40.10	
Distribution N (EUR)	30/09/2020	19,392	Distribution R (USD)	16/12/2019 USD	6.35	
	30/09/2019	31,307	Distribution X (M) (USD)	02/09/2020 USD	0.45	
	30/09/2018	62,909	Distribution X (M) (USD)	04/08/2020 USD	0.45	
Distribution N (USD)	30/09/2020	324				
	30/09/2019	671				
	30/09/2018	406				
Distribution P (EUR)	30/09/2020	186				
	30/09/2019	224				
	30/09/2018	224				

\* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) provádí správní agent metodou (viz poznámka 18).

Tato sazba poplatku za správu odpovídá sazbě poplatku za správu uvedené v posledním Sdělení klíčových informací pro investory (KIID) platném ke dni této zprávy.

Transakční náklady jsou zahrnuty v nákupní/prodejní ceně cenných papírů. Tyto náklady, které nejsou účtovány jako náklady provozní, nejsou zahrnuty do výpočtu poplatku za správu.

Poplatek za správu a ukazatel obrátkovosti portfolia se vypočítávají za období posledních dvanácti měsíců.

Poplatek za správu za období kratší než jeden rok je a nualizován. Ukazatel obrátkovosti portfolia (PTR) není a nualizován za období kratší než jeden rok.

\*\* Oficiální čisté obchodní jmění na akcii popř. zahrnující kolísavé stanovení cen (swing pricing adjustment).

## NN (L) US High Dividend

(Vyjádřeno v USD)

### Statistika (pokračování)

Distribution X (M) (USD)	02/07/2020	USD	0.45	Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	04/08/2020	ZAR	17.20
Distribution X (M) (USD)	02/06/2020	USD	0.45	Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	02/07/2020	ZAR	17.20
Distribution X (M) (USD)	05/05/2020	USD	0.45	Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	02/06/2020	ZAR	17.20
Distribution X (M) (USD)	02/04/2020	USD	0.45	Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	05/05/2020	ZAR	17.20
Distribution X (M) (USD)	03/03/2020	USD	0.45	Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	02/04/2020	ZAR	17.20
Distribution X (M) (USD)	04/02/2020	USD	0.45	Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	03/03/2020	ZAR	17.20
Distribution X (M) (USD)	03/01/2020	USD	0.45	Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	04/02/2020	ZAR	17.20
Distribution X (M) (USD)	03/12/2019	USD	0.45	Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	03/01/2020	ZAR	17.20
Distribution X (M) (USD)	04/11/2019	USD	0.45	Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	03/12/2019	ZAR	17.20
Distribution X (M) (USD)	02/10/2019	USD	0.45	Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	04/11/2019	ZAR	17.20
Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	02/09/2020	AUD	0.45	Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	02/10/2019	ZAR	17.20
Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	04/08/2020	AUD	0.45	Distribution X (Q) Hedged (i) (EUR)	11/08/2020	EUR	1.35
Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	02/07/2020	AUD	0.45	Distribution X (Q) Hedged (i) (EUR)	12/05/2020	EUR	1.65
Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	02/06/2020	AUD	0.45	Distribution X (Q) Hedged (i) (EUR)	11/02/2020	EUR	1.60
Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	05/05/2020	AUD	0.45	Distribution X (Q) Hedged (i) (EUR)	12/11/2019	EUR	2.05
Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	02/04/2020	AUD	0.45	Distribution Y (M) (USD)	02/09/2020	USD	0.45
Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	03/03/2020	AUD	0.45	Distribution Y (M) (USD)	04/08/2020	USD	0.45
Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	04/02/2020	AUD	0.45	Distribution Y (M) (USD)	02/07/2020	USD	0.45
Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	03/01/2020	AUD	0.45	Distribution Y (M) (USD)	02/06/2020	USD	0.45
Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	03/12/2019	AUD	0.45	Distribution Y (M) (USD)	05/05/2020	USD	0.45
Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	04/11/2019	AUD	0.45	Distribution Y (M) (USD)	02/04/2020	USD	0.45
Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	02/10/2019	AUD	0.45	Distribution Y (M) (USD)	03/03/2020	USD	0.45
Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	02/09/2020	ZAR	17.20	Distribution Y (M) (USD)	04/02/2020	USD	0.45
				Distribution Y (M) (USD)	03/01/2020	USD	0.45

\* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) provádí správní agent metodou (viz poznámka 18).

Tato sazba poplatku za správu odpovídá sazbě poplatku za správu uvedené v posledním Sdělení klíčových informací pro investory (KIID) platném ke dni této zprávy.

Transakční náklady jsou zahrnuty v nákupní/prodejní ceně cenných papírů. Tyto náklady, které nejsou účtovány jako náklady provozní, nejsou zahrnuty do výpočtu poplatku za správu.

Poplatek za správu a ukazatel obrátkovosti portfolia se vypočítávají za období posledních dvanácti měsíců.

Poplatek za správu za období kratší než jeden rok je a nualizován. Ukazatel obrátkovosti portfolia (PTR) není a nualizován za období kratší než jeden rok.

\*\* Oficiální čisté obchodní jmění na akcii popř. zahrnující kolísavé stanovení cen (swing pricing adjustment).



## NN (L) US High Dividend

(Vyjádřeno v USD)

### Statistika (pokračování)

Distribution Y (M) (USD)	03/12/2019	USD	0.45	Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	03/12/2019	ZAR	16.90
Distribution Y (M) (USD)	04/11/2019	USD	0.45	Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	04/11/2019	ZAR	16.90
Distribution Y (M) (USD)	02/10/2019	USD	0.45	Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	02/10/2019	ZAR	16.90
Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	02/09/2020	AUD	0.44				
Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	04/08/2020	AUD	0.44				
Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	02/07/2020	AUD	0.44				
Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	02/06/2020	AUD	0.44				
Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	05/05/2020	AUD	0.44				
Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	02/04/2020	AUD	0.44				
Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	03/03/2020	AUD	0.44				
Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	04/02/2020	AUD	0.44				
Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	03/01/2020	AUD	0.44				
Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	03/12/2019	AUD	0.44				
Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	04/11/2019	AUD	0.44				
Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	02/10/2019	AUD	0.44				
Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	02/09/2020	ZAR	16.90				
Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	04/08/2020	ZAR	16.90				
Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	02/07/2020	ZAR	16.90				
Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	02/06/2020	ZAR	16.90				
Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	05/05/2020	ZAR	16.90				
Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	02/04/2020	ZAR	16.90				
Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	03/03/2020	ZAR	16.90				
Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	04/02/2020	ZAR	16.90				
Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	03/01/2020	ZAR	16.90				

\* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) provádí správní agent metodou (viz poznámka 18).

Tato sazba poplatku za správu odpovídá sazbě poplatku za správu uvedené v posledním Sdělení klíčových informací pro investory (KIID) platném ke dni této zprávy.

Transakční náklady jsou zahrnuty v nákupní/prodejní ceně cenných papírů. Tyto náklady, které nejsou účtovány jako náklady provozní, nejsou zahrnuty do výpočtu poplatku za správu.

Poplatek za správu a ukazatel obrátkovosti portfolia se vypočítávají za období posledních dvanácti měsíců.

Poplatek za správu za období kratší než jeden rok je a nualizován. Ukazatel obrátkovosti portfolia (PTR) není a nualizován 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)	30/09/2020	0.81%
Capitalisation I (USD)	30/09/2020	0.81%
Capitalisation I Hedged (i) (PLN)	30/09/2020	0.83%
Capitalisation N (EUR)	30/09/2020	0.45%
Capitalisation P (EUR)	30/09/2020	1.80%
Capitalisation P (USD)	30/09/2020	1.80%
Capitalisation P Hedged (i) (EUR)	30/09/2020	1.82%
Capitalisation R (USD)	30/09/2020	1.05%
Capitalisation X (USD)	30/09/2020	2.31%
Capitalisation X Hedged (i) (EUR)	30/09/2020	2.33%
Capitalisation Y (USD)	30/09/2020	3.31%
Distribution I (USD)	30/09/2020	0.81%
Distribution N (EUR)	30/09/2020	0.45%
Distribution N (USD)	30/09/2020	0.45%
Distribution P (EUR)	30/09/2020	1.80%
Distribution P (USD)	30/09/2020	1.80%
Distribution R (USD)	30/09/2020	1.05%
Distribution X (M) (USD)	30/09/2020	2.31%
Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	30/09/2020	2.33%
Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	30/09/2020	2.33%
Distribution X (Q) Hedged (i) (EUR)	30/09/2020	2.32%
Distribution Y (M) (USD)	30/09/2020	3.30%
Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	30/09/2020	3.32%
Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	30/09/2020	3.33%
<b>Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*</b>	30/09/2020	10.71%

\* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) provádí správní agent metodou (viz poznámka 18).

Tato sazba poplatku za správu odpovídá sazbě poplatku za správu uvedené v posledním Sdělení klíčových informací pro investory (KIID) platném ke dni této zprávy.

Transakční náklady jsou zahrnuty v nákupní/prodejní ceně cenných papírů. Tyto náklady, které nejsou účtovány jako náklady provozní, nejsou zahrnuty do výpočtu poplatku za správu.

Poplatek za správu a ukazatel obrátkovosti portfolia se vypočítávají za období posledních dvanácti měsíců.

Poplatek za správu za období kratší než jeden rok je a nualizován. Ukazatel obrátkovosti portfolia (PTR) není a nualizován za období kratší než jeden rok.

\*\* Oficiální čisté obchodní jmění na akcii popř. zahrnující kolísavé stanovení cen (swing pricing adjustment).

## NN (L) US High Dividend

(Vyjádřeno v USD)

## Finanční výkazy

## Výkaz čistých aktiv k 30/09/2020

	Poznámky	
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>	2	<b>207,261,490.76</b>
Akcie		207,261,490.76
<b>Hotovost v bance</b>		<b>4,368,759.71</b>
<b>Ostatní aktiva</b>	4,16	<b>4,125,383.64</b>
<b>Aktiva celkem</b>		<b>215,755,634.11</b>
<b>Běžná pasiva</b>	4	<b>(2,273,834.04)</b>
<b>Finanční deriváty celkem</b>	2	<b>(1,255,985.72)</b>
Měnové forwardy		(1,255,985.72)
<b>Pasiva celkem</b>		<b>(3,529,819.76)</b>
<b>Čistá aktiva na konci roku</b>		<b>212,225,814.35</b>

## Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2020

	Poznámky	
<b>Příjmy celkem</b>	2	<b>4,561,618.31</b>
Dividendy		4,512,607.40
Bankovní úroky		49,010.91
<b>Výdaje celkem</b>		<b>(2,992,730.04)</b>
Obhospodařovatelský poplatek	5	(2,218,374.80)
Fixní servisní poplatek	6	(675,831.09)
Poplatky za dodatečné funkcionality tříd akcií	7	(7,248.83)
Daň z úpisu	10	(90,502.39)
Bankovní úroky		(587.60)
Ostatní náklady	12	(185.33)
<b>Čisté příjmy z investic</b>		<b>1,568,888.27</b>
Realizované zisky z investičního portfolia		24,267,555.41
Realizované ztráty z investičního portfolia		(23,205,807.33)
Realizované zisky z finančních derivátů		2,470,997.61
Realizované ztráty z finančních derivátů		(459,405.58)
Realizované zisky z převodu měn		1,380,181.32
Realizované ztráty z převodu měn		(1,364,356.03)
Změny čistých nerealizovaných zisků nebo (ztrát) z investičního portfolia		(12,185,805.47)
Změny čistých nerealizovaných zisků nebo (ztrát) z finančních derivátů		(1,036,025.68)
<b>Výsledek operací</b>		<b>(8,563,777.48)</b>
Úpisy		165,825,251.19
Zpětné odkupy		(194,162,925.98)
Distribuce		(1,515,426.88)
Čistá aktiva na začátku roku		250,642,693.50
<b>Čistá aktiva na konci roku</b>		<b>212,225,814.35</b>

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) US High Dividend

(Vyjádřeno v USD)

### Portfolio cenných papírů k 30/09/2020

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
<b>Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu přijaté ke kotaci na oficiálním trhu burzy a/nebo obchodované na jiném regulovaném trhu</b>				
<b>Akcie</b>				
<b>Spojené státy americké</b>				
62,022	AFLAC INC	USD	2,254,499.70	1.06
27,551	AMERIPRISE FINANCIAL INC	USD	4,245,884.61	2.00
11,158	APPLE INC	USD	1,292,207.98	0.61
25,124	APPLIED MATERIALS INC	USD	1,493,621.80	0.70
48,615	ATMOS ENERGY CORP	USD	4,647,107.85	2.19
24,767	AUTOMATIC DATA PROCESSING INC	USD	3,454,748.83	1.63
98,028	BANK OF NEW YORK MELLON CORP/THE	USD	3,366,281.52	1.59
24,213	BECTON DICKINSON AND CO	USD	5,633,880.84	2.65
5,170	BLACKROCK INC - A	USD	2,913,553.50	1.37
204,620	CAPITOL FEDERAL FINANCIAL INC	USD	1,895,804.30	0.89
45,557	CERNER CORP	USD	3,293,315.53	1.55
122,741	CHARLES SCHWAB CORP/THE	USD	4,446,906.43	2.10
68,363	CHEVRON CORP	USD	4,922,136.00	2.32
95,871	CISCO SYSTEMS INC	USD	3,776,358.69	1.78
55,343	COLGATE-PALMOLIVE CO	USD	4,269,712.45	2.01
36,969	CONOCOPHILLIPS	USD	1,214,061.96	0.57
2,598	DEERE & CO	USD	575,794.74	0.27
14,989	DUKE ENERGY HOLDING CORP COM	USD	1,327,425.84	0.63
11,667	EDISON INTERNATIONAL	USD	593,150.28	0.28
130,578	EMERSON ELECTRIC CO	USD	8,561,999.46	4.03
73,264	EVERGY INC	USD	3,723,276.48	1.75
27,152	EVERSOURCE ENERGY	USD	2,268,549.60	1.07
20,384	HERSHEY CO	USD	2,921,842.56	1.38
1,553	HOME DEPOT INC/THE	USD	431,283.63	0.20
34,116	HUBBELL INC - B	USD	4,668,433.44	2.20
24,229	INTEL CORP	USD	1,254,577.62	0.59
70,407	JOHNSON & JOHNSON	USD	10,482,194.16	4.94
17,661	JPMORGAN CHASE & CO	USD	1,700,224.47	0.80
28,481	KIMBERLY-CLARK CORP	USD	4,205,504.46	1.98
40,521	MARSH & MCLENNAN COS INC	USD	4,647,758.70	2.19
10,872	MARTIN MARIETTA MATERIALS INC	USD	2,558,833.92	1.21
47,802	MICROSOFT CORP	USD	10,054,194.66	4.74
80,801	MONDELEZ INTERNATIONAL INC - A	USD	4,642,017.45	2.19
6,683	MSC INDUSTRIAL DIRECT CO INC - A	USD	422,900.24	0.20
20,948	NORFOLK SOUTHERN CORP	USD	4,482,662.52	2.11
35,983	NORTHERN TRUST CORP	USD	2,805,594.51	1.32
18,120	NORTHWESTERN CORP	USD	881,356.80	0.42
64,178	ONE GAS INC	USD	4,428,923.78	2.09
37,764	PACKAGING CORP OF AMERICA	USD	4,118,164.20	1.94
33,428	PEPSICO INC	USD	4,633,120.80	2.18
58,231	PFIZER INC	USD	2,137,077.70	1.01
16,848	PNC FINANCIAL SERVICES GROUP INC/THE	USD	1,851,763.68	0.87
22,426	PROCTER & GAMBLE CO/THE	USD	3,116,989.74	1.47
8,669	QUEST DIAGNOSTICS INC	USD	992,513.81	0.47
14,319	REINSURANCE GROUP OF AMERICA INC - A	USD	1,363,025.61	0.64
40,643	REPUBLIC SERVICES INC - A	USD	3,794,024.05	1.79
33,065	SONOCO PRODUCTS CO	USD	1,688,629.55	0.80
68,725	SPIRE INC	USD	3,656,170.00	1.72
12,645	T ROWE PRICE GROUP INC	USD	1,621,341.90	0.76
45,051	TEXAS INSTRUMENTS INC	USD	6,432,832.29	3.03
11,851	TRUIST FINANCIAL CORP	USD	450,930.55	0.21
22,165	UNITED PARCEL SERVICE INC - B	USD	3,693,353.95	1.74
111,981	VERIZON COMMUNICATIONS INC	USD	6,661,749.69	3.14
34,399	WALMART INC	USD	4,812,764.09	2.27

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
25,598	WELLS FARGO & CO	USD	601,808.98	0.28
5,694	WELLTOWER INC	USD	313,682.46	0.15
			<b>182,698,524.36</b>	<b>86.08</b>
<b>Irsko</b>				
70,966	JOHNSON CONTROLS INTERNATIONAL PLC	USD	2,898,961.10	1.37
99,783	MEDTRONIC PLC	USD	10,369,449.36	4.88
94,418	NVENT ELECTRIC PLC	USD	1,670,254.42	0.79
			<b>14,938,664.88</b>	<b>7.04</b>
<b>Švýcarsko</b>				
35,906	CHUBB LTD	USD	4,169,404.72	1.96
43,142	TE CONNECTIVITY LTD	USD	4,216,699.08	1.99
			<b>8,386,103.80</b>	<b>3.95</b>
<b>Jersey</b>				
39,705	JANUS HENDERSON GROUP PLC	USD	862,392.60	0.41
			<b>862,392.60</b>	<b>0.41</b>
<b>Curacao</b>				
24,152	SCHLUMBERGER NV	USD	375,805.12	0.18
			<b>375,805.12</b>	<b>0.18</b>
			<b>207,261,490.76</b>	<b>97.66</b>

**Portfolio cenných papírů celkem 207,261,490.76 97.66**

### Finanční deriváty k 30/09/2020

K výplatě	K úhradě	Datum splatnosti	Závazky v USD	Nerealizovaný zisk nebo ztráta v USD	
<b>Měnové forwardy</b>					
1,734,708.17	USD	6,605,412.48 PLN	08/10/2020	1,734,708.17	26,252.92
515,062.02	USD	715,130.05 AUD	08/10/2020	515,062.02	2,489.40
339,923.80	ZAR	19,822.07 USD	01/10/2020	19,822.07	557.05
355,177.59	ZAR	20,921.96 USD	02/10/2020	20,921.96	371.66
48,432.21	USD	41,020.12 EUR	08/10/2020	48,432.21	324.20
17,111.79	AUD	12,062.96 USD	01/10/2020	12,062.96	201.91
5,284.21	USD	7,424.25 AUD	02/10/2020	5,284.21	(37.12)
184,444,901.36	ZAR	11,055,621.08 USD	08/10/2020	11,055,621.08	(6,290.14)
446,823.33	EUR	534,597.36 USD	08/10/2020	534,597.36	(10,567.08)
1,185,387.93	USD	20,025,518.00 ZAR	08/10/2020	1,185,387.93	(14,258.00)
7,914,477.00	AUD	5,833,014.86 USD	08/10/2020	5,833,014.86	(160,278.48)
82,070,469.07	PLN	22,321,847.84 USD	08/10/2020	22,321,847.84	(1,094,752.04)
				<b>43,286,762.67</b>	<b>(1,255,985.72)</b>
<b>Finanční deriváty celkem</b>				<b>(1,255,985.72)</b>	

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) US High Dividend

(Vyjádřeno v USD)

## Přehled čistých aktiv k 30/09/2020

		% ČHA
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>	<b>207,261,490.76</b>	<b>97.66</b>
<b>Finanční deriváty celkem</b>	<b>(1,255,985.72)</b>	<b>(0.59)</b>
<b>Hotovost v bance</b>	<b>4,368,759.71</b>	<b>2.06</b>
<b>Ostatní aktiva a pasiva</b>	<b>1,851,549.60</b>	<b>0.87</b>
<b>Čistá aktiva celkem</b>	<b>212,225,814.35</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>	30/09/2020	USD	268,580,272.80
	30/09/2019	USD	233,889,449.29
	30/09/2018	USD	121,073,628.61
<b>Čistá hodnota aktiv na akcii**</b>			
Capitalisation I (USD)	30/09/2020	USD	5,613.99
	30/09/2019	USD	5,487.49
	30/09/2018	USD	5,160.07
Capitalisation P (USD)	30/09/2020	USD	277.44
	30/09/2019	USD	272.32
	30/09/2018	USD	257.11
Capitalisation Z (USD)	30/09/2020	USD	5,728.17
	30/09/2019	USD	5,558.91
	30/09/2018	USD	5,189.89
Capitalisation Zz (USD)	30/09/2020	USD	280,513.90
	30/09/2019	USD	271,816.36
	30/09/2018	USD	253,391.29
<b>Počet akcií</b>			
Capitalisation I (USD)	30/09/2020		23,112
	30/09/2019		15,687
	30/09/2018		7
Capitalisation P (USD)	30/09/2020		32
	30/09/2019		32
	30/09/2018		32
Capitalisation Z (USD)	30/09/2020		23,304
	30/09/2019		25,120
	30/09/2018		21,220
Capitalisation Zz (USD)	30/09/2020		19
	30/09/2019		30
	30/09/2018		43
<b>Poplatek za správu v %*</b>			
Capitalisation I (USD)	30/09/2020		0.88%
Capitalisation P (USD)	30/09/2020		1.30%
Capitalisation Z (USD)	30/09/2020		0.16%
Capitalisation Zz (USD)	30/09/2020		0.01%
<b>Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*</b>	30/09/2020		149.77%

\* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) provádí správní agent metodou (viz poznámka 18).

Tato sazba poplatku za správu odpovídá sazbě poplatku za správu uvedené v posledním Sdělení klíčových informací pro investory (KIID) platném ke dni této zprávy.

Transakční náklady jsou zahrnuty v nákupní/prodejní ceně cenných papírů. Tyto náklady, které nejsou účtovány jako náklady provozní, nejsou zahrnuty do výpočtu poplatku za správu.

Poplatek za správu a ukazatel obrátkovosti portfolia se vypočítávají za období posledních dvanácti měsíců.

Poplatek za správu za období kratší než jeden rok je a nualizován. Ukazatel obrátkovosti portfolia (PTR) není a nualizován za období kratší než jeden rok.

\*\* Oficiální čisté obchodní jmění na akcii popř. zahrnující kolísavé stanovení cen (swing pricing adjustment).

## NN (L) US High Yield

(Vyjádřeno v USD)

## Finanční výkazy

## Výkaz čistých aktiv k 30/09/2020

	Poznámky	
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>	2	<b>258,517,945.56</b>
Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje		258,517,945.56
<b>Hotovost v bance</b>		<b>8,678,223.78</b>
<b>Marginální vklady</b>		<b>510,682.49</b>
<b>Ostatní aktiva</b>	4,16	<b>6,290,343.73</b>
<b>Aktiva celkem</b>		<b>273,997,195.56</b>
<b>Běžná pasiva</b>	4,16	<b>(5,215,950.75)</b>
<b>Finanční deriváty celkem</b>	2	<b>(200,972.01)</b>
Měnové forwardy		(140,756.43)
Futures		(60,215.58)
<b>Pasiva celkem</b>		<b>(5,416,922.76)</b>
<b>Čistá aktiva na konci roku</b>		<b>268,580,272.80</b>

## Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2020

	Poznámky	
<b>Příjmy celkem</b>	2	<b>14,180,503.76</b>
Úroky z dluhopisů a ostatních dluhových nástrojů		13,997,976.35
Bankovní úroky		37,202.81
Úroky ze swapů		82,250.00
Ostatní příjmy	11	63,074.60
<b>Výdaje celkem</b>		<b>(1,221,185.77)</b>
Obhospodařovatelský poplatek	5	(808,208.22)
Fixní servisní poplatek	6	(363,116.60)
Daň z úpisu	10	(24,730.48)
Bankovní úroky		(4,493.38)
Úroky ze swapů		(5,006.66)
Ostatní náklady	12	(15,630.43)
<b>Čisté příjmy z investic</b>		<b>12,959,317.99</b>
Realizované zisky z investičního portfolia		5,506,599.66
Realizované ztráty z investičního portfolia		(8,804,901.02)
Realizované zisky z finančních derivátů		4,299,157.93
Realizované ztráty z finančních derivátů		(6,443,092.44)
Realizované zisky z převodu měn		901,998.47
Realizované ztráty z převodu měn		(1,151,600.81)
Změny čistých nerealizovaných zisků nebo (ztrát) z investičního portfolia		(973,918.08)
Změny čistých nerealizovaných zisků nebo (ztrát) z finančních derivátů		(804,597.95)
<b>Výsledek operací</b>		<b>5,488,963.75</b>
Úpisy		57,335,118.41
Zpětné odkupy		(28,133,258.65)
Čistá aktiva na začátku roku		233,889,449.29
<b>Čistá aktiva na konci roku</b>		<b>268,580,272.80</b>

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) US High Yield

(Vyjádřeno v USD)

### Portfolio cenných papírů k 30/09/2020

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA	Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
<b>Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu přijaté ke kotaci na oficiálním trhu burzy a/nebo obchodované na jiném regulovaném trhu</b>					840,000	CLEVELAND-CLIFFS INC 6.750% 15/03/2026	USD	854,854.80	0.32
					585,000	CLEVELAND-CLIFFS INC 9.875% 17/10/2025	USD	652,780.11	0.24
					1,195,000	COMMERCIAL METALS CO 5.750% 15/04/2026	USD	1,243,631.45	0.46
					836,000	COMSTOCK RESOURCES INC 9.750% 15/08/2026	USD	857,807.25	0.32
					1,610,000	COMSTOCK RESOURCES INC 9.750% 15/08/2026	USD	1,650,181.67	0.61
					640,000	CONSOLIDATED COMMUNICATIONS INC 6.500% 01/10/2028	USD	653,451.81	0.24
					1,565,000	CORE & MAIN LP 6.125% 15/08/2025	USD	1,586,104.76	0.59
					150,000	CORNERSTONE BUILDING BRANDS INC 6.125% 15/01/2029	USD	151,992.26	0.06
					2,250,000	CORNERSTONE BUILDING BRANDS INC 8.000% 04/15/2026	USD	2,362,648.61	0.88
					1,575,000	COTY INC 6.500% 15/04/2026	USD	1,236,712.95	0.46
					1,165,000	CSC HOLDINGS LLC 4.125% 01/12/2030	USD	1,185,396.90	0.44
					700,000	CSC HOLDINGS LLC 4.625% 01/12/2030	USD	702,576.99	0.26
					500,000	DAE FUNDING LLC 5.000% 01/08/2024	USD	502,418.96	0.19
					334,000	DAE FUNDING LLC 5.250% 15/11/2021	USD	337,375.80	0.13
					640,000	DAE FUNDING LLC 5.750% 15/11/2023	USD	645,868.84	0.24
					1,515,000	DIAMOND SPORTS GROUP LLC / DIAMOND SPORTS FINANCE CO 5.375% 15/08/2026	USD	1,072,049.00	0.40
					1,250,000	DIAMOND SPORTS GROUP LLC / DIAMOND SPORTS FINANCE CO 6.625% 15/08/2027	USD	650,015.45	0.24
					280,000	DIEBOLD NIXDORF INC 8.500% 15/04/2024	USD	252,860.80	0.09
					100,000	ENDEAVOR ENERGY RESOURCES LP / EER FINANCE INC 5.500% 30/01/2026	USD	99,462.22	0.04
					2,078,000	ENDEAVOR ENERGY RESOURCES LP / EER FINANCE INC 5.750% 30/01/2028	USD	2,092,706.30	0.78
					125,000	ENDEAVOR ENERGY RESOURCES LP / EER FINANCE INC 6.625% 15/07/2025	USD	128,390.39	0.05
					1,185,000	ENERGIZER HOLDINGS INC 4.375% 31/03/2029	USD	1,195,968.62	0.45
					2,495,000	ENLINK MIDSTREAM PARTNERS LP 4.150% 01/06/2025	USD	2,146,406.91	0.80
					675,000	ENLINK MIDSTREAM PARTNERS LP 4.400% 01/04/2024	USD	607,520.47	0.23
					2,000,000	EQM MIDSTREAM PARTNERS LP 5.500% 15/07/2028	USD	2,012,667.20	0.75
					1,625,000	FIRSTCASH INC 4.625% 01/09/2028	USD	1,653,932.04	0.62
					1,200,000	FORD MOTOR CO 7.450% 16/07/2031	USD	1,377,137.68	0.51
					2,255,000	FORD MOTOR CO 8.500% 21/04/2023	USD	2,458,262.09	0.92
					555,000	FORD MOTOR CO 9.000% 22/04/2025	USD	635,853.96	0.24
					160,000	FORD MOTOR CO 9.625% 22/04/2030	USD	206,672.02	0.08
					1,200,000	FORD MOTOR CREDIT CO LLC 1.355% 07/02/2025 EMTN	EUR	1,277,015.83	0.48
					570,000	FORD MOTOR CREDIT CO LLC 4.125% 17/08/2027	USD	553,962.49	0.21
					500,000	FXI HOLDINGS INC 12.250% 15/11/2026	USD	539,096.79	0.20
					1,229,000	FXI HOLDINGS INC 7.875% 01/11/2024	USD	1,173,537.85	0.44
					1,315,000	GATES GLOBAL LLC / GATES CORP 6.250% 15/01/2026	USD	1,352,733.49	0.50
					350,000	HAT HOLDINGS I LLC / HAT HOLDINGS II LLC 3.750% 15/09/2030	USD	351,043.20	0.13
					1,898,000	HAT HOLDINGS I LLC / HAT HOLDINGS II LLC 5.250% 15/07/2024	USD	1,978,990.45	0.74
					450,000	HAT HOLDINGS I LLC / HAT HOLDINGS II LLC 6.000% 15/04/2025	USD	479,315.21	0.18
					1,000,000	HCA INC 5.500% 15/06/2047	USD	1,237,874.95	0.46
					2,915,000	HCA INC 5.625% 01/09/2028	USD	3,336,456.47	1.24
					893,000	HOLOGIC INC 4.375% 15/10/2025	USD	912,538.84	0.34
					435,000	HOLOGIC INC 4.625% 01/02/2028	USD	458,573.41	0.17
					1,230,000	HUB INTERNATIONAL LTD 7.000% 01/05/2026	USD	1,273,975.33	0.47
					2,275,000	HUGHES SATELLITE SYSTEMS CORP 5.250% 01/08/2026	USD	2,417,907.70	0.90
					740,000	IHEARTCOMMUNICATIONS INC 5.250% 15/08/2027	USD	723,781.88	0.27
					550,000	IHEARTCOMMUNICATIONS INC 6.375% 01/05/2026	USD	573,220.71	0.21
					1,325,000	IHEARTCOMMUNICATIONS INC 8.375% 01/05/2027	USD	1,308,163.69	0.49
					750,000	INNPHOS HOLDINGS INC 9.375% 15/02/2028	USD	800,631.46	0.30
					1,273,000	IQVIA INC 2.250% 15/01/2028	EUR	1,459,622.20	0.54
					600,000	IQVIA INC 3.250% 15/03/2025	EUR	708,866.91	0.26
					1,200,000	JAGGED PEAK ENERGY LLC 5.875% 01/05/2026	USD	1,201,710.61	0.45
					2,074,000	KRAFT HEINZ FOODS CO 4.375% 01/06/2046	USD	2,131,990.49	0.79
<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	1,435,188.04	0.53					
2,025,000	ACRISURE LLC / ACRISURE FINANCE INC 7.000% 15/11/2025	USD	1,985,330.11	0.74					
302,000	ADIENT US LLC 7.000% 15/05/2026	USD	323,578.07	0.12					
265,000	ADIENT US LLC 9.000% 15/04/2025	USD	293,481.31	0.11					
1,030,000	AHERN RENTALS INC 7.375% 15/05/2023	USD	542,538.11	0.20					
1,515,000	ALBERTSONS COS INC / SAFEWAY INC / NEW ALBERTSONS LP / ALBERTSONS LLC 4.625% 15/01/2027	USD	1,549,661.14	0.58					
500,000	ALBERTSONS COS INC / SAFEWAY INC / NEW ALBERTSONS LP / ALBERTSONS LLC 4.875% 15/02/2030	USD	522,849.00	0.19					
730,000	ALBERTSONS COS INC / SAFEWAY INC / NEW ALBERTSONS LP / ALBERTSONS LLC 5.875% 15/02/2028	USD	779,452.88	0.29					
1,749,000	ALLIED UNIVERSAL HOLDCO LLC / ALLIED UNIVERSAL FINANCE CORP 6.625% 15/07/2026	USD	1,859,523.72	0.69					
600,000	AMC ENTERTAINMENT HOLDINGS INC 10.500% 15/04/2025	USD	449,059.33	0.17					
195,000	AMC ENTERTAINMENT HOLDINGS INC 12.000% 15/06/2026	USD	52,613.29	0.02					
2,520,000	AMERICAN AIRLINES INC 11.750% 15/07/2025	USD	2,432,534.33	0.91					
910,000	ANTERO MIDSTREAM PARTNERS LP / ANTERO MIDSTREAM FINANCE CORP 5.750% 01/03/2027	USD	752,488.49	0.28					
915,000	ANTERO MIDSTREAM PARTNERS LP / ANTERO MIDSTREAM FINANCE CORP 5.750% 15/01/2028	USD	753,054.49	0.28					
650,000	ARCHROCK PARTNERS LP / ARCHROCK PARTNERS FINANCE CORP 6.250% 01/04/2028	USD	612,504.98	0.23					
915,000	ARCHROCK PARTNERS LP / ARCHROCK PARTNERS FINANCE CORP 6.875% 01/04/2027	USD	878,065.28	0.33					
1,745,000	ARROW BIDCO LLC 9.500% 15/03/2024	USD	1,464,826.13	0.55					
1,350,000	AVIENT CORP 5.750% 15/05/2025	USD	1,429,495.40	0.53					
1,390,000	BEACON ESCROW CORP 4.875% 01/11/2025	USD	1,364,148.88	0.51					
2,015,000	BERRY GLOBAL INC 4.875% 15/07/2026	USD	2,121,886.08	0.79					
680,000	BLACK KNIGHT INFOSERV LLC 3.625% 01/09/2028	USD	687,674.60	0.26					
1,405,000	BLUE RACER MIDSTREAM LLC / BLUE RACER FINANCE CORP 6.625% 15/07/2026	USD	1,244,105.24	0.46					
2,000,000	CAPITOL INVESTMENT MERGER SUB 2 LLC 10.000% 01/08/2024	USD	2,099,717.18	0.78					
1,284,000	CARGO AIRCRAFT MANAGEMENT INC 4.750% 01/02/2028	USD	1,296,879.28	0.48					
130,000	CCO HOLDINGS LLC / CCO HOLDINGS CAPITAL CORP 4.500% 01/05/2032	USD	135,641.30	0.05					
755,000	CCO HOLDINGS LLC / CCO HOLDINGS CAPITAL CORP 4.500% 15/08/2030	USD	792,670.81	0.30					
3,115,000	CCO HOLDINGS LLC / CCO HOLDINGS CAPITAL CORP 4.750% 01/03/2030	USD	3,297,696.68	1.22					
3,000,000	CCO HOLDINGS LLC / CCO HOLDINGS CAPITAL CORP 5.750% 15/02/2026	USD	3,118,820.67	1.16					
1,110,000	CENTENE CORP 3.375% 15/02/2030	USD	1,149,751.15	0.43					
1,815,000	CENTENE CORP 5.375% 01/06/2026	USD	1,915,225.01	0.71					
575,000	CENTENNIAL RESOURCE PRODUCTION LLC 5.375% 15/01/2026	USD	231,031.12	0.09					
2,075,000	CENTENNIAL RESOURCE PRODUCTION LLC 6.875% 01/04/2027	USD	844,360.51	0.31					
375,000	CENTURYLINK INC 4.000% 15/02/2027	USD	380,614.87	0.14					
1,250,000	CENTURYLINK INC 5.125% 15/12/2026	USD	1,280,121.11	0.48					
305,000	CHEMOURS CO/THE 4.000% 15/05/2026	EUR	341,446.19	0.13					
2,535,000	CHENIERE ENERGY PARTNERS LP 4.500% 01/10/2029	USD	2,598,554.96	0.97					
555,000	CHS/COMMUNITY HEALTH SYSTEMS INC 6.250% 31/03/2023	USD	542,188.03	0.20					
950,000	CHS/COMMUNITY HEALTH SYSTEMS INC 6.625% 15/02/2025	USD	919,519.59	0.34					
1,866,000	CHS/COMMUNITY HEALTH SYSTEMS INC 8.625% 15/01/2024	USD	1,856,402.38	0.69					
2,790,000	CLEARWAY ENERGY OPERATING LLC 4.750% 15/03/2028	USD	2,909,254.92	1.08					
1,750,000	CLEVELAND-CLIFFS INC 5.875% 01/06/2027	USD	1,625,848.84	0.61					

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.



## NN (L) US High Yield

(Vyjádřeno v USD)

## Portfolio cenných papírů k 30/09/2020 (pokračování)

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA	Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
525,000	KRAFT HEINZ FOODS CO 5.000% 15/07/2035	USD	603,607.84	0.22	460,000	RADIAN GROUP INC 4.875% 15/03/2027	USD	458,778.70	0.17
1,342,000	KRATON POLYMERS LLC / KRATON POLYMERS CAPITAL CORP 5.250% 15/05/2026	EUR	1,586,150.15	0.59	685,000	RADIAN GROUP INC 6.625% 15/03/2025	USD	726,065.78	0.27
1,835,000	LADDER CAPITAL FINANCE HOLDINGS LLLP / LADDER CAPITAL FINANCE CORP 4.250% 01/02/2027	USD	1,585,878.14	0.59	363,000	RANGE RESOURCES CORP 5.000% 15/03/2023	USD	344,895.50	0.13
1,275,000	LEVEL 3 FINANCING INC 4.625% 15/09/2027	USD	1,309,523.16	0.49	730,000	RANGE RESOURCES CORP 9.250% 01/02/2026	USD	749,839.99	0.28
450,000	LEVEL 3 FINANCING INC 5.250% 15/03/2026	USD	465,824.74	0.17	680,000	REALOGY GROUP LLC / REALOGY CO-ISSUER CORP 4.875% 01/06/2023	USD	674,842.33	0.25
455,000	LOGAN MERGER SUB INC 5.500% 01/09/2027	USD	461,682.82	0.17	400,000	REALOGY GROUP LLC / REALOGY CO-ISSUER CORP 7.625% 15/06/2025	USD	418,157.16	0.16
500,000	MACY'S INC 8.375% 15/06/2025	USD	516,837.22	0.19	760,000	REFINITIV US HOLDINGS INC 6.250% 15/05/2026	USD	813,644.84	0.30
987,000	MEDNAX INC 6.250% 15/01/2027	USD	1,024,345.79	0.38	1,000,000	REFINITIV US HOLDINGS INC 8.250% 15/11/2026	USD	1,096,031.72	0.41
1,340,000	M/I HOMES INC 4.950% 01/02/2028	USD	1,374,540.04	0.51	1,713,000	SCRIPPS ESCROW INC 5.875% 15/07/2027	USD	1,661,668.50	0.62
1,720,000	NATIONSTAR MORTGAGE HOLDINGS INC 5.500% 15/08/2028	USD	1,716,291.44	0.64	310,000	SENSATA TECHNOLOGIES INC 3.750% 15/02/2031	USD	308,369.39	0.11
1,208,000	NAVISTAR INTERNATIONAL CORP 6.625% 01/11/2025	USD	1,239,543.54	0.46	1,120,000	SENSATA TECHNOLOGIES INC 4.375% 15/02/2030	USD	1,168,379.34	0.44
350,000	NETFLIX INC 3.625% 15/05/2027	EUR	443,372.93	0.17	260,000	SERVICE CORP INTERNATIONAL/US 3.375% 15/08/2030	USD	260,345.93	0.10
734,000	NETFLIX INC 3.875% 15/11/2029	EUR	950,048.79	0.35	620,000	SERVICE CORP INTERNATIONAL/US 5.125% 01/06/2029	USD	687,435.48	0.26
750,000	NETFLIX INC 4.875% 15/04/2028	USD	842,453.51	0.31	1,500,000	SINCLAIR TELEVISION GROUP INC 5.125% 15/02/2027	USD	1,391,597.88	0.52
1,700,000	NEWMARK GROUP INC 6.125% 15/11/2023	USD	1,770,817.10	0.66	333,000	SIRIUS XM RADIO INC 3.875% 01/08/2022	USD	336,418.63	0.13
1,867,000	NEXSTAR ESCROW INC 5.625% 15/07/2027	USD	1,958,279.35	0.73	1,645,000	SIRIUS XM RADIO INC 4.125% 01/07/2030	USD	1,685,572.25	0.63
1,964,000	NFP CORP 6.875% 15/08/2028	USD	1,987,443.29	0.74	200,000	SIRIUS XM RADIO INC 4.625% 15/07/2024	USD	206,995.11	0.08
1,335,000	NMI HOLDINGS INC 7.375% 01/06/2025	USD	1,426,493.65	0.53	120,000	SPECIALTY BUILDING PRODUCTS HOLDINGS LLC / SBP FINANCE CORP 6.375% 30/09/2026	USD	122,212.11	0.05
881,000	NOKIA OF AMERICA CORP 6.450% 15/03/2029	USD	948,885.35	0.35	915,000	SPRINGLEAF FINANCE CORP 6.875% 15/03/2025	USD	1,016,017.02	0.38
500,000	NUSTAR LOGISTICS LP 4.750% 01/02/2022	USD	500,469.95	0.19	1,465,000	SPRINT CAPITAL CORP 6.875% 15/11/2028	USD	1,824,573.22	0.68
1,586,000	NUSTAR LOGISTICS LP 6.000% 01/06/2026	USD	1,592,035.13	0.59	375,000	SPRINT CAPITAL CORP 8.750% 15/03/2032	USD	549,031.46	0.20
380,000	NUSTAR LOGISTICS LP 6.750% 01/02/2021	USD	382,988.75	0.14	450,000	SPRINT CORP 7.625% 15/02/2025	USD	528,670.71	0.20
1,000,000	OCCIDENTAL PETROLEUM CORP 2.700% 15/08/2022	USD	933,645.05	0.35	600,000	SPRINT CORP 7.875% 15/09/2023	USD	688,115.16	0.26
1,550,000	OCCIDENTAL PETROLEUM CORP 3.200% 15/08/2026	USD	1,230,172.89	0.46	400,000	STAPLES INC 10.750% 15/04/2027	USD	319,457.42	0.12
1,000,000	OCCIDENTAL PETROLEUM CORP 3.500% 15/08/2029	USD	765,705.31	0.29	1,143,000	STAPLES INC 7.500% 15/04/2026	USD	1,053,885.96	0.39
775,000	OCCIDENTAL PETROLEUM CORP 4.400% 15/04/2046	USD	552,374.65	0.21	1,500,000	STARWOOD PROPERTY TRUST INC 3.625% 01/02/2021	USD	1,498,503.11	0.56
525,000	OCCIDENTAL PETROLEUM CORP 8.000% 15/07/2025	USD	527,770.81	0.20	1,553,000	STONEX GROUP INC 8.625% 15/06/2025	USD	1,678,165.48	0.62
415,000	OCCIDENTAL PETROLEUM CORP 8.500% 15/07/2027	USD	418,225.60	0.16	469,000	SUMMIT MATERIALS LLC / SUMMIT MATERIALS FINANCE CORP 5.250% 15/01/2029	USD	488,126.65	0.18
415,000	OCCIDENTAL PETROLEUM CORP 8.875% 15/07/2030	USD	425,645.26	0.16	1,485,000	SUNCOKE ENERGY PARTNERS LP / SUNCOKE ENERGY PARTNERS FINANCE CORP 7.500% 15/06/2025	USD	1,337,036.14	0.50
1,130,000	OLIN CORP 5.625% 01/08/2029	USD	1,111,860.03	0.41	680,000	SWITCH LTD 3.750% 15/09/2028	USD	686,690.17	0.26
1,395,000	OLIN CORP 9.500% 01/06/2025	USD	1,624,843.13	0.60	2,500,000	TALLGRASS ENERGY PARTNERS LP / TALLGRASS ENERGY FINANCE CORP 6.000% 01/03/2027	USD	2,308,881.28	0.86
795,000	ON SEMICONDUCTOR CORP 3.875% 01/09/2028	USD	807,194.47	0.30	1,230,000	TALLGRASS ENERGY PARTNERS LP / TALLGRASS ENERGY FINANCE CORP 7.500% 01/10/2025	USD	1,241,206.55	0.46
100,000	ONEMAIN FINANCE CORP 6.625% 15/01/2028	USD	110,898.07	0.04	640,000	TARGA RESOURCES PARTNERS LP / TARGA RESOURCES PARTNERS FINANCE CORP 4.875% 01/02/2031	USD	620,481.13	0.23
2,880,000	ONEMAIN FINANCE CORP 7.125% 15/03/2026	USD	3,215,969.22	1.20	2,096,000	TARGA RESOURCES PARTNERS LP / TARGA RESOURCES PARTNERS FINANCE CORP 5.375% 01/02/2027	USD	2,100,455.59	0.78
255,000	ONEMAIN FINANCE CORP 8.875% 01/06/2025	USD	281,864.18	0.10	925,000	TARGA RESOURCES PARTNERS LP / TARGA RESOURCES PARTNERS FINANCE CORP 5.875% 15/04/2026	USD	949,251.14	0.35
600,000	OWENS-BROCKWAY GLASS CONTAINER INC 6.625% 13/05/2027	USD	650,033.14	0.24	65,000	TARGA RESOURCES PARTNERS LP / TARGA RESOURCES PARTNERS FINANCE CORP 6.500% 15/07/2027	USD	67,969.31	0.03
1,390,000	PARK INTERMEDIATE HOLDINGS LLC / PK DOMESTIC PROPERTY LLC / PK FINANCE CO-ISSUER 5.875% 01/10/2028	USD	1,394,426.26	0.52	425,000	TEGNA INC 4.625% 15/03/2028	USD	416,054.43	0.15
881,000	PARSLEY ENERGY LLC / PARSLEY FINANCE CORP 5.250% 15/08/2025	USD	871,470.98	0.32	1,985,000	TEGNA INC 5.000% 15/09/2029	USD	1,958,082.84	0.73
985,000	PENNYMAC FINANCIAL SERVICES INC 5.375% 15/10/2025	USD	996,881.07	0.37	320,000	TENET HEALTHCARE CORP 4.625% 15/07/2024	USD	321,078.96	0.12
1,569,000	PETSMART INC 5.875% 01/06/2025	USD	1,607,015.14	0.60	3,250,000	TENET HEALTHCARE CORP 5.125% 01/05/2025	USD	3,279,389.59	1.21
1,125,000	PETSMART INC 7.125% 15/03/2023	USD	1,135,353.08	0.42	175,000	TENET HEALTHCARE CORP 6.250% 01/02/2027	USD	180,506.71	0.07
1,130,000	PM GENERAL PURCHASER LLC 9.500% 01/10/2028	USD	1,171,826.01	0.44	385,000	T-MOBILE USA INC 2.050% 15/02/2028	USD	393,941.81	0.15
2,000,000	POLARIS INTERMEDIATE CORP 8.500% 01/12/2022	USD	2,035,768.58	0.76	310,000	T-MOBILE USA INC 2.550% 15/02/2031	USD	320,385.20	0.12
1,335,000	PRA GROUP INC 7.375% 01/09/2025	USD	1,391,784.84	0.52	975,000	T-MOBILE USA INC 4.500% 01/02/2026	USD	1,004,391.84	0.37
300,000	PRIME SECURITY SERVICES BORROWER LLC / PRIME FINANCE INC 3.375% 31/08/2027	USD	289,132.27	0.11	1,150,000	T-MOBILE USA INC 4.750% 01/02/2028	USD	1,230,414.04	0.46
410,000	PRIME SECURITY SERVICES BORROWER LLC / PRIME FINANCE INC 5.250% 15/04/2024	USD	428,296.71	0.16	425,000	T-MOBILE USA INC 5.375% 15/04/2027	USD	454,425.20	0.17
855,000	PRIME SECURITY SERVICES BORROWER LLC / PRIME FINANCE INC 5.750% 15/04/2026	USD	913,990.08	0.34	1,605,000	TREEHOUSE FOODS INC 4.000% 01/09/2028	USD	1,622,740.00	0.60
1,000,000	PULTEGROUP INC 6.000% 15/02/2035	USD	1,236,208.98	0.46	1,250,000	WESTERN MIDSTREAM OPERATING LP 4.500% 01/03/2028	USD	1,186,740.91	0.44
1,275,000	QUALITYTECH LP / QTS FINANCE CORP 4.750% 15/11/2025	USD	1,321,923.03	0.49	700,000	WOLVERINE ESCROW LLC 13.125% 15/11/2027	USD	493,751.56	0.18
1,690,000	RADIAN GROUP INC 4.500% 01/10/2024	USD	1,677,278.61	0.62	500,000	WOLVERINE ESCROW LLC 8.500% 15/11/2024	USD	411,345.40	0.15

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) US High Yield

(Vyjádřeno v USD)

### Portfolio cenných papírů k 30/09/2020 (pokračování)

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
1,500,000	WOLVERINE ESCROW LLC 9.000% 15/11/2026	USD	1,237,332.77	0.46
1,035,000	WPX ENERGY INC 4.500% 15/01/2030	USD	1,019,379.87	0.38
1,519,000	WPX ENERGY INC 5.250% 15/10/2027	USD	1,543,575.29	0.57
110,000	WPX ENERGY INC 5.750% 01/06/2026	USD	113,679.63	0.04
1,619,000	W&T OFFSHORE INC 9.750% 01/11/2023	USD	1,096,714.19	0.41
			<b>212,501,290.28</b>	<b>79.12</b>
<b>Kanada</b>				
3,750,000	BAUSCH HEALTH COS INC 4.500% 15/05/2023	EUR	4,364,456.65	1.63
167,000	BAUSCH HEALTH COS INC 5.750% 15/08/2027	USD	177,756.71	0.07
1,300,000	BOMBARDIER INC 6.125% 15/05/2021	EUR	1,508,845.62	0.56
280,000	CLARIOS GLOBAL LP 6.750% 15/05/2025	USD	295,308.43	0.11
1,255,000	FAIRSTONE FINANCIAL INC 7.875% 15/07/2024	USD	1,298,064.43	0.48
835,000	GARDA WORLD SECURITY CORP 4.625% 15/02/2027	USD	826,633.43	0.31
1,280,000	GARDA WORLD SECURITY CORP 9.500% 01/11/2027	USD	1,373,716.45	0.51
530,000	HUSKY III HOLDING LTD 13.000% 15/02/2025	USD	547,431.94	0.20
			<b>10,392,213.66</b>	<b>3.87</b>
<b>Nizozemsko</b>				
1,500,000	DARLING GLOBAL FINANCE BV 3.625% 15/05/2026	EUR	1,794,353.15	0.68
1,200,000	DIEBOLD NIXDORF DUTCH HOLDING BV 9.000% 15/07/2025	EUR	1,452,897.99	0.54
446,000	FIAT CHRYSLER AUTOMOBILES NV 3.875% 05/01/2026	EUR	566,239.99	0.21
607,000	FIAT CHRYSLER AUTOMOBILES NV 4.500% 07/07/2028	EUR	811,545.35	0.30
950,000	LKQ EUROPEAN HOLDINGS BV 3.625% 01/04/2026	EUR	1,126,970.23	0.42
1,125,000	VZ VENDOR FINANCING BV 2.500% 31/01/2024	EUR	1,299,442.76	0.48
			<b>7,051,449.47</b>	<b>2.63</b>
<b>Lucembursko</b>				
450,000	ALTICE FINANCING SA 2.250% 15/01/2025	EUR	505,511.16	0.19
595,000	ALTICE FINANCING SA 3.000% 15/01/2028	EUR	648,885.87	0.24
330,000	ALTICE FINANCING SA 5.000% 15/01/2028	USD	320,447.50	0.12
750,000	ALTICE FRANCE HOLDING SA 10.500% 15/05/2027	USD	833,576.61	0.31
200,000	ALTICE FRANCE HOLDING SA 6.000% 15/02/2028	USD	190,519.14	0.07
1,510,000	CAMELOT FINANCE SA 4.500% 01/11/2026	USD	1,547,301.64	0.58
750,000	GALAPAGOS HOLDING SA 7.000% 15/06/2022 - DEFAULTED	EUR	63,108.90	0.02
2,000,000	INTELSAT JACKSON HOLDINGS SA 8.000% 15/02/2024	USD	2,031,454.92	0.76
			<b>6,140,805.74</b>	<b>2.29</b>
<b>Jersey</b>				
2,775,000	DELPHI TECHNOLOGIES PLC 5.000% 01/10/2025	USD	3,179,445.68	1.18
			<b>3,179,445.68</b>	<b>1.18</b>
<b>Nadnárodní a mezinárodní společnosti</b>				
1,000,000	AXALTA COATING SYSTEMS LLC / AXALTA COATING SYSTEMS DUTCH HOLDING B BV 4.750% 15/06/2027	USD	1,029,887.51	0.38
500,000	PANTHER BF AGGREGATOR 2 LP / PANTHER FINANCE CO INC 4.375% 15/05/2026	EUR	588,209.78	0.22
1,260,000	PANTHER BF AGGREGATOR 2 LP / PANTHER FINANCE CO INC 8.500% 15/05/2027	USD	1,303,583.54	0.49
			<b>2,921,680.83</b>	<b>1.09</b>
<b>Francie</b>				
100,000	ALTICE FRANCE SA 2.125% 15/02/2025	EUR	110,815.42	0.04
429,000	ALTICE FRANCE SA 3.375% 15/01/2028	EUR	485,102.77	0.18
600,000	BANIYAI ENTERTAINMENT SASU 3.500% 01/03/2025	EUR	686,087.35	0.26
1,400,000	BANIYAI GROUP SAS 6.500% 01/03/2026	EUR	1,584,995.74	0.59
			<b>2,867,001.28</b>	<b>1.07</b>

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
<b>Kajmanské ostrovy</b>				
2,686,996	GLOBAL AIRCRAFT LEASING CO LTD 6.500% 15/09/2024	USD	1,520,796.72	0.57
1,070,000	TRANSOCEAN POSEIDON LTD 6.875% 01/02/2027	USD	856,682.38	0.32
			<b>2,377,479.10</b>	<b>0.89</b>
<b>Velká Británie</b>				
575,000	ALGECO GLOBAL FINANCE PLC 6.500% 15/02/2023	EUR	673,754.17	0.25
650,000	EG GLOBAL FINANCE PLC 6.250% 30/10/2025	EUR	760,434.98	0.28
228,000	EG GLOBAL FINANCE PLC 8.500% 30/10/2025	USD	240,084.44	0.09
675,000	SENSATA TECHNOLOGIES UK FINANCING CO PLC 6.250% 15/02/2026	USD	702,525.26	0.26
			<b>2,376,798.85</b>	<b>0.88</b>
<b>Rakousko</b>				
560,000	AMS AG 6.000% 31/07/2025	EUR	694,190.85	0.26
1,105,000	AMS AG 7.000% 31/07/2025	USD	1,168,112.69	0.43
			<b>1,862,303.54</b>	<b>0.69</b>
<b>Libérie</b>				
90,000	ROYAL CARIBBEAN CRUISES LTD 10.875% 01/06/2023	USD	100,371.39	0.04
1,240,000	ROYAL CARIBBEAN CRUISES LTD 11.500% 01/06/2025	USD	1,440,494.38	0.53
300,000	ROYAL CARIBBEAN CRUISES LTD 9.125% 15/06/2023	USD	317,823.71	0.12
			<b>1,858,689.48</b>	<b>0.69</b>
<b>Mexiko</b>				
330,000	CEMEX SAB DE CV 7.375% 05/06/2027	USD	356,072.63	0.13
1,250,000	CEMEX SAB DE CV 7.750% 16/04/2026	USD	1,315,153.46	0.49
			<b>1,671,226.09</b>	<b>0.62</b>
<b>Dánsko</b>				
1,600,000	DKT FINANCE APS 9.375% 17/06/2023	USD	1,648,857.17	0.61
			<b>1,648,857.17</b>	<b>0.61</b>
<b>Itálie</b>				
849,000	TELECOM ITALIA SPA/MILANO 4.000% 11/04/2024 EMTN	EUR	1,055,620.27	0.39
			<b>1,055,620.27</b>	<b>0.39</b>
<b>Bermudy</b>				
875,000	NCL CORP LTD 3.625% 15/12/2024	USD	613,084.12	0.23
			<b>613,084.12</b>	<b>0.23</b>
			<b>258,517,945.56</b>	<b>96.25</b>

**Portfolio cenných papírů celkem 258,517,945.56 96.25**

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) US High Yield

(Vyjádřeno v USD)

## Finanční deriváty k 30/09/2020

K výplatě	K úhradě	Datum splatnosti	Závazky v USD	Nerealizovaný zisk nebo (ztráta) v USD
<b>Měnové forwardy</b>				
65,676.37 USD	51,000.00 GBP	30/10/2020	65,676.37	(266.13)
27,843,894.77 USD	23,850,000.00 EUR	30/10/2020	27,843,894.77	(140,490.30)
			<b>27,909,571.14</b>	<b>(140,756.43)</b>
<b>Úrokové futures</b>				
(31) EURO-BOBL FUTURE 08/12/2020	EUR		4,913,720.04	(14,904.38)
(23) EURO-BUND FUTURE 08/12/2020	EUR		4,706,970.12	(45,311.20)
			<b>9,620,690.16</b>	<b>(60,215.58)</b>
<b>Finanční deriváty celkem</b>				<b>(200,972.01)</b>

## Přehled čistých aktiv k 30/09/2020

		%
		ČHA
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>	<b>258,517,945.56</b>	<b>96.25</b>
<b>Finanční deriváty celkem</b>	<b>(200,972.01)</b>	<b>(0.07)</b>
<b>Hotovost v bance</b>	<b>8,678,223.78</b>	<b>3.23</b>
<b>Ostatní aktiva a pasiva</b>	<b>1,585,075.47</b>	<b>0.59</b>
<b>Čistá aktiva celkem</b>	<b>268,580,272.80</b>	<b>100.00</b>

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) Utilities

(Vyjádřeno v USD)

### Statistika

<b>Čistá aktiva</b>	30/09/2020	USD	-	<b>Počet akcií</b>		
	30/09/2019	USD	22,716,469.17			
	30/09/2018	USD	14,877,732.32			
<b>Čistá hodnota aktiv na akcii</b>				Capitalisation R (USD)	30/09/2020	-
					30/09/2019	1,276
					30/09/2018	1,502
Capitalisation I (USD)	30/09/2020	USD	-	Capitalisation X (USD)	30/09/2020	-
	30/09/2019	USD	1,117.33		30/09/2019	7,158
	30/09/2018	USD	951.26		30/09/2018	3,392
Capitalisation P (EUR)	30/09/2020	EUR	-	Distribution P (USD)	30/09/2020	-
	30/09/2019	EUR	399.50		30/09/2019	307
	30/09/2018	EUR	322.44		30/09/2018	654
Capitalisation P (USD)	30/09/2020	USD	-	Distribution R (USD)	30/09/2020	-
	30/09/2019	USD	969.86		30/09/2019	1,097
	30/09/2018	USD	833.93		30/09/2018	1,119
Capitalisation R (EUR)	30/09/2020	EUR	-			
	30/09/2019	EUR	336.90			
	30/09/2018	EUR	269.91			
Capitalisation R (USD)	30/09/2020	USD	-			
	30/09/2019	USD	294.58			
	30/09/2018	USD	251.40			
Capitalisation X (USD)	30/09/2020	USD	-			
	30/09/2019	USD	883.87			
	30/09/2018	USD	763.83			
Distribution P (USD)	30/09/2020	USD	-			
	30/09/2019	USD	3,241.00			
	30/09/2018	USD	2,828.10			
Distribution R (USD)	30/09/2020	USD	-			
	30/09/2019	USD	288.19			
	30/09/2018	USD	251.40			
<b>Počet akcií</b>						
Capitalisation I (USD)	30/09/2020		-			
	30/09/2019		1,232			
	30/09/2018		2,488			
Capitalisation P (EUR)	30/09/2020		-			
	30/09/2019		16,387			
	30/09/2018		7,143			
Capitalisation P (USD)	30/09/2020		-			
	30/09/2019		5,212			
	30/09/2018		5,573			
Capitalisation R (EUR)	30/09/2020		-			
	30/09/2019		3,089			
	30/09/2018		282			

## NN (L) Utilities

(Vyjádřeno v USD)

## Finanční výkazy

Výkaz operací a změn čistých aktiv za období od 01/10/2019  
do 06/12/2019

	Poznámky	
<b>Příjmy celkem</b>	2	<b>66,535.96</b>
Dividendy		65,884.19
Bankovní úroky		651.77
<b>Výdaje celkem</b>		<b>(73,038.13)</b>
Obhospodařovatelský poplatek	5	(61,577.12)
Fixní servisní poplatek	6	(9,814.90)
Daň z úpisu	10	(1,619.28)
Bankovní úroky		(26.83)
<b>Čisté ztráty z investic</b>		<b>(6,502.17)</b>
Realizované zisky z investičního portfolia		2,735,634.26
Realizované ztráty z investičního portfolia		(641,884.27)
Realizované zisky z převodu měn		92,599.61
Realizované ztráty z převodu měn		(68,045.59)
Změny čistých nerealizovaných zisků nebo (ztrát) z investičního portfolia		(2,646,677.22)
<b>Výsledek operací</b>		<b>(534,875.38)</b>
Úpisy		2,183,476.39
Zpětné odkupy		(24,365,070.19)
Čistá aktiva na začátku období		22,716,469.18
<b>Čistá aktiva na konci období</b>		<b>-</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, 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.

## Poznámky k finančním výkazům (pokračování)

Název třídy akcií	Popis
Capitalisation Y Hedged*	Kapitalizační akcie denominované v jiné měně než v referenční měně podfondu určené individuálním investorům, klientům distributorů, kteří uzavřeli s manažerskou společností smluvní dohody na distribuci akcií a podléhají tak poplatku CDSC (Contingent Deferred Sales Charge). Na rozdíl od třídy „X“ je u této třídy akcií uplatněn distribuční příplatek ve výši 1%. U těchto akcií nejsou uplatňovány poplatky za úpis. Tato třída akcií je kryta proti devizovému riziku referenční měny podfondu prostřednictvím hedgeových technik.
Capitalisation Z	Kapitalizační akcie určené institucionálním investorům, kteří na základě rozhodnutí manažerské společnosti uzavřeli nad rámec dohody o úpisu zvláštní dohodu o správě (dále jen „zvláštní dohoda“) ve vztahu ke svým investicím do Fondu. U této třídy akcií vybírá manažerská společnost obhospodařovatelský poplatek přímo od akcionářů, v souladu se zvláštní dohodou. U této třídy akcií je vyžadována minimální investiční částka 5,000,000 EUR nebo její ekvivalent v jiné měně.
Capitalisation Z Hedged*	Kapitalizační akcie denominované v jiné měně než v referenční měně podfondu, určené institucionálním investorům, kteří na základě rozhodnutí manažerské společnosti uzavřeli nad rámec dohody o úpisu zvláštní dohodu o správě (dále jen „zvláštní dohoda“) ve vztahu ke svým investicím do Fondu. U této třídy akcií vybírá manažerská společnost obhospodařovatelský poplatek přímo od akcionářů, v souladu se zvláštní dohodou. U této třídy akcií je vyžadována minimální investiční částka 5,000,000 EUR nebo její ekvivalent v jiné měně. Tato třída akcií je kryta proti devizovému riziku referenční měny podfondu prostřednictvím hedgeových technik.
Capitalisation Zz	Kapitalizační akcie určené institucionálním investorům, které se liší od akcií třídy „Z“ tím, že obhospodařovatelský poplatek, který zahrnuje poplatek za správu, servisní poplatek a všechny další případné poplatky, je vybírán manažerskou společností přímo od akcionáře, jak je stanoveno v dohodě o správě fondu („Dohoda o správě fondu“) uzavřené s manažerskou společností dle jejího uvážení.
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 dividendy. 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 dividendy. Tato třída akcií je kryta proti devizovému riziku referenční měny podfondu prostřednictvím hedgeových technik.
Distribution I (M)	Dividendové akcie určené institucionálním investorům - měsíční dividendy.
Distribution I (M) Hedged*	Dividendové akcie vyhrazené institucionálním investorům a denominované v jiné měně než je referenční měna podfondu - měsíční dividendy. Tato třída akcií je kryta proti devizovému riziku referenční měny podfondu prostřednictvím hedgeových technik.
Distribution I (Q)	Dividendové akcie určené institucionálním investorům - čtvrtletní dividendy.
Distribution I (Q) Hedged*	Dividendové akcie vyhrazené institucionálním investorům a denominované v jiné měně než je referenční měna podfondu - čtvrtletní dividendy. 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.



## Poznámky k finančním výkazům (pokračování)

Název třídy akcií	Popis
Distribution N (Q)	Dividendové akcie, u kterých není uplatňováno žádné snížení poplatků, a které jsou určeny individuálním investorům na nizozemském trhu. Maximální obhospodařovatelský poplatek je u třídy akcií „N“ nižší než u třídy akcií „P“. Fixní servisní poplatek u třídy „N“ je stejný jako u třídy „P“ - čtvrtletní dividenda. U tohoto typu třídy akcií nejsou uplatňovány poplatky za úpis a konverzi.
Distribution N (Q) Hedged*	Dividendové akcie, u kterých není uplatňováno žádné snížení obhospodařovatelského poplatku, a které jsou určeny individuálním investorům na nizozemském trhu a jsou denominovány v jiné měně než v referenční měně podfondu. Maximální obhospodařovatelský poplatek je u třídy akcií „N“ nižší než u třídy akcií „P“. Fixní servisní poplatek u třídy „N“ je stejný jako u třídy „P“ - čtvrtletní dividenda. U tohoto typu třídy akcií nejsou uplatňovány poplatky za úpis a konverzi. Tato třída akcií je kryta proti devizovému riziku referenční měny podfondu prostřednictvím hedgeových technik.
Distribution O	Dividendové akcie určené individuálním investorům, klientům distributorů, se kterými manažerská společnost uzavřela na základě svého uvážení dohodu o správě akcií třídy O vztahující se na investice klientů těchto distributorů do Společnosti. U této třídy nejsou poskytovány žádné refundace ani rabaty. Maximální obhospodařovatelský poplatek u třídy akcií „O“ je nižší než u třídy akcií „P“. Fixní servisní poplatek u třídy akcií „O“ je stejný jako u třídy akcií „P“. Maximální poplatky za úpis a převod jsou u třídy akcií „O“ stejné jako u třídy akcií „P“.
Distribution O Hedged*	Dividendové akcie určené individuálním investorům, klientům distributorů, se kterými manažerská společnost uzavřela na základě svého uvážení dohodu o správě akcií třídy O vztahující se na investice klientů těchto distributorů do Společnosti, a které jsou denominované v jiné měně než v referenční měně podfondu. U této třídy nejsou poskytovány žádné refundace ani rabaty. Maximální obhospodařovatelský poplatek u třídy akcií „O“ je nižší než u třídy akcií „P“. Fixní servisní poplatek u třídy akcií „O“ je stejný jako u třídy akcií „P“. Maximální poplatky za úpis a převod jsou u třídy akcií „O“ stejné jako u třídy akcií „P“. Tato třída akcií je kryta proti devizovému riziku referenční měny podfondu prostřednictvím hedgeových technik.
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.

## Poznámky k finančním výkazům (pokračování)

Název třídy akcií	Popis
Distribution T	Dividendové akcie určené institucionálním investorům, u kterých je účtován nižší nebo stejný obhospodařovatelský poplatek jako u třídy „I“ a poplatek za úpis v maximální výši 5%. Tyto akcie jsou distribuovány pobočkami manažerské společnosti, popř. dle uvážení představenstva, distributory a/nebo v některých zemích, kde tržní podmínky vyžadují tuto strukturu poplatků.
Distribution U (M)	Dividendové akcie, u kterých nejsou uplatňovány žádné rabaty, a které jsou vyhrazeny vybraným institucionálním investorům se sídlem ve Švýcarsku pro účely diskreční správy portfolia, kteří na základě rozhodnutí manažerské společnosti podepsali s touto společností zvláštní dohodu o třídě akcií „U“ v souvislosti se svými investicemi do Společnosti. Maximální obhospodařovatelský poplatek, případná výkonnostní odměna a fixní servisní poplatek u třídy akcií „U“ nejsou vyšší než maximální obhospodařovatelský poplatek, případná výkonnostní odměna a fixní servisní poplatek u třídy akcií „I“, jak je uvedeno v informativním listu každého podfondu. U tohoto typu třídy akcií nejsou uplatňovány poplatky za úpis a konverzi - měsíční dividenda.
Distribution U (Q)	Dividendové akcie, u kterých nejsou uplatňovány žádné rabaty, a které jsou vyhrazeny vybraným institucionálním investorům se sídlem ve Švýcarsku pro účely diskreční správy portfolia, kteří na základě rozhodnutí manažerské společnosti podepsali s touto společností zvláštní dohodu o třídě akcií „U“ v souvislosti se svými investicemi do Společnosti. Maximální obhospodařovatelský poplatek, případná výkonnostní odměna a fixní servisní poplatek u třídy akcií „U“ nejsou vyšší než maximální obhospodařovatelský poplatek, případná výkonnostní odměna a fixní servisní poplatek u třídy akcií „I“, jak je uvedeno v informativním listu každého podfondu. U tohoto typu třídy akcií nejsou uplatňovány poplatky za úpis a konverzi - čtvrtletní dividenda.
Distribution X	Dividendové akcie určené individuálním investorům, které se liší od třídy akcií „P“ vyšším obhospodařovatelským poplatkem a jsou distribuovány v některých zemích, kde tržní podmínky vyžadují strukturu s vyššími poplatky.
Distribution X Hedged*	Dividendové akcie určené individuálním investorům, které se liší od třídy akcií „P“ vyšším obhospodařovatelským poplatkem, jsou distribuovány v některých zemích, kde tržní podmínky vyžadují strukturu s vyššími poplatky a denominované v jiné měně než v referenční měně podfondu. Tato třída akcií je kryta proti devizovému riziku referenční měny podfondu prostřednictvím hedgeových technik.
Distribution X (M)	Dividendové akcie určené individuálním investorům, které se liší od třídy akcií „P“ vyšším obhospodařovatelským poplatkem a jsou distribuovány v některých zemích, kde tržní podmínky vyžadují strukturu s vyššími poplatky - měsíční dividenda.
Distribution X (M) Hedged*	Dividendové akcie určené individuálním investorům, které se liší od třídy akcií „P“ vyšším obhospodařovatelským poplatkem, jsou distribuovány v některých zemích, kde tržní podmínky vyžadují strukturu s vyššími poplatky a denominované v jiné měně než v referenční měně podfondu - měsíční dividenda. Tato třída akcií je kryta proti devizovému riziku referenční měny podfondu prostřednictvím hedgeových technik.
Distribution X (Q)	Dividendové akcie určené individuálním investorům, které se liší od třídy akcií „P“ vyšším obhospodařovatelským poplatkem a jsou distribuovány v některých zemích, kde tržní podmínky vyžadují strukturu s vyššími poplatky - čtvrtletní dividenda.
Distribution X (Q) Hedged*	Dividendové akcie určené individuálním investorům, které se liší od třídy akcií „P“ vyšším obhospodařovatelským poplatkem, jsou distribuovány v některých zemích, kde tržní podmínky vyžadují strukturu s vyššími poplatky a denominované v jiné měně než v referenční měně podfondu - čtvrtletní dividenda. Tato třída akcií je kryta proti devizovému riziku referenční měny podfondu prostřednictvím hedgeových technik.
Distribution Y (M)	Dividendové akcie určené individuálním investorům, klientům distributorů, kteří uzavřeli s manažerskou společností smluvní dohody na distribuci akcií a podléhají tak poplatku CDSC (Contingent Deferred Sales Charge). Na rozdíl od třídy „X“ je u této třídy akcií uplatněn distribuční příplatek ve výši 1% - měsíční dividenda. U těchto akcií nejsou uplatňovány poplatky za úpis.
Distribution Y (M) Hedged*	Distribuční akcie denominované v jiné měně než v referenční měně podfondu určené individuálním investorům, klientům distributorů, kteří uzavřeli s manažerskou společností smluvní dohody na distribuci akcií a podléhají tak poplatku CDSC (Contingent Deferred Sales Charge). Na rozdíl od třídy „X“ je u této třídy akcií uplatněn distribuční příplatek ve výši 1% - měsíční dividenda. U těchto akcií nejsou uplatňovány poplatky za úpis. Tato třída akcií je kryta proti devizovému riziku referenční měny podfondu prostřednictvím hedgeových technik.
Distribution Z	Dividendové akcie určené institucionálním investorům, kteří na základě rozhodnutí manažerské společnosti uzavřeli nad rámec dohody o úpisu zvláštní dohodu o správě (dále jen „zvláštní dohoda“) ve vztahu ke svým investicím do Fondu. U této třídy akcií vybírá manažerská společnost obhospodařovatelský poplatek přímo od akcionářů, v souladu se zvláštní dohodou. U této třídy akcií je vyžadována minimální investiční částka 5,000,000 EUR nebo její ekvivalent v jiné měně.

## Poznámky k finančním výkazům (pokračování)

Název třídy akcií	Popis
Distribution Z Hedged*	Dividendové akcie denominované v jiné měně než v referenční měně podfondu určené institucionálním investorům, kteří na základě rozhodnutí manažerské společnosti uzavřeli nad rámec dohody o úpisu zvláštní dohodu o správě (dále jen „zvláštní dohoda“) ve vztahu k svým investicím do Fondu. U této třídy akcií vybírá manažerská společnost obhospodařovatelský poplatek přímo od akcionářů, v souladu se zvláštní dohodou. U této třídy akcií je vyžadována minimální investiční částka 5,000,000 EUR nebo její ekvivalent v jiné měně. Tato třída akcií je kryta proti devizovému riziku referenční měny podfondu prostřednictvím hedgeových technik.
Distribution Z (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 dividenda. U této třídy akcií vybírá manažerská společnost obhospodařovatelský poplatek přímo od akcionářů, v souladu se zvláštní dohodou. U této třídy akcií je vyžadována minimální investiční částka 5,000,000 EUR nebo její ekvivalent v jiné měně. Tato třída akcií je kryta proti devizovému riziku referenční měny podfondu prostřednictvím hedgeových technik.
Distribution Z (Q) Hedged*	Dividendové akcie denominované v jiné měně než v referenční měně podfondu určené institucionálním investorům, kteří na základě rozhodnutí manažerské společnosti uzavřeli nad rámec dohody o úpisu zvláštní dohodu o správě (dále jen „zvláštní dohoda“) ve vztahu ke svým investicím do Fondu - čtvrtletní dividenda. U této třídy akcií vybírá manažerská společnost obhospodařovatelský poplatek přímo od akcionářů, v souladu se zvláštní dohodou. U této třídy akcií je vyžadována minimální investiční částka 5,000,000 EUR nebo její ekvivalent v jiné měně. Tato třída akcií je kryta proti devizovému riziku referenční měny podfondu prostřednictvím hedgeových technik.
Distribution Zz Hedged*	Dividendové akcie určené institucionálním investorům, které se liší od třídy akcií „Z“ tím, že obhospodařovatelský poplatek, který zahrnuje poplatek za správu, servisní poplatek a všechny další případné poplatky, je vybírán manažerskou společností přímo od akcionáře, jak je stanoveno v dohodě o správě fondu („Dohoda o správě fondu“) uzavřené s manažerskou společností dle jejího uvážení a jsou denominovány v jiné měně než v referenční měně podfondu. Tato třída akcií je kryta proti devizovému riziku referenční měny podfondu prostřednictvím hedgeových technik.

\*Cílem hedgingu je zajistit zcela nebo zčásti hodnotu čistých aktiv v referenční měně podfondu nebo zajistit měnovou expozici určitých (ale ne nutně všech) aktiv příslušného podfondu buď do referenční měny měnově zajištěné třídy akcií nebo do alternativní měny. Obecně je úmyslem provést takové zajištění skrze využití různých finančních derivátů, včetně (mimo jiné) vstupu do měnových forwardových kontraktů OTC a dohod o devizových swapech. Zisky a ztráty spojené s těmito zajišťovacími transakcemi budou alokovány příslušné měnově zajištěné třídě nebo třídám akcií.

K technikám využívaným k zajištění třídy akcií mohou patřit:

- i. zajišťovací transakce pro snížení dopadu fluktuací směnného kurzu mezi měnou, v níž je denominována třída akcií a referenční měnou příslušného podfondu („zajištění základní měny“);
- ii. zajišťovací transakce pro snížení efektu fluktuací směnného kurzu mezi expozicí vůči měně, která vyplývá z držby relevantního podfondu a měny, v níž je denominována třída akcií („zajištění portfolia na úrovni třídy akcií“);
- iii. zajišťovací transakce pro snížení efektu fluktuací směnného kurzu mezi expozicí vůči měně, která vyplývá z držby relevantní referenční hodnoty a měny, v níž je denominována třída akcií („zajištění referenční hodnoty na úrovni třídy akcií“);
- iv. zajišťovací transakce pro snížení efektu fluktuací směnného kurzu, založené na korelaci mezi měnami, vyplývající z držby příslušného podfondu a měny, v níž je denominována třída akcií („zástupné zajištění portfolia na úrovni třídy akcií“).

Upozorňujeme investory, že některé podfondy Společnosti nenabízí všechny třídy akcií.

#### Investiční strategie

Informujeme akcionáře, že podrobný popis investičních strategií všech podfondů naleznou v prospektu, který mohou obdržet u depozitní banky, v sídle Společnosti a v místních pobočkách nebo na hlavních kontaktních místech zajišťujících klientský servis uvedených v této zprávě. Prospekt může být také zaslán komukoliv zdarma na vyžádání.

## Poznámky k finančním výkazům (pokračování)

Následující podfondy jsou investovány do jiných podfondů Fondu. K 30. září 2020 byly tyto investice následující:

Investující podfond	Investovaný podfond	Tržní hodnota investice k 30. září 2020
NN (L) Emerging Markets Debt (Hard Currency)	NN (L) Asian Debt (Hard Currency)	8,237,385.60 USD
NN (L) Emerging Markets Debt (Hard Currency)	NN (L) Emerging Markets Corporate Debt	96,039,111.92 USD
NN (L) Emerging Markets Debt (Hard Currency)	NN (L) Emerging Markets Debt Short Duration (Hard Currency)	96,891,824.12 USD
NN (L) Emerging Markets Debt (Hard Currency)	NN (L) Frontier Markets Debt (Hard Currency)	210,251,112.42 USD
NN (L) Emerging Markets Debt (Local Currency)	NN (L) Emerging Markets Debt Short Duration (Hard Currency)	4,760,684.07 USD
NN (L) Euro Fixed Income	NN (L) AAA ABS	53,125,621.12 EUR
NN (L) Euro Fixed Income	NN (L) European ABS	26,318,482.68 EUR
NN (L) Euro Long Duration Bond	NN (L) European ABS	18,811,034.76 EUR
NN (L) First Class Yield Opportunities	NN (L) First Class Stable Yield Opportunities	12,560,606.08 EUR
NN (L) Global Convertible Opportunities	NN (L) Global Convertible Bond	41,291,712.00 USD
NN (L) Global High Yield	NN (L) Asian High Yield	54,614,037.29 USD
NN (L) Global High Yield	NN (L) European High Yield	34,492,814.07 EUR
NN (L) Global High Yield	NN (L) US High Yield	71,288,886.69 USD
NN (L) Multi Asset High Income	NN (L) Emerging Markets Debt (Hard Currency)	378,771.43 USD
NN (L) Multi Asset High Income	NN (L) Euro Credit	109,674.50 EUR
NN (L) Multi Asset High Income	NN (L) European High Dividend	230,256.08 EUR
NN (L) Multi Asset High Income	NN (L) Global High Yield	1,000,825.00 EUR
NN (L) Multi Asset High Income	NN (L) Global Investment Grade Credit	954,547.91 EUR
NN (L) Multi Asset High Income	NN (L) Global Sustainable Equity	629,845.92 EUR
NN (L) Multi Asset High Income	NN (L) US High Yield	151,429.05 USD

Konsolidované výkazy byly vypočteny na základě seskupení výkazů jednotlivých podfondů bez eliminace případných křížových investic. Ke dni 30. září 2020 představují křížové investice fondu částku 664,784,802.65 EUR resp. 2.04% kombinované čisté hodnoty aktiv. Investice do NN (L) Liquid nebyla do tabulky zařazena, neboť nespadá do rozsahu podfondů NN (L).

### Změny

Dne 1. října 2019 byly založeny následující podfondy (1. výpočet NAV 2. října 2019):

- NN (L) European Enhanced Index Sustainable Equity,
- NN (L) Global Enhanced Index Sustainable Equity,
- NN (L) North America Enhanced Index Sustainable Equity.

Ke dni 1. prosince 2019 byla u následujících podfondů provedena změna názvu:

- NN (L) Materials into NN (L) Climate & Environment,
- NN (L) Information Technology into NN (L) Smart Connectivity,
- NN (L) Prestige & Luxe into NN (L) Health & Well-being.

Podfond NN (L) Absolute Return Bond byl s platností od 1. prosince 2019 přejmenován na NN (L) First Class Stable Yield Opportunities.

Podfondy NN (L) Climate & Environment a NN (L) Smart Connectivity navíc změnilu svou referenční měnu z USD na EUR.

## Poznámky k finančním výkazům (pokračování)

Ke dni 6. prosince 2019 podfond NN (L) Climate & Environment absorboval podfondy NN (L) Industrials a NN (L) Utilities. Sloučení proběhlo následovně:

Absorbovaný podfond a třídy akcií	Absorbující podfondy a třídy akcií	Poměr výměny akcií
NN (L) Industrials	NN (L) Climate & Environment	
<b>Třída akcií</b>	<b>Třída akcií</b>	
Capitalisation I (EUR)	Capitalisation I (EUR)	1:0.13191049
Capitalisation P (EUR)	Capitalisation P (EUR)	1:2.89312712
Capitalisation R (EUR)	Capitalisation R (EUR)	1:1.10784918
Capitalisation X (EUR)	Capitalisation X (EUR)	1:0.46112633
Distribution P (EUR)	Distribution P (EUR)	1:10.53975069
Distribution X (EUR)	Distribution X (EUR)	1:1.09569707

Absorbovaný podfond a třídy akcií	Absorbující podfondy a třídy akcií	Poměr výměny akcií
NN (L) Utilities	NN (L) Climate & Environment	
<b>Třída akcií</b>	<b>Třída akcií</b>	
Capitalisation I (USD)	Capitalisation I (USD)	1:0.88791329
Capitalisation P (EUR)	Capitalisation P (EUR)	1:1.53198375
Capitalisation P (USD)	Capitalisation P (USD)	1:0.88666596
Capitalisation R (EUR)	Capitalisation R (EUR)	1:1.28805234
Capitalisation R (USD)	Capitalisation R (USD)	1:1.32018245
Capitalisation X (USD)	Capitalisation X (USD)	1:0.88662983
Distribution P (USD)	Distribution P (USD)	1:0.76210093
Distribution R (USD)	Distribution R (USD)	1:1.31486491

Ke dni 6. prosince 2019 podfond NN (L) Health & Well-being absorboval podfond NN (L) Consumer Goods. Sloučení proběhlo následovně:

Absorbovaný podfond a třídy akcií	Absorbující podfondy a třídy akcií	Poměr výměny akcií
NN (L) Consumer Goods	NN (L) Health & Well-being	
<b>Třída akcií</b>	<b>Třída akcií</b>	
Capitalisation I (USD)	Capitalisation I (USD)	1:(1.00000000)
Capitalisation P (EUR)	Capitalisation P (EUR)	1:1.05901614
Capitalisation P (USD)	Capitalisation P (USD)	1:9.60271629
Capitalisation R (EUR)	Capitalisation R (EUR)	1:0.98005969
Capitalisation R (USD)	Capitalisation R (USD)	1:1.01958918
Capitalisation X (EUR)	Capitalisation X (EUR)	1:4.40214879
Capitalisation X (USD)	Capitalisation X (USD)	1:10.24053576
Distribution P (USD)	Distribution P (USD)	1:33.91173710
Distribution R (USD)	Distribution R (USD)	1:1.00856052

## Poznámky k finančním výkazům (pokračování)

Ke dni 6. prosince 2019 podfond NN (L) Smart Connectivity absorboval podfond NN (L) Communication Services. Sloučení proběhlo následovně:

Absorbovaný podfond a třídy akcií	Absorbující podfondy a třídy akcií	Poměr výměny akcií
NN (L) Communication Services	NN (L) Smart Connectivity	
<b>Třída akcií</b>	<b>Třída akcií</b>	
Capitalisation I (EUR)	Capitalisation I (EUR)	1:2.33626068
Capitalisation I (EUR) Hedged (ii)	Capitalisation I (EUR) Hedged (ii)	1:(1.00000000)
Capitalisation P (EUR) Hedged (ii)	Capitalisation P (EUR) Hedged (ii)	1:2.63943461
Capitalisation P (USD)	Capitalisation P (USD)	1:0.51109382
Capitalisation R (EUR) Hedged (ii)	Capitalisation R (EUR) Hedged (ii)	1:0.89320000
Capitalisation R (USD)	Capitalisation R (USD)	1:0.83665441
Capitalisation X (CZK) Hedged (i)	Capitalisation X (CZK) Hedged (i)	1:1.53088678
Capitalisation X (EUR)	Capitalisation X (EUR)	1:0.32232896
Capitalisation X (USD)	Capitalisation X (USD)	1:0.51211446
Distribution P (EUR) Hedged (ii)	Distribution P (EUR) Hedged (ii)	1:1.74894010
Distribution P (USD)	Distribution P (USD)	1:0.34647660
Distribution R (EUR) Hedged (ii)	Distribution R (EUR) Hedged (ii)	1:0.87511175
Distribution R (USD)	Distribution R (USD)	1:0.81924536

Dne 29. ledna 2020 byl založen podfond NN (L) Corporate Green Bond (1. výpočet NAV 30. ledna 2020).

Z rozhodnutí představenstva SICAV byl ke dni 13. července 2020 podfond NN (L) Emerging Markets Debt Opportunities (absorbovaný podfond) sloučen s podfondem NN (L) International Emerging Markets Hard Currency Sovereign Debt ESG Optimised Index (absorbující podfond).

Sloučení proběhlo následovně:

Absorbovaný podfond a třídy akcií	Absorbující podfondy a třídy akcií	Poměr výměny akcií
NN (L) Emerging Markets Debt Opportunities	NN (L) International Emerging Markets Hard Currency Sovereign Debt ESG Optimised Index	
<b>Třída akcií</b>	<b>Třída akcií</b>	
Capitalisation I (EUR) Hedged (iv)	Capitalisation I (EUR) Hedged (i)	1:1.00000000
Capitalisation I (USD)	Capitalisation I (USD)	1:1.00000000
Capitalisation N (EUR) Hedged (iv)	Capitalisation N (EUR) Hedged (i)	1:1.00000000
Capitalisation O (EUR) Hedged (iv)	Capitalisation O (EUR) Hedged (i)	1:1.00000000
Capitalisation P (USD)	-	-
Capitalisation X (USD)	Capitalisation X (USD)	-
Distribution N (Q) (EUR) Hedged (iv)	Distribution N (Q) (EUR) Hedged (i)	1:1.00000000
Distribution O (Q) (EUR) Hedged (iv)	Distribution O (Q) (EUR) Hedged (i)	1:1.00000000
Distribution P (Q) (EUR) Hedged (iv)	-	-

Dne 2. února 2020 došlo ke konverzi v naturáliích z podfondu NN (L) Green Bond do podfondu NN (L) Corporate Green Bond.

Dne 15. června 2020 došlo k odkupu akcií podfondu NN (L) Green Bond v naturáliích.



## Poznámky k finančním výkazům (pokračování)

### 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

Finanční výkazy jsou sestavovány vždy v účetní měně příslušného podfondu. Aktiva a pasiva vyjádřená v jiné měně než v účetní měně příslušného podfondu se přepočtou na měnu příslušného podfondu podle kurzu platného v den závěrky.

Příjmy a výdaje vyjádřené v jiné měně než v účetní měně příslušného podfondu se převedou na měnu příslušného podfondu v kurzu platném v den transakce.

Jednotlivé položky konsolidované závěrky odpovídají vždy součtu příslušných položek ve finančních závěrkách jednotlivých podfondů, popř. přepočtených na EUR, které je konsolidační měnou Společnosti, a to podle směnného kurzu platného v den závěrky.

Ke dni 30. září 2020 byly použity následující směnné kurzy:

1 EUR =	4.3073	AED	1 EUR =	1.9559	DEM	1 EUR =	1371.4142	KRW
	1.6361	AUD		7.4437	DKK		25.8871	MXN
	99.4701	BDT		18.481	EGP		4.8729	MYR
	6.6096	BRL		0.9071	GBP		452.0567	NGN
	1.5664	CAD		9.0880	HKD		10.9720	NOK
	1.0774	CHF		363.1751	HUF		1.7741	NZD
	923.8372	CLP		17,449.0380	IDR		4.2180	PEN
	7.9580	CNH		4.0108	ILS		56.8501	PHP
	7.9865	CNY		86.5181	INR		194.3667	PKR
	4,519.8038	COP		123.7498	JPY		4.5339	PLN
	27.0885	CZK		127.2325	KES		4.2696	QAR
1 EUR =	4.8740	RON	1 EUR =	1.6008	SGD	1 EUR =	33.9623	TWD
	90.9991	RUB		37.1583	THB		1.1727	USD
	10.4952	SEK		9.0343	TRY		19.5598	ZAR
1 JPY =	0.2189	CZK						
	0.0081	EUR						
	0.0366	PLN						
	0.0095	USD						
1 USD =	3.6732	AED	1 USD =	0.8528	EUR	1 USD =	3.5970	PEN
	76.1730	ARS		0.7735	GBP		48.4800	PHP
	1.3952	AUD		5.7900	GHS		3.8664	PLN
	5.6365	BRL		7.7500	HKD		3.6410	QAR
	1.3358	CAD		309.7046	HUF		4.1564	RON
	0.9188	CHF		14,880.000	IDR		77.6013	RUB
	787.82	CLP		3.4203	ILS		8.9500	SEK
	6.7863	CNH		73.7800	INR		1.3651	SGD
	6.8106	CNY		105.5300	JPY		31.6875	THB
	3,854.35	COP		1169.5000	KRW		7.7042	TRY
	23.1003	CZK		22.0758	MXN		28.9620	TWD
	1.6679	DEM		4.1555	MYR		42.4800	UYU
	6.3478	DKK		385.5000	NGN		16.6800	ZAR
	58.4500	DOP		9.3566	NOK			
	15.7600	EGP		1.5129	NZD			

## Poznámky k finančním výkazům (pokračování)

### Ocenění cenných papírů

Hodnota veškerých aktiv je stanovována na zodpovědnost představenstva Společnosti.

Převoditelné cenné papíry přijaté k oficiální kotaci nebo k obchodování na jiném regulovaném trhu se oceňují posledním známým kurzem. Pokud se tyto převoditelné cenné papíry obchodují na více trzích, provede se jejich ocenění posledním známým kurzem na hlavním trhu, na němž jsou tyto převoditelné cenné papíry kotovány.

Nekotované převoditelné cenné papíry a převoditelné cenné papíry, které nejsou obchodovány na burze cenných papírů či na jiném regulovaném trhu, jakož i oficiálně kotované a obchodované cenné papíry, jejichž poslední známý kurz není reprezentativní, se oceňují na základě jejich pravděpodobné realizační hodnoty odhadnuté svědomitě a v dobré víře představenstvem SICAV nebo pod jeho vedením.

Nástroje peněžního trhu a další krátkodobé cenné papíry 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 regulovaných trzích se oceňují na základě poslední známé ceny zveřejněné ke dni závěrky.

Finanční deriváty, které nejsou kotovány na řízeném trhu, se oceňují pomocí některé z pojistně matematických metod uznávaných na trhu.

Swapy se oceňují na základě jejich tržní hodnoty, která závisí na různých parametrech (úroveň a volatilita indexu, tržní úroková míra, zbývající doba trvání swapu).



## Poznámky k finančním výkazům (pokračování)

Swapy jsou oceňovány v čisté hodnotě (bez splatných úroků), s výjimkou těch, které jsou označeny ve výkazu finančních derivátů příslušných podfondů.

Čisté kladné reálné hodnoty (fair value) finančních derivátů jsou vykázány jako aktiva a čisté záporné reálné hodnoty jako pasiva ve výkazu čistých aktiv pod položkou „Finanční deriváty celkem“.

Úroky ze swapů, které mají být přijaty, jsou zahrnuty pod položku „Ostatní aktiva“.  
Nákladové úroky ze swapů, jsou zahrnuty pod položku „Běžná pasiva“.

### Příjmy

Dividendy se účtují k datu odtržení kupónu (ex-date) po odečtení srážkové daně.

Úroky jsou připisovány denně.

Kumulované diskonty a amortizované prémie jsou zaúčtovávány formou opravných položek k úrokům z dluhopisů a ostatních dluhových nástrojů.

### 3- KOLÍSAVÉ STANOVOVÁNÍ CEN (SWINGING SINGLE PRICING)

V podfondu může dojít k „rozředění“ čisté hodnoty aktiv na akcii, neboť cena, za kterou investor upisuje nebo odkupuje akcie v podfondu nemusí zcela odrážet obchodní a jiné náklady vzniklé při transakcích s cennými papíry, které musí investiční manažer provádět, aby kompenzoval přítoky a odtoky hotovosti související s těmito úpisy nebo odkupy.

K minimalizaci tohoto dopadu lze použít oceňovací mechanismus Swinging Single Pricing (SSP), který umožňuje kompenzovat očekávané transakční náklady vyplývající z rozdílu mezi přílivem a odlivem kapitálu. Pokud v kterýkoli den ocenění celkové čisté transakce s akciemi v podfondu překročí předem stanovenou prahovou hodnotu, může být čistá hodnota aktiv na akcii upravena přičtením resp. odečtením předem stanovené částky, tzv. swing faktoru, s cílem kompenzovat očekávané transakční náklady spojené s čistými přílivy nebo odlivy kapitálu. Čisté přítoky a odtoky kapitálu stanoví představenstvo na základě posledních informací, které jsou dostupné v době výpočtu čisté hodnoty aktiv na akcii.

Stanovené prahové hodnoty a swing faktory jsou pravidelně přezkoumávány a v případě potřeby upraveny. 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).

Stanovení prahové hodnoty u jednotlivých podfondů však neznamená, že daný podfond mechanismus SSP skutečně uplatňuje. Aktuální úrovně prahových hodnot a swing faktorů pro jednotlivé podfondy jsou uvedeny na internetových stránkách: [www.nnip.com](http://www.nnip.com).

Swing faktor byl ke dni 30. září 2020 použit u následujících podfondů :

- NN (L) European ABS,
- NN (L) Food & Beverages,
- NN (L) North America Enhanced Index Sustainable Equity,
- NN (L) US Enhanced Core Concentrated Equity.

Podfondy, které ve vykazovaném roce uzavřeném k 30. září 2020 použily mechanismus Swinging Single Pricing, jsou uvedeny v následující tabulce:

Podfondy	Hraniční limity	Swing faktor úpisy	Swing faktor zpětné odkupy
NN (L) Alternative Beta	1.00%	0.02%	0.02%
NN (L) Asia Income	1.00%	0.21%	0.31%
NN (L) Asian Debt (Hard Currency)	1.00%	0.38%	0.18%
NN (L) Asian High Yield	1.00%	0.53%	0.26%
NN (L) Banking & Insurance	2.00%	0.10%	0.07%
NN (L) Belgian Government Bond	1.00%	0.03%	0.02%
NN (L) Climate & Environment	2.00%	0.24%	0.22%
NN (L) Corporate Green Bond	1.00%	0.17%	0.08%

## Poznámky k finančním výkazům (pokračování)

Podfondy	Hraniční limity	Swing faktor úpisů	Swing faktor zpětné odkupy
NN (L) Emerging Europe Equity	1.00%	0.23%	0.22%
NN (L) Emerging Markets Corporate Debt	1.00%	0.38%	0.20%
NN (L) Emerging Markets Debt (Hard Currency)	0.50%	0.45%	0.23%
NN (L) Emerging Markets Debt (Local Bond)	1.00%	0.30%	0.15%
NN (L) Emerging Markets Debt (Local Currency)	1.00%	0.25%	0.13%
NN (L) Emerging Markets Debt Short Duration (Hard Currency)	1.00%	0.45%	0.21%
NN (L) Emerging Markets Enhanced Index Sustainable Equity	2.00%	0.21%	0.28%
NN (L) Emerging Markets High Dividend	1.00%	0.21%	0.28%
NN (L) Energy	2.00%	0.10%	0.07%
NN (L) Euro Covered Bond	1.00%	0.13%	0.07%
NN (L) Euro Credit	1.00%	0.17%	0.08%
NN (L) EURO Equity	1.00%	0.19%	0.08%
NN (L) Euro Fixed Income	1.00%	0.08%	0.04%
NN (L) Euro High Dividend	1.00%	0.19%	0.08%
NN (L) Euro Long Duration Bond	1.00%	0.08%	0.04%
NN (L) Euro Sustainable Credit	1.00%	0.17%	0.08%
NN (L) Euro Sustainable Credit (excluding Financials)	1.00%	0.17%	0.08%
NN (L) Euromix Bond	1.00%	0.03%	0.02%
NN (L) European ABS	1.00%	0.17%	0.08%
NN (L) European Equity	2.00%	0.23%	0.07%
NN (L) European High Dividend	1.00%	0.23%	0.07%
NN (L) European High Yield	1.00%	0.30%	0.15%
NN (L) European Participation Equity	1.00%	0.60%	0.45%
NN (L) European Real Estate	2.00%	0.33%	0.17%
NN (L) European Sustainable Equity	1.00%	0.23%	0.07%
NN (L) First Class Multi Asset	1.00%	0.07%	0.04%
NN (L) First Class Multi Asset Premium	1.00%	0.07%	0.05%
NN (L) First Class Stable Yield Opportunities	1.00%	0.25%	0.13%
NN (L) First Class Yield Opportunities	1.00%	0.25%	0.12%
NN (L) Food & Beverages	1.00%	0.10%	0.07%
NN (L) Frontier Markets Debt (Hard Currency)	1.00%	0.60%	0.30%
NN (L) Global Bond Opportunities	1.00%	0.09%	0.05%
NN (L) Global Convertible Bond	1.00%	0.30%	0.15%
NN (L) Global Convertible Opportunities	1.00%	0.30%	0.15%
NN (L) Global Equity Impact Opportunities	1.00%	0.19%	0.17%
NN (L) Global High Dividend	1.00%	0.10%	0.07%
NN (L) Global High Yield	1.00%	0.35%	0.17%
NN (L) Global Inflation Linked Bond	1.00%	0.04%	0.02%
NN (L) Global Investment Grade Credit	1.00%	0.20%	0.10%
NN (L) Global Real Estate	1.00%	0.13%	0.11%
NN (L) Global Sustainable Equity	1.00%	0.10%	0.07%
NN (L) Greater China Equity	2.00%	0.27%	0.32%
NN (L) Green Bond	1.00%	0.17%	0.08%
NN (L) Green Bond Short Duration	1.00%	0.17%	0.08%
NN (L) Health & Well-being	2.00%	0.24%	0.22%
NN (L) Health Care	1.00%	0.10%	0.07%
NN (L) Japan Equity	2.00%	0.10%	0.10%

## Poznámky k finančním výkazům (pokračování)

Podfondy	Hraniční limity	Swing faktor úpisů	Swing faktor zpětné odkupy
NN (L) Multi Asset Factor Opportunities	2.00%	0.14%	0.14%
NN (L) North America Enhanced Index Sustainable Equity	2.00%	0.07%	0.07%
NN (L) Smart Connectivity	1.00%	0.24%	0.22%
NN (L) US Credit	0.50%	0.20%	0.10%
NN (L) US Enhanced Core Concentrated Equity	1.00%	0.07%	0.07%
NN (L) US Factor Credit	1.00%	0.25%	0.13%
NN (L) US Growth Equity	2.00%	0.07%	0.07%
NN (L) US High Dividend	1.00%	0.07%	0.07%
NN (L) US High Yield	1.00%	0.35%	0.20%

Uvedené hodnoty swing faktorů nejsou totožné s hodnotami swing faktorů, které byly skutečně uplatněny během roku uzavřeného k 30. září 2020.

**4- OSTATNÍ AKTIVA A BĚŽNÁ PASIVA**

Na účet ostatních aktiv se účtují zejména naběhlé úroky, pohledávky z prodeje akcií a jiných nástrojů, pohledávky z úpisů, ostatní pohledávky, kolaterál v hotovosti dlužený makléři a naběhlé úroky ze swapů.

Na účet běžných pasiv se účtují zejména naběhlé poplatky, závazky z nákupu akcií a jiných nástrojů, závazky z odkupů, ostatní závazky, kolaterál v hotovosti dlužený makléřům, nákladové úroky ze swapů a provizí na uplatnění mechanismů na ochranu proti rozředění akcií.

**5- OBHOSPODAŘOVATELSKÝ POPLATEK**

V souladu s podmínkami „Smlouvy o kolektivním portfolio managementu“ uzavřené mezi společností NN Investment Partners B.V. a SICAV vyplácejí podfondy společnosti NN Investment Partners B.V. roční obhospodařovatelský poplatek kalkulovaný z průměrné čisté hodnoty aktiv jednotlivých tříd akcií, jak uvedeno v tabulce níže. Tento poplatek je splatný každý měsíc zpětně.

## Poznámky k finančním výkazům (pokračování)

Ke dni 30. září 2020 jsou skutečné sazby obhospodařovatelského poplatku za správu aktivních tříd akcií následující:

Podfondy	Sazby obhospodařovatelského poplatku (p.a.)															
	Třída D (v %)	Třída I (v %)	Třída M (v %)	Třída N (v %)	Třída O (v %)	Třída P (v %)	Třída Q (v %)	Třída R (v %)	Třída S (v %)	Třída T (v %)	Třída U (v %)	Třída V (v %)	Třída X (v %)	Třída Y (v %)	Třída Z* (v %)	Třída Zz* (v %)
NN (L) AAA ABS	-	0.12	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0.00	0.00
NN (L) Alternative Beta	-	0.50	-	0.50	-	1.00	-	0.50	-	-	-	-	1.30	-	-	0.00
NN (L) Asia Income	-	0.60	-	0.65	0.45	1.50	-	0.75	-	-	-	-	2.00	2.00	-	-
NN (L) Asian Debt (Hard Currency)	-	0.72	-	0.50	0.30	1.00	-	0.60	-	-	0.39	-	1.50	1.50	0.00	-
NN (L) Asian High Yield	-	0.72	-	-	-	1.00	-	-	-	-	0.39	-	-	-	-	-
NN (L) Banking & Insurance	-	0.60	-	-	-	1.50	-	0.75	-	-	-	-	2.00	-	-	-
NN (L) Belgian Government Bond	-	-	-	-	-	0.60	-	0.36	-	-	-	-	-	-	-	-
NN (L) Climate & Environment	-	0.60	-	-	-	1.50	-	0.75	-	-	-	-	2.00	2.00	-	-
NN (L) Commodity Enhanced	-	0.50	-	0.50	0.30	1.00	-	-	-	-	-	-	1.30	-	0.00	0.00
NN (L) Communication Services <sup>(1)</sup>	-	0.60	-	-	-	1.50	-	0.75	-	-	-	-	2.00	-	-	-
NN (L) Consumer Goods <sup>(2)</sup>	-	-	-	-	-	1.50	-	0.75	-	-	-	-	2.00	-	-	-
NN (L) Corporate Green Bond <sup>(3)</sup>	-	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	0.00
NN (L) Emerging Markets Debt (Local Currency)	-	0.72	-	0.50	-	1.00	-	0.72	-	-	-	-	1.50	-	0.00	0.00
NN (L) Emerging Markets Debt Opportunities <sup>(4)</sup>	-	0.72	-	0.60	0.36	-	-	-	-	-	-	-	1.50	-	-	-
NN (L) Emerging Markets Debt Short Duration (Hard Currency)	-	0.50	-	-	-	1.00	-	-	-	-	-	-	-	-	0.00	-
NN (L) Emerging Markets Enhanced Index Sustainable Equity	-	0.10	-	0.10	-	0.35	-	0.10	-	-	-	-	0.85	0.85	0.00	-
NN (L) Emerging Markets High Dividend	-	0.60	-	0.65	-	1.50	-	0.75	-	-	-	-	2.00	2.00	-	0.00
NN (L) Energy	-	0.60	-	-	-	1.50	-	0.75	-	-	-	-	2.00	2.00	-	-
NN (L) Euro Covered Bond	-	0.24	-	0.25	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0.00	0.00
NN (L) Euro Credit	-	0.36	-	-	-	0.75	0.25	0.36	-	-	-	0.75	1.00	-	0.00	-
NN (L) EURO Equity	-	0.48	-	-	-	1.30	-	0.65	-	-	-	1.30	1.80	-	-	-
NN (L) Euro Fixed Income	-	0.36	-	0.35	0.20	0.65	-	0.36	-	-	-	0.65	0.75	-	0.00	-
NN (L) Euro High Dividend	-	0.60	-	0.60	-	1.50	-	0.75	-	-	0.48	1.50	2.00	2.00	-	-
NN (L) Euro Income	-	-	-	-	-	1.50	-	0.75	-	-	-	-	2.00	-	-	-
NN (L) Euro Liquidity	-	0.01	-	0.01	-	0.01	-	0.01	0.01	-	-	-	0.01	-	-	-

## 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 Long Duration Bond	-	0.36	-	0.20	-	0.65	-	-	-	-	-	-	0.75	-	-	-
NN (L) Euro Short Duration	-	0.36	-	-	-	0.60	-	0.36	-	-	-	-	-	-	0.00	-
NN (L) Euro Sustainable Credit	-	0.36	-	0.23	-	0.65	-	0.36	-	0.19	-	-	-	-	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 <sup>(5)</sup>	-	0.08	-	-	-	0.35	-	0.10	-	-	-	-	-	-	0.00	-
NN (L) European Equity	-	0.48	-	0.65	0.39	1.30	-	0.65	-	-	-	-	1.80	-	-	-
NN (L) European High Dividend	-	0.60	-	0.60	-	1.50	-	0.75	0.60	-	-	1.50	2.00	-	-	-
NN (L) European High Yield	-	0.72	-	0.50	-	1.00	-	0.60	0.72	-	-	-	1.50	-	0.00	0.00
NN (L) European Participation Equity	-	0.60	-	-	-	1.50	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
NN (L) European Real Estate	-	0.48	-	0.65	-	1.30	-	0.65	-	-	-	-	1.80	-	0.00	-
NN (L) European Sustainable Equity	-	0.60	-	0.65	-	1.50	-	0.75	-	-	-	-	2.00	-	0.00	-
NN (L) First Class Multi Asset	-	0.50	-	0.50	0.30	1.00	-	0.50	-	-	-	-	1.50	1.50	-	0.00
NN (L) First Class Multi Asset Premium	-	0.60	-	0.60	-	1.20	-	-	-	-	-	-	2.00	-	0.00	-
NN (L) First Class Protection	-	0.36	-	0.36	-	0.72	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
NN (L) First Class Stable Yield Opportunities	-	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	0.00	-
NN (L) Frontier Markets Debt (Hard Currency)	-	0.72	-	0.60	-	1.20	-	-	-	-	-	-	1.50	1.50	-	-
NN (L) Global Bond Opportunities	-	0.36	-	0.35	-	0.75	-	0.36	-	-	-	-	1.00	-	-	-
NN (L) Global Convertible Bond	-	0.72	-	-	-	1.20	-	0.60	-	-	-	-	-	-	0.00	-
NN (L) Global Convertible Opportunities	-	0.72	-	0.50	-	1.20	-	0.60	-	-	-	-	1.50	-	0.00	0.00
NN (L) Global Enhanced Index Sustainable Equity <sup>(6)</sup>	-	0.08	-	-	-	0.35	-	0.10	-	-	-	-	-	-	0.00	-
NN (L) Global Equity Impact Opportunities	-	0.60	1.18	0.30	0.30	1.50	-	0.75	-	-	-	-	2.00	-	-	-
NN (L) Global High Dividend	-	0.60	-	-	-	1.50	-	0.75	-	-	-	-	2.00	2.00	-	-
NN (L) Global High Yield	-	0.72	-	0.50	-	1.00	-	0.60	-	-	-	-	1.50	1.50	0.00	0.00
NN (L) Global Inflation Linked Bond	-	0.36	-	0.35	-	0.65	-	0.36	-	-	-	-	0.75	-	-	-

## 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) Global Investment Grade Credit	-	0.36	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0.00
NN (L) Global Real Estate	-	0.48	1.09	-	-	1.30	-	0.65	-	-	-	-	1.80	-	-	0.00
NN (L) Global Sustainable Equity	-	0.60	1.08	0.43	0.43	1.50	-	0.75	-	0.49	-	1.50	2.00	-	0.00	0.00
NN (L) Greater China Equity	-	0.60	-	0.65	0.45	1.50	-	0.75	-	-	-	-	2.00	2.00	-	-
NN (L) Green Bond	-	0.20	-	0.20	-	0.40	-	0.20	-	0.14	-	-	0.75	-	0.00	-
NN (L) Green Bond Short Duration	-	0.20	-	-	-	-	-	0.20	-	-	-	-	0.75	-	-	-
NN (L) Health & Well-being	-	0.60	-	-	-	1.50	-	0.75	-	-	-	-	2.00	-	-	-
NN (L) Health Care	-	0.60	-	-	-	1.50	-	0.75	-	-	-	-	2.00	-	-	-
NN (L) Industrials <sup>(7)</sup>	-	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**	-	0.60	-	-	-	-	2.00	-	0.00	-
NN (L) Multi Asset High Income	-	0.60	-	-	-	1.20	-	-	-	-	-	-	2.00	-	0.00	-
NN (L) North America Enhanced Index Sustainable Equity <sup>(8)</sup>	-	0.08	-	-	-	0.35	0.03	0.10	-	-	-	-	-	-	0.00	-
NN (L) Smart Connectivity	-	0.60	-	-	-	1.50	-	0.75	-	-	-	-	2.00	-	-	-
NN (L) US Credit	-	0.36	-	0.35	-	0.75	-	0.36	-	-	-	-	1.00	1.00	0.00	-
NN (L) US Enhanced Core Concentrated Equity	-	0.48	-	-	-	1.30	-	0.65	-	-	-	1.30	1.80	-	-	-
NN (L) US Factor Credit	-	0.36	-	0.36	-	0.65	-	-	-	-	-	-	0.75	-	-	-
NN (L) US Growth Equity	-	0.60	-	0.60	-	1.50	-	0.75	-	-	-	-	2.00	-	-	-
NN (L) US High Dividend	-	0.60	-	0.15	-	1.50	-	0.75	-	-	-	-	2.00	2.00	-	-
NN (L) US High Yield	-	0.72	-	-	-	1.00	-	-	-	-	-	-	-	-	0.00	0.00
NN (L) Utilities <sup>(9)</sup>	-	0.60	-	-	-	1.50	-	0.75	-	-	-	-	2.00	-	-	-

\* u této třídy akcií není obhospodařovatelský poplatek účtovaný třídě akcií. Místo toho vybírá manažerská společnost zvláštní obhospodařovatelský poplatek přímo od akcionářů.

\*\* u této zajištěné třídy akcií byly sazby obhospodařovatelského poplatku následující: 0.30% od 11. listopadu 2019 do 30. listopadu 2019 a 1.20% od 1. prosince 2019.

<sup>(1)</sup> Podfond NN (L) Communication Services byl sloučen 6. prosince 2019.

<sup>(2)</sup> Podfond NN (L) Consumer Goods byl sloučen 6. prosince 2019.

<sup>(3)</sup> Podfond NN (L) Corporate Green Bond byl založen 29. ledna 2020.

<sup>(4)</sup> Podfond NN (L) Emerging Markets Debt Opportunities byl sloučen s podfondem NN (L) International 13. července 2020.

<sup>(5)</sup> Podfond NN (L) European Enhanced Index Sustainable Equity byl založen 1. října 2019.

<sup>(6)</sup> Podfond NN (L) Global Enhanced Index Sustainable Equity byl založen 1. října 2019.

<sup>(7)</sup> Podfond NN (L) Industrials byl sloučen 6. prosince 2019.

<sup>(8)</sup> Podfond NN (L) North America Enhanced Index Sustainable Equity byl založen 1. října 2019.

<sup>(9)</sup> Podfond NN (L) Utilities byl sloučen 6. prosince 2019.

Pokud společnost investuje do podílů v jiných SKIPCP nebo SKI a manažerské společnosti nebo delegovanému investičnímu manažerovi je vyplácen obhospodařovatelský poplatek účtovaný přímo za aktiva těchto SKIPCP nebo SKI, takto vyplacené částky se odečtou od odměny příslušející manažerské společnosti nebo delegovanému investičnímu manažerovi.

## Poznámky k finančním výkazům (pokračování)

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:

Podfond	Sazby obhospodařovatelského poplatku v %
NN (L) Euro Credit - I Cap EUR	0.36
NN (L) Liquid EUR - B Cap EUR	0.12
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 Sustainable Equity - I Cap EUR	0.60
NN (L) Global Investment Grade Credit - I Cap EUR	0.36
NN (L) Emerging Markets Debt (Hard Currency) - I Cap USD	0.72
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.

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 Opportunities	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

## Poznámky k finančním výkazům (pokračování)

Podfondy	Investiční manažeři
NN (L) Global High Dividend	NNIP Advisors B.V., American Century Investment Management Inc.
NN (L) Global High Yield	NN Investment Partners (Singapore) Ltd., NN Investment Partners North America LLC.
NN (L) Global Investment Grade Credit	NN Investment Partners (Singapore) Ltd., NN Investment Partners North America LLC.
NN (L) Greater China Equity	Nomura Asset Management Taiwan Ltd.
NN (L) Japan Equity	Nomura Asset Management Co. Ltd.
NN (L) North America Enhanced Index Sustainable Equity	Irish Life Investment Managers Limited
NN (L) US Credit	Voya Investment Management Co. LLC.
NN (L) US Enhanced Core Concentrated Equity	Voya Investment Management Co. LLC.
NN (L) US Factor Credit	NN Investment Partners North America LLC.
NN (L) US Growth Equity	Voya Investment Management Co. LLC.
NN (L) US High Dividend	American Century Investment Management Inc.
NN (L) US High Yield	NN Investment Partners North America LLC.

### 6- FIXNÍ SERVISNÍ POPLATEK

U všech tříd akcií jednotlivých podfondů je účtován fixní servisní poplatek. Fixní servisní poplatek je vyplácen manažerské společnosti, která příslušnou částku použije k pokrytí administrativních nákladů, poplatků za úschovu cenných papírů, poplatků zástupci pro převody, belgické daně z úpisu a ostatních průběžných provozních a správních nákladů účtovaných Společnosti.

Fixní servisní poplatek je fixní v tom smyslu, že manažerská společnost nese náklady přesahující roční fixní servisní poplatek vyplacený za jednotlivé třídy akcií každého podfondu.

Manažerská společnost je naproti tomu oprávněna ponechat si částku servisního poplatku účtovaného třídě akcií, která přesáhne skutečné náklady vzniklé příslušné třídě akcií.

Tento poplatek kalkulovaný z průměrné čisté hodnoty aktiv jednotlivých tříd akcií je splatný každý měsíc zpětně.

Ke dni 30. září 2020 byly skutečné sazby fixního servisního poplatku pro aktivní třídy akcií následující:

Podfondy	Sazby fixního servisního poplatku (p.a.)															
	Třída D (v %)	Třída I (v %)	Třída M (v %)	Třída N (v %)	Třída O (v %)	Třída P (v %)	Třída Q (v %)	Třída R (v %)	Třída S (v %)	Třída T (v %)	Třída U (v %)	Třída V (v %)	Třída X (v %)	Třída Y* (v %)	Třída Z** (v %)	Třída Zz** (v %)
NN (L) AAA ABS	-	0.12	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0.05	0.00
NN (L) Alternative Beta	-	0.20	-	0.30	-	0.30	-	0.30	-	-	-	-	0.30	-	-	0.00
NN (L) Asia Income	-	0.25	-	0.35	0.35	0.35	-	0.35	-	-	-	-	0.35	0.35	-	-
NN (L) Asian Debt (Hard Currency)	-	0.15	-	0.25	0.25	0.25	-	0.25	-	-	0.15	-	0.25	0.25	0.15	-
NN (L) Asian High Yield	-	0.15	-	-	-	0.25	-	-	-	-	0.15	-	-	-	-	-
NN (L) Banking & Insurance	-	0.20	-	-	-	0.25	-	0.25	-	-	-	-	0.25	-	-	-
NN (L) Belgian Government Bond	-	-	-	-	-	0.15	-	0.15	-	-	-	-	-	-	-	-
NN (L) Climate & Environment	-	0.20	-	-	-	0.25	-	0.25	-	-	-	-	0.25	0.25	-	-
NN (L) Commodity Enhanced	-	0.20	-	0.30	0.30	0.30	-	-	-	-	-	-	0.30	-	0.20	0.00
NN (L) Communication Services <sup>(1)</sup>	-	0.20	-	-	-	0.25	-	0.25	-	-	-	-	0.25	-	-	-
NN (L) Consumer Goods <sup>(2)</sup>	-	0.20	-	-	-	0.25	-	0.25	-	-	-	-	0.25	-	-	-



## Poznámky k finančním výkazům (pokračování)

Podfondy	Sazby fixního servisního poplatku (p.a.)															
	Třída D (v %)	Třída I (v %)	Třída M (v %)	Třída N (v %)	Třída O (v %)	Třída P (v %)	Třída Q (v %)	Třída R (v %)	Třída S (v %)	Třída T (v %)	Třída U (v %)	Třída V (v %)	Třída X (v %)	Třída Y* (v %)	Třída Z** (v %)	Třída Zz** (v %)
NN (L) Corporate Green Bond <sup>(3)</sup>	-	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/ 0.15***	0.00
NN (L) Emerging Markets Debt (Local Bond)	-	0.15	-	0.25	-	0.25	-	0.25	-	-	-	-	0.25	-	0.15	0.00
NN (L) Emerging Markets Debt (Local Currency)	-	0.15	-	0.25	-	0.25	-	0.25	-	-	-	-	0.25	-	0.08	0.00
NN (L) Emerging Markets Debt Opportunities <sup>(4)</sup>	-	0.15	-	0.25	0.25	-	-	-	-	-	-	-	0.25	-	-	-
NN (L) Emerging Markets Debt Short Duration (Hard Currency)	-	0.15	-	-	-	0.20	-	-	-	-	-	-	-	-	0.15	-
NN (L) Emerging Markets Enhanced Index Sustainable Equity	-	0.15	-	0.20	-	0.20	-	0.20	-	-	-	-	0.20	0.20	0.15	-
NN (L) Emerging Markets High Dividend	-	0.25	-	0.35	-	0.35	-	0.35	-	-	-	-	0.35	0.35	-	0.00
NN (L) Energy	-	0.20	-	-	-	0.25	-	0.25	-	-	-	-	0.25	0.25	-	-
NN (L) Euro Covered Bond	-	0.12	-	0.15	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0.065	0.00
NN (L) Euro Credit	-	0.12	-	-	-	0.15	0.12	0.15	-	-	-	0.12	0.15	-	0.12	-
NN (L) EURO Equity	-	0.20	-	-	-	0.25	-	0.25	-	-	-	0.20	0.25	-	-	-
NN (L) Euro Fixed Income	-	0.12	-	0.15	0.15	0.15	-	0.15	-	-	-	0.12	0.15	-	0.12	-
NN (L) Euro High Dividend	-	0.20	-	0.25	-	0.25	-	0.25	-	-	0.20	0.20	0.25	0.25	-	-
NN (L) Euro Income	-	-	-	-	-	0.25	-	0.25	-	-	-	-	0.25	-	-	-
NN (L) Euro Liquidity	-	0.12	-	0.15	-	0.15	-	0.15	0.12	-	-	-	0.15	-	-	-
NN (L) Euro Long Duration Bond	-	0.12	-	0.15	-	0.15	-	-	-	-	-	-	0.15	-	-	-
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 <sup>(5)</sup>	-	0.10	-	-	-	0.15	-	0.15	-	-	-	-	-	-	0.10	-
NN (L) European Equity	-	0.20	-	0.25	0.25	0.25	-	0.25	-	-	-	-	0.25	-	-	-
NN (L) European High Dividend	-	0.20	-	0.25	-	0.25	-	0.25	0.20	-	-	0.20	0.25	-	-	-
NN (L) European High Yield	-	0.15	-	0.25	-	0.25	-	0.25	0.15	-	-	-	0.25	-	0.15	0.00
NN (L) European Participation Equity	-	0.20	-	-	-	0.25	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

## Poznámky k finančním výkazům (pokračování)

Podfondy	Sazby fixního servisního poplatku (p.a.)															
	Třída D (v %)	Třída I (v %)	Třída M (v %)	Třída N (v %)	Třída O (v %)	Třída P (v %)	Třída Q (v %)	Třída R (v %)	Třída S (v %)	Třída T (v %)	Třída U (v %)	Třída V (v %)	Třída X (v %)	Třída Y* (v %)	Třída Z** (v %)	Třída Zz** (v %)
NN (L) European Real Estate	-	0.20	-	0.25	-	0.25	-	0.25	-	-	-	-	0.25	-	0.20	-
NN (L) European Sustainable Equity	-	0.20	-	0.25	-	0.25	-	0.25	-	-	-	-	0.25	-	0.08	-
NN (L) First Class Multi Asset	-	0.15	-	0.20	0.20	0.20	-	0.20	-	-	-	-	0.20	0.20	-	0.00
NN (L) First Class Multi Asset Premium	-	0.15	-	0.25	-	0.25	-	-	-	-	-	-	0.25	-	0.05	-
NN (L) First Class Protection	-	0.15	-	0.20	-	0.20	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
NN (L) First Class 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	0.20	-
NN (L) Frontier Markets Debt (Hard Currency)	-	0.15	-	0.25	-	0.25	-	-	-	-	-	-	0.25	0.25	-	-
NN (L) Global Bond Opportunities	-	0.12	-	0.15	-	0.15	-	0.15	-	-	-	-	0.15	-	-	-
NN (L) Global Convertible Bond	-	0.15	-	-	-	0.25	-	0.25	-	-	-	-	-	-	0.15	-
NN (L) Global Convertible Opportunities	-	0.15	-	0.25	-	0.25	-	0.25	-	-	-	-	0.25	-	0.15	0.00
NN (L) Global Enhanced Index Sustainable Equity <sup>(6)</sup>	-	0.10	-	-	-	0.15	-	0.15	-	-	-	-	-	-	0.10	-
NN (L) Global Equity Impact Opportunities	-	0.20	0.20	0.25	0.25	0.25	-	0.25	-	-	-	-	0.25	-	-	-
NN (L) Global High Dividend	-	0.20	-	-	-	0.25	-	0.25	-	-	-	-	0.25	0.25	-	-
NN (L) Global High Yield	-	0.15	-	0.25	-	0.25	-	0.25	-	-	-	-	0.25	0.25	0.06	0.00
NN (L) Global Inflation Linked Bond	-	0.12	-	0.15	-	0.15	-	0.15	-	-	-	-	0.15	-	-	-
NN (L) Global Investment Grade Credit	-	0.12	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0.00
NN (L) Global Real Estate	-	0.20	0.20	-	-	0.25	-	0.25	-	-	-	-	0.25	-	-	0.00
NN (L) Global Sustainable Equity	-	0.20	0.20	0.25	0.25	0.25	-	0.25	-	0.20	-	0.20	0.25	-	0.20	0.00
NN (L) Greater China Equity	-	0.25	-	0.35	0.35	0.35	-	0.35	-	-	-	-	0.35	0.35	-	-
NN (L) Green Bond	-	0.12	-	0.15	-	0.15	-	0.15	-	0.12	-	-	0.15	-	0.12	-
NN (L) Green Bond Short Duration	-	0.12	-	-	-	-	-	0.15	-	-	-	-	0.15	-	-	-
NN (L) Health & Well-being	-	0.20	-	-	-	0.25	-	0.25	-	-	-	-	0.25	-	-	-
NN (L) Health Care	-	0.20	-	-	-	0.25	-	0.25	-	-	-	-	0.25	-	-	-
NN (L) Industrials <sup>(7)</sup>	-	0.20	-	-	-	0.25	-	0.25	-	-	-	-	0.25	-	-	-
NN (L) Japan Equity	-	0.20	-	-	-	0.25	-	0.25	-	-	-	0.20	0.25	0.25	0.08	-
NN (L) Multi Asset Factor Opportunities	-	0.20	-	-	-	1.20 ****	-	0.30	-	-	-	-	0.30	-	0.20	-
NN (L) Multi Asset High Income	-	0.15	-	-	-	0.25	-	-	-	-	-	-	0.25	-	0.15	-

## 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) North America Enhanced Index Sustainable Equity <sup>(8)</sup>	-	0.10	-	-	-	0.15	0.10	0.15	-	-	-	-	-	-	0.10	-
NN (L) Smart Connectivity	-	0.20	-	-	-	0.25	-	0.25	-	-	-	-	0.25	-	-	-
NN (L) US Credit	-	0.12	-	0.15	-	0.15	-	0.15	-	-	-	-	0.15	0.15	0.12	-
NN (L) US Enhanced Core Concentrated Equity	-	0.20	-	-	-	0.25	-	0.25	-	-	-	0.20	0.25	-	-	-
NN (L) US Factor Credit	-	0.12	-	0.15	-	0.15	-	-	-	-	-	-	0.15	-	-	-
NN (L) US Growth Equity	-	0.20	-	0.25	-	0.25	-	0.25	-	-	-	-	0.25	-	-	-
NN (L) US High Dividend	-	0.20	-	0.25	-	0.25	-	0.25	-	-	-	-	0.25	0.25	-	-
NN (L) US High Yield	-	0.15	-	-	-	0.25	-	-	-	-	-	-	-	-	0.15	0.00
NN (L) Utilities <sup>(9)</sup>	-	0.20	-	-	-	0.25	-	0.25	-	-	-	-	0.25	-	-	-

\* u této třídy akcií je účtován distribuční příplatek ve výši 1.00% ročně.

\*\* u této třídy akcií je účtován poplatek za služby, z něhož jsou hrazeny náklady na správu a úschovu aktiv a ostatní průběžné provozní a administrativní náklady.

\*\*\* u této třídy akcií existují dvě různé sazby fixního servisního poplatku: pro kapitalizační akcie - 0.15% a pro distribuční akcie - 0.08%.

\*\*\*\* pro tuto zajištěnou třídu akcií byly sazby fixního servisního poplatku následující: 1.20% od 11. listopadu 2019 do 30. listopadu 2019 a 0.30% od 1. prosince 2019.

<sup>(1)</sup> Podfond NN (L) Communication Services byl sloučen 6. prosince 2019.

<sup>(2)</sup> Podfond NN (L) Consumer Goods byl sloučen 6. prosince 2019.

<sup>(3)</sup> Podfond NN (L) Corporate Green Bond byl založen 29. ledna 2020.

<sup>(4)</sup> Podfond NN (L) Emerging Markets Debt Opportunities byl sloučen 13. července 2020.

<sup>(5)</sup> Podfond NN (L) European Enhanced Index Sustainable Equity byl založen 1. října 2019.

<sup>(6)</sup> Podfond NN (L) Global Enhanced Index Sustainable Equity byl založen 1. října 2019.

<sup>(7)</sup> Podfond NN (L) Industrials byl sloučen 6. prosince 2019.

<sup>(8)</sup> Podfond NN (L) North America Enhanced Index Sustainable Equity byl založen 1. října 2019.

<sup>(9)</sup> Podfond NN (L) Utilities byl sloučen 6. prosince 2019.

## 7- POPLATKY ZA DODATEČNÉ FUNKCIONALITY TŘÍD AKCIÍ

Manažerská společnost může být oprávněna získat jednotný poplatek za dodatečné funkcionality tříd akcií v maximální výši 0.04 %, který má být vyplácen z aktiv příslušné třídy akcií a který je založen na skutečných nákladech. Poplatek za dodatečné funkcionality tříd akcií narůstá při každém výpočtu čisté hodnoty aktiv a je stanoven jako maximální hodnota v tom smyslu, že manažerská společnost může rozhodnout o snížení poplatku za dodatečné funkcionality tříd akcií, pokud to dovolí úspory z rozsahu.

Poplatek za dodatečné funkcionality tříd akcií bude uplatněn u všech měnově zajištěných tříd akcií a všech duračně zajištěných tříd akcií. V případě tříd akcií Z a Zz mohou být tyto poplatky specifikovány ve zvláštní dohodě resp. v dohodě o správě fondu a jsou vybírány manažerskou společností přímo od akcionáře a nejsou účtovány příslušné třídě akcií.

Ke dni 30. září 2020 činil poplatek za dodatečné funkcionality 0.021%.

## 8- VÝKONNOSTNÍ PROVIZE

Do 14. září 2020 měla společnost NN Investment Partners B.V. nárok na odměnu za výkonnost tříd akcií podfondu NN (L) First Class Stable Yield Opportunities (s výjimkou tříd akcií D, N, R a Z), která je vyplácena z aktiv příslušné třídy akcií.

Třídy akcií, u kterých je uplatňována výkonnostní odměna, procentní sazba výkonnostní odměny a příslušný cíl překonání výkonnosti, jsou uvedeny v informativních listech jednotlivých podfondů obsažených v prospektu. Je-li daná třída akcií denominována v jiné měně nebo uplatňuje speciální zajišťovací techniky, cíl překonání výkonnosti může být odpovídajícím způsobem upraven.

## Poznámky k finančním výkazům (pokračování)

Výkonnostní odměny za jednotlivé třídy akcií jsou připisovány každý den ocenění a vzniklý nárok je vyplacen na konci účetního období. Dojde-li v průběhu účetního období k odkupu akcií, je vzniklý nárok vyplacen na konci příslušného účetního období, pokud příslušná třída akcií podfondu překoná nejvyšší hodnotu cíle překonání výkonnosti a odpovídající HWM. U akcií upsaných během účetního období není období před úpisem zahrnuto do výpočtu výkonnostní odměny.

Výkonnostní odměna se vypočítá na základě principu historického maxima HWM, tzn. pokud hodnota čistých aktiv na akcii příslušné třídy akcií přesáhne hodnotu čistých aktiv na akcii na konci všech předchozích účetních období, ve kterých vznikl nárok na výkonnostní odměnu. V případě, že nevznikl žádný nárok na výkonnostní odměnu, HWM se rovná počáteční ceně příslušné třídy akcií nebo zůstane beze změny, pokud nárok na výkonnostní odměnu v předchozích letech vznikl.

V žádném případě nebudou příslušné třídy akcií připisovat negativní výkonnostní odměnu za účelem kompenzace snížení hodnoty nebo nedostatečné výkonnosti. Společnost neuplatňuje princip rovnocenného dělení mezi akcionáři při výpočtu výkonnostní odměny. Představenstvo může u třídy akcií, která uplatňuje výkonnostní odměnu, uzavřít úpisy, přičemž odkupy budou i nadále povoleny.

V takovém případě může být k novým úpisům nabízena nová třída akcií s HWM, která se rovná počáteční ceně příslušné nové třídy akcií.

Výkonnostní odměna se vypočítává a připisuje vždy v den ocenění.

Podfond NN (L) First Class Stable Yield Opportunities za rok uzavřený k 30. září 2020 výkonnostní odměnu ve výši 8.11 EUR. Od 14. září 2020 nebyla u podfondu NN (L) First Class Stable Yield Opportunities zaúčtována žádná výkonnostní odměna.

### 9- TRANSAKČNÍ NÁKLADY

Jednotlivé podfondy SICAV vynaložily transakční náklady, které zahrnují makléřské poplatky za nákup nebo prodej cenných papírů, nástrojů peněžního trhu a finančních derivátů (nebo jiných způsobilých aktiv, s nimiž podfondy obchodují) a případně provize z úpisů nebo odkupů akcií či podílových listů subjektů SKIPCP resp. SKI.

V případě křížových investic nebo investic do akcií resp. podílových listů jiných SKIPCP resp. jiných SKI, které jsou spravovány přímo nebo na základě pověření správcovskou společností (dále jen „fondy NNIP“), nelze uplatnit žádné transakční náklady.

Transakční náklady jsou zahrnuty v nákupní/prodejní ceně cenných papírů.

Transakční náklady vynaložené jednotlivými podfondy za rok uzavřený k 30. září 2020 jsou uvedeny v následující tabulce:

Podfondy	Měna	Transakční náklady	Transakční náklady, v bazických bodech, ročně
NN (L) AAA ABS	EUR	-	-
NN (L) Alternative Beta	USD	47,468.71	1.59
NN (L) Asia Income	USD	725,413.58	37.25
NN (L) Asian Debt (Hard Currency)	USD	6,284.70	0.11
NN (L) Asian High Yield	USD	-	-
NN (L) Banking & Insurance	USD	63,969.17	13.18
NN (L) Belgian Government Bond	EUR	341.55	0.11
NN (L) Climate & Environment	EUR	139,880.25	18.59
NN (L) Commodity Enhanced	USD	-	-
NN (L) Communication Services <sup>(1)</sup>	USD	10,062.99	0.03
NN (L) Consumer Goods <sup>(2)</sup>	USD	18,819.88	0.03
NN (L) Corporate Green Bond <sup>(3)</sup>	EUR	3,324.62	0.10
NN (L) Emerging Europe Equity	EUR	61,122.97	14.58
NN (L) Emerging Markets Corporate Debt	USD	1,077.19	0.09
NN (L) Emerging Markets Debt (Hard Currency)	USD	110,621.73	0.21
NN (L) Emerging Markets Debt (Local Bond)	USD	36,588.21	1.31
NN (L) Emerging Markets Debt (Local Currency)	USD	17,136.96	2.33
NN (L) Emerging Markets Debt Opportunities <sup>(4)</sup>	USD	78,683.55	5.91

## Poznámky k finančním výkazům (pokračování)

Podfondy	Měna	Transakční náklady	Transakční náklady, v bazických bodech, ročně
NN (L) Emerging Markets Debt Short Duration (Hard Currency)	USD	0.05	-
NN (L) Emerging Markets Enhanced Index Sustainable Equity	USD	299,740.01	-
NN (L) Emerging Markets High Dividend	EUR	1,070,555.29	42.83
NN (L) Energy	USD	141,106.34	14.21
NN (L) Euro Covered Bond	EUR	107.52	0.03
NN (L) Euro Credit	EUR	12,055.33	0.10
NN (L) EURO Equity	EUR	587,146.81	17.75
NN (L) Euro Fixed Income	EUR	60,846.27	0.49
NN (L) Euro High Dividend	EUR	2,605,908.50	40.03
NN (L) Euro Income	EUR	57,118.46	13.46
NN (L) Euro Liquidity	EUR	-	-
NN (L) Euro Long Duration Bond	EUR	24,523.29	0.31
NN (L) Euro Short Duration	EUR	1,716.27	0.06
NN (L) Euro Sustainable Credit	EUR	6,301.63	0.07
NN (L) Euro Sustainable Credit (excluding Financials)	EUR	4,713.37	0.09
NN (L) Euromix Bond	EUR	5,860.77	0.16
NN (L) European ABS	EUR	0.35	-
NN (L) European Enhanced Index Sustainable Equity <sup>(5)</sup>	EUR	73,799.13	30.40
NN (L) European Equity	EUR	332,446.80	21.08
NN (L) European High Dividend	EUR	811,263.02	32.78
NN (L) European High Yield	EUR	-	-
NN (L) European Participation Equity	EUR	117,562.95	16.27
NN (L) European Real Estate	EUR	390,746.11	22.59
NN (L) European Sustainable Equity	EUR	480,061.27	12.32
NN (L) First Class Multi Asset	EUR	867,430.03	9.36
NN (L) First Class Multi Asset Premium	EUR	207,871.55	13.98
NN (L) First Class Protection	EUR	5,258.36	0.73
NN (L) First Class Stable Yield Opportunities	EUR	1,890.71	0.39
NN (L) First Class Yield Opportunities	EUR	13,814.84	0.30
NN (L) Food & Beverages	USD	256,143.82	9.90
NN (L) Frontier Markets Debt (Hard Currency)	USD	8,094.34	0.26
NN (L) Global Bond Opportunities	EUR	28,900.31	3.83
NN (L) Global Convertible Bond	USD	837.27	0.05
NN (L) Global Convertible Opportunities	USD	5.25	-
NN (L) Global Enhanced Index Sustainable Equity <sup>(6)</sup>	USD	41,665.78	7.41
NN (L) Global Equity Impact Opportunities	EUR	209,159.12	6.56
NN (L) Global High Dividend	EUR	125,422.62	3.18
NN (L) Global High Yield	EUR	2,369.25	0.01
NN (L) Global Inflation Linked Bond	EUR	13,130.79	0.83
NN (L) Global Investment Grade Credit	USD	5,205.00	0.45
NN (L) Global Real Estate	EUR	316,361.20	9.20
NN (L) Global Sustainable Equity	EUR	772,731.43	3.71
NN (L) Greater China Equity	USD	462,990.06	29.07
NN (L) Green Bond	EUR	12,457.05	0.11
NN (L) Green Bond Short Duration	EUR	2,791.21	0.20
NN (L) Health & Well-being	EUR	173,017.12	16.14
NN (L) Health Care	USD	161,531.71	5.95

## Poznámky k finančním výkazům (pokračování)

Podfondy	Měna	Transakční náklady	Transakční náklady, v bazických bodech, ročně
NN (L) Industrials <sup>(7)</sup>	EUR	13,282.99	0.03
NN (L) Japan Equity	JPY	18,675,383.00	8.55
NN (L) Multi Asset Factor Opportunities	USD	285,534.31	12.22
NN (L) Multi Asset High Income	EUR	525.83	0.99
NN (L) North America Enhanced Index Sustainable Equity <sup>(8)</sup>	USD	36,441.28	3.90
NN (L) Smart Connectivity	EUR	275,906.66	16.25
NN (L) US Credit	USD	134,644.68	0.44
NN (L) US Enhanced Core Concentrated Equity	USD	418,730.75	6.46
NN (L) US Factor Credit	USD	1,183.08	0.26
NN (L) US Growth Equity	USD	28,285.94	6.32
NN (L) US High Dividend	USD	48,076.39	2.13
NN (L) US High Yield	USD	1,083.84	0.04
NN (L) Utilities <sup>(9)</sup>	USD	6,477.89	0.03

<sup>(1)</sup> Podfond NN (L) Communication Services byl sloučen 6. prosince 2019.

<sup>(2)</sup> Podfond NN (L) Consumer Goods byl sloučen 6. prosince 2019.

<sup>(3)</sup> Podfond NN (L) Corporate Green Bond byl založen 29. ledna 2020.

<sup>(4)</sup> Podfond NN (L) Emerging Markets Debt Opportunities byl sloučen 13. července 2020.

<sup>(5)</sup> Podfond NN (L) European Enhanced Index Sustainable Equity byl založen 1. října 2019.

<sup>(6)</sup> Podfond NN (L) Global Enhanced Index Sustainable Equity byl založen 1. října 2019.

<sup>(7)</sup> Podfond NN (L) Industrials byl sloučen 6. prosince 2019.

<sup>(8)</sup> Podfond NN (L) North America Enhanced Index Sustainable Equity byl založen 1. října 2019.

<sup>(9)</sup> Podfond NN (L) Utilities byl sloučen 6. prosince 2019.

### 10- DAŇ Z ÚPISU

Společnost podléhá v Lucembursku paušální dani z úpisu („taxe d’abonnement“), která činí 0.01% ročně z čisté hodnoty jmění společnosti alokovaného ve všech akciích vyhrazených institucionálním investorům a ve všech akciích peněžního trhu podfondů NN (L) Euro Liquidity a 0.05% ročně z čisté hodnoty jmění společnosti alokovaného ve všech ostatních akciích.

Daň z úpisu je splatná čtvrtletně a vypočítává se z čisté hodnoty aktiv ke konci příslušného kalendářního čtvrtletí.

Daň z úpisu se nevztahuje na aktiva Společnosti v jiných subjektech kolektivního investování, které již v Lucembursku tomuto zdanění podléhají.

### 11- OSTATNÍ PŘÍJMY

Tento účet obsahuje zejména výnosy z půjček cenných papírů, výnosy z odsouhlasených plateb z dluhopisů, nadměrný obhospodařovatelský poplatek definovaný v poznámce 5 a zvláštní rezervu a výnosy z promlčených kupónů.

### 12- OSTATNÍ NÁKLADY

Tento účet zahrnuje zejména právní náklady, variabilní poplatky za držení amerických depozitních certifikátů (ADR) a globálních depozitních certifikátů (GDR) a daň z kapitálových výnosů.

### 13- PŮJČKY CENNÝCH PAPIRŮ

Na základě smluvní dohody ze dne 26. února 2008 později následně dne 2. května 2011 jmenovala SICAV společnost Goldman Sachs International Bank svým zástupcem pro půjčky cenných papírů.

## Poznámky k finančním výkazům (pokračování)

Veškeré příjmy z programu půjček cenných papírů jsou připisovány k dobru zúčastněným podfondům. Struktura poplatků za půjčky cenných papírů vychází z generovaných výnosů a příjmů poskytovaných protistranami, které si půjčují cenné papíry. NN Investment Partners B.V. ani externí zástupci pro půjčky cenných papírů neúčtují v tomto ohledu žádný obhospodařovatelský poplatek.

Ke dni 30. září 2020 se transakcí půjček cenných papírů účastnily níže uvedené podfondy SICAV.

Hodnota zapůjčených cenných papírů a tržní hodnota obdrženého kolaterálu pro jednotlivé podfondy je uvedena v následující tabulce:

Podfondy	Měna	Tržní hodnota zapůjčených cenných	Tržní hodnota obdrženého kolaterálu*	Příjmy z půjček cenných papírů
NN (L) Asian Debt (Hard Currency)	USD	5,872,804.21	6,651,924.14	37,716.74
NN (L) Asian High Yield	USD	1,048,222.54	1,173,350.14	29,089.33
NN (L) Emerging Markets Debt (Hard Currency)	USD	108,650,864.63	142,939,478.08	298,281.32
NN (L) European High Yield	EUR	1,482,061.25	1,694,766.80	45,236.03
NN (L) First Class Yield Opportunities	EUR	1,952,597.75	2,213,320.74	20,127.86
NN (L) Frontier Markets Debt (Hard Currency)	USD	2,396,922.55	2,674,219.63	31,288.16
NN (L) Global High Dividend	EUR	11,595,580.64	12,668,625.69	48,810.12
NN (L) Global High Yield	EUR	26,088,414.66	31,524,768.50	377,641.69

\* Jako kolaterál jsou používány vysoce kvalitní vládní dluhopisy.

K 30. září 2020 byli autorizováni tito vypůjčitelé: ABN AMRO Bank N.V., Banco Santander SA, Barclays Capital Securities Ltd, BNP Paribas Arbitrage S.N.C., BNP Paribas Prime Brokerage International Ltd. (Ireland), BNP Paribas SA, Citigroup Global Markets Inc., Citigroup Global Markets Ltd, Commerzbank AG, Credit Agricole S.A., Credit Suisse AG (Dublin Branch), Credit Suisse Securities (Europe) Limited, Deutsche Bank AG, Goldman Sachs International, HSBC Bank PLC, ING Bank N.V., JP Morgan Securities Plc, Merrill Lynch International, Morgan Stanley & Co International Plc, Natixis SA, Nomura International Plc, Skandinaviska Enskilda Banken AB., Societe Generale S.A., UBS AG.

Následující podfondy měly příjmy z půjček cenných papírů v účetním období, avšak ke dni 30. září 2020 neevidovaly žádné půjčené cenné papíry:

Podfondy	Měna	Příjmy z půjček cenných papírů
NN (L) Asia Income	USD	141.05
NN (L) Banking & Insurance	USD	6,458.10
NN (L) Climate & Environment	EUR	182.47
NN (L) Communication Services <sup>(1)</sup>	USD	186.38
NN (L) Consumer Goods <sup>(2)</sup>	USD	1,143.63
NN (L) Emerging Europe Equity	EUR	8,059.65
NN (L) Emerging Markets Corporate Debt	USD	2,817.34
NN (L) Emerging Markets Debt Opportunities <sup>(3)</sup>	USD	931.00
NN (L) Emerging Markets High Dividend	EUR	7,030.77
NN (L) Energy	USD	16,575.36
NN (L) EURO Equity	EUR	77,538.61
NN (L) Euro Income	EUR	7,933.52
NN (L) European Equity	EUR	11,097.54
NN (L) European High Dividend	EUR	17,895.46
NN (L) European Real Estate	EUR	71,998.40
NN (L) Food & Beverages	USD	2,993.59
NN (L) Global Real Estate	EUR	1,917.38
NN (L) Health & Well-being	EUR	5,280.31
NN (L) Industrials <sup>(4)</sup>	EUR	2,326.95
NN (L) Japan Equity	JPY	(213.00)
NN (L) Smart Connectivity	EUR	38.63
NN (L) US Enhanced Core Concentrated Equity	USD	248.29



## Poznámky k finančním výkazům (pokračování)

Podfondy	Měna	Příjmy z půjček cenných papírů
NN (L) US High Yield	USD	10,436.06

<sup>(1)</sup> Podfond NN (L) Communication Services byl sloučen 6. prosince 2019.

<sup>(2)</sup> Podfond NN (L) Consumer Goods byl sloučen 6. prosince 2019.

<sup>(3)</sup> Podfond NN (L) Emerging Markets Debt Opportunities byl sloučen 13. července 2020.

<sup>(4)</sup> Podfond NN (L) Industrials byl sloučen 6. prosince 2019.

Příjmy z půjček cenných papírů jsou zahrnuty pod položkou „Ostatní příjmy“.

### 14- ZMĚNY VE SKLADBĚ PORTFOLIA CENNÝCH PAPIRŮ

Informace o těchto změnách jsou akcionářům k dispozici u depozitní banky, v sídle Společnosti a v místních pobočkách nebo na hlavních kontaktních místech zajišťujících klientský servis uvedených v této zprávě. Tyto informace mohou být také zaslány komukoliv zdarma na vyžádání.

### 15- INFORMACE AKCIONÁŘŮM

Podle belgického zákona o financích ze dne 22. prosince 2003, který vstoupil v platnost 1. ledna 2004, se na všechny finanční prostředky pocházející z Belgie, které byly převedeny do Společnosti k 31. prosinci předcházejícího roku, vztahuje roční daň ve výši 0.06%. Sazba této daně byla v roce 2005 zvýšena na 0.07%, v roce 2007 na 0.08%, v roce 2013 na 0.0965% a v roce 2014 byla snížena na 0.0925%.

Společnost podala na belgický stát stížnost u Evropské komise, neboť se domnívá, že tato daň odporuje právu Evropské unie. Evropská komise tuto stížnost zamítla. Na základě další stížnosti, kterou Společnost podala u belgických soudů, vydal Soud prvního stupně v Bruselu kladné rozhodnutí odsuzující belgický stát k proplacení neoprávněně vybraných částek. Belgický stát se však proti tomuto rozhodnutí odvolal. 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 nicméně podal odvolání k nejvyššímu soudu Belgie. Na zahájení soudního řízení se stále čeká.

### 16- KOLATERÁL K FINANČNÍM DERIVÁTŮM OBCHODOVANÝCH NA OTC TRZÍCH

Společnost za účelem snížení rizika protistrany souvisejícího s finančními deriváty obchodovanými na OTC trzích převzala od níže uvedených protistran / (poskytla) níže uvedeným protistranám uvedený kolaterál.

Ke 30. září 2020 činila hodnota obdrženého / (poskytnutého) kolaterálu:

Podfond	Protistrana	Druh kolaterálu	Měna	Celkový převzatý / (poskytnutý) kolaterál
NN (L) AAA ABS	Bank of America	Hotovost	EUR	1,660,000.00
			<b>Celkem</b>	<b>1,660,000.00</b>

Podfond	Protistrana	Druh kolaterálu	Měna	Celkový převzatý / (poskytnutý) kolaterál
NN (L) Alternative Beta	Société Générale	Hotovost	USD	(940,000.01)
	State Street Bank	Hotovost	USD	(5,510,000.00)
			<b>Celkem</b>	<b>(6,450,000.01)</b>

Podfond	Protistrana	Druh kolaterálu	Měna	Celkový převzatý / (poskytnutý) kolaterál
NN (L) Asia Income	Bank of America	Hotovost	USD	(10,000.00)
	Goldman Sachs	Hotovost	USD	(190,000.02)
	State Street Bank	Hotovost	USD	(720,000.00)
			<b>Celkem</b>	<b>(920,000.02)</b>



## Poznámky k finančním výkazům (pokračování)

Podfond	Protistrana	Druh kolaterálu	Měna	Celkový převzatý / (poskytnutý) kolaterál
NN (L) Asian Debt (Hard Currency)	JP Morgan Chase Bank	Hotovost	USD	260,000.00
	State Street Bank	Hotovost	USD	(3,230,000.00)
			<b>Celkem</b>	<b>(2,970,000.00)</b>

Podfond	Protistrana	Druh kolaterálu	Měna	Celkový převzatý / (poskytnutý) kolaterál
NN (L) Asian High Yield	State Street Bank	Hotovost	USD	(1,300,000.00)
			<b>Celkem</b>	<b>(1,300,000.00)</b>

Podfond	Protistrana	Druh kolaterálu	Měna	Celkový převzatý / (poskytnutý) kolaterál
NN (L) Banking & Insurance	State Street Bank	Hotovost	USD	(270,000.00)
			<b>Celkem</b>	<b>(270,000.00)</b>

Podfond	Protistrana	Druh kolaterálu	Měna	Celkový převzatý / (poskytnutý) kolaterál
NN (L) Commodity Enhanced	Société Générale	Hotovost	USD	(8,050,000.00)
	State Street Bank	Hotovost	USD	(1,190,000.00)
			<b>Celkem</b>	<b>(9,240,000.00)</b>

Podfond	Protistrana	Druh kolaterálu	Měna	Celkový převzatý / (poskytnutý) kolaterál
NN (L) Emerging Markets Corporate Debt	State Street Bank	Hotovost	USD	(530,000.00)
			<b>Celkem</b>	<b>(530,000.00)</b>

Podfond	Protistrana	Druh kolaterálu	Měna	Celkový převzatý / (poskytnutý) kolaterál
NN (L) Emerging Markets Debt (Hard Currency)	Bank of America	Hotovost	USD	(1,650,000.00)
	Barclays	Hotovost	USD	(3,700,000.01)
	BNP Paribas	Hotovost	USD	3,960,000.00
	Citigroup	Hotovost	USD	(1,579,999.99)
	Goldman Sachs	Hotovost	USD	(1,020,000.00)
	JP Morgan Chase Bank	Hotovost	USD	(2,092,000.00)
	Morgan Stanley	Hotovost	USD	(1,030,000.00)
	Société Générale	Hotovost	USD	60,000.00
	State Street Bank	Hotovost	USD	(88,240,000.00)
			<b>Celkem</b>	<b>(95,292,000.00)</b>

## Poznámky k finančním výkazům (pokračování)

Podfond	Protistrana	Druh kolaterálu	Měna	Celkový převzatý / (poskytnutý) kolaterál
NN (L) Emerging Markets Debt (Local Bond)	BNP Paribas	Hotovost	USD	20,000.00
	Société Générale	Hotovost	USD	(200,000.00)
	State Street Bank	Hotovost	USD	(1,620,000.00)
	<b>Celkem</b>			<b>(1,800,000.00)</b>

Podfond	Protistrana	Druh kolaterálu	Měna	Celkový převzatý / (poskytnutý) kolaterál
NN (L) Emerging Markets Debt (Local Currency)	BNP Paribas	Hotovost	USD	20,000.00
	HSBC Bank Plc	Hotovost	USD	170,000.00
	State Street Bank	Hotovost	USD	(600,000.00)
	<b>Celkem</b>			<b>(410,000.00)</b>

Podfond	Protistrana	Druh kolaterálu	Měna	Celkový převzatý / (poskytnutý) kolaterál
NN (L) Emerging Markets Debt Short Duration (Hard Currency)	Citigroup	Hotovost	USD	130,000.00
	Goldman Sachs	Hotovost	USD	110,000.00
	<b>Celkem</b>			<b>240,000.00</b>

Podfond	Protistrana	Druh kolaterálu	Měna	Celkový převzatý / (poskytnutý) kolaterál
NN (L) Emerging Markets Enhanced Index Sustainable Equity	State Street Bank	Hotovost	USD	(950,000.00)
	<b>Celkem</b>			<b>(950,000.00)</b>

Podfond	Protistrana	Druh kolaterálu	Měna	Celkový převzatý / (poskytnutý) kolaterál
NN (L) Emerging Markets High Dividend	State Street Bank	Hotovost	EUR	(662,000.00)
	<b>Celkem</b>			<b>(662,000.00)</b>

Podfond	Protistrana	Druh kolaterálu	Měna	Celkový převzatý / (poskytnutý) kolaterál
NN (L) Energy	State Street Bank	Hotovost	USD	(280,000.00)
	<b>Celkem</b>			<b>(280,000.00)</b>

Podfond	Protistrana	Druh kolaterálu	Měna	Celkový převzatý / (poskytnutý) kolaterál
NN (L) Euro Credit	BNP Paribas	Hotovost	EUR	300,000.00
	Deutsche Bank	Hotovost	EUR	(280,000.00)
	Goldman Sachs	Hotovost	EUR	670,000.00
	JP Morgan Chase Bank	Hotovost	EUR	1,530,000.00
	Morgan Stanley	Hotovost	EUR	(550,000.00)
	UBS AG	Hotovost	EUR	(870,000.00)
	State Street Bank	Hotovost	EUR	(220,000.00)
	<b>Celkem</b>			<b>580,000.00</b>

## Poznámky k finančním výkazům (pokračování)

Podfond	Protistrana	Druh kolaterálu	Měna	Celkový převzatý / (poskytnutý) kolaterál
NN (L) EURO Equity	State Street Bank	Hotovost	EUR	(875,000.00)
			<b>Celkem</b>	<b>(875,000.00)</b>

Podfond	Protistrana	Druh kolaterálu	Měna	Celkový převzatý / (poskytnutý) kolaterál
NN (L) Euro Fixed Income	Bank of America	Hotovost	EUR	5,360,000.00
	BNP Paribas	Hotovost	EUR	2,240,000.00
	Citigroup	Hotovost	EUR	7,290,000.00
	Goldman Sachs	Hotovost	EUR	1,040,000.00
	HSBC	Hotovost	EUR	950,000.00
	JP Morgan Chase Bank	Hotovost	EUR	7,030,000.00
	Morgan Stanley	Hotovost	EUR	1,020,000.00
			<b>Celkem</b>	<b>24,930,000.00</b>

Podfond	Protistrana	Druh kolaterálu	Měna	Celkový převzatý / (poskytnutý) kolaterál
NN (L) Euro High Dividend	State Street Bank	Hotovost	EUR	305,000.01
			<b>Celkem</b>	<b>305,000.01</b>

Podfond	Protistrana	Druh kolaterálu	Měna	Celkový převzatý / (poskytnutý) kolaterál
NN (L) Euro Income	Goldman Sachs	Hotovost	EUR	(20,000.00)
			<b>Celkem</b>	<b>(20,000.00)</b>

Podfond	Protistrana	Druh kolaterálu	Měna	Celkový převzatý / (poskytnutý) kolaterál
NN (L) Euro Long Duration Bond	Bank of America	Hotovost	EUR	260,000.00
	BNP Paribas	Hotovost	EUR	1,170,000.00
	Citigroup	Hotovost	EUR	2,230,000.00
	Deutsche Bank	Hotovost	EUR	480,000.00
	Goldman Sachs	Hotovost	EUR	(90,000.00)
	JP Morgan Chase Bank	Hotovost	EUR	2,110,000.00
			<b>Celkem</b>	<b>6,160,000.00</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	100,000.00
	JP Morgan Chase Bank	Hotovost	EUR	620,000.00
	Morgan Stanley	Hotovost	EUR	(280,000.00)
			<b>Celkem</b>	<b>700,000.00</b>

## Poznámky k finančním výkazům (pokračování)

Podfond	Protistrana	Druh kolaterálu	Měna	Celkový převzatý / (poskytnutý) kolaterál
NN (L) Euro Sustainable Credit (excluding Financials)	BNP Paribas	Hotovost	EUR	150,000.00
	Deutsche Bank	Hotovost	EUR	(150,000.00)
	JP Morgan Chase Bank	Hotovost	EUR	160,000.00
	<b>Celkem</b>			<b>160,000.00</b>

Podfond	Protistrana	Druh kolaterálu	Měna	Celkový převzatý / (poskytnutý) kolaterál
NN (L) European ABS	Bank of America	Hotovost	EUR	600,000.00
	<b>Celkem</b>			<b>600,000.00</b>

Podfond	Protistrana	Druh kolaterálu	Měna	Celkový převzatý / (poskytnutý) kolaterál
NN (L) European Equity	State Street Bank	Hotovost	EUR	(247,000.00)
	<b>Celkem</b>			<b>(247,000.00)</b>

Podfond	Protistrana	Druh kolaterálu	Měna	Celkový převzatý / (poskytnutý) kolaterál
NN (L) European High Dividend	State Street Bank	Hotovost	EUR	(640,000.00)
	<b>Celkem</b>			<b>(640,000.00)</b>

Podfond	Protistrana	Druh kolaterálu	Měna	Celkový převzatý / (poskytnutý) kolaterál
NN (L) European High Yield	BNP Paribas	Hotovost	EUR	(320,000.00)
	<b>Celkem</b>			<b>(320,000.00)</b>

Podfond	Protistrana	Druh kolaterálu	Měna	Celkový převzatý / (poskytnutý) kolaterál
NN (L) First Class Multi Asset	BNP Paribas	Hotovost	EUR	(650,000.00)
	Citigroup	Hotovost	EUR	760,000.00
	JP Morgan Chase Bank	Hotovost	EUR	(1,950,000.00)
	Morgan Stanley	Hotovost	EUR	(700,000.00)
	Société Générale	Hotovost	EUR	(320,000.00)
	Barclays	Hotovost	EUR	(550,000.00)
	State Street Bank	Hotovost	EUR	(1,150,999.99)
	<b>Celkem</b>			<b>(4,560,999.99)</b>

Podfond	Protistrana	Druh kolaterálu	Měna	Celkový převzatý / (poskytnutý) kolaterál
NN (L) First Class Multi Asset Premium	BNP Paribas	Hotovost	EUR	(280,000.00)
	JP Morgan Chase Bank	Hotovost	EUR	(430,000.00)
	<b>Celkem</b>			<b>(710,000.00)</b>

## Poznámky k finančním výkazům (pokračování)

Podfond	Protistrana	Druh kolaterálu	Měna	Celkový převzatý / (poskytnutý) kolaterál
NN (L) First Class Stable Yield Opportunities	BNP Paribas	Hotovost	EUR	30,000.00
	JP Morgan Chase Bank	Hotovost	EUR	440,000.00
	Morgan Stanley	Hotovost	EUR	20,000.00
	Bank of America	Hotovost	EUR	10,000.00
	<b>Celkem</b>			<b>500,000.00</b>

Podfond	Protistrana	Druh kolaterálu	Měna	Celkový převzatý / (poskytnutý) kolaterál
NN (L) First Class Yield Opportunities	BNP Paribas	Hotovost	EUR	(1,670,000.00)
	Goldman Sachs	Hotovost	EUR	(1,570,000.00)
	JP Morgan Chase Bank	Hotovost	EUR	9,110,000.00
	Morgan Stanley	Hotovost	EUR	(2,730,000.00)
	Barclays	Hotovost	EUR	(1,240,000.00)
	State Street Bank	Hotovost	EUR	(1,124,000.00)
	<b>Celkem</b>			<b>776,000.00</b>

Podfond	Protistrana	Druh kolaterálu	Měna	Celkový převzatý / (poskytnutý) kolaterál
NN (L) Food & Beverages	State Street Bank	Hotovost	USD	(880,000.00)
	<b>Celkem</b>			<b>(880,000.00)</b>

Podfond	Protistrana	Druh kolaterálu	Měna	Celkový převzatý / (poskytnutý) kolaterál
NN (L) Frontier Markets Debt (Hard Currency)	State Street Bank	Hotovost	USD	(1,580,000.00)
	<b>Celkem</b>			<b>(1,580,000.00)</b>

Podfond	Protistrana	Druh kolaterálu	Měna	Celkový převzatý / (poskytnutý) kolaterál
NN (L) Global Bond Opportunities	Bank of America	Hotovost	EUR	420,000.00
	BNP Paribas	Hotovost	EUR	760,000.00
	Citigroup	Hotovost	EUR	630,000.00
	Goldman Sachs	Hotovost	EUR	270,000.00
	JP Morgan Chase Bank	Hotovost	EUR	840,000.00
	Morgan Stanley	Hotovost	EUR	(50,000.00)
	Société Générale	Hotovost	EUR	(20,000.00)
	State Street Bank	Hotovost	EUR	(802,000.00)
	<b>Celkem</b>			<b>2,048,000.00</b>

Podfond	Protistrana	Druh kolaterálu	Měna	Celkový převzatý / (poskytnutý) kolaterál
NN (L) Global Convertible Bond	Citigroup	Hotovost	USD	250,000.00
	JP Morgan Chase Bank	Hotovost	USD	(360,000.00)
	Morgan Stanley	Hotovost	USD	(1,160,000.00)
	<b>Celkem</b>			<b>(1,270,000.00)</b>

## Poznámky k finančním výkazům (pokračování)

Podfond	Protistrana	Druh kolaterálu	Měna	Celkový převzatý / (poskytnutý) kolaterál
NN (L) Global Convertible Opportunities	Barclays	Hotovost	USD	(270,000.00)
	BNP Paribas	Hotovost	USD	(290,000.00)
	Citigroup	Hotovost	USD	270,000.00
	JP Morgan Chase Bank	Hotovost	USD	(1,680,000.00)
	Morgan Stanley	Hotovost	USD	(9,490,000.01)
	Société Générale	Hotovost	USD	(460,000.00)
	State Street Bank	Hotovost	USD	(24,140,000.00)
			<b>Celkem</b>	<b>(36,060,000.01)</b>

Podfond	Protistrana	Druh kolaterálu	Měna	Celkový převzatý / (poskytnutý) kolaterál
NN (L) Global Equity Impact Opportunities	State Street Bank	Hotovost	EUR	(1,461,000.00)
			<b>Celkem</b>	<b>(1,461,000.00)</b>

Podfond	Protistrana	Druh kolaterálu	Měna	Celkový převzatý / (poskytnutý) kolaterál
NN (L) Global High Dividend	Morgan Stanley	Hotovost	EUR	360,000.00
	State Street Bank	Hotovost	EUR	(4,508,999.99)
			<b>Celkem</b>	<b>(4,148,999.99)</b>

Podfond	Protistrana	Druh kolaterálu	Měna	Celkový převzatý / (poskytnutý) kolaterál
NN (L) Global High Yield	BNP Paribas	Hotovost	EUR	(2,839,999.99)
	Citigroup	Hotovost	EUR	(1,100,000.00)
	Société Générale	Hotovost	EUR	1,410,000.00
	State Street Bank	Hotovost	EUR	(24,708,000.00)
			<b>Celkem</b>	<b>(27,237,999.99)</b>

Podfond	Protistrana	Druh kolaterálu	Měna	Celkový převzatý / (poskytnutý) kolaterál
NN (L) Global Inflation Linked Bond	HSBC Bank Plc	Hotovost	EUR	(20,000.00)
	State Street Bank	Hotovost	EUR	(598,000.00)
			<b>Celkem</b>	<b>(618,000.00)</b>

Podfond	Protistrana	Druh kolaterálu	Měna	Celkový převzatý / (poskytnutý) kolaterál
NN (L) Global Investment Grade Credit	HSBC Bank Plc	Hotovost	USD	10,000.00
	Morgan Stanley	Hotovost	USD	170,000.00
	Société Générale	Hotovost	USD	(10,000.00)
			<b>Celkem</b>	<b>170,000.00</b>

## Poznámky k finančním výkazům (pokračování)

Podfond	Protistrana	Druh kolaterálu	Měna	Celkový převzatý / (poskytnutý) kolaterál
NN (L) Global Sustainable Equity	State Street Bank	Hotovost	EUR	(1,338,000.00)
			<b>Celkem</b>	<b>(1,338,000.00)</b>

Podfond	Protistrana	Druh kolaterálu	Měna	Celkový převzatý / (poskytnutý) kolaterál
NN (L) Green Bond	BNP Paribas	Hotovost	EUR	(410,000.00)
			<b>Celkem</b>	<b>(410,000.00)</b>

Podfond	Protistrana	Druh kolaterálu	Měna	Celkový převzatý / (poskytnutý) kolaterál
NN (L) Green Bond Short Duration	HSBC Bank Plc	Hotovost	EUR	10,000.00
	Morgan Stanley	Hotovost	EUR	(110,000.00)
	State Street Bank	Hotovost	EUR	240,000.00
			<b>Celkem</b>	<b>140,000.00</b>

Podfond	Protistrana	Druh kolaterálu	Měna	Celkový převzatý / (poskytnutý) kolaterál
NN (L) Health Care	State Street Bank	Hotovost	USD	(2,300,000.00)
			<b>Celkem</b>	<b>(2,300,000.00)</b>

Podfond	Protistrana	Druh kolaterálu	Měna	Celkový převzatý / (poskytnutý) kolaterál
NN (L) Japan Equity	State Street Bank	Hotovost	JPY	(245,978,000.00)
			<b>Celkem</b>	<b>(245,978,000.00)</b>

Podfond	Protistrana	Druh kolaterálu	Měna	Celkový převzatý / (poskytnutý) kolaterál
NN (L) Multi Asset Factor Opportunities	Barclays	Hotovost	USD	650,000.00
	BNP Paribas	Hotovost	USD	270,000.00
	JP Morgan Chase Bank	Hotovost	USD	(520,000.00)
	Morgan Stanley	Hotovost	USD	(680,000.00)
	Société Générale	Hotovost	USD	(7,540,000.01)
	State Street Bank	Hotovost	USD	(4,380,000.00)
			<b>Celkem</b>	<b>(12,200,000.01)</b>

Podfond	Protistrana	Druh kolaterálu	Měna	Celkový převzatý / (poskytnutý) kolaterál
NN (L) Smart Connectivity	State Street Bank	Hotovost	EUR	(486,078.54)
			<b>Celkem</b>	<b>(486,078.54)</b>

## Poznámky k finančním výkazům (pokračování)

Podfond	Protistrana	Druh kolaterálu	Měna	Celkový převzatý / (poskytnutý) kolaterál
NN (L) US Credit	State Street Bank	Hotovost	USD	(47,840,000.00)
			<b>Celkem</b>	<b>(47,840,000.00)</b>

Podfond	Protistrana	Druh kolaterálu	Měna	Celkový převzatý / (poskytnutý) kolaterál
NN (L) US Enhanced Core Concentrated Equity	State Street Bank	Hotovost	USD	(2,900,000.00)
			<b>Celkem</b>	<b>(2,900,000.00)</b>

Podfond	Protistrana	Druh kolaterálu	Měna	Celkový převzatý / (poskytnutý) kolaterál
NN (L) US High Dividend	State Street Bank	Hotovost	USD	(1,420,000.00)
			<b>Celkem</b>	<b>(1,420,000.00)</b>

Podfond	Protistrana	Druh kolaterálu	Měna	Celkový převzatý / (poskytnutý) kolaterál
NN (L) US High Yield	Bank of America	Hotovost	USD	(180,000.00)
	Société Générale	Hotovost	USD	940,000.00
			<b>Celkem</b>	<b>760,000.00</b>

Poskytnutý hotovostní kolaterál je vykazován na účtě „Ostatní aktiva“.  
Obdržený hotovostní kolaterál je vykazován na účtě „Běžná pasiva“

### 17- NAŘÍZENÍ O OBCHODECH ZAJIŠŤUJÍCÍCH FINANCOVÁNÍ

Nařízení o obchodech zajišťujících financování (Securities Financing Transaction Regulation – dále jen „SFTR“) zavádí požadavky na podávání zpráv o obchodech zajišťujících financování (Securities Financing Transactions – dále jen „SFT“) a o swapech veškerých výnosů v rámci zvýšení transparentnosti obchodů zajišťujících financování a opětovného použití finančních nástrojů.

Obchod zajišťující financování (SFT) je definován v čl. 3 odst. 11 SFTR jako:

- repo resp. reverzní repo obchod;
- půjčky cenných papírů nebo komodit a výpůjčky cenných papírů nebo komodit;
- koupě se současným sjednáním zpětného prodeje nebo prodej se současným sjednáním zpětné koupě;
- maržový obchod.

Z nástrojů spadajících do rozsahu působnosti SFTR držely podfondy ke dni 30. září 2020 půjčky cenných papírů a swapy celkových výnosů.

#### Obecné údaje

Celkový objem aktiv využitých v rámci veškerých půjček cenných papírů ke dni 30. září 2020:

Podfond	Druh aktiva	Měna	Tržní hodnota	Podíl na spravovaných aktivech	Podíl na zapůjčitelných aktivech
NN (L) Asian Debt (Hard Currency)	Půjčky cenných papírů	USD	5,872,804.21	0.96	1.02
NN (L) Asian High Yield	Půjčky cenných papírů	USD	1,048,222.54	0.44	0.47
NN (L) Emerging Markets Debt (Hard Currency)	Půjčky cenných papírů	USD	108,650,864.63	1.71	1.93



## Poznámky k finančním výkazům (pokračování)

Podfond	Druh aktiva	Měna	Tržní hodnota	Podíl na spravovaných aktivech	Podíl na zapůjčitelných aktivech
NN (L) European High Yield	Půjčky cenných papírů	EUR	1,482,061.25	1.40	1.50
NN (L) First Class Yield Opportunities	Půjčky cenných papírů	EUR	1,952,597.75	0.44	0.44
NN (L) Frontier Markets Debt (Hard Currency)	Půjčky cenných papírů	USD	2,396,922.55	0.79	0.86
NN (L) Global High Dividend	Půjčky cenných papírů	EUR	11,595,580.64	3.31	3.36
NN (L) Global High Yield	Půjčky cenných papírů	EUR	26,088,414.66	1.52	1.60

Celkový objem aktiv využitých v rámci swapů celkových výnosů ke dni 30. září 2020:

Podfond	Druh aktiva	Měna	Tržní hodnota	Podíl na spravovaných aktivech
NN (L) Commodity Enhanced	Swapy celkových výnosů	USD	(6,809,450.50)	(3.79)
NN (L) Emerging Market Debt (Hard Currency)	Swapy celkových výnosů	USD	(187,146.51)	0.00
NN (L) Euro Fixed Income	Swapy celkových výnosů	EUR	2,608,655.56	0.22
NN (L) Global Bond Opportunities	Swapy celkových výnosů	EUR	(9,198.48)	(0.01)
NN (L) Multi Asset Factor Opportunities	Swapy celkových výnosů	USD	2,396,358.37	1.15

## Údaje o opětovném použití kolaterálu

Během roku uzavřeného ke dni 30. září 2020 nedošlo k opětovnému použití kolaterálu.

## Údaje o koncentraci

Nejvýznamnější emitenti obdrženého kolaterálu cenných papírů v rámci všech SFT ke dni 30. září 2020:

Podfond	Emitent kolaterálu	Měna	Tržní hodnota obdrženého kolaterálu
NN (L) Asian Debt (Hard Currency)	Vláda Nizozemského království	EUR	3,648,526.17
	Vláda Spojených států amerických	USD	3,002,553.17
	Vláda Nizozemského království	EUR	729.60
	Vláda Spolkové republiky Německo	EUR	115.20
NN (L) Asian High Yield	Vláda Francouzské republiky	EUR	1,173,350.14

## Poznámky k finančním výkazům (pokračování)

Podfond	Emitent kolaterálu	Měna	Tržní hodnota obdrženého kolaterálu
NN (L) Emerging Markets Debt (Hard Currency)	Vláda Spojeného království	GBP	37,233,815.77
	Vláda Spojených států amerických	USD	31,332,278.25
	Vláda Spojeného království	GBP	19,332,445.59
	Vláda Spojených států amerických	USD	18,812,957.57
	Vláda Nizozemského království	EUR	11,024,468.98
	Vláda Francouzské republiky	EUR	7,369,023.22
	Vláda Francouzské republiky	EUR	6,240,260.52
	Vláda Spojeného království	GBP	5,443,494.94
	Vláda Spojených států amerických	USD	2,301,921.88
	Vláda Belgického království	EUR	2,051,060.56
	Vláda Spojeného království	GBP	1,549,964.54
	Vláda Belgického království	EUR	247,348.32
	Vláda Spojených států amerických	USD	324.35
	Vláda Spojených států amerických	USD	113.59
NN (L) European High Yield	Vláda Spojených států amerických	USD	1,694,766.80
NN (L) First Class Yield Opportunities	Vláda Spojených států amerických	USD	2,213,320.74
NN (L) Frontier Markets Debt (Hard Currency)	Vláda Spojených států amerických	USD	2,674,219.63
NN (L) Global High Dividend	Vláda Belgického království	EUR	7,014,197.39
	Vláda Spojených států amerických	USD	4,791,468.34
	Vláda Spojených států amerických	USD	862,959.96
NN (L) Global High Yield	Vláda Spojených států amerických	USD	20,916,627.68
	Vláda Spojených států amerických	USD	6,760,982.07
	Vláda Spojených států amerických	USD	2,722,761.91
	Vláda Spojeného království	GBP	1,124,396.84

Nejvýznamnější smluvní strany jednotlivých druhů SFT a swapů celkových výnosů ke dni 30. září 2020:

Podfond	Druh cenného papíru	Protistrana	Měna	Tržní hodnota obdrženého kolaterálu
NN (L) Asian Debt (Hard Currency)	Půjčky cenných papírů	Nomura International PLC	USD	3,649,370.97
		Barclays Capital Securities Ltd	USD	3,002,553.17
NN (L) Asian High Yield	Půjčky cenných papírů	Barclays Capital Securities Ltd	USD	1,173,350.14
NN (L) Emerging Markets Debt (Hard Currency)	Půjčky cenných papírů	Barclays Capital Securities Ltd	USD	50,145,235.82
		Citigroup Global Markets Limited	USD	41,986,249.37
		Goldman Sachs International LTD	USD	37,233,815.77
		Nomura International PLC	USD	13,326,828.80
NN (L) European High Yield	Půjčky cenných papírů	Merrill Lynch International	USD	247,348.32
		Barclays Capital Securities Ltd	EUR	1,694,766.80
NN (L) First Class Yield Opportunities	Půjčky cenných papírů	Barclays Capital Securities Ltd	EUR	2,213,320.74
NN (L) Frontier Markets Debt (Hard Currency)	Půjčky cenných papírů	Barclays Capital Securities Ltd	USD	2,674,219.63
NN (L) Global High Dividend	Půjčky cenných papírů	Citigroup Global Markets Limited	EUR	7,014,197.39
		Barclays Capital Securities Ltd	EUR	4,791,468.34
		Bank of America	EUR	862,959.96

## Poznámky k finančním výkazům (pokračování)

Podfond	Druh cenného papíru	Protistrana	Měna	Tržní hodnota obdrženého kolaterálu
NN (L) Global High Yield	Půjčky cenných papírů	Barclays Capital Securities Ltd	USD	30,400,371.66
		Goldman Sachs International LTD	USD	1,124,396.84

Podfond	Druh cenného papíru	Protistrana	Měna	Nerealizovaný zisk nebo (ztráta)
NN (L) Commodity Enhanced	Swapy celkových výnosů	Société Générale SA	USD	(6,809,450.50)
NN (L) Euro Fixed Income	Swapy celkových výnosů	NN Re (Netherlands) NV	EUR	2,608,655.56
NN (L) Global Bond Opportunities	Swapy celkových výnosů	Barclays Bank PLC	EUR	(9,198.48)
NN (L) Multi Asset Factor Opportunities	Swapy celkových výnosů	Société Générale SA	USD	11,241,826.42

## Úschova obdrženého kolaterálu

Veškerý obdržený kolaterál je ke dni 30. září 2020 držen jediným depozitářem, jímž je společnost Brown Brothers Harriman (Luxembourg) SCA.

## Souhrnné údaje o obchodech

Souhrnné údaje o kolaterálu (včetně hotovosti) obdrženého v rámci všech druhů SFT a swapů celkových výnosů k 30. září 2020:

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)</b>								
<b>Půjčky cenných papírů</b>								
Nomura International PLC	Vládní dluhopisy	USD	3,648,526.17	AAA	Déle než jeden rok	EUR	Spojené království	Trojstranné
Barclays Capital Securities Ltd	Vládní dluhopisy	USD	3,002,553.17	AAA	Déle než jeden rok	USD	Spojené království	Trojstranné
Nomura International PLC	Vládní dluhopisy	USD	729.60	AAA	Méně než jeden rok	EUR	Spojené království	Trojstranné
Nomura International PLC	Vládní dluhopisy	USD	115.20	AAA	Déle než jeden rok	EUR	Spojené království	Trojstranné
<b>NN (L) Asian High Yield</b>								
<b>Půjčky cenných papírů</b>								
Barclays Capital Securities Ltd	Vládní dluhopisy	USD	1,173,350.14	AA	Déle než jeden rok	EUR	Spojené království	Trojstranné
<b>NN (L) Emerging Markets Debt (Hard Currency)</b>								
<b>Půjčky cenných papírů</b>								
Goldman Sachs International LTD	Vládní dluhopisy	USD	37,233,815.77	AA	Déle než jeden rok	GBP	Spojené království	Trojstranné
Barclays Capital Securities Ltd	Vládní dluhopisy	USD	31,332,278.25	AAA	Déle než jeden rok	USD	Spojené království	Trojstranné
Citigroup Global Markets Limited	Vládní dluhopisy	USD	19,332,445.59	AA	Déle než jeden rok	GBP	Spojené království	Trojstranné
Barclays Capital Securities Ltd	Vládní dluhopisy	USD	18,812,957.57	AAA	Déle než jeden rok	USD	Spojené království	Trojstranné

## Poznámky k finančním výkazům (pokračování)

Druh kolateralizovaného cenného papíru	Druh kolaterálu	Měna	Tržní hodnota obdrženého kolaterálu	Kvalita	Profil splatnosti kolaterálu	Měna kolaterálu	Země, v níž jsou usazeny smluvní strany (nikoliv země kolaterálu)	Mechanismy vypořádání a clearingů
Nomura International PLC	Vládní dluh	USD	11,024,468.98	AAA	Méně než jeden rok	EUR	Spojené království	Trojstranné
Citigroup Global Markets Limited	Vládní dluh	USD	7,369,023.22	AA	Déle než jeden rok	EUR	Spojené království	Trojstranné
Citigroup Global Markets Limited	Vládní dluh	USD	6,240,260.52	AA	Déle než jeden rok	EUR	Spojené království	Trojstranné
Citigroup Global Markets Limited	Vládní dluh	USD	5,443,494.94	NA	Déle než jeden rok	GBP	Spojené království	Trojstranné
Nomura International PLC	Vládní dluh	USD	2,301,921.88	AAA	Déle než jeden rok	USD	Spojené království	Trojstranné
Citigroup Global Markets Limited	Vládní dluh	USD	2,051,060.56	AA-	Déle než jeden rok	EUR	Spojené království	Trojstranné
Citigroup Global Markets Limited	Vládní dluh	USD	1,549,964.54	AA	Déle než jeden rok	GBP	Spojené království	Trojstranné
Bank of America Merrill Lynch	Vládní dluh	USD	247,348.32	AA-	Déle než jeden rok	EUR	Spojené království	Trojstranné
Nomura International PLC	Vládní dluh	USD	324.35	AAA	Déle než jeden rok	USD	Spojené království	Trojstranné
Nomura International PLC	Vládní dluh	USD	113.59	AAA	Déle než jeden rok	USD	Spojené království	Trojstranné
<b>NN (L) European High Yield</b>								
<b>Půjčky cenných papírů</b>								
Barclays Capital Securities Ltd	Vládní dluhopisy	EUR	1,694,766.80	AAA	Déle než jeden rok	USD	Spojené království	Trojstranné
<b>NN (L) First Class Yield Opportunities</b>								
<b>Půjčky cenných papírů</b>								
Barclays Capital Securities Ltd	Vládní dluhopisy	EUR	2,213,320.74	AAA	Déle než jeden rok	USD	Spojené království	Trojstranné
<b>NN (L) Frontier Markets Debt (Hard Currency)</b>								
<b>Půjčky cenných papírů</b>								
Barclays Capital Securities Ltd	Vládní dluhopisy	USD	2,674,219.63	AAA	Déle než jeden rok	USD	Spojené království	Trojstranné
<b>NN (L) Global High Dividend</b>								
<b>Půjčky cenných papírů</b>								
Citigroup Global Markets Limited	Vládní dluhopisy	EUR	7,014,197.39	AA-	Déle než jeden rok	EUR	Spojené království	Trojstranné
Barclays Capital Securities Ltd	Vládní dluhopisy	EUR	4,791,468.34	AAA	Déle než jeden rok	USD	Spojené království	Trojstranné
Bank of America	Vládní dluhopisy	EUR	862,959.96	NA	Méně než jeden rok	USD	Spojené státy americké	Dvoustranné
<b>NN (L) Global High Yield</b>								
<b>Půjčky cenných papírů</b>								
Barclays Capital Securities Ltd	Vládní dluhopisy	EUR	20,916,627.68	AAA	Déle než jeden rok	USD	Spojené království	Trojstranné
Barclays Capital Securities Ltd	Vládní dluhopisy	EUR	6,760,982.07	AAA	Déle než jeden rok	USD	Spojené království	Trojstranné

## Poznámky k finančním výkazům (pokračování)

Druh kolateralizovaného cenného papíru	Druh kolaterálu	Měna	Tržní hodnota obdrženého kolaterálu	Kvalita	Profil splatnosti kolaterálu	Měna kolaterálu	Země, v níž jsou usazeny smluvní strany (nikoliv země kolaterálu)	Mechanismy vypořádání a clearingů
<b>NN (L) Global High Yield</b>								
<b>Půjčky cenných papírů</b>								
Barclays Capital Securities Ltd	Vládní dluhopisy	EUR	2,722,761.91	AAA	Déle než jeden rok	USD	Spojené království	Trojstranné
Goldman Sachs International LTD	Vládní dluhopisy	EUR	1,124,396.84	AA	Déle než jeden rok	GBP	Spojené království	Trojstranné
<b>NN (L) Commodity Enhanced</b>								
<b>Swapy celkových výno</b>								
Société Générale	Hotovost	USD	(8,050,000.00)	nelze aplikovat	nelze aplikovat	USD	Francie	Dvoustranné
State Street Bank	Hotovost	USD	(1,190,000.00)	nelze aplikovat	nelze aplikovat	USD	Spojené státy americké	Dvoustranné
<b>NN (L) Euro Fixed Income</b>								
<b>Swapy celkových výnosů*</b>								
Bank of America	Hotovost	EUR	5,360,000.00	nelze aplikovat	nelze aplikovat	EUR	Spojené státy americké	Dvoustranné
BNP Paribas	Hotovost	EUR	2,240,000.00	nelze aplikovat	nelze aplikovat	EUR	Francie	Dvoustranné
Citigroup	Hotovost	EUR	7,290,000.00	nelze aplikovat	nelze aplikovat	EUR	Spojené království	Dvoustranné
Goldman Sachs	Hotovost	EUR	1,040,000.00	nelze aplikovat	nelze aplikovat	EUR	Spojené království	Dvoustranné
HSBC Bank Plc	Hotovost	EUR	950,000.00	nelze aplikovat	nelze aplikovat	EUR	Spojené království	Dvoustranné
JP Morgan Chase Bank	Hotovost	EUR	7,030,000.00	nelze aplikovat	nelze aplikovat	EUR	Spojené státy americké	Dvoustranné
Morgan Stanley	Hotovost	EUR	1,020,000.00	nelze aplikovat	nelze aplikovat	EUR	Spojené království	Dvoustranné

## Poznámky k finančním výkazům (pokračování)

Druh kolateralizovaného cenného papíru	Druh kolaterálu	Měna	Tržní hodnota obdrženého kolaterálu	Kvalita	Profil splatnosti kolaterálu	Měna kolaterálu	Země, v níž jsou usazeny smluvní strany (nikoliv země kolaterálu)	Mechanismy vypořádání a clearingů
<b>NN (L) Global Bond Opportunities</b>								
<b>Swapy celkových výnosů*</b>								
Bank of America	Hotovost	EUR	420,000.00	nelze aplikovat	nelze aplikovat	EUR	Spojené státy americké	Dvoustranné
BNP Paribas	Hotovost	EUR	760,000.00	nelze aplikovat	nelze aplikovat	EUR	Francie	Dvoustranné
Citigroup	Hotovost	EUR	630,000.00	nelze aplikovat	nelze aplikovat	EUR	Spojené království	Dvoustranné
Goldman Sachs	Hotovost	EUR	270,000.00	nelze aplikovat	nelze aplikovat	EUR	Spojené království	Dvoustranné
JP Morgan Chase Bank	Hotovost	EUR	840,000.00	nelze aplikovat	nelze aplikovat	EUR	Spojené státy americké	Dvoustranné
Morgan Stanley	Hotovost	EUR	(50,000.00)	nelze aplikovat	nelze aplikovat	EUR	Spojené království	Dvoustranné
Société Générale	Hotovost	EUR	(20,000.00)	nelze aplikovat	nelze aplikovat	EUR	Spojené státy americké	Dvoustranné
State Street Bank	Hotovost	EUR	(802,000.00)	nelze aplikovat	nelze aplikovat	EUR	Spojené státy americké	Dvoustranné

## Poznámky k finančním výkazům (pokračování)

Druh kolateralizovaného cenného papíru	Druh kolaterálu	Měna	Tržní hodnota obdrženého kolaterálu	Kvalita	Doba splatnosti kolaterálu	Měna kolaterálu	Země, v níž jsou usazeny smluvní strany (nikoliv země kolaterálu)	Mechanismy vypořádání a clearingů
<b>NN (L) Multi Asset Factor Opportunities</b>								
<b>Swapy celkových výnosů*</b>								
Barclays	Hotovost	USD	650,000.00	nelze aplikovat	nelze aplikovat	USD	Spojené království	Dvoustranné
BNP Paribas	Hotovost	USD	270,000.00	nelze aplikovat	nelze aplikovat	USD	Francie	Dvoustranné
JP Morgan Chase Bank	Hotovost	USD	(520,000.00)	nelze aplikovat	nelze aplikovat	USD	Spojené státy americké	Dvoustranné
Morgan Stanley	Hotovost	USD	(680,000.00)	nelze aplikovat	nelze aplikovat	USD	Spojené království	Dvoustranné
Société Générale	Hotovost	USD	(7,540,000.01)	nelze aplikovat	nelze aplikovat	USD	Francie	Dvoustranné
State Street Bank	Hotovost	USD	(4,380,000.00)	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 30. září 2020 mají všechny transakce půjček cenných papírů otevřenou splatnost.

K 30. září 2020 je splatnost jednotlivých swapů celkových výnosů uvedena ve výkazu „Finančních derivátů“ každého podfondu.

U podfondu NN (L) Commodity Enhanced je splatnost swapů celkových výnosů jeden až tři měsíce.

U podfondu NN (L) Euro Fixed Income je splatnost prvního swapu celkových výnosů jeden až tři měsíce a splatnost druhého swapu celkových výnosů tři měsíce až jeden rok.

U podfondu NN (L) Global Bond Opportunities je splatnost swapů celkových výnosů tři měsíce až jeden rok.

U podfondu NN (L) Multi Asset Factor Opportunities je splatnost dvou swapů celkových výnosů jeden týden až jeden měsíc a u zbývajících swapů celkových výnosů jeden až tři měsíce.

## Poznámky k finančním výkazům (pokračování)

### Úschova poskytnutého kolaterálu

Kolaterál je poskytován formou převedení vlastnického práva a fond může tento kolaterál kdykoli získat zpět. Smluvní strana má pouze povinnost vrátit fondu stejnou částku, přičemž fond nemůže požadovat vrácení této částky „kdykoli“, pokud existuje expozice vůči podkladové transakci.

Během roku uzavřeného k 30. září 2020 nebyl poskytnut žádný kolaterál.

### Výnosy/Náklady

Výnosy a náklady u jednotlivých druhů SFT a swapů celkových výnosů za rok uzavřený ke dni 30. září 2020:

Výnosy	Měna	Celková částka	Poměr k celkovým výnosům (%)
<b>NN (L) Asian Debt (Hard Currency)</b>			
<b>Půjčky cenných papírů</b>			
Pro podfond:	USD	38,786.61	100.00%
<b>NN (L) Asian High Yield</b>			
<b>Půjčky cenných papírů</b>			
Pro podfond:	USD	24,189.21	100.00%
<b>NN (L) Banking &amp; Insurance</b>			
<b>Půjčky cenných papírů</b>			
Pro podfond:	USD	4,228.86	100.00%
<b>NN (L) Climate &amp; Environment</b>			
<b>Půjčky cenných papírů</b>			
Pro podfond:	EUR	14.68	100.00%
<b>NN (L) Consumer Goods<sup>(1)</sup></b>			
<b>Půjčky cenných papírů</b>			
Pro podfond:	USD	101.09	100.00%
<b>NN (L) Emerging Europe Equity</b>			
<b>Půjčky cenných papírů</b>			
Pro podfond:	EUR	7,238.05	100.00%
<b>NN (L) Emerging Markets Corporate Debt</b>			
<b>Půjčky cenných papírů</b>			
Pro podfond:	USD	2,473.78	100.00%
<b>NN (L) Emerging Markets Debt (Hard Currency)</b>			
<b>Půjčky cenných papírů</b>			
Pro podfond:	USD	306,947.10	100.00%
<b>NN (L) Emerging Markets Debt Opportunities<sup>(2)</sup></b>			
<b>Půjčky cenných papírů</b>			
Fondu:	USD	774.46	100.00%
<b>NN (L) Emerging Markets High Dividend</b>			
<b>Půjčky cenných papírů</b>			
Pro podfond:	EUR	2,840.01	100.00%



## Poznámky k finančním výkazům (pokračování)

Výnosy	Měna	Celková částka	Poměr k celkovým výnosům (%)
<b>NN (L) Energy</b>			
<b>Půjčky cenných papírů</b>			
Pro podfond:	USD	7,856.14	100.00%
<b>NN (L) EURO Equity</b>			
<b>Půjčky cenných papírů</b>			
Pro podfond:	EUR	72,386.25	100.00%
<b>NN (L) European High Dividend</b>			
<b>Půjčky cenných papírů</b>			
Pro podfond:	EUR	17,896.34	100.00%
<b>NN (L) European High Yield</b>			
<b>Půjčky cenných papírů</b>			
Pro podfond:	EUR	41,132.46	100.00%
<b>NN (L) European Real Estate</b>			
<b>Půjčky cenných papírů</b>			
Pro podfond:	EUR	45,973.74	100.00%
<b>NN (L) First Class Yield Opportunities</b>			
<b>Půjčky cenných papírů</b>			
Pro podfond:	EUR	16,222.47	100.00%
<b>NN (L) Frontier Markets Debt (Hard Currency)</b>			
<b>Půjčky cenných papírů</b>			
Pro podfond:	USD	28,680.11	100.00%
<b>NN (L) Global High Dividend</b>			
<b>Půjčky cenných papírů</b>			
Pro podfond:	EUR	43,303.20	100.00%
<b>NN (L) Global High Yield</b>			
<b>Půjčky cenných papírů</b>			
Pro podfond:	EUR	344,157.48	100.00%
<b>NN (L) Health &amp; Well-being</b>			
<b>Půjčky cenných papírů</b>			
Pro podfond:	EUR	749.90	100.00%
<b>NN (L) Industrials<sup>(3)</sup></b>			
<b>Půjčky cenných papírů</b>			
Pro podfond:	EUR	655.18	100.00%
<b>NN (L) US Enhanced Core Concentrated Equity</b>			
<b>Půjčky cenných papírů</b>			
Pro podfond:	USD	32.97	100.00%
<b>NN (L) US High Yield</b>			
<b>Půjčky cenných papírů</b>			
Pro podfond:	USD	9,870.12	100.00%

## Poznámky k finančním výkazům (pokračování)

Výnosy	Měna	Celková částka	Poměr k celkovým výnosům (%)
<b>NN (L) Commodity Enhanced</b>			
<b>Swapy celkových výnosů</b>			
Pro podfond:	USD	(7,932,604.83)	100.00%
<b>NN (L) Emerging Markets Debt (Hard Currency)</b>			
<b>Swapy celkových výnosů</b>			
Pro podfond:	USD	2,080,387.69	100.00%
<b>NN (L) Euro Fixed Income</b>			
<b>Swapy celkových výnosů</b>			
Pro podfond:	EUR	43,565,124.48	100.00%
<b>NN (L) Global Bond Opportunities</b>			
<b>Swapy celkových výnosů</b>			
Pro podfond:	EUR	(98,797.51)	100.00%
<b>NN (L) Multi Asset Factor Opportunities</b>			
<b>Swapy celkových výnosů</b>			
Pro podfond:	USD	1,613,475.07	100.00%

Náklady	Měna	Celková částka	% z celkových nákladů
<b>NN (L) Asian Debt (Hard Currency)</b>			
<b>Půjčky cenných papírů</b>			
Pro podfond:	USD	3,102.62	100.00%
<b>NN (L) Asian High Yield</b>			
<b>Půjčky cenných papírů</b>			
Pro podfond:	USD	1,935.15	100.00%
<b>NN (L) Banking &amp; Insurance</b>			
<b>Půjčky cenných papírů</b>			
Pro podfond:	USD	336.47	100.00%
<b>NN (L) Climate &amp; Environment</b>			
<b>Půjčky cenných papírů</b>			
Pro podfond:	USD	1.16	100.00%
<b>NN (L) Consumer Goods<sup>(1)</sup></b>			
<b>Půjčky cenných papírů</b>			
Pro podfond:	USD	8.08	100.00%
<b>NN (L) Emerging Europe Equity</b>			
<b>Půjčky cenných papírů</b>			
Pro podfond:	EUR	579.02	100.00%
<b>NN (L) Emerging Markets Corporate Debt</b>			
<b>Půjčky cenných papírů</b>			
Pro podfond:	USD	197.71	100.00%
<b>NN (L) Emerging Markets Debt (Hard Currency)</b>			
<b>Půjčky cenných papírů</b>			
Pro podfond:	USD	24,556.37	100.00%

## Poznámky k finančním výkazům (pokračování)

Náklady	Měna	Celková částka	% z celkových nákladů
<b>NN (L) Emerging Markets Debt Opportunities<sup>(2)</sup></b>			
<b>Půjčky cenných papírů</b>			
Pro podfond:	USD	57.78	100.00%
<b>NN (L) Emerging Markets High Dividend</b>			
<b>Půjčky cenných papírů</b>			
Pro podfond:	EUR	232.30	100.00%
<b>NN (L) Energy</b>			
<b>Půjčky cenných papírů</b>			
Pro podfond:	USD	628.58	100.00%
<b>NN (L) EURO Equity</b>			
<b>Půjčky cenných papírů</b>			
Pro podfond:	EUR	5,184.90	100.00%
<b>NN (L) Euro Income</b>			
<b>Půjčky cenných papírů</b>			
Pro podfond:	EUR	538.66	100.00%
<b>NN (L) European Equity</b>			
<b>Půjčky cenných papírů</b>			
Pro podfond:	EUR	1,494.08	100.00%
<b>NN (L) European High Dividend</b>			
<b>Půjčky cenných papírů</b>			
Pro podfond:	EUR	1,431.83	100.00%
<b>NN (L) European High Yield</b>			
<b>Půjčky cenných papírů</b>			
Pro podfond:	EUR	3,291.71	100.00%
<b>NN (L) European Real Estate</b>			
<b>Půjčky cenných papírů</b>			
Pro podfond:	EUR	3,677.91	100.00%
<b>NN (L) First Class Yield Opportunities</b>			
<b>Půjčky cenných papírů</b>			
Pro podfond:	EUR	1,297.72	100.00%
<b>NN (L) Food &amp; Beverages</b>			
<b>Půjčky cenných papírů</b>			
Pro podfond:	USD	239.21	100.00%
<b>NN (L) Frontier Markets Debt (Hard Currency)</b>			
<b>Půjčky cenných papírů</b>			
Pro podfond:	USD	2,294.11	100.00%
<b>NN (L) Global High Dividend</b>			
<b>Půjčky cenných papírů</b>			
Pro podfond:	EUR	3,511.54	100.00%
<b>NN (L) Global High Yield</b>			
<b>Půjčky cenných papírů</b>			
Pro podfond:	EUR	27,532.87	100.00%
<b>NN (L) Health &amp; Well-being</b>			
<b>Půjčky cenných papírů</b>			
Pro podfond:	EUR	59.92	100.00%

## Poznámky k finančním výkazům (pokračování)

Náklady	Měna	Celková částka	% z celkových nákladů
<b>NN (L) Industrials<sup>(3)</sup></b>			
<b>Půjčky cenných papírů</b>			
Pro podfond:	EUR	52.41	100.00%
<b>NN (L) US Enhanced Core Concentrated Equity</b>			
<b>Půjčky cenných papírů</b>			
Pro podfond:	USD	2.67	100.00%
<b>NN (L) US High Yield</b>			
<b>Půjčky cenných papírů</b>			
Pro podfond:	USD	789.62	100.00%

<sup>(1)</sup> Podfond NN (L) Consumer Goods byl sloučen 6. prosince 2019.

<sup>(2)</sup> Podfond NN (L) Emerging Markets Debt Opportunities byl sloučen 13. července 2020.

<sup>(3)</sup> Podfond NN (L) Industrials byl sloučen 6. prosince 2019.

### 18- UKAZATEL OBRÁTKOVOSTI PORTFOLIA

Obrátkovost portfolia je ukazatel relevance dodatečných nákladů vzniklých fondu při nákupu a prodeji investic v závislosti na jeho investiční strategii.

Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia se provádí následující metodou:

$$\text{Obrátkovost} = [(\text{Úhrn 1} - \text{Úhrn 2}) / M] * 100$$

Úhrn 1 = Úhrn transakcí s cennými papíry za období = X + Y

X = nákupy

Y = prodej

Úhrn 2 = Úhrn kapitálových transakcí za období = S + R

S = úpisy

R = zpětné odkupy

M = Průměrný čistý majetek

Poměr obratu portfolia je vyjádřen v procentech. Do výpočtu ukazatele obrátkovosti portfolia nejsou zahrnuty transakce v podfondu NN (L) Liquid související s řízením hotovostních prostředků.

### 19- UDÁLOSTI PO ÚČETNÍ ZÁVĚRCE

V následujících měsících bude založen podfond NN (L) Global Convertible Income.

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 podnikcích 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“) budou absorbovány přijímajícími podfondy Společnosti, které jsou taktéž uvedeny v těchto tabulkách (dále jen „Absorbující podfondy“). Slučující se podfondy jsou v současné době součástí nizozemského fondu „NN Paraplufonds 1 NV“.

## Poznámky k finančním výkazům (pokračování)

Sloučení podfondů s datem účinnosti od 5. října 2020

Absorbovaný podfond 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

Absorbovaný podfond 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

Absorbovaný podfond 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

## Doplňující informace akcionářům (neauditováno)

### Etický kodex ALFI

Tímto se potvrzuje, že společnost NN (L) se řídí zásadami Etického kodexu Asociace lucemburských investičních fondů ALFI.

### Politika odměňování

#### Úvod

Tato zpráva o odměňování popisuje filosofii odměňování NN Investment Partners a systém odměňování používaný v případě personálu vykonávajícího činnost pro NN Investment Partners B.V., včetně jejích investičních fondů upravených směrnicí o správcích alternativních investičních fondů (AIF) a/nebo směrnicí o subjektech kolektivního financování do převoditelných cenných papírů (SKIPCP).

Tato zpráva je rozdělena do následujících oddílů:

- I. Zásady odměňování obecně;
- II. Správa a řízení odměňování;
- III. Odměňování určených zaměstnanců; a
- IV. Kvantitativní informace.

#### I. Zásady odměňování obecně

NN Group se řídí politikou odměňování vztahující se na všechny zaměstnance, tzv. Rámecem odměňování NN Group, jež stanoví zásady a pokyny pro odměňování v celé zemi a ve všech obchodních jednotkách NN Group. NN Group si klade za cíl uplatňovat jasnou a transparentní politiku odměňování, jejímž cílem je přilákat a udržet si odborné vedoucí pracovníky, zaměstnance na seniorních pozicích a vysoce kvalifikovanou pracovní sílu. Politika odměňování je rovněž nastavena tak, aby podpořila integritu zaměstnanců NN, přičemž bere v úvahu budoucnost svých klientů, společnosti i ostatních zainteresovaných osob.

Politika odměňování NN Group týkající se seniorních a exekutivních zaměstnanců je založena na principu celkových odměn a je v pravidelných intervalech (tam, kde jsou dostupná data) srovnávána s odpovídajícími vnitrostátními a mezinárodními pracovními pozicemi na stejné úrovni. Jsou vytčeny a vyhodnocovány jasně dané výkonnostní cíle, které jsou sladěny s celkovou krátko- i dlouhodobou strategií společnosti a které mají za úkol zajistit, aby odměňování bylo jasně navázáno na individuální, týmový i celkový výkon společnosti. Konkrétně u investorů se výkonnost přímo odvozuje od jedno-, tří- a pětileté relativní výkonnosti spravovaných fondů, čímž je dosaženo souladu se zájmy našich klientů. Politika odměňování se rovněž zaměřuje na dlouhodobé zájmy společnosti i klientů tím, že zajišťuje pečlivé řízení rizik (mimo jiné finančních a provozních rizik i rizik týkajících se dobré pověsti společnosti), a tím, že zaměstnanci nejsou prostřednictvím systému odměňování motivováni ke zbytečně riskantnímu chování.

Nad úroveň pohyblivé složky odměn splatné v hotovosti disponuje NN Group navíc ještě tzv. Přidruženým plánem odměn (Aligned Remuneration Plan, ARP), který investičním partnerům NN umožňuje udělit odměnu s odloženou splatností ve formě fondů řízených investičními partnery NN tak, aby byl posílen soulad mezi zájmy zaměstnanců a klientů. ARP rovněž umožňuje odměňování prostřednictvím akcií NN Group podle politiky odměňování s odloženou splatností, které se vztahuje na všechny zaměstnance. Obecný postup v případě zaměstnanců NN Investment Partners, kteří překročí výši hranice pro odměňování s odloženou splatností vytyčenou v této politice a kteří nespádají do kategorie určených zaměstnanců, je vyplátit 50 % pohyblivé složky odměny s odloženou splatností ve formě fondů spravovaných NN Investment Partners a zbývajících 50 % pohyblivé složky odměny s odloženou splatností ve formě akcií NN Group. Jak Rámec odměňování, tak ARP obsahují ustanovení o zadržení a zpětném vymáhání, které jsou použity v případě, že poté, co došlo k přiznání odměn, byly zjištěny problémy s plněním, riziky, nedodržením předpisů apod.

Kromě obecných zásad NN Group pro odměňování všech zaměstnanců tak, jak byly zmíněny výše, platí následující tři zásady především pro odměňování zaměstnanců s kontrolními funkcemi (např. v oddělení řízení rizik, compliance, právním, finančním a v odděleních lidských zdrojů či auditu):

- úroveň pevné složky odměn je dostatečně vysoká na to, aby mohli být zaměstnanci kvalifikovaní a zkušení pracovníci;
- poměr pevné složky k pohyblivé složce odměn je vyvážen ve prospěch pevné složky; a
- pohyblivá složka odměn je především založena na funkčně-specifických kritériích, mezi které patří kvalitativní kritéria, jež nejsou určena finančním výkonem obchodní složky přímo sledované řídicími funkcemi.

Politika odměňování zaměstnanců vykonávajících činnosti pro AIF, SKIPCP a/nebo manažerskou společnost zajišťuje, že NN Investment Partners splňuje všechna relevantní vnitrostátní i mezinárodní pravidla odměňování, která jsou pro náš sektor relevantní, jako je např. holandský *Wet belongingsbeleid financieel ondernemingen (Wbfo)*, směrnice o AIF a o SKIPCP, a jedná v jejich duchu.

## Doplňující informace akcionářům (neauditováno) (pokračování)

### II. Správa a řízení odměňování

NN Investment Partners má Kompenzační výbor odpovědný, mimo jiné, za stanovení, monitorování a přezkum politiky a plánů odměňování a celkových odměn vyplacených globálně NN Investment Partners. Kompenzační výbor NN Investment Partners sestává z generálního ředitele NN IP, ředitele oddělení lidských zdrojů NN IP, výkonného ředitele pro finance a řízení rizik NN IP, ředitele oddělení Compliance NN IP a ředitele odměn NN IP.

Správa a řízení odměňování NN Investment Partners je obsažena v Rámci pro správu a řízení NN Group, který požaduje, aby určité návrhy odměn byly schváleny na úrovni NN Group. Takové návrhy musí schválit i) Kompenzační výbor NN Group, ve kterém jsou zastoupeny dotyčné kontrolní funkce (oddělení financí, rizik, lidských zdrojů či compliance) a dotyční členové správní rady NN Group a ii) dozorčí rada NN Group, aby byl zajištěn objektivní a nezávislý pohled. Příklady případů, které si v NN Investment Partners vyžadují schválení na úrovni skupiny NN Group:

- metodologie výběru určených zaměstnanců (tj. zaměstnanců, kteří mají zásadní vliv na rizikový profil NN Group a zaměstnanců se zásadním vlivem na AIF, SKIPCP a/nebo manažerskou společnost NN Investment Partners B.V.), kritéria a každoroční výběr úlohy určených zaměstnanců a návrhy odměn;
- rozhodnutí o odměnách pro členy Kompenzačního výboru NN Investment Partners;
- výroční přehled odměn pro určené zaměstnance, seniorní management a vysokopříjmové pozice včetně možných případů zadržení kompenzací s odloženou splatností prostřednictvím malusu a/nebo zpětného vymáhání;
- celková výše pohyblivých odměn vyplacených za daný rok;
- nabídky práce pro nové zaměstnance a nabídky odchodného přesahující určitou hranici; a
- jakékoli odchylky od minimálních standardů, které jsou uvedeny v Rámci odměňování NN Group.

Kompenzační výbory a dozorčí rada NN Group jsou oprávněny najmout externí poradce pro odměňování. V roce 2019 byly využity poradenské služby Willis Towers Watson, a dále NN Investment Partners využila služeb McLagan a PwC, pokud jde o politiky a praxi související s odměňováním (včetně benchmarkingu).

Další informace týkající se Správy a řízení odměňování NN Group včetně úlohy a odpovědnosti příslušných výborů lze nalézt ve Výroční zprávě NN Group za rok 2019 (<https://www.nn-group.com> – Investors – 2019 Annual report).

### III. Odměňování určených zaměstnanců

#### Úvod

NN Investment Partners vymezila určené zaměstnance (zaměstnanci, jejichž profesionální činnost má zásadní vliv na rizikový profil NN Group) na základě nizozemského nařízení o politice řízení odměňování (Regeling Beheerst Beloningsbeleid Wft 2017, dále jen „nařízení Rbb 2017“) a určené zaměstnance na základě jak směrnice o AIF, tak směrnice o SKIPCP (zaměstnanci, jejichž profesionální činnost má zásadní vliv na AIF s nizozemskou licencí a/nebo SKIPCP a/nebo NN Investment Partners se sídlem v Haagu). Všichni určení zaměstnanci, kteří byli vybráni na základě nařízení Rbb 2017 se rovněž kvalifikují jako určení zaměstnanci podle směrnic o AIF a SKIPCP.

Zaměstnanci určení ve smyslu směrnic o AIF a SKIPCP jsou vybíráni v souladu s principy a výběrovou metodologií ESMA a výběrovými kritérii, která byla schválena Kompenzačním výborem NN Group.

Konkrétněji bylo posouzení zásadního vlivu určeno dle následujících kritérií:

- přezkoumání možného vlivu na finanční a provozní rizika a také na rizika týkající se pověsti organizačních jednotek v rozsahu, jež přesahuje riziko, které jsou společnosti ochotny nést, a/nebo výkonnosti AIF a/nebo SKIPCP;
- prostřednictvím formální organizační pozice včetně příslušného řízení, rolí a odpovědností buď samostatně či v rámci výborů, organizačních jednotek či jako součást oddělení;
- v kombinaci s konkrétní situací (testování reálného versus teoretického), přičemž reálná situace je považována za rozhodující;
- zohledněním existujících kontrolních mechanismů a zaměřením se na reziduální úroveň vlivu, který může jednotlivec mít, pokud bereme v úvahu normální fungování kontrolních mechanismů; a
- zpětné testování za pomoci minulých událostí a výsledků monitoringu (ISAE3402, finanční riziko), aby se zjistilo, zda kontrolní mechanismy fungují efektivně či zda by mimo rámec stávajících kontrolních mechanismů mohl působit nějaký zásadní vliv.

## Doplňující informace akcionářům (neauditováno) (pokračování)

Bylo identifikováno následujících šest skupin určených zaměstnanců:

- (i) členové řídicího orgánu správce AIF a SKIPCP ve výkonných i nevýkonných funkcích;
- (ii) seniorní management;
- (iii) zaměstnanci na pozicích s kontrolními funkcemi;
- (iv) zaměstnanci odpovědní za řízení portfolia, administrativy, marketingu a lidských zdrojů;
- (v) další zaměstnanci nesoucí rizika; a
- (vi) zaměstnanci, jejichž odměny v předchozím roce byly na stejné úrovni nebo vyšší než odměny seniorního managementu a dalších zaměstnanců nesoucích rizika.

### Performance management (řízení výkonu) u určených zaměstnanců

Proces řízení výkonu u určených zaměstnanců vybraných na základě směrnice Rbb 2017 je centrálně navržen a koordinován oddělením lidských zdrojů NN Group, přičemž takto vzniklá pravidla a požadavky se rovněž uplatní na zaměstnance určené ve smyslu směrnice o AIF a o SKIPCP.

Zásady performance managementu vztahující se na určené zaměstnance zajišťují, že je důraz kladen na finanční i nefinanční výkon a na vůdčí úlohu a chování zaměstnanců. Dále je posilována jak strategie společnosti (dlouho- i krátkodobé cíle) a zájmy klientů, tak i hodnoty společnosti (péče, srozumitelnost a spolehlivost). Tyto zásady jsou rovněž v souladu s rizikovými profily AIF a SKIPCP. Nad rámec obecných zásad performance managementu, které se vztahují na všechny zaměstnance NN Group, se za rok 2019 jmenovitě v případě určených zaměstnanců uplatňují ještě následující zásady performance managementu:

- (i) výkonnostní cíle zahrnují jak finanční, tak nefinanční cíle, a to v následujícím poměru: a) v případě určených zaměstnanců ve funkcích bez kontrolního vlivu maximálně 50 % finančních a minimálně 50 % nefinančních výkonnostních cílů a za b) v případě určených zaměstnanců v kontrolních funkcích maximálně 15 % finančních (např. odpovědnost za rozpočet oddělení) a minimálně 85 % nefinančních výkonnostních cílů vztahujících se ke specifické úloze kontrolní funkce zaměstnanců;
- (ii) finanční výkonnostní cíle zaměstnanců v kontrolních funkcích se nesmí vztahovat na výkon obchodní jednotky, již mají pod kontrolou; a
- (iii) veškeré výkonnostní cíle schvaluje oddělení řízení rizik a compliance.

Pro každého zaměstnance z kategorie určených zaměstnanců je definován soubor cílů včetně podrobného popisu, pomocí nichž má zaměstnanec přispět k úspěchu společnosti, a způsob, jakým toho lze dosáhnout. Jako jeden z několika faktorů při určení pohyblivé složky odměn je využíváno skóre individuálních výkonnostních cílů. Konečná výše pohyblivé složky odměn je rovněž závislá na jiných faktorech: (např. celkové finanční možnosti, hodnocení nežádoucích rizikových kroků jakož i nevyhovujícího chování či výsledek vyhodnocení vůdčího chování), které mohou výši pohyblivé složky odměn ovlivnit.

Hodnocení výkonu určených zaměstnanců a následné přidělení pohyblivé složky odměn se provádí ve víceletém rámci. Vzhledem k tomu, že se na pohyblivou složku odměn určených zaměstnanců vztahuje doba odkladu, tato pohyblivá složka odměn je hodnocena jako „riziko“ během celé doby odkladu. Pohyblivá složka odměn je navázána na riziko a nefinanční výkon a bere v úvahu výkon společnosti na úrovni skupiny, výkon obchodní složky a individuální výkon. Jakékoli nežádoucí rizikové kroky či porušení zásad compliance, které v okamžiku přiznání pohyblivé složky odměn nebyly známy, se vezmou v úvahu při jakémkoli (odloženém) převodu pohyblivé složky odměn.

### Zásady a politika odměňování určených zaměstnanců

Pohyblivá složka odměny určených zaměstnanců je vázána na výkon a upravena o riziko a částečně se vyplácí bez odkladu a částečně s odkladem. Pohyblivá odměna s odloženou splatností je hodnocena z hlediska nežádoucího rizikového jednání i nevyhovujícího chování v minulosti. Pokud to dozorčí rada považuje za nezbytné, bude odměna (s odloženou splatností) snížena formou zadržení nebo zpětného vymáhání.

### Jednotlivé složky odměny určených zaměstnanců

Odměna určených zaměstnanců je strukturována v souladu s použitelnými právními předpisy. Celková odměna určených zaměstnanců se sestává z těchto složek:

- pevná odměna;
- pohyblivá odměna; a
- všeobecné zaměstnanecké výhody, jako například příspěvky zaměstnavatele na důchodové zabezpečení, zaměstnanecké slevy na finanční služby, pojištění pro případ invalidity (platí pro všechny zaměstnance NN Investment Partners).



## Doplňující informace akcionářům (neauditováno) (pokračování)

### Přiznání pohyblivé odměny určeným zaměstnancům

Nejméně 40 % přiznané pohyblivé odměny určených zaměstnanců má odloženou splatnost. V případě určených zaměstnanců v kontrolních funkcích se používá přísnější režim a odloženou splatnost má nejméně 50 % pohyblivé odměny.

Pohyblivá odměna se u všech vybraných určených zaměstnanců skládá z těchto složek:

- platby bez odložené splatnosti;
- investiční práva bez odložené splatnosti spravovaná NN Investment Partners (po převedení se použije dodatečná retenční doba v délce alespoň jednoho roku);
- neodložené akcie NN Group (v případě generálního ředitele NN IP a členů představenstva NN Group se po přiznání odměny použije dodatečná retenční doba v délce alespoň pěti let);
- odložená investiční práva spravovaná NN Investment Partners (minimální doba odkladu činí tři roky při použití odstupňovaného harmonogramu převedení. Odložená pohyblivá složka odměny se převádí v rovnoměrných ročních tranších. První odložená část pohyblivé odměny se převede za rok od data udělení. Každá převedená část odložených prostředků je předmětem dodatečné retenční doby v délce alespoň jednoho roku); a
- odložené akcie NN Group (minimální doba odkladu činí tři roky při použití odstupňovaného harmonogramu převedení. Odložená pohyblivá složka odměny se převádí v rovnoměrných ročních tranších. První odložená část pohyblivé odměny se převede za rok od data udělení. První odložená část pohyblivé odměny se převede za rok od data udělení).

U všech vybraných určených zaměstnanců se ex post provede hodnocení výkonu. Hodnocení výkonu se vztahuje i k období po přiznání odměny a pokračuje coby součást víceletého, alespoň tří – až pětiletého hodnocení.

Právo nevyplatit pohyblivou složku odměny kterémukoli (bývalému) zaměstnanci má NN Group právo v těchto případech:

- variabilní složka odměny se neslučuje s finanční situací NN Group nebo není odůvodněna výkonem příslušné obchodní jednotky nebo příslušného zaměstnance; nebo
- NN Group nesplňuje příslušné kapitálové požadavky, což zahrnuje též významné zhoršení finanční výkonnosti manažerské společnosti AIF/SKIPCP a/nebo fondů AIF/SKIPCP a/nebo významné zhoršení celkové finanční situace manažerské společnosti AIF/SKIPCP; nebo
- skupina NN Group nemá na základě kapitálového testu dostatečnou kapitálovou přiměřenost; nebo
- daný zaměstnanec se podílel na nebo je odpovědný za jednání, které vyústilo ve významné ztráty NN Group, jejích dceřiných společností nebo přidružených společností; nebo
- daný zaměstnanec nedostál standardům vhodnosti a způsobilosti (bekwaamheid en correctheid), jako je například přísaha ve finančním sektoru, etický kodex nebo jiné interní normy a předpisy vztahující se na NN Group; nebo
- NN Group nebo obchodní jednotka, v níž daný zaměstnanec působí, trpí významným nedostatkem řízení rizik; nebo
- pokud to vyžaduje nebo pokud je to rozumné při zohlednění výsledků postupu přehodnocení uvedených v Rámci odměňování NN Group; nebo
- v případě významných negativních změn v ekonomickém nebo regulačním kapitálovém základu; nebo
- v případě konkrétního jednání, které vedlo k podstatné změně účetní uzávěrky NN Group a/nebo významné újmě (na dobré pověsti) NN Group, jejích dceřiných společností nebo přidružených společností; nebo
- pokud se objeví jakákoli jiná podstatně nová informace, která by změnila původně určenou výši pohyblivé odměny přiznané danému jednotlivci, kdyby tato informace byla známa v okamžiku přiznání odměny; nově stanovená odměna je založena na kritériích platných pro odměnu přiznanou původně.

Ke zpětnému vymáhání vyplacené/převedené odměny od kteréhokoli (bývalého) zaměstnance lze přistoupit za těchto okolností:

- pokud to vyžaduje nebo pokud je to rozumné při zohlednění výsledků postupů (přehodnocení); nebo
- v případě účasti na jednání nebo jednání, které je považováno za protiprávní nebo podvodné; nebo
- v případě konkrétního jednání, které vedlo k podstatné změně účetní uzávěrky NN Group a/nebo významné újmě (na dobré pověsti) NN Group, jejích dceřiných společností nebo přidružených společností; nebo
- v případě, že se daný zaměstnanec podílel nebo byl odpovědný za jednání, jež vyústilo ve významné ztráty NN Group, jejích dceřiných společností nebo přidružených společností; nebo
- v případě, že daný zaměstnanec nedostál standardům vhodnosti a způsobilosti, jako je například přísaha ve finančním sektoru, etický kodex nebo jiné interní normy a předpisy použitelné na NN Group; nebo
- významné zhoršení finanční výkonnosti manažerské společnosti AIF/SKIPCP a/nebo fondů AIF/SKIPCP nebo významné zhoršení celkové finanční situace manažerské společnosti AIF/SKIPCP; nebo
- v případě významných negativních změn v ekonomickém nebo regulačním kapitálovém základu; nebo
- pokud se objeví jakákoli jiná podstatně nová informace, která by změnila původně určenou výši pohyblivé odměny přiznané danému jednotlivci, kdyby tato informace byla známa v okamžiku přiznání odměny; nově stanovená odměna je založena na kritériích platných pro odměnu přiznanou původně.

## Doplňující informace akcionářům (neauditováno) (pokračování)

### Kvantitativní informace

Následující tabulka (viz níže) zachycuje souhrnné informace o odměnách všech zaměstnanců aktivních k 31. prosinci 2019 a zaměstnanců vykonávajících v Nizozemsku činnost pro NN Investment Partners International Holdings B.V. v průběhu roku 2019. Zahrnuje rovněž všechny určené zaměstnance v souladu se směrnicí o AIF a/nebo SKIPCP.

Významnou část údajů uvedených v této tabulce lze přičíst společnosti NN Investment Partners B.V. (manažerská společnost), protože NN Investment Partners B.V. je hlavní provozní subjekt v držení NN Investment Partners International Holdings B.V.

Údaje o odměnách na úrovni NN Investment Partners B.V. (beheerder) a/nebo AIF/SKIPCP nejsou k dispozici. Pohyblivé odměny za rok 2019 nejsou účtovány AIF.

V příložené tabulce jsou uvedeny informace o odměňování za výkonnostní rok 2018.

### Souhrnné pevně stanovené a variabilní odměny za výkonnostní rok 2019

Pevně stanovené a variabilní odměny poskytnuté za výkonnostní rok 2019			
Hrubé částky v 1,000 EUR	Určení zaměstnanci kvalifikovaní jako seniorní management	Ostatní určení zaměstnanci (kromě seniorního managementu)	Všichni zaměstnanci – bez určených zaměstnanců
Počet zaměstnanců (#)	8	12	640
Pevně stanovené odměny (1)	2,997	3,089	61,437
Variabilní odměny (2)	1,294	1,540	15,032
Souhrn pevně stanovených a pohyblivých odměn (3)	4,291	4,629	76,469

Poznámka 1) Pevná odměna ke konci roku 2019 za smluvní pracovní dobu. Pevná odměna zahrnuje kolektivně sjednané příspěvky a náhrady, jako proplacená dovolená nebo penzijní příspěvky, a nezahrnuje výhody.

Poznámka 2) Variabilní odměny zahrnují všechny podmíněné a nepodmíněné odměny za výkonnostní rok 2019 schválené příslušnými výbory ke dni 24. března 2020. To zahrnuje i veškeré platby, které bylo třeba zpracovat v rámci výplat za období březen/duben 2020, předem přiznané akcie NN Group a investiční nároky v rámci NN IP (fond fondů s jednoletým obdobím držení), které byly přiznány určeným zaměstnancům, jakož i veškeré podmíněné odložené akcie NN Group a investiční nároky v rámci NN IP. Odkaz na alokované prostředky není k dispozici.

Poznámka 3) V roce 2019 obdržela jedna osoba zaměstnaná v NN IP celkovou odměnu více než 1 milion EUR.

### Souhrnné pevně stanovené a variabilní odměny za výkonnostní rok 2018

Pevně stanovené a variabilní odměny poskytnuté za výkonnostní rok 2018			
Hrubé částky v 1,000 EUR	Určení zaměstnanci kvalifikovaní jako seniorní management	Ostatní určení zaměstnanci (kromě seniorního managementu)	Všichni zaměstnanci – bez určených zaměstnanců
Počet zaměstnanců (#)	8	16	667
Pevně stanovené odměny (1)	2,996	3,922	61,966
Variabilní odměny (2)	1,175	1,603	13,690
Souhrn pevně stanovených a pohyblivých odměn	4,171	5,525	75,656

Poznámky 1) Pevná odměna ke konci roku 2018 za smluvní pracovní dobu. Pevná odměna zahrnuje kolektivně sjednané příspěvky a náhrady, jako proplacená dovolená nebo penzijní příspěvky, a nezahrnuje výhody.

Poznámka 2) Variabilní odměny zahrnují všechny podmíněné a nepodmíněné odměny za výkonnostní rok 2018 schválené příslušnými výbory ke dni 19. března 2019. To zahrnuje i veškeré platby, které bylo třeba zpracovat v rámci výplat za období březen/duben 2019, předem přiznané akcie NN Group a investiční nároky v rámci NN IP (fond fondů s jednoletým obdobím držení), které byly přiznány určeným zaměstnancům, jakož i veškeré podmíněné odložené akcie NN Group a investiční nároky v rámci NN IP.

## Doplňující informace akcionářům (neauditováno) (pokračování)

### Informace o zásadách odměňování třetích stran

Společnost NN Investment Partners B.V. (NN IP) (částečně) svěřila správu portfolia třetím stranám. S každou z těchto stran byla sjednána Smlouva o správě portfolia. Smlouva o správě portfolia garantuje poskytování kvalitních a efektivních služeb v souladu s ujednáními dohodnutými s těmito třetími stranami. Služby poskytované těmito třetími stranami na základě smlouvy o správě portfolia jsou společností NN IP každoročně vyhodnocovány.

Transparentnost, kterou NN IP zachovává v oblasti své politiky odměňování, se vztahuje také na politiku odměňování třetích stran, které pro NN IP vykonávají činnosti správy portfolia. Společnost NN IP tak postupuje v souladu s pokyny evropského regulačního orgánu (ESMA).

Společnost NN IP každoročně vyžaduje od třetích stran poskytnutí informací, na jejichž základě je možné služby vyhodnotit, přičemž součástí těchto informací jsou i informace o politice odměňování uplatňované třetí stranou. Podrobnější informace o zásadách odměňování třetích stran (v angličtině) lze nalézt na adrese: <https://nnip.com> - About – Policies and governance – Remuneration policy - Remuneration information third parties.

### 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	1.67%
Nejvyšší VaR	5.93%
Průměrný VaR	3.34%
Historická časová řada	1 Year
Míra cenové návratnosti	1 Day
Faktor poklesu	0.94
Časový horizont	1 měsíc
Interval spolehlivosti	0.99
<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	100.83%
Čistý pákový efekt	44.33%

## Doplňující informace akcionářům (neauditováno) (pokračování)

Název podfondu	NN (L) Asian Debt (Hard Currency)
<b>Globální expozice - metoda výpočtu <sup>(1)</sup></b>	Relativní VaR
<b>Referenční portfolio</b>	JP Morgan Asia Credit (JACI)
<b>Metoda Value at Risk</b>	
Limit stanovený regulačními orgány	200%
Použitý model VaR	Parametrický
Nejnižší VaR	66.00%
Nejvyšší VaR	136.74%
Průměrný VaR	103.04%
Historická časová řada	1 rok
Míra cenové návratnosti	1 den
Faktor poklesu	0.94
Časový horizont	1 měsíc
Interval spolehlivosti	0.99
<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	28.32%
Čistý pákový efekt	8.10%

Název podfondu	NN (L) Asian High Yield
<b>Globální expozice - metoda výpočtu <sup>(1)</sup></b>	Relativní VaR
<b>Referenční portfolio</b>	ICE BofAML Asian Dollar High Yield Corporate Constrained
<b>Metoda Value at Risk</b>	
Limit stanovený regulačními orgány	200%
Použitý model VaR	Parametrický
Nejnižší VaR	79.51%
Nejvyšší VaR	132.94%
Průměrný VaR	106.35%
Historická časová řada	1 rok
Míra cenové návratnosti	1 den
Faktor poklesu	0.94
Časový horizont	1 měsíc
Interval spolehlivosti	0.99
<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	3.44%
Čistý pákový efekt	0.40%

## Doplňující informace akcionářům (neauditováno) (pokračování)

Název podfondu	NN (L) Commodity Enhanced
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	3.70%
Nejvyšší VaR	9.24%
Průměrný VaR	6.49%
Historická časová řada	1 rok
Míra cenové návratnosti	1 den
Faktor poklesu	0.94
Časový horizont	1 měsíc
Interval spolehlivosti	0.99
<b>Pákový efekt <sup>(2)</sup></b>	
<b>Očekávaná úroveň pákového efektu</b>	
Hrubý pákový efekt	150%
Čistý pákový efekt	150%
<b>Pozorovaná průměrná úroveň pákového efektu</b>	
Hrubý pákový efekt	101.11%
Čistý pákový efekt	99.02%

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	200%
Použitý model VaR	Parametrický
Nejnižší VaR	84.65%
Nejvyšší VaR	184.64%
Průměrný VaR	120.84%
Historická časová řada	1 rok
Míra cenové návratnosti	1 den
Faktor poklesu	0.94
Časový horizont	1 měsíc
Interval spolehlivosti	0.99
<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	18.12%
Čistý pákový efekt	8.34%

## Doplňující informace akcionářům (neauditováno) (pokračování)

Název podfondu	NN (L) Emerging Markets Debt (Hard Currency)
<b>Globální expozice - metoda výpočtu <sup>(1)</sup></b>	<b>Relativní VaR</b>
<b>Referenční portfolio</b>	<b>J.P. Morgan Emerging Market Bond (EMBI) Global Diversified</b>
<b>Metoda Value at Risk</b>	
Limit stanovený regulačními orgány	200%
Použitý model VaR	Parametrický
Nejnižší VaR	63.75%
Nejvyšší VaR	188.97%
Průměrný VaR	131.04%
Historická časová řada	1 rok
Míra cenové návratnosti	1 den
Faktor poklesu	0.94
Časový horizont	1 měsíc
Interval spolehlivosti	0.99
<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	38.93%
Čistý pákový efekt	14.07%

Název podfondu	NN (L) Emerging Markets Debt (Local Bond)
<b>Globální expozice - metoda výpočtu <sup>(1)</sup></b>	<b>Relativní VaR</b>
<b>Referenční portfolio</b>	<b>J.P. Morgan Government Bond-Emerging Market (GBI-EM) Global Diversified</b>
<b>Metoda Value at Risk</b>	
Limit stanovený regulačními orgány	200%
Použitý model VaR	Parametrický
Nejnižší VaR	89.06%
Nejvyšší VaR	127.40%
Průměrný VaR	101.96%
Historická časová řada	1 rok
Míra cenové návratnosti	1 den
Faktor poklesu	0.94
Časový horizont	1 měsíc
Interval spolehlivosti	0.99
<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	230.30%
Čistý pákový efekt	99.14%

## Doplňující informace akcionářům (neauditováno) (pokračování)

Název podfondu	NN (L) Emerging Markets Debt (Local Currency)
<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	1.85%
Nejvyšší VaR	5.10%
Průměrný VaR	3.17%
Historická časová řada	1 rok
Míra cenové návratnosti	1 den
Faktor poklesu	0.94
Časový horizont	1 měsíc
Interval spolehlivosti	0.99
<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	348.66%
Čistý pákový efekt	142.84%

Název podfondu	NN (L) Emerging Markets Debt Opportunities
<b>Globální expozice - metoda výpočtu <sup>(1)</sup></b>	<b>Relativní VaR</b>
Referenční portfolio	JEMB Hard Currency/Local Currency 50-50
<b>Metoda Value at Risk</b>	
Limit stanovený regulačními orgány	200%
Použitý model VaR	Parametrický
Nejnižší VaR	89.00%
Nejvyšší VaR	161.18%
Průměrný VaR	124.58%
Historická časová řada	1 rok
Míra cenové návratnosti	1 den
Faktor poklesu	0.94
Časový horizont	1 měsíc
Interval spolehlivosti	0.99
<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	240.82%
Čistý pákový efekt	86.28%

## Doplňující informace akcionářům (neauditováno) (pokračování)

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	0.51%
Nejvyšší VaR	3.13%
Průměrný VaR	1.02%
Historická časová řada	1 rok
Míra cenové návratnosti	1 den
Faktor poklesu	0.94
Časový horizont	1 měsíc
Interval spolehlivosti	0.99
<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	7.10%
Čistý pákový efekt	0.01%

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	200%
Použitý model VaR	Parametrický
Nejnižší VaR	81.22%
Nejvyšší VaR	129.57%
Průměrný VaR	97.24%
Historická časová řada	1 rok
Míra cenové návratnosti	1 den
Faktor poklesu	0.94
Časový horizont	1 měsíc
Interval spolehlivosti	0.99
<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	9.54%
Čistý pákový efekt	0.30%



## Doplňující informace akcionářům (neauditováno) (pokračování)

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	200%
Použitý model VaR	Parametrický
Nejnižší VaR	82.74%
Nejvyšší VaR	108.44%
Průměrný VaR	94.67%
Historická časová řada	1 rok
Míra cenové návratnosti	1 den
Faktor poklesu	0.94
Časový horizont	1 měsíc
Interval spolehlivosti	0.99
<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	29.44%
Čistý pákový efekt	12.46%

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	200%
Použitý model VaR	Parametrický
Nejnižší VaR	83.92%
Nejvyšší VaR	149.85%
Průměrný VaR	117.69%
Historická časová řada	1 rok
Míra cenové návratnosti	1 den
Faktor poklesu	0.94
Časový horizont	1 měsíc
Interval spolehlivosti	0.99
<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	132.44%
Čistý pákový efekt	55.74%

## Doplňující informace akcionářům (neauditováno) (pokračování)

Název podfondu	NN (L) Euro Income
Globální expozice - metoda výpočtu <sup>(1)</sup>	Relativní VaR
Referenční portfolio	MSCI EMU
<b>Metoda Value at Risk</b>	
Limit stanovený regulačními orgány	200%
Použitý model VaR	Parametrický
Nejnižší VaR	55.09%
Nejvyšší VaR	112.19%
Průměrný VaR	83.69%
Historická časová řada	1 rok
Míra cenové návratnosti	1 den
Faktor poklesu	0.94
Časový horizont	1 měsíc
Interval spolehlivosti	0.99
<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	14.83%
Čistý pákový efekt	3.27%

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	200%
Použitý model VaR	Parametrický
Nejnižší VaR	94.60%
Nejvyšší VaR	109.83%
Průměrný VaR	102.59%
Historická časová řada	1 rok
Míra cenové návratnosti	1 den
Faktor poklesu	0.94
Časový horizont	1 měsíc
Interval spolehlivosti	0.99
<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	56.70%
Čistý pákový efekt	24.64%

## Doplňující informace akcionářům (neauditováno) (pokračování)

Název podfondu	NN (L) Euro Sustainable Credit
<b>Globální expozice - metoda výpočtu <sup>(1)</sup></b>	<b>Relativní VaR</b>
<b>Referenční portfolio</b>	<b>Bloomberg Barclays Euro-Aggregate Corporate</b>
<b>Metoda Value at Risk</b>	
Limit stanovený regulačními orgány	200%
Použitý model VaR	Parametrický
Nejnižší VaR	79.73%
Nejvyšší VaR	105.49%
Průměrný VaR	93.91%
Historická časová řada	1 rok
Míra cenové návratnosti	1 den
Faktor poklesu	0.94
Časový horizont	1 měsíc
Interval spolehlivosti	0.99
<b>Pákový efekt <sup>(2)</sup></b>	
<b>Očekávaná úroveň pákového efektu</b>	
Hrubý pákový efekt	150%
Čistý pákový efekt	25%
<b>Pozorovaná průměrná úroveň pákového efektu</b>	
Hrubý pákový efekt	10.21%
Čistý pákový efekt	0.89%

Název podfondu	NN (L) Euro Sustainable Credit (excluding Financials)
<b>Globální expozice - metoda výpočtu <sup>(1)</sup></b>	<b>Relativní VaR</b>
<b>Referenční portfolio</b>	<b>Bloomberg Barclays Euro-Aggregate Corporate ex financials</b>
<b>Metoda Value at Risk</b>	
Limit stanovený regulačními orgány	200%
Použitý model VaR	Parametrický
Nejnižší VaR	89.21%
Nejvyšší VaR	105.81%
Průměrný VaR	97.45%
Historická časová řada	1 rok
Míra cenové návratnosti	1 den
Faktor poklesu	0.94
Časový horizont	1 měsíc
Interval spolehlivosti	0.99
<b>Pákový efekt <sup>(2)</sup></b>	
<b>Očekávaná úroveň pákového efektu</b>	
Hrubý pákový efekt	150%
Čistý pákový efekt	25%
<b>Pozorovaná průměrná úroveň pákového efektu</b>	
Hrubý pákový efekt	20.05%
Čistý pákový efekt	7.36%

## Doplňující informace akcionářům (neauditováno) (pokračování)

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	200%
Použitý model VaR	Parametrický
Nejnižší VaR	75.41%
Nejvyšší VaR	128.87%
Průměrný VaR	102.38%
Historická časová řada	1 rok
Míra cenové návratnosti	1 den
Faktor poklesu	0.94
Časový horizont	1 měsíc
Interval spolehlivosti	0.99
<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	11.92%
Čistý pákový efekt	8.27%

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	200%
Použitý model VaR	Parametrický
Nejnižší VaR	88.63%
Nejvyšší VaR	129.38%
Průměrný VaR	104.41%
Historická časová řada	1 rok
Míra cenové návratnosti	1 den
Faktor poklesu	0.94
Časový horizont	1 měsíc
Interval spolehlivosti	0.99
<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	32.17%
Čistý pákový efekt	12.04%

## Doplňující informace akcionářům (neauditováno) (pokračování)

Název podfondu	NN (L) First Class Multi Asset
<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	1.17%
Nejvyšší VaR	3.54%
Průměrný VaR	2.06%
Historická časová řada	1 rok
Míra cenové návratnosti	1 den
Faktor poklesu	0.94
Časový horizont	1 měsíc
Interval spolehlivosti	0.99
<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	130.43%
Čistý pákový efekt	23.39%

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	1.82%
Nejvyšší VaR	6.12%
Průměrný VaR	3.10%
Historická časová řada	1 rok
Míra cenové návratnosti	1 den
Faktor poklesu	0.94
Časový horizont	1 měsíc
Interval spolehlivosti	0.99
<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	256.51%
Čistý pákový efekt	121.32%

## Doplňující informace akcionářům (neauditováno) (pokračování)

Název podfondu	NN (L) First Class Yield Opportunities
<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	0.66%
Nejvyšší VaR	3.62%
Průměrný VaR	1.48%
Historická časová řada	1 rok
Míra cenové návratnosti	1 den
Faktor poklesu	0.94
Časový horizont	1 měsíc
Interval spolehlivosti	0.99
<b>Pákový efekt <sup>(2)</sup></b>	
<b>Očekávaná úroveň pákového efektu</b>	
Hrubý pákový efekt	300%
Čistý pákový efekt	60%
<b>Pozorovaná průměrná úroveň pákového efektu</b>	
Hrubý pákový efekt	187.11%
Čistý pákový efekt	47.81%

Název podfondu	NN (L) Frontier Markets Debt (Hard Currency)
<b>Globální expozice - metoda výpočtu <sup>(1)</sup></b>	<b>Relativní VaR</b>
Referenční portfolio	J.P. Morgan Next Generation Markets (NEXGEM) ex Argentina
<b>Metoda Value at Risk</b>	
Limit stanovený regulačními orgány	200%
Použitý model VaR	Parametrický
Nejnižší VaR	92.80%
Nejvyšší VaR	155.23%
Průměrný VaR	117.39%
Historická časová řada	1 rok
Míra cenové návratnosti	1 den
Faktor poklesu	0.94
Časový horizont	1 měsíc
Interval spolehlivosti	0.99
<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	46.12%
Čistý pákový efekt	16.97%

## Doplňující informace akcionářům (neauditováno) (pokračování)

Název podfondu	NN (L) Global Bond 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	2.21%
Nejvyšší VaR	5.25%
Průměrný VaR	3.43%
Historická časová řada	1 rok
Míra cenové návratnosti	1 den
Faktor poklesu	0.94
Časový horizont	1 měsíc
Interval spolehlivosti	0.99
<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	1084.16%
Čistý pákový efekt	493.58%

Název podfondu	NN (L) Global High Yield
Globální expozice - metoda výpočtu <sup>(1)</sup>	Relativní VaR
Referenční portfolio	Bloomberg Barclays High Yield 70% US 30% Pan-European ex Fin Subord 2% Issuer Capped
<b>Metoda Value at Risk</b>	
Limit stanovený regulačními orgány	200%
Použitý model VaR	Parametrický
Nejnižší VaR	92.98%
Nejvyšší VaR	140.72%
Průměrný VaR	104.56%
Historická časová řada	1 rok
Míra cenové návratnosti	1 den
Faktor poklesu	0.94
Časový horizont	1 měsíc
Interval spolehlivosti	0.99
<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	142.76%
Čistý pákový efekt	2.73%

## Doplňující informace akcionářům (neauditováno) (pokračování)

Název podfondu	NN (L) Global Inflation Linked Bond
Globální expozice - metoda výpočtu <sup>(1)</sup>	Relativní VaR
Referenční portfolio	Bloomberg Barclays World Gvt Inflation-Linked All Maturities EUR (hedged)
Metoda Value at Risk	
Limit stanovený regulačními orgány	200%
Použitý model VaR	Parametrický
Nejnižší VaR	68.52%
Nejvyšší VaR	122.65%
Průměrný VaR	94.41%
Historická časová řada	1 rok
Míra cenové návratnosti	1 den
Faktor poklesu	0.94
Časový horizont	1 měsíc
Interval spolehlivosti	0.99
<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	305.43%
Čistý pákový efekt	64.70%

Název podfondu	NN (L) Global Investment Grade Credit
Globální expozice - metoda výpočtu <sup>(1)</sup>	Relativní VaR
Referenční portfolio	Bloomberg Barclays Global Aggregate Corporate
Metoda Value at Risk	
Limit stanovený regulačními orgány	200%
Použitý model VaR	Parametrický
Nejnižší VaR	88.58%
Nejvyšší VaR	116.23%
Průměrný VaR	100.67%
Historická časová řada	1 rok
Míra cenové návratnosti	1 den
Faktor poklesu	0.94
Časový horizont	1 měsíc
Interval spolehlivosti	0.99
<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	75.95%
Čistý pákový efekt	27.53%



## Doplňující informace akcionářům (neauditováno) (pokračování)

Název podfondu	NN (L) Green Bond
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	1.01%
Nejvyšší VaR	4.03%
Průměrný VaR	2.07%
Historická časová řada	1 rok
Míra cenové návratnosti	1 den
Faktor poklesu	0.94
Časový horizont	1 měsíc
Interval spolehlivosti	0.99
<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	24.77%
Čistý pákový efekt	6.71%

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	0.62%
Nejvyšší VaR	1.39%
Průměrný VaR	0.93%
Historická časová řada	1 rok
Míra cenové návratnosti	1 den
Faktor poklesu	0.94
Časový horizont	1 měsíc
Interval spolehlivosti	0.99
<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	54.72%
Čistý pákový efekt	8.56%

## Doplňující informace akcionářům (neauditováno) (pokračování)

Název podfondu	NN (L) Multi Asset Factor Opportunities
<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	3.42%
Nejvyšší VaR	14.25%
Průměrný VaR	7.43%
Historická časová řada	1 rok
Míra cenové návratnosti	1 den
Faktor poklesu	0.94
Časový horizont	1 měsíc
Interval spolehlivosti	0.99
<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	1086.38%
Čistý pákový efekt	435.10%

Název podfondu	NN (L) Multi Asset High Income
<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	1.67%
Nejvyšší VaR	4.83%
Průměrný VaR	3.12%
Historická časová řada	1 rok
Míra cenové návratnosti	1 den
Faktor poklesu	0.94
Časový horizont	1 měsíc
Interval spolehlivosti	0.99
<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	155.18%
Čistý pákový efekt	18.59%

## Doplňující informace akcionářům (neauditováno) (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	200%
Použitý model VaR	Parametrický
Nejnižší VaR	90.01%
Nejvyšší VaR	110.33%
Průměrný VaR	99.48%
Historická časová řada	1 rok
Míra cenové návratnosti	1 den
Faktor poklesu	0.94
Časový horizont	1 měsíc
Interval spolehlivosti	0.99
<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	24.70%
Čistý pákový efekt	9.06%

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	200%
Použitý model VaR	Parametrický
Nejnižší VaR	91.29%
Nejvyšší VaR	110.12%
Průměrný VaR	98.43%
Historická časová řada	1 rok
Míra cenové návratnosti	1 den
Faktor poklesu	0.94
Časový horizont	1 měsíc
Interval spolehlivosti	0.99
<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	22.70%
Čistý pákový efekt	14.66%

## Doplňující informace akcionářům (neauditováno) (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	200%
Použitý model VaR	Parametrický
Nejnižší VaR	85.71%
Nejvyšší VaR	134.89%
Průměrný VaR	104.59%
Historická časová řada	1 rok
Míra cenové návratnosti	1 den
Faktor poklesu	0.94
Časový horizont	1 měsíc
Interval spolehlivosti	0.99
<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	23.59%
Čistý pákový efekt	2.72%

### 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  
2509 LL The Hague  
The Netherlands  
Tel. +31 70 378 1800  
e-mail: [info@nnip.com](mailto:info@nnip.com)  
nebo [www.nnip.com](http://www.nnip.com)