

# 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 2022

Další informace získáte na adrese:

NN Investment Partners B.V.  
P.O. Box 90470  
2509 LL The Hague  
Prinses Beatrixlaan 35  
2595 AK The Hague  
The Netherlands  
e-mail: [info@nnip.com](mailto:info@nnip.com)  
nebo [www.nnip.com](http://www.nnip.com)

---

## Upozornění

Pouze na základě účetní závěrky nelze přijmout žádný úpis. Úpisy jsou platné pouze tehdy, jsou-li provedeny na základě aktuálního prospektu, k němuž je připojena poslední výroční zpráva a nejnovější pololetní zpráva, byla-li zveřejněna později.

Prospekt, stanovy, výroční a pololetní zprávy jsou akcionářům k dispozici v depozitní bance a v sídle společnosti uvedeném v této zprávě. Budou také bezplatně zaslány každému, kdo o to požádá.

Informace uvedené v této zprávě jsou pouze pro referenční účely. Není to návod na budoucí výsledky.

Auditorem réviseur d'entreprises agréé byla pouze anglická verze této výroční zprávy. v důsledku toho zpráva o auditu odkazuje pouze na anglickou verzi zprávy; jiné verze vyplývají ze svědomitého překladu. V případě rozdílů mezi anglickou verzí a překladem je autentickým textem anglická verze.

# Obsah

Strana

Organizace	18
Zpráva představenstva	22
Zpráva akreditovaného auditora	33
Konsolidované finanční výkazy	
Konsolidovaný výkaz čistých aktiv k 30/09/2022	36
Konsolidovaný výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2022	36
NN (L) AAA ABS	
Statistika	37
Finanční výkazy	38
Výkaz čistých aktiv k 30/09/2022	38
Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2022	38
Portfolio cenných papírů k 30/09/2022	39
Finanční deriváty k 30/09/2022	40
Přehled čistých aktiv k 30/09/2022	40
NN (L) Alternative Beta	
Statistika	41
Finanční výkazy	43
Výkaz čistých aktiv k 30/09/2022	43
Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2022	43
Portfolio cenných papírů k 30/09/2022	44
Finanční deriváty k 30/09/2022	44
Přehled čistých aktiv k 30/09/2022	45
NN (L) Asia Income	
Statistika	46
Finanční výkazy	48
Výkaz čistých aktiv k 30/09/2022	48
Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2022	48
Portfolio cenných papírů k 30/09/2022	49
Finanční deriváty k 30/09/2022	49
Přehled čistých aktiv k 30/09/2022	50
NN (L) Asian Debt (Hard Currency)	
Statistika	51
Finanční výkazy	56
Výkaz čistých aktiv k 30/09/2022	56
Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2022	56
Portfolio cenných papírů k 30/09/2022	57

## Obsah (pokračování)

Strana

Finanční deriváty k 30/09/2022	59
Přehled čistých aktiv k 30/09/2022	59
NN (L) Asian High Yield	
Statistika	60
Finanční výkazy	63
Výkaz čistých aktiv k 30/09/2022	63
Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2022	63
Portfolio cenných papírů k 30/09/2022	64
Finanční deriváty k 30/09/2022	65
Přehled čistých aktiv k 30/09/2022	65
NN (L) Banking & Insurance	
Statistika	66
Finanční výkazy	68
Výkaz čistých aktiv k 30/09/2022	68
Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2022	68
Portfolio cenných papírů k 30/09/2022	69
Finanční deriváty k 30/09/2022	70
Přehled čistých aktiv k 30/09/2022	70
NN (L) Belgian Government Bond	
Statistika	71
Finanční výkazy	72
Výkaz čistých aktiv k 30/09/2022	72
Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2022	72
Portfolio cenných papírů k 30/09/2022	73
Finanční deriváty k 30/09/2022	73
Přehled čistých aktiv k 30/09/2022	73
NN (L) Climate & Environment	
Statistika	74
Finanční výkazy	76
Výkaz čistých aktiv k 30/09/2022	76
Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2022	76
Portfolio cenných papírů k 30/09/2022	77
Finanční deriváty k 30/09/2022	77
Přehled čistých aktiv k 30/09/2022	78
NN (L) Commodity Enhanced	
Statistika	79

## Obsah (pokračování)

Strana

Finanční výkazy	81
Výkaz čistých aktiv k 30/09/2022	81
Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2022	81
Portfolio cenných papírů k 30/09/2022	82
Finanční deriváty k 30/09/2022	82
Přehled čistých aktiv k 30/09/2022	82
<b>NN (L) Corporate Green Bond</b>	
Statistika	83
Finanční výkazy	84
Výkaz čistých aktiv k 30/09/2022	84
Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2022	84
Portfolio cenných papírů k 30/09/2022	85
Finanční deriváty k 30/09/2022	87
Přehled čistých aktiv k 30/09/2022	87
<b>NN (L) Emerging Europe Equity</b>	
Statistika	88
Finanční výkazy	89
Výkaz čistých aktiv k 30/09/2022	89
Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2022	89
Portfolio cenných papírů k 30/09/2022	90
Přehled čistých aktiv k 30/09/2022	90
<b>NN (L) Emerging Markets Corporate Debt</b>	
Statistika	91
Finanční výkazy	92
Výkaz čistých aktiv k 30/09/2022	92
Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2022	92
Portfolio cenných papírů k 30/09/2022	93
Finanční deriváty k 30/09/2022	95
Přehled čistých aktiv k 30/09/2022	95
<b>NN (L) Emerging Markets Debt (Hard Currency)</b>	
Statistika	96
Finanční výkazy	103
Výkaz čistých aktiv k 30/09/2022	103
Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2022	103
Portfolio cenných papírů k 30/09/2022	104
Finanční deriváty k 30/09/2022	111

## Obsah (pokračování)

Strana

Přehled čistých aktiv k 30/09/2022	111
<b>NN (L) Emerging Markets Debt (Local Bond)</b>	
Statistika	112
Finanční výkazy	114
Výkaz čistých aktiv k 30/09/2022	114
Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2022	114
Portfolio cenných papírů k 30/09/2022	115
Finanční deriváty k 30/09/2022	117
Přehled čistých aktiv k 30/09/2022	117
<b>NN (L) Emerging Markets Debt (Local Currency)</b>	
Statistika	118
Finanční výkazy	120
Výkaz čistých aktiv k 30/09/2022	120
Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2022	120
Portfolio cenných papírů k 30/09/2022	121
Finanční deriváty k 30/09/2022	121
Přehled čistých aktiv k 30/09/2022	122
<b>NN (L) Emerging Markets Debt Short Duration (Hard Currency)</b>	
Statistika	123
Finanční výkazy	124
Výkaz čistých aktiv k 30/09/2022	124
Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2022	124
Portfolio cenných papírů k 30/09/2022	125
Finanční deriváty k 30/09/2022	127
Přehled čistých aktiv k 30/09/2022	128
<b>NN (L) Emerging Markets Enhanced Index Sustainable Equity</b>	
Statistika	129
Finanční výkazy	131
Výkaz čistých aktiv k 30/09/2022	131
Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2022	131
Portfolio cenných papírů k 30/09/2022	132
Finanční deriváty k 30/09/2022	137
Přehled čistých aktiv k 30/09/2022	138
<b>NN (L) Emerging Markets High Dividend</b>	
Statistika	139
Finanční výkazy	142

## Obsah (pokračování)

Strana

Výkaz čistých aktiv k 30/09/2022	142
Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2022	142
Portfolio cenných papírů k 30/09/2022	143
Finanční deriváty k 30/09/2022	145
Přehled čistých aktiv k 30/09/2022	146
<b>NN (L) Energy</b>	
Statistika	147
Finanční výkazy	149
Výkaz čistých aktiv k 30/09/2022	149
Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2022	149
Portfolio cenných papírů k 30/09/2022	150
Finanční deriváty k 30/09/2022	150
Přehled čistých aktiv k 30/09/2022	150
<b>NN (L) Euro Covered Bond</b>	
Statistika	151
Finanční výkazy	152
Výkaz čistých aktiv k 30/09/2022	152
Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2022	152
Portfolio cenných papírů k 30/09/2022	153
Finanční deriváty k 30/09/2022	154
Přehled čistých aktiv k 30/09/2022	155
<b>NN (L) Euro Credit</b>	
Statistika	156
Finanční výkazy	158
Výkaz čistých aktiv k 30/09/2022	158
Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2022	158
Portfolio cenných papírů k 30/09/2022	159
Finanční deriváty k 30/09/2022	164
Přehled čistých aktiv k 30/09/2022	165
<b>NN (L) EURO Equity</b>	
Statistika	166
Finanční výkazy	167
Výkaz čistých aktiv k 30/09/2022	167
Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2022	167
Portfolio cenných papírů k 30/09/2022	168
Finanční deriváty k 30/09/2022	168



## Obsah (pokračování)

Strana

Přehled čistých aktiv k 30/09/2022	168
<b>NN (L) Euro Fixed Income</b>	
Statistika	169
Finanční výkazy	171
Výkaz čistých aktiv k 30/09/2022	171
Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2022	171
Portfolio cenných papírů k 30/09/2022	172
Finanční deriváty k 30/09/2022	179
Přehled čistých aktiv k 30/09/2022	180
<b>NN (L) Euro High Dividend</b>	
Statistika	181
Finanční výkazy	185
Výkaz čistých aktiv k 30/09/2022	185
Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2022	185
Portfolio cenných papírů k 30/09/2022	186
Finanční deriváty k 30/09/2022	186
Přehled čistých aktiv k 30/09/2022	186
<b>NN (L) Euro Income</b>	
Statistika	187
Finanční výkazy	188
Výkaz čistých aktiv k 30/09/2022	188
Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2022	188
Portfolio cenných papírů k 30/09/2022	189
Finanční deriváty k 30/09/2022	189
Přehled čistých aktiv k 30/09/2022	190
<b>NN (L) Euro Liquidity</b>	
Statistika	191
Finanční výkazy	192
Výkaz čistých aktiv k 30/09/2022	192
Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2022	192
Portfolio cenných papírů k 30/09/2022	193
Přehled čistých aktiv k 30/09/2022	193
<b>NN (L) Euro Long Duration Bond</b>	
Statistika	194
Finanční výkazy	195
Výkaz čistých aktiv k 30/09/2022	195

## Obsah (pokračování)

Strana

Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2022	195
Portfolio cenných papírů k 30/09/2022	196
Finanční deriváty k 30/09/2022	199
Přehled čistých aktiv k 30/09/2022	199
<b>NN (L) Euro Short Duration</b>	
Statistika	200
Finanční výkazy	201
Výkaz čistých aktiv k 30/09/2022	201
Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2022	201
Portfolio cenných papírů k 30/09/2022	202
Finanční deriváty k 30/09/2022	202
Přehled čistých aktiv k 30/09/2022	202
<b>NN (L) Euro Sustainable Credit</b>	
Statistika	203
Finanční výkazy	204
Výkaz čistých aktiv k 30/09/2022	204
Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2022	204
Portfolio cenných papírů k 30/09/2022	205
Finanční deriváty k 30/09/2022	210
Přehled čistých aktiv k 30/09/2022	211
<b>NN (L) Euro Sustainable Credit (excluding Financials)</b>	
Statistika	212
Finanční výkazy	214
Výkaz čistých aktiv k 30/09/2022	214
Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2022	214
Portfolio cenných papírů k 30/09/2022	215
Finanční deriváty k 30/09/2022	217
Přehled čistých aktiv k 30/09/2022	218
<b>NN (L) Euromix Bond</b>	
Statistika	219
Finanční výkazy	220
Výkaz čistých aktiv k 30/09/2022	220
Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2022	220
Portfolio cenných papírů k 30/09/2022	221
Finanční deriváty k 30/09/2022	221
Přehled čistých aktiv k 30/09/2022	221

## Obsah (pokračování)

Strana

## NN (L) European ABS

Statistika	222
Finanční výkazy	223
Výkaz čistých aktiv k 30/09/2022	223
Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2022	223
Portfolio cenných papírů k 30/09/2022	224
Finanční deriváty k 30/09/2022	225
Přehled čistých aktiv k 30/09/2022	225

## NN (L) European Enhanced Index Sustainable Equity

Statistika	226
Finanční výkazy	227
Výkaz čistých aktiv k 30/09/2022	227
Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2022	227
Portfolio cenných papírů k 30/09/2022	228
Finanční deriváty k 30/09/2022	230
Přehled čistých aktiv k 30/09/2022	230

## NN (L) European Equity

Statistika	231
Finanční výkazy	232
Výkaz čistých aktiv k 30/09/2022	232
Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2022	232
Portfolio cenných papírů k 30/09/2022	233
Finanční deriváty k 30/09/2022	233
Přehled čistých aktiv k 30/09/2022	234

## NN (L) European High Dividend

Statistika	235
Finanční výkazy	237
Výkaz čistých aktiv k 30/09/2022	237
Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2022	237
Portfolio cenných papírů k 30/09/2022	238
Finanční deriváty k 30/09/2022	238
Přehled čistých aktiv k 30/09/2022	239

## NN (L) European High Yield

Statistika	240
Finanční výkazy	243
Výkaz čistých aktiv k 30/09/2022	243

## Obsah (pokračování)

Strana

Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2022	243
Portfolio cenných papírů k 30/09/2022	244
Finanční deriváty k 30/09/2022	246
Přehled čistých aktiv k 30/09/2022	247
<b>NN (L) European Participation Equity</b>	
Statistika	248
Finanční výkazy	249
Výkaz čistých aktiv k 30/09/2022	249
Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2022	249
Portfolio cenných papírů k 30/09/2022	250
Přehled čistých aktiv k 30/09/2022	251
<b>NN (L) European Real Estate</b>	
Statistika	252
Finanční výkazy	254
Výkaz čistých aktiv k 30/09/2022	254
Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2022	254
Portfolio cenných papírů k 30/09/2022	255
Finanční deriváty k 30/09/2022	255
Přehled čistých aktiv k 30/09/2022	256
<b>NN (L) European Sustainable Equity</b>	
Statistika	257
Finanční výkazy	259
Výkaz čistých aktiv k 30/09/2022	259
Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2022	259
Portfolio cenných papírů k 30/09/2022	260
Finanční deriváty k 30/09/2022	260
Přehled čistých aktiv k 30/09/2022	261
<b>NN (L) European Sustainable Small Caps</b>	
Statistika	262
Finanční výkazy	263
Výkaz čistých aktiv k 30/09/2022	263
Výkaz operací a změn čistých aktiv za období od 28/6/ 2022 do 30/9/2022	263
Přehled čistých aktiv k 30/09/2022	264
	265
<b>NN (L) First Class Multi Asset</b>	
Statistika	266

## Obsah (pokračování)

Strana

Finanční výkazy	270
Výkaz čistých aktiv k 30/09/2022	270
Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2022	270
Portfolio cenných papírů k 30/09/2022	271
Finanční deriváty k 30/09/2022	281
Přehled čistých aktiv k 30/09/2022	282
<b>NN (L) First Class Multi Asset Premium</b>	
Statistika	283
Finanční výkazy	284
Výkaz čistých aktiv k 30/09/2022	284
Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2022	284
Portfolio cenných papírů k 30/09/2022	285
Finanční deriváty k 30/09/2022	289
Přehled čistých aktiv k 30/09/2022	290
<b>NN (L) First Class Protection</b>	
Statistika	291
Finanční výkazy	292
Výkaz čistých aktiv k 30/09/2022	292
Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2022	292
Portfolio cenných papírů k 30/09/2022	293
Finanční deriváty k 30/09/2022	293
Přehled čistých aktiv k 30/09/2022	293
<b>NN (L) First Class Stable Yield Opportunities</b>	
Statistika	294
Finanční výkazy	296
Výkaz čistých aktiv k 30/09/2022	296
Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2022	296
Portfolio cenných papírů k 30/09/2022	297
Finanční deriváty k 30/09/2022	300
Přehled čistých aktiv k 30/09/2022	300
<b>NN (L) First Class Yield Opportunities</b>	
Statistika	301
Finanční výkazy	305
Výkaz čistých aktiv k 30/09/2022	305
Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2022	305
Portfolio cenných papírů k 30/09/2022	306

## Obsah (pokračování)

Strana

Finanční deriváty k 30/09/2022	311
Přehled čistých aktiv k 30/09/2022	312
<b>NN (L) Food &amp; Beverages</b>	
Statistika	313
Finanční výkazy	316
Výkaz čistých aktiv k 30/09/2022	316
Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2022	316
Portfolio cenných papírů k 30/09/2022	317
Finanční deriváty k 30/09/2022	318
Přehled čistých aktiv k 30/09/2022	318
<b>NN (L) Frontier Markets Debt (Hard Currency)</b>	
Statistika	319
Finanční výkazy	322
Výkaz čistých aktiv k 30/09/2022	322
Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2022	322
Portfolio cenných papírů k 30/09/2022	323
Finanční deriváty k 30/09/2022	326
Přehled čistých aktiv k 30/09/2022	326
<b>NN (L) Global Bond Opportunities</b>	
Statistika	327
Finanční výkazy	330
Výkaz čistých aktiv k 30/09/2022	330
Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2022	330
Portfolio cenných papírů k 30/09/2022	331
Finanční deriváty k 30/09/2022	332
Přehled čistých aktiv k 30/09/2022	334
<b>NN (L) Global Convertible Bond</b>	
Statistika	335
Finanční výkazy	336
Výkaz čistých aktiv k 30/09/2022	336
Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2022	336
Portfolio cenných papírů k 30/09/2022	337
Finanční deriváty k 30/09/2022	338
Přehled čistých aktiv k 30/09/2022	338
<b>NN (L) Global Convertible Opportunities</b>	
Statistika	339

## Obsah (pokračování)

Strana

Finanční výkazy	341
Výkaz čistých aktiv k 30/09/2022	341
Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2022	341
Portfolio cenných papírů k 30/09/2022	342
Finanční deriváty k 30/09/2022	342
Přehled čistých aktiv k 30/09/2022	343
<b>NN (L) Global Enhanced Index Sustainable Equity</b>	
Statistika	344
Finanční výkazy	345
Výkaz čistých aktiv k 30/09/2022	345
Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2022	345
Portfolio cenných papírů k 30/09/2022	346
Finanční deriváty k 30/09/2022	353
Přehled čistých aktiv k 30/09/2022	353
<b>NN (L) Global Equity Impact Opportunities</b>	
Statistika	354
Finanční výkazy	356
Výkaz čistých aktiv k 30/09/2022	356
Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2022	356
Portfolio cenných papírů k 30/09/2022	357
Finanční deriváty k 30/09/2022	357
Přehled čistých aktiv k 30/09/2022	358
<b>NN (L) Global High Dividend</b>	
Statistika	359
Finanční výkazy	363
Výkaz čistých aktiv k 30/09/2022	363
Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2022	363
Portfolio cenných papírů k 30/09/2022	364
Finanční deriváty k 30/09/2022	365
Přehled čistých aktiv k 30/09/2022	365
<b>NN (L) Global High Yield</b>	
Statistika	366
Finanční výkazy	371
Výkaz čistých aktiv k 30/09/2022	371
Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2022	371
Portfolio cenných papírů k 30/09/2022	372

Obsah (pokračování)	Strana
Finanční deriváty k 30/09/2022	377
Přehled čistých aktiv k 30/09/2022	377
<b>NN (L) Global Inflation Linked Bond</b>	
Statistika	378
Finanční výkazy	379
Výkaz čistých aktiv k 30/09/2022	379
Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2022	379
Portfolio cenných papírů k 30/09/2022	380
Finanční deriváty k 30/09/2022	381
Přehled čistých aktiv k 30/09/2022	383
<b>NN (L) Global Investment Grade Credit</b>	
Statistika	384
Finanční výkazy	385
Výkaz čistých aktiv k 30/09/2022	385
Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2022	385
Portfolio cenných papírů k 30/09/2022	386
Finanční deriváty k 30/09/2022	387
Přehled čistých aktiv k 30/09/2022	388
<b>NN (L) Global Real Estate</b>	
Statistika	389
Finanční výkazy	391
Výkaz čistých aktiv k 30/09/2022	391
Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2022	391
Portfolio cenných papírů k 30/09/2022	392
Přehled čistých aktiv k 30/09/2022	393
<b>NN (L) Global Sustainable Equity</b>	
Statistika	394
Finanční výkazy	396
Výkaz čistých aktiv k 30/09/2022	396
Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2022	396
Portfolio cenných papírů k 30/09/2022	397
Finanční deriváty k 30/09/2022	397
Přehled čistých aktiv k 30/09/2022	398
<b>NN (L) Greater China Equity</b>	
Statistika	399
Finanční výkazy	401



## Obsah (pokračování)

Strana

Výkaz čistých aktiv k 30/09/2022	401
Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2022	401
Portfolio cenných papírů k 30/09/2022	402
Finanční deriváty k 30/09/2022	402
Přehled čistých aktiv k 30/09/2022	402
<b>NN (L) Green Bond</b>	
Statistika	403
Finanční výkazy	405
Výkaz čistých aktiv k 30/09/2022	405
Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2022	405
Portfolio cenných papírů k 30/09/2022	406
Finanční deriváty k 30/09/2022	409
Přehled čistých aktiv k 30/09/2022	409
<b>NN (L) Green Bond Short Duration</b>	
Statistika	410
Finanční výkazy	411
Výkaz čistých aktiv k 30/09/2022	411
Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2022	411
Portfolio cenných papírů k 30/09/2022	412
Finanční deriváty k 30/09/2022	415
Přehled čistých aktiv k 30/09/2022	415
<b>NN (L) Health Care</b>	
Statistika	416
Finanční výkazy	418
Výkaz čistých aktiv k 30/09/2022	418
Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2022	418
Portfolio cenných papírů k 30/09/2022	419
Finanční deriváty k 30/09/2022	420
Přehled čistých aktiv k 30/09/2022	420
<b>NN (L) Health &amp; Well-being</b>	
Statistika	421
Finanční výkazy	423
Výkaz čistých aktiv k 30/09/2022	423
Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2022	423
Portfolio cenných papírů k 30/09/2022	424
Přehled čistých aktiv k 30/09/2022	424

## Obsah (pokračování)

Strana

### NN (L) Japan Equity

Statistika	425
Finanční výkazy	427
Výkaz čistých aktiv k 30/09/2022	427
Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2022	427
Portfolio cenných papírů k 30/09/2022	428
Finanční deriváty k 30/09/2022	429
Přehled čistých aktiv k 30/09/2022	429

### NN (L) Multi Asset Factor Opportunities

Statistika	430
Finanční výkazy	431
Výkaz čistých aktiv k 30/09/2022	431
Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2022	431
Portfolio cenných papírů k 30/09/2022	432
Finanční deriváty k 30/09/2022	432
Přehled čistých aktiv k 30/09/2022	433

### NN (L) Multi Asset High Income

Statistika	434
Finanční výkazy	435
Výkaz čistých aktiv k 30/09/2022	435
Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2022	435
Portfolio cenných papírů k 30/09/2022	436
Finanční deriváty k 30/09/2022	436
Přehled čistých aktiv k 30/09/2022	436

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

Statistika	437
Finanční výkazy	438
Výkaz čistých aktiv k 30/09/2022	438
Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2022	438
Portfolio cenných papírů k 30/09/2022	439
Finanční deriváty k 30/09/2022	442
Přehled čistých aktiv k 30/09/2022	442

### NN (L) Smart Connectivity

Statistika	443
Finanční výkazy	445
Výkaz čistých aktiv k 30/09/2022	445

## Obsah (pokračování)

Strana

Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2022	445
Portfolio cenných papírů k 30/09/2022	446
Finanční deriváty k 30/09/2022	446
Přehled čistých aktiv k 30/09/2022	447
<b>NN (L) Social Bond</b>	
Statistika	448
Finanční výkazy	449
Výkaz čistých aktiv k 30/09/2022	449
Výkaz operací a změn čistých aktiv za období od 27/6/2022 do 30/9/2022	449
Portfolio cenných papírů k 30/09/2022	450
Finanční deriváty k 30/09/2022	451
Přehled čistých aktiv k 30/09/2022	451
<b>NN (L) Sovereign Green Bond</b>	
Statistika	452
Finanční výkazy	453
Výkaz čistých aktiv k 30/09/2022	453
Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2022	453
Portfolio cenných papírů k 30/09/2022	454
Finanční deriváty k 30/09/2022	455
Přehled čistých aktiv k 30/09/2022	455
<b>NN (L) US Behavioural Equity</b>	
Statistika	456
Finanční výkazy	457
Výkaz čistých aktiv k 30/09/2022	457
Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2022	457
Portfolio cenných papírů k 30/09/2022	458
Přehled čistých aktiv k 30/09/2022	459
<b>NN (L) US Credit</b>	
Statistika	460
Finanční výkazy	465
Výkaz čistých aktiv k 30/09/2022	465
Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2022	465
Portfolio cenných papírů k 30/09/2022	466
Finanční deriváty k 30/09/2022	473
Přehled čistých aktiv k 30/09/2022	474
<b>NN (L) US Enhanced Core Concentrated Equity</b>	

## Obsah (pokračování)

Strana

Statistika	475
Finanční výkazy	477
Výkaz čistých aktiv k 30/09/2022	477
Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2022	477
Portfolio cenných papírů k 30/09/2022	478
Finanční deriváty k 30/09/2022	479
Přehled čistých aktiv k 30/09/2022	479
<b>NN (L) US Factor Credit</b>	
Statistika	480
Finanční výkazy	481
Výkaz čistých aktiv k 30/09/2022	481
Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2022	481
Portfolio cenných papírů k 30/09/2022	482
Finanční deriváty k 30/09/2022	483
Přehled čistých aktiv k 30/09/2022	483
<b>NN (L) US High Dividend</b>	
Statistika	484
Finanční výkazy	488
Výkaz čistých aktiv k 30/09/2022	488
Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2022	488
Portfolio cenných papírů k 30/09/2022	489
Finanční deriváty k 30/09/2022	489
Přehled čistých aktiv k 30/09/2022	490
<b>NN (L) US High Yield</b>	
Statistika	491
Finanční výkazy	492
Výkaz čistých aktiv k 30/09/2022	492
Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2022	492
Portfolio cenných papírů k 30/09/2022	493
Finanční deriváty k 30/09/2022	495
Přehled čistých aktiv k 30/09/2022	495
Poznámky k finančním výkazům	496
Doplňující informace akcionářům (neauditováno)	545

## Organizace

<b>Sídlo společnosti</b>	80, route d'Esch, L-1470 Luxembourg
<b>Představenstvo</b>	
<b>Předseda</b>	<b>Dirk Buggenhout,</b> Head of Investment Operations, NN Investment Partners B.V. („Skupina“)
<b>Členové</b>	<b>Benoît De Belder,</b> Independent Director  <b>Patrick Den Besten,</b> Head of Financial Risk, NN Investment Partners B.V. („Skupina“)  <b>Jan Jaap Hazenberg,</b> Head of Product Strategy, NN Investment Partners B.V. („Skupina“)  <b>Sophie Mosnier,</b> Independent Director
<b>Manažerská společnost</b>	<b>NN Investment Partners B.V.,*</b> 35, Prinses Beatrixlaan, 2595 AK, The Hague, The Netherlands
<b>Investiční manažer</b>	<b>NN Investment Partners B.V.,*</b> 35, Prinses Beatrixlaan, 2595 AK, The Hague, The Netherlands  Správa dílčích portfolií delegována na  <b>American Century Investment Management Inc,</b> 4500, Main Street, Kansas City, Missouri, MO 64141-6786, United States  <b>Irish Life Investment Managers Limited,</b> Beresford Court, Beresford Place Dublin 1, Ireland  <b>NN Investment Partners North America LLC,</b> 230, Park Avenue, Suite 1800, New York, NY 10169, United States

\*Změna adresy z „65, Schenkade, 2595 AS, The Hague, The Netherlands“ na „35, Prinses Beatrixlaan, 2595 AK, The Hague, The Netherlands“ ke dni 28/03/2022.

## Organizace (pokračování)

	<b>NN Investment Partners Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.,</b> 12, Topiel, Warsaw 00-342, Poland
	<b>NN Investment Partners (Singapore) Ltd,</b> MBFC Tower 2 #31-01, 10 Marina Boulevard, 018983 Singapore
	<b>NNIP Advisors B.V.,*</b> 35, Prinses Beatrixlaan, 2595 AK, The Hague, The Netherlands
	<b>Nomura Asset Management Co., Ltd,</b> 2-2-1, Toyosu, Koto-ku, Tokyo 135-0061, Japan
	<b>Nomura Asset Management Taiwan Ltd,</b> 30F, 7 Xin Yi Road, Section 5, Taipei 101, Taiwan, R.O.C.
	<b>Voya Investment Management Co. LLC,</b> 230, Park Avenue, 14th Floor, New York, NY 10169, United States
<b>Depozitář</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 International GmbH,</b> Solmsstrasse 83, 60486 Frankfurt am Main, Germany
<b>Správní zástupce, správce seznamu akcionářů, zástupce pro převody a hlavní výplatce</b>	<b>NN Investment Partners B.V.,*</b> 35, Prinses Beatrixlaan, 2595 AK, The Hague, The Netherlands  funkce delegována na <b>Brown Brothers Harriman (Luxembourg) S.C.A.,</b> 80, route d'Esch, L-1470 Luxembourg
<b>Nezávislý auditor</b>	<b>KPMG Audit S.à.r.l.,</b> 39, Avenue John F. Kennedy, L-1855 Luxembourg

\*Změna adresy z „65, Schenkade, 2595 AS, The Hague, The Netherlands“ na „35, Prinses Beatrixlaan, 2595 AK, The Hague, The Netherlands“ ke dni 28/03/2022.

## Organizace (pokračování)

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

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

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

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

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

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

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

**J.P. Morgan SE,**  
Taufhaus 1, 60310 Frankfurt, Germany

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

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

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

**Nomura Financial Products Europe GmbH,**  
Rathenauplatz 1, 60313 Frankfurt am Main, Germany

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

**UBS AG,**  
5 Broadgate, London EC2M 2QS, United Kingdom

## Organizace (pokračování)

### *Protistrany smluv o měnových forwardech*

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

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

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

**Brown Brothers Harriman & Co.,**  
50 Post Office Square, Boston, MA 02110-1548, United States

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

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

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

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

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

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

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

**UBS AG,**  
5 Broadgate, London EC2M 2QS, United Kingdom

### *Protistrany opčních smluv*

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

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

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



# Zpráva představenstva

## Ekonomický kontext

Ekonomická data za čtvrté čtvrtletí 2021 nebyla tak silná jako v předchozím čtvrtletí, ale i tak nadále převyšovala očekávání. Objevily se také první známky ústupu problémů dodavatelských řetězců. Pouze v Japonsku a na rozvíjejících se trzích zůstala ekonomická překvapení mírně negativní. Růst spotřebitelských výdajů podpořila kombinace silných bilancí domácností (díky velkému objemu přebytných úspor i nárůstu cen finančních aktiv a nemovitostí), zpřísnění trhu práce a uvolnění zadržované poptávky po službách. Největším šokem ve čtvrtém čtvrtletí byl příchod koronavirové varianty omikron. Obnovená epidemická opatření a sociální distancování utlumily činnost ve službách. Inflace ve většině vyspělých ekonomik ve čtvrtém čtvrtletí opět překvapila směrem nahoru, a to do značné míry vlivem prudkého nárůstu cen energií. Růst jádrové inflace nebyl tažen ani tak celkovou úrovní poptávky, jako spíše jejím složením, neboť poptávka po zboží dlouhodobé spotřeby byla výrazně nad trendem, který panoval před covidem, zatímco poptávka po službách klesla pod tuto úroveň. Zvýšená poptávka po zboží však narážela na překážky v zásobování v globálních hodnotových řetězcích. Hodnoty jádrové inflace byly značně rozptýlené. V USA a Spojeném království byly výrazně vyšší než v eurozóně nebo Japonsku. Jednou z příčin může být to, že USA zavedly mnohem větší fiskální stimuly, které se projeví zvýšeným nárůstem poptávky po spotřebním zboží na domácím trhu. Spojené království naproti tomu čelilo výraznějšímu omezení zahraničních dodávek na trzích zboží a práce, neboť brexit výrazně snížil míru jeho integrace s EU.

První čtvrtletí 2022 bylo charakterizováno třemi faktory. Prvním z nich byl nepřetržitý nárůst inflace v USA a Evropě, který dosáhl bezprecedentní úrovně za několik posledních desetiletí. Hlavními příčinami inflace byly prudce rostoucí ceny komodit, narušení dodavatelských řetězců, vyšší náklady na bydlení a znovuošetření ekonomik, které společně vedly k nerovnováze mezi nabídkou a poptávkou po určitém zboží a službách. Druhým faktorem byla snaha centrálních bank, zejména amerického FED, pevněji ukotvit očekávání trhu, která vedla k zahájení cyklu zpřísnování měnových politik. Očekávalo se, že Fed v roce 2022 zvýší základní úrokové sazby na 2.5% a začne snižovat svou rozvahu a že ostatní centrální banky budou pravděpodobně dále zpřísnovat měnovou politiku, i když v menší míře. Japonsko se zdálo být výjimkou, avšak nemělo takový problém s inflací. Dluhopisové trhy se dostaly pod tlak a jejich výnosy prudce vzrostly, a to i v důsledku třetího faktoru, kterým byl nárůst geopolitických rizik. Výsledkem byly prudce rostoucí ceny komodit. Evropa je nejzranitelnější vzhledem ke své energetické závislosti. Kombinace všech těchto faktorů zvyšovala riziko stagflace.

Rozvinuté ekonomiky zaznamenaly během druhého čtvrtletí zpomalení podkladového růstu. Hlavním důvodem byly pokračující šoky na straně nabídky, jako rostoucí ceny komodit a úzká hrdla dodavatelských řetězců, které vytlačily celkovou inflaci na maxima, kterých nedosáhla za celá desetiletí. Prudký nárůst inflace výrazně tlumil růst reálných příjmů domácností i ziskových marží podniků orientovaných na domácí trh. Společnosti s globálnější expozicí byly sice z velké části schopny promítnout vyšší vstupní náklady do výstupních cen, to ale dále brzdilo reálné příjmy spotřebitelů a podniků, které globálně exponovány nejsou. Spotřebitelská důvěra ve vyspělé trhy se během čtvrtletí dále snižovala až k historickým minimům, a to jak vlivem prudkého nárůstu inflace, tak i vysoké míry nejistoty. Klesla také důvěra podniků, i když si vedla lépe než nálada spotřebitelů, částečně proto, že podniky byly schopny chránit své reálné příjmy lépe než domácnosti. Finanční podmínky se během čtvrtletí značně zpřísnily a banky naznačily, že pravděpodobně zpřísní i nabídku úvěrů.

Podnikatelská i spotřebitelská důvěra ve třetím čtvrtletí 2022 oslabily. Evropa se ukázala být vůči energetické krizi nejzranitelnější. Fiskální politika Spojeného království vyvolala mezi investory krizi důvěry, která donutila centrální banku intervenovat za účelem stabilizace dluhopisového trhu. Čína se potýkala s vážnými problémy na reálném trhu a její politika nulového Covidu brzdila oživení domácí spotřeby. V mnoha dalších zemích rozvíjejících se trhů dosáhly inflace i zpřísnování měnové politiky vrcholu. Zpomalení obchodu představovalo pro všechny rozvíjející se trhy velké riziko.

## Měnová politika

Americký Federální rezervní systém po svém listopadovém zasedání posílil svůj jestřábí postoj s ohledem na zvýšená inflační rizika a rychlý vývoj pracovního trhu směrem k maximální zaměstnanosti. Fed zrychlil snižování tempa nákupů státních dluhopisů na 30 miliard USD měsíčně, což znamenalo jejich ukončení v březnu. To naznačovalo možnost zvýšení sazeb na začátku druhého čtvrtletí roku 2022 nebo v případě potřeby dokonce v březnu. Fed se více zaměřil na potenciální proinflační rizika a vyslal silný signál, že v roce 2022 zahájí proces snižování rozvahy a že tento proces bude rychlejší než během propadu rozvahy v letech 2017–2019. Nejdůležitějším výstupem z prosincového zasedání ECB bylo, že centrální banka si chce zachovat strukturální schopnost rychle intervenovat proti finanční fragmentaci způsobené panickou reakcí trhů.

## Zpráva představenstva (pokračování)

Inflační šok vedl centrální banky v prvním čtvrtletí k prudkému posunu směrem k jestřábnímu postoji. Koncem března se očekávalo, že Fed během zbývajících roku zvýší základní úrokové sazby na 2.5%. Bank of Japan byla ve vyspělém světě ojedinělou výjimkou, neboť byla nadále odhodlána za každou cenu udržet výnos dluhopisů na horní hranici. Současně geopolitický šok způsobil prudký nárůst cen komodit, který hrozil nahradit kupní sílu spotřebitelů i obchodní sentiment. Spolupůsobení těchto dvou šoků komplikovalo centrálním bankám úkol zajistit měkké přistání ekonomiky.

V červnu Fed i ECB změnilы svůj květnový výhled na vývoj úrokových sazeb (tzv. forward guidance) a naznačily, že v budoucnu hodlají uplatňovat restriktivnější měnovou politiku. Fed totiž původně připravil trhy na dvojitý zvýšení úrokových sazeb o 50 bazických bodů v červnu a červenci, v červnu ale zvedl sazby o 75 bazických bodů. Fed také uvedl, že očekává, že do konce roku přesune základní úrokovou sazbu „na restriktivní území“. ECB oznámila dvě zvýšení o 25 bazických bodů, a to v červenci a v září a uvedla, že její další kroky v měnové politice budou záviset na vývoji ekonomických dat. Za necelé tři týdny po tomto oznámení prezidentka ECB Christine Lagardeová avizovala zvýšení úrokových sazeb o 25 bps v červenci, uvedla pádné argumenty pro zvýšení úrokových sazeb o 50 bps v září a naznačila vysokou pravděpodobnost jejich dalšího zvyšování v budoucnu. Důvodem tohoto jestřábního posunu bylo, že obě centrální banky cítily potřebu lépe se pojistit proti hrozícímu prudkému nárůstu inflačních očekávání. Hlavní myšlenkou, která stála za tímto obratem, bylo přesvědčení, že čím déle zůstane inflace výrazně nad cílem, tím větší bude riziko, že pracovní síla i podniky extrapolují minulé vysoké inflační míry do očekávání budoucí inflace.

Ve třetím čtvrtletí roku 2022 téměř všechny centrální banky rozvinutých ekonomik pokračovaly ve zvyšování úrokových sazeb a dávaly jasně najevo, že boj s inflací je jejich hlavní prioritou. Preventivní zpřísnění měnové politiky Fedu, jehož cílem bylo snížit inflační očekávání, přineslo dvojitý zvýšení sazeb o 75 bazických bodů, a to v červenci a září. Na srpnovém sympoziu centrálních bankéřů v Jackson Hole předseda Fedu Jerome Powell prohlásil, že hlavním cílem Fedu je vrátit inflaci na cílovaná 2%. Vysvětlil, že zvyšování sazeb sice způsobí „jistou bolest domácnostem a podnikům“, ale že „neschopnost obnovit cenovou stabilitu by znamenala bolest mnohem větší“. Americký dolar se vyšplhal na 20leté maximum vůči hlavním měnám a centrální banky většiny ostatních zemí rozvinutého světa se připojily k trendu zvyšování úrokových sazeb. Evropská centrální banka ukončila éru záporných vkladových sazeb jejich zvýšením o 50 bazických bodů v červenci a o 75 bazických bodů v září. Výjimkou byla japonská centrální banka, která ponechala sazby beze změny, a to i přes oslabený jen, rekordně vysoký obchodní deficit a rostoucí inflaci. BoJ intervenovala na trhu agresivním nákupem dluhopisů a poprvé od roku 1998 dokonce i nákupem jenů. Euro poprvé za 20 let sestoupilo v srpnu na paritu vůči americkému dolaru, zatímco libra klesla na svou vůbec nejslabší úroveň vůči dolaru.

### Trhy cenných papírů s pevným výnosem

Výnosy bezpečných vládních dluhopisů vykázaly během čtvrtého čtvrtletí 2021 jistou volatilitu v pásmu 30 bp. Na tomto vývoji se podepsaly především změny politických očekávání, vysoká inflační čísla i příval zpráv o pandemii a jejich dopad na ochotu investorů riskovat. 10leté německé dluhopisy a americké státní dluhopisy nakonec zakončily čtvrtletí na stejné úrovni jako o tři měsíce dříve. Spready cenných papírů s pevným výnosem byly rovněž volatilní. Obecně úvěrové spready během čtvrtletí vzrostly.

Cenné papíry s pevným výnosem byly v prvním čtvrtletí roku 2022 nejméně výkonnou třídou aktiv. Neústupně vysoká inflační čísla a jestřábní obrát hlavních centrálních bank posunuly výnosy dluhopisů na nejvyšší úroveň za poslední roky. Reálné výnosy však zůstaly záporné. Americká výnosová křivka se zploštila a v jednom krátkém intervalu se dokonce obrátila. Jinak tomu ale bylo v eurozóně, kde výnosová křivka zůstala nakloněna vzhůru. Japonské dluhopisy byly výjimkou, neboť japonská centrální banka se snažila udržet výnos dluhopisů v cílovém rozmezí. Úvěrové spready se dále rozšířily pod vlivem očekávání měnové politiky, vyšších výnosů státních dluhopisů, rostoucích obav ze zpomalení růstu i větší averze k riziku.

Poté, co vysoká inflace a jestřábní postoj centrálních bank podnítily trvalý růst výnosů globálních dluhopisů (s výjimkou japonských), který trval po většinu druhého čtvrtletí, došlo na jeho konci k určitému zvratu, neboť ekonomická data oslabil a obavy z recese se vyostřily. Sektor rizikovějších dluhopisů si vedl ještě hůře a dluhopisové spready se rozšířily v celém spektru splatností. Tento zvrát však nijak nesouvisel s vývojem podniků, které zůstávaly nadále zdravé, ale nastal zcela pod vlivem makroekonomických faktorů. Spready dluhopisů periferních zemí eurozóny se rozšířily následkem rozhodnutí ECB urychlit zpřísnění měnové politiky.

## Zpráva představenstva (pokračování)

Ve třetím čtvrtletí 2022 všechny centrální banky rozvinutých trhů, s výjimkou Japonska, prokázaly své odhodlání bojovat s inflací preventivním zvyšováním úrokových sazeb. Srpnové sympozium centrálních bankéřů v Jackson Hole bylo zlomovým bodem, který vzal investorům poslední naději na holubičí obrat v měnové politice. Sazby prudce vzrostly na rekordní maxima a úvěrové spready se dále rozšířily. Stále vysoké hodnoty evropského indexu spotřebitelských cen (CPI) utvrdily ECB v jejím postoji. Výnos amerických desetiletých vládních dluhopisů během čtvrtletí vzrostl o více než 80 bps a výnosová křivka v segmentu mezi dvouletými a desetiletými dluhopisy výrazně invertovala se spreadem -45 bps. Výnos německých desetiletých vládních dluhopisů vzrostl o 77 bps, zatímco výnos jejich dvouletých protějšků si připsal 110 bps. Jen dále oslabil kvůli úrokovým diferenciacím, neboť BoJ ponechala sazby beze změny. Ke konci měsíce zaznamenal trh s britskými vládními dluhopisy vysokou volatilitu a silné turbulence v reakci na nový vládní návrh daňových škrťů financovaných dluhem ve výši 45 miliard GBP, v době, kdy se inflace pohybuje na 40letém maximu. Výnos britských vládních dluhopisů vzrostl ve třetím čtvrtletí o 186 bps, což přimělo britskou centrální banku k intervenci za účelem stabilizace trhů.

### Akciové trhy

Ve čtvrtém čtvrtletí vzrostly globální akcie o 8.8% v eurovém vyjádření. Nejlepší výkon podaly opět americké akcie, které vzrostly o více než 12%. Japonské akcie a akcie rozvíjejících se trhů naopak zaostávaly. Nejvýkonnějším sektorem byly informační technologie s nárůstem o 15.5%, za kterými následovaly veřejné služby (+13.6%), nemovitosti (+12.5%) a suroviny (+12.2%). Běžné globální akcie (MSCI World) klesly v 1. čtvrtletí o 4.5% v lokální měně. Byl to druhý nejhorší začátek roku od roku 2010, přičemž nejhorším bylo první čtvrtletí 2020 poznamenané koronavirovou epidemií. Z hlediska regionů nejvíce zaostávaly akcie eurozóny s poklesem o 9.1%. Vysoká zranitelnost regionu vůči ekonomickým sankcím a jeho velká závislost na ruských dodávkách energie má významný dopad na výhled růstu, a to ve větší míře než v jiných regionech. Lépe se dařilo Spojenému království, jehož akcie si díky vysokému zastoupení komodit připsaly 4.8%. Nadprůměrný výkon podaly také asijské trhy s nárůstem o 1.8%. Americké akcie ztratily 5.2%, neboť je tlačila dolů slabá zhodnocení akcií sekulárních sektorů.

V prvním čtvrtletí 2022 vzrostly globální akcie o 4.5% v místní měně. Byl to druhý nejhorší začátek roku od roku 2010, přičemž nejhorším bylo první čtvrtletí 2020 poznamenané koronavirovou epidemií. Z hlediska jednotlivých regionů zaostávaly nejvíce akcie eurozóny, které klesly o 9.1%. Vysoká zranitelnost regionu vůči ekonomickým sankcím a jeho silná závislost na ruských dodávkách energie má velký dopad na výhled růstu, a to ve větší míře než v jiných regionech. Lépe se dařilo Spojenému království, jehož akcie si díky vysokému zastoupení komodit připsaly 4.8%. Nadprůměrný výkon podaly také asijské trhy s nárůstem o 1.8%. Americké akcie ztratily 5.2%, neboť je tlačila dolů slabá zhodnocení akcií sekulárních sektorů, zatímco komoditním sektorům se dařilo dobře. Energetický sektor vzrostl o 34% a suroviny si připsaly 5%. Finanční sektor zahájil čtvrtletí slibným nástupem díky vyšším výnosům, ale po ruské invazi se situace obrátila, zejména pro finanční instituce eurozóny, jejichž podnikání pocítilo negativní dopad sankcí. Defenzivní sektory podaly nadprůměrný výkon. Veřejné služby, zdravotní péče a spotřební zboží suverénně porazily trh. Vyroste rostové sektory podaly podprůměrný výkon kvůli nárůstu dluhopisových výnosů. Sektory informačních technologií, zbytného spotřebního zboží a komunikačních služeb všechny klesly o 8–9%.

Ve druhém čtvrtletí klesly globální akcie měřeno indexem MSCI World o 10.7% v eurovém vyjádření. Z hlediska regionů zaostávaly USA, neboť růstové akcie podaly podprůměrný výkon. Tento segment byl tvrdě zasažen růstem reálných výnosů a nepřilíš přesvědčivými výsledky avýhledy některých společností. Spojené království nadále překonává ostatní trhy díky vyššímu zastoupení komodit. Rozvíjející se trhy svým výkonem předčily vyspělé trhy. Čína navýšila fiskální stimuly, ale její politika nulové tolerance vůči covidu a regulační nejistota nadále brzdily oživení trhu. Ani jeden sektor nevykázal ve 2. čtvrtletí kladný výnos. Energetický sektor ve čtvrtletí překonal průměrnou výkonnost s poklesem o pouhé 2% i přesto, že energetické zásoby v červnu prudce korigovaly. I další defenzivní sektory odolávaly lépe. Nejhůře si vedly sektory informačních technologií a zbytného spotřebního zboží, oba poklesly o 21%.

Globální akcie ve třetím čtvrtletí téměř stagnovaly, měřeno indexem MSCI World, zatímco v eurovém vyjádření vzrostly o 0.23%. Rally medvědího trhu, která byla odstartována v polovině června, nevydržela ani do druhé poloviny třetího čtvrtletí vzhledem k jestřábímu postoji centrálních bank a silné volatilitě úrokových sazeb, jejichž dopady zcela vymazaly dvouměsíční zisky, za kterými stálo především chování investorů. USA byly jediným regionem, který vykázal ve 3. čtvrtletí zisk (+1.7% v eurovém vyjádření). Největší pokles zaznamenaly akcie rozvíjejících se trhů (-5.47% vyjádřeno v eurech), za kterými následovaly akcie Velké Británie (-4.77% vyjádřeno v eurech) a Evropy (-4.07% vyjádřeno v eurech). Ze sektorového hlediska ve třetím čtvrtletí vzrostl nejvíce sektor zbytného spotřebního zboží, který si připsal 7.03% vyjádřeno v eurech a energetický sektor (+5.5% vyjádřeno v eurech). Energetický sektor v září oslabil, neboť energetické komodity zhodnotily méně v porovnání s referenčním indexem. Největší ztrátu zaznamenal sektor komunikačních služeb se čtvrtletním poklesem o 7.06% v eurovém vyjádření.

## Zpráva představenstva (pokračování)

### Výhled

Centrální banky pravděpodobně svůj jestřábí postoj v dohledné době nezmírní. Inflace se šíří z energetiky do dalších produktů a služeb. Podnikatelská i spotřebitelská důvěra přitom slábne a zdá se, že Evropa míří do recese. V Číně očekáváme zavedení výraznějších stimulů po říjnovém sjezdu vládnoucí komunistické strany. Velkým rizikem pro všechny rozvíjející se trhy zůstává zpomalení obchodu.

Přechod na nový investiční režim se zdá být dokončen. Investoři musí přehodnotit své scénáře, neboť se jasně ukázalo, že k nadějně očekávanému obratu v příštích několika čtvrtletích nedojde. To znamená, že makroekonomické a korporátní fundamenty budou nyní hrát pro finanční trhy důležitější roli. Obáváme se, že mnoho špatných zpráv teprve přijde, a to zejména pokud jde o zisky, přičemž trh jejich snížení zatím dostatečně nezahrnul do cen. Rychlé zpřísnění finančních podmínek není příznivé pro zhodnocení investic. Nálada investorů zůstává extrémně opatrná, což může působit jako bezpečný nárazník. U většiny tříd aktiv zůstáváme obezřetní a udržujeme podváženou pozici v akciích a spreadych s vysokým výnosem.

### Vývoj pandemie COVID-19

#### COVID-19 a plán zabezpečení kontinuity procesů

Po volatilním druhém čtvrtletí 2020 se globální ekonomika úspěšně zotavila z recese vyvolané pandemií COVID-19. Ve čtvrtém čtvrtletí 2020 však zachvátila většinu průmyslových zemí její druhá vlna, což mělo za následek přísná karanténní opatření a silnou volatilitu trhu. Po pozitivních zprávách o vývoji vakcín v listopadu 2020 následovaly v mnoha částech světa ve druhém čtvrtletí 2021 rozsáhlé očkovací kampaně. S nárůstem proočkovanosti se proces ekonomické normalizace začal rýsovat zřetelněji. Ekonomiky se postupně znovu otevíraly, což vedlo k poklesu volatility a růstu hlavních akciových indexů na rekordní úroveň. Úroky dluhopisů se v průběhu roku vlivem rostoucí inflace snižovaly.

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. Současné procesy jsou považovány za dostatečně účinné k zajištění nepřetržitého efektivního řízení portfolia.

NN IP aktivovala plán zabezpečení kontinuity všech procesů. Rozšířili jsme IT infrastrukturu, aby mohla většina našich zaměstnanců pracovat bez problémů z domova a měla přístup ke všem systémům. NN IP i za těchto okolností nadále spravuje portfolia, přičemž nedochází k žádným závažným negativním dopadům na náš rámec provozní kontroly. Neexistuje žádný důvod, proč by současná krize měla mít negativní dopad na životaschopnost fondu nebo jeho investičního manažera.

Na konci února 2022 NN IP zavedla hybridní pracovní model, který umožňuje zaměstnancům pracovat částečně z domova a částečně z kanceláře. Nedošlo k žádnému narušení pracovních procesů. Očekáváme, že v důsledku koronavirové krize se kombinace práce z domova a z kanceláře stane standardem.

### Vývoj trhu

Abyste týmy portfolio manažerů NN IP mohly včas přizpůsobit tržním podmínkám, neustále sledují a vyhodnocují tržní situaci, vývoj likvidity i pohyby v investičních portfoliích, a to s podporou multidisciplinárního týmu specialistů. Všechny týmy pravidelně ověřují účinnost opatření přijatých za účelem řízení volatility transakčních nákladů a v případě potřeby podniknou odpovídající kroky k ochraně zájmů klientů. V současné době již neprovádíme specifický monitoring související s covidem-19. Nelze však vyloučit příchod nového období zvýšené volatility na finančních trzích v důsledku pandemie. Vedení fondu bude na případný budoucí nárůst volatility reagovat a monitoring v odpovídajícím rozsahu obnoví.

## Zpráva představenstva (pokračování)

Roční výkonnost k 30. září 2022					
Název podfondu	Název třídy akcií	Hrubá výkonnost v %	Čistá výkonnost v %	Hrubá relativní výkonnost v % <sup>(1,2)</sup>	Čistá relativní výkonnost v % <sup>1,3)</sup>
NN (L) AAA ABS	Capitalisation I EUR	-0.94	-1.19	0.24	-0.01
NN (L) Alternative Beta	Capitalisation P USD	-4.51	-5.78	--	--
NN (L) Asia Income	Capitalisation P USD	-33.71	-34.95	-4.96	-6.20
NN (L) Asian Debt (Hard Currency)	Capitalisation P USD	-19.19	-20.22	-4.15	-5.19
NN (L) Asian High Yield	Capitalisation I USD	-34.58	-35.15	-5.20	-5.77
NN (L) Banking & Insurance	Capitalisation P USD	-19.98	-21.38	-0.41	-1.82
NN (L) Belgian Government Bond	Capitalisation P EUR	-19.76	-20.40	-0.62	-1.26
NN (L) Climate & Environment	Capitalisation P EUR	-14.25	-15.75	--	--
NN (L) Commodity Enhanced	Capitalisation I USD	9.25	8.48	-2.55	-3.32
NN (L) Corporate Green Bond	Capitalisation I EUR	-16.79	-17.07	-0.51	-0.78
NN (L) Emerging Europe Equity <sup>(4)</sup>	Capitalisation P EUR	--	--	--	--
NN (L) Emerging Markets Corporate Debt	Capitalisation I USD	-18.14	-18.85	-0.59	-1.30
NN (L) Emerging Markets Debt (Hard Currency)	Capitalisation P USD	-26.23	-27.32	-1.95	-3.04
NN (L) Emerging Markets Debt (Local Bond)	Capitalisation I USD	-20.36	-21.06	0.27	-0.42

## Zpráva představenstva (pokračování)

Roční výkonnost k 30. září 2022					
Název podfondu	Název třídy akcií	Hrubá výkonnost v %	Čistá výkonnost v %	Hrubá relativní výkonnost v % <sup>(1,2)</sup>	Čistá relativní výkonnost v % <sup>1(1,3)</sup>
NN (L) Emerging Markets Debt (Local Currency)	Capitalisation I USD	-10.46	-11.25	3.78	2.99
NN (L) Emerging Markets Debt Short Duration (Hard Currency)	Capitalisation I USD	-13.42	-13.99	-13.87	-14.44
NN (L) Emerging Markets Enhanced Index Sustainable Equity	Capitalisation P USD	-27.74	-28.17	0.37	-0.06
NN (L) Emerging Markets High Dividend	Capitalisation P EUR	-16.43	-17.98	-1.47	-3.02
NN (L) Energy	Capitalisation P USD	26.04	23.82	0.40	-1.82
NN (L) Euro Covered Bond	Capitalisation I EUR	-13.31	-13.63	-0.08	-0.40
NN (L) Euro Credit	Capitalisation I EUR	-14.74	-15.16	0.40	-0.02
NN (L) EURO Equity	Capitalisation P EUR	-17.83	-19.12	0.13	-1.16
NN (L) Euro Fixed Income	Capitalisation P EUR	-20.86	-21.53	-4.22	-4.88
NN (L) Euro High Dividend	Capitalisation P EUR	-10.74	-12.31	7.22	5.65
NN (L) Euro Income	Capitalisation P EUR	-16.44	-17.91	1.52	0.05
NN (L) Euro Liquidity	Capitalisation P EUR	-0.36	-0.53	0.10	-0.07
NN (L) Euro Long Duration Bond	Capitalisation N EUR	-31.95	-32.22	-1.55	-1.82
NN (L) Euro Short Duration	Capitalisation P EUR	-3.65	-4.42	0.22	-0.54
NN (L) Euro Sustainable Credit	Capitalisation I EUR	-15.07	-15.49	0.06	-0.35

## Zpráva představenstva (pokračování)

Roční výkonnost k 30. září 2022					
Název podfondu	Název třídy akcií	Hrubá výkonnost v %	Čistá výkonnost v %	Hrubá relativní výkonnost v % <sup>(1,2)</sup>	Čistá relativní výkonnost v % <sup>1,3)</sup>
NN(L) Euro Sustainable Credit (excluding Financials)	Capitalisation P EUR	-15.39	-16.10	-0.06	-0.77
NN (L) Euromix Bond	Capitalisation P EUR	-10.24	-10.99	-0.25	-1.00
NN (L) European ABS	Capitalisation N EUR	-2.07	-2.41	-1.82	-2.16
NN (L) European Enhanced Index Sustainable Equity	Capitalisation I EUR	-11.40	-11.57	-0.37	-0.53
NN (L) European Equity	Capitalisation P EUR	-11.01	-12.40	0.03	-1.37
NN (L) European High Dividend	Capitalisation P EUR	-5.24	-6.90	5.80	4.13
NN (L) European High Yield	Capitalisation I EUR (hedged ii)	-15.29	-16.05	0.78	0.03
NN (L) European Participation Equity	Capitalisation I EUR	-22.89	-23.50	--	--
NN (L) European Real Estate	Capitalisation P EUR	-35.50	-36.51	0.26	-0.75
NN (L) European Sustainable Equity	Capitalisation I EUR	-17.19	-17.85	-6.15	-6.82
NN (L) European Sustainable Small Caps <sup>(5)</sup>	Capitalisation Z EUR	--	--	--	--
NN (L) First Class Multi Asset	Capitalisation I EUR	-12.99	-13.58	-12.59	-13.18
NN (L) First Class Multi Asset Premium	Capitalisation P EUR	-14.09	-15.37	-13.69	-14.97
NN.(L).First Class Protection	Capitalisation P EUR	-3.28	-4.21	--	--

## Zpráva představenstva (pokračování)

Roční výkonnost k 30. září 2022					
Název podfondu	Název třídy akcií	Hrubá výkonnost v %	Čistá výkonnost v %	Hrubá relativní výkonnost v % <sup>1,2)</sup>	Čistá relativní výkonnost v % <sup>1,3)</sup>
NN (L) First Class Stable Yield Opportunities	Distribution N (Q) EUR	-13.55	-13.94	-13.15	-13.54
NN (L) First Class Yield Opportunities	Capitalisation I EUR	-18.47	-19.08	-18.07	-18.68
NN (L) Food & Beverages	Capitalisation P USD	-8.94	-10.55	-1.00	-2.61
NN (L) Frontier Markets Debt (Hard Currency)	Capitalisation I USD	-30.86	-31.47	-1.86	-2.46
NN (L) Global Bond Opportunities	Capitalisation I EUR	-14.30	-14.72	-8.44	-8.85
NN (L) Global Convertible Bond	Capitalisation I USD	-15.96	-16.51	4.84	4.29
NN (L) Global Convertible Opportunities	Capitalisation I USD	-15.43	-16.16	5.37	4.64
NN (L) Global Enhanced Index Sustainable Equity	Capitalisation I USD	-19.80	-19.95	-0.17	-0.32
NN (L) Global Equity Impact Opportunities	Capitalisation I EUR	-19.04	-19.69	--	--
NN (L) Global High Dividend	Capitalisation P EUR	2.12	0.32	7.04	5.24
NN (L) Global High Yield	Capitalisation P EUR (hedged iii)	-16.70	-17.79	-1.17	-2.26
NN (L) Global Inflation Linked Bond	Capitalisation N EUR (hedged iii)	-18.05	-18.51	-1.84	-2.30
NN (L) Global Investment Grade Credit	Capitalisation I EUR	-7.17	-7.62	-0.22	-0.67



## Zpráva představenstva (pokračování)

Roční výkonnost k 30. září 2022					
Název podfondu	Název třídy akcií	Hrubá výkonnost v %	Čistá výkonnost v %	Hrubá relativní výkonnost v % <sup>(1,2)</sup>	Čistá relativní výkonnost v % <sup>(1,3)</sup>
NN (L) Global Real Estate	Capitalisation I EUR	-9.17	-9.79	-0.91	-1.53
NN (L) Global Sustainable Equity	Capitalisation P EUR	-11.79	-13.35	-6.87	-8.43
NN (L) Greater China Equity	Capitalisation P USD	-45.15	-46.18	-12.71	-13.74
NN (L) Green Bond	Capitalisation I EUR	-21.08	-21.34	-0.18	-0.44
NN (L) Green Bond Short Duration	Distribution I EUR	-10.35	-10.65	--	--
NN (L) Health & Well-being	Capitalisation P EUR	-14.09	-15.60	--	--
NN (L) Health Care	Capitalisation P USD	-8.52	-10.14	1.27	-0.34
NN (L) Japan Equity	Capitalisation P JPY	0.51	-1.07	8.80	7.21
NN (L) Multi Asset Factor Opportunities	Capitalisation I USD	8.88	8.00	8.25	7.37
NN (L) Multi Asset High Income	Capitalisation Z EUR	-10.77	-11.13	--	--
NN (L) North America Enhanced Index Sustainable Equity	Capitalisation I USD	-18.55	-18.70	-1.16	-1.31
NN (L) Smart Connectivity	Capitalisation X EUR	-22.83	-24.56	--	--
NN (L) Social Bond <sup>(6)</sup>	Capitalisation I EUR	--	--	--	--
NN (L) Sovereign Green Bond	Capitalisation I EUR	-23.60	-23.86	0.15	-0.10

## Zpráva představenstva (pokračování)

Roční výkonnost k 30. září 2022					
Název podfondu	Share Class Name	Název třídy akcií	Čistá výkonnost v %	Hrubá relativní výkonnost v % <sup>1,2)</sup>	Čistá relativní výkonnost v % <sup>11,3)</sup>
NN (L) US Behavioural Equity	Capitalisation I USD	-16.48	-17.15	-0.62	-1.29
NN (L) US Credit	Capitalisation I USD	-19.20	-19.59	-0.67	-1.06
NN (L) US Enhanced Core Concentrated Equity	Capitalisation P USD	-15.44	-16.77	0.42	-0.91
NN (L) US Factor Credit	Capitalisation P USD	-17.84	-18.54	0.69	-0.01
NN (L) US High Dividend	Capitalisation P USD	-4.32	-6.00	11.54	9.86
NN (L) US High Yield	Capitalisation I USD	-13.37	-14.12	0.70	-0.06

(1) Relativní výkonnost je uvedena vůči oficiálnímu benchmarku fondu. V některých případech se benchmark používá pouze pro účely měření výkonu. Oficiální benchmark je uveden v prospektu.

(2) Hrubý relativní výnos je hrubá výkonnost třídy akcií minus benchmark třídy akcií, přičemž hrubá výkonnost třídy akcií se vypočítá jako čistá výkonnost založená na čisté hodnotě aktiv (NAV) na akcii plus průběžné Poplatky (OCF).

(3) Čistý relativní výnos je čistá výkonnost třídy akcií minus referenční hodnota třídy akcií, přičemž čistá výkonnost třídy akcií se vypočítá jako čistá výkonnost založená na čisté hodnotě aktiv (NAV) na akcii.

(4) Podfond NN (L) Emerging Europe Equity je v likvidaci.

(5) Podfond NN (L) European Sustainable Small Caps byl spuštěn 28. června 2022.

(6) Podfond NN (L) Social Bond byl založen 27. června 2022.

### Uplatňování kritérií životního prostředí, společenské odpovědnosti a udržitelného řízení (ESG)

Odpovědné investování je jádrem investičního přesvědčení společnosti NN Investment Partners (NN IP). Náš investiční rámec zahrnuje základní přesvědčení odpovědného investování, čtyři stavební bloky a výsledek: strategie zahrnující faktory ESG, udržitelný rozvoj a investice s odpovědným společenským a environmentálním dopadem. Od roku 2008 jsme signatáři Zásad odpovědného investování.

Věříme, že integrace kritérií ESG (E – životní prostředí, S – sociální faktory a G – udržitelné řízení) zlepšuje rozhodovací proces. Zohledňování finančních i nefinančních informací v našich portfoliích nám pomáhá lépe optimalizovat krátkodobé i dlouhodobé výnosy očištěné o rizika. Důsledné zahrnutí kritérií ESG nám kromě dosahování pozitivních společenských a environmentálních dopadů, na které se jako odpovědný investor zaměřujeme, umožňuje identifikovat rizika a příležitosti, což nám pomáhá odhalit potenciální hodnotu.

Jako držitelé akcií a dluhopisů jsme si vědomi naší role a odpovědnosti při řízení změn prostřednictvím svého aktivního zapojení a hlasování. Konstruktivní a pravidelný dialog o faktorech ESG s podniky, do kterých investujeme, nám umožňuje pomáhat jim řešit širokou škálu problémů.

## Zpráva představenstva (pokračování)

Naše odpovědné investiční prostředí vytváříme vyloučením kontroverzních aktivit, jako jsou kontroverzní zbraně nebo dehtové písky. Ve vykazovaném období nebyla přijata žádná nová omezující kritéria týkající se obchodních činností.

Díky naší široké nabídce specializovaných investičních fondů a investičních řešení, pomáháme našim klientům dosáhnout jejich finančních a udržitelných cílů. Ve vykazovaném období jsme uvedli na trh další specializované udržitelné fondy. NN IP se aktivně podílí na řadě mezinárodních iniciativ v oblasti udržitelného rozvoje. Díky aktivní roli v těchto partnerstvích můžeme posílit vliv našeho úsilí.

**V Lucemburku dne 29. listopadu 2022**



KPMG Audit S.à.r.l.,  
39, Avenue John F. Kennedy  
L-1855 Luxembourg

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

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

## Zpráva akreditovaného auditora

### Zpráva o auditu finančních výkazů

#### Posudek

Provedli jsme audit účetní závěrky společnosti NN (L) a všech jejích dílčích fondů (dále jen „Fond“), která se skládá z výkazu čistých aktiv, portfolia cenných papírů a finančních derivátů ke dni 30. září 2022 a výkazu operací a změn v čistých aktivech za rok ukončený k uvedenému dni a poznámek k finančním výkazům obsahující shrnutí významných účetních postupů.

Dle našeho názoru podávají přiložené finanční výkazy pravdivý a nezkrácený obraz o finanční situaci společnosti NN (L) a jejích jednotlivých dílčích fondů ke dni 30. září 2022 i o výsledcích jejich operací a o změnách v jejich čistých aktivech za rok ukončený k uvedenému datu, a to v souladu s lucemburskými právními a regulačními požadavky týkajícími se přípravy a předkládání finančních výkazů.

#### Základ pro výrok

Audit jsme provedli v souladu se zákonem o auditorech ze dne 23. července 2016 (dále jen „Zákon z 23. července 2016“) a s mezinárodními standardy pro realizaci auditů (dále jen „standardy ISA“) v podobě, v jaké byly přijaty pro Lucembursko komisí pro dohled nad finančními trhy (Commission de Surveillance du Secteur Financier, dále jen „Komise CSSF“). Naše odpovědnost ve smyslu zákona z 23. července 2016 a standardů ISA ve znění, v němž byly přijaty pro Lucembursko komisí CSSF, 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.

#### Upozornění

Upozorňujeme na poznámku č. 2 této účetní závěrky, která informuje o rozhodnutí představenstva fondu uzavřít podfondy NN (L) Emerging Europe Equity, NN (L) European Participation Equity a NN (L) Multi Asset High Income. Při přípravě účetní závěrky dotčených podfondů byl proto uplatněn účetní předpoklad, že účetní jednotka nebude schopna pokračovat ve své činnosti. Náš výrok není touto skutečností nijak dotčen.

#### Ostatní informace

Za ostatní informace odpovídá představenstvo fondu. Ostatními informacemi se rozumí 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 provedení 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, že 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 ve znění, v kterém 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 kteréhokoliv 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 kteréhokoliv z jeho podfondů (s výjimkou podfondů, u kterých existuje rozhodnutí nebo záměr podfond uzavřít) ztratí schopnost nepřetržitě trvat.



## Zpráva akreditovaného auditora (pokračování)

- 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.

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.

Lucembursko, 2. ledna 2023

**KPMG Audit S.à.r.l.**  
**Cabinet de révision agréé**

**R. Beegun**  
**Partner/Associate Partner**

## Konsolidované finanční výkazy

(Vyjádřeno v EUR)

### Konsolidovaný výkaz čistých aktiv k 30/09/2022

	Poznámky	
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>	2	<b>29,424,206,481.84</b>
Akcie		9,579,266,562.50
Subjekty kolektivního investování		872,700,309.34
Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje		18,283,786,337.49
Nástroje peněžního trhu		688,453,272.51
<b>Finanční deriváty celkem</b>	2	<b>78,464,247.35</b>
Swapy úvěrového selhání		8,689,830.83
Úrokové swapy		2,031,962.10
Měnové forwardy		6,700,985.54
Futures		60,984,236.79
Opční listy a práva odběru		57,232.09
<b>Hotovost v bance</b>		<b>862,970,512.39</b>
<b>Marginální vklady</b>		<b>124,772,079.46</b>
<b>Ostatní aktiva</b>	4, 16	<b>1,481,220,916.73</b>
<b>Aktiva celkem</b>		<b>31,971,634,237.77</b>
<b>Bankovní kontokorenty</b>		<b>(30,788,743.07)</b>
<b>Běžná pasiva</b>	4, 16	<b>(1,060,424,768.20)</b>
<b>Finanční deriváty celkem</b>	2	<b>(293,618,595.69)</b>
Komoditní swapy		(2,121,392.32)
Swapy úvěrového selhání		(1,181,613.26)
Úrokové swapy		(71,545,816.92)
Swapy celkových výnosů		(32,608,959.35)
Měnové forwardy		(169,518,163.95)
Opce		(22,445.76)
Futures		(16,620,204.13)
<b>Pasiva celkem</b>		<b>(1,384,832,106.96)</b>
<b>Čistá aktiva na konci roku</b>		<b>30,586,802,130.81</b>

	Poznámky	
Změny čistých nerealizovaných zisků nebo (ztrát) z finančních derivátů		32,240,858.16
<b>Výsledek operací</b>		<b>(8,226,239,160.23)</b>
Úpisy		16,363,983,203.32
Zpětné odkupy		(16,827,409,524.70)
Distribuce		(856,284,802.90)
Čistá aktiva na začátku roku		37,193,726,077.85
Kurzový rozdíl	2	2,939,026,337.47
<b>Čistá aktiva na konci roku</b>		<b>30,586,802,130.81</b>

### Konsolidovaný výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2022

	Poznámky	
<b>Příjmy celkem</b>	2	<b>1,022,831,602.62</b>
Dividendy		224,987,418.43
Úroky z dluhopisů a ostatních dluhových nástrojů		772,854,588.33
Bankovní úroky		5,510,522.46
Úroky ze swapů		10,480,180.74
Ostatní příjmy	11	8,998,892.66
<b>Výdaje celkem</b>		<b>(347,306,210.57)</b>
Obhospodařovatelský poplatek	5	(215,710,364.89)
Fixní servisní poplatky	6	(79,089,849.93)
Poplatky za dodatečné funkcionality tříd akcií	7	(1,986,575.83)
Daň z úpisu	10	(8,031,991.91)
Bankovní úroky		(2,726,397.35)
Úroky ze swapů		(19,985,956.13)
Úroky z dluhopisů a ostatních dluhových nástrojů		(18,228,499.19)
Ostatní náklady	12	(1,546,575.34)
<b>Čisté příjmy z investic</b>		<b>675,525,392.05</b>
Realizované zisky z investičního portfolia	2	1,589,063,620.59
Realizované ztráty z investičního portfolia	2	(1,959,570,220.91)
Realizované zisky z finančních derivátů		2,004,410,163.51
Realizované ztráty z finančních derivátů		(3,249,347,773.77)
Realizované zisky z převodu měn		155,154,270.39
Realizované ztráty z převodu měn		(160,253,256.36)
Změny čistých nerealizovaných zisků nebo (ztrát) z investičního portfolia		(7,313,462,213.89)

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) AAA ABS

(Vyjádřeno v EUR)

### Statistika

<b>Čistá aktiva</b>	30/09/2022	EUR	605,638,349.22	<b>Poplatek za správu v %*</b>			
	30/09/2021	EUR	601,745,282.94		Capitalisation I (EUR)	30/09/2022	0.25%
	30/09/2020	EUR	385,477,440.52		Capitalisation I Hedged (i) (USD)	30/09/2022	0.28%
<b>Čistá hodnota aktiv na akcii**</b>				Capitalisation X (EUR)	30/09/2022	0.80%	
	Capitalisation I (EUR)	30/09/2022	EUR	5,037.94	Capitalisation Z (EUR)	30/09/2022	0.06%
		30/09/2021	EUR	5,098.50	Capitalisation Zz (EUR)	30/09/2022	0.01%
	30/09/2020	EUR	5,071.48	<b>Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*</b>	30/09/2022	61.89%	
Capitalisation I Hedged (i) (USD)	30/09/2022	USD	5,009.47				
	30/09/2021	USD	5,025.62				
	30/09/2020	USD	-				
Capitalisation X (EUR)	30/09/2022	EUR	248.73				
	30/09/2021	EUR	-				
	30/09/2020	EUR	-				
Capitalisation Z (EUR)	30/09/2022	EUR	5,156.36				
	30/09/2021	EUR	5,208.41				
	30/09/2020	EUR	5,170.88				
Capitalisation Zz (EUR)	30/09/2022	EUR	251,688.69				
	30/09/2021	EUR	254,102.41				
	30/09/2020	EUR	252,145.27				
<b>Počet akcií</b>							
Capitalisation I (EUR)	30/09/2022		58,057				
	30/09/2021		44,459				
	30/09/2020		2,775				
Capitalisation I Hedged (i) (USD)	30/09/2022		3,119				
	30/09/2021		914				
	30/09/2020		-				
Capitalisation X (EUR)	30/09/2022		18,912				
	30/09/2021		-				
	30/09/2020		-				
Capitalisation Z (EUR)	30/09/2022		15,521				
	30/09/2021		18,066				
	30/09/2020		18,667				
Capitalisation Zz (EUR)	30/09/2022		844				
	30/09/2021		1,090				
	30/09/2020		1,090				

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

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

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

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

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



## NN (L) AAA ABS

(Vyjádřeno v EUR)

## Finanční výkazy

## Výkaz čistých aktiv k 30/09/2022

	Poznámky	
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>	2	<b>603,410,931.45</b>
Subjekty kolektivního investování		57,471,932.92
Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje		545,938,998.53
<b>Hotovost v bance</b>		<b>44,878,327.75</b>
<b>Ostatní aktiva</b>	4, 16	<b>6,928,819.40</b>
<b>Aktiva celkem</b>		<b>655,218,078.60</b>
<b>Běžná pasiva</b>	4, 16	<b>(46,507,355.90)</b>
<b>Finanční deriváty celkem</b>	2	<b>(3,072,373.48)</b>
Měnové forwardy		(3,072,373.48)
<b>Pasiva celkem</b>		<b>(49,579,729.38)</b>
<b>Čistá aktiva na konci roku</b>		<b>605,638,349.22</b>

## Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2022

	Poznámky	
<b>Příjmy celkem</b>	2	<b>3,740,973.62</b>
Úroky z dluhopisů a ostatních dluhových nástrojů		3,736,418.78
Ostatní příjmy	11	4,554.84
<b>Výdaje celkem</b>		<b>(791,762.28)</b>
Obhospodařovatelský poplatek	5	(330,617.72)
Fixní servisní poplatek	6	(372,567.32)
Poplatky za dodatečné funkcionality tříd akcií	7	(1,504.20)
Daň z úpisu	10	(55,069.75)
Bankovní úroky		(32,003.29)
<b>Čisté příjmy z investic</b>		<b>2,949,211.34</b>
Realizované zisky z investičního portfolia	2	3,097,944.68
Realizované ztráty z investičního portfolia	2	(1,247,404.09)
Realizované zisky z finančních derivátů		12,782,619.14
Realizované ztráty z finančních derivátů		(7,554,814.24)
Realizované zisky z převodu měn		1,450,173.95
Realizované ztráty z převodu měn		(1,395,371.28)
Změny čistých nerealizovaných zisků nebo (ztrát) z investičního portfolia		(11,781,860.53)
Změny čistých nerealizovaných zisků nebo (ztrát) z finančních derivátů		(3,160,046.66)
<b>Výsledek operací</b>		<b>(4,859,547.69)</b>
Úpisy		127,076,902.96
Zpětné odkupy		(118,324,288.99)
Čistá aktiva na začátku roku		601,745,282.94
<b>Čistá aktiva na konci roku</b>		<b>605,638,349.22</b>

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.



## NN (L) AAA ABS

(Vyjádřeno v EUR)

## Portfolio cenných papírů k 30/09/2022 (pokračování)

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
1,000,000	GLOBALDRIVE AUTO RECEIVABLES 2019-A BV 2019-A B 20/10/2027 FRN	EUR	987,830.27	0.16
2,602,920	GREEN APPLE 2021-I BV 2021-1 A 17/01/2060 FRN	EUR	2,613,906.48	0.43
4,600,000	GREEN STORM 2021 BV 2021-GRN A 22/02/2068 FRN	EUR	4,636,779.58	0.77
9,000,000	HILL FL 2022-1 BV 2022-1FL A 18/05/2030 FRN	EUR	8,955,027.90	1.48
4,907,322	SILVER ARROW ATHLON NL 2021-1 BV 2021-1 A 26/04/2031 FRN	EUR	4,896,409.32	0.81
5,301,361	TULIP MORTGAGE FUNDING 2019-1 BV 2019-1 A 18/10/2056 FRN	EUR	5,260,966.21	0.87
			<b>58,717,543.68</b>	<b>9.70</b>
<b>Lucembursko</b>				
1,724,592	BUMPER DE SA 2019-DE1 A 22/05/2028 FRN	EUR	1,724,791.98	0.28
1,200,000	BUMPER DE SA 2019-DE1 B 22/05/2028 FRN	EUR	1,192,849.61	0.20
3,455,452	CARTESIAN RESIDENTIAL MORTGAGES BLUE SA BLUE A 18/07/2044 FRN	EUR	3,431,990.72	0.57
5,312,955	CARTESIAN RESIDENTIAL MORTGAGES 4 SA -4 A 25/11/2054 FRN	EUR	5,257,749.15	0.87
6,500,000	COMPARTMENT VCL 34 B 21/09/2027 FRN	EUR	6,388,239.07	1.05
4,800,000	COMPARTMENT VCL 35 B 21/01/2028 FRN	EUR	4,700,527.10	0.78
5,151,303	FACT MASTER SA 2021-1 A 20/07/2028 FRN	EUR	5,132,635.98	0.85
10,420,277	MIRAVET SARL - COMPARTMENT 2019-1 2019-1 A 26/05/2065 FRN	EUR	10,319,709.61	1.71
4,815,888	MIRAVET SARL - COMPARTMENT 2020-1 2020-1 A 26/05/2065 FRN	EUR	4,754,061.77	0.78
5,900,000	PBD GERMANY AUTO LEASE MASTER SA 2021-GE2 A 26/11/2030 FRN	EUR	5,892,468.36	0.97
5,400,000	SC GERMANY SA COMPARTMENT CONSUMER 2021-1 14/11/2035 FRN	EUR	5,277,501.00	0.87
			<b>54,072,524.35</b>	<b>8.93</b>
<b>Španělsko</b>				
2,627,297	DRIVER ESPANA SIX FT -6 A 25/09/2030 FRN	EUR	2,620,753.00	0.43
5,918,960	FT RMBS PRADO VIII 8 A 15/03/2055 FRN	EUR	5,852,114.13	0.97
5,549,300	FT RMBS PRADO X -10 A 16/03/2055 FRN	EUR	5,472,097.84	0.90
8,557,827	SABADELL CONSUMO 1 FDT -2 B 24/12/2034 FRN	EUR	8,597,024.46	1.42
			<b>22,541,989.43</b>	<b>3.72</b>
<b>Itálie</b>				
7,000,000	QUARZO SRL 2022-1 A 15/11/2038 FRN	EUR	6,939,855.23	1.14
2,723,120	RED & BLACK AUTO ITALY SRL-1 A 28/12/2031 FRN	EUR	2,709,714.40	0.45
			<b>9,649,569.63</b>	<b>1.59</b>
<b>Německo</b>				
1,514,701	ASSET-BACKED EUROPEAN SECURITISATION TRANS 16 A 21/12/2028 FRN	EUR	1,514,649.45	0.25
7,300,000	RED & BLACK AUTO GERMANY 9 UG 9 A 15/09/2031 FRN	EUR	7,309,582.93	1.21
			<b>8,824,232.38</b>	<b>1.46</b>
<b>Belgie</b>				
5,000,000	BUMPER BE NV/SA 2021-BE1 A 23/10/2031 FRN	EUR	4,993,397.20	0.82
			<b>4,993,397.20</b>	<b>0.82</b>
<b>Austrálie</b>				
3,451,590	PEPPER RESIDENTIAL SECURITIES TRUST NO 22 22X A1GE 20/06/2060 FRN	EUR	3,350,882.83	0.55
868,810	PEPPER RESIDENTIAL SECURITIES TRUST NO 25 25X A1GE 12/03/2061 FRN	EUR	852,733.42	0.14
			<b>4,203,616.25</b>	<b>0.69</b>
			<b>545,938,998.53</b>	<b>90.14</b>

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
<b>Subjekty kolektivního investování</b>				
<b>Otevřené podílové fondy</b>				
<b>Lucembursko</b>				
58,310	NN (L) LIQUID EUR - Z CAP EUR	EUR	57,471,932.92	9.49
			<b>57,471,932.92</b>	<b>9.49</b>

<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>	<b>603,410,931.45</b>	<b>99.63</b>
--	-----------------------	--------------

## Finanční deriváty k 30/09/2022

K výplatě	K úhradě	Datum splatnosti	Závazky v EUR	Nerealizovaný zisk nebo ztráta v EUR
15,729,394.03	15,783,838.32	19/10/2022	15,783,838.32	255,467.17
11,384.11	11,000.00	30/12/2022	11,384.11	237.33
125,151,664.30	113,425,000.00	30/12/2022	125,151,664.30	(3,328,077.98)
			<b>140,946,886.73</b>	<b>(3,072,373.48)</b>

<b>Finanční deriváty celkem</b>	<b>(3,072,373.48)</b>
---------------------------------	-----------------------

## Přehled čistých aktiv k 30/09/2022

		% ČHA
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>	<b>603,410,931.45</b>	<b>99.63</b>
<b>Finanční deriváty celkem</b>	<b>(3,072,373.48)</b>	<b>(0.51)</b>
<b>Hotovost v bance</b>	<b>44,878,327.75</b>	<b>7.41</b>
<b>Ostatní aktiva a pasiva</b>	<b>(39,578,536.50)</b>	<b>(6.53)</b>
<b>Čistá aktiva celkem</b>	<b>605,638,349.22</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>	30/09/2022	USD	339,688,958.62	Distribution I Hedged (i) (GBP)	30/09/2022	GBP	-
	30/09/2021	USD	416,244,317.91		30/09/2021	GBP	12,173.76
	30/09/2020	EUR	366,351,090.65		30/09/2020	GBP	10,582.57
<b>Čistá hodnota aktiv na akcii**</b>				Distribution I (HY) Hedged (i) (JPY)	30/09/2022	JPY	9,292.00
					30/09/2021	JPY	-
					30/09/2020	JPY	-
Capitalisation I (USD)	30/09/2022	USD	7,181.38	<b>Počet akcií</b>	Capitalisation I (USD)	30/09/2022	4,813
	30/09/2021	USD	7,574.04		30/09/2021	2,455	
	30/09/2020	USD	6,531.82		30/09/2020	1,185	
Capitalisation I Hedged (i) (CHF)	30/09/2022	CHF	6,030.91	Capitalisation I Hedged (i) (CHF)	30/09/2022	7,939	
	30/09/2021	CHF	6,491.54	30/09/2021	9,855		
	30/09/2020	CHF	5,670.66	30/09/2020	5,661		
Capitalisation I Hedged (i) (EUR)	30/09/2022	EUR	6,519.30	Capitalisation I Hedged (i) (EUR)	30/09/2022	19,183	
	30/09/2021	EUR	6,988.15	30/09/2021	29,527		
	30/09/2020	EUR	6,095.97	30/09/2020	17,963		
Capitalisation I Hedged (i) (GBP)	30/09/2022	GBP	118.07	Capitalisation I Hedged (i) (GBP)	30/09/2022	64,084	
	30/09/2021	GBP	125.50	30/09/2021	75,578		
	30/09/2020	GBP	108.92	30/09/2020	87,234		
Capitalisation I Hedged (i) (PLN)	30/09/2022	PLN	24,069.38	Capitalisation I Hedged (i) (PLN)	30/09/2022	129	
	30/09/2021	PLN	24,814.77	30/09/2021	166		
	30/09/2020	PLN	21,567.65	30/09/2020	274		
Capitalisation N Hedged (i) (EUR)	30/09/2022	EUR	311.50	Capitalisation N Hedged (i) (EUR)	30/09/2022	955	
	30/09/2021	EUR	335.45	30/09/2021	972		
	30/09/2020	EUR	292.95	30/09/2020	319		
Capitalisation P (EUR)	30/09/2022	EUR	513.11	Capitalisation P (EUR)	30/09/2022	45,227	
	30/09/2021	EUR	460.43	30/09/2021	4,107		
	30/09/2020	EUR	394.98	30/09/2020	1,435		
Capitalisation P (USD)	30/09/2022	USD	327.52	Capitalisation P (USD)	30/09/2022	36,759	
	30/09/2021	USD	347.63	30/09/2021	61,163		
	30/09/2020	USD	301.72	30/09/2020	46,724		
Capitalisation P Hedged (i) (EUR)	30/09/2022	EUR	298.45	Capitalisation P Hedged (i) (EUR)	30/09/2022	49,277	
	30/09/2021	EUR	322.80	30/09/2021	76,369		
	30/09/2020	EUR	283.46	30/09/2020	69,182		
Capitalisation R Hedged (i) (EUR)	30/09/2022	EUR	269.52	Capitalisation R Hedged (i) (EUR)	30/09/2022	918	
	30/09/2021	EUR	290.09	30/09/2021	1,409		
	30/09/2020	EUR	253.39	30/09/2020	710		
Capitalisation X (EUR)	30/09/2022	EUR	495.07	Capitalisation X (EUR)	30/09/2022	120,281	
	30/09/2021	EUR	445.57	30/09/2021	29,409		
	30/09/2020	EUR	383.38	30/09/2020	10,386		
Capitalisation X (USD)	30/09/2022	USD	331.63	Capitalisation X (USD)	30/09/2022	11,968	
	30/09/2021	USD	353.09	30/09/2021	3,256		
	30/09/2020	USD	307.39	30/09/2020	1,372		
Capitalisation Zz Hedged (i) (EUR)	30/09/2022	EUR	6,019.82				
	30/09/2021	EUR	6,419.24				
	30/09/2020	EUR	5,558.33				

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

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

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

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

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

## NN (L) Alternative Beta

(Vyjádřeno v USD)

## Statistika (pokračování)

## Počet akcií

Capitalisation Zz Hedged (i) (EUR)	30/09/2022	879
	30/09/2021	927
	30/09/2020	21,208
Distribution I Hedged (i) (GBP)	30/09/2022	-
	30/09/2021	0.12
	30/09/2020	4
Distribution I (HY) Hedged (i) (JPY)	30/09/2022	119,687
	30/09/2021	-
	30/09/2020	-

## Poplatek za správu v %\*

Capitalisation I (USD)	30/09/2022	0.71%
Capitalisation I Hedged (i) (CHF)	30/09/2022	0.73%
Capitalisation I Hedged (i) (EUR)	30/09/2022	0.73%
Capitalisation I Hedged (i) (GBP)	30/09/2022	0.73%
Capitalisation I Hedged (i) (PLN)	30/09/2022	0.73%
Capitalisation N Hedged (i) (EUR)	30/09/2022	0.87%
Capitalisation P (EUR)	30/09/2022	1.35%
Capitalisation P (USD)	30/09/2022	1.35%
Capitalisation P Hedged (i) (EUR)	30/09/2022	1.37%
Capitalisation R Hedged (i) (EUR)	30/09/2022	0.87%
Capitalisation X (EUR)	30/09/2022	1.65%
Capitalisation X (USD)	30/09/2022	1.65%
Capitalisation Zz Hedged (i) (EUR)	30/09/2022	0.01%
Distribution I (HY) Hedged (i) (JPY)	30/09/2022	0.73%
<b>Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*</b>	30/09/2022	<b>(130.64%)</b>

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

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

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

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

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

## NN (L) Alternative Beta

(Vyjádřeno v USD)

### Finanční výkazy

#### Výkaz čistých aktiv k 30/09/2022

	Poznámky	
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>	2	<b>239,971,089.55</b>
Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje		70,729.69
Nástroje peněžního trhu		239,900,359.86
<b>Hotovost v bance</b>		<b>87,295,818.12</b>
<b>Marginální vklady</b>		<b>18,940,780.07</b>
<b>Ostatní aktiva</b>	4, 16	<b>40,106,956.87</b>
<b>Aktiva celkem</b>		<b>386,314,644.61</b>
<b>Běžná pasiva</b>	4, 16	<b>(27,973,724.39)</b>
<b>Finanční deriváty celkem</b>	2	<b>(18,651,961.60)</b>
Komoditní swapy		(2,078,221.94)
Swapy celkových výnosů		(4,937,601.53)
Měnové forwardy		(3,514,464.96)
Futures		(8,121,673.17)
<b>Pasiva celkem</b>		<b>(46,625,685.99)</b>
<b>Čistá aktiva na konci roku</b>		<b>339,688,958.62</b>

#### Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2022

	Poznámky	
<b>Příjmy celkem</b>	2	<b>1,061,751.54</b>
Bankovní úroky		1,051,545.02
Ostatní příjmy	11	10,206.52
<b>Výdaje celkem</b>		<b>(7,172,422.90)</b>
Obhospodařovatelský poplatek	5	(2,606,919.17)
Fixní servisní poplatek	6	(904,853.26)
Poplatky za dodatečné funkcionality tříd akcií	7	(65,084.42)
Daň z úpisu	10	(77,120.67)
Úroky ze swapů		(2,576,782.56)
Úroky z dluhopisů a ostatních dluhových nástrojů		(941,662.82)
<b>Čisté ztráty z investic</b>		<b>(6,110,671.36)</b>
Realizované zisky z investičního portfolia	2	15,844.95
Realizované ztráty z investičního portfolia	2	(99,346.37)
Realizované zisky z finančních derivátů		47,189,697.81
Realizované ztráty z finančních derivátů		(103,076,540.76)
Realizované zisky z převodu měn		1,494,378.85
Realizované ztráty z převodu měn		(2,773,644.91)
Změny čistých nere realizovaných zisků nebo (ztrát) z investičního portfolia		(479,766.52)
Změny čistých nere realizovaných zisků nebo (ztrát) z finančních derivátů		(8,340,593.46)
<b>Výsledek operací</b>		<b>(72,180,641.77)</b>
Úpisy		267,414,398.93
Zpětné odkupy		(271,789,116.45)
Čistá aktiva na začátku roku		416,244,317.91
<b>Čistá aktiva na konci roku</b>		<b>339,688,958.62</b>

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) Alternative Beta

(Vyjádřeno v USD)

### Portfolio cenných papírů k 30/09/2022

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	7,620.31	0.00
10,000	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 3.125% 15/11/2041	USD	8,696.88	0.01
10,000	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 5.250% 15/02/2029	USD	10,664.06	0.01
10,000	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 5.250% 15/11/2028	USD	10,620.31	0.00
10,000	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 6.125% 15/08/2029	USD	11,265.63	0.00
10,000	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 6.625% 15/02/2027	USD	10,963.28	0.00
10,000	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 6.750% 15/08/2026	USD	10,899.22	0.00
			<b>70,729.69</b>	<b>0.02</b>
			<b>70,729.69</b>	<b>0.02</b>
<b>Nástroje peněžního trhu</b>				
<b>Spojené státy americké</b>				
40,000,000	UNITED STATES TREASURY BILL ZCP 13/10/2022	USD	39,970,559.60	11.76
18,000,000	UNITED STATES TREASURY BILL ZCP 19/01/2023	USD	17,819,197.74	5.25
7,000,000	UNITED STATES TREASURY BILL ZCP 22/11/2022	USD	6,971,382.18	2.05
			<b>64,761,139.52</b>	<b>19.06</b>
<b>Nizozemsko</b>				
14,000,000	ABN AMRO BANK NV ZCP 25/10/2022	USD	13,973,205.96	4.11
20,000,000	COOPERATIEVE RABOBANK UA ZCP 07/12/2022	USD	19,870,144.20	5.85
			<b>33,843,350.16</b>	<b>9.96</b>
<b>Francie</b>				
15,000,000	BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL SA ZCP 05/12/2022	USD	14,909,485.35	4.39
15,000,000	FS SOCIETE GENERALE ZCP 15/11/2022	USD	14,940,660.75	4.40
			<b>29,850,146.10</b>	<b>8.79</b>
<b>Španělsko</b>				
20,000,000	BANCO SANTANDER ZCP 04/10/2022	USD	19,998,269.60	5.89
			<b>19,998,269.60</b>	<b>5.89</b>
<b>Norsko</b>				
20,000,000	DNB BANK ASA ZCP 19/10/2022	USD	19,972,472.20	5.88
			<b>19,972,472.20</b>	<b>5.88</b>
<b>Švýcarsko</b>				
20,000,000	CREDIT SUISSE AG ZCP 25/11/2022 (1)	USD	19,896,974.20	5.86
			<b>19,896,974.20</b>	<b>5.86</b>
<b>Velká Británie</b>				
20,000,000	ROYAL BANK OF CANADA ZCP 07/03/2023	USD	19,630,302.60	5.78
			<b>19,630,302.60</b>	<b>5.78</b>
<b>Belgie</b>				
15,000,000	KBC BANK NV ZCP 13/10/2022 (1)	USD	14,986,909.20	4.41
			<b>14,986,909.20</b>	<b>4.41</b>

(1) Krátkodobý vkladový list.

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA		
<b>Austrálie</b>						
14,000,000	MIZUHO BANK LTD ZCP 25/10/2022 (1)	USD	13,972,353.78	4.11		
			<b>13,972,353.78</b>	<b>4.11</b>		
<b>Kanada</b>						
3,000,000	TORONTO-DOMINION BANK/THE ZCP 14/11/2022	USD	2,988,442.50	0.88		
			<b>2,988,442.50</b>	<b>0.88</b>		
			<b>239,900,359.86</b>	<b>70.62</b>		
			<b>239,971,089.55</b>	<b>70.64</b>		
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>						
<b>Finanční deriváty k 30/09/2022</b>						
Počet	Název	Datum splatnosti	Měna	Předpokládaná hodnota	Nerealizovaný zisk nebo (ztráta) v USD	
<b>Komoditní swap</b>						
208,099	COMMODITY ENHANCED CURVE INDEX	07/12/2022	USD	24,366,759.75	(2,078,221.94)	
					<b>(2,078,221.94)</b>	
K výplátě	K úhradě	Datum splatnosti	Závazky v USD	Nerealizovaný zisk nebo (ztráta) v USD		
<b>Měnové forwardy</b>						
7,929,640.37	USD	7,704,924.03	CHF	19/10/2022	7,929,640.37	90,829.48
6,930,222.79	USD	7,023,392.97	EUR	19/10/2022	6,930,222.79	42,537.87
334,493.32	USD	47,601,146.00	JPY	19/10/2022	334,493.32	5,165.99
197,384.74	EUR	190,091.37	USD	03/10/2022	190,091.37	3,276.54
36,518.92	GBP	40,296.80	USD	04/10/2022	40,296.80	469.25
18,895.38	USD	92,643.05	PLN	19/10/2022	18,895.38	183.04
9,339.29	EUR	9,121.22	USD	04/10/2022	9,121.22	28.01
9,130.65	USD	9,339.29	EUR	19/10/2022	9,130.65	0.00
302.04	USD	313.63	EUR	03/10/2022	302.04	(5.21)
16,700.42	CHF	17,016.07	USD	03/10/2022	17,016.07	(48.41)
27,189.58	CHF	27,716.19	USD	04/10/2022	27,716.19	(91.52)
3,267,397.06	PLN	683,848.75	USD	19/10/2022	683,848.75	(23,889.60)
55,846,953.80	CHF	56,905,974.53	USD	19/10/2022	56,905,974.53	(88,579.63)
8,238,532.95	USD	7,604,449.90	GBP	19/10/2022	8,238,532.95	(253,106.45)
1,165,681,405.00	JPY	8,355,222.73	USD	19/10/2022	8,355,222.73	(290,485.20)
15,219,064.11	GBP	17,557,304.89	USD	19/10/2022	17,557,304.89	(562,675.94)
154,750,636.16	EUR	154,198,572.22	USD	19/10/2022	154,198,572.22	(2,438,073.18)
					<b>261,446,382.27</b>	<b>(3,514,464.96)</b>

## NN (L) Alternative Beta

(Vyjádřeno v USD)

### Finanční deriváty k 30/09/2022 (pokračování)

Počet	Název	Měna	Závazky v USD	Nerealizovaný zisk nebo ztráta v USD
<b>Swapy celkových výnosů</b>				
40,473	TRS NDUEEGF INDEX 08/12/2022	USD	19,837,800.48	(3,478,051.22)
25,101	TRS NDUEEGF INDEX 08/12/2022	USD	12,136,107.59	(1,459,550.31)
			<b>31,973,908.07</b>	<b>(4,937,601.53)</b>
<b>Kontrakty futures na akciové indexy</b>				
54	CBOE VIX FUTURE 16/11/2022	USD	1,677,871.80	58,381.80
160	CBOE VIX FUTURE 19/10/2022	USD	5,042,560.00	749,149.09
479	E-MINI RUSSELL 2000 16/12/2022	USD	39,991,710.00	(5,830,330.00)
292	EURO STOXX 50 16/12/2022	EUR	9,482,815.85	(749,821.47)
(51)	FTSE 100 INDEX FUTURE 16/12/2022	GBP	3,936,514.61	289,785.32
110	NASDAQ 100 E-MINI 16/12/2022	USD	24,278,100.00	(3,832,544.00)
59	NIKKEI 225 (SGX) 08/12/2022	JPY	5,294,897.92	(302,449.13)
97	S&P500 E-MINI FUTURE 16/12/2022	USD	17,467,275.00	(2,563,026.03)
			<b>107,171,745.18</b>	<b>(12,180,854.42)</b>
<b>Úrokový future</b>				
(714)	US 10YR NOTE (CBT) 20/12/2022	USD	80,012,625.00	3,938,156.25
			<b>80,012,625.00</b>	<b>3,938,156.25</b>
<b>Měnové futures</b>				
47	DOLLAR INDEX 19/12/2022	USD	5,267,948.00	121,025.00
			<b>5,267,948.00</b>	<b>121,025.00</b>
<b>Finanční deriváty celkem</b>			<b>(18,651,961.60)</b>	

### Přehled čistých aktiv k 30/09/2022

		% ČHA
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>	<b>239,971,089.55</b>	<b>70.64</b>
<b>Finanční deriváty celkem</b>	<b>(18,651,961.60)</b>	<b>(5.49)</b>
<b>Hotovost v bance</b>	<b>87,295,818.12</b>	<b>25.70</b>
<b>Ostatní aktiva a pasiva</b>	<b>31,074,012.55</b>	<b>9.15</b>
<b>Čistá aktiva celkem</b>	<b>339,688,958.62</b>	<b>100.00</b>

(1) Krátkodobý vkladový list.

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.



## NN (L) Asia Income

(Vyjádřeno v USD)

### Statistika

<b>Čistá aktiva</b>	30/09/2022	USD	106,445,960.51	
	30/09/2021	USD	199,523,440.80	
	30/09/2020	USD	191,165,705.07	
<b>Čistá hodnota aktiv na akcii**</b>				
	30/09/2022	EUR	10,944.69	
	30/09/2021	EUR	14,074.79	
Capitalisation I (EUR)	30/09/2020	EUR	11,858.67	
Capitalisation I Hedged (i) (PLN)	30/09/2022	PLN	-	
	30/09/2021	PLN	-	
	30/09/2020	PLN	34,394.43	
Capitalisation N (EUR)	30/09/2022	EUR	34.76	
	30/09/2021	EUR	44.79	
	30/09/2020	EUR	37.81	
Capitalisation O (USD)	30/09/2022	USD	1,020.19	
	30/09/2021	USD	1,551.88	
	30/09/2020	USD	1,322.85	
Capitalisation P (EUR)	30/09/2022	EUR	400.41	
	30/09/2021	EUR	520.30	
	30/09/2020	EUR	442.95	
Capitalisation P (USD)	30/09/2022	USD	971.41	
	30/09/2021	USD	1,493.30	
	30/09/2020	USD	1,286.35	
Capitalisation X (USD)	30/09/2022	USD	877.26	
	30/09/2021	USD	1,355.26	
	30/09/2020	USD	1,173.14	
Distribution P (USD)	30/09/2022	USD	413.02	
	30/09/2021	USD	687.96	
	30/09/2020	USD	636.81	
Distribution R (USD)	30/09/2022	USD	146.82	
	30/09/2021	USD	242.60	
	30/09/2020	USD	222.82	
Distribution X (M) (USD)	30/09/2022	USD	134.47	
	30/09/2021	USD	226.79	
	30/09/2020	USD	210.55	
Distribution X (M) Hedged (ii) (AUD)	30/09/2022	AUD	141.08	
	30/09/2021	AUD	224.51	
	30/09/2020	AUD	212.57	
Distribution Y (M) (USD)	30/09/2022	USD	135.98	
	30/09/2021	USD	232.42	
	30/09/2020	USD	218.32	

### Počet akcií

Capitalisation I (EUR)	30/09/2022	1,141	
	30/09/2021	1,352	
	30/09/2020	1,443	
Capitalisation I Hedged (i) (PLN)	30/09/2022	-	
	30/09/2021	-	
	30/09/2020	916	
Capitalisation N (EUR)	30/09/2022	515,367	
	30/09/2021	492,313	
	30/09/2020	495,883	
Capitalisation O (USD)	30/09/2022	1,552	
	30/09/2021	1,732	
	30/09/2020	1,847	
Capitalisation P (EUR)	30/09/2022	1,264	
	30/09/2021	1,299	
	30/09/2020	1,806	
Capitalisation P (USD)	30/09/2022	36,805	
	30/09/2021	48,130	
	30/09/2020	51,792	
Capitalisation X (USD)	30/09/2022	6,886	
	30/09/2021	6,537	
	30/09/2020	4,565	
Distribution P (USD)	30/09/2022	4,243	
	30/09/2021	5,044	
	30/09/2020	5,482	
Distribution R (USD)	30/09/2022	3,586	
	30/09/2021	3,863	
	30/09/2020	4,733	
Distribution X (M) (USD)	30/09/2022	139,431	
	30/09/2021	168,218	
	30/09/2020	133,056	
Distribution X (M) Hedged (ii) (AUD)	30/09/2022	46,645	
	30/09/2021	41,772	
	30/09/2020	40,185	
Distribution Y (M) (USD)	30/09/2022	55,404	
	30/09/2021	79,052	
	30/09/2020	123,302	
<b>Dividendy</b>			
Distribution P (USD)	14/12/2021	USD	53.00
Distribution R (USD)	14/12/2021	USD	18.60
Distribution X (M) (USD)	02/09/2022	USD	1.40
Distribution X (M) (USD)	02/08/2022	USD	1.40

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

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

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

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

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

## NN (L) Asia Income

(Vyjádřeno v USD)

### Statistika (pokračování)

Distribution X (M) (USD)	06/07/2022	USD	1.40	Distribution Y (M) (USD)	02/03/2022	USD	1.48
Distribution X (M) (USD)	02/06/2022	USD	1.40	Distribution Y (M) (USD)	07/02/2022	USD	1.48
Distribution X (M) (USD)	04/05/2022	USD	1.40	Distribution Y (M) (USD)	04/01/2022	USD	1.48
Distribution X (M) (USD)	04/04/2022	USD	1.40	Distribution Y (M) (USD)	02/12/2021	USD	1.48
Distribution X (M) (USD)	02/03/2022	USD	1.40	Distribution Y (M) (USD)	02/11/2021	USD	1.48
Distribution X (M) (USD)	07/02/2022	USD	1.40	Distribution Y (M) (USD)	04/10/2021	USD	1.48
Distribution X (M) (USD)	04/01/2022	USD	1.40				
Distribution X (M) (USD)	02/12/2021	USD	1.40	<b>Poplatek za správu v %*</b>			
Distribution X (M) (USD)	02/11/2021	USD	1.40	Capitalisation I (EUR)	30/09/2022		0.86%
Distribution X (M) (USD)	04/10/2021	USD	1.40	Capitalisation N (EUR)	30/09/2022		1.05%
Distribution X (M) Hedged (ii) (AUD)	02/09/2022	AUD	1.47	Capitalisation O (USD)	30/09/2022		0.85%
Distribution X (M) Hedged (ii) (AUD)	02/08/2022	AUD	1.47	Capitalisation P (EUR)	30/09/2022		1.90%
Distribution X (M) Hedged (ii) (AUD)	06/07/2022	AUD	1.47	Capitalisation P (USD)	30/09/2022		1.90%
Distribution X (M) Hedged (ii) (AUD)	02/06/2022	AUD	1.47	Capitalisation X (USD)	30/09/2022		2.40%
Distribution X (M) Hedged (ii) (AUD)	04/05/2022	AUD	1.47	Distribution P (USD)	30/09/2022		1.90%
Distribution X (M) Hedged (ii) (AUD)	04/04/2022	AUD	1.47	Distribution R (USD)	30/09/2022		1.15%
Distribution X (M) Hedged (ii) (AUD)	02/03/2022	AUD	1.47	Distribution X (M) (USD)	30/09/2022		2.40%
Distribution X (M) Hedged (ii) (AUD)	07/02/2022	AUD	1.47	Distribution X (M) Hedged (ii) (AUD)	30/09/2022		2.42%
Distribution X (M) Hedged (ii) (AUD)	04/01/2022	AUD	1.47	Distribution Y (M) (USD)	30/09/2022		3.40%
Distribution X (M) Hedged (ii) (AUD)	02/12/2021	AUD	1.47	<b>Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*</b>	30/09/2022		148.95%
Distribution X (M) Hedged (ii) (AUD)	02/11/2021	AUD	1.47				
Distribution X (M) Hedged (ii) (AUD)	04/10/2021	AUD	1.47				
Distribution Y (M) (USD)	02/09/2022	USD	1.48				
Distribution Y (M) (USD)	02/08/2022	USD	1.48				
Distribution Y (M) (USD)	06/07/2022	USD	1.48				
Distribution Y (M) (USD)	02/06/2022	USD	1.48				
Distribution Y (M) (USD)	04/05/2022	USD	1.48				
Distribution Y (M) (USD)	04/04/2022	USD	1.48				

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

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

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

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

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

## NN (L) Asia Income

(Vyjádřeno v USD)

## Finanční výkazy

## Výkaz čistých aktiv k 30/09/2022

	Poznámky	
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>	2	<b>100,108,545.49</b>
Akcie		100,108,545.49
<b>Hotovost v bance</b>		<b>5,804,189.87</b>
<b>Marginální vklady</b>		<b>758,875.79</b>
<b>Ostatní aktiva</b>	4, 16	<b>1,916,672.42</b>
<b>Aktiva celkem</b>		<b>108,588,283.57</b>
<b>Běžná pasiva</b>	4, 16	<b>(1,292,288.57)</b>
<b>Finanční deriváty celkem</b>	2	<b>(850,034.49)</b>
Měnové forwardy		(167,512.43)
Opce		(1,185.94)
Futures		(681,336.12)
<b>Pasiva celkem</b>		<b>(2,142,323.06)</b>
<b>Čistá aktiva na konci roku</b>		<b>106,445,960.51</b>

## Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2022

	Poznámky	
<b>Příjmy celkem</b>	2	<b>3,276,425.24</b>
Dividendy		3,027,777.87
Úroky z dluhopisů a ostatních dluhových nástrojů		231,644.90
Bankovní úroky		15,649.95
Ostatní příjmy	11	1,352.52
<b>Výdaje celkem</b>		<b>(2,985,473.66)</b>
Obhospodařovatelský poplatek	5	(2,242,339.43)
Fixní servisní poplatek	6	(670,190.99)
Poplatky za dodatečné funkcionality tříd akcií	7	(1,271.50)
Daň z úpisu	10	(67,071.74)
Ostatní náklady	12	(4,600.00)
<b>Čisté příjmy z investic</b>		<b>290,951.58</b>
Realizované zisky z investičního portfolia	2	25,423,221.20
Realizované ztráty z investičního portfolia	2	(39,291,423.12)
Realizované zisky z finančních derivátů		8,962,390.64
Realizované ztráty z finančních derivátů		(9,509,622.35)
Realizované zisky z převodu měn		1,169,390.86
Realizované ztráty z převodu měn		(1,461,240.38)
Změny čistých nerealizovaných zisků nebo (ztrát) z investičního portfolia		(44,048,249.65)
Změny čistých nerealizovaných zisků nebo (ztrát) z finančních derivátů		(930,723.42)
<b>Výsledek operací</b>		<b>(59,395,304.64)</b>
Úpisy		92,876,833.38
Zpětné odkupy		(121,980,469.43)
Distribuce		(4,578,539.60)
Čistá aktiva na začátku roku		199,523,440.80
<b>Čistá aktiva na konci roku</b>		<b>106,445,960.51</b>

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) Asia Income

(Vyjádřeno v USD)

### Portfolio cenných papírů k 30/09/2022

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>Čína</b>				
40,000	BYD CO LTD - H	HKD	984,403.87	0.92
70,000	CHINA TOURISM GROUP DUTY FREE CORP LTD - H	HKD	1,751,143.58	1.65
915,000	CITIC SECURITIES CO LTD - H	HKD	1,551,665.34	1.46
29,100	CONTEMPORARY AMPEREX TECHNOLOGY CO LTD - A	CNH	1,634,566.22	1.54
630,000	COSCO SHIPPING ENERGY TRANSPORTATION CO LTD - H	HKD	523,787.15	0.49
66,400	ECOVACS ROBOTICS CO LTD - A	CNH	620,483.21	0.58
64,300	EVE ENERGY CO LTD - A	CNH	764,332.29	0.72
575,000	GF SECURITIES CO LTD - H	HKD	625,285.82	0.59
4,765,000	INDUSTRIAL & COMMERCIAL BANK OF CHINA LTD - H	HKD	2,211,899.29	2.07
314,860	LONGI GREEN ENERGY TECHNOLOGY CO LTD - A	CNH	2,115,857.26	1.99
247,200	MIDEA GROUP CO LTD - A	CNH	1,708,653.03	1.61
121,300	MING YANG SMART ENERGY GROUP LTD - A	CNH	409,795.40	0.38
142,900	RIYUE HEAVY INDUSTRY CO LTD - A	CNH	420,574.56	0.40
36,500	STARPOWER SEMICONDUCTOR LTD - A	CNH	1,658,167.76	1.56
100,000	TIANQI LITHIUM CORP - H	HKD	872,622.58	0.82
278,364	WUXI LEAD INTELLIGENT EQUIPMENT CO LTD - A	CNH	1,846,456.04	1.73
25,700	YUNNAN ENERGY NEW MATERIAL CO LTD	CNH	628,032.12	0.59
			<b>20,327,725.52</b>	<b>19.10</b>
<b>Kajmanské ostrovy</b>				
65,000	ALCHIP TECHNOLOGIES LTD	TWD	1,785,700.67	1.68
275,000	ALIBABA GROUP HOLDING LTD	HKD	2,743,277.30	2.58
840,000	CHINA RESOURCES LAND LTD	HKD	3,298,111.33	3.09
10,000	DAQO NEW ENERGY CORP - ADR	USD	530,800.00	0.50
66,371	JD.COM INC - A	HKD	1,670,402.70	1.57
200,000	KUAISHOU TECHNOLOGY - B	HKD	1,295,423.99	1.22
110,000	MEITUAN - B	HKD	2,324,217.66	2.18
65,000	NETEASE INC	HKD	978,197.32	0.92
60,000	NIO INC - ADR	USD	946,200.00	0.89
131,000	TENCENT HOLDINGS LTD	HKD	4,447,473.45	4.18
			<b>20,019,804.42</b>	<b>18.81</b>
<b>Tchaj-wan</b>				
30,000	EMEMORY TECHNOLOGY INC	TWD	1,087,264.60	1.02
30,000	GLOBAL UNICHIP CORP	TWD	561,486.25	0.53
310,000	NUVOTON TECHNOLOGY CORP	TWD	1,063,976.20	1.00
1,947,000	QUANTA COMPUTER INC	TWD	4,725,169.57	4.45
404,000	TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING CO LTD	TWD	5,396,331.06	5.07
140,000	UNIMICRON TECHNOLOGY CORP	TWD	523,026.93	0.49
1,190,000	UNI-PRESIDENT ENTERPRISES CORP	TWD	2,527,829.12	2.37
50,000	WIWYNN CORP	TWD	1,281,741.87	1.20
			<b>17,166,825.60</b>	<b>16.13</b>
<b>Indie</b>				
35,000	APOLLO HOSPITALS ENTERPRISE LTD	INR	1,885,819.48	1.77
70,000	HDFC BANK LTD	INR	1,220,301.56	1.15
106,000	HOUSING DEVELOPMENT FINANCE CORP LTD	INR	2,975,008.63	2.79
75,000	MAHINDRA & MAHINDRA LTD	INR	1,169,320.32	1.10
37,866	RELIANCE INDUSTRIES LTD	INR	1,105,315.58	1.04
100,000	SBI LIFE INSURANCE CO LTD	INR	1,536,276.47	1.44
120,000	SUN PHARMACEUTICAL INDUSTRIES LTD	INR	1,398,895.71	1.32
			<b>11,290,937.75</b>	<b>10.61</b>

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
<b>Jižní Korea</b>				
2,500	LG CHEM LTD	KRW	939,683.34	0.88
68,000	SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD	KRW	2,526,834.95	2.37
18,000	SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD - PREF	KRW	590,497.78	0.55
5,000	SAMSUNG SDI CO LTD	KRW	1,912,561.03	1.80
120,700	SHINHAN FINANCIAL GROUP CO LTD	KRW	2,816,984.32	2.65
			<b>8,786,561.42</b>	<b>8.25</b>

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
<b>Singapur</b>				
260,000	CAPITALAND INVESTMENT LTD/SINGAPORE	SGD	628,105.75	0.59
30,000	DBS GROUP HOLDINGS LTD	SGD	698,657.64	0.66
310,000	SINGAPORE AIRLINES LTD	SGD	1,101,511.95	1.04
220,000	UNITED OVERSEAS BANK LTD	SGD	4,005,156.65	3.76
			<b>6,433,431.99</b>	<b>6.05</b>

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
<b>Indonésie</b>				
5,630,000	BANK RAKYAT INDONESIA PERSERO TBK PT	IDR	1,676,974.21	1.58
26,555,000	MITRA ADIPERKASA TBK PT	IDR	1,851,725.64	1.73
890,000	UNITED TRACTORS TBK PT	IDR	1,923,737.85	1.81
			<b>5,452,437.70</b>	<b>5.12</b>

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
<b>Hongkong</b>				
280,000	AIA GROUP LTD	HKD	2,330,162.43	2.18
90,000	GALAXY ENTERTAINMENT GROUP LTD	HKD	530,517.81	0.50
35,000	HONG KONG EXCHANGES & CLEARING LTD	HKD	1,197,653.15	1.13
			<b>4,058,333.39</b>	<b>3.81</b>

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
<b>Thajsko</b>				
1,450,000	AIRPORTS OF THAILAND PCL	THB	2,783,315.52	2.61
245,000	KASIKORN BANK PCL	THB	935,785.98	0.88
			<b>3,719,101.50</b>	<b>3.49</b>

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
<b>Malajsie</b>				
1,542,164	MALAYAN BANKING BHD	MYR	2,853,386.20	2.68
			<b>2,853,386.20</b>	<b>2.68</b>
			<b>100,108,545.49</b>	<b>94.05</b>

**Portfolio cenných papírů celkem 100,108,545.49 94.05**

### Finanční deriváty k 30/09/2022

K výplatě	K úhradě	Datum splatnosti	Závazky v USD	Nerealizovaný zisk nebo ztráta v USD
<b>Měnové forwardy</b>				
397,107.48	USD	593,492.41 AUD	19/10/2022	397,107.48 15,457.27
2,184,980.65	HKD	419,939.91 AUD	19/10/2022	278,354.97 8,404.80
6,685,612.00	TWD	324,204.13 AUD	20/10/2022	211,708.57 1,768.78
444,311.83	CNY	95,067.82 AUD	19/10/2022	62,874.76 1,616.90
23,788.33	EUR	35,368.68 AUD	19/10/2022	23,782.38 584.56
69,822,935.00	KRW	75,407.10 AUD	20/10/2022	50,228.89 106.16
19,777.63	SGD	21,312.24 AUD	19/10/2022	13,757.87 80.22
215,780,490.00	IDR	21,981.97 AUD	20/10/2022	14,137.95 (16.73)

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) Asia Income

(Vyjádřeno v USD)

## Finanční deriváty k 30/09/2022 (pokračování)

K výplatě	K úhradě	Datum splatnosti	Závazky v USD	Nerealizovaný zisk nebo ztráta v USD
717,524.43 AUD	663,168,299.00 KRW	20/10/2022	491,898.85	(160.43)
36,519.38 AUD	24,531.00 EUR	19/10/2022	24,752.64	(572.91)
184,838.93 AUD	565,945.19 MYR	20/10/2022	126,716.32	(2,929.38)
234,903.06 AUD	5,888,162.52 THB	19/10/2022	161,037.79	(5,157.37)
358,034.23 AUD	3,628,038,593.00 IDR	20/10/2022	243,750.18	(7,153.18)
422,686.43 AUD	404,071.66 SGD	19/10/2022	289,772.67	(9,830.50)
1,521,232.57 AUD	31,706,278.00 TWD	20/10/2022	1,042,189.08	(18,866.53)
830,977.32 AUD	3,917,321.01 CNY	19/10/2022	569,676.47	(18,884.26)
712,587.89 AUD	38,895,479.68 INR	20/10/2022	488,514.60	(18,979.49)
974,074.41 AUD	654,413.36 USD	19/10/2022	654,413.36	(28,026.74)
2,291,983.27 AUD	12,232,037.98 HKD	19/10/2022	1,566,140.98	(84,953.60)
			<b>6,710,815.81</b>	<b>(167,512.43)</b>

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

## Opce

(12,712)	CALL TAIWAN STOCK WEIGHTED INDEX 13/10/2022 14702.92	TWD	5,375,075.15	(574.89)
(32,593,721)	CALL KOREA STOCK KOSPI 200 INDEX 13/10/2022 310.87	KRW	6,409,847.87	(611.05)
			<b>11,784,923.02</b>	<b>(1,185.94)</b>

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

## Kontrakty futures na akciové indexy

60	FTSE TAIWAN INDEX 06/10/2022	USD	2,829,000.00	(358,626.96)
60	KOSPI2 INDEX FUTURE 08/12/2022	KRW	2,961,312.64	(322,709.16)
			<b>5,790,312.64</b>	<b>(681,336.12)</b>

Finanční deriváty celkem (850,034.49)

## Přehled čistých aktiv k 30/09/2022

		% ČHA
Portfolio cenných papírů celkem	100,108,545.49	94.05
Finanční deriváty celkem	(850,034.49)	(0.80)
Hotovost v bance	5,804,189.87	5.45
Ostatní aktiva a pasiva	1,383,259.64	1.30
Čistá aktiva celkem	106,445,960.51	100.00

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

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

(Vyjádřeno v USD)

### Statistika

<b>Čistá aktiva</b>	30/09/2022	USD	269,525,622.02	Distribution I (Q) Hedged (i) (CHF)	30/09/2022	CHF	3,655.86
	30/09/2021	USD	471,403,739.40		30/09/2021	CHF	4,777.63
	30/09/2020	USD	612,517,638.27		30/09/2020	CHF	-
<b>Čistá hodnota aktiv na akcii**</b>				Distribution N Hedged (i) (EUR)	30/09/2022	EUR	178.60
					30/09/2021	EUR	233.92
					30/09/2020	EUR	248.35
Capitalisation I (USD)	30/09/2022	USD	7,720.18	Distribution O (USD)	30/09/2022	USD	3,290.84
	30/09/2021	USD	9,637.09		30/09/2021	USD	4,233.88
	30/09/2020	USD	9,803.11		30/09/2020	USD	4,453.23
Capitalisation I Hedged (i) (EUR)	30/09/2022	EUR	4,760.28	Distribution P (EUR)	30/09/2022	EUR	240.18
	30/09/2021	EUR	6,043.96		30/09/2021	EUR	-
	30/09/2020	EUR	6,204.42		30/09/2020	EUR	-
Capitalisation P (USD)	30/09/2022	USD	1,737.11	Distribution P (USD)	30/09/2022	USD	3,278.18
	30/09/2021	USD	2,177.49		30/09/2021	USD	4,216.20
	30/09/2020	USD	2,224.27		30/09/2020	USD	4,434.33
Capitalisation P Hedged (i) (SGD)	30/09/2022	SGD	12.43	Distribution P Hedged (i) (EUR)	30/09/2022	EUR	178.30
	30/09/2021	SGD	15.58		30/09/2021	EUR	233.27
	30/09/2020	SGD	15.90		30/09/2020	EUR	247.65
Capitalisation R (USD)	30/09/2022	USD	1,769.61	Distribution P (M) (USD)	30/09/2022	USD	184.36
	30/09/2021	USD	2,209.33		30/09/2021	USD	237.25
	30/09/2020	USD	2,247.86		30/09/2020	USD	249.04
Capitalisation R Hedged (i) (CHF)	30/09/2022	CHF	200.24	Distribution P (M) Hedged (i) (AUD)	30/09/2022	AUD	254.00
	30/09/2021	CHF	254.56		30/09/2021	AUD	328.14
	30/09/2020	CHF	261.91		30/09/2020	AUD	343.82
Capitalisation U (USD)	30/09/2022	USD	4,386.38	Distribution R (USD)	30/09/2022	USD	3,334.13
	30/09/2021	USD	5,457.42		30/09/2021	USD	4,224.37
	30/09/2020	USD	5,533.18		30/09/2020	USD	-
Capitalisation U Hedged (i) (EUR)	30/09/2022	EUR	3,777.69	Distribution U (Q) (USD)	30/09/2022	USD	3,866.79
	30/09/2021	EUR	-		30/09/2021	USD	4,965.83
	30/09/2020	EUR	4,941.47		30/09/2020	USD	5,207.98
Capitalisation U Hedged (i) (SGD)	30/09/2022	SGD	6,029.68	Distribution X (M) (USD)	30/09/2022	USD	58.17
	30/09/2021	SGD	7,499.81		30/09/2021	USD	79.85
	30/09/2020	SGD	7,602.40		30/09/2020	USD	88.38
Capitalisation X (USD)	30/09/2022	USD	1,564.12	Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	30/09/2022	AUD	138.60
	30/09/2021	USD	1,970.43		30/09/2021	AUD	191.75
	30/09/2020	USD	2,022.80		30/09/2020	AUD	213.37
Capitalisation Y (USD)	30/09/2022	USD	247.68	Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	30/09/2022	ZAR	1,884.38
	30/09/2021	USD	315.17		30/09/2021	ZAR	2,600.62
	30/09/2020	USD	326.80		30/09/2020	ZAR	2,872.44
Capitalisation Z (USD)	30/09/2022	USD	4,470.95	Distribution Y (M) (USD)	30/09/2022	USD	130.44
	30/09/2021	USD	5,541.02		30/09/2021	USD	181.24
	30/09/2020	USD	5,596.05		30/09/2020	USD	202.96
Distribution I (Q) (USD)	30/09/2022	USD	4,060.38				
	30/09/2021	USD	5,213.81				
	30/09/2020	USD	5,467.95				

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

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

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

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

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

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

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

(Vyjádřeno v USD)

### Statistika (pokračování)

Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	30/09/2022	AUD	154.47	<b>Počet akcií</b>	Distribution I (Q) (USD)	30/09/2022	1,090
	30/09/2021	AUD	216.44			30/09/2021	5,489
	30/09/2020	AUD	243.59			30/09/2020	10,181
Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	30/09/2022	ZAR	1,666.43	Distribution I (Q) Hedged (i) (CHF)	30/09/2022	40	
	30/09/2021	ZAR	2,354.08		30/09/2021	40	
	30/09/2020	ZAR	2,654.90		30/09/2020	-	
<b>Počet akcií</b>				Distribution N Hedged (i) (EUR)	30/09/2022	20,106	
Capitalisation I (USD)	30/09/2022		4,760		30/09/2021	30,510	
	30/09/2021		7,716		30/09/2020	42,179	
	30/09/2020		9,036	Distribution O (USD)	30/09/2022	689	
Capitalisation I Hedged (i) (EUR)	30/09/2022		7,537		30/09/2021	688	
	30/09/2021		9,310		30/09/2020	734	
	30/09/2020		9,276	Distribution P (EUR)	30/09/2022	27	
Capitalisation P (USD)	30/09/2022		6,090		30/09/2021	-	
	30/09/2021		15,052		30/09/2020	-	
	30/09/2020		21,285	Distribution P (USD)	30/09/2022	3,724	
Capitalisation P Hedged (i) (SGD)	30/09/2022		62,195		30/09/2021	4,471	
	30/09/2021		113,340		30/09/2020	6,719	
	30/09/2020		86,919	Distribution P Hedged (i) (EUR)	30/09/2022	1,925	
Capitalisation R (USD)	30/09/2022		514		30/09/2021	2,110	
	30/09/2021		785		30/09/2020	1,598	
	30/09/2020		611	Distribution P (M) (USD)	30/09/2022	6,906	
Capitalisation R Hedged (i) (CHF)	30/09/2022		1,589		30/09/2021	7,036	
	30/09/2021		3,128		30/09/2020	8,828	
	30/09/2020		6,827	Distribution P (M) Hedged (i) (AUD)	30/09/2022	442	
Capitalisation U (USD)	30/09/2022		9,350		30/09/2021	442	
	30/09/2021		8,090		30/09/2020	819	
	30/09/2020		6,395	Distribution R (USD)	30/09/2022	5	
Capitalisation U Hedged (i) (EUR)	30/09/2022		2,098		30/09/2021	17	
	30/09/2021		-		30/09/2020	-	
	30/09/2020		7	Distribution U (Q) (USD)	30/09/2022	1,100	
Capitalisation U Hedged (i) (SGD)	30/09/2022		1,106		30/09/2021	2,226	
	30/09/2021		744		30/09/2020	1,558	
	30/09/2020		797	Distribution X (M) (USD)	30/09/2022	720,593	
Capitalisation X (USD)	30/09/2022		14,841		30/09/2021	746,399	
	30/09/2021		18,264		30/09/2020	960,456	
	30/09/2020		25,082	Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	30/09/2022	96,298	
Capitalisation Y (USD)	30/09/2022		10,710		30/09/2021	105,672	
	30/09/2021		16,102		30/09/2020	139,082	
	30/09/2020		24,859	Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	30/09/2022	39,733	
Capitalisation Z (USD)	30/09/2022		1,472		30/09/2021	29,234	
	30/09/2021		1,472		30/09/2020	41,696	
	30/09/2020		1,472				

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

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

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

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

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

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

(Vyjádřeno v USD)

### Statistika (pokračování)

#### Počet akcií

Distribution Y (M) (USD)	30/09/2022	91,957
	30/09/2021	171,376
	30/09/2020	248,731
Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	30/09/2022	16,844
	30/09/2021	40,280
	30/09/2020	53,927
Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	30/09/2022	27,497
	30/09/2021	55,617
	30/09/2020	79,000

#### Dividendy

Distribution I (Q) (USD)	11/08/2022	USD	31.83
Distribution I (Q) (USD)	12/05/2022	USD	31.06
Distribution I (Q) (USD)	11/02/2022	USD	32.84
Distribution I (Q) (USD)	11/11/2021	USD	34.70
Distribution I (Q) Hedged (i) (CHF)	11/08/2022	CHF	28.61
Distribution I (Q) Hedged (i) (CHF)	12/05/2022	CHF	28.06
Distribution I (Q) Hedged (i) (CHF)	11/02/2022	CHF	29.74
Distribution I (Q) Hedged (i) (CHF)	11/11/2021	CHF	31.55
Distribution N Hedged (i) (EUR)	14/12/2021	EUR	6.90
Distribution O (USD)	14/12/2021	USD	134.25
Distribution P (USD)	14/12/2021	USD	104.25
Distribution P Hedged (i) (EUR)	14/12/2021	EUR	5.70
Distribution P (M) (USD)	02/09/2022	USD	0.43
Distribution P (M) (USD)	02/08/2022	USD	0.43
Distribution P (M) (USD)	04/07/2022	USD	0.43
Distribution P (M) (USD)	02/06/2022	USD	0.45
Distribution P (M) (USD)	03/05/2022	USD	0.45
Distribution P (M) (USD)	04/04/2022	USD	0.45
Distribution P (M) (USD)	02/03/2022	USD	0.47
Distribution P (M) (USD)	02/02/2022	USD	0.47

Distribution P (M) (USD)	04/01/2022	USD	0.47
Distribution P (M) (USD)	02/12/2021	USD	0.51
Distribution P (M) (USD)	02/11/2021	USD	0.51
Distribution P (M) (USD)	04/10/2021	USD	0.51
Distribution P (M) Hedged (i) (AUD)	02/09/2022	AUD	0.57
Distribution P (M) Hedged (i) (AUD)	02/08/2022	AUD	0.57
Distribution P (M) Hedged (i) (AUD)	04/07/2022	AUD	0.57
Distribution P (M) Hedged (i) (AUD)	02/06/2022	AUD	0.61
Distribution P (M) Hedged (i) (AUD)	03/05/2022	AUD	0.61
Distribution P (M) Hedged (i) (AUD)	04/04/2022	AUD	0.61
Distribution P (M) Hedged (i) (AUD)	02/03/2022	AUD	0.59
Distribution P (M) Hedged (i) (AUD)	02/02/2022	AUD	0.59
Distribution P (M) Hedged (i) (AUD)	04/01/2022	AUD	0.59
Distribution P (M) Hedged (i) (AUD)	02/12/2021	AUD	0.59
Distribution P (M) Hedged (i) (AUD)	02/11/2021	AUD	0.59
Distribution P (M) Hedged (i) (AUD)	04/10/2021	AUD	0.59
Distribution R (USD)	14/12/2021	USD	60.60
Distribution U (Q) (USD)	11/08/2022	USD	33.68
Distribution U (Q) (USD)	12/05/2022	USD	33.21
Distribution U (Q) (USD)	11/02/2022	USD	35.22
Distribution U (Q) (USD)	11/11/2021	USD	37.15
Distribution X (M) (USD)	02/09/2022	USD	0.37
Distribution X (M) (USD)	02/08/2022	USD	0.37
Distribution X (M) (USD)	04/07/2022	USD	0.37
Distribution X (M) (USD)	02/06/2022	USD	0.54
Distribution X (M) (USD)	03/05/2022	USD	0.54
Distribution X (M) (USD)	04/04/2022	USD	0.54
Distribution X (M) (USD)	02/03/2022	USD	0.54

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

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

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

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

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

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



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

(Vyjádřeno v USD)

## Statistika (pokračování)

Distribution X (M) (USD)	02/02/2022	USD	0.54	Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	04/10/2021	ZAR	27.50
Distribution X (M) (USD)	04/01/2022	USD	0.54	Distribution Y (M) (USD)	02/09/2022	USD	0.83
Distribution X (M) (USD)	02/12/2021	USD	0.54	Distribution Y (M) (USD)	02/08/2022	USD	0.83
Distribution X (M) (USD)	02/11/2021	USD	0.54	Distribution Y (M) (USD)	04/07/2022	USD	0.83
Distribution X (M) (USD)	04/10/2021	USD	0.54	Distribution Y (M) (USD)	02/06/2022	USD	1.26
Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	02/09/2022	AUD	0.88	Distribution Y (M) (USD)	03/05/2022	USD	1.26
Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	02/08/2022	AUD	0.88	Distribution Y (M) (USD)	04/04/2022	USD	1.26
Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	04/07/2022	AUD	0.88	Distribution Y (M) (USD)	02/03/2022	USD	1.26
Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	02/06/2022	AUD	1.33	Distribution Y (M) (USD)	02/02/2022	USD	1.26
Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	03/05/2022	AUD	1.33	Distribution Y (M) (USD)	04/01/2022	USD	1.26
Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	04/04/2022	AUD	1.33	Distribution Y (M) (USD)	02/12/2021	USD	1.26
Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	02/03/2022	AUD	1.33	Distribution Y (M) (USD)	02/11/2021	USD	1.26
Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	02/02/2022	AUD	1.33	Distribution Y (M) (USD)	04/10/2021	USD	1.26
Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	04/01/2022	AUD	1.33	Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	02/09/2022	AUD	0.99
Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	02/12/2021	AUD	1.33	Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	02/08/2022	AUD	0.99
Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	02/11/2021	AUD	1.33	Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	04/07/2022	AUD	0.99
Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	04/10/2021	AUD	1.33	Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	02/06/2022	AUD	1.54
Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	02/09/2022	ZAR	18.70	Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	03/05/2022	AUD	1.54
Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	02/08/2022	ZAR	18.70	Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	04/04/2022	AUD	1.54
Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	04/07/2022	ZAR	18.70	Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	02/03/2022	AUD	1.54
Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	02/06/2022	ZAR	27.50	Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	02/02/2022	AUD	1.54
Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	03/05/2022	ZAR	27.50	Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	04/01/2022	AUD	1.54
Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	04/04/2022	ZAR	27.50	Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	02/12/2021	AUD	1.54
Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	02/03/2022	ZAR	27.50	Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	02/11/2021	AUD	1.54
Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	02/02/2022	ZAR	27.50	Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	04/10/2021	AUD	1.54
Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	04/01/2022	ZAR	27.50	Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	02/09/2022	ZAR	16.60
Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	02/12/2021	ZAR	27.50	Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	02/08/2022	ZAR	16.60
Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	02/11/2021	ZAR	27.50	Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	04/07/2022	ZAR	16.60

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

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

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

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

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

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

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

(Vyjádřeno v USD)

### Statistika (pokračování)

				Distribution P (USD)	30/09/2022	1.30%
Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	02/06/2022	ZAR	27.50	Distribution P Hedged (i) (EUR)	30/09/2022	1.32%
Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	03/05/2022	ZAR	27.50	Distribution P (M) (USD)	30/09/2022	1.30%
Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	04/04/2022	ZAR	27.50	Distribution P (M) Hedged (i) (AUD)	30/09/2022	1.32%
Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	02/03/2022	ZAR	27.50	Distribution R (USD)	30/09/2022	0.90%
Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	02/02/2022	ZAR	27.50	Distribution U (Q) (USD)	30/09/2022	0.55%
Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	04/01/2022	ZAR	27.50	Distribution X (M) (USD)	30/09/2022	1.80%
Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	02/12/2021	ZAR	27.50	Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	30/09/2022	1.82%
Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	02/11/2021	ZAR	27.50	Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	30/09/2022	1.82%
Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	04/10/2021	ZAR	27.50	Distribution Y (M) (USD)	30/09/2022	2.80%
				Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	30/09/2022	2.81%
				Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	30/09/2022	2.82%
<b>Poplatek za správu v %*</b>				<b>Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*</b>	30/09/2022	(28.50%)
Capitalisation I (USD)	30/09/2022		0.88%			
Capitalisation I Hedged (i) (EUR)	30/09/2022		0.90%			
Capitalisation P (USD)	30/09/2022		1.30%			
Capitalisation P Hedged (i) (SGD)	30/09/2022		1.32%			
Capitalisation R (USD)	30/09/2022		0.90%			
Capitalisation R Hedged (i) (CHF)	30/09/2022		0.90%			
Capitalisation U (USD)	30/09/2022		0.55%			
Capitalisation U Hedged (i) (EUR)	30/09/2022		0.57%			
Capitalisation U Hedged (i) (SGD)	30/09/2022		0.57%			
Capitalisation X (USD)	30/09/2022		1.80%			
Capitalisation Y (USD)	30/09/2022		2.80%			
Capitalisation Z (USD)	30/09/2022		0.16%			
Distribution I (Q) (USD)	30/09/2022		0.88%			
Distribution I (Q) Hedged (i) (CHF)	30/09/2022		0.90%			
Distribution N Hedged (i) (EUR)	30/09/2022		0.82%			
Distribution O (USD)	30/09/2022		0.60%			
Distribution P (EUR)	30/09/2022		1.30%			

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

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

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

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

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

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

(Vyjádřeno v USD)

## Finanční výkazy

## Výkaz čistých aktiv k 30/09/2022

	Poznámky	
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>	2	<b>248,381,281.95</b>
Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje		248,381,281.95
<b>Hotovost v bance</b>		<b>18,455,499.11</b>
<b>Marginální vklady</b>		<b>2,965,455.36</b>
<b>Ostatní aktiva</b>	4, 16	<b>22,311,909.12</b>
<b>Aktiva celkem</b>		<b>292,114,145.54</b>
<b>Běžná pasiva</b>	4, 16	<b>(19,071,541.77)</b>
<b>Finanční deriváty celkem</b>	2	<b>(3,516,981.75)</b>
Měnové forwardy		(1,705,426.76)
Futures		(1,811,554.99)
<b>Pasiva celkem</b>		<b>(22,588,523.52)</b>
<b>Čistá aktiva na konci roku</b>		<b>269,525,622.02</b>

## Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2022

	Poznámky	
<b>Příjmy celkem</b>	2	<b>17,729,218.09</b>
Úroky z dluhopisů a ostatních dluhových nástrojů		17,437,775.26
Bankovní úroky		195,393.29
Úroky ze swapů		14,555.55
Ostatní příjmy	11	81,493.99
<b>Výdaje celkem</b>		<b>(4,599,604.14)</b>
Obhospodařovatelský poplatek	5	(3,372,705.41)
Fixní servisní poplatek	6	(1,108,972.29)
Poplatky za dodatečné funkcionality tříd akcií	7	(18,360.03)
Daň z úpisu	10	(99,566.41)
<b>Čisté příjmy z investic</b>		<b>13,129,613.95</b>
Realizované zisky z investičního portfolia	2	3,322,947.49
Realizované ztráty z investičního portfolia	2	(48,334,584.78)
Realizované zisky z finančních derivátů		2,404,715.34
Realizované ztráty z finančních derivátů		(22,244,997.65)
Realizované zisky z převodu měn		182,682.29
Realizované ztráty z převodu měn		(354,585.48)
Změny čistých nere realizovaných zisků nebo (ztrát) z investičního portfolia		(42,884,337.41)
Změny čistých nere realizovaných zisků nebo (ztrát) z finančních derivátů		252,897.88
<b>Výsledek operací</b>		<b>(94,525,648.37)</b>
Úpisy		125,030,270.66
Zpětné odkupy		(221,675,751.31)
Distribuce		(10,706,988.36)
Čistá aktiva na začátku roku		471,403,739.40
<b>Čistá aktiva na konci roku</b>		<b>269,525,622.02</b>

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.



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

(Vyjádřeno v USD)

### Portfolio cenných papírů k 30/09/2022 (pokračování)

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA	Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
500,000	KWG GROUP HOLDINGS LTD 6.000% 14/08/2026	USD	78,145.36	0.03	1,552,691	JGC VENTURES PTE LTD 3.000% 30/06/2025	USD	700,908.54	0.26
1,200,000	KWG GROUP HOLDINGS LTD 7.875% 01/09/2023	USD	265,874.08	0.10	1,621,080	LLPL CAPITAL PTE LTD 6.875% 04/02/2039	USD	1,307,381.84	0.49
1,000,000	LONGFOR GROUP HOLDINGS LTD 3.850% 13/01/2032	USD	638,698.35	0.24	1,150,000	LMIRT CAPITAL PTE LTD 7.500% 09/02/2026	USD	757,783.04	0.28
4,000,000	TENCENT HOLDINGS LTD 2.390% 03/06/2030 EMTN	USD	3,151,601.60	1.16	22,937	MODERNLAND OVERSEAS PRIVATE 3.000% 30/04/2027	USD	9,862.91	0.00
3,000,000	TENCENT HOLDINGS LTD 3.240% 03/06/2050 EMTN	USD	1,805,660.07	0.67	2,069,538	MODERNLAND OVERSEAS PTE LTD 3.000% 30/04/2027	USD	891,483.44	0.34
1,925,000	WEIBO CORP 1.250% 15/11/2022	USD	1,906,611.21	0.71	1,700,000	OVERSEA-CHINESE BANKING CORP LTD 15/06/2032 FRN	USD	1,614,771.67	0.60
3,550,000	WELL HOPE DEVELOPMENT LTD FRN PERP	USD	3,539,301.12	1.31	2,050,000	UNITED OVERSEAS BANK LTD 07/10/2032 FRN EMTN	USD	1,874,653.37	0.70
3,500,000	YUZHOU GROUP HOLDINGS CO LTD FRN PERP	USD	193,185.09	0.07				<b>10,986,085.95</b>	<b>4.08</b>
1,000,000	ZHENRO PROPERTIES GROUP LTD 7.100% 10/09/2024	USD	40,944.36	0.02					
			<b>21,833,092.61</b>	<b>8.10</b>					
	<b>Austrálie</b>					<b>Indie</b>			
2,800,000	AUSTRALIA & NEW ZEALAND BANKING GROUP LTD/UNITED KINGDOM FRN PERP	USD	2,661,225.39	0.99	1,600,000	ADANI ELECTRICITY MUMBAI LTD 3.867% 22/07/2031	USD	1,135,495.62	0.42
1,250,000	COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA 12/09/2034 FRN EMTN	USD	1,038,716.78	0.39	917,500	ADANI RENEWABLE ENERGY RJ LTD/KODANGAL SOLAR PARKS PVT LTD/WARDHA SOLAR MAHARASH 4.625% 15/10/2039 EMTN	USD	606,518.48	0.23
1,540,000	NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD 02/08/2034 FRN EMTN	USD	1,306,326.61	0.48	1,006,250	ADANI TRANSMISSION LTD 4.250% 21/05/2036	USD	798,510.25	0.30
500,000	NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD 02/08/2034 FRN EMTN	USD	424,132.02	0.16	400,000	BHARTI AIRTEL LTD 3.250% 03/06/2031	USD	322,231.99	0.12
4,450,000	QBE INSURANCE GROUP LTD 17/06/2046 FRN EMTN	USD	4,113,569.94	1.52	400,000	IIFL FINANCE LTD 5.875% 20/04/2023 EMTN	USD	390,361.71	0.14
3,400,000	SANTOS FINANCE LTD 3.649% 29/04/2031	USD	2,672,717.56	0.99	1,518,000	JSW HYDRO ENERGY LTD 4.125% 18/05/2031	USD	1,199,039.54	0.44
1,600,000	SANTOS FINANCE LTD 5.250% 13/03/2029 EMTN	USD	1,453,673.14	0.54	2,600,000	JSW STEEL LTD 5.050% 05/04/2032	USD	1,818,794.09	0.68
3,000,000	SCENTRE GROUP TRUST 2 24/09/2080 FRN	USD	2,358,899.49	0.88	1,000,000	POWER FINANCE CORP LTD 3.750% 06/12/2027 EMTN	USD	891,180.10	0.33
3,600,000	WESTPAC BANKING CORP 24/07/2034 FRN	USD	3,065,187.46	1.13	1,400,000	RELIANCE INDUSTRIES LTD 8.250% 15/01/2027	USD	1,543,755.08	0.57
			<b>19,094,448.39</b>	<b>7.08</b>	1,000,000	RENEW POWER PVT LTD 5.875% 05/03/2027	USD	901,560.33	0.33
					1,200,000	SHRIRAM TRANSPORT FINANCE CO LTD 4.150% 18/07/2025 EMTN	USD	1,068,395.02	0.40
								<b>10,675,842.21</b>	<b>3.96</b>
	<b>Čína</b>					<b>Ostrov Mauricius</b>			
3,400,000	CHINA DEVELOPMENT BANK FINANCIAL LEASING CO LTD 28/09/2030 FRN	USD	3,154,089.49	1.17	1,200,000	CA MAGNUM HOLDINGS 5.375% 31/10/2026	USD	1,012,877.26	0.38
40,000,000	CHINA DEVELOPMENT BANK 3.180% 05/04/2026	CNY	5,761,874.77	2.13	2,101,000	CLEAN RENEWABLE POWER MAURITIUS PTE LTD 4.250% 25/03/2027	USD	1,639,735.87	0.61
5,310,000	CHINA MINMETALS CORP FRN PERP	USD	5,301,381.50	1.97	800,000	NETWORK I2I LTD FRN PERP	USD	732,488.77	0.27
2,640,000	SHOUGANG GROUP CO LTD 4.000% 23/05/2024	USD	2,585,963.93	0.96	2,700,000	UPL CORP LTD 4.625% 16/06/2030	USD	2,133,449.55	0.79
			<b>16,803,309.69</b>	<b>6.23</b>				<b>5,518,551.45</b>	<b>2.05</b>
	<b>Jižní Korea</b>					<b>Filipíny</b>			
4,800,000	HANWHA LIFE INSURANCE CO LTD FRN PERP	USD	4,718,024.59	1.75	400,000	GLOBE TELECOM INC 2.500% 23/07/2030	USD	314,286.46	0.12
1,000,000	HANWHA LIFE INSURANCE CO LTD 04/02/2032 FRN	USD	851,770.86	0.32	3,950,000	GLOBE TELECOM INC 3.000% 23/07/2035	USD	2,821,131.32	1.04
5,000,000	HEUNGKUK LIFE INSURANCE CO LTD FRN PERP	USD	4,966,609.65	1.84	2,500,000	SMC GLOBAL POWER HOLDINGS CORP FRN PERP	USD	2,234,936.10	0.83
400,000	KYOBO LIFE INSURANCE CO LTD 15/06/2052 FRN	USD	387,045.87	0.14				<b>5,370,353.88</b>	<b>1.99</b>
2,500,000	SHINHAN BANK CO LTD 4.000% 23/04/2029 EMTN	USD	2,261,766.98	0.84		<b>Bermudy</b>			
4,100,000	TONGYANG LIFE INSURANCE CO FRN PERP	USD	3,419,606.31	1.27	1,650,000	CHINA OIL & GAS GROUP LTD 4.700% 30/06/2026	USD	1,250,677.25	0.46
			<b>16,604,824.26</b>	<b>6.16</b>	442,857	CHINA OIL & GAS GROUP LTD 5.500% 25/01/2023 EMTN	USD	432,851.96	0.16
	<b>Japonsko</b>				3,210,000	SHENZHEN INTERNATIONAL HOLDINGS LTD FRN PERP	USD	3,207,421.50	1.19
2,950,000	ASAHI MUTUAL LIFE INSURANCE CO FRN PERP	USD	2,362,188.87	0.88				<b>4,890,950.71</b>	<b>1.81</b>
4,700,000	ASAHI MUTUAL LIFE INSURANCE CO FRN PERP	USD	4,655,298.16	1.72		<b>Nizozemsko</b>			
1,950,000	FUKOKU MUTUAL LIFE INSURANCE CO FRN PERP	USD	1,871,443.84	0.69	1,910,000	GREENKO DUTCH BV 3.850% 29/03/2026	USD	1,544,164.83	0.57
1,000,000	MIZUHO FINANCIAL GROUP INC 10/07/2031 FRN	USD	757,214.75	0.28	3,600,000	MINEJESA CAPITAL BV 5.625% 10/08/2037	USD	2,551,254.48	0.96
2,200,000	NIPPON LIFE INSURANCE CO 16/09/2051 FRN	USD	1,722,585.35	0.64				<b>4,095,419.31</b>	<b>1.53</b>
1,750,000	NIPPON LIFE INSURANCE 21/01/2051 FRN	USD	1,370,950.86	0.51		<b>Ostrov Man</b>			
1,300,000	SUMITOMO LIFE INSURANCE CO 15/04/2081 FRN	USD	1,065,610.62	0.40	3,850,000	GOHL CAPITAL LTD 4.250% 24/01/2027	USD	3,221,983.96	1.20
2,300,000	SUMITOMO MITSUI FINANCIAL GROUP INC 3.040% 16/07/2029	USD	1,932,699.94	0.72				<b>3,221,983.96</b>	<b>1.20</b>
			<b>15,737,992.39</b>	<b>5.84</b>					
	<b>Singapur</b>					<b>Spojené státy americké</b>			
774,000	CONTINUUM ENERGY LEVANTER PTE LTD 4.500% 09/02/2027	USD	631,866.67	0.23	1,900,000	RESORTS WORLD LAS VEGAS LLC / RWLV CAPITAL INC 4.625% 06/04/2031	USD	1,360,106.24	0.51
2,050,000	DBS GROUP HOLDINGS LTD FRN PERP GMTN	USD	1,871,259.86	0.69					
1,400,000	GLOBAL PRIME CAPITAL PTE LTD 5.950% 23/01/2025	USD	1,315,240.91	0.49					
24,997	JGC VENTURES PTE LTD ZCP 30/06/2025	USD	10,873.70	0.00					

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

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

(Vyjádřeno v USD)

### Portfolio cenných papírů k 30/09/2022 (pokračování)

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
1,500,000	RESORTS WORLD LAS VEGAS LLC / RWLV CAPITAL INC 4.625% 16/04/2029	USD	1,143,906.15	0.42
			<b>2,504,012.39</b>	<b>0.93</b>
<b>Kanada</b>				
1,100,000	PTTEP CANADA INTERNATIONAL FINANCE LTD 6.350% 12/06/2042	USD	1,141,379.97	0.42
			<b>1,141,379.97</b>	<b>0.42</b>
<b>Malajsie</b>				
950,000	MISC CAPITAL TWO LABUAN LTD 3.625% 06/04/2025 EMTN	USD	907,296.57	0.34
			<b>907,296.57</b>	<b>0.34</b>
<b>Srí Lanka</b>				
1,000,000	SRI LANKA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.825% 18/07/2026	USD	255,582.42	0.09
750,000	SRI LANKA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.850% 14/03/2029	USD	187,574.81	0.07
			<b>443,157.23</b>	<b>0.16</b>
			<b>248,381,241.95</b>	<b>92.15</b>
<b>Ostatní převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu</b>				
<b>Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje</b>				
<b>Bermudy</b>				
400,000	3D-GOLD JEWELLERY HOLDINGS LTD 9.250% 17/10/2014 - DEFAULTED	USD	40.00	0.00
			<b>40.00</b>	<b>0.00</b>
			<b>40.00</b>	<b>0.00</b>
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>			<b>248,381,281.95</b>	<b>92.15</b>

### Finanční deriváty k 30/09/2022

K výplatě	K úhradě	Datum splatnosti	Závazky v USD	Nerealizovaný zisk nebo (ztráta) v USD
<b>Měnové forwardy</b>				
4,398,579.96	USD	4,380,000.00 EUR 30/11/2022	4,398,579.96	90,219.37
1,194,343.02	USD	20,875,492.29 ZAR 19/10/2022	1,194,343.02	34,431.39
568,390.37	USD	854,944.29 AUD 19/10/2022	568,390.37	18,611.36
223,090.58	ZAR	12,371.58 USD 04/10/2022	12,371.58	41.31
15,690.03	USD	15,383.42 CHF 19/10/2022	15,690.03	39.30
860.04	USD	15,425.98 ZAR 03/10/2022	860.04	1.73
201.77	USD	311.59 AUD 04/10/2022	201.77	1.43
208.41	USD	299.99 SGD 03/10/2022	208.41	(0.66)
70,795.57	ZAR	3,947.07 USD 03/10/2022	3,947.07	(7.96)
8,485.65	USD	8,688.53 EUR 04/10/2022	8,485.65	(26.07)
25,295.62	AUD	16,380.18 USD 04/10/2022	16,380.18	(116.36)
140,075.76	USD	201,360.29 SGD 19/10/2022	140,075.76	(274.63)
482,861.17	CHF	492,016.11 USD 19/10/2022	492,016.11	(764.36)
1,978,328.94	USD	2,022,390.00 EUR 19/10/2022	1,978,328.94	(4,983.86)

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

K výplatě	K úhradě	Datum splatnosti	Závazky v USD	Nerealizovaný zisk nebo (ztráta) v USD
755,000.00	EUR	757,352.40 USD 30/11/2022	757,352.40	(14,701.20)
7,699,097.76	SGD	5,491,183.84 USD 19/10/2022	5,491,183.84	(124,825.82)
143,367,086.25	ZAR	8,259,682.07 USD 19/10/2022	8,259,682.07	(293,730.92)
17,266,412.14	AUD	11,716,674.55 USD 19/10/2022	11,716,674.55	(613,365.22)
50,113,346.54	EUR	49,941,017.38 USD 19/10/2022	49,941,017.38	(795,975.59)
			<b>84,995,789.13</b>	<b>(1,705,426.76)</b>

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

### Úrokové futures

(26)	US LONG BOND (CBT) 20/12/2022	USD	3,286,562.50	259,796.88
75	US ULTRA BOND (CBT) 20/12/2022	USD	10,275,000.00	(895,036.76)
4	US 10YR NOTE (CBT) 20/12/2022	USD	448,250.00	(21,843.75)
(62)	US 10YR ULTRA FUTURE 20/12/2022	USD	7,346,031.25	211,859.38
250	US 2YR NOTE (CBT) 30/12/2022	USD	51,347,656.50	(800,968.50)
153	US 5YR NOTE (CBT) 30/12/2022	USD	16,448,695.39	(565,362.24)
			<b>89,152,195.64</b>	<b>(1,811,554.99)</b>

**Finanční deriváty celkem** (3,516,981.75)

### Přehled čistých aktiv k 30/09/2022

		% ČHA
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>	<b>248,381,281.95</b>	<b>92.15</b>
<b>Finanční deriváty celkem</b>	<b>(3,516,981.75)</b>	<b>(1.30)</b>
<b>Hotovost v bance</b>	<b>18,455,499.11</b>	<b>6.85</b>
<b>Ostatní aktiva a pasiva</b>	<b>6,205,822.71</b>	<b>2.30</b>
<b>Čistá aktiva celkem</b>	<b>269,525,622.02</b>	<b>100.00</b>

## NN (L) Asian High Yield

(Vyjádřeno v USD)

### Statistika

<b>Čistá aktiva</b>	30/09/2022	USD	99,357,484.98	<b>Počet akcií</b>			
	30/09/2021	USD	249,371,883.08				
	30/09/2020	USD	235,556,943.34				
<b>Čistá hodnota aktiv na akcii**</b>				Capitalisation I Hedged (i) (EUR)	30/09/2022	4,172	
					30/09/2021	4,476	
					30/09/2020	4,592	
Capitalisation I (USD)	30/09/2022	USD	4,287.81	Capitalisation P (USD)	30/09/2022	50,895	
	30/09/2021	USD	6,611.71		30/09/2021	95,252	
	30/09/2020	USD	6,759.30		30/09/2020	47,724	
Capitalisation I Hedged (i) (EUR)	30/09/2022	EUR	3,364.43	Capitalisation P Hedged (i) (EUR)	30/09/2022	54	
	30/09/2021	EUR	5,281.96		30/09/2021	905	
	30/09/2020	EUR	5,452.60		30/09/2020	1,923	
Capitalisation P (USD)	30/09/2022	USD	173.40	Capitalisation U (USD)	30/09/2022	13	
	30/09/2021	USD	268.50		30/09/2021	41	
	30/09/2020	USD	275.65		30/09/2020	868	
Capitalisation P Hedged (i) (EUR)	30/09/2022	EUR	179.89	Distribution I (M) (USD)	30/09/2022	754	
	30/09/2021	EUR	283.51		30/09/2021	1,755	
	30/09/2020	EUR	293.79		30/09/2020	1,874	
Capitalisation U (USD)	30/09/2022	USD	3,179.34	Distribution P (M) (USD)	30/09/2022	61,247	
	30/09/2021	USD	4,886.10		30/09/2021	96,148	
	30/09/2020	USD	4,978.54		30/09/2020	152,686	
Distribution I (M) (USD)	30/09/2022	USD	2,527.96	Distribution P (M) Hedged (i) (AUD)	30/09/2022	24,457	
	30/09/2021	USD	4,304.09		30/09/2021	27,135	
	30/09/2020	USD	4,725.70		30/09/2020	47,073	
Distribution P (M) (USD)	30/09/2022	USD	123.08	Distribution P (M) Hedged (i) (EUR)	30/09/2022	21,246	
	30/09/2021	USD	209.26		30/09/2021	17,764	
	30/09/2020	USD	229.75		30/09/2020	22,317	
Distribution P (M) Hedged (i) (AUD)	30/09/2022	AUD	169.49	Distribution P (M) Hedged (i) (SGD)	30/09/2022	52,414	
	30/09/2021	AUD	290.19		30/09/2021	62,704	
	30/09/2020	AUD	319.79		30/09/2020	77,206	
Distribution P (M) Hedged (i) (EUR)	30/09/2022	EUR	120.74	Distribution U (M) (USD)	30/09/2022	507	
	30/09/2021	EUR	208.83		30/09/2021	712	
	30/09/2020	EUR	232.09		30/09/2020	1,210	
Distribution P (M) Hedged (i) (SGD)	30/09/2022	SGD	171.70				
	30/09/2021	SGD	291.60	<b>Dividendy</b>			
	30/09/2020	SGD	320.04	Distribution I (M) (USD)	02/09/2022	USD	26.06
Distribution U (M) (USD)	30/09/2022	USD	2,534.51	Distribution I (M) (USD)	02/08/2022	USD	26.06
	30/09/2021	USD	4,320.64	Distribution I (M) (USD)	04/07/2022	USD	26.06
	30/09/2020	USD	4,743.96	Distribution I (M) (USD)	02/06/2022	USD	26.87
<b>Počet akcií</b>				Distribution I (M) (USD)	03/05/2022	USD	26.87
	30/09/2022		12,722	Distribution I (M) (USD)	04/04/2022	USD	26.87
	30/09/2021		21,431				
			15,300				

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

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

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

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

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

## NN (L) Asian High Yield

(Vyjádřeno v USD)

### Statistika (pokračování)

Distribution I (M) (USD)	02/03/2022	USD	28.08	Distribution P (M) Hedged (i) (AUD)	02/11/2021	AUD	1.85
Distribution I (M) (USD)	02/02/2022	USD	28.08	Distribution P (M) Hedged (i) (AUD)	04/10/2021	AUD	1.85
Distribution I (M) (USD)	04/01/2022	USD	28.08	Distribution P (M) Hedged (i) (EUR)	02/09/2022	EUR	1.19
Distribution I (M) (USD)	02/12/2021	USD	29.17	Distribution P (M) Hedged (i) (EUR)	02/08/2022	EUR	1.19
Distribution I (M) (USD)	02/11/2021	USD	29.17	Distribution P (M) Hedged (i) (EUR)	04/07/2022	EUR	1.19
Distribution I (M) (USD)	04/10/2021	USD	29.17	Distribution P (M) Hedged (i) (EUR)	02/06/2022	EUR	1.23
Distribution P (M) (USD)	02/09/2022	USD	1.20	Distribution P (M) Hedged (i) (EUR)	03/05/2022	EUR	1.23
Distribution P (M) (USD)	02/08/2022	USD	1.20	Distribution P (M) Hedged (i) (EUR)	04/04/2022	EUR	1.23
Distribution P (M) (USD)	04/07/2022	USD	1.20	Distribution P (M) Hedged (i) (EUR)	02/03/2022	EUR	1.28
Distribution P (M) (USD)	02/06/2022	USD	1.23	Distribution P (M) Hedged (i) (EUR)	02/02/2022	EUR	1.28
Distribution P (M) (USD)	03/05/2022	USD	1.23	Distribution P (M) Hedged (i) (EUR)	04/01/2022	EUR	1.28
Distribution P (M) (USD)	04/04/2022	USD	1.23	Distribution P (M) Hedged (i) (EUR)	02/12/2021	EUR	1.34
Distribution P (M) (USD)	02/03/2022	USD	1.29	Distribution P (M) Hedged (i) (EUR)	02/11/2021	EUR	1.34
Distribution P (M) (USD)	02/02/2022	USD	1.29	Distribution P (M) Hedged (i) (EUR)	04/10/2021	EUR	1.34
Distribution P (M) (USD)	04/01/2022	USD	1.29	Distribution P (M) Hedged (i) (SGD)	02/09/2022	SGD	1.66
Distribution P (M) (USD)	02/12/2021	USD	1.34	Distribution P (M) Hedged (i) (SGD)	02/08/2022	SGD	1.66
Distribution P (M) (USD)	02/11/2021	USD	1.34	Distribution P (M) Hedged (i) (SGD)	04/07/2022	SGD	1.66
Distribution P (M) (USD)	04/10/2021	USD	1.34	Distribution P (M) Hedged (i) (SGD)	02/06/2022	SGD	1.71
Distribution P (M) Hedged (i) (AUD)	02/09/2022	AUD	1.66	Distribution P (M) Hedged (i) (SGD)	03/05/2022	SGD	1.71
Distribution P (M) Hedged (i) (AUD)	02/08/2022	AUD	1.66	Distribution P (M) Hedged (i) (SGD)	04/04/2022	SGD	1.71
Distribution P (M) Hedged (i) (AUD)	04/07/2022	AUD	1.66	Distribution P (M) Hedged (i) (SGD)	02/03/2022	SGD	1.79
Distribution P (M) Hedged (i) (AUD)	02/06/2022	AUD	1.70	Distribution P (M) Hedged (i) (SGD)	02/02/2022	SGD	1.79
Distribution P (M) Hedged (i) (AUD)	03/05/2022	AUD	1.70	Distribution P (M) Hedged (i) (SGD)	04/01/2022	SGD	1.79
Distribution P (M) Hedged (i) (AUD)	04/04/2022	AUD	1.70	Distribution P (M) Hedged (i) (SGD)	02/12/2021	SGD	1.86
Distribution P (M) Hedged (i) (AUD)	02/03/2022	AUD	1.78	Distribution P (M) Hedged (i) (SGD)	02/11/2021	SGD	1.86
Distribution P (M) Hedged (i) (AUD)	02/02/2022	AUD	1.78	Distribution P (M) Hedged (i) (SGD)	04/10/2021	SGD	1.86
Distribution P (M) Hedged (i) (AUD)	04/01/2022	AUD	1.78	Distribution U (M) (USD)	02/09/2022	USD	27.31
Distribution P (M) Hedged (i) (AUD)	02/12/2021	AUD	1.85	Distribution U (M) (USD)	02/08/2022	USD	27.31

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

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

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

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

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

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



## NN (L) Asian High Yield

(Vyjádřeno v USD)

## Statistika (pokračování)

Distribution U (M) (USD)	04/07/2022	USD	27.31
Distribution U (M) (USD)	02/06/2022	USD	28.21
Distribution U (M) (USD)	03/05/2022	USD	28.21
Distribution U (M) (USD)	04/04/2022	USD	28.21
Distribution U (M) (USD)	02/03/2022	USD	29.49
Distribution U (M) (USD)	02/02/2022	USD	29.49
Distribution U (M) (USD)	04/01/2022	USD	29.49
Distribution U (M) (USD)	02/12/2021	USD	30.60
Distribution U (M) (USD)	02/11/2021	USD	30.60
Distribution U (M) (USD)	04/10/2021	USD	30.60

## Poplatek za správu v %\*

Capitalisation I (USD)	30/09/2022	0.88%
Capitalisation I Hedged (i) (EUR)	30/09/2022	0.90%
Capitalisation P (USD)	30/09/2022	1.30%
Capitalisation P Hedged (i) (EUR)	30/09/2022	1.32%
Capitalisation U (USD)	30/09/2022	0.55%
Distribution I (M) (USD)	30/09/2022	0.88%
Distribution P (M) (USD)	30/09/2022	1.30%
Distribution P (M) Hedged (i) (AUD)	30/09/2022	1.32%
Distribution P (M) Hedged (i) (EUR)	30/09/2022	1.32%
Distribution P (M) Hedged (i) (SGD)	30/09/2022	1.32%
Distribution U (M) (USD)	30/09/2022	0.55%

Ukazatel obrátkovosti portfolia  
v %\*

30/09/2022	2.28%
------------	-------

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

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

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

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

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

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

## NN (L) Asian High Yield

(Vyjádřeno v USD)

### Finanční výkazy

#### Výkaz čistých aktiv k 30/09/2022

	Poznámky	
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>	2	<b>94,040,538.99</b>
Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje		94,040,538.99
<b>Hotovost v bance</b>		<b>2,780,258.69</b>
<b>Ostatní aktiva</b>	4, 16	<b>4,199,556.30</b>
<b>Aktiva celkem</b>		<b>101,020,353.98</b>
<b>Běžná pasiva</b>	4, 16	<b>(1,050,691.86)</b>
<b>Finanční deriváty celkem</b>	2	<b>(612,177.14)</b>
Měnové forwardy		(612,177.14)
<b>Pasiva celkem</b>		<b>(1,662,869.00)</b>
<b>Čistá aktiva na konci roku</b>		<b>99,357,484.98</b>

#### Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2022

	Poznámky	
<b>Příjmy celkem</b>	2	<b>12,247,169.72</b>
Úroky z dluhopisů a ostatních dluhových nástrojů		12,090,689.81
Bankovní úroky		20,014.12
Ostatní příjmy	11	136,465.79
<b>Výdaje celkem</b>		<b>(1,627,527.77)</b>
Obhospodařovatelský poplatek	5	(1,291,112.19)
Fixní servisní poplatek	6	(293,118.05)
Poplatky za dodatečné funkcionality tříd akcií	7	(7,887.10)
Daň z úpisu	10	(34,439.65)
Bankovní úroky		(970.78)
<b>Čisté příjmy z investic</b>		<b>10,619,641.95</b>
Realizované zisky z investičního portfolia	2	940,781.66
Realizované ztráty z investičního portfolia	2	(44,689,850.34)
Realizované zisky z finančních derivátů		360,318.75
Realizované ztráty z finančních derivátů		(5,516,628.43)
Realizované zisky z převodu měn		50,032.49
Realizované ztráty z převodu měn		(26,222.11)
Změny čistých nerealizovaných zisků nebo (ztrát) z investičního portfolia		(38,743,445.77)
Změny čistých nerealizovaných zisků nebo (ztrát) z finančních derivátů		381,175.10
<b>Výsledek operací</b>		<b>(76,624,196.70)</b>
Úpisy		31,891,585.87
Zpětné odkupy		(101,630,423.78)
Distribuce		(3,651,363.49)
Čistá aktiva na začátku roku		249,371,883.08
<b>Čistá aktiva na konci roku</b>		<b>99,357,484.98</b>

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) Asian High Yield

(Vyjádřeno v USD)

## Portfolio cenných papírů k 30/09/2022

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>					1,000,000	ZHENRO PROPERTIES GROUP LTD 7.100% 10/09/2024	USD	40,944.36	0.04
								<b>17,895,576.84</b>	<b>18.01</b>
<b>Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje</b>					<b>Indie</b>				
<b>Kajmanské ostrovy</b>					600,000	ADANI ELECTRICITY MUMBAI LTD 3.867% 22/07/2031	USD	425,810.86	0.43
400,000	AGILE GROUP HOLDINGS LTD FRN PERP	USD	79,497.97	0.08	550,000	ADANI GREEN ENERGY LTD 4.375% 08/09/2024	USD	456,495.11	0.46
550,000	AGILE GROUP HOLDINGS LTD FRN PERP	USD	116,315.61	0.12	600,000	ADANI GREEN ENERGY UP LTD / PRAYATNA DEVELOPERS PVT LTD / PARAMPUJYA SOLAR ENERGY 6.250% 10/12/2024	USD	544,034.77	0.55
4,200,000	AGILE GROUP HOLDINGS LTD FRN PERP	USD	897,381.16	0.90	1,376,250	ADANI RENEWABLE ENERGY RJ LTD/KODANGAL SOLAR PARKS PVT LTD/WARDHA SOLAR MAHARASH 4.625% 15/10/2039 EMTN	USD	909,777.71	0.92
1,150,000	CENTRAL CHINA REAL ESTATE LTD 7.250% 13/08/2024	USD	270,077.26	0.27	1,000,000	DELHI INTERNATIONAL AIRPORT LTD 6.450% 04/06/2029	USD	837,123.54	0.84
1,950,000	CENTRAL CHINA REAL ESTATE LTD 7.750% 24/05/2024	USD	483,514.86	0.49	500,000	HDFC BANK LTD FRN PERP	USD	404,578.50	0.41
250,000	CHINA AOYUAN GROUP LTD ZCP 21/06/2024	USD	16,015.10	0.02	800,000	HFL FINANCE LTD 5.875% 20/04/2023 EMTN	USD	780,723.42	0.79
1,500,000	CHINA AOYUAN GROUP LTD 5.880% 01/03/2027	USD	95,417.33	0.10	1,610,000	JSW HYDRO ENERGY LTD 4.125% 18/05/2031	USD	1,271,708.60	1.28
1,000,000	CHINA AOYUAN GROUP LTD 5.980% 18/08/2025	USD	64,309.55	0.06	2,800,000	JSW STEEL LTD 5.050% 05/04/2032	USD	1,958,701.33	1.96
1,000,000	CHINA AOYUAN GROUP LTD 6.200% 24/03/2026	USD	65,706.57	0.07	1,450,000	JSW STEEL LTD 5.950% 18/04/2024	USD	1,393,172.88	1.40
1,700,000	CHINA EVERGRANDE GROUP 10.000% 11/04/2023	USD	108,127.23	0.11	1,000,000	MUTHOOT FINANCE LTD 4.400% 02/09/2023 EMTN	USD	973,420.89	0.98
750,000	CHINA EVERGRANDE GROUP 11.500% 22/01/2023	USD	48,807.62	0.05	3,500,000	RENEW POWER PVT LTD 5.875% 05/03/2027	USD	3,155,461.16	3.17
1,800,000	CHINA EVERGRANDE GROUP 9.500% 29/03/2024	USD	116,379.20	0.12	2,800,000	SHRIRAM TRANSPORT FINANCE CO LTD 4.150% 18/07/2025 EMTN	USD	2,492,921.70	2.51
200,000	CHINA HONGQIAO GROUP LTD 6.250% 08/06/2024	USD	182,092.14	0.18				<b>15,603,930.47</b>	<b>15.70</b>
2,200,000	CHINA HONGQIAO GROUP LTD 7.375% 02/05/2023	USD	2,141,844.14	2.16	<b>Panenské ostrovy</b>				
1,000,000	CHINA SCE GROUP HOLDINGS LTD 6.000% 04/02/2026	USD	153,404.10	0.15	2,400,000	CAS CAPITAL NO 1 LTD FRN PERP	USD	1,921,613.93	1.93
400,000	CHINA SCE GROUP HOLDINGS LTD 7.000% 02/05/2025	USD	63,898.52	0.06	4,747,679	EASY TACTIC LTD 7.500% 11/07/2028	USD	525,319.29	0.52
2,200,000	CHINA SCE GROUP HOLDINGS LTD 7.375% 09/04/2024	USD	515,600.27	0.52	3,050,000	FORTUNE STAR BVI LTD 5.000% 18/05/2026	USD	1,168,544.33	1.18
1,000,000	CIFI HOLDINGS GROUP CO LTD FRN PERP	USD	142,280.35	0.14	200,000	FORTUNE STAR BVI LTD 5.950% 19/10/2025	USD	79,088.53	0.08
1,900,000	CIFI HOLDINGS GROUP CO LTD 6.000% 16/07/2025	USD	372,816.94	0.38	2,300,000	NEW METRO GLOBAL LTD 4.500% 02/05/2026	USD	736,742.81	0.74
400,000	CIFI HOLDINGS GROUP CO LTD 6.450% 07/11/2024	USD	89,171.68	0.09	2,150,000	NEW METRO GLOBAL LTD 4.625% 15/10/2025	USD	699,021.14	0.70
1,400,000	CIFI HOLDINGS GROUP CO LTD 6.550% 28/03/2024	USD	339,768.24	0.34	1,150,000	NWD FINANCE (BVI) LTD FRN PERP	USD	879,750.00	0.89
3,500,000	COUNTRY GARDEN HOLDINGS CO LTD 3.300% 12/01/2031	USD	838,102.97	0.84	1,100,000	RKPF OVERSEAS 2019 A LTD 6.000% 04/09/2025	USD	459,426.26	0.46
200,000	COUNTRY GARDEN HOLDINGS CO LTD 4.200% 06/02/2026	USD	56,199.02	0.06	4,470,000	RKPF OVERSEAS 2020 A LTD 5.200% 12/01/2026	USD	1,557,180.78	1.57
3,000,000	COUNTRY GARDEN HOLDINGS CO LTD 5.625% 14/01/2030	USD	848,729.19	0.85	750,000	SCENERY JOURNEY LTD 12.000% 24/10/2023	USD	30,052.38	0.03
600,000	FANTASIA HOLDINGS GROUP CO LTD 10.875% 02/03/2024	USD	53,997.10	0.05	500,000	SCENERY JOURNEY LTD 13.750% 06/11/2023	USD	21,312.33	0.02
2,250,000	FANTASIA HOLDINGS GROUP CO LTD 10.875% 09/01/2023	USD	202,404.94	0.20	2,385,830	STAR ENERGY GEOTHERMAL WAYANG WINDU LTD 6.750% 24/04/2033	USD	2,167,479.79	2.18
1,800,000	FANTASIA HOLDINGS GROUP CO LTD 9.250% 28/07/2023	USD	161,924.60	0.16	1,100,000	STUDIO CITY FINANCE LTD 5.000% 15/01/2029	USD	487,275.11	0.49
2,400,000	FANTASIA HOLDINGS GROUP CO LTD 9.875% 19/10/2023	USD	216,211.85	0.22	3,100,000	STUDIO CITY FINANCE LTD 6.500% 15/01/2028	USD	1,516,279.69	1.53
1,600,000	HILONG HOLDING LTD 9.750% 18/11/2024	USD	674,439.92	0.68	2,000,000	1MDB GLOBAL INVESTMENTS LTD 4.400% 09/03/2023	USD	1,914,152.46	1.93
2,550,000	KAISA GROUP HOLDINGS LTD 11.250% 16/04/2025	USD	281,388.42	0.28				<b>14,163,238.83</b>	<b>14.25</b>
400,000	KAISA GROUP HOLDINGS LTD 11.650% 01/06/2026	USD	43,413.85	0.04	<b>Ostrovy Mauricius</b>				
900,000	KWG GROUP HOLDINGS LTD 6.000% 14/08/2026	USD	140,661.65	0.14	700,000	CA MAGNUM HOLDINGS 5.375% 31/10/2026	USD	590,845.07	0.59
1,000,000	KWG GROUP HOLDINGS LTD 7.400% 05/03/2024 EMTN	USD	224,660.79	0.23	2,000,000	CA MAGNUM HOLDINGS 5.375% 31/10/2026	USD	1,688,128.76	1.70
450,000	KWG GROUP HOLDINGS LTD 7.875% 01/09/2023	USD	99,702.78	0.10	2,292,000	CLEAN RENEWABLE POWER MAURITIUS PTE LTD 4.250% 25/03/2027	USD	1,788,802.77	1.80
3,000,000	MELCO RESORTS FINANCE LTD 5.250% 26/04/2026	USD	2,082,794.70	2.10	3,150,000	GREENKO INVESTMENT CO 4.875% 16/08/2023	USD	3,002,244.30	3.02
1,550,000	MGM CHINA HOLDINGS LTD 4.750% 01/02/2027	USD	1,193,359.43	1.20	300,000	GREENKO SOLAR MAURITIUS LTD 5.950% 29/07/2026	USD	251,973.13	0.25
1,000,000	MGM CHINA HOLDINGS LTD 5.250% 18/06/2025	USD	840,540.10	0.85	3,762,000	NETWORK I2I LTD FRN PERP	USD	3,444,528.43	3.48
1,000,000	MGM CHINA HOLDINGS LTD 5.875% 15/05/2026	USD	815,702.38	0.82	1,900,000	UPL CORP LTD 4.625% 16/06/2030	USD	1,501,316.35	1.51
450,000	SANDS CHINA LTD 3.750% 08/08/2031	USD	324,181.89	0.33				<b>12,267,838.81</b>	<b>12.35</b>
250,000	SANDS CHINA LTD 4.875% 18/06/2030	USD	199,537.20	0.20	<b>Singapur</b>				
2,650,000	WYNN MACAU LTD 5.500% 15/01/2026	USD	2,018,127.40	2.03	1,838,250	CONTINUUM ENERGY LEVANTER PTE LTD 4.500% 09/02/2027	USD	1,500,683.35	1.51
1,300,000	YUZHOU GROUP HOLDINGS CO LTD FRN PERP	USD	71,754.46	0.07	1,500,000	GLOBAL PRIME CAPITAL PTE LTD 5.950% 23/01/2025	USD	1,409,186.69	1.42
2,300,000	ZHENRO PROPERTIES GROUP LTD 6.630% 07/01/2026	USD	104,372.00	0.11	7,690	JGC VENTURES PTE LTD ZCP 30/06/2025	USD	3,345.15	0.00
					477,751	JGC VENTURES PTE LTD 3.000% 30/06/2025	USD	215,664.13	0.22
					682,560	LLPL CAPITAL PTE LTD 6.875% 04/02/2039	USD	550,476.57	0.55
					1,580,000	LMIRT CAPITAL PTE LTD 7.250% 19/06/2024	USD	1,157,937.54	1.17

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) Asian High Yield

(Vyjádřeno v USD)

### Portfolio cenných papírů k 30/09/2022 (pokračování)

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
550,000	LMIRT CAPITAL PTE LTD 7.500% 09/02/2026	USD	362,417.97	0.36
900,000	MEDCO OAK TREE PTE LTD 7.375% 15/05/2026	USD	785,562.83	0.79
2,900,000	MEDCO PLATINUM ROAD PTE LTD 6.750% 30/01/2025	USD	2,623,836.07	2.64
26,037	MODERNLAND OVERSEAS PRIVATE 3.000% 30/04/2027	USD	11,195.91	0.01
2,349,205	MODERNLAND OVERSEAS PTE LTD 3.000% 30/04/2027	USD	1,011,954.05	1.02
			<b>9,632,260.26</b>	<b>9.69</b>
<b>Thajsko</b>				
1,800,000	BANGKOK BANK PCL/HONG KONG FRN PERP EMTN	USD	1,596,596.49	1.61
3,000,000	KASIKORN BANK PCL/HONG KONG FRN PERP EMTN	USD	2,667,932.31	2.69
1,900,000	KRUNG THAI BANK PCL/CAYMAN ISLANDS FRN PERP	USD	1,541,130.98	1.55
1,800,000	TMBTHANACHART BANK PCL FRN PERP EMTN	USD	1,613,880.97	1.62
			<b>7,419,540.75</b>	<b>7.47</b>
<b>Indonésie</b>				
662,000	ALAM SUTERA REALTY TBK PT 8.000% 02/05/2024	USD	507,763.43	0.51
1,787,000	ALAM SUTERA REALTY TBK PT 8.250% 02/11/2025	USD	1,138,974.20	1.14
550,000	JAPFA COMFEED INDONESIA TBK PT 5.375% 23/03/2026	USD	467,680.72	0.47
600,000	PAKUWON JATI TBK PT 4.875% 29/04/2028	USD	491,917.82	0.50
			<b>2,606,336.17</b>	<b>2.62</b>
<b>Bermudy</b>				
1,650,000	CHINA OIL & GAS GROUP LTD 4.700% 30/06/2026	USD	1,250,677.25	1.26
1,128,571	CHINA OIL & GAS GROUP LTD 5.500% 25/01/2023 EMTN	USD	1,103,074.37	1.11
			<b>2,353,751.62</b>	<b>2.37</b>
<b>Austrálie</b>				
2,700,000	SCENTRE GROUP TRUST 2 24/09/2080 FRN	USD	2,123,009.54	2.14
			<b>2,123,009.54</b>	<b>2.14</b>
<b>Hongkong</b>				
250,000	BANK OF EAST ASIA LTD/THE 22/04/2032 FRN EMTN	USD	225,539.58	0.23
1,750,000	CHONG HING BANK LTD FRN PERP EMTN	USD	1,647,665.18	1.66
			<b>1,873,204.76</b>	<b>1.89</b>
<b>Filipíny</b>				
550,000	PETRON CORP FRN PERP	USD	514,902.96	0.51
500,000	SAN MIGUEL CORP FRN PERP EMTN	USD	453,022.72	0.46
400,000	SMC GLOBAL POWER HOLDINGS CORP FRN PERP	USD	357,589.78	0.36
500,000	SMC GLOBAL POWER HOLDINGS CORP FRN PERP	USD	455,095.36	0.46
			<b>1,780,610.82</b>	<b>1.79</b>
<b>Japonsko</b>				
1,050,000	ASAHI MUTUAL LIFE INSURANCE CO FRN PERP	USD	840,779.09	0.84
1,000,000	SOFTBANK GROUP CORP 4.000% 06/07/2026	USD	841,015.03	0.85
			<b>1,681,794.12</b>	<b>1.69</b>
<b>Jižní Korea</b>				
560,000	HEUNGKUK LIFE INSURANCE CO LTD FRN PERP	USD	556,260.28	0.56
200,000	KYOBO LIFE INSURANCE CO LTD 15/06/2052 FRN	USD	193,522.93	0.19
800,000	TONGYANG LIFE INSURANCE CO FRN PERP	USD	667,240.26	0.68
			<b>1,417,023.47</b>	<b>1.43</b>

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
<b>Velká Británie</b>				
1,500,000	VEDANTA RESOURCES FINANCE II PLC 13.875% 21/01/2024	USD	1,251,160.88	1.26
			<b>1,251,160.88</b>	<b>1.26</b>
<b>Spojené státy americké</b>				
900,000	RESORTS WORLD LAS VEGAS LLC / RWLV CAPITAL INC 4.625% 06/04/2031	USD	644,260.85	0.65
600,000	RESORTS WORLD LAS VEGAS LLC / RWLV CAPITAL INC 4.625% 16/04/2029	USD	457,562.46	0.46
			<b>1,101,823.31</b>	<b>1.11</b>
<b>Nizozemsko</b>				
286,500	GREENKO DUTCH BV 3.850% 29/03/2026	USD	231,624.72	0.23
900,000	MINEJESA CAPITAL BV 5.625% 10/08/2037	USD	637,813.62	0.65
			<b>869,438.34</b>	<b>0.88</b>
			<b>94,040,538.99</b>	<b>94.65</b>

**Portfolio cenných papírů celkem 94,040,538.99 94.65**

### Finanční deriváty k 30/09/2022

K výplatě	K úhradě	Datum splatnosti	Závazky v USD	Nerealizovaný zisk nebo ztráta v USD
<b>Měnové forwardy</b>				
507,142.21	USD	505,000.00 EUR 30/11/2022	507,142.21	10,402.02
748,051.64	USD	1,062,659.05 SGD 19/10/2022	748,051.64	7,366.29
250,356.55	USD	378,913.33 AUD 19/10/2022	250,356.55	6,693.19
1,658,965.28	USD	1,690,021.15 EUR 19/10/2022	1,658,965.28	1,599.20
480,000.00	EUR	481,059.02 USD 30/11/2022	481,059.02	(8,909.92)
4,623,604.97	AUD	3,137,399.80 USD 19/10/2022	3,137,399.80	(164,152.33)
10,276,694.09	SGD	7,329,417.75 USD 19/10/2022	7,329,417.75	(166,445.99)
18,677,550.19	EUR	18,615,386.70 USD 19/10/2022	18,615,386.70	(298,729.60)
			<b>32,727,778.95</b>	<b>(612,177.14)</b>
<b>Finanční deriváty celkem</b>				<b>(612,177.14)</b>

### Přehled čistých aktiv k 30/09/2022

		% ČHA
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>	<b>94,040,538.99</b>	<b>94.65</b>
<b>Finanční deriváty celkem</b>	<b>(612,177.14)</b>	<b>(0.62)</b>
<b>Hotovost v bance</b>	<b>2,780,258.69</b>	<b>2.80</b>
<b>Ostatní aktiva a pasiva</b>	<b>3,148,864.44</b>	<b>3.17</b>
<b>Čistá aktiva celkem</b>	<b>99,357,484.98</b>	<b>100.00</b>

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) Banking &amp; Insurance

(Vyjádřeno v USD)

## Statistika

## Počet akcií

<b>Čistá aktiva</b>	30/09/2022	USD	39,951,330.69	Capitalisation I (EUR)	30/09/2022	-		
	30/09/2021	USD	53,153,855.59		30/09/2021	67		
	30/09/2020	USD	38,135,412.45		30/09/2020	63		
<b>Čistá hodnota aktiv na akcii**</b>				Capitalisation I (USD)	30/09/2022	44		
					30/09/2021	91		
					30/09/2020	99		
Capitalisation I (EUR)	30/09/2022	EUR	-	Capitalisation P (EUR)	30/09/2022	2,571		
	30/09/2021	EUR	10,830.93		30/09/2021	777		
	30/09/2020	EUR	7,306.17		30/09/2020	149		
Capitalisation I (USD)	30/09/2022	USD	865.18	Capitalisation P (USD)	30/09/2022	12,700		
	30/09/2021	USD	1,089.63		30/09/2021	14,486		
	30/09/2020	USD	743.66		30/09/2020	15,343		
Capitalisation P (EUR)	30/09/2022	EUR	320.03	Capitalisation P Hedged (ii) (EUR)	30/09/2022	42,405		
	30/09/2021	EUR	344.12		30/09/2021	46,522		
	30/09/2020	EUR	234.44		30/09/2020	58,255		
Capitalisation P (USD)	30/09/2022	USD	730.24	Capitalisation R (USD)	30/09/2022	817		
	30/09/2021	USD	928.85		30/09/2021	929		
	30/09/2020	USD	640.28		30/09/2020	1,358		
Capitalisation P Hedged (ii) (EUR)	30/09/2022	EUR	229.81	Capitalisation R Hedged (ii) (EUR)	30/09/2022	2,520		
	30/09/2021	EUR	279.99		30/09/2021	2,943		
	30/09/2020	EUR	195.72		30/09/2020	3,860		
Capitalisation R (USD)	30/09/2022	USD	222.79	Capitalisation X (EUR)	30/09/2022	4,188		
	30/09/2021	USD	281.26		30/09/2021	2,784		
	30/09/2020	USD	192.43		30/09/2020	1,732		
Capitalisation R Hedged (ii) (EUR)	30/09/2022	EUR	225.19	Capitalisation X (USD)	30/09/2022	14,341		
	30/09/2021	EUR	272.14		30/09/2021	11,647		
	30/09/2020	EUR	188.68		30/09/2020	8,229		
Capitalisation X (EUR)	30/09/2022	EUR	1,269.41	Distribution P (USD)	30/09/2022	1,063		
	30/09/2021	EUR	1,371.69		30/09/2021	1,313		
	30/09/2020	EUR	939.19		30/09/2020	1,420		
Capitalisation X (USD)	30/09/2022	USD	656.59	Distribution P Hedged (ii) (EUR)	30/09/2022	2,434		
	30/09/2021	USD	839.28		30/09/2021	2,837		
	30/09/2020	USD	581.37		30/09/2020	3,364		
Distribution P (USD)	30/09/2022	USD	2,754.36	Distribution R (USD)	30/09/2022	238		
	30/09/2021	USD	3,518.12		30/09/2021	238		
	30/09/2020	USD	2,445.16		30/09/2020	1,231		
Distribution P Hedged (ii) (EUR)	30/09/2022	EUR	816.38	<b>Dividendy</b>				
	30/09/2021	EUR	998.52		Distribution P (USD)	14/12/2021	USD	14.95
	30/09/2020	EUR	703.75		Distribution P Hedged (ii) (EUR)	14/12/2021	EUR	4.15
Distribution R (USD)	30/09/2022	USD	209.13	Distribution R (USD)	14/12/2021	USD	2.95	
	30/09/2021	USD	266.90					
	30/09/2020	USD	185.39					

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

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

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

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

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

## NN (L) Banking & Insurance

(Vyjádřeno v USD)

### Statistika (pokračování)

**Poplatek za správu v %\***

Capitalisation I (USD)	30/09/2022	0.81%
Capitalisation P (EUR)	30/09/2022	1.80%
Capitalisation P (USD)	30/09/2022	1.80%
Capitalisation P Hedged (ii) (EUR)	30/09/2022	1.82%
Capitalisation R (USD)	30/09/2022	1.05%
Capitalisation R Hedged (ii) (EUR)	30/09/2022	1.07%
Capitalisation X (EUR)	30/09/2022	2.30%
Capitalisation X (USD)	30/09/2022	2.30%
Distribution P (USD)	30/09/2022	1.80%
Distribution P Hedged (ii) (EUR)	30/09/2022	1.82%
Distribution R (USD)	30/09/2022	1.05%
<b>Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*</b>	30/09/2022	72.19%

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

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

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

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

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

## NN (L) Banking &amp; Insurance

(Vyjádřeno v USD)

## Finanční výkazy

## Výkaz čistých aktiv k 30/09/2022

	Poznámky	
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>	2	<b>39,395,379.15</b>
Akcie		39,395,379.15
<b>Hotovost v bance</b>		<b>347,245.65</b>
<b>Ostatní aktiva</b>	4, 16	<b>876,992.98</b>
<b>Aktiva celkem</b>		<b>40,619,617.78</b>
<b>Běžná pasiva</b>	4, 16	<b>(583,290.45)</b>
<b>Finanční deriváty celkem</b>	2	<b>(84,996.64)</b>
Měnové forwardy		(84,996.64)
<b>Pasiva celkem</b>		<b>(668,287.09)</b>
<b>Čistá aktiva na konci roku</b>		<b>39,951,330.69</b>

## Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2022

	Poznámky	
<b>Příjmy celkem</b>	2	<b>1,438,040.41</b>
Dividendy		1,432,293.97
Úroky z dluhopisů a ostatních dluhových nástrojů		1,146.30
Bankovní úroky		1,432.11
Ostatní příjmy	11	3,168.03
<b>Výdaje celkem</b>		<b>(1,016,718.59)</b>
Obhospodařovatelský poplatek	5	(858,569.95)
Fixní servisní poplatky	6	(129,739.43)
Poplatky za dodatečné funkcionality tříd akcií	7	(3,500.01)
Daň z úpisu	10	(24,909.20)
<b>Čisté příjmy z investic</b>		<b>421,321.82</b>
Realizované zisky z investičního portfolia	2	4,661,374.36
Realizované ztráty z investičního portfolia	2	(3,758,369.84)
Realizované ztráty z finančních derivátů		(2,185,695.74)
Realizované zisky z převodu měn		272,708.48
Realizované ztráty z převodu měn		(320,402.54)
Změny čistých nerealizovaných zisků nebo (ztrát) z investičního portfolia		(13,085,589.43)
Změny čistých nerealizovaných zisků nebo (ztrát) z finančních derivátů		206,710.51
<b>Výsledek operací</b>		<b>(13,787,942.38)</b>
Úpisy		26,380,962.84
Zpětné odkupy		(25,763,428.51)
Distribuce		(32,116.85)
Čistá aktiva na začátku roku		53,153,855.59
<b>Čistá aktiva na konci roku</b>		<b>39,951,330.69</b>

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) Banking & Insurance

(Vyjádřeno v USD)

### Portfolio cenných papírů k 30/09/2022

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>				
6,084	AMERICAN EXPRESS CO	USD	820,792.44	2.05
1,361	AMERICAN FINANCIAL GROUP INC/OH	USD	167,307.73	0.42
1,294	AMERIPRISE FINANCIAL INC	USD	326,023.30	0.82
400	AMERIS BANCORP	USD	17,884.00	0.04
20,725	ANNALY CAPITAL MANAGEMENT INC	USD	355,641.00	0.89
61,544	BANK OF AMERICA CORP	USD	1,858,628.80	4.64
400	BANK OF HAWAII CORP	USD	30,448.00	0.08
18,900	BANK OF NEW YORK MELLON CORP/THE	USD	728,028.00	1.82
8,779	BERKSHIRE HATHAWAY INC - B	USD	2,344,168.58	5.87
2,400	BLACKSTONE INC	USD	200,880.00	0.50
800	BLACKSTONE MORTGAGE TRUST INC - A	USD	18,672.00	0.05
300	BOK FINANCIAL CORP	USD	26,658.00	0.07
4,735	CAPITAL ONE FINANCIAL CORP	USD	436,424.95	1.09
17,000	CITIZENS FINANCIAL GROUP INC	USD	584,120.00	1.46
1,970	CME GROUP INC - A	USD	348,946.10	0.87
8,900	EQUITABLE HOLDINGS INC	USD	234,515.00	0.59
1,525	FIDELITY NATIONAL FINANCIAL INC	USD	55,205.00	0.14
1,800	FIRST HORIZON NATIONAL CORP	USD	41,220.00	0.10
5,429	INTERCONTINENTAL EXCHANGE INC	USD	490,510.15	1.23
27,319	JPMORGAN CHASE & CO	USD	2,854,835.50	7.15
7,300	KEYCORP	USD	116,946.00	0.29
13,212	MARSH & MCLENNAN COS INC	USD	1,972,419.48	4.94
900	METLIFE INC	USD	54,702.00	0.14
2,200	MGIC INVESTMENT CORP	USD	28,204.00	0.07
5,774	MOODY'S CORP	USD	1,403,717.14	3.51
12,300	MORGAN STANLEY	USD	971,823.00	2.43
549	MSCI INC - A	USD	231,562.71	0.58
1,900	NEW YORK COMMUNITY BANCORP INC	USD	16,207.00	0.04
8,765	PNC FINANCIAL SERVICES GROUP INC/THE	USD	1,309,666.30	3.28
225	PRIMERICA INC	USD	27,776.25	0.07
14,085	PROGRESSIVE CORP/THE	USD	1,636,817.85	4.10
2,000	RADIAN GROUP INC	USD	38,580.00	0.10
5,723	RAYMOND JAMES FINANCIAL INC	USD	565,546.86	1.42
18,400	REGIONS FINANCIAL CORP	USD	369,288.00	0.92
1,600	STARWOOD PROPERTY TRUST INC	USD	29,152.00	0.07
1,100	UNUM GROUP	USD	42,680.00	0.11
4,807	US BANCORP	USD	193,818.24	0.49
700	WEBSTER FINANCIAL CORP	USD	31,640.00	0.08
1,400	WELLS FARGO & CO	USD	56,308.00	0.14
342	WESTERN ALLIANCE BANCORP	USD	22,483.08	0.06
500	ZIONS BANCORPORATION	USD	25,430.00	0.06
			<b>21,085,676.46</b>	<b>52.78</b>
<b>Kanada</b>				
5,564	BANK OF MONTREAL	CAD	490,253.98	1.23
4,100	BANK OF NOVA SCOTIA/THE	CAD	196,040.90	0.49
7,100	BROOKFIELD ASSET MANAGEMENT INC - A	CAD	291,998.84	0.73
9,400	GREAT-WEST LIFECO INC - B	CAD	204,001.31	0.51
4,900	IGM FINANCIAL INC	CAD	122,745.17	0.31
6,800	NATIONAL BANK OF CANADA	CAD	428,473.49	1.07
3,010	ROYAL BANK OF CANADA	CAD	272,445.47	0.68
30,632	TORONTO-DOMINION BANK/THE	CAD	1,888,681.66	4.73
			<b>3,894,640.82</b>	<b>9.75</b>

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
<b>Austrálie</b>				
58,990	AUSTRALIA & NEW ZEALAND BANKING GROUP LTD	AUD	864,749.70	2.16
4,600	COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA	AUD	268,251.58	0.67
162,600	MEDIBANK PVT LTD	AUD	362,766.52	0.92
56,600	NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD	AUD	1,048,423.79	2.62
			<b>2,544,191.59</b>	<b>6.37</b>
<b>Japonsko</b>				
77,300	DAIWA SECURITIES GROUP INC	JPY	302,481.74	0.76
26,500	JAPAN POST HOLDINGS CO LTD	JPY	175,336.28	0.44
93,000	NOMURA HOLDINGS INC	JPY	307,376.42	0.77
12,900	ORIX CORP	JPY	180,784.48	0.45
57,900	TOKIO MARINE HOLDINGS INC	JPY	1,026,035.44	2.57
			<b>1,992,014.36</b>	<b>4.99</b>
<b>Velká Británie</b>				
81,100	ABRDN PLC	GBP	125,929.91	0.32
361,700	BARCLAYS PLC	GBP	582,633.90	1.45
6,000	HSBC HOLDINGS PLC	HKD	31,529.06	0.08
211,707	LEGAL & GENERAL GROUP PLC	GBP	511,651.24	1.27
62,200	M&G PLC	GBP	115,642.09	0.29
95,200	NATWEST GROUP PLC	GBP	240,067.90	0.60
27,200	PHOENIX GROUP HOLDINGS PLC	GBP	159,954.18	0.40
15,300	3I GROUP PLC	GBP	186,677.73	0.47
			<b>1,954,086.01</b>	<b>4.88</b>
<b>Švýcarsko</b>				
472	CHUBB LTD	USD	85,847.36	0.21
500	JULIUS BAER GROUP LTD	CHF	22,098.04	0.06
53,000	UBS GROUP AG - REG	CHF	779,451.36	1.96
300	VONTOBEL HOLDING AG - REG	CHF	16,276.35	0.04
1,129	ZÜRICH INSURANCE GROUP AG	CHF	453,091.19	1.13
			<b>1,356,764.30</b>	<b>3.40</b>
<b>Hongkong</b>				
22,400	AIA GROUP LTD	HKD	186,764.16	0.47
25,200	BANK OF EAST ASIA LTD	HKD	27,608.00	0.07
52,500	BOC HONG KONG HOLDINGS LTD	HKD	174,890.76	0.44
44,300	HANG SENG BANK LTD	HKD	672,691.37	1.68
			<b>1,061,954.29</b>	<b>2.66</b>
<b>Německo</b>				
4,710	ALLIANZ SE - REG	EUR	746,569.70	1.86
522	DEUTSCHE BOERSE AG	EUR	86,039.23	0.22
372	MUENCHENER RUECKVERSICHERUNGSGESELLSCHAFT AG IN MUENCHEN - REG	EUR	90,196.37	0.23
			<b>922,805.30</b>	<b>2.31</b>
<b>Francie</b>				
25,300	AXA SA	EUR	557,046.12	1.39
41,100	CREDIT AGRICOLE SA	EUR	336,764.87	0.85
			<b>893,810.99</b>	<b>2.24</b>
<b>Švédsko</b>				
16,400	INDUSTRIVARDEN AB - A	SEK	333,541.79	0.83
9,900	INVESTOR AB - B	SEK	145,928.54	0.37
28,500	SVENSKA HANDELSBANKEN AB - A	SEK	235,293.53	0.59
1,900	SWEDBANK AB - A	SEK	25,142.15	0.06
			<b>739,906.01</b>	<b>1.85</b>

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.



## NN (L) Banking &amp; Insurance

(Vyjádřeno v USD)

## Portfolio cenných papírů k 30/09/2022 (pokračování)

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
<b>Singapur</b>				
23,300	DBS GROUP HOLDINGS LTD	SGD	542,189.00	1.36
10,506	UNITED OVERSEAS BANK LTD	SGD	191,537.36	0.48
			<b>733,726.36</b>	<b>1.84</b>
<b>Nizozemsko</b>				
7,600	ABN AMRO BANK NV - CVA	EUR	68,705.60	0.17
25,700	AEGON NV	EUR	103,276.07	0.26
3,000	EXOR NV	EUR	182,508.79	0.46
14,500	ING GROEP NV	EUR	125,827.22	0.31
			<b>480,317.68</b>	<b>1.20</b>
<b>Bermudy</b>				
3,100	ARCH CAPITAL GROUP LTD	USD	141,174.00	0.35
54	BROOKFIELD ASSET MANAGEMENT REINSURANCE PARTNERS LTD - A	CAD	2,221.23	0.01
507	EVEREST RE GROUP LTD	USD	133,057.08	0.33
12,100	INVESCO LTD	USD	165,770.00	0.42
			<b>442,222.31</b>	<b>1.11</b>
<b>Belgie</b>				
2,500	GROUPE BRUXELLES LAMBERT SA	EUR	176,043.10	0.44
4,300	KBC GROUP NV	EUR	204,980.00	0.51
			<b>381,023.10</b>	<b>0.95</b>
<b>Itálie</b>				
6,300	ASSICURAZIONI GENERALI SPA	EUR	86,528.56	0.22
900	BANCA GENERALI SPA	EUR	25,216.19	0.06
30,800	POSTE ITALIANE SPA	EUR	235,049.38	0.59
			<b>346,794.13</b>	<b>0.87</b>
<b>Španělsko</b>				
98,600	BANCO SANTANDER SA	EUR	231,582.89	0.58
1,200	GRUPO CATALANA OCCIDENTE SA	EUR	30,153.63	0.08
			<b>261,736.52</b>	<b>0.66</b>
<b>Irsko</b>				
711	WILLIS TOWERS WATSON PLC	USD	142,868.34	0.36
			<b>142,868.34</b>	<b>0.36</b>
<b>Izrael</b>				
7,000	BANK LEUMI LE-ISRAEL BM	ILS	60,257.80	0.15
			<b>60,257.80</b>	<b>0.15</b>
<b>Norsko</b>				
1,000	DNB BANK ASA	NOK	15,861.80	0.04
3,200	STOREBRAND ASA	NOK	22,158.99	0.06
			<b>38,020.79</b>	<b>0.10</b>
<b>Dánsko</b>				
2,700	DANSKE BANK AS	DKK	33,737.99	0.07
			<b>33,737.99</b>	<b>0.07</b>
<b>Portoriko</b>				
400	POPULAR INC	USD	28,824.00	0.07
			<b>28,824.00</b>	<b>0.07</b>
			<b>39,395,379.15</b>	<b>98.61</b>
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>			<b>39,395,379.15</b>	<b>98.61</b>

## Finanční deriváty k 30/09/2022

K výplatě	K úhradě	Datum splatnosti	Závazky v USD	Nerealizovaný zisk nebo ztráta v USD		
<b>Měnové forwardy</b>						
895,520.72	EUR	1,314,540.38	AUD	19/10/2022	900,231.38	32,891.13
1,421,355.02	EUR	1,873,642.85	CAD	19/10/2022	1,429,811.77	30,355.30
658,962.23	EUR	91,732,415.00	JPY	19/10/2022	662,619.45	11,581.16
756,367.54	EUR	654,415.99	GBP	19/10/2022	760,277.33	10,987.94
246,415.86	EUR	2,645,222.84	SEK	19/10/2022	247,689.71	3,132.60
142,646.57	GBP	161,401.12	EUR	19/10/2022	158,036.74	1,006.25
30,723.41	EUR	103,686.13	ILS	19/10/2022	30,893.92	938.64
13,478.67	EUR	135,177.15	NOK	19/10/2022	13,553.48	813.02
234,190.57	EUR	328,363.26	SGD	19/10/2022	235,490.33	792.58
281,124.14	HKD	36,329.67	EUR	19/10/2022	35,813.82	198.34
53,671.26	CHF	55,589.99	EUR	19/10/2022	54,604.23	88.03
22,184.46	EUR	164,957.72	DKK	19/10/2022	22,307.58	(1.36)
11,895.10	NOK	1,134.27	EUR	19/10/2022	1,100.96	(20.74)
4,357.25	ILS	1,274.24	EUR	19/10/2022	1,258.81	(22.91)
129,820.13	SEK	12,077.01	EUR	19/10/2022	12,012.65	(137.66)
69,902.81	AUD	47,175.98	EUR	19/10/2022	46,992.17	(1,312.84)
633,382.70	USD	647,893.92	EUR	19/10/2022	633,382.70	(1,992.43)
207,137.79	CAD	156,976.57	EUR	19/10/2022	154,350.61	(3,199.74)
448,996.62	EUR	438,826.73	CHF	19/10/2022	451,652.98	(6,131.15)
365,986.05	EUR	2,872,445.83	HKD	19/10/2022	367,707.47	(7,145.80)
7,520,101.77	EUR	7,532,613.16	USD	19/10/2022	7,532,613.16	(157,817.00)
			<b>13,752,401.25</b>	<b>(84,996.64)</b>		
<b>Finanční deriváty celkem</b>				<b>(84,996.64)</b>		

## Přehled čistých aktiv k 30/09/2022

		% ČHA
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>	<b>39,395,379.15</b>	<b>98.61</b>
<b>Finanční deriváty celkem</b>	<b>(84,996.64)</b>	<b>(0.21)</b>
<b>Hotovost v bance</b>	<b>347,245.65</b>	<b>0.87</b>
<b>Ostatní aktiva a pasiva</b>	<b>293,702.53</b>	<b>0.73</b>
<b>Čistá aktiva celkem</b>	<b>39,951,330.69</b>	<b>100.00</b>

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) Belgian Government Bond

(Vyjádřeno v EUR)

### Statistika

<b>Čistá aktiva</b>	30/09/2022	EUR	17,363,154.20
	30/09/2021	EUR	26,530,454.62
	30/09/2020	EUR	31,352,167.76
<b>Čistá hodnota aktiv na akcii**</b>			
Capitalisation P (EUR)	30/09/2022	EUR	1,254.43
	30/09/2021	EUR	1,575.86
	30/09/2020	EUR	1,647.35
Capitalisation R (EUR)	30/09/2022	EUR	1,268.47
	30/09/2021	EUR	1,589.69
	30/09/2020	EUR	1,657.83
Distribution P (EUR)	30/09/2022	EUR	1,683.50
	30/09/2021	EUR	2,114.88
	30/09/2020	EUR	2,210.81
Distribution R (EUR)	30/09/2022	EUR	1,702.48
	30/09/2021	EUR	2,133.40
	30/09/2020	EUR	2,224.84
<b>Počet akcií</b>			
Capitalisation P (EUR)	30/09/2022		8,528
	30/09/2021		10,163
	30/09/2020		11,527
Capitalisation R (EUR)	30/09/2022		440
	30/09/2021		482
	30/09/2020		383
Distribution P (EUR)	30/09/2022		3,486
	30/09/2021		4,302
	30/09/2020		4,996
Distribution R (EUR)	30/09/2022		140
	30/09/2021		305
	30/09/2020		307
<b>Poplatek za správu v %*</b>			
Capitalisation P (EUR)	30/09/2022		0.80%
Capitalisation R (EUR)	30/09/2022		0.56%
Distribution P (EUR)	30/09/2022		0.80%
Distribution R (EUR)	30/09/2022		0.56%
<b>Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*</b>	30/09/2022		13.70%

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

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

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

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

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

## NN (L) Belgian Government Bond

(Vyjádřeno v EUR)

## Finanční výkazy

## Výkaz čistých aktiv k 30/09/2022

	Poznámky	
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>	2	<b>16,661,480.88</b>
Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje		16,661,480.88
<b>Hotovost v bance</b>		<b>352,797.02</b>
<b>Marginální vklady</b>		<b>68,267.00</b>
<b>Ostatní aktiva</b>	4	<b>465,342.33</b>
<b>Aktiva celkem</b>		<b>17,547,887.23</b>
<b>Běžná pasiva</b>	4	<b>(152,824.37)</b>
<b>Finanční deriváty celkem</b>	2	<b>(31,908.66)</b>
Futures		(31,908.66)
<b>Pasiva celkem</b>		<b>(184,733.03)</b>
<b>Čistá aktiva na konci roku</b>		<b>17,363,154.20</b>

## Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2022

	Poznámky	
<b>Příjmy celkem</b>	2	<b>303,498.20</b>
Úroky z dluhopisů a ostatních dluhových nástrojů		303,498.20
<b>Výdaje celkem</b>		<b>(176,403.93)</b>
Obhospodařovatelský poplatek	5	(130,228.93)
Fixní servisní poplatek	6	(33,233.21)
Daň z úpisu	10	(10,355.96)
Bankovní úroky		(2,585.83)
<b>Čisté příjmy z investic</b>		<b>127,094.27</b>
Realizované zisky z investičního portfolia	2	461,985.02
Realizované ztráty z investičního portfolia	2	(137,697.16)
Realizované zisky z finančních derivátů		22,140.94
Realizované ztráty z finančních derivátů		(86,916.85)
Změny čistých nerealizovaných zisků nebo (ztrát) z investičního portfolia		(5,120,997.65)
Změny čistých nerealizovaných zisků nebo (ztrát) z finančních derivátů		(31,908.66)
<b>Výsledek operací</b>		<b>(4,766,300.09)</b>
Úpisy		397,740.33
Zpětné odkupy		(4,798,740.66)
Čistá aktiva na začátku roku		26,530,454.62
<b>Čistá aktiva na konci roku</b>		<b>17,363,154.20</b>

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) Belgian Government Bond

(Vyjádřeno v EUR)

### Portfolio cenných papírů k 30/09/2022

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>				
430,000	BELGIUM GOVERNMENT BOND ZCP 22/10/2027	EUR	383,002.73	2.21
210,000	BELGIUM GOVERNMENT BOND ZCP 22/10/2031	EUR	165,709.74	0.95
820,000	BELGIUM GOVERNMENT BOND 0.100% 22/06/2030	EUR	685,271.59	3.95
600,000	BELGIUM GOVERNMENT BOND 0.200% 22/10/2023	EUR	590,571.16	3.40
550,000	BELGIUM GOVERNMENT BOND 0.350% 22/06/2032	EUR	437,587.61	2.52
90,000	BELGIUM GOVERNMENT BOND 0.400% 22/06/2040	EUR	57,279.51	0.33
210,000	BELGIUM GOVERNMENT BOND 0.650% 22/06/2071	EUR	90,873.89	0.52
1,100,000	BELGIUM GOVERNMENT BOND 0.800% 22/06/2025	EUR	1,067,783.73	6.14
640,000	BELGIUM GOVERNMENT BOND 0.800%	EUR	599,411.24	3.45
700,000	BELGIUM GOVERNMENT BOND 0.800% 22/06/2028	EUR	642,878.87	3.70
890,000	BELGIUM GOVERNMENT BOND 0.900% 22/06/2029	EUR	806,476.50	4.64
830,000	BELGIUM GOVERNMENT BOND 1.000% 22/06/2026	EUR	798,398.42	4.60
1,063,000	BELGIUM GOVERNMENT BOND 1.000% 22/06/2031	EUR	934,367.31	5.38
219,000	BELGIUM GOVERNMENT BOND 1.250%	EUR	189,635.54	1.09
370,000	BELGIUM GOVERNMENT BOND 1.400% 22/06/2053	EUR	247,291.04	1.42
424,618	BELGIUM GOVERNMENT BOND 1.450% 22/06/2037	EUR	343,423.67	1.98
570,000	BELGIUM GOVERNMENT BOND 1.600% 22/06/2047	EUR	426,331.14	2.46
525,000	BELGIUM GOVERNMENT BOND 1.700% 22/06/2050	EUR	390,162.14	2.25
546,794	BELGIUM GOVERNMENT BOND 1.900% 22/06/2038	EUR	466,755.27	2.69
400,000	BELGIUM GOVERNMENT BOND 2.150% 22/06/2066	EUR	327,480.99	1.89
360,000	BELGIUM GOVERNMENT BOND 2.250% 22/06/2057	EUR	303,744.63	1.75
930,000	BELGIUM GOVERNMENT BOND 2.600% 22/06/2024	EUR	942,444.55	5.43
600,000	BELGIUM GOVERNMENT BOND 3.000% 22/06/2034	EUR	605,167.03	3.49
460,000	BELGIUM GOVERNMENT BOND 3.750% 22/06/2045	EUR	505,453.63	2.91
586,000	BELGIUM GOVERNMENT BOND 4.000% 28/03/2032	EUR	649,999.35	3.74
950,000	BELGIUM GOVERNMENT BOND 4.250% 28/03/2041	EUR	1,084,664.31	6.25
610,000	BELGIUM GOVERNMENT BOND 4.500% 28/03/2026	EUR	659,493.92	3.80
880,000	BELGIUM GOVERNMENT BOND 5.000% 28/03/2035	EUR	1,058,666.14	6.10
1,030,000	BELGIUM GOVERNMENT BOND 5.500% 28/03/2028	EUR	1,201,155.23	6.92
			<b>16,661,480.88</b>	<b>95.96</b>
			<b>16,661,480.88</b>	<b>95.96</b>
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>			<b>16,661,480.88</b>	<b>95.96</b>

### Finanční deriváty k 30/09/2022

Počet	Název	Měna	Závazky v EUR	Nerealizovaný zisk nebo (ztráta) v EUR
<b>Úrokový future</b>				
6	EURO-BUND FUTURE 08/12/2022	EUR	830,940.00	(31,908.66)
			<b>830,940.00</b>	<b>(31,908.66)</b>
<b>Finanční deriváty celkem</b>				<b>(31,908.66)</b>

### Přehled čistých aktiv k 30/09/2022

		% ČHA
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>	<b>16,661,480.88</b>	<b>95.96</b>
<b>Finanční deriváty celkem</b>	<b>(31,908.66)</b>	<b>(0.18)</b>
<b>Hotovost v bance</b>	<b>352,797.02</b>	<b>2.03</b>
<b>Ostatní aktiva a pasiva</b>	<b>380,784.96</b>	<b>2.19</b>
<b>Čistá aktiva celkem</b>	<b>17,363,154.20</b>	<b>100.00</b>

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) Climate & Environment

(Vyjádřeno v EUR)

### Statistika

<b>Čistá aktiva</b>	30/09/2022	EUR	211,897,837.24	Distribution N (EUR)	30/09/2022	EUR	54.71
	30/09/2021	EUR	218,692,695.21		30/09/2021	EUR	64.36
	30/09/2020	EUR	76,484,270.81		30/09/2020	EUR	-
<b>Čistá hodnota aktiv na akcii**</b>				Distribution P (EUR)	30/09/2022	EUR	314.74
					30/09/2021	EUR	373.58
					30/09/2020	EUR	291.27
Capitalisation I (EUR)	30/09/2022	EUR	8,139.24	Distribution P (USD)	30/09/2022	USD	4,513.27
	30/09/2021	EUR	9,565.91		30/09/2021	USD	6,337.56
	30/09/2020	EUR	7,385.05		30/09/2020	USD	4,999.73
Capitalisation I (USD)	30/09/2022	USD	1,399.84	Distribution P Hedged (ii) (EUR)	30/09/2022	EUR	1,582.11
	30/09/2021	USD	1,946.28		30/09/2021	EUR	2,062.52
	30/09/2020	USD	1,520.19		30/09/2020	EUR	1,650.17
Capitalisation P (EUR)	30/09/2022	EUR	313.33	Distribution R (EUR)	30/09/2022	EUR	321.46
	30/09/2021	EUR	371.92		30/09/2021	EUR	378.70
	30/09/2020	EUR	289.98		30/09/2020	EUR	293.06
Capitalisation P (USD)	30/09/2022	USD	1,180.86	Distribution R (USD)	30/09/2022	USD	236.24
	30/09/2021	USD	1,658.17		30/09/2021	USD	329.24
	30/09/2020	USD	1,308.16		30/09/2020	USD	257.80
Capitalisation P Hedged (ii) (EUR)	30/09/2022	EUR	508.26	<b>Počet akcií</b>			
	30/09/2021	EUR	662.97		Capitalisation I (EUR)	30/09/2022	1,042
	30/09/2020	EUR	530.18		30/09/2021	647	
Capitalisation R (EUR)	30/09/2022	EUR	321.47	30/09/2020	201		
	30/09/2021	EUR	378.72	Capitalisation I (USD)	30/09/2022	107	
	30/09/2020	EUR	293.08	30/09/2021	224		
Capitalisation R (USD)	30/09/2022	USD	246.41	30/09/2020	357		
	30/09/2021	USD	343.43	Capitalisation P (EUR)	30/09/2022	56,800	
	30/09/2020	USD	268.92	30/09/2021	66,233		
Capitalisation R Hedged (ii) (EUR)	30/09/2022	EUR	263.86	30/09/2020	76,997		
	30/09/2021	EUR	341.00	Capitalisation P (USD)	30/09/2022	9,430	
	30/09/2020	EUR	270.72	30/09/2021	13,051		
Capitalisation X (EUR)	30/09/2022	EUR	1,778.66	30/09/2020	10,973		
	30/09/2021	EUR	2,121.64	Capitalisation P Hedged (ii) (EUR)	30/09/2022	6,332	
	30/09/2020	EUR	1,662.41	30/09/2021	6,674		
Capitalisation X (HUF)	30/09/2022	HUF	100,051.88	30/09/2020	8,012		
	30/09/2021	HUF	101,340.90	Capitalisation R (EUR)	30/09/2022	1,508	
	30/09/2020	HUF	80,295.43	30/09/2021	1,675		
Capitalisation X (USD)	30/09/2022	USD	1,060.72	30/09/2020	1,330		
	30/09/2021	USD	1,496.80	Capitalisation R (USD)	30/09/2022	4,539	
	30/09/2020	USD	1,186.59	30/09/2021	3,093		
Capitalisation X Hedged (i) (CZK)	30/09/2022	CZK	8,508.87	30/09/2020	1,252		
	30/09/2021	CZK	9,713.63	Capitalisation R Hedged (ii) (EUR)	30/09/2022	5,264	
	30/09/2020	CZK	7,585.91	30/09/2021	3,237		
Capitalisation Y (USD)	30/09/2022	USD	257.18	30/09/2020	522		
	30/09/2021	USD	366.60				
	30/09/2020	USD	293.60				

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

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

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

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

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

## NN (L) Climate & Environment

(Vyjádřeno v EUR)

### Statistika (pokračování)

			Capitalisation P (EUR)	30/09/2022	1.80%
<b>Počet akcií</b>			Capitalisation P (USD)	30/09/2022	1.80%
Capitalisation X (EUR)	30/09/2022	5,671	Capitalisation P Hedged (ii) (EUR)	30/09/2022	1.82%
	30/09/2021	5,534	Capitalisation R (EUR)	30/09/2022	1.05%
	30/09/2020	2,589	Capitalisation R (USD)	30/09/2022	1.05%
Capitalisation X (HUF)	30/09/2022	3,957	Capitalisation R Hedged (ii) (EUR)	30/09/2022	1.07%
	30/09/2021	2,280	Capitalisation X (EUR)	30/09/2022	2.30%
	30/09/2020	281	Capitalisation X (HUF)	30/09/2022	2.30%
Capitalisation X (USD)	30/09/2022	35,268	Capitalisation X (USD)	30/09/2022	2.30%
	30/09/2021	25,411	Capitalisation X Hedged (i) (CZK)	30/09/2022	2.32%
	30/09/2020	13,606	Capitalisation Y (USD)	30/09/2022	3.30%
Capitalisation X Hedged (i) (CZK)	30/09/2022	87,172	Distribution N (EUR)	30/09/2022	0.83%
	30/09/2021	56,300	Distribution P (EUR)	30/09/2022	1.80%
	30/09/2020	11,073	Distribution P (USD)	30/09/2022	1.80%
Capitalisation Y (USD)	30/09/2022	159,305	Distribution P Hedged (ii) (EUR)	30/09/2022	1.82%
	30/09/2021	110,689	Distribution R (EUR)	30/09/2022	1.05%
	30/09/2020	10,610	Distribution R (USD)	30/09/2022	1.05%
Distribution N (EUR)	30/09/2022	709,160	<b>Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*</b>	30/09/2022	(56.40%)
	30/09/2021	753,495			
	30/09/2020	-			
Distribution P (EUR)	30/09/2022	16,561			
	30/09/2021	20,387			
	30/09/2020	26,399			
Distribution P (USD)	30/09/2022	381			
	30/09/2021	460			
	30/09/2020	487			
Distribution P Hedged (ii) (EUR)	30/09/2022	367			
	30/09/2021	397			
	30/09/2020	465			
Distribution R (EUR)	30/09/2022	284			
	30/09/2021	744			
	30/09/2020	788			
Distribution R (USD)	30/09/2022	877			
	30/09/2021	772			
	30/09/2020	1,126			
<b>Dividendy</b>					
Distribution N (EUR)	14/12/2021	EUR	0.05		
<b>Poplatek za správu v %*</b>					
Capitalisation I (EUR)	30/09/2022	0.81%			
Capitalisation I (USD)	30/09/2022	0.81%			

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

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

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

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

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

## NN (L) Climate &amp; Environment

(Vyjádřeno v EUR)

## Finanční výkazy

## Výkaz čistých aktiv k 30/09/2022

	Poznámky	
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>	2	<b>210,278,948.13</b>
Akcie		210,278,948.13
<b>Finanční deriváty celkem</b>	2	<b>29,632.61</b>
Měnové forwardy		29,632.61
<b>Hotovost v bance</b>		<b>2,094,134.54</b>
<b>Ostatní aktiva</b>	4	<b>738,222.23</b>
<b>Aktiva celkem</b>		<b>213,140,937.51</b>
<b>Běžná pasiva</b>	4	<b>(1,243,100.27)</b>
<b>Pasiva celkem</b>		<b>(1,243,100.27)</b>
<b>Čistá aktiva na konci roku</b>		<b>211,897,837.24</b>

## Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2022

	Poznámky	
<b>Příjmy celkem</b>	2	<b>1,859,058.99</b>
Dividendy		1,858,254.72
Úroky z dluhopisů a ostatních dluhových nástrojů		804.27
<b>Výdaje celkem</b>		<b>(5,182,856.83)</b>
Obhospodařovatelský poplatek	5	(3,892,770.16)
Fixní servisní poplatek	6	(1,137,385.30)
Poplatky za dodatečné funkcionality tříd akcií	7	(7,699.88)
Daň z úpisu	10	(118,378.34)
Bankovní úroky		(26,623.15)
<b>Čisté ztráty z investic</b>		<b>(3,323,797.84)</b>
Realizované zisky z investičního portfolia	2	15,066,626.47
Realizované ztráty z investičního portfolia	2	(1,596,780.41)
Realizované zisky z finančních derivátů		1,818,445.56
Realizované zisky z převodu měn		1,482,395.81
Realizované ztráty z převodu měn		(1,313,234.09)
Změny čistých nerealizovaných zisků nebo (ztrát) z investičního portfolia		(56,527,643.66)
Změny čistých nerealizovaných zisků nebo (ztrát) z finančních derivátů		75,851.10
<b>Výsledek operací</b>		<b>(44,318,137.06)</b>
Úpisy		171,048,862.71
Zpětné odkupy		(133,488,122.94)
Distribuce		(37,460.68)
Čistá aktiva na začátku roku		218,692,695.21
<b>Čistá aktiva na konci roku</b>		<b>211,897,837.24</b>

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) Climate & Environment

(Vyjádřeno v EUR)

### Portfolio cenných papírů k 30/09/2022

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>				
75,000	AMERICAN WATER WORKS CO INC	USD	9,964,783.34	4.70
32,500	ANSYS INC	USD	7,354,922.68	3.47
100,000	BADGER METER INC	USD	9,430,919.21	4.45
47,500	DANAHER CORP	USD	12,523,630.89	5.91
60,000	ECOLAB INC	USD	8,845,199.82	4.17
32,500	ENPHASE ENERGY INC	USD	9,205,098.76	4.34
11,000	IDEX CORP	USD	2,244,015.72	1.06
50,000	KADANT INC	USD	8,513,754.91	4.02
263,000	SHOALS TECHNOLOGIES GROUP INC - A	USD	5,785,382.53	2.74
33,000	SOLAREDEGE TECHNOLOGIES INC	USD	7,796,845.81	3.68
20,000	VERISK ANALYTICS INC - A	USD	3,481,447.46	1.64
40,000	WATTS WATER TECHNOLOGIES INC - A	USD	5,133,670.19	2.42
36,000	XYLEM INC/NY	USD	3,210,289.39	1.52
			<b>93,489,960.71</b>	<b>44.12</b>
<b>Francie</b>				
92,500	LEGRAND SA	EUR	6,166,050.00	2.91
87,500	SCHNEIDER ELECTRIC SE	EUR	10,232,250.00	4.83
			<b>16,398,300.00</b>	<b>7.74</b>
<b>Irsko</b>				
110,000	KINGSPAN GROUP PLC	EUR	5,097,400.00	2.40
67,500	TRANE TECHNOLOGIES PLC	USD	9,977,721.64	4.71
			<b>15,075,121.64</b>	<b>7.11</b>
<b>Norsko</b>				
600,000	ADEVINTA ASA - B	NOK	3,653,227.57	1.73
500,000	TOMRA SYSTEMS ASA	NOK	9,010,357.94	4.25
			<b>12,663,585.51</b>	<b>5.98</b>
<b>Švýcarsko</b>				
235,000	SIG COMBIBLOC GROUP AG	CHF	4,918,273.18	2.32
28,500	SIKA AG - REG	CHF	5,932,200.98	2.80
			<b>10,850,474.16</b>	<b>5.12</b>
<b>Nizozemsko</b>				
72,500	ALFEN BEHEER BV	EUR	6,871,550.00	3.24
31,000	KONINKLIJKE DSM NV	EUR	3,640,950.00	1.72
			<b>10,512,500.00</b>	<b>4.96</b>
<b>Velká Británie</b>				
450,000	HALMA PLC	GBP	10,486,143.15	4.95
			<b>10,486,143.15</b>	<b>4.95</b>
<b>Kanada</b>				
140,000	DESCARTES SYSTEMS GROUP INC	CAD	9,122,285.50	4.31
			<b>9,122,285.50</b>	<b>4.31</b>
<b>Dánsko</b>				
42,500	CHR HANSEN HOLDING AS	DKK	2,142,306.00	1.01
325,000	VESTAS WIND SYSTEMS AS	DKK	6,190,146.72	2.92
			<b>8,332,452.72</b>	<b>3.93</b>

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
<b>Japonsko</b>				
45,030	DAIKIN INDUSTRIES LTD	JPY	7,080,026.83	3.34
			<b>7,080,026.83</b>	<b>3.34</b>
<b>Švédsko</b>				
700,000	ATLAS COPCO AB - A	SEK	6,747,815.57	3.18
			<b>6,747,815.57</b>	<b>3.18</b>
<b>Faerské ostrovy</b>				
125,000	BAKKAFFROST P/F	NOK	5,067,682.34	2.39
			<b>5,067,682.34</b>	<b>2.39</b>
<b>Lucembursko</b>				
73,000	BEFESA SA	EUR	2,277,600.00	1.08
			<b>2,277,600.00</b>	<b>1.08</b>
<b>Německo</b>				
100,000	HELLOFRESH SE	EUR	2,175,000.00	1.03
			<b>2,175,000.00</b>	<b>1.03</b>
			<b>210,278,948.13</b>	<b>99.24</b>

**Portfolio cenných papírů celkem 210,278,948.13 99.24**

### Finanční deriváty k 30/09/2022

K výplatě	K úhradě	Datum splatnosti	Závazky v EUR	Nerealizovaný zisk nebo ztráta v EUR
<b>Měnové forwardy</b>				
855,932,963.00	CZK	34,687,579.84 EUR 19/10/2022	34,687,579.84	53,634.99
561,436.06	EUR	5,630,620.83 NOK 19/10/2022	561,436.06	34,532.92
243,651.48	EUR	321,365.32 CAD 19/10/2022	243,651.48	5,171.18
284,799.52	EUR	246,348.97 GBP 19/10/2022	284,799.52	4,289.79
195,497.82	EUR	27,214,743.00 JPY 19/10/2022	195,497.82	3,503.47
178,866.57	EUR	1,921,797.66 SEK 19/10/2022	178,866.57	2,162.17
277,832.54	USD	282,523.25 EUR 19/10/2022	282,523.25	783.34
533.53	EUR	782.52 AUD 19/10/2022	533.53	20.41
448,234.82	DKK	60,292.97 EUR 19/10/2022	60,292.97	(8.03)
262,652.09	EUR	1,953,010.77 DKK 19/10/2022	262,652.09	(16.32)
153,571.62	SEK	14,163.15 EUR 19/10/2022	14,163.15	(42.63)
19,381.93	GBP	22,233.59 EUR 19/10/2022	22,233.59	(164.00)
1,862,634.00	JPY	13,357.24 EUR 19/10/2022	13,357.24	(216.75)
19,140.17	CAD	14,476.15 EUR 19/10/2022	14,476.15	(272.53)
48,780.40	CHF	50,934.78 EUR 19/10/2022	50,934.78	(328.93)
1,101,625.76	NOK	106,392.43 EUR 19/10/2022	106,392.43	(3,304.32)
306,847.60	EUR	299,888.36 CHF 19/10/2022	306,847.60	(4,263.14)
4,665,501.05	EUR	115,075,504.48 CZK 19/10/2022	4,665,501.05	(5,265.23)

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.



## NN (L) Climate & Environment

(Vyjádřeno v EUR)

### Finanční deriváty k 30/09/2022 (pokračování)

K výplatě	K úhradě	Datum splatnosti	Závazky v EUR	Nerealizovaný zisk nebo (ztráta) v EUR
2,841,787.50 EUR	2,846,291.66 USD	19/10/2022	2,841,787.50	(60,583.78)
			<b>44,793,526.62</b>	<b>29,632.61</b>
<b>Finanční deriváty celkem</b>				<b>29,632.61</b>

### Přehled čistých aktiv k 30/09/2022

		% ČHA
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>	<b>210,278,948.13</b>	<b>99.24</b>
<b>Finanční deriváty celkem</b>	<b>29,632.61</b>	<b>0.01</b>
<b>Hotovost v bance</b>	<b>2,094,134.54</b>	<b>0.99</b>
<b>Ostatní aktiva a pasiva</b>	<b>(504,878.04)</b>	<b>(0.24)</b>
<b>Čistá aktiva celkem</b>	<b>211,897,837.24</b>	<b>100.00</b>

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) Commodity Enhanced

(Vyjádřeno v USD)

### Statistika

<b>Čistá aktiva</b>	30/09/2022	USD	234,935,210.01	<b>Počet akcií</b>		
	30/09/2021	USD	196,340,104.45			
	30/09/2020	USD	179,481,656.31			
<b>Čistá hodnota aktiv na akcii**</b>				Capitalisation I Hedged (i) (EUR)	30/09/2022	3,322
					30/09/2021	2,767
					30/09/2020	774
Capitalisation I (USD)	30/09/2022	USD	4,974.30	Capitalisation I Hedged (i) (GBP)	30/09/2022	136,661
	30/09/2021	USD	4,585.51		30/09/2021	100,784
	30/09/2020	USD	3,267.90		30/09/2020	-
Capitalisation I Hedged (i) (EUR)	30/09/2022	EUR	3,366.12	Capitalisation I Hedged (i) (PLN)	30/09/2022	24,500
	30/09/2021	EUR	3,151.21		30/09/2021	18,577
	30/09/2020	EUR	2,273.25		30/09/2020	133
Capitalisation I Hedged (i) (GBP)	30/09/2022	GBP	118.15	Capitalisation N Hedged (i) (EUR)	30/09/2022	18,845
	30/09/2021	GBP	109.81		30/09/2021	11,597
	30/09/2020	GBP	-		30/09/2020	9,889
Capitalisation I Hedged (i) (PLN)	30/09/2022	PLN	30,243.98	Capitalisation O Hedged (i) (EUR)	30/09/2022	2,404
	30/09/2021	PLN	26,965.05		30/09/2021	16,787
	30/09/2020	PLN	19,322.13		30/09/2020	19,567
Capitalisation N Hedged (i) (EUR)	30/09/2022	EUR	180.41	Capitalisation P Hedged (i) (EUR)	30/09/2022	11,100
	30/09/2021	EUR	169.21		30/09/2021	11,084
	30/09/2020	EUR	122.29		30/09/2020	14,096
Capitalisation O Hedged (i) (EUR)	30/09/2022	EUR	182.24	Capitalisation X (USD)	30/09/2022	83,081
	30/09/2021	EUR	170.89		30/09/2021	43,681
	30/09/2020	EUR	123.08		30/09/2020	1,479
Capitalisation P Hedged (i) (EUR)	30/09/2022	EUR	172.16	Capitalisation X Hedged (i) (CZK)	30/09/2022	1,402,703
	30/09/2021	EUR	162.44		30/09/2021	1,321,691
	30/09/2020	EUR	117.94		30/09/2020	1,194,304
Capitalisation X (USD)	30/09/2022	USD	184.41	Capitalisation Z Hedged (i) (EUR)	30/09/2022	996
	30/09/2021	USD	171.61		30/09/2021	809
	30/09/2020	USD	123.55		30/09/2020	944
Capitalisation X Hedged (i) (CZK)	30/09/2022	CZK	296.62	Capitalisation Zz Hedged (i) (EUR)	30/09/2022	761
	30/09/2021	CZK	268.30		30/09/2021	979
	30/09/2020	CZK	194.32		30/09/2020	2,897
Capitalisation Z Hedged (i) (EUR)	30/09/2022	EUR	6,057.06			
	30/09/2021	EUR	5,644.11			
	30/09/2020	EUR	4,044.12			
Capitalisation Zz Hedged (i) (EUR)	30/09/2022	EUR	6,778.06	<b>Poplatek za správu v %*</b>		
	30/09/2021	EUR	6,306.32	Capitalisation I (USD)	30/09/2022	0.71%
	30/09/2020	EUR	4,521.01	Capitalisation I Hedged (i) (EUR)	30/09/2022	0.73%
<b>Počet akcií</b>				Capitalisation I Hedged (i) (GBP)	30/09/2022	0.73%
	30/09/2022		1,492	Capitalisation I Hedged (i) (PLN)	30/09/2022	0.73%
	30/09/2021		288	Capitalisation N Hedged (i) (EUR)	30/09/2022	0.87%
Capitalisation I (USD)	30/09/2020		42,992			

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

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

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

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

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

## NN (L) Commodity Enhanced

(Vyjádřeno v USD)

## Statistika (pokračování)

Capitalisation O Hedged (i) (EUR)	30/09/2022	0.67%
Capitalisation P Hedged (i) (EUR)	30/09/2022	1.37%
Capitalisation X (USD)	30/09/2022	1.65%
Capitalisation X Hedged (i) (CZK)	30/09/2022	1.67%
Capitalisation Z Hedged (i) (EUR)	30/09/2022	0.23%
Capitalisation Zz Hedged (i) (EUR)	30/09/2022	0.01%
<b>Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*</b>	30/09/2022	(119.70%)

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

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

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

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

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

## NN (L) Commodity Enhanced

(Vyjádřeno v USD)

### Finanční výkazy

#### Výkaz čistých aktiv k 30/09/2022

	Poznámky	
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>	2	<b>223,421,941.48</b>
Nástroje peněžního trhu		223,421,941.48
<b>Hotovost v bance</b>		<b>10,342,488.36</b>
<b>Ostatní aktiva</b>	4, 16	<b>46,905,496.27</b>
<b>Aktiva celkem</b>		<b>280,669,926.11</b>
<b>Běžná pasiva</b>	4, 16	<b>(16,595,989.28)</b>
<b>Finanční deriváty celkem</b>	2	<b>(29,138,726.82)</b>
Swapy celkových výnosů		(21,672,676.78)
Měnové forwardy		(7,466,050.04)
<b>Pasiva celkem</b>		<b>(45,734,716.10)</b>
<b>Čistá aktiva na konci roku</b>		<b>234,935,210.01</b>

#### Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2022

	Poznámky	
<b>Příjmy celkem</b>	2	<b>1,834,262.96</b>
Úroky z dluhopisů a ostatních dluhových nástrojů		1,533,879.77
Bankovní úroky		300,383.19
<b>Výdaje celkem</b>		<b>(2,450,962.53)</b>
Obhospodařovatelský poplatek	5	(1,717,834.70)
Fixní servisní poplatek	6	(629,589.14)
Poplatky za dodatečné funkcionality tříd akcií	7	(56,295.34)
Daň z úpisu	10	(47,243.35)
<b>Čisté ztráty z investic</b>		<b>(616,699.57)</b>
Realizované zisky z investičního portfolia	2	24,020.73
Realizované ztráty z investičního portfolia	2	(111,504.91)
Realizované zisky z finančních derivátů		115,772,832.19
Realizované ztráty z finančních derivátů		(113,280,240.73)
Realizované zisky z převodu měn		1,981,958.54
Realizované ztráty z převodu měn		(2,232,807.73)
Změny čistých nerealizovaných zisků nebo (ztrát) z investičního portfolia		(226,171.20)
Změny čistých nerealizovaných zisků nebo (ztrát) z finančních derivátů		(30,216,935.00)
<b>Výsledek operací</b>		<b>(28,905,547.68)</b>
Úpisy		213,249,884.47
Zpětné odkupy		(145,749,231.23)
Čistá aktiva na začátku roku		196,340,104.45
<b>Čistá aktiva na konci roku</b>		<b>234,935,210.01</b>

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) Commodity Enhanced

(Vyjádřeno v USD)

## Portfolio cenných papírů k 30/09/2022

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>				
20,000,000	UNITED STATES TREASURY BILL ZCP 02/03/2023	USD	19,693,187.20	8.38
10,000,000	UNITED STATES TREASURY BILL ZCP 03/11/2022	USD	9,976,869.30	4.25
65,000,000	UNITED STATES TREASURY BILL ZCP 05/01/2023	USD	64,453,792.00	27.43
18,000,000	UNITED STATES TREASURY BILL ZCP 06/10/2022	USD	17,996,161.86	7.66
25,000,000	UNITED STATES TREASURY BILL ZCP 08/12/2022	USD	24,864,330.00	10.58
20,000,000	UNITED STATES TREASURY BILL ZCP 09/03/2023	USD	19,676,542.80	8.38
20,000,000	UNITED STATES TREASURY BILL ZCP 11/10/2022	USD	19,988,944.40	8.51
6,000,000	UNITED STATES TREASURY BILL ZCP 19/01/2023	USD	5,939,732.58	2.53
41,000,000	UNITED STATES TREASURY BILL ZCP 22/11/2022	USD	40,832,381.34	17.38
			<b>223,421,941.48</b>	<b>95.10</b>
			<b>223,421,941.48</b>	<b>95.10</b>
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>			<b>223,421,941.48</b>	<b>95.10</b>

## Finanční deriváty k 30/09/2022

Počet	Název	Datum splatnosti	Měna	Předpokládaná hodnota	Nerealizovaný zisk nebo (ztráta) v USD	
<b>Swapy celkových výnosů</b>						
779,574	TRS COMMODITY ENHANCED CURVE INDEX	31/01/2023	USD	91,282,062.49	(7,785,372.66)	
1,409,950	TRS COMMODITY ENHANCED CURVE INDEX	31/01/2023	USD	162,826,696.97	(13,887,304.12)	
					<b>(21,672,676.78)</b>	
K výplatě	K úhradě	Datum splatnosti	Závazky v USD	Nerealizovaný zisk nebo (ztráta) v USD		
<b>Měnové forwardy</b>						
19,609,057.28	USD	96,060,029.29	PLN	19/10/2022	19,609,057.28	206,549.84
8,044,761.95	PLN	1,616,875.08	USD	04/10/2022	1,616,875.08	11,948.96
125,024.90	EUR	120,405.22	USD	03/10/2022	120,405.22	2,075.39
3,614.87	CZK	141.11	USD	03/10/2022	141.11	3.01
195.35	USD	4,917.04	CZK	04/10/2022	195.35	(0.69)
57,314.77	USD	58,685.07	EUR	04/10/2022	57,314.77	(176.04)
3,501,008.85	USD	3,584,141.51	EUR	19/10/2022	3,501,008.85	(13,878.82)
1,874,179.17	USD	1,695,953.66	GBP	19/10/2022	1,874,179.17	(19,636.57)
1,415,788.44	USD	36,123,416.44	CZK	19/10/2022	1,415,788.44	(22,086.18)
457,477,742.33	CZK	18,476,305.16	USD	19/10/2022	18,476,305.16	(266,631.19)
31,985,811.80	EUR	31,871,688.89	USD	19/10/2022	31,871,688.89	(503,916.31)

K výplatě	K úhradě	Datum splatnosti	Závazky v USD	Nerealizovaný zisk nebo (ztráta) v USD		
18,009,927.23	GBP	20,777,618.39	USD	19/10/2022	20,777,618.39	(666,524.27)
847,129,689.04	PLN	177,299,701.38	USD	19/10/2022	177,299,701.38	(6,193,777.17)
					<b>276,620,279.09</b>	<b>(7,466,050.04)</b>
<b>Finanční deriváty celkem</b>				<b>(29,138,726.82)</b>		

## Přehled čistých aktiv k 30/09/2022

		% ČHA
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>	<b>223,421,941.48</b>	<b>95.10</b>
<b>Finanční deriváty celkem</b>	<b>(29,138,726.82)</b>	<b>(12.40)</b>
<b>Hotovost v bance</b>	<b>10,342,488.36</b>	<b>4.40</b>
<b>Ostatní aktiva a pasiva</b>	<b>30,309,506.99</b>	<b>12.90</b>
<b>Čistá aktiva celkem</b>	<b>234,935,210.01</b>	<b>100.00</b>

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) Corporate Green Bond

(Vyjádřeno v EUR)

### Statistika

<b>Čistá aktiva</b>	30/09/2022	EUR	936,007,222.64	<b>Počet akcií</b>			
	30/09/2021	EUR	518,646,666.95				
	30/09/2020	EUR	417,602,509.58				
<b>Čistá hodnota aktiv na akcii**</b>				Capitalisation X (EUR)	30/09/2022	666	
					30/09/2021	131	
					30/09/2020	-	
Capitalisation I (EUR)	30/09/2022	EUR	4,198.74	Distribution I (EUR)	30/09/2022	12,921	
	30/09/2021	EUR	5,062.89		30/09/2021	5,093	
	30/09/2020	EUR	4,996.66		30/09/2020	3,060	
Capitalisation I Hedged (i) (GBP)	30/09/2022	GBP	84.65	<b>Poplatek za správu v %*</b>			
	30/09/2021	GBP	-		Capitalisation I (EUR)	30/09/2022	0.33%
	30/09/2020	GBP	-		Capitalisation I Hedged (i) (GBP)	30/09/2022	0.35%
Capitalisation P Hedged (i) (SEK)	30/09/2022	SEK	2,112.79	Capitalisation P Hedged (i) (SEK)	30/09/2022	0.62%	
	30/09/2021	SEK	-	Capitalisation Q (EUR)	30/09/2022	0.20%	
	30/09/2020	SEK	-	Capitalisation R (EUR)	30/09/2022	0.40%	
Capitalisation Q (EUR)	30/09/2022	EUR	4,427.65	Capitalisation X (EUR)	30/09/2022	0.95%	
	30/09/2021	EUR	-	Distribution I (EUR)	30/09/2022	0.33%	
	30/09/2020	EUR	-	<b>Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*</b>	30/09/2022	7.66%	
Capitalisation R (EUR)	30/09/2022	EUR	209.63				
	30/09/2021	EUR	252.96				
	30/09/2020	EUR	249.82				
Capitalisation X (EUR)	30/09/2022	EUR	205.67				
	30/09/2021	EUR	249.57				
	30/09/2020	EUR	-				
Distribution I (EUR)	30/09/2022	EUR	4,258.62				
	30/09/2021	EUR	5,135.12				
	30/09/2020	EUR	5,069.24				
<b>Počet akcií</b>							
Capitalisation I (EUR)	30/09/2022		112,258				
	30/09/2021		94,761				
	30/09/2020		76,571				
Capitalisation I Hedged (i) (GBP)	30/09/2022		17,964				
	30/09/2021		-				
	30/09/2020		-				
Capitalisation P Hedged (i) (SEK)	30/09/2022		8				
	30/09/2021		-				
	30/09/2020		-				
Capitalisation Q (EUR)	30/09/2022		89,873				
	30/09/2021		-				
	30/09/2020		-				
Capitalisation R (EUR)	30/09/2022		46,947				
	30/09/2021		50,188				
	30/09/2020		78,020				

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

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

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

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

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

## NN (L) Corporate Green Bond

(Vyjádřeno v EUR)

## Finanční výkazy

## Výkaz čistých aktiv k 30/09/2022

	Poznámky	
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>	2	<b>916,207,409.04</b>
Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje		916,207,409.04
<b>Finanční deriváty celkem</b>	2	<b>2,618,351.60</b>
Měnové forwardy		445,907.90
Futures		2,172,443.70
<b>Hotovost v bance</b>		<b>12,040,500.78</b>
<b>Marginální vklady</b>		<b>4,886.06</b>
<b>Ostatní aktiva</b>	4,16	<b>8,258,123.68</b>
<b>Aktiva celkem</b>		<b>939,129,271.16</b>
<b>Běžná pasiva</b>	4	<b>(3,122,048.52)</b>
<b>Pasiva celkem</b>		<b>(3,122,048.52)</b>
<b>Čistá aktiva na konci roku</b>		<b>936,007,222.64</b>

## Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2022

	Poznámky	
<b>Příjmy celkem</b>	2	<b>7,736,791.27</b>
Úroky z dluhopisů a ostatních dluhových nástrojů		7,735,557.50
Ostatní příjmy	11	1,233.77
<b>Výdaje celkem</b>		<b>(2,182,993.80)</b>
Obhospodařovatelský poplatek	5	(1,197,063.19)
Fixní servisní poplatek	6	(823,702.38)
Poplatky za dodatečné funkcionality tříd akcií	7	(90.70)
Daň z úpisu	10	(75,739.31)
Bankovní úroky		(86,398.22)
<b>Čisté příjmy z investic</b>		<b>5,553,797.47</b>
Realizované zisky z investičního portfolia	2	838,026.59
Realizované ztráty z investičního portfolia	2	(11,629,049.91)
Realizované zisky z finančních derivátů		10,716,094.66
Realizované ztráty z finančních derivátů		(6,788,287.79)
Realizované zisky z převodu měn		181,990.03
Realizované ztráty z převodu měn		(179,638.10)
Změny čistých nere realizovaných zisků nebo (ztrát) z investičního portfolia		(136,368,186.82)
Změny čistých nere realizovaných zisků nebo (ztrát) z finančních derivátů		2,123,418.50
<b>Výsledek operací</b>		<b>(135,551,835.37)</b>
Úpisy		724,071,986.13
Zpětné odkupy		(171,159,595.07)
Čistá aktiva na začátku roku		518,646,666.95
<b>Čistá aktiva na konci roku</b>		<b>936,007,222.64</b>

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) Corporate Green Bond

(Vyjádřeno v EUR)

### Portfolio cenných papírů k 30/09/2022

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA	Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
<b>Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu přijaté ke kotaci na oficiálním trhu burzy a/nebo obchodované na jiném regulovaném trhu</b>					4,500,000	VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FINANCE NV 0.875% 22/09/2028 EMTN	EUR	3,698,417.43	0.40
					2,500,000	VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FINANCE NV 3.125% 28/03/2025	EUR	2,462,199.18	0.26
					16,100,000	VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FINANCE NV 3.750% 28/09/2027	EUR	15,777,251.19	1.70
								<b>235,466,890.03</b>	<b>25.16</b>
<b>Nizozemsko</b>					<b>Francie</b>				
3,500,000	ABN AMRO BANK NV 0.500% 15/04/2026 EMTN	EUR	3,199,058.77	0.34	7,688,000	AXA SA 07/10/2041 FRN EMTN	EUR	5,454,481.55	0.58
2,000,000	ABN AMRO BANK NV 13/12/2029 FRN	USD	1,615,105.58	0.17	11,500,000	BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL SA 0.100% 08/10/2027 EMTN	EUR	9,621,555.16	1.03
3,000,000	ABN AMRO BANK NV 2.375% 01/06/2027 EMTN	EUR	2,787,803.25	0.30	15,000,000	BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL SA 0.250% 29/06/2028 EMTN	EUR	12,309,380.55	1.32
2,319,000	ASML HOLDING NV 2.250% 17/05/2032	EUR	2,088,098.96	0.22	6,000,000	BNP PARIBAS SA 04/06/2026 FRN	EUR	5,472,039.06	0.58
2,900,000	COOPERATIEVE RABOBANK UA 0.250% 30/10/2026	EUR	2,541,254.20	0.27	6,300,000	BNP PARIBAS SA 14/10/2027 FRN EMTN	EUR	5,393,845.11	0.58
1,500,000	CTP NV 0.500% 21/06/2025 EMTN	EUR	1,294,680.90	0.14	29,700,000	BNP PARIBAS SA 30/05/2028 FRN EMTN	EUR	24,774,443.89	2.64
5,000,000	CTP NV 0.625% 27/09/2026 EMTN	EUR	4,029,121.70	0.43	6,700,000	CNP ASSURANCES 27/07/2050 FRN	EUR	5,229,609.02	0.56
7,471,000	CTP NV 0.750% 18/02/2027 EMTN	EUR	5,848,145.79	0.62	1,900,000	COVIVIO 1.125% 17/09/2031	EUR	1,407,891.74	0.15
3,319,000	CTP NV 0.875% 20/01/2026 EMTN	EUR	2,807,413.82	0.30	700,000	COVIVIO 1.875% 20/05/2026	EUR	656,546.93	0.07
5,250,000	CTP NV 1.250% 21/06/2029 EMTN	EUR	3,686,813.60	0.39	18,700,000	CREDIT AGRICOLE SA 0.375% 21/10/2025 EMTN	EUR	17,097,522.20	1.82
4,114,000	CTP NV 1.500% 27/09/2031 EMTN	EUR	2,553,220.52	0.27	400,000	ENGIE SA FRN PERP	EUR	381,439.09	0.04
7,800,000	DE VOLKSBANK NV 0.010% 16/09/2024 EMTN	EUR	7,347,382.85	0.78	1,100,000	ENGIE SA FRN PERP	EUR	1,067,392.26	0.11
2,000,000	DE VOLKSBANK NV 0.375% 03/03/2028 EMTN	EUR	1,599,912.74	0.17	5,000,000	ENGIE SA FRN PERP	EUR	3,831,055.05	0.41
8,600,000	DE VOLKSBANK NV 04/05/2027 FRN	EUR	7,994,668.88	0.85	2,000,000	ENGIE SA FRN PERP	EUR	1,371,080.26	0.15
11,000,000	DE VOLKSBANK NV 22/10/2030 FRN EMTN	EUR	9,765,975.89	1.04	1,400,000	ENGIE SA 0.375% 21/06/2027 EMTN	EUR	1,211,171.14	0.13
2,700,000	DIGITAL DUTCH FINCO BV 0.625% 15/07/2025	EUR	2,419,246.44	0.26	3,000,000	ENGIE SA 0.375% 26/10/2029 EMTN	EUR	2,357,736.93	0.25
2,910,000	DIGITAL DUTCH FINCO BV 1.000% 15/01/2032	EUR	1,988,212.45	0.21	7,300,000	ENGIE SA 1.375% 21/06/2039 EMTN	EUR	4,511,181.95	0.48
10,639,000	DIGITAL DUTCH FINCO BV 1.500% 15/03/2030	EUR	8,156,980.03	0.87	6,200,000	ENGIE SA 1.375% 28/02/2029 EMTN	EUR	5,344,359.45	0.57
12,000,000	DIGITAL INTREPID HOLDING BV 0.625% 15/07/2031	EUR	8,033,953.56	0.87	3,400,000	ENGIE SA 1.750% 27/03/2028 EMTN	EUR	3,083,656.08	0.33
2,833,000	EDP FINANCE BV 0.375% 16/09/2026 EMTN	EUR	2,510,878.72	0.27	5,000,000	GECCINA SA 0.875% 30/06/2036 EMTN	EUR	3,264,172.65	0.35
2,945,000	EDP FINANCE BV 1.875% 13/10/2025 EMTN	EUR	2,823,002.84	0.30	6,300,000	LA BANQUE POSTALE SA 1.375% 24/04/2029 EMTN	EUR	5,204,158.60	0.56
14,900,000	EDP FINANCE BV 1.875% 21/09/2029 EMTN	EUR	13,003,994.52	1.40	900,000	LA POSTE SA 1.450% 30/11/2028 EMTN	EUR	805,445.70	0.09
8,836,000	ENEL FINANCE INTERNATIONAL NV 1.000% 16/09/2024 EMTN	EUR	8,494,985.01	0.91	1,100,000	SOCIETE GENERALE SA 22/09/2028 FRN	EUR	922,088.96	0.10
8,233,000	ENEL FINANCE INTERNATIONAL NV 1.125% 16/09/2026 EMTN	EUR	7,432,018.02	0.79	1,084,000	UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD SE 1.000% 14/03/2025 EMTN	EUR	1,000,323.98	0.11
3,591,000	ENEL FINANCE INTERNATIONAL NV 1.500% 21/07/2025 EMTN	EUR	3,409,123.53	0.36	<b>121,772,577.31 13.01</b>				
6,388,000	E.ON INTERNATIONAL FINANCE BV 1.250% 19/10/2027 EMTN	EUR	5,695,418.66	0.61	<b>Lucembursko</b>				
2,300,000	IBERDROLA INTERNATIONAL BV FRN PERP	EUR	2,165,519.23	0.23	4,000,000	ACEF HOLDING SCA 0.750% 14/06/2028	EUR	3,116,239.08	0.33
4,500,000	IBERDROLA INTERNATIONAL BV FRN PERP	EUR	3,230,286.75	0.35	5,500,000	ACEF HOLDING SCA 1.250% 26/04/2030	EUR	4,034,594.08	0.43
6,400,000	IBERDROLA INTERNATIONAL BV FRN PERP	EUR	6,288,000.00	0.67	9,000,000	AXA LOGISTICS EUROPE MASTER SCA 0.375% 15/11/2026	EUR	7,567,984.44	0.81
9,400,000	IBERDROLA INTERNATIONAL BV FRN PERP	EUR	7,620,061.97	0.81	7,237,000	AXA LOGISTICS EUROPE MASTER SCA 0.875% 15/11/2029	EUR	5,317,562.98	0.57
3,700,000	IBERDROLA INTERNATIONAL BV FRN PERP EMTN	EUR	3,531,634.50	0.38	11,000,000	CBRE GLOBAL INVESTORS OPEN-ENDED FUND SCA SICAV-SIF PAN EUROPEAN CORE FUND 0.900% 12/10/2029	EUR	8,288,186.28	0.88
900,000	IBERDROLA INTERNATIONAL BV 0.375% 15/09/2025 EMTN	EUR	836,818.36	0.09	3,000,000	CPI PROPERTY GROUP SA 1.625% 23/04/2027 EMTN	EUR	2,357,823.12	0.25
3,000,000	IBERDROLA INTERNATIONAL BV 1.125% 21/04/2026 EMTN	EUR	2,821,189.95	0.30	1,800,000	CPI PROPERTY GROUP SA 2.750% 12/05/2026 EMTN	EUR	1,554,849.20	0.17
5,200,000	ING GROEP NV 01/07/2026 FRN	USD	4,668,457.45	0.50	2,382,000	LOGICOR FINANCING SARL 2.000% 17/01/2034 EMTN	EUR	1,562,159.91	0.17
1,100,000	ING GROEP NV 09/06/2032 FRN EMTN	EUR	885,742.42	0.09	1,000,000	PROLOGIS INTERNATIONAL FUNDING II SA 0.750% 23/03/2033 EMTN	EUR	659,483.51	0.07
3,900,000	ING GROEP NV 23/05/2026 FRN EMTN	EUR	3,710,948.87	0.40	6,771,000	PROLOGIS INTERNATIONAL FUNDING II SA 0.875% 09/07/2029 EMTN	EUR	5,415,771.96	0.58
2,300,000	ING GROEP NV 24/08/2033 FRN	EUR	2,124,132.82	0.23	6,945,000	PROLOGIS INTERNATIONAL FUNDING II SA 1.625% 17/06/2032 EMTN	EUR	5,219,704.42	0.56
7,200,000	ING GROEP NV 2.500% 15/11/2030 EMTN	EUR	6,316,026.98	0.67	7,045,000	PROLOGIS INTERNATIONAL FUNDING II SA 1.750% 15/03/2028 EMTN	EUR	6,261,649.33	0.67
3,000,000	LEASEPLAN CORP NV 1.375% 07/03/2024 EMTN	EUR	2,909,090.49	0.31	400,000	PROLOGIS INTERNATIONAL FUNDING II SA 2.375% 14/11/2030	EUR	343,703.31	0.04
2,500,000	LEASEPLAN CORP NV 3.500% 09/04/2025 EMTN	EUR	2,462,295.48	0.26	5,875,000	PROLOGIS INTERNATIONAL FUNDING II SA 3.125% 01/06/2031 EMTN	EUR	5,241,097.72	0.56
5,900,000	NATURGY FINANCE BV 0.875% 15/05/2025 EMTN	EUR	5,477,564.54	0.59	4,284,000	PROLOGIS INTERNATIONAL FUNDING II SA 3.625% 07/03/2030 EMTN	EUR	4,058,285.08	0.43
2,000,000	NN GROUP NV 01/03/2043 FRN EMTN	EUR	1,819,704.10	0.19	8,829,000	P3 GROUP SARL 1.625% 26/01/2029 EMTN	EUR	6,545,288.56	0.70
9,000,000	REN FINANCE BV 0.500% 16/04/2029 EMTN	EUR	7,065,284.49	0.75	11,719,000	SEGRO CAPITAL SARL 1.250% 23/03/2026 EMTN	EUR	10,544,351.66	1.12
1,533,000	SWISSCOM FINANCE BV 0.375% 14/11/2028	EUR	1,284,886.92	0.14	8,754,000	SEGRO CAPITAL SARL 1.875% 23/03/2030 EMTN	EUR	7,159,746.73	0.76
600,000	TELEFONICA EUROPE BV FRN PERP	EUR	480,533.82	0.05					
3,800,000	TENNET HOLDING BV FRN PERP	EUR	3,443,578.58	0.37					
5,098,000	TENNET HOLDING BV FRN PERP	EUR	4,900,865.23	0.52					
813,000	TENNET HOLDING BV 0.875% 16/06/2035 EMTN	EUR	565,387.09	0.06					
1,199,000	TENNET HOLDING BV 2.125% 17/11/2029 EMTN	EUR	1,091,179.96	0.12					
15,572,000	VESTEDA FINANCE BV 0.750% 18/10/2031 EMTN	EUR	11,417,587.54	1.23					
3,672,000	VESTEDA FINANCE BV 1.500% 24/05/2027 EMTN	EUR	3,285,773.46	0.35					

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.



## NN (L) Corporate Green Bond

(Vyjádřeno v EUR)

## Portfolio cenných papírů k 30/09/2022 (pokračování)

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA	Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
8,872,000	SELP FINANCE SARL 0.875% 27/05/2029	EUR	6,536,116.05	0.70	8,300,000	ASSICURAZIONI GENERALI SPA 2.429% 14/07/2031 EMTN	EUR	6,141,054.55	0.66
4,523,000	SELP FINANCE SARL 3.750% 10/08/2027 EMTN	EUR	4,180,514.73	0.45	10,102,000	ERG SPA 0.875% 15/09/2031 EMTN	EUR	7,250,402.79	0.77
			<b>95,965,112.15</b>	<b>10.25</b>	3,766,000	INTESA SANPAOLO SPA 0.750% 04/12/2024 EMTN	EUR	3,539,996.05	0.38
	<b>Španělsko</b>				15,117,000	INTESA SANPAOLO SPA 0.750% 16/03/2028 EMTN	EUR	12,163,932.75	1.29
4,700,000	ACCIONA ENERGIA FINANCIACION FILIALES SA 1.375% 26/01/2032 EMTN	EUR	3,591,169.66	0.38	3,542,000	INTESA SANPAOLO SPA 4.750% 06/09/2027 EMTN	EUR	3,443,626.72	0.37
1,000,000	ACS SERVICIOS COMUNICACIONES Y ENERGIA SA 1.875% 20/04/2026	EUR	915,207.28	0.10	6,000,000	IREN SPA 1.500% 24/10/2027 EMTN	EUR	5,205,817.68	0.56
300,000	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA SA 1.000% 21/06/2026	EUR	270,420.64	0.03				<b>40,457,152.97</b>	<b>4.32</b>
1,900,000	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA SA 1.375% 14/05/2025 GMTN	EUR	1,795,814.83	0.19		<b>Norsko</b>			
14,200,000	BANCO DE SABADELL SA 11/03/2027 FRN	EUR	12,599,950.82	1.35	22,971,000	DNB BANK ASA 18/01/2028 FRN EMTN	EUR	19,988,015.11	2.13
1,200,000	BANCO DE SABADELL SA 16/06/2028 FRN EMTN	EUR	941,101.55	0.10	5,822,000	DNB BANK ASA 21/09/2027 FRN EMTN	EUR	5,704,650.43	0.61
3,100,000	BANCO DE SABADELL SA 24/03/2026 FRN EMTN	EUR	2,870,490.42	0.31	9,144,000	SPAREBANK 1 SR-BANK ASA 0.250% 09/11/2026 EMTN	EUR	7,940,279.18	0.85
7,800,000	BANCO SANTANDER SA 0.300% 04/10/2026 EMTN	EUR	6,806,487.48	0.73	5,000,000	SPAREBANK 1 SR-BANK ASA 15/07/2027 FRN EMTN	EUR	4,363,739.40	0.47
6,700,000	BANCO SANTANDER SA 1.125% 23/06/2027 EMTN	EUR	5,828,167.73	0.62				<b>37,996,684.12</b>	<b>4.06</b>
24,600,000	BANCO SANTANDER SA 24/06/2029 FRN EMTN	EUR	19,749,809.39	2.11		<b>Spojené státy americké</b>			
7,600,000	CAIXABANK SA 09/02/2029 FRN EMTN	EUR	5,992,330.66	0.64	2,000,000	APPLE INC 0.500% 15/11/2031	EUR	1,582,077.26	0.17
3,500,000	CAIXABANK SA 18/06/2031 FRN EMTN	EUR	2,895,012.93	0.31	11,322,000	DIGITAL EURO FINCO LLC 2.500% 16/01/2026	EUR	10,494,166.04	1.12
18,200,000	CAIXABANK SA 18/11/2026 FRN EMTN	EUR	15,925,398.22	1.70	17,000,000	EQUINIX INC 0.250% 15/03/2027	EUR	14,344,999.50	1.53
3,700,000	CAIXABANK SA 3.750% 07/09/2029 EMTN	EUR	3,543,611.84	0.38	3,667,000	EQUINIX INC 1.000% 15/03/2033	EUR	2,586,995.86	0.28
6,000,000	IBERDROLA FINANZAS SA FRN PERP	EUR	4,626,387.84	0.49	3,924,000	VERIZON COMMUNICATIONS INC 3.875% 08/02/2029	USD	3,656,798.45	0.39
1,700,000	IBERDROLA FINANZAS SA 1.375% 11/03/2032 EMTN	EUR	1,396,635.95	0.15				<b>32,665,037.11</b>	<b>3.49</b>
			<b>89,747,997.24</b>	<b>9.59</b>		<b>Finsko</b>			
	<b>Německo</b>				8,114,000	NORDEA BANK ABP 0.375% 28/05/2026 EMTN	EUR	7,343,840.62	0.78
1,900,000	AMPRION GMBH 3.971% 22/09/2032	EUR	1,865,833.76	0.20	2,364,000	NORDEA BANK ABP 0.500% 19/03/2031 EMTN	EUR	1,771,223.67	0.19
1,000,000	BERLIN HYP AG 0.500% 26/09/2023 EMTN	EUR	976,080.51	0.10	16,726,000	UPM-KYMMENE OYJ 2.250% 23/05/2029 EMTN	EUR	14,814,428.28	1.58
900,000	BERLIN HYP AG 1.125% 25/10/2027 EMTN	EUR	779,583.33	0.08				<b>23,929,492.57</b>	<b>2.55</b>
1,100,000	COMMERZBANK AG 24/03/2026 FRN EMTN	EUR	1,000,670.15	0.11		<b>Irsko</b>			
2,600,000	ENBW ENERGIE BADEN-WUERTTEMBERG AG 05/08/2079 FRN	EUR	1,940,546.61	0.21	12,274,000	AIB GROUP PLC 17/11/2027 FRN EMTN	EUR	10,263,869.22	1.10
2,500,000	ENBW ENERGIE BADEN-WUERTTEMBERG AG 05/11/2079 FRN	EUR	2,149,977.63	0.23	7,584,000	BANK OF IRELAND GROUP PLC 10/05/2027 FRN	EUR	6,436,491.50	0.69
2,300,000	ENBW ENERGIE BADEN-WUERTTEMBERG AG 31/08/2081 FRN	EUR	1,576,167.37	0.17	4,237,000	ESB FINANCE DAC 1.125% 11/06/2030 EMTN	EUR	3,471,583.15	0.37
12,940,000	E.ON SE 0.375% 29/09/2027 EMTN	EUR	11,053,724.42	1.18	697,000	SMURFIT KAPPA TREASURY ULC 1.000% 22/09/2033	EUR	474,700.68	0.05
6,000,000	E.ON SE 0.600% 01/10/2032 EMTN	EUR	4,237,307.58	0.45				<b>20,646,644.55</b>	<b>2.21</b>
5,279,000	E.ON SE 0.875% 18/10/2034 EMTN	EUR	3,604,524.43	0.39		<b>Jižní Korea</b>			
3,215,000	E.ON SE 1.000% 07/10/2025 EMTN	EUR	3,023,598.09	0.32	10,552,000	KOOKMIN BANK 0.048% 19/10/2026	EUR	9,316,360.27	0.99
16,349,000	E.ON SE 1.625% 29/03/2031 EMTN	EUR	13,380,202.42	1.42	3,000,000	LG CHEM LTD 0.500% 15/04/2023	EUR	2,965,530.21	0.32
13,800,000	EUROGRID GMBH 1.113% 15/05/2032 EMTN	EUR	10,734,340.76	1.15	2,403,000	LG CHEM LTD 3.625% 15/04/2029	USD	2,223,295.17	0.24
400,000	EUROGRID GMBH 3.279% 05/09/2031 EMTN	EUR	383,894.95	0.04	3,430,000	SK HYUNDAI INC 2.375% 19/01/2031	USD	2,595,184.32	0.28
6,095,000	MERCEDES-BENZ GROUP AG 0.750% 10/09/2030 EMTN	EUR	4,918,285.95	0.53				<b>17,100,369.97</b>	<b>1.83</b>
4,471,000	MERCEDES-BENZ GROUP AG 0.750% 11/03/2033 EMTN	EUR	3,282,544.35	0.35		<b>Rakousko</b>			
2,000,000	VONOVIA SE 0.625% 24/03/2031 EMTN	EUR	1,376,566.16	0.15	15,300,000	ERSTE GROUP BANK AG 0.125% 17/05/2028 EMTN	EUR	12,260,157.60	1.31
7,100,000	VONOVIA SE 2.375% 25/03/2032	EUR	5,613,798.39	0.60	4,900,000	RAIFFEISEN BANK INTERNATIONAL AG 0.375% 25/09/2026 EMTN	EUR	4,113,227.24	0.44
			<b>71,897,646.86</b>	<b>7.68</b>				<b>16,373,384.84</b>	<b>1.75</b>
	<b>Belgie</b>					<b>Austrálie</b>			
6,200,000	BELFIUS BANK SA 0.375% 08/06/2027 EMTN	EUR	5,270,735.94	0.56	15,425,000	NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD 2.125% 24/05/2028 GMTN	EUR	14,219,003.62	1.52
16,300,000	KBC GROUP NV 01/03/2027 FRN EMTN	EUR	14,222,818.63	1.52				<b>14,219,003.62</b>	<b>1.52</b>
15,700,000	KBC GROUP NV 16/06/2027 FRN EMTN	EUR	13,746,576.48	1.47		<b>Japonsko</b>			
6,600,000	PROXIMUS SADP 0.750% 17/11/2036 EMTN	EUR	4,393,626.67	0.47	2,593,000	MITSUBISHI UFJ FINANCIAL GROUP INC 0.848% 19/07/2029	EUR	2,073,009.56	0.22
1,000,000	VGP NV 1.625% 17/01/2027	EUR	801,301.46	0.09					
5,000,000	VGP NV 2.250% 17/01/2030	EUR	3,368,696.85	0.36					
			<b>41,803,756.03</b>	<b>4.47</b>					
	<b>Itálie</b>								
3,637,000	ASSICURAZIONI GENERALI SPA 2.124% 01/10/2030 EMTN	EUR	2,712,322.43	0.29					

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) Corporate Green Bond

(Vyjádřeno v EUR)

### Portfolio cenných papírů k 30/09/2022 (pokračování)

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
13,136,000	NTT FINANCE CORP 0.399% 13/12/2028 EMTN	EUR	10,885,357.50	1.15
			<b>12,958,367.06</b>	<b>1.37</b>
<b>Velká Británie</b>				
4,990,000	HSBC HOLDINGS PLC 04/12/2024 FRN EMTN	EUR	4,863,887.03	0.52
5,333,000	NATIONAL GRID ELECTRICITY TRANSMISSION PLC 0.190% 20/01/2025	EUR	4,978,708.06	0.54
1,684,000	NATIONAL GRID PLC 0.250% 01/09/2028 EMTN	EUR	1,346,623.90	0.14
			<b>11,189,218.99</b>	<b>1.20</b>
<b>Česká republika</b>				
8,300,000	CESKA SPORITELNA AS 13/09/2028 FRN EMTN	EUR	6,501,482.63	0.69
5,000,000	RAIFFEISENBANK AS 09/06/2028 FRN	EUR	3,868,599.60	0.41
			<b>10,370,082.23</b>	<b>1.10</b>
<b>Portugalsko</b>				
3,500,000	EDP - ENERGIAS DE PORTUGAL SA 14/03/2082 FRN	EUR	2,733,330.64	0.29
3,600,000	EDP - ENERGIAS DE PORTUGAL SA 1.625% 15/04/2027 EMTN	EUR	3,292,439.72	0.36
1,000,000	EDP - ENERGIAS DE PORTUGAL SA 20/07/2080 FRN	EUR	860,221.73	0.09
			<b>6,885,992.09</b>	<b>0.74</b>
<b>Švédsko</b>				
6,360,000	TELIA CO AB 30/06/2083 FRN	EUR	5,470,319.76	0.58
			<b>5,470,319.76</b>	<b>0.58</b>
<b>Dánsko</b>				
4,750,000	AP MOLLER - MAERSK A/S 0.750% 25/11/2031 EMTN	EUR	3,569,390.26	0.38
			<b>3,569,390.26</b>	<b>0.38</b>
<b>Indie</b>				
3,963,000	POWER FINANCE CORP LTD 1.841% 21/09/2028 GMTN	EUR	3,145,109.24	0.34
			<b>3,145,109.24</b>	<b>0.34</b>
<b>Hongkong</b>				
2,050,000	MTR CORP LTD 1.625% 19/08/2030 EMTN	USD	1,667,900.26	0.18
			<b>1,667,900.26</b>	<b>0.18</b>
<b>Mexiko</b>				
1,215,000	COCA-COLA FEMSA SAB DE CV 1.850% 01/09/2032	USD	909,279.78	0.10
			<b>909,279.78</b>	<b>0.10</b>
			<b>916,207,409.04</b>	<b>97.88</b>

**Portfolio cenných papírů celkem 916,207,409.04 97.88**

### Finanční deriváty k 30/09/2022

K výplatě	K úhradě	Datum splatnosti	Závazky v EUR	Nerealizovaný zisk nebo (ztráta) v EUR
<b>Měnové forwardy</b>				
20,843,499.65	EUR	20,101,000.00 USD 30/12/2022	20,843,499.65	474,277.73
96,556.61	EUR	84,442.33 GBP 19/10/2022	96,556.61	404.82
100.74	EUR	1,089.75 SEK 19/10/2022	100.74	0.54

K výplatě	K úhradě	Datum splatnosti	Závazky v EUR	Nerealizovaný zisk nebo (ztráta) v EUR
18,234.32	SEK	1,696.59 EUR 19/10/2022	1,696.59	(19.99)
10,641.41	EUR	9,418.71 GBP 04/10/2022	10,641.41	(91.10)
22,142.24	EUR	19,842.77 GBP 03/10/2022	22,142.24	(468.36)
1,626,515.29	GBP	1,880,256.89 EUR 19/10/2022	1,880,256.89	(28,195.74)
			<b>22,854,894.13</b>	<b>445,907.90</b>

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

### Úrokové futures

(428)	EURO-BOBL FUTURE 08/12/2022	EUR	51,253,000.00	905,078.90
(82)	EURO-BUND FUTURE 08/12/2022	EUR	11,356,180.00	403,630.64
(14)	EURO-BUXL 30Y BOND 08/12/2022	EUR	2,052,960.00	184,450.07
(1)	US ULTRA BOND (CBT) 20/12/2022	USD	139,845.86	11,419.90
(18)	US 10YR NOTE (CBT) 20/12/2022	USD	2,059,026.18	95,319.00
(52)	US 10YR ULTRA FUTURE 20/12/2022	USD	6,289,172.15	377,251.96
(9)	US 2YR NOTE (CBT) 30/12/2022	USD	1,886,914.34	30,144.69
(43)	US 5YR NOTE (CBT) 30/12/2022	USD	4,718,864.86	165,148.54
			<b>79,755,963.39</b>	<b>2,172,443.70</b>

**Finanční deriváty celkem 2,618,351.60**

### Přehled čistých aktiv k 30/09/2022

		% ČHA
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>	<b>916,207,409.04</b>	<b>97.88</b>
<b>Finanční deriváty celkem</b>	<b>2,618,351.60</b>	<b>0.28</b>
<b>Hotovost v bance</b>	<b>12,040,500.78</b>	<b>1.29</b>
<b>Ostatní aktiva a pasiva</b>	<b>5,140,961.22</b>	<b>0.55</b>
<b>Čistá aktiva celkem</b>	<b>936,007,222.64</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>	30/09/2022	EUR	265,636.99	<b>Počet akcií</b>	Distribution P (EUR)	30/09/2022	152		
	30/09/2021	EUR	41,676,380.95			30/09/2021	164		
	30/09/2020	EUR	33,366,723.82			30/09/2020	261		
<b>Čistá hodnota aktiv na akcii**</b>	30/09/2022	EUR	0.68	Distribution R (EUR)	30/09/2022	50			
	30/09/2021	EUR	95.06		30/09/2021	101			
	30/09/2020	EUR	65.73		30/09/2020	320			
Capitalisation I (EUR)	30/09/2022	EUR	0.59	<b>Dividendy</b>	Capitalisation I (EUR)	01/07/2022	EUR	39.33	
	30/09/2021	EUR	83.07			Capitalisation P (EUR)	01/07/2022	EUR	34.13
	30/09/2020	EUR	58.01				Capitalisation R (EUR)	01/07/2022	EUR
Capitalisation R (EUR)	30/09/2022	EUR	2.30	Capitalisation X (EUR)	01/07/2022			EUR	30.78
	30/09/2021	EUR	320.90		Capitalisation X (USD)	01/07/2022		USD	39.29
	30/09/2020	EUR	222.43			Distribution P (EUR)	01/07/2022	EUR	1,967.56
Capitalisation X (EUR)	30/09/2022	EUR	0.54	Distribution P (EUR)			14/12/2021	EUR	94.15
	30/09/2021	EUR	75.18		Distribution R (EUR)		01/07/2022	EUR	117.46
	30/09/2020	EUR	52.76			Distribution R (EUR)	14/12/2021	EUR	7.50
Capitalisation X (USD)	30/09/2022	USD	0.65	<b>Poplatek za správu v %*</b>			Capitalisation I (EUR)	28/02/2022	0.91%
	30/09/2021	USD	106.37		Capitalisation P (EUR)			28/02/2022	1.90%
	30/09/2020	USD	75.53			Capitalisation R (EUR)		28/02/2022	1.15%
Distribution P (EUR)	30/09/2022	EUR	34.20	Capitalisation X (EUR)			28/02/2022	2.40%	
	30/09/2021	EUR	4,890.11		Capitalisation X (USD)		28/02/2022	2.39%	
	30/09/2020	EUR	3,465.22			Distribution P (EUR)	28/02/2022	1.90%	
Distribution R (EUR)	30/09/2022	EUR	2.04	Distribution R (EUR)			28/02/2022	1.14%	
	30/09/2021	EUR	292.38		<b>Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*</b>		28/02/2022	19.56%	
	30/09/2020	EUR	207.21						
<b>Počet akcií</b>	30/09/2022		91,805						
	30/09/2021		110,306						
	30/09/2020		127,250						
Capitalisation P (EUR)	30/09/2022		117,097						
	30/09/2021		127,865						
	30/09/2020		135,255						
Capitalisation R (EUR)	30/09/2022		2,134						
	30/09/2021		2,444						
	30/09/2020		2,840						
Capitalisation X (EUR)	30/09/2022		219,366						
	30/09/2021		245,956						
	30/09/2020		284,811						
Capitalisation X (USD)	30/09/2022		8,891						
	30/09/2021		5,041						
	30/09/2020		8,191						

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

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

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

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

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

## NN (L) Emerging Europe Equity

(Vyjádřeno v EUR)

### Finanční výkazy

#### Výkaz čistých aktiv k 30/09/2022

	Poznámky	
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>	2	<b>104,436.65</b>
Akcie		104,436.65
<b>Hotovost v bance</b>		<b>108,706.21</b>
<b>Ostatní aktiva</b>	4	<b>92,489.62</b>
<b>Aktiva celkem</b>		<b>305,632.48</b>
<b>Běžná pasiva</b>	4	<b>(39,995.49)</b>
<b>Pasiva celkem</b>		<b>(39,995.49)</b>
<b>Čistá aktiva na konci roku</b>		<b>265,636.99</b>

#### Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2022

	Poznámky	
<b>Příjmy celkem</b>	2	<b>675,352.99</b>
Dividendy		672,638.83
Ostatní příjmy	11	2,714.16
<b>Výdaje celkem</b>		<b>(440,544.15)</b>
Obhospodařovatelský poplatek	5	(313,870.99)
Fixní servisní poplatek	6	(69,044.23)
Daň z úpisu	10	(7,073.70)
Bankovní úroky		(7,154.31)
Ostatní náklady	12	(43,400.92)
<b>Čisté příjmy z investic</b>		<b>234,808.84</b>
Realizované zisky z investičního portfolia	2	4,667,801.48
Realizované ztráty z investičního portfolia	2	(19,741,172.06)
Realizované zisky z finančních derivátů		64.00
Realizované zisky z převodu měn		195,592.51
Realizované ztráty z převodu měn		(198,117.73)
Změny čistých nerealizovaných zisků nebo (ztrát) z investičního portfolia		(22,363,058.83)
<b>Výsledek operací</b>		<b>(37,204,081.79)</b>
Úpisy		7,014,305.03
Zpětné odkupy		(11,204,570.97)
Distribuce		(16,396.23)
Čistá aktiva na začátku roku		41,676,380.95
<b>Čistá aktiva na konci roku</b>		<b>265,636.99</b>

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) Emerging Europe Equity

(Vyjádřeno v EUR)

## Portfolio cenných papírů k 30/09/2022

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>Jersey</b>				
47,000	POLYMETAL INTERNATIONAL PLC	GBP	104,434.12	39.32
			<b>104,434.12</b>	<b>39.32</b>
<b>Turecko</b>				
1	ENKA INSAAT VE SANAYI AS	TRY	0.93	0.00
1	EREGLI DEMIR VE CELIK FABRIKALARI TAS	TRY	1.60	0.00
			<b>2.53</b>	<b>0.00</b>
			<b>104,436.65</b>	<b>39.32</b>
<b>Ostatní převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu</b>				
<b>Akcie</b>				
<b>Rusko</b>				
750,000	AEROFLOT PJSC	USD	0.00	0.00
790,532	GAZPROM PJSC	USD	0.00	0.00
21,050	LUKOIL PJSC	USD	0.00	0.00
8,000	MAGNIT PJSC	USD	0.00	0.00
89,000	NOVATEK PJSC	USD	0.00	0.00
400,000	SBERBANK OF RUSSIA PJSC	USD	0.00	0.00
603,000	SBERBANK OF RUSSIA PJSC	USD	0.00	0.00
183,000	TATNEFT PJSC	USD	0.00	0.00
183,000	TATNEFT PJSC - PREF 3	USD	0.00	0.00
550,000,000	VTB BANK PJSC	USD	0.00	0.00
			<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
<b>Nizozemsko</b>				
2,100	X5 RETAIL GROUP NV - GDR REG	RUB	0.00	0.00
45,000	X5 RETAIL GROUP NV - GDR REG	USD	0.00	0.00
27,000	YANDEX NV - A	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>104,436.65</b>	<b>39.32</b>

## Přehled čistých aktiv k 30/09/2022

		% ČHA
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>	<b>104,436.65</b>	<b>39.32</b>
<b>Hotovost v bance</b>	<b>108,706.21</b>	<b>40.92</b>
<b>Ostatní aktiva a pasiva</b>	<b>52,494.13</b>	<b>19.76</b>
<b>Čistá aktiva celkem</b>	<b>265,636.99</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>	30/09/2022	USD	108,846,647.86	<b>Počet akcií</b>		
	30/09/2021	USD	148,987,493.77			
	30/09/2020	USD	116,544,763.89			
<b>Čistá hodnota aktiv na akcii**</b>				Capitalisation X Hedged (i) (EUR)	30/09/2022	1,534
					30/09/2021	2,583
					30/09/2020	2,505
Capitalisation I (USD)	30/09/2022	USD	6,813.20	Capitalisation Z (USD)	30/09/2022	13,973
	30/09/2021	USD	8,395.73		30/09/2021	16,940
	30/09/2020	USD	7,967.30		30/09/2020	13,916
Capitalisation I Hedged (i) (EUR)	30/09/2022	EUR	6,108.40	<b>Poplatek za správu v %*</b>		
	30/09/2021	EUR	7,660.27			
	30/09/2020	EUR	7,335.34			
Capitalisation N Hedged (i) (EUR)	30/09/2022	EUR	299.99	Capitalisation I (USD)	30/09/2022	0.88%
	30/09/2021	EUR	376.16	Capitalisation I Hedged (i) (EUR)	30/09/2022	0.90%
	30/09/2020	EUR	360.26	Capitalisation N Hedged (i) (EUR)	30/09/2022	0.92%
Capitalisation P (USD)	30/09/2022	USD	322.29	Capitalisation P (USD)	30/09/2022	1.50%
	30/09/2021	USD	399.61	Capitalisation X (USD)	30/09/2022	1.80%
	30/09/2020	USD	381.57	Capitalisation X Hedged (i) (EUR)	30/09/2022	1.82%
Capitalisation X (USD)	30/09/2022	USD	308.71	Capitalisation Z (USD)	30/09/2022	0.16%
	30/09/2021	USD	383.92	<b>Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*</b>	30/09/2022	86.93%
	30/09/2020	USD	367.72			
Capitalisation X Hedged (i) (EUR)	30/09/2022	EUR	266.18			
	30/09/2021	EUR	336.96			
	30/09/2020	EUR	325.54			
Capitalisation Z (USD)	30/09/2022	USD	5,987.16			
	30/09/2021	USD	7,324.83			
	30/09/2020	USD	6,901.30			
<b>Počet akcií</b>						
Capitalisation I (USD)	30/09/2022		145			
	30/09/2021		208			
	30/09/2020		125			
Capitalisation I Hedged (i) (EUR)	30/09/2022		3,856			
	30/09/2021		2,381			
	30/09/2020		2,031			
Capitalisation N Hedged (i) (EUR)	30/09/2022		2,004			
	30/09/2021		1,612			
	30/09/2020		1,887			
Capitalisation P (USD)	30/09/2022		111			
	30/09/2021		357			
	30/09/2020		467			
Capitalisation X (USD)	30/09/2022		324			
	30/09/2021		430			
	30/09/2020		285			

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

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

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

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

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

## NN (L) Emerging Markets Corporate Debt

(Vyjádřeno v USD)

## Finanční výkazy

## Výkaz čistých aktiv k 30/09/2022

	Poznámky	
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>	2	<b>98,133,138.28</b>
Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje		98,133,138.28
<b>Hotovost v bance</b>		<b>10,890,657.71</b>
<b>Marginální vklady</b>		<b>1,427,336.88</b>
<b>Ostatní aktiva</b>	4, 16	<b>7,654,034.00</b>
<b>Aktiva celkem</b>		<b>118,105,166.87</b>
<b>Běžná pasiva</b>	4, 16	<b>(8,055,509.87)</b>
<b>Finanční deriváty celkem</b>	2	<b>(1,203,009.14)</b>
Měnové forwardy		(411,124.24)
Futures		(791,884.90)
<b>Pasiva celkem</b>		<b>(9,258,519.01)</b>
<b>Čistá aktiva na konci roku</b>		<b>108,846,647.86</b>

## Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2022

	Poznámky	
<b>Příjmy celkem</b>	2	<b>7,286,940.04</b>
Úroky z dluhopisů a ostatních dluhových nástrojů		6,966,043.34
Bankovní úroky		71,326.53
Ostatní příjmy	11	249,570.17
<b>Výdaje celkem</b>		<b>(431,085.90)</b>
Obhospodařovatelský poplatek	5	(207,303.73)
Fixní servisní poplatky	6	(204,683.32)
Poplatky za dodatečné funkcionality tříd akcií	7	(5,506.39)
Daň z úpisu	10	(13,592.46)
<b>Čisté příjmy z investic</b>		<b>6,855,854.14</b>
Realizované zisky z investičního portfolia	2	1,035,142.20
Realizované ztráty z investičního portfolia	2	(12,763,549.43)
Realizované zisky z finančních derivátů		435,343.09
Realizované ztráty z finančních derivátů		(8,162,095.01)
Realizované zisky z převodu měn		35,624.72
Realizované ztráty z převodu měn		(87,462.59)
Změny čistých nerealizovaných zisků nebo (ztrát) z investičního portfolia		(20,177,883.49)
Změny čistých nerealizovaných zisků nebo (ztrát) z finančních derivátů		(377,349.01)
<b>Výsledek operací</b>		<b>(33,206,375.38)</b>
Úpisy		14,810,962.16
Zpětné odkupy		(21,745,432.69)
Čistá aktiva na začátku roku		148,987,493.77
<b>Čistá aktiva na konci roku</b>		<b>108,846,647.86</b>

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) Emerging Markets Corporate Debt

(Vyjádřeno v USD)

### Portfolio cenných papírů k 30/09/2022

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>									
450,000	AAC TECHNOLOGIES HOLDINGS INC 2.625% 02/06/2026	USD	337,897.17	0.31	525,000	DIANJIANG INTERNATIONAL FINANCE LTD FRN PERP	USD	523,043.47	0.48
550,000	ABQ FINANCE 3.125% 24/09/2024 EMTN	USD	526,336.40	0.48	361,236	EASY TACTIC LTD 7.500% 11/07/2028	USD	39,969.90	0.04
1,000,000	AGILE GROUP HOLDINGS LTD FRN PERP	USD	213,662.18	0.20	400,000	ELECT GLOBAL INVESTMENTS LTD FRN PERP	USD	336,543.43	0.31
200,000	CHINA AOYUAN GROUP LTD ZCP 21/06/2024	USD	12,812.08	0.01	400,000	HUARONG UNIVERSE INVESTMENT HOLDING LTD 1.625% 05/12/2022	EUR	373,012.33	0.34
200,000	CHINA AOYUAN GROUP LTD 5.880% 01/03/2027	USD	12,722.31	0.01	450,000	LEADER GOAL INTERNATIONAL LTD FRN PERP EMTN	USD	448,143.27	0.41
400,000	CHINA HONGQIAO GROUP LTD 6.250% 08/06/2024	USD	364,184.27	0.33	500,000	MIDEA INVESTMENT DEVELOPMENT CO LTD 2.880% 24/02/2027	USD	452,407.71	0.42
200,000	CHINA HONGQIAO GROUP LTD 7.375% 02/05/2023	USD	194,713.10	0.18	600,000	NEW METRO GLOBAL LTD 4.625% 15/10/2025	USD	195,075.67	0.18
300,000	CHINA SCE GROUP HOLDINGS LTD 7.000% 02/05/2025	USD	47,923.89	0.04	550,000	NWD FINANCE (BVI) LTD FRN PERP	USD	420,750.00	0.39
350,000	ENN ENERGY HOLDINGS LTD 4.625% 17/05/2027	USD	339,499.92	0.31	500,000	POWERCHINA ROADBRIDGE GROUP BRITISH VIRGIN ISLANDS LTD FRN PERP	USD	459,703.16	0.42
200,000	FANTASIA HOLDINGS GROUP CO LTD 11.875% 01/06/2023	USD	17,989.21	0.02	411,350	STAR ENERGY GEOTHERMAL WAYANG WINDU LTD 6.750% 24/04/2033	USD	373,703.41	0.34
1,300,000	GRAN TIERRA ENERGY INTERNATIONAL HOLDINGS LTD 6.250% 15/02/2025	USD	1,075,293.45	0.99	200,000	STUDIO CITY FINANCE LTD 5.000% 15/01/2029	USD	88,595.47	0.08
500,000	INDUSTRIAL SENIOR TRUST 5.500% 01/11/2022	USD	499,341.88	0.46				<b>5,578,642.74</b>	<b>5.13</b>
1,000,000	LINK FINANCE CAYMAN 2009 2.750% 19/01/2032 EMTN	USD	821,938.32	0.76	<b>Indie</b>				
440,285	ODEBRECHT OIL & GAS FINANCE LTD ZCP PERP	USD	1,115.96	0.00	1,700,000	ADANI ELECTRICITY MUMBAI LTD 3.949% 12/02/2030	USD	1,270,043.17	1.17
750,000	SANDS CHINA LTD 3.750% 08/08/2031	USD	540,303.16	0.50	750,000	ADANI GREEN ENERGY LTD 4.375% 08/09/2024	USD	622,493.33	0.57
600,000	TENCENT HOLDINGS LTD 3.925% 19/01/2038 EMTN	USD	462,981.67	0.43	1,400,000	BHARTI AIRTEL LTD 3.250% 03/06/2031	USD	1,127,811.96	1.04
721,000	WEIBO CORP 1.250% 15/11/2022	USD	714,112.56	0.66	900,000	INDIAN RAILWAY FINANCE CORP LTD 3.570% 21/01/2032 EMTN	USD	719,624.26	0.66
1,450,000	WELL HOPE DEVELOPMENT LTD FRN PERP	USD	1,445,630.03	1.32	736,000	JSW HYDRO ENERGY LTD 4.125% 18/05/2031	USD	581,352.50	0.53
400,000	YUZHOU GROUP HOLDINGS CO LTD FRN PERP	USD	22,078.30	0.02	600,000	JSW STEEL LTD 5.050% 05/04/2032	USD	419,721.71	0.39
300,000	ZHENRO PROPERTIES GROUP LTD 6.630% 07/01/2026	USD	13,613.74	0.01	600,000	RENEW POWER PVT LTD 5.875% 05/03/2027	USD	540,936.20	0.50
			<b>7,664,149.60</b>	<b>7.04</b>	200,000	SHRIRAM TRANSPORT FINANCE CO LTD 4.150% 18/07/2025 EMTN	USD	178,065.84	0.16
<b>Thajsko</b>								<b>5,460,048.97</b>	<b>5.02</b>
500,000	BANGKOK BANK PCL/HONG KONG FRN PERP EMTN	USD	443,499.03	0.41	<b>Mexiko</b>				
700,000	BANGKOK BANK PCL/HONG KONG FRN PERP EMTN	USD	620,898.64	0.57	770,000	BANCO MERCANTIL DEL NORTE SA/GRAND CAYMAN FRN PERP	USD	718,347.60	0.66
200,000	GC TREASURY CENTER CO LTD 4.400% 30/03/2032 EMTN	USD	171,393.46	0.16	900,000	BBVA BANCOMER SA/TEXAS 18/01/2033 FRN	USD	747,773.74	0.69
700,000	INDORAMA VENTURES GLOBAL SERVICES LTD 4.375% 12/09/2024 EMTN	USD	672,183.53	0.62	1,335,000	CIBANCO SA INSTITUCION DE BANCA MULTIPLE TRUST CIB/3332 4.375% 22/07/2031	USD	946,747.05	0.87
1,450,000	KRUNG THAI BANK PCL/CAYMAN ISLANDS FRN PERP	USD	1,176,126.28	1.08	1,700,000	GRUPO KUO SAB DE CV 5.750% 07/07/2027	USD	1,557,117.60	1.43
300,000	MINOR INTERNATIONAL PCL FRN PERP	USD	292,026.76	0.27	600,000	PETROLEOS MEXICANOS 5.950% 28/01/2031	USD	405,021.32	0.37
1,600,000	MINOR INTERNATIONAL PCL FRN PERP	USD	1,435,035.42	1.31	1,235,000	TRUST FIBRA UNO 6.390% 15/01/2050	USD	861,901.99	0.79
400,000	THAI OIL TREASURY CENTER CO LTD 5.375% 20/11/2048 EMTN	USD	317,357.87	0.29				<b>5,236,909.30</b>	<b>4.81</b>
1,150,000	TMBTHANACHART BANK PCL FRN PERP EMTN	USD	1,031,090.62	0.95	<b>Nizozemsko</b>				
			<b>6,159,611.61</b>	<b>5.66</b>	2,800,000	IHS NETHERLANDS HOLDCO BV 8.000% 18/09/2027	USD	2,359,043.34	2.17
<b>Lucembursko</b>					565,000	BBVA BANCOMER SA/TEXAS 18/01/2033 FRN	USD	261,091.84	0.24
1,090,000	ACU PETROLEO LUXEMBOURG SARL 7.500% 13/01/2032	USD	868,749.53	0.80	1,300,000	METINVEST BV 7.750% 17/10/2029	USD	585,808.02	0.54
2,000,000	FS LUXEMBOURG SARL 10.000% 15/12/2025	USD	2,025,426.10	1.86	1,400,000	MINEJESA CAPITAL BV 5.625% 10/08/2037	USD	992,154.52	0.91
2,000,000	MEXICO REMITTANCES FUNDING FIDUCIARY ESTATE MANAGEMENT SARL 4.875% 15/01/2028	USD	1,665,156.64	1.53	1,094,000	VIVO ENERGY INVESTMENTS BV 5.125% 24/09/2027	USD	1,012,929.25	0.93
600,000	MILLICOM INTERNATIONAL CELLULAR SA 4.500% 27/04/2031	USD	430,010.84	0.40				<b>5,211,026.97</b>	<b>4.79</b>
838,000	MILLICOM INTERNATIONAL CELLULAR SA 4.500% 27/04/2031	USD	600,581.80	0.55	<b>Jižní Korea</b>				
			<b>5,589,924.91</b>	<b>5.14</b>	1,650,000	HANWHA LIFE INSURANCE CO LTD FRN PERP	USD	1,621,820.95	1.50
<b>Panenské ostrovy</b>					1,450,000	HANWHA LIFE INSURANCE CO LTD 04/02/2032 FRN	USD	1,235,067.75	1.13
800,000	CAS CAPITAL NO 1 LTD FRN PERP	USD	640,537.98	0.59	1,100,000	HEUNGKUK LIFE INSURANCE CO LTD FRN PERP	USD	1,092,654.12	1.00
400,000	CHINA HUANENG GROUP HONG KONG TREASURY MANAGEMENT HOLDING LTD FRN PERP	USD	371,785.59	0.34	200,000	KYOBO LIFE INSURANCE CO LTD 15/06/2052 FRN	USD	193,522.93	0.18
850,000	CNRC CAPITALE LTD FRN PERP	USD	855,371.35	0.79	900,000	TONGYANG LIFE INSURANCE CO FRN PERP	USD	750,645.29	0.69
								<b>4,893,711.04</b>	<b>4.50</b>
					<b>Nadnárodní a mezinárodní společnosti</b>				
					1,250,000	AFRICAN EXPORT-IMPORT BANK/THE 4.125% 20/06/2024 EMTN	USD	1,202,114.28	1.10
					1,450,000	ATP TOWER HOLDINGS LLC / ANDEAN TOWER PARTNERS COLOMBIA SAS / ANDEAN TELECOM PAR 4.050% 27/04/2026	USD	1,160,000.00	1.06
					865,000	BANQUE OUEST AFRICAINE DE DEVELOPPEMENT 4.700% 22/10/2031	USD	691,575.26	0.64

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.



## NN (L) Emerging Markets Corporate Debt

(Vyjádřeno v USD)

### Portfolio cenných papírů k 30/09/2022 (pokračování)

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
1,950,000	BLACK SEA TRADE & DEVELOPMENT BANK 3.500% 25/06/2024	USD	1,781,258.12	1.63
			<b>4,834,947.66</b>	<b>4.43</b>
<b>Kanada</b>				
1,520,000	CANACOL ENERGY LTD 5.750% 24/11/2028	USD	1,151,143.33	1.06
2,800,000	FIRST QUANTUM MINERALS LTD 7.500% 01/04/2025	USD	2,694,826.18	2.47
1,300,000	FRONTERA ENERGY CORP 7.875% 21/06/2028	USD	935,065.86	0.86
			<b>4,781,035.37</b>	<b>4.39</b>
<b>Spojené státy americké</b>				
2,426,000	KOSMOS ENERGY LTD 7.125% 04/04/2026	USD	2,009,407.43	1.84
500,000	NBM US HOLDINGS INC 6.625% 06/08/2029	USD	457,431.88	0.42
300,000	PERIAMA HOLDINGS LLC/DE 5.950% 19/04/2026	USD	259,185.88	0.24
500,000	RESORTS WORLD LAS VEGAS LLC / RWLV CAPITAL INC 4.625% 16/04/2029	USD	381,302.05	0.35
1,500,000	STILLWATER MINING CO 4.000% 16/11/2026	USD	1,239,180.65	1.14
			<b>4,346,507.89</b>	<b>3.99</b>
<b>Kolumbie</b>				
2,000,000	BANCOLOMBIA SA 18/10/2027 FRN	USD	1,773,526.66	1.63
1,000,000	BANCOLOMBIA SA 3.000% 29/01/2025	USD	914,177.48	0.84
1,350,000	GRUPOSURA FINANCE SA 5.500% 29/04/2026	USD	1,250,981.90	1.15
			<b>3,938,686.04</b>	<b>3.62</b>
<b>Velká Británie</b>				
1,789,000	ENDEAVOUR MINING PLC 5.000% 14/10/2026	USD	1,423,338.62	1.31
1,369,011	PETRA DIAMONDS US TREASURY PLC 10.500% 08/03/2026	USD	1,373,919.34	1.26
764,000	TULLOW OIL PLC 10.250% 15/05/2026	USD	644,716.63	0.59
1,207,000	UKRAINE RAILWAYS VIA RAIL CAPITAL MARKETS PLC 7.875% 15/07/2026	USD	250,228.42	0.23
			<b>3,692,203.01</b>	<b>3.39</b>
<b>Ostrov Mauricius</b>				
600,000	CA MAGNUM HOLDINGS 5.375% 31/10/2026	USD	506,438.63	0.47
191,000	CLEAN RENEWABLE POWER MAURITIUS PTE LTD 4.250% 25/03/2027	USD	149,066.90	0.14
450,000	GREENKO INVESTMENT CO 4.875% 16/08/2023	USD	428,892.04	0.39
500,000	GREENKO SOLAR MAURITIUS LTD 5.950% 29/07/2026	USD	419,955.22	0.39
995,000	HTA GROUP LTD 7.000% 18/12/2025	USD	870,829.46	0.80
250,000	NETWORK I2I LTD FRN PERP	USD	228,902.74	0.21
750,000	UPL CORP LTD 4.625% 16/06/2030	USD	592,624.88	0.54
			<b>3,196,709.87</b>	<b>2.94</b>
<b>Peru</b>				
1,344,706	FENIX POWER PERU SA 4.317% 20/09/2027	USD	1,236,761.75	1.14
1,987,720	HUNT OIL CO OF PERU LLC SUCURSAL DEL PERU 6.375% 01/06/2028	USD	1,774,493.14	1.63
			<b>3,011,254.89</b>	<b>2.77</b>
<b>Spojené arabské emiráty</b>				
1,500,000	EMIRATES NBD BANK PJSC FRN PERP	USD	1,440,882.47	1.33
1,065,000	NBK TIER 1 LTD FRN PERP	USD	905,550.06	0.83
			<b>2,346,432.53</b>	<b>2.16</b>
<b>Chile</b>				
1,400,000	AES ANDES SA 26/03/2079 FRN	USD	1,229,470.38	1.13
1,250,000	TELEFONICA MOVILES CHILE SA 3.537% 18/11/2031	USD	975,040.86	0.90
			<b>2,204,511.24</b>	<b>2.03</b>

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
<b>Dominikánská republika</b>				
2,275,000	AEROPUERTOS DOMINICANOS SIGLO XXI SA 6.750% 30/03/2029	USD	2,098,033.94	1.93
			<b>2,098,033.94</b>	<b>1.93</b>
<b>Izrael</b>				
750,000	BANK HAPOALIM BM 21/01/2032 FRN	USD	626,918.15	0.58
1,500,000	ENERGEAN ISRAEL FINANCE LTD 5.375% 30/03/2028	USD	1,282,332.93	1.17
			<b>1,909,251.08</b>	<b>1.75</b>
<b>Argentina</b>				
700,000	TELECOM ARGENTINA SA 8.000% 18/07/2026	USD	615,322.04	0.57
650,000	TRANSPORTADORA DE GAS DEL SUR SA 6.750% 02/05/2025	USD	560,372.09	0.51
900,000	YPF SA 8.500% 28/07/2025	USD	633,942.95	0.58
			<b>1,809,637.08</b>	<b>1.66</b>
<b>Jersey</b>				
922,811	GALAXY PIPELINE ASSETS BIDCO LTD 2.160% 31/03/2034	USD	758,138.81	0.70
1,200,000	GALAXY PIPELINE ASSETS BIDCO LTD 2.625% 31/03/2036	USD	929,459.78	0.85
			<b>1,687,598.59</b>	<b>1.55</b>
<b>Singapur</b>				
193,500	CONTINUUM ENERGY LEVANter PTE LTD 4.500% 09/02/2027	USD	157,966.67	0.15
400,000	GLOBAL PRIME CAPITAL PTE LTD 5.950% 23/01/2025	USD	375,783.12	0.35
485,000	LMIRT CAPITAL PTE LTD 7.250% 19/06/2024	USD	355,442.85	0.33
300,000	LMIRT CAPITAL PTE LTD 7.500% 09/02/2026	USD	197,682.53	0.18
7,439	MODERLAND OVERSEAS PRIVATE 3.000% 30/04/2027	USD	3,198.77	0.00
671,201	MODERLAND OVERSEAS PTE LTD 3.000% 30/04/2027	USD	289,129.54	0.26
			<b>1,379,203.48</b>	<b>1.27</b>
<b>Ostrov Man</b>				
700,000	ANGLOGOLD ASHANTI HOLDINGS PLC 6.500% 15/04/2040	USD	614,621.39	0.56
800,000	GOHL CAPITAL LTD 4.250% 24/01/2027	USD	669,503.16	0.62
			<b>1,284,124.55</b>	<b>1.18</b>
<b>Španělsko</b>				
1,444,000	AI CANDELARIA SPAIN SA 7.500% 15/12/2028	USD	1,245,253.82	1.14
			<b>1,245,253.82</b>	<b>1.14</b>
<b>Turecko</b>				
765,000	AYDEM YENILENEBILIR ENERJİ AS 7.750% 02/02/2027	USD	563,948.30	0.52
700,000	PEGASUS HAVA TASIMACILIGI AS 9.250% 30/04/2026	USD	641,064.60	0.59
			<b>1,205,012.90</b>	<b>1.11</b>
<b>Čína</b>				
1,150,000	CHINA MINMETALS CORP FRN PERP	USD	1,148,133.47	1.05
			<b>1,148,133.47</b>	<b>1.05</b>
<b>Nigérie</b>				
1,300,000	SEPLAT ENERGY PLC 7.750% 01/04/2026	USD	1,071,435.31	0.98
			<b>1,071,435.31</b>	<b>0.98</b>
<b>Paraguay</b>				
1,035,000	BANCO CONTINENTAL SAECA 2.750% 10/12/2025	USD	905,893.04	0.83
			<b>905,893.04</b>	<b>0.83</b>

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) Emerging Markets Corporate Debt

(Vyjádřeno v USD)

### Portfolio cenných papírů k 30/09/2022 (pokračování)

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
<b>Bahamy</b>				
1,110,000	INTERCORP PERU LTD 3.875% 15/08/2029	USD	899,882.56	0.83
			<b>899,882.56</b>	<b>0.83</b>
<b>Gruzie</b>				
900,000	TBC BANK JSC 5.750% 19/06/2024 EMTN	USD	882,718.59	0.81
			<b>882,718.59</b>	<b>0.81</b>
<b>Kuvajť</b>				
850,000	AL AHLI BANK OF KUWAIT KSCP FRN PERP	USD	846,487.22	0.78
			<b>846,487.22</b>	<b>0.78</b>
<b>Trinidad a Tobago</b>				
750,000	TELECOMMUNICATIONS SERVICES OF TRINIDAD & TOBAGO LTD 8.875% 18/10/2029	USD	670,178.12	0.62
			<b>670,178.12</b>	<b>0.62</b>
<b>Filipíny</b>				
500,000	GLOBE TELECOM INC 3.000% 23/07/2035	USD	357,105.23	0.32
300,000	SMC GLOBAL POWER HOLDINGS CORP FRN PERP	USD	268,192.33	0.25
			<b>625,297.56</b>	<b>0.57</b>
<b>Indonésie</b>				
500,000	ALAM SUTERA REALTY TBK PT 8.250% 02/11/2025	USD	318,683.33	0.29
			<b>318,683.33</b>	<b>0.29</b>
			<b>98,133,138.28</b>	<b>90.16</b>
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>			<b>98,133,138.28</b>	<b>90.16</b>

### Finanční deriváty k 30/09/2022

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

#### Měnové forwardy

396,675.59	USD	395,000.00	EUR	30/11/2022	396,675.59	8,136.23
290.91	USD	302.07	EUR	03/10/2022	290.91	(5.01)
1,172,416.09	USD	1,199,962.26	EUR	19/10/2022	1,172,416.09	(4,360.16)
26,113,282.87	EUR	26,023,609.67	USD	19/10/2022	26,023,609.67	(414,895.30)
					<b>27,592,992.26</b>	<b>(411,124.24)</b>

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

#### Úrokové futures

17	US LONG BOND (CBT) 20/12/2022	USD	2,148,906.25	(169,843.75)
22	US ULTRA BOND (CBT) 20/12/2022	USD	3,014,000.00	(262,544.12)
52	US 10YR NOTE (CBT) 20/12/2022	USD	5,827,250.00	(282,343.75)

Počet	Název	Měna	Závazky v USD	Nerealizovaný zisk nebo (ztráta) v USD
(5)	US 10YR ULTRA FUTURE 20/12/2022	USD	592,421.88	36,406.25
10	US 2YR NOTE (CBT) 30/12/2022	USD	2,053,906.26	(32,265.62)
22	US 5YR NOTE (CBT) 30/12/2022	USD	2,365,171.89	(81,293.91)
			<b>16,001,656.28</b>	<b>(791,884.90)</b>
<b>Finanční deriváty celkem</b>				<b>(1,203,009.14)</b>

### Přehled čistých aktiv k 30/09/2022

		% ČHA
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>	<b>98,133,138.28</b>	<b>90.16</b>
<b>Finanční deriváty celkem</b>	<b>(1,203,009.14)</b>	<b>(1.11)</b>
<b>Hotovost v bance</b>	<b>10,890,657.71</b>	<b>10.01</b>
<b>Ostatní aktiva a pasiva</b>	<b>1,025,861.01</b>	<b>0.94</b>
<b>Čistá aktiva celkem</b>	<b>108,846,647.86</b>	<b>100.00</b>

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

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

(Vyjádřeno v USD)

## Statistika

Čistá aktiva	30/09/2022	USD	4,098,858,613.68	Capitalisation X Hedged (i) (EUR)	30/09/2022	EUR	3,596.36
	30/09/2021	USD	7,033,973,351.64		30/09/2021	EUR	5,068.74
	30/09/2020	USD	6,335,652,684.61		30/09/2020	EUR	4,909.09
Čistá hodnota aktiv na akcii**				Capitalisation Y (USD)	30/09/2022	USD	242.52
					30/09/2021	USD	338.06
					30/09/2020	USD	327.41
Capitalisation I (USD)	30/09/2022	USD	6,574.25	Capitalisation Y Hedged (i) (EUR)	30/09/2022	EUR	206.91
	30/09/2021	USD	8,990.21		30/09/2021	EUR	294.65
	30/09/2020	USD	8,541.66		30/09/2020	EUR	288.27
Capitalisation I Hedged (i) (CHF)	30/09/2022	CHF	4,384.79	Capitalisation Z Hedged (EUR)	30/09/2022	EUR	4,557.83
	30/09/2021	CHF	6,125.26		30/09/2021	EUR	-
	30/09/2020	CHF	5,894.85		30/09/2020	EUR	6,115.64
Capitalisation I Hedged (i) (EUR)	30/09/2022	EUR	4,271.51	Capitalisation Zz Hedged (i) (EUR)	30/09/2022	EUR	4,130.11
	30/09/2021	EUR	5,966.83		30/09/2021	EUR	5,718.57
	30/09/2020	EUR	5,730.68		30/09/2020	EUR	5,443.74
Capitalisation N (USD)	30/09/2022	USD	311.67	Distribution I Hedged (i) (EUR)	30/09/2022	EUR	2,021.60
	30/09/2021	USD	426.27		30/09/2021	EUR	2,936.51
	30/09/2020	USD	405.07		30/09/2020	EUR	2,940.42
Capitalisation N Hedged (i) (EUR)	30/09/2022	EUR	4,033.55	Distribution I (M) (USD)	30/09/2022	USD	3,540.68
	30/09/2021	EUR	5,633.97		30/09/2021	USD	5,060.65
	30/09/2020	EUR	5,408.33		30/09/2020	USD	5,008.41
Capitalisation O Hedged (i) (EUR)	30/09/2022	EUR	3,958.25	Distribution I (M) Hedged (i) (PLN)	30/09/2022	PLN	13,605.67
	30/09/2021	EUR	5,519.91		30/09/2021	PLN	19,032.60
	30/09/2020	EUR	5,286.83		30/09/2020	PLN	18,944.62
Capitalisation P (USD)	30/09/2022	USD	295.47	Distribution I (Q) Hedged (i) (GBP)	30/09/2022	GBP	65.80
	30/09/2021	USD	406.54		30/09/2021	GBP	94.32
	30/09/2020	USD	388.63		30/09/2020	GBP	93.69
Capitalisation P Hedged (i) (CHF)	30/09/2022	CHF	200.11	Distribution N Hedged (i) (EUR)	30/09/2022	EUR	652.50
	30/09/2021	CHF	281.35		30/09/2021	EUR	947.79
	30/09/2020	CHF	272.23		30/09/2020	EUR	949.24
Capitalisation P Hedged (i) (CZK)	30/09/2022	CZK	4,982.01	Distribution N (Q) (USD)	30/09/2022	USD	1,798.72
	30/09/2021	CZK	6,691.03		30/09/2021	USD	2,552.03
	30/09/2020	CZK	6,433.82		30/09/2020	USD	2,524.76
Capitalisation P Hedged (i) (EUR)	30/09/2022	EUR	3,811.89	Distribution O Hedged (i) (EUR)	30/09/2022	EUR	652.54
	30/09/2021	EUR	5,356.46		30/09/2021	EUR	947.90
	30/09/2020	EUR	5,172.92		30/09/2020	EUR	949.29
Capitalisation R (USD)	30/09/2022	USD	302.08	Distribution O (Q) (USD)	30/09/2022	USD	1,809.03
	30/09/2021	USD	413.64		30/09/2021	USD	2,566.82
	30/09/2020	USD	393.55		30/09/2020	USD	2,539.50
Capitalisation X (HUF)	30/09/2022	HUF	114,560.40	Distribution P Hedged (i) (EUR)	30/09/2022	EUR	649.72
	30/09/2021	HUF	113,464.72		30/09/2021	EUR	943.24
	30/09/2020	HUF	108,711.38		30/09/2020	EUR	944.65
Capitalisation X (USD)	30/09/2022	USD	279.59				
	30/09/2021	USD	385.85				
	30/09/2020	USD	369.97				

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

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

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

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

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

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

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

(Vyjádřeno v USD)

### Statistika (pokračování)

Distribution P (Q) (USD)	30/09/2022	USD	1,783.18	<b>Počet akcií</b>	Capitalisation N (USD)	30/09/2022	4,645
	30/09/2021	USD	2,529.69			30/09/2021	5,186
	30/09/2020	USD	2,502.76			30/09/2020	5,965
Distribution R (Q) (USD)	30/09/2022	USD	1,801.84	Capitalisation N Hedged (i) (EUR)	30/09/2022	1,171	
	30/09/2021	USD	2,556.87		30/09/2021	1,407	
	30/09/2020	USD	2,530.28		30/09/2020	1,428	
Distribution X (USD)	30/09/2022	USD	768.12	Capitalisation O Hedged (i) (EUR)	30/09/2022	89	
	30/09/2021	USD	1,091.30		30/09/2021	96	
	30/09/2020	USD	1,081.90		30/09/2020	162	
Distribution X (M) (USD)	30/09/2022	USD	49.40	Capitalisation P (USD)	30/09/2022	22,169	
	30/09/2021	USD	77.43		30/09/2021	32,132	
	30/09/2020	USD	82.13		30/09/2020	59,466	
Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	30/09/2022	AUD	108.42	Capitalisation P Hedged (i) (CHF)	30/09/2022	641	
	30/09/2021	AUD	171.95		30/09/2021	981	
	30/09/2020	AUD	183.16		30/09/2020	1,281	
Distribution X (M) Hedged (i) (EUR)	30/09/2022	EUR	149.48	Capitalisation P Hedged (i) (CZK)	30/09/2022	9,373	
	30/09/2021	EUR	217.33		30/09/2021	8,762	
	30/09/2020	EUR	217.57		30/09/2020	5,200	
Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	30/09/2022	ZAR	1,169.61	Capitalisation P Hedged (i) (EUR)	30/09/2022	6,947	
	30/09/2021	ZAR	1,982.83		30/09/2021	9,017	
	30/09/2020	ZAR	2,197.23		30/09/2020	10,543	
Distribution Y (M) (USD)	30/09/2022	USD	105.14	Capitalisation R (USD)	30/09/2022	1,616	
	30/09/2021	USD	166.52		30/09/2021	1,998	
	30/09/2020	USD	178.41		30/09/2020	1,074	
Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	30/09/2022	AUD	93.94	Capitalisation X (HUF)	30/09/2022	858	
	30/09/2021	AUD	150.86		30/09/2021	2,239	
	30/09/2020	AUD	162.57		30/09/2020	2,549	
Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	30/09/2022	ZAR	1,071.54	Capitalisation X (USD)	30/09/2022	90,212	
	30/09/2021	ZAR	1,840.08		30/09/2021	93,901	
	30/09/2020	ZAR	2,060.77		30/09/2020	185,281	
Distribution Z (Q) Hedged (i) (EUR)	30/09/2022	EUR	3,323.46	Capitalisation X Hedged (i) (EUR)	30/09/2022	4,188	
	30/09/2021	EUR	4,777.63		30/09/2021	5,295	
	30/09/2020	EUR	4,738.89		30/09/2020	6,365	
<b>Počet akcií</b>							
Capitalisation I (USD)	30/09/2022		12,419	Capitalisation Y (USD)	30/09/2022	64,062	
	30/09/2021		14,679		30/09/2021	126,346	
	30/09/2020		21,346		30/09/2020	201,778	
Capitalisation I Hedged (i) (CHF)	30/09/2022		103	Capitalisation Y Hedged (i) (EUR)	30/09/2022	9,409	
	30/09/2021		64		30/09/2021	16,077	
	30/09/2020		38		30/09/2020	29,552	
Capitalisation I Hedged (i) (EUR)	30/09/2022		55,770	Capitalisation Z Hedged (EUR)	30/09/2022	4,687	
	30/09/2021		54,870		30/09/2021	-	
	30/09/2020		57,650		30/09/2020	1,267	

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

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

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

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

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

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

(Vyjádřeno v USD)

### Statistika (pokračování)

#### Počet akcií

Capitalisation Zz Hedged (i) (EUR)	30/09/2022	37,872
	30/09/2021	27,289
	30/09/2020	15,538
Distribution I Hedged (i) (EUR)	30/09/2022	50,289
	30/09/2021	52,639
	30/09/2020	55,177
Distribution I (M) (USD)	30/09/2022	0.80
	30/09/2021	824
	30/09/2020	928
Distribution I (M) Hedged (i) (PLN)	30/09/2022	5,869
	30/09/2021	12,299
	30/09/2020	7,185
Distribution I (Q) Hedged (i) (GBP)	30/09/2022	5,090
	30/09/2021	1,208
	30/09/2020	362
Distribution N Hedged (i) (EUR)	30/09/2022	30,167
	30/09/2021	33,194
	30/09/2020	25,311
Distribution N (Q) (USD)	30/09/2022	463
	30/09/2021	715
	30/09/2020	742
Distribution O Hedged (i) (EUR)	30/09/2022	2,314
	30/09/2021	2,932
	30/09/2020	3,847
Distribution O (Q) (USD)	30/09/2022	102
	30/09/2021	139
	30/09/2020	139
Distribution P Hedged (i) (EUR)	30/09/2022	19,631
	30/09/2021	25,787
	30/09/2020	34,175
Distribution P (Q) (USD)	30/09/2022	2,564
	30/09/2021	3,127
	30/09/2020	5,820
Distribution R (Q) (USD)	30/09/2022	32
	30/09/2021	32
	30/09/2020	208
Distribution X (USD)	30/09/2022	4,736
	30/09/2021	6,593
	30/09/2020	7,597
Distribution X (M) (USD)	30/09/2022	15,586,982
	30/09/2021	16,225,500
	30/09/2020	13,060,242

#### Počet akcií

Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	30/09/2022	1,541,018
	30/09/2021	1,622,193
	30/09/2020	1,730,004
Distribution X (M) Hedged (i) (EUR)	30/09/2022	14,274
	30/09/2021	19,287
	30/09/2020	30,263
Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	30/09/2022	12,992,876
	30/09/2021	9,130,257
	30/09/2020	4,680,625
Distribution Y (M) (USD)	30/09/2022	2,918,429
	30/09/2021	4,353,499
	30/09/2020	5,279,109
Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	30/09/2022	515,971
	30/09/2021	845,784
	30/09/2020	1,155,673
Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	30/09/2022	3,709,388
	30/09/2021	3,552,254
	30/09/2020	3,437,216
Distribution Z (Q) Hedged (i) (EUR)	30/09/2022	327,796
	30/09/2021	342,210
	30/09/2020	291,921

#### Dividendy

Distribution I Hedged (i) (EUR)	14/12/2021	EUR	109.05
Distribution I (M) (USD)	02/09/2022	USD	17.42
Distribution I (M) (USD)	02/08/2022	USD	17.42
Distribution I (M) (USD)	04/07/2022	USD	17.42
Distribution I (M) (USD)	02/06/2022	USD	13.00
Distribution I (M) (USD)	03/05/2022	USD	13.00
Distribution I (M) (USD)	04/04/2022	USD	13.00
Distribution I (M) (USD)	02/03/2022	USD	18.04
Distribution I (M) (USD)	02/02/2022	USD	18.04
Distribution I (M) (USD)	04/01/2022	USD	18.04
Distribution I (M) (USD)	02/12/2021	USD	17.89
Distribution I (M) (USD)	02/11/2021	USD	17.89

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

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

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

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

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

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

(Vyjádřeno v USD)

### Statistika (pokračování)

Distribution I (M) (USD)	04/10/2021	USD	17.89	Distribution P (Q) (USD)	11/08/2022	USD	15.35
Distribution I (M) Hedged (i) (PLN)	02/09/2022	PLN	53.50	Distribution P (Q) (USD)	12/05/2022	USD	16.03
Distribution I (M) Hedged (i) (PLN)	02/08/2022	PLN	53.50	Distribution P (Q) (USD)	11/02/2022	USD	17.63
Distribution I (M) Hedged (i) (PLN)	04/07/2022	PLN	53.50	Distribution P (Q) (USD)	11/11/2021	USD	18.95
Distribution I (M) Hedged (i) (PLN)	02/06/2022	PLN	55.77	Distribution R (Q) (USD)	11/08/2022	USD	17.94
Distribution I (M) Hedged (i) (PLN)	03/05/2022	PLN	55.77	Distribution R (Q) (USD)	12/05/2022	USD	19.00
Distribution I (M) Hedged (i) (PLN)	04/04/2022	PLN	55.77	Distribution R (Q) (USD)	11/02/2022	USD	20.88
Distribution I (M) Hedged (i) (PLN)	02/03/2022	PLN	59.23	Distribution R (Q) (USD)	11/11/2021	USD	22.25
Distribution I (M) Hedged (i) (PLN)	02/02/2022	PLN	59.23	Distribution X (USD)	14/12/2021	USD	30.75
Distribution I (M) Hedged (i) (PLN)	04/01/2022	PLN	59.23	Distribution X (M) (USD)	02/09/2022	USD	0.68
Distribution I (M) Hedged (i) (PLN)	02/12/2021	PLN	62.75	Distribution X (M) (USD)	02/08/2022	USD	0.68
Distribution I (M) Hedged (i) (PLN)	02/11/2021	PLN	62.75	Distribution X (M) (USD)	04/07/2022	USD	0.68
Distribution I (M) Hedged (i) (PLN)	04/10/2021	PLN	62.75	Distribution X (M) (USD)	02/06/2022	USD	0.68
Distribution I (Q) Hedged (i) (GBP)	11/08/2022	GBP	0.67	Distribution X (M) (USD)	03/05/2022	USD	0.68
Distribution I (Q) Hedged (i) (GBP)	12/05/2022	GBP	0.72	Distribution X (M) (USD)	04/04/2022	USD	0.68
Distribution I (Q) Hedged (i) (GBP)	11/02/2022	GBP	0.79	Distribution X (M) (USD)	02/03/2022	USD	0.68
Distribution I (Q) Hedged (i) (GBP)	11/11/2021	GBP	0.85	Distribution X (M) (USD)	02/02/2022	USD	0.68
Distribution N Hedged (i) (EUR)	14/12/2021	EUR	35.05	Distribution X (M) (USD)	04/01/2022	USD	0.68
Distribution N (Q) (USD)	11/08/2022	USD	18.37	Distribution X (M) (USD)	02/12/2021	USD	0.68
Distribution N (Q) (USD)	12/05/2022	USD	19.52	Distribution X (M) (USD)	02/11/2021	USD	0.68
Distribution N (Q) (USD)	11/02/2022	USD	21.49	Distribution X (M) (USD)	04/10/2021	USD	0.68
Distribution N (Q) (USD)	11/11/2021	USD	22.90	Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	02/09/2022	AUD	1.50
Distribution O Hedged (i) (EUR)	14/12/2021	EUR	37.30	Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	02/08/2022	AUD	1.50
Distribution O (Q) (USD)	11/08/2022	USD	19.65	Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	04/07/2022	AUD	1.50
Distribution O (Q) (USD)	12/05/2022	USD	20.98	Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	02/06/2022	AUD	1.50
Distribution O (Q) (USD)	11/02/2022	USD	23.13	Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	03/05/2022	AUD	1.50
Distribution O (Q) (USD)	11/11/2021	USD	24.60	Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	04/04/2022	AUD	1.50
Distribution P Hedged (i) (EUR)	14/12/2021	EUR	29.20	Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	02/03/2022	AUD	1.50

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

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

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

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

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

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

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

(Vyjádřeno v USD)

### Statistika (pokračování)

Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	02/02/2022	AUD	1.50	Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	04/10/2021	ZAR	31.70
Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	04/01/2022	AUD	1.50	Distribution Y (M) (USD)	02/09/2022	USD	1.46
Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	02/12/2021	AUD	1.50	Distribution Y (M) (USD)	02/08/2022	USD	1.46
Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	02/11/2021	AUD	1.50	Distribution Y (M) (USD)	04/07/2022	USD	1.46
Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	04/10/2021	AUD	1.50	Distribution Y (M) (USD)	02/06/2022	USD	1.46
Distribution X (M) Hedged (i) (EUR)	02/09/2022	EUR	0.45	Distribution Y (M) (USD)	03/05/2022	USD	1.46
Distribution X (M) Hedged (i) (EUR)	02/08/2022	EUR	0.45	Distribution Y (M) (USD)	04/04/2022	USD	1.46
Distribution X (M) Hedged (i) (EUR)	04/07/2022	EUR	0.45	Distribution Y (M) (USD)	02/03/2022	USD	1.46
Distribution X (M) Hedged (i) (EUR)	02/06/2022	EUR	0.47	Distribution Y (M) (USD)	02/02/2022	USD	1.46
Distribution X (M) Hedged (i) (EUR)	03/05/2022	EUR	0.47	Distribution Y (M) (USD)	04/01/2022	USD	1.46
Distribution X (M) Hedged (i) (EUR)	04/04/2022	EUR	0.47	Distribution Y (M) (USD)	02/12/2021	USD	1.46
Distribution X (M) Hedged (i) (EUR)	02/03/2022	EUR	0.51	Distribution Y (M) (USD)	02/11/2021	USD	1.46
Distribution X (M) Hedged (i) (EUR)	02/02/2022	EUR	0.51	Distribution Y (M) (USD)	04/10/2021	USD	1.46
Distribution X (M) Hedged (i) (EUR)	04/01/2022	EUR	0.51	Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	02/09/2022	AUD	1.33
Distribution X (M) Hedged (i) (EUR)	02/12/2021	EUR	0.55	Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	02/08/2022	AUD	1.33
Distribution X (M) Hedged (i) (EUR)	02/11/2021	EUR	0.55	Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	04/07/2022	AUD	1.33
Distribution X (M) Hedged (i) (EUR)	04/10/2021	EUR	0.55	Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	02/06/2022	AUD	1.33
Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	02/09/2022	ZAR	31.70	Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	03/05/2022	AUD	1.33
Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	02/08/2022	ZAR	31.70	Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	04/04/2022	AUD	1.33
Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	04/07/2022	ZAR	31.70	Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	02/03/2022	AUD	1.33
Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	02/06/2022	ZAR	31.70	Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	02/02/2022	AUD	1.33
Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	03/05/2022	ZAR	31.70	Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	04/01/2022	AUD	1.33
Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	04/04/2022	ZAR	31.70	Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	02/12/2021	AUD	1.33
Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	02/03/2022	ZAR	31.70	Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	02/11/2021	AUD	1.33
Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	02/02/2022	ZAR	31.70	Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	04/10/2021	AUD	1.33
Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	04/01/2022	ZAR	31.70	Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	02/09/2022	ZAR	29.60
Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	02/12/2021	ZAR	31.70	Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	02/08/2022	ZAR	29.60
Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	02/11/2021	ZAR	31.70	Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	04/07/2022	ZAR	29.60

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

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

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

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

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

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

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

(Vyjádřeno v USD)

### Statistika (pokračování)

Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	02/06/2022	ZAR	29.60
Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	03/05/2022	ZAR	29.60
Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	04/04/2022	ZAR	29.60
Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	02/03/2022	ZAR	29.60
Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	02/02/2022	ZAR	29.60
Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	04/01/2022	ZAR	29.60
Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	02/12/2021	ZAR	29.60
Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	02/11/2021	ZAR	29.60
Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	04/10/2021	ZAR	29.60
Distribution Z (Q) Hedged (i) (EUR)	11/08/2022	EUR	34.09
Distribution Z (Q) Hedged (i) (EUR)	12/05/2022	EUR	36.30
Distribution Z (Q) Hedged (i) (EUR)	11/02/2022	EUR	40.16
Distribution Z (Q) Hedged (i) (EUR)	11/11/2021	EUR	42.85

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

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

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

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

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



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

(Vyjádřeno v USD)

## Statistika (pokračování)

<b>Poplatek za správu v %*</b>			Distribution X (USD)	30/09/2022	1.81%
Capitalisation I (USD)	30/09/2022	0.89%	Distribution X (M) (USD)	30/09/2022	1.81%
Capitalisation I Hedged (i) (CHF)	30/09/2022	0.91%	Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	30/09/2022	1.83%
Capitalisation I Hedged (i) (EUR)	30/09/2022	0.91%	Distribution X (M) Hedged (i) (EUR)	30/09/2022	1.83%
Capitalisation N (USD)	30/09/2022	0.91%	Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	30/09/2022	1.83%
Capitalisation N Hedged (i) (EUR)	30/09/2022	0.93%	Distribution Y (M) (USD)	30/09/2022	2.81%
Capitalisation O Hedged (i) (EUR)	30/09/2022	0.69%	Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	30/09/2022	2.83%
Capitalisation P (USD)	30/09/2022	1.51%	Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	30/09/2022	2.83%
Capitalisation P Hedged (i) (CHF)	30/09/2022	1.53%	Distribution Z (Q) Hedged (i) (EUR)	30/09/2022	0.12%
Capitalisation P Hedged (i) (CZK)	30/09/2022	1.53%	<b>Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*</b>	30/09/2022	(24.29%)
Capitalisation P Hedged (i) (EUR)	30/09/2022	1.53%			
Capitalisation R (USD)	30/09/2022	1.03%			
Capitalisation X (HUF)	30/09/2022	1.81%			
Capitalisation X (USD)	30/09/2022	1.81%			
Capitalisation X Hedged (i) (EUR)	30/09/2022	1.83%			
Capitalisation Y (USD)	30/09/2022	2.81%			
Capitalisation Y Hedged (i) (EUR)	30/09/2022	2.83%			
Capitalisation Z Hedged (EUR)	30/09/2022	0.19%			
Capitalisation Zz Hedged (i) (EUR)	30/09/2022	0.02%			
Distribution I Hedged (i) (EUR)	30/09/2022	0.91%			
Distribution I (M) (USD)	30/09/2022	0.89%			
Distribution I (M) Hedged (i) (PLN)	30/09/2022	0.91%			
Distribution I (Q) Hedged (i) (GBP)	30/09/2022	0.92%			
Distribution N Hedged (i) (EUR)	30/09/2022	0.93%			
Distribution N (Q) (USD)	30/09/2022	0.91%			
Distribution O Hedged (i) (EUR)	30/09/2022	0.69%			
Distribution O (Q) (USD)	30/09/2022	0.67%			
Distribution P Hedged (i) (EUR)	30/09/2022	1.53%			
Distribution P (Q) (USD)	30/09/2022	1.51%			
Distribution R (Q) (USD)	30/09/2022	1.02%			

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

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

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

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

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

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

(Vyjádřeno v USD)

### Finanční výkazy

#### Výkaz čistých aktiv k 30/09/2022

	Poznámky	
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>	2	<b>3,766,147,196.16</b>
Subjekty kolektivního investování		335,010,848.96
Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje		3,325,730,695.08
Nástroje peněžního trhu		105,405,652.12
<b>Finanční deriváty celkem</b>	2	<b>9,357,011.99</b>
Futures		9,357,011.99
<b>Hotovost v bance</b>		<b>195,517,388.85</b>
<b>Marginální vklady</b>		<b>21,361,238.25</b>
<b>Ostatní aktiva</b>	4, 16	<b>363,155,675.36</b>
<b>Aktiva celkem</b>		<b>4,355,538,510.61</b>
<b>Běžná pasiva</b>	4, 16	<b>(182,466,626.67)</b>
<b>Finanční deriváty celkem</b>	2	<b>(74,213,270.26)</b>
Měnové forwardy		(74,213,270.26)
<b>Pasiva celkem</b>		<b>(256,679,896.93)</b>
<b>Čistá aktiva na konci roku</b>		<b>4,098,858,613.68</b>

#### Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2022

	Poznámky	
<b>Příjmy celkem</b>	2	<b>340,257,187.63</b>
Úroky z dluhopisů a ostatních dluhových nástrojů		334,938,307.60
Bankovní úroky		2,263,858.13
Úroky ze swapů		694.45
Ostatní příjmy	11	3,054,327.45
<b>Výdaje celkem</b>		<b>(80,955,513.12)</b>
Obhospodařovatelský poplatek	5	(50,564,937.55)
Fixní servisní poplatky	6	(19,347,678.52)
Poplatky za dodatečné funkcionality tříd akcií	7	(772,142.40)
Daň z úpisu	10	(1,611,623.48)
Úroky ze swapů		(8,622,916.78)
Ostatní náklady	12	(36,214.39)
<b>Čisté příjmy z investic</b>		<b>259,301,674.51</b>
Realizované zisky z investičního portfolia	2	73,832,929.89
Realizované ztráty z investičního portfolia	2	(292,159,626.01)
Realizované zisky z finančních derivátů		273,595,528.92
Realizované ztráty z finančních derivátů		(786,405,156.55)
Realizované zisky z převodu měn		18,869,754.15
Realizované ztráty z převodu měn		(24,634,323.80)
Změny čistých nerealizovaných zisků nebo (ztrát) z investičního portfolia		(1,843,216,268.33)
Změny čistých nerealizovaných zisků nebo (ztrát) z finančních derivátů		49,300,520.13
<b>Výsledek operací</b>		<b>(2,271,514,967.09)</b>
Úpisy		2,472,347,628.29
Zpětné odkupy		(2,525,464,907.27)
Distribuce		(610,482,491.89)
Čistá aktiva na začátku roku		7,033,973,351.64
<b>Čistá aktiva na konci roku</b>		<b>4,098,858,613.68</b>

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.



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

(Vyjádřeno v USD)

### Portfolio cenných papírů k 30/09/2022 (pokračování)

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA	Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
14,000,000	DOMINICAN REPUBLIC INTERNATIONAL BOND 7.450% 30/04/2044	USD	11,766,363.56	0.29	11,700,000	EMPRESA DE TRANSPORTE DE PASAJEROS METRO SA 4.700% 07/05/2050	USD	8,767,186.74	0.21
5,314,000	EMPRESA GENERADORA DE ELECTRICIDAD HAINA SA 5.625% 08/11/2028	USD	4,292,876.11	0.10				<b>101,918,999.27</b>	<b>2.49</b>
			<b>142,844,159.82</b>	<b>3.48</b>					
	<b>Katar</b>					<b>Spojené arabské emiráty</b>			
17,950,000	QATAR ENERGY 2.250% 12/07/2031	USD	14,457,442.47	0.35	5,200,000	ABU DHABI GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 3.000% 15/09/2051 EMTN	USD	3,576,067.20	0.09
28,100,000	QATAR ENERGY 3.125% 12/07/2041	USD	20,469,792.88	0.50	46,740,000	ABU DHABI GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 3.125% 30/09/2049	USD	32,827,928.74	0.81
27,600,000	QATAR ENERGY 3.300% 12/07/2051	USD	19,596,323.75	0.48	5,535,000	ABU DHABI GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 3.875% 16/04/2050 EMTN	USD	4,513,149.78	0.11
13,230,000	QATAR GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.400% 16/04/2050	USD	11,649,862.65	0.28	4,020,000	ABU DHABI PORTS CO PJSC 2.500% 06/05/2031 EMTN	USD	3,268,267.80	0.08
41,910,000	QATAR GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.817% 14/03/2049	USD	38,766,305.33	0.95	22,450,000	EMIRATE OF DUBAI GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 3.900% 09/09/2050 EMTN	USD	15,039,749.12	0.38
12,750,000	QATAR GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.103% 23/04/2048	USD	12,332,324.54	0.30	4,681,000	EMIRATES DEVELOPMENT BANK PJSC 1.639% 15/06/2026 EMTN	USD	4,213,399.79	0.10
			<b>117,272,051.62</b>	<b>2.86</b>	7,900,000	FINANCE DEPARTMENT GOVERNMENT OF SHARJAH MTN 4.000% 28/07/2050	USD	4,690,267.37	0.11
	<b>Spojené státy americké</b>				9,730,000	FINANCE DEPARTMENT GOVERNMENT OF SHARJAH 3.625% 10/03/2033 EMTN	USD	7,549,436.17	0.18
2,502,966	BRAZIL LOAN TRUST 1 5.477% 24/07/2023	USD	2,482,785.64	0.06	5,530,000	FINANCE DEPARTMENT GOVERNMENT OF SHARJAH 4.375% 10/03/2051 EMTN	USD	3,370,540.92	0.08
47,500,000	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 0.125% 31/10/2022	USD	47,377,539.30	1.15	8,590,000	MDGH GMTN RSC LTD 3.700% 07/11/2049 EMTN	USD	6,602,190.42	0.16
25,000,000	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 1.500% 29/02/2024	USD	24,038,086.00	0.59	11,200,000	MDGH GMTN RSC LTD 3.950% 21/05/2050 GMTN	USD	9,055,936.40	0.22
40,700,000	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 2.000% 30/11/2022	USD	40,610,968.75	0.99	8,410,000	NBK TIER 1 LTD FRN PERP	USD	7,150,869.52	0.17
			<b>114,509,379.69</b>	<b>2.79</b>				<b>101,857,803.23</b>	<b>2.49</b>
	<b>Egypt</b>					<b>Saúdská Arábie</b>			
300,000	EGYPT GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.625% 16/04/2030 EMTN	EUR	170,357.59	0.00	4,920,000	SAUDI ARABIAN OIL CO 3.250% 24/11/2050	USD	3,298,759.29	0.08
14,890,000	EGYPT GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.375% 11/04/2031 EMTN	EUR	8,493,208.07	0.21	9,850,000	SAUDI ARABIAN OIL CO 3.500% 24/11/2070	USD	6,351,262.86	0.15
5,100,000	EGYPT GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.052% 15/01/2032 EMTN	USD	3,069,600.60	0.07	11,675,000	SAUDI GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 2.000% 09/07/2039	EUR	8,273,992.25	0.20
45,507,000	EGYPT GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.500% 16/02/2061 EMTN	USD	23,430,171.34	0.57	9,885,000	SAUDI GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 3.250% 17/11/2051 EMTN	USD	6,725,146.67	0.16
20,820,000	EGYPT GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.625% 29/05/2032	USD	12,511,308.47	0.31	17,506,000	SAUDI GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 3.450% 02/02/2061 EMTN	USD	11,877,425.36	0.29
4,300,000	EGYPT GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.903% 21/02/2048	USD	2,236,330.33	0.05	12,000,000	SAUDI GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 3.750% 21/01/2055 EMTN	USD	8,881,401.84	0.22
7,270,000	EGYPT GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 8.150% 20/11/2059 EMTN	USD	3,911,752.40	0.10	2,950,000	SAUDI GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.500% 22/04/2060 EMTN	USD	2,483,246.40	0.06
13,855,000	EGYPT GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 8.500% 31/01/2047	USD	7,679,539.70	0.19	30,740,000	SAUDI GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.500% 26/10/2046 EMTN	USD	25,979,865.20	0.64
41,095,000	EGYPT GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 8.700% 01/03/2049	USD	22,660,805.85	0.55	17,850,000	SAUDI GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.625% 04/10/2047 EMTN	USD	15,181,275.60	0.38
22,330,000	EGYPT GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 8.750% 30/09/2051 EMTN	USD	12,218,777.49	0.30	10,120,000	SAUDI GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.000% 17/04/2049 EMTN	USD	9,126,933.81	0.22
28,495,000	EGYPT GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 8.875% 29/05/2050	USD	15,821,716.82	0.39				<b>98,179,309.28</b>	<b>2.40</b>
			<b>112,203,568.66</b>	<b>2.74</b>		<b>Bahrajn</b>			
	<b>Chile</b>				13,400,000	BAHRAIN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.625% 30/09/2031	USD	10,976,555.46	0.27
2,400,000	CHILE GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 2.450% 31/01/2031	USD	1,925,479.34	0.05	10,185,000	BAHRAIN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.250% 25/01/2028 EMTN	USD	8,898,274.56	0.22
16,000,000	CHILE GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 3.100% 07/05/2041	USD	10,816,790.08	0.26	23,133,000	BAHRAIN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.250% 25/01/2033 EMTN	USD	17,934,903.40	0.44
23,900,000	CHILE GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 3.100% 22/01/2061	USD	13,883,693.55	0.34	13,650,000	BAHRAIN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.000% 19/09/2044	USD	9,451,586.64	0.23
14,270,000	CHILE GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 3.250% 21/09/2071	USD	8,134,561.27	0.20	28,245,000	BAHRAIN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.250% 25/01/2051 EMTN	USD	19,615,850.28	0.47
5,611,000	CHILE GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 3.500% 15/04/2053	USD	3,701,852.65	0.09	8,000,000	BAHRAIN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.000% 12/10/2028	USD	7,674,769.44	0.19
32,000,000	CHILE GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 3.500% 25/01/2050	USD	21,722,667.84	0.54	3,440,000	BAHRAIN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.375% 14/05/2030	USD	3,279,251.96	0.08
1,100,000	CHILE GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 3.500% 31/01/2034	USD	897,733.40	0.02	15,025,000	BAHRAIN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.500% 20/09/2047	USD	11,952,758.02	0.29
4,000,000	CHILE GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.000% 31/01/2052	USD	2,925,102.52	0.07	2,550,000	OIL AND GAS HOLDING CO BSSC/THE 7.625% 07/11/2024	USD	2,535,074.57	0.06
4,790,000	CHILE GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.340% 07/03/2042	USD	3,787,094.56	0.09				<b>92,319,024.33</b>	<b>2.25</b>
16,076,000	EMPRESA DE LOS FERROCARRILES DEL ESTADO 3.068% 18/08/2050	USD	8,988,702.97	0.22		<b>Kolumbie</b>			
27,940,000	EMPRESA DE TRANSPORTE DE PASAJEROS METRO SA 3.693% 13/09/2061	USD	16,368,134.35	0.40	2,000,000	COLOMBIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 3.000% 30/01/2030	USD	1,438,004.72	0.04
					7,800,000	COLOMBIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 3.125% 15/04/2031	USD	5,436,070.61	0.13
					12,000,000	COLOMBIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 3.250% 22/04/2032	USD	8,121,198.12	0.20
					30,000,000	COLOMBIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 3.875% 15/02/2061	USD	15,334,238.70	0.37

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

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

(Vyjádřeno v USD)

## Portfolio cenných papírů k 30/09/2022 (pokračování)

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA	Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
18,800,000	COLOMBIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.125% 15/05/2051	USD	10,084,174.49	0.25	8,720,000	PERUVIAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 3.000% 15/01/2034	USD	6,563,356.17	0.16
1,300,000	COLOMBIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.125% 22/02/2042	USD	743,417.01	0.02	54,700,000	PERUVIAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 3.230% 28/07/2121	USD	29,494,935.24	0.73
43,900,000	COLOMBIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.000% 15/06/2045	USD	26,766,651.81	0.64	4,900,000	PERUVIAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 3.300% 11/03/2041	USD	3,362,164.89	0.08
15,304,000	COLOMBIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.200% 15/05/2049	USD	9,445,357.61	0.23	15,200,000	PERUVIAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 3.600% 15/01/2072	USD	9,141,219.81	0.22
12,400,000	ECOPETROL SA 4.625% 02/11/2031	USD	8,678,954.68	0.21	18,200,000	PETROLEOS DEL PERU SA 5.625% 19/06/2047	USD	10,924,824.64	0.27
6,000,000	ECOPETROL SA 5.875% 02/11/2051	USD	3,510,892.02	0.09				<b>82,201,579.62</b>	<b>2.01</b>
2,800,000	EMPRESAS PUBLICAS DE MEDELLIN ESP 4.375% 15/02/2031	USD	1,949,974.54	0.05					
			<b>91,508,934.31</b>	<b>2.23</b>		<b>Panenské ostrovy</b>			
	<b>Panama</b>				3,000,000	HUARONG FINANCE 2017 CO LTD 4.750% 27/04/2027	USD	2,363,752.95	0.06
12,400,000	AEROPUERTO INTERNACIONAL DE TOCUMEN SA 5.125% 11/08/2061	USD	8,876,881.74	0.22	5,600,000	HUARONG FINANCE 2017 CO LTD 4.950% 07/11/2047 EMTN	USD	3,415,679.90	0.08
9,000,000	BANCO NACIONAL DE PANAMA 2.500% 11/08/2030	USD	6,613,870.23	0.16	13,200,000	HUARONG FINANCE 2019 CO LTD 3.375%	USD	8,630,767.99	0.21
6,225,000	PANAMA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 2.252% 29/09/2032	USD	4,378,122.62	0.11	1,000,000	HUARONG FINANCE 2019 CO LTD 3.625%	USD	653,775.15	0.02
9,000,000	PANAMA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 3.362% 30/06/2031	USD	7,302,750.48	0.18	3,000,000	HUARONG FINANCE 2019 CO LTD 3.875%	USD	2,063,082.81	0.05
19,880,000	PANAMA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 3.870% 23/07/2060	USD	11,763,777.09	0.29	500,000	HUARONG FINANCE 2019 CO LTD 4.500%	USD	358,656.49	0.01
21,650,000	PANAMA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 3.870% 23/07/2060	USD	12,811,155.63	0.30	62,200,000	IMDDB GLOBAL INVESTMENTS LTD 4.400% 09/03/2023	USD	59,530,141.51	1.45
18,817,000	PANAMA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.300% 29/04/2053	USD	12,543,087.61	0.31				<b>77,015,856.80</b>	<b>1.88</b>
3,400,000	PANAMA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.500% 01/04/2056	USD	2,290,921.09	0.06		<b>Nigérie</b>			
13,000,000	PANAMA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.500% 01/04/2056	USD	8,759,404.16	0.21	13,140,000	NIGERIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.125% 28/09/2028 EMTN	USD	8,690,040.84	0.21
1,650,000	PANAMA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.500% 16/04/2050	USD	1,144,106.07	0.03	3,250,000	NIGERIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.500% 28/11/2027 EMTN	USD	2,341,618.86	0.06
2,000,000	PANAMA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.500% 19/01/2063	USD	1,308,531.00	0.03	20,910,000	NIGERIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.375% 28/09/2033 EMTN	USD	12,576,902.47	0.31
8,000,000	PANAMA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 8.125% 28/04/2034	USD	9,197,272.08	0.22	23,550,000	NIGERIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.625% 28/11/2047 EMTN	USD	13,013,168.33	0.32
			<b>86,989,879.80</b>	<b>2.12</b>	27,925,000	NIGERIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.696% 23/02/2038 EMTN	USD	16,217,722.16	0.39
	<b>Brazílie</b>				32,545,000	NIGERIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 8.250% 28/09/2051 EMTN	USD	18,241,575.02	0.44
21,000,000	BRAZILIAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 3.750% 12/09/2031	USD	17,006,440.71	0.41	4,000,000	NIGERIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 8.375% 24/03/2029 EMTN	USD	2,861,222.76	0.07
17,900,000	BRAZILIAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 3.875% 12/06/2030	USD	14,831,022.09	0.36				<b>73,942,250.44</b>	<b>1.80</b>
19,805,000	BRAZILIAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.750% 14/01/2050	USD	13,592,535.32	0.33		<b>Filipíny</b>			
27,595,000	BRAZILIAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.750% 14/01/2050	USD	18,938,955.42	0.47	500,000	GLOBE TELECOM INC 3.000% 23/07/2035	USD	357,105.23	0.01
15,100,000	BRAZILIAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.000% 27/01/2045	USD	11,017,896.65	0.27	6,650,000	PHILIPPINE GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 1.750% 28/04/2041	EUR	3,930,945.41	0.10
13,000,000	BRAZILIAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.625% 21/02/2047	USD	10,006,763.78	0.24	20,000,000	PHILIPPINE GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 2.650% 10/12/2045	USD	12,373,572.20	0.30
			<b>85,393,613.97</b>	<b>2.08</b>	3,750,000	PHILIPPINE GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 2.950% 05/05/2045	USD	2,466,985.31	0.06
	<b>Jižní Afrika</b>				1,000,000	PHILIPPINE GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 3.700% 01/03/2041	USD	775,258.38	0.02
13,429,000	ESKOM HOLDINGS SOC LTD 8.450% 10/08/2028	USD	11,409,766.68	0.28	5,000,000	PHILIPPINE GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 3.700% 02/02/2042	USD	3,840,827.90	0.09
8,150,000	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.650% 27/09/2047	USD	5,197,092.73	0.13	1,500,000	PHILIPPINE GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 3.950% 20/01/2040	USD	1,194,192.71	0.03
54,940,000	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.750% 30/09/2049	USD	35,059,522.03	0.85	17,780,000	PHILIPPINE GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.200% 29/03/2047	USD	13,848,884.32	0.34
21,490,000	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.875% 20/04/2032	USD	17,696,427.03	0.43	23,064,000	POWER SECTOR ASSETS & LIABILITIES MANAGEMENT CORP 9.625% 15/05/2028	USD	27,600,817.50	0.67
20,680,000	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.300% 20/04/2052	USD	15,652,780.72	0.38				<b>66,388,588.96</b>	<b>1.62</b>
			<b>85,015,589.19</b>	<b>2.07</b>		<b>Omán</b>			
	<b>Peru</b>				15,115,000	OMAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.500% 08/03/2047	USD	11,827,275.44	0.29
2,800,000	CORP FINANCIERA DE DESARROLLO SA 15/07/2029 FRN	USD	2,637,181.82	0.06	41,525,000	OMAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.750% 17/01/2048	USD	33,274,033.58	0.81
4,888,000	FONDO MIVIVIENDA SA 4.625% 12/04/2027	USD	4,580,227.67	0.11	12,930,000	OMAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.000% 25/01/2051	USD	10,662,299.49	0.26
3,500,000	PERUVIAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 1.250% 11/03/2033	EUR	2,285,949.74	0.06	4,775,000	OQ SAOC 5.125% 06/05/2028	USD	4,264,427.73	0.10
3,100,000	PERUVIAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 1.862% 01/12/2032	USD	2,185,523.31	0.05				<b>60,028,036.24</b>	<b>1.46</b>
20,400,000	PERUVIAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 2.780% 01/12/2060	USD	11,026,196.33	0.27		<b>Rumunsko</b>			
					20,460,000	ROMANIAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 2.625% 02/12/2040	EUR	10,262,212.05	0.26

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

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

(Vyjádřeno v USD)

### Portfolio cenných papírů k 30/09/2022 (pokračování)

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA	Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
14,985,000	ROMANIAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 2.750% 14/04/2041 EMTN	EUR	7,507,129.20	0.18	2,300,000	URUGUAY GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.625% 21/03/2036	USD	2,762,830.50	0.07
16,285,000	ROMANIAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 2.875% 13/04/2042 EMTN	EUR	8,205,665.49	0.20				<b>46,405,628.16</b>	<b>1.13</b>
2,000,000	ROMANIAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 3.000% 14/02/2031	USD	1,422,575.52	0.03		<b>Hongkong</b>			
18,000,000	ROMANIAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 3.375% 28/01/2050 EMTN	EUR	9,075,838.06	0.22	28,500,000	CNAC HK FINBRIDGE CO LTD 3.875% 19/06/2029	USD	25,061,399.76	0.61
5,800,000	ROMANIAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.000% 14/02/2051	USD	3,230,035.60	0.08	22,027,000	CNAC HK FINBRIDGE CO LTD 4.125% 19/07/2027	USD	20,480,213.18	0.50
11,500,000	ROMANIAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.625% 03/04/2049 EMTN	EUR	7,421,184.84	0.18				<b>45,541,612.94</b>	<b>1.11</b>
9,540,000	ROMANIAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.000% 27/09/2026	EUR	9,015,273.85	0.22		<b>Paraguay</b>			
			<b>56,139,914.61</b>	<b>1.37</b>	10,900,000	PARAGUAY GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 2.739% 29/01/2033	USD	7,843,780.50	0.19
	<b>Ekvádor</b>				15,209,000	PARAGUAY GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.950% 28/04/2031	USD	13,543,498.76	0.33
28,049,999	ECUADOR GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND ZCP 31/07/2030	USD	8,260,741.25	0.20	23,300,000	PARAGUAY GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.400% 30/03/2050	USD	17,166,347.46	0.42
54,886,800	ECUADOR GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 1.500% 31/07/2040 STEP-UP	USD	16,452,744.22	0.40	5,100,000	PARAGUAY GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.600% 13/03/2048	USD	3,843,514.07	0.09
76,899,999	ECUADOR GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 2.500% 31/07/2035 STEP-UP	USD	25,698,767.72	0.63				<b>42,397,140.79</b>	<b>1.03</b>
11,634,021	ECUADOR GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.500% 31/07/2030 STEP-UP	USD	5,553,272.60	0.14		<b>Malajsie</b>			
			<b>55,965,525.79</b>	<b>1.37</b>	1,000,000	DUA CAPITAL LTD 1.658% 11/05/2026	USD	870,180.94	0.02
	<b>Kazachstán</b>				4,000,000	DUA CAPITAL LTD 2.780% 11/05/2031	USD	3,131,553.64	0.08
5,750,000	KAZAKHSTAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.875% 14/10/2044	USD	4,420,418.65	0.11	4,700,000	MALAYSIA WAKALA SUKUK BHD 3.075% 28/04/2051	USD	3,533,269.13	0.09
5,500,000	KAZMUNAYGAS NATIONAL CO JSC 3.500% 14/04/2033	USD	3,617,569.78	0.09	26,700,000	PETRONAS CAPITAL LTD 3.404% 28/04/2061 EMTN	USD	18,000,046.90	0.43
68,914,000	KAZMUNAYGAS NATIONAL CO JSC 5.750% 19/04/2047	USD	45,584,735.85	1.11	3,000,000	PETRONAS CAPITAL LTD 4.500% 18/03/2045 EMTN	USD	2,685,859.89	0.07
3,000,000	KAZMUNAYGAS NATIONAL CO JSC 6.375% 24/10/2048	USD	2,082,182.49	0.05	11,795,000	PETRONAS CAPITAL LTD 4.550% 21/04/2050 EMTN	USD	10,342,381.82	0.25
			<b>55,704,906.77</b>	<b>1.36</b>	775,000	PETRONAS CAPITAL LTD 4.800% 21/04/2060 EMTN	USD	691,541.97	0.02
	<b>Ukrajina</b>							<b>39,254,834.29</b>	<b>0.96</b>
10,820,000	NPC UKRENERGO 6.875% 09/11/2026	USD	2,048,330.20	0.05		<b>Guatemala</b>			
15,735,000	STATE AGENCY OF ROADS OF UKRAINE 6.250% 24/06/2028	USD	2,849,763.49	0.07	10,300,000	GUATEMALA GOVERNMENT BOND 4.650% 07/10/2041	USD	7,232,181.26	0.18
76,300,000	UKRAINE GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 01/08/2041 FRN	USD	21,397,979.44	0.53	2,000,000	GUATEMALA GOVERNMENT BOND 4.900% 01/06/2030	USD	1,746,675.02	0.04
300,000	UKRAINE GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.375 27/01/2032	EUR	54,633.27	0.00	4,212,000	GUATEMALA GOVERNMENT BOND 5.250% 10/08/2029	USD	3,801,923.89	0.09
17,740,000	UKRAINE GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.876% 21/05/2029	USD	3,250,980.78	0.08	4,500,000	GUATEMALA GOVERNMENT BOND 5.375% 24/04/2032	USD	3,933,714.02	0.10
49,300,000	UKRAINE GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.253% 15/03/2033	USD	8,930,364.20	0.22	27,500,000	GUATEMALA GOVERNMENT BOND 6.125% 01/06/2050	USD	22,520,678.95	0.55
60,500,000	UKRAINE GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.375% 25/09/2032	USD	10,989,353.71	0.27				<b>39,235,173.14</b>	<b>0.96</b>
750,000	UKRAINE GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.750% 01/09/2023	USD	172,314.47	0.00		<b>Argentina</b>			
300,000	UKRAINE GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.750% 01/09/2025	USD	58,954.96	0.00	9,200,000	ARGENTINE REPUBLIC GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 0.125% 09/07/2030	EUR	1,683,465.59	0.04
19,300,000	UKRAINE GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.750% 01/09/2027	USD	4,062,210.54	0.10	19,592,060	ARGENTINE REPUBLIC GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 0.875% 09/07/2035 STEP-UP	EUR	3,421,204.72	0.08
7,500,000	UKRAINE GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 9.750% 01/11/2028	USD	1,628,533.80	0.04	138,000,000	ARGENTINE REPUBLIC GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 1.500% 09/07/2035 STEP-UP	USD	25,081,785.66	0.62
			<b>55,443,418.86</b>	<b>1.36</b>	4,000,000	ARGENTINE REPUBLIC GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 1.500% 09/07/2046 STEP-UP	USD	741,879.04	0.02
	<b>Jordánsko</b>				88,000,000	ARGENTINE REPUBLIC GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 15/12/2035 FRN	USD	457,262.96	0.01
9,270,000	JORDAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.950% 07/07/2025	USD	8,528,828.09	0.21	32,015,220	ARGENTINE REPUBLIC GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 2.750% 09/07/2041 STEP-UP	EUR	6,557,876.29	0.16
25,906,000	JORDAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.850% 07/07/2030	USD	20,936,628.44	0.51	2,883,829	PROVINCIA DE BUENOS AIRES/GOVERNMENT BONDS 4.000% 01/09/2037 EMTN STEP-UP	EUR	819,098.01	0.02
21,980,000	JORDAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.375% 10/10/2047	USD	15,918,210.09	0.39				<b>38,762,572.27</b>	<b>0.95</b>
5,150,000	JORDAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.750% 15/01/2028	USD	4,871,593.99	0.12		<b>Angola</b>			
			<b>50,255,260.61</b>	<b>1.23</b>	3,540,000	ANGOLAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 8.000% 26/11/2029 EMTN	USD	2,663,952.02	0.06
	<b>Uruguay</b>				8,445,000	ANGOLAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 8.750% 14/04/2032	USD	6,258,912.61	0.15
49,000,000	URUGUAY GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.975% 20/04/2055	USD	43,642,797.66	1.06	36,510,000	ANGOLAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 9.125% 26/11/2049 EMTN	USD	24,488,601.30	0.60

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

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

(Vyjádřeno v USD)

## Portfolio cenných papírů k 30/09/2022 (pokračování)

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA	Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
6,465,000	ANGOLAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 9.375% 08/05/2048	USD	4,365,873.85	0.11	28,500,000	BERMUDA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 3.375% 20/08/2050	USD	19,003,527.83	0.47
			<b>37,777,339.78</b>	<b>0.92</b>	7,571,000	BERMUDA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.000% 15/07/2032	USD	7,169,086.95	0.17
	<b>Ghana</b>				3,403,000	INKIA ENERGY LTD 5.875% 09/11/2027	USD	3,164,975.26	0.08
2,882,000	GHANA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND ZCP 07/04/2025	USD	1,212,346.04	0.03				<b>35,250,970.96</b>	<b>0.86</b>
2,200,000	GHANA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 10.750% 14/10/2030	USD	1,590,661.25	0.04		<b>Kostarika</b>			
14,645,000	GHANA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 8.625% 07/04/2034	USD	5,443,395.66	0.13	7,745,688	AUTOPISTAS DEL SOL SA/COSTA RICA 7.375% 30/12/2030	USD	6,979,905.45	0.17
18,133,000	GHANA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 8.627% 16/06/2049	USD	6,633,236.72	0.16	9,000,000	COSTA RICA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.625% 30/04/2043	USD	6,401,061.36	0.16
22,165,000	GHANA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 8.750% 11/03/2061	USD	8,147,248.90	0.20	6,000,000	COSTA RICA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.125% 19/02/2031	USD	5,520,569.16	0.13
20,600,000	GHANA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 8.875% 07/05/2042	USD	7,587,326.49	0.19	1,500,000	COSTA RICA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.000% 04/04/2044	USD	1,243,818.12	0.03
16,845,000	GHANA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 8.950% 26/03/2051	USD	6,159,882.97	0.15	1,100,000	COSTA RICA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.158% 12/03/2045	USD	927,262.89	0.02
			<b>36,774,098.03</b>	<b>0.90</b>	11,500,000	INSTITUTO COSTARRICENSE DE ELECTRICIDAD 6.375% 15/05/2043	USD	8,210,491.59	0.21
	<b>Pákistán</b>				5,950,000	INSTITUTO COSTARRICENSE DE ELECTRICIDAD 6.750% 07/10/2031	USD	5,522,350.77	0.13
18,230,000	PAKISTAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.000% 08/04/2026 EMTN	USD	7,039,358.82	0.17				<b>34,805,459.34</b>	<b>0.85</b>
5,600,000	PAKISTAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.875% 05/12/2027	USD	2,101,479.35	0.05		<b>Srí Lanka</b>			
29,295,000	PAKISTAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.375% 08/04/2031 EMTN	USD	10,714,607.87	0.26	11,200,000	SRI LANKA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.750% 18/04/2023	USD	2,806,865.60	0.07
4,688,000	PAKISTAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.875% 31/03/2036	USD	1,667,686.99	0.04	11,300,000	SRI LANKA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.200% 11/05/2027	USD	2,796,804.13	0.07
37,545,000	PAKISTAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 8.875% 08/04/2051 EMTN	USD	13,243,635.31	0.32	2,775,000	SRI LANKA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.350% 28/06/2024	USD	693,750.00	0.02
5,318,000	PAKISTAN WATER & POWER DEVELOPMENT AUTHORITY 7.500% 04/06/2031	USD	1,906,836.07	0.05	37,285,000	SRI LANKA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.750% 18/04/2028	USD	9,138,559.47	0.22
			<b>36,673,604.41</b>	<b>0.89</b>	600,000	SRI LANKA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.825% 18/07/2026	USD	153,349.45	0.00
	<b>Kajmanské ostrovy</b>				6,377,000	SRI LANKA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.850% 03/11/2025	USD	1,657,143.86	0.04
1,000,000	AGILE GROUP HOLDINGS LTD 5.500% 17/05/2026	USD	273,752.02	0.01	16,250,000	SRI LANKA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.850% 14/03/2024	USD	4,043,895.70	0.10
2,800,000	AGILE GROUP HOLDINGS LTD 5.500% 21/04/2025	USD	813,718.42	0.02	17,220,000	SRI LANKA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.550% 28/03/2030	USD	4,264,312.76	0.10
3,000,000	AGILE GROUP HOLDINGS LTD 6.050% 13/10/2025	USD	844,679.01	0.02	15,200,000	SRI LANKA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.850% 14/03/2029	USD	3,801,516.05	0.09
9,609,271	BIOCEANICO SOVEREIGN CERTIFICATE LTD ZCP 05/06/2034	USD	6,036,717.71	0.15	8,950,000	SRILANKAN AIRLINES LTD 7.000% 25/06/2024	USD	5,160,101.92	0.13
2,000,000	CHINA AOYUAN GROUP LTD 5.375% 13/09/2022	USD	136,203.52	0.00				<b>34,516,298.94</b>	<b>0.84</b>
4,000,000	CHINA AOYUAN GROUP LTD 5.880% 01/03/2027	USD	254,446.20	0.01		<b>Bahamy</b>			
1,000,000	CHINA AOYUAN GROUP LTD 6.350% 08/02/2024	USD	65,330.83	0.00	1,000,000	BAHAMAS GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.750% 16/01/2024	USD	820,099.51	0.02
1,000,000	CHINA AOYUAN GROUP LTD 7.950% 19/02/2023	USD	65,762.76	0.00	22,500,000	BAHAMAS GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.000% 21/11/2028	USD	13,521,511.58	0.33
25,017,000	CHINA EVERGRANDE GROUP 8.750% 28/06/2025	USD	1,613,689.81	0.04	29,800,000	BAHAMAS GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 8.950% 15/10/2032	USD	17,352,186.57	0.42
3,500,000	DUBAI DOF SUKUK LTD 2.763% 09/09/2030 EMTN	USD	3,074,973.97	0.08				<b>31,693,797.66</b>	<b>0.77</b>
3,500,000	FANTASIA HOLDINGS GROUP CO LTD 10.875% 09/01/2023	USD	314,852.13	0.01		<b>Trinidad a Tobago</b>			
8,500,000	FANTASIA HOLDINGS GROUP CO LTD 11.875% 01/06/2023	USD	764,541.26	0.02	3,400,000	HERITAGE PETROLEUM CO LTD 9.000% 12/08/2029	USD	3,564,468.47	0.09
700,000	INDUSTRIAL SENIOR TRUST 5.500% 01/11/2022	USD	699,078.63	0.02	10,800,000	TRINIDAD & TOBAGO GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.500% 26/06/2030	USD	9,808,178.00	0.24
5,887,699	INTEROCEANICA IV FINANCE LTD ZCP 30/11/2025	USD	4,831,134.43	0.12	16,800,000	TRINIDAD & TOBAGO GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.500% 26/06/2030	USD	15,257,165.78	0.37
1,000,000	KAISA GROUP HOLDINGS LTD 11.250% 16/04/2025	USD	110,348.40	0.00				<b>28,629,812.25</b>	<b>0.70</b>
4,000,000	KAISA GROUP HOLDINGS LTD 11.700% 11/11/2025	USD	436,943.56	0.01		<b>Maroko</b>			
2,000,000	KAISA GROUP HOLDINGS LTD 11.950% 12/11/2023	USD	215,187.18	0.01	9,200,000	MOROCCO GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 2.375% 15/12/2027	USD	7,559,752.15	0.18
5,000,000	KAISA GROUP HOLDINGS LTD 9.375% 30/06/2024	USD	556,380.50	0.01	31,009,000	MOROCCO GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.000% 15/12/2050	USD	17,598,817.16	0.43
1,563,000	MALDIVES SUKUK ISSUANCE LTD 9.875% 08/04/2026	USD	1,283,245.85	0.03				<b>25,158,569.31</b>	<b>0.61</b>
3,600,000	MUMTALAKAT SUKUK HOLDING CO 5.625% 27/02/2024	USD	3,604,873.57	0.09		<b>El Salvador</b>			
1,107,652,630	NEON CAPITAL LTD/KY ZCP 06/01/2028	JPY	5,929,111.60	0.14	7,500,000	EL SALVADOR GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.375% 18/01/2027	USD	2,834,797.05	0.07
3,914,479	PERU ENHANCED PASS-THROUGH FINANCE LTD ZCP 02/06/2025	USD	3,672,210.22	0.09	1,650,000	EL SALVADOR GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.124% 20/01/2050	USD	528,746.33	0.01
5,400,000	YUZHOU GROUP HOLDINGS CO LTD 7.700% 20/02/2025	USD	343,415.38	0.01					
			<b>35,940,596.96</b>	<b>0.89</b>					
	<b>Bermudy</b>								
7,400,000	BERMUDA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 2.375% 20/08/2030	USD	5,913,380.92	0.14					

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

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

(Vyjádřeno v USD)

### Portfolio cenných papírů k 30/09/2022 (pokračování)

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA	Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
29,100,000	EL SALVADOR GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.125% 20/01/2050	USD	9,325,162.51	0.22					
22,425,000	EL SALVADOR GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.625% 01/02/2041	USD	7,235,262.55	0.18	20,264,063	IRAQ INTERNATIONAL BOND 5.800% 15/01/2028	USD	16,637,552.38	0.41
8,605,000	EL SALVADOR GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.625% 21/09/2034	USD	2,670,593.76	0.07				<b>16,637,552.38</b>	<b>0.41</b>
975,000	EL SALVADOR GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.650% 15/06/2035	USD	323,286.13	0.01					
2,450,000	EL SALVADOR GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 9.500% 15/07/2052	USD	857,526.04	0.02	9,077,387	GALAXY PIPELINE ASSETS BIDCO LTD 2.160% 31/03/2034	USD	7,457,563.78	0.18
			<b>23,775,374.37</b>	<b>0.58</b>	9,170,437	GALAXY PIPELINE ASSETS BIDCO LTD 2.940% 30/09/2040	USD	6,977,950.31	0.17
								<b>14,435,514.09</b>	<b>0.35</b>
	<b>Maďarsko</b>								
810,000	HUNGARY GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 2.125% 22/09/2031	USD	557,235.53	0.01					
23,350,000	HUNGARY GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 3.125% 21/09/2051	USD	12,422,873.65	0.31	9,340,000	REPUBLIC OF KENYA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.300% 23/01/2034	USD	5,709,214.07	0.14
5,150,000	HUNGARY GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.250% 16/06/2029	USD	4,686,420.74	0.11	13,775,000	REPUBLIC OF KENYA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 8.250% 28/02/2048	USD	8,303,330.18	0.20
6,850,000	HUNGARY GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.500% 16/06/2034	USD	5,821,032.25	0.14				<b>14,012,544.25</b>	<b>0.34</b>
			<b>23,487,562.17</b>	<b>0.57</b>					
	<b>Ázerbajdžán</b>								
8,900,000	REPUBLIC OF AZERBAIJAN INTERNATIONAL BOND 3.500% 01/09/2032	USD	7,148,815.44	0.17	14,351,000	BENIN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.950% 22/01/2035	EUR	8,870,732.04	0.22
12,000,000	REPUBLIC OF AZERBAIJAN INTERNATIONAL BOND 5.125% 01/09/2029	USD	10,945,620.24	0.28	7,253,000	BENIN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.875% 19/01/2052	EUR	4,471,685.32	0.11
3,900,000	SOUTHERN GAS CORRIDOR CJSC 6.875% 24/03/2026	USD	3,834,681.83	0.09				<b>13,342,417.36</b>	<b>0.33</b>
			<b>21,929,117.51</b>	<b>0.54</b>					
	<b>Jamajka</b>								
19,000,000	JAMAICA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.875% 28/07/2045	USD	20,431,321.68	0.50					
			<b>20,431,321.68</b>	<b>0.50</b>					
	<b>Pobřeží slonoviny</b>								
5,460,000	IVORY COAST GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.875% 30/01/2032	EUR	3,582,668.17	0.09					
2,340,000	IVORY COAST GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.875% 17/10/2031	EUR	1,656,321.91	0.04					
9,500,000	IVORY COAST GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.125% 15/06/2033	USD	7,230,930.51	0.17	2,050,000	BOLIVIAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.500% 20/03/2028	USD	1,610,531.05	0.04
6,460,000	IVORY COAST GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.625% 22/03/2048	EUR	3,736,524.57	0.09	11,526,000	BOLIVIAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.500% 02/03/2030	USD	10,460,894.90	0.25
5,295,000	IVORY COAST GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.875% 17/10/2040	EUR	3,252,744.59	0.08				<b>12,071,425.95</b>	<b>0.29</b>
			<b>19,459,189.75</b>	<b>0.47</b>					
	<b>Nová Guinea</b>								
23,280,000	PAPUA NEW GUINEA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 8.375% 04/10/2028	USD	18,837,172.86	0.46					
			<b>18,837,172.86</b>	<b>0.46</b>					
	<b>Montenegro</b>								
24,000,000	MONTENEGRO GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 2.875% 16/12/2027	EUR	17,416,925.46	0.42					
			<b>17,416,925.46</b>	<b>0.42</b>					
	<b>Venezuela</b>								
42,775,000	PETROLEOS DE VENEZUELA SA 5.500% 12/04/2037 - DEFAULTED	USD	1,222,844.00	0.03					
48,620,000	PETROLEOS DE VENEZUELA SA 6.000% 16/05/2024 - DEFAULTED	USD	1,091,026.48	0.03	15,930,000	GABON GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.000% 24/11/2031	USD	10,477,861.28	0.26
8,635,000	PETROLEOS DE VENEZUELA SA 8.500% 27/10/2020	USD	1,543,357.56	0.04				<b>10,477,861.28</b>	<b>0.26</b>
11,475,000	PETROLEOS DE VENEZUELA SA 9.000% 17/11/2021 - DEFAULTED	USD	269,036.31	0.01					
92,760,000	VENEZUELA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 9.250% 15/09/2027 - DEFAULTED	USD	7,882,701.20	0.18	7,250,000	BOI FINANCE BV 7.500% 16/02/2027	EUR	5,781,322.23	0.14
66,075,000	VENEZUELA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 9.375% 13/01/2034 - DEFAULTED	USD	5,240,367.94	0.13	5,400,000	MINEJESA CAPITAL BV 4.625% 10/08/2030	USD	4,403,155.36	0.11
			<b>17,249,333.49</b>	<b>0.42</b>				<b>10,184,477.59</b>	<b>0.25</b>

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.



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

(Vyjádřeno v USD)

## Portfolio cenných papírů k 30/09/2022 (pokračování)

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA	Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
<b>Indie</b>					<b>Makedonie</b>				
13,100,000	EXPORT-IMPORT BANK OF INDIA 2.250% 13/01/2031 EMTN	USD	9,765,169.29	0.24	6,500,000	NORTH MACEDONIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 1.625% 10/03/2028	EUR	4,765,056.89	0.12
			<b>9,765,169.29</b>	<b>0.24</b>				<b>4,765,056.89</b>	<b>0.12</b>
<b>Libanon</b>					<b>Mosambik</b>				
1,000,000	LEBANON GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.800% 14/04/2020 GMTN	USD	58,680.68	0.00	5,900,000	MOZAMBIQUE INTERNATIONAL BOND 5.000% 15/09/2031 STEP-UP	USD	4,048,320.16	0.10
15,816,000	LEBANON GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.150% 19/06/2020 GMTN	USD	929,422.34	0.02				<b>4,048,320.16</b>	<b>0.10</b>
5,201,000	LEBANON GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.375% 01/01/2025 GMTN	USD	304,140.28	0.01	<b>Velká Británie</b>				
14,250,000	LEBANON GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.650% 03/11/2028 GMTN	USD	858,124.03	0.02	3,575,000	STATE SAVINGS BANK OF UKRAINE VIA SSB #1 PLC 9.625% 20/03/2025 STEP-UP	USD	1,997,457.10	0.05
29,640,000	LEBANON GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.650% 22/04/2024	USD	1,776,223.24	0.04	4,450,000	UKRAINE RAILWAYS VIA RAIL CAPITAL MARKETS PLC 7.875% 15/07/2026	USD	922,548.86	0.02
79,182,000	LEBANON GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.250% 23/03/2037	USD	4,671,941.50	0.12	4,000,000	UKRAINE RAILWAYS VIA RAIL CAPITAL MARKETS PLC 8.250% 09/07/2024	USD	848,657.60	0.02
11,356,000	LEBANON GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 8.250% 12/04/2021 EMTN	USD	659,537.63	0.02				<b>3,768,663.56</b>	<b>0.09</b>
			<b>9,258,069.70</b>	<b>0.23</b>	<b>Nadnárodní a mezinárodní společnosti</b>				
<b>Bělorusko</b>					2,200,000	BLACK SEA TRADE & DEVELOPMENT BANK 3.500% 25/06/2024	USD	2,009,624.54	0.05
28,005,000	REPUBLIC OF BELARUS INTERNATIONAL BOND 6.378% 24/02/2031	USD	6,513,131.53	0.15				<b>2,009,624.54</b>	<b>0.05</b>
11,300,000	REPUBLIC OF BELARUS INTERNATIONAL BOND 7.625% 29/06/2027	USD	2,671,755.16	0.07	<b>Thajsko</b>				
			<b>9,184,886.69</b>	<b>0.22</b>	2,000,000	GC TREASURY CENTER CO LTD 5.200% 30/03/2052 EMTN	USD	1,578,582.12	0.04
<b>Senegal</b>								<b>1,578,582.12</b>	<b>0.04</b>
11,221,000	SENEGAL GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.375% 08/06/2037	EUR	6,591,546.69	0.16	<b>Gruzie</b>				
1,650,000	SENEGAL GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.750% 13/03/2048	USD	1,026,025.01	0.03	1,792,000	GEORGIAN RAILWAY JSC 4.000% 17/06/2028	USD	1,403,331.38	0.03
			<b>7,617,571.70</b>	<b>0.19</b>				<b>1,403,331.38</b>	<b>0.03</b>
<b>Tunisko</b>					<b>Španělsko</b>				
2,200,000,000	TUNISIAN REPUBLIC 3.500% 03/02/2033	JPY	6,459,154.71	0.16	1,100,000	AI CANDELARIA SPAIN SA 7.500% 15/12/2028	USD	948,600.55	0.02
			<b>6,459,154.71</b>	<b>0.16</b>				<b>948,600.55</b>	<b>0.02</b>
<b>Zambie</b>					<b>Nástroje peněžního trhu</b>				
13,275,000	ZAMBIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 8.970% 30/07/2027	USD	6,249,611.27	0.15	<b>Spojené státy americké</b>				
			<b>6,249,611.27</b>	<b>0.15</b>	20,000,000	UNITED STATES TREASURY BILL ZCP 06/10/2022	USD	19,995,735.40	0.49
<b>Tádžikistán</b>					22,000,000	UNITED STATES TREASURY BILL ZCP 11/10/2022	USD	21,987,838.84	0.54
9,390,000	REPUBLIC OF TAJIKISTAN INTERNATIONAL BOND 7.125% 14/09/2027	USD	5,993,690.34	0.15	63,500,000	UNITED STATES TREASURY BILL ZCP 20/10/2022	USD	63,422,077.88	1.54
			<b>5,993,690.34</b>	<b>0.15</b>				<b>105,405,652.12</b>	<b>2.57</b>
<b>Kanada</b>					<b>Ostatní převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu</b>				
6,630,000	CANACOL ENERGY LTD 5.750% 24/11/2028	USD	5,021,105.46	0.12	<b>Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje</b>				
			<b>5,021,105.46</b>	<b>0.12</b>	<b>Kajmanské ostrovy</b>				
<b>Mongolsko</b>					3,300,000	BRAZIL MINAS SPE VIA STATE OF MINAS GERAIS 5.333% 15/02/2028	USD	3,194,735.54	0.08
3,800,000	MONGOLIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 3.500% 07/07/2027	USD	2,678,165.48	0.07				<b>3,194,735.54</b>	<b>0.08</b>
3,350,000	MONGOLIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.450% 07/07/2031	USD	2,228,844.85	0.05	<b>Tunisko</b>				
			<b>4,907,010.33</b>	<b>0.12</b>	730,000,000	TUNISIAN REPUBLIC 4.300% 02/08/2030	JPY	2,322,652.16	0.06
<b>Honduras</b>								<b>2,322,652.16</b>	<b>0.06</b>
700,000	HONDURAS GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.625% 24/06/2030	USD	506,533.08	0.01					
4,000,000	HONDURAS GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.625% 24/06/2030	USD	2,894,474.72	0.08					
1,665,000	HONDURAS GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.250% 19/01/2027	USD	1,372,535.02	0.03					
			<b>4,773,542.82</b>	<b>0.12</b>					

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

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

(Vyjádřeno v USD)

### Portfolio cenných papírů k 30/09/2022 (pokračování)

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
<b>Argentina</b>				
1,135,127,000	ARGENTINE REPUBLIC GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 15/12/2035 FRN	JPY	39,277.61	0.00
			<b>39,277.61</b>	<b>0.00</b>
			<b>5,556,665.31</b>	<b>0.14</b>
<b>Subjekty kolektivního investování</b>				
<b>Otevřené podílové fondy</b>				
<b>Lucembursko</b>				
1,472	NN (L) ASIAN DEBT (HARD CURRENCY) - Z CAP USD	USD	6,581,238.40	0.16
13,916	NN (L) EMERGING MARKETS CORPORATE DEBT - Z CAP USD	USD	83,317,857.40	2.03
17,858	NN (L) EMERGING MARKETS DEBT SHORT DURATION (HARD CURRENCY) - Z CAP USD	USD	85,351,530.20	2.08
28,737	NN (L) FRONTIER MARKETS DEBT (HARD CURRENCY) - I CAP USD	USD	159,760,222.96	3.90
			<b>335,010,848.96</b>	<b>8.17</b>
			<b>335,010,848.96</b>	<b>8.17</b>
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>			<b>3,766,147,196.16</b>	<b>91.88</b>

### Finanční deriváty k 30/09/2022

K výplatě	K úhradě	Datum splatnosti	Závazky v USD	Nerealizovaný zisk nebo (ztráta) v USD	
<b>Měnové forwardy</b>					
248,070,411.10	USD	4,337,919,143.13 ZAR	19/10/2022	248,070,411.10	7,041,226.01
215,910,214.80	USD	215,500,000.00 EUR	31/10/2022	215,910,214.80	4,392,044.36
16,584,080.15	USD	2,260,000,000.00 JPY	26/10/2022	16,584,080.15	937,702.03
19,039,470.57	USD	28,635,601.23 AUD	19/10/2022	19,039,470.57	625,110.03
8,896,098.79	USD	159,562,651.83 ZAR	03/10/2022	8,896,098.79	17,943.17
1,362,756.38	USD	6,673,950.01 PLN	19/10/2022	1,362,756.38	14,730.92
1,519,234.83	USD	2,346,127.44 AUD	04/10/2022	1,519,234.83	10,792.29
255,266.69	EUR	245,834.58 USD	03/10/2022	245,834.58	4,237.37
34,895.85	EUR	34,081.03 USD	04/10/2022	34,081.03	104.68
31,518.04	CZK	1,252.17 USD	04/10/2022	1,252.17	4.43
58,596.07	USD	57,618.53 CHF	19/10/2022	58,596.07	(23.68)
84,220.76	AUD	54,537.15 USD	04/10/2022	54,537.15	(387.42)
25,037.15	USD	25,997.77 EUR	03/10/2022	25,037.15	(431.56)
648,902.52	CHF	661,205.57 USD	19/10/2022	661,205.57	(1,027.21)
78,929.35	USD	71,626.75 GBP	19/10/2022	78,929.35	(1,053.89)
193,119.90	USD	4,879,520.02 CZK	19/10/2022	193,119.90	(1,106.97)
1,458,447.18	USD	1,493,316.11 EUR	04/10/2022	1,458,447.18	(4,479.55)
412,918.52	GBP	476,379.56 USD	19/10/2022	476,379.56	(15,287.01)
6,852,929.11	USD	123,575,444.13 ZAR	04/10/2022	6,852,929.11	(22,878.05)
52,537,745.08	CZK	2,121,877.77 USD	19/10/2022	2,121,877.77	(30,638.96)

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

K výplatě	K úhradě	Datum splatnosti	Závazky v USD	Nerealizovaný zisk nebo (ztráta) v USD	
180,503,242.19	USD	184,167,744.03 EUR	19/10/2022	180,503,242.19	(105,958.76)
20,400,000.00	EUR	20,262,847.08 USD	31/10/2022	20,262,847.08	(239,781.27)
87,493,261.55	PLN	18,311,882.63 USD	19/10/2022	18,311,882.63	(639,717.94)
248,315,593.51	AUD	168,392,921.65 USD	19/10/2022	168,392,921.65	(8,711,522.61)
1,905,723,706.57	EUR	1,899,139,314.87 USD	19/10/2022	1,899,139,314.87	(30,238,559.88)
23,900,331,620.74	ZAR	1,375,226,060.50 USD	19/10/2022	1,375,226,060.50	(47,244,310.79)
			<b>4,185,480,762.13</b>	<b>(74,213,270.26)</b>	

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

### Úrokové futures

(300)	EURO-BOBL FUTURE 08/12/2022	EUR	35,193,925.42	852,182.13
(380)	EURO-BUND FUTURE 08/12/2022	EUR	51,555,255.62	2,472,111.36
(278)	EURO-BUXL 30Y BOND 08/12/2022	EUR	39,936,332.59	3,588,116.35
(1,043)	US LONG BOND (CBT) 20/12/2022	USD	131,841,718.75	11,277,437.50
(1,561)	US ULTRA BOND (CBT) 20/12/2022	USD	213,857,000.00	19,388,777.36
2,518	US 10YR NOTE (CBT) 20/12/2022	USD	282,173,375.00	(8,856,725.36)
1,190	US 2YR NOTE (CBT) 30/12/2022	USD	244,414,844.94	(3,672,264.44)
4,176	US 5YR NOTE (CBT) 30/12/2022	USD	448,952,627.09	(15,692,622.91)
			<b>1,447,925,079.41</b>	<b>9,357,011.99</b>

### Finanční deriváty celkem

(64,856,258.27)

### Přehled čistých aktiv k 30/09/2022

		% ČHA
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>	<b>3,766,147,196.16</b>	<b>91.88</b>
<b>Finanční deriváty celkem</b>	<b>(64,856,258.27)</b>	<b>(1.58)</b>
<b>Hotovost v bance</b>	<b>195,517,388.85</b>	<b>4.77</b>
<b>Ostatní aktiva a pasiva</b>	<b>202,050,286.94</b>	<b>4.93</b>
<b>Čistá aktiva celkem</b>	<b>4,098,858,613.68</b>	<b>100.00</b>

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

(Vyjádřeno v USD)

### Statistika

### Počet akcií

<b>Čistá aktiva</b>	30/09/2022	USD	210,115,347.43	Capitalisation I (USD)	30/09/2022	3,479		
	30/09/2021	USD	512,289,311.69		30/09/2021	2,411		
	30/09/2020	USD	324,808,260.12		30/09/2020	2,918		
<b>Čistá hodnota aktiv na akcii**</b>				Capitalisation I Hedged (i) (PLN)	30/09/2022	2,185		
					30/09/2021	2,757		
					30/09/2020	4,268		
Capitalisation I (USD)	30/09/2022	USD	4,411.25	Capitalisation I Hedged (iv) (EUR)	30/09/2022	3,518		
	30/09/2021	USD	5,587.77		30/09/2021	4,088		
	30/09/2020	USD	5,469.93		30/09/2020	4,725		
Capitalisation I Hedged (i) (PLN)	30/09/2022	PLN	15,565.36	Capitalisation N Hedged (iv) (EUR)	30/09/2022	33,235		
	30/09/2021	PLN	19,350.94		30/09/2021	26,636		
	30/09/2020	PLN	19,117.05		30/09/2020	25,372		
Capitalisation I Hedged (iv) (EUR)	30/09/2022	EUR	5,004.29	Capitalisation P (USD)	30/09/2022	263		
	30/09/2021	EUR	5,887.71		30/09/2021	263		
	30/09/2020	EUR	5,764.68		30/09/2020	328		
Capitalisation N Hedged (iv) (EUR)	30/09/2022	EUR	219.90	Capitalisation P Hedged (iv) (EUR)	30/09/2022	44		
	30/09/2021	EUR	258.47		30/09/2021	44		
	30/09/2020	EUR	252.87		30/09/2020	44		
Capitalisation P (USD)	30/09/2022	USD	214.00	Capitalisation R Hedged (iv) (EUR)	30/09/2022	-		
	30/09/2021	USD	272.22		30/09/2021	38		
	30/09/2020	USD	267.60		30/09/2020	38		
Capitalisation P Hedged (iv) (EUR)	30/09/2022	EUR	209.97	Capitalisation X (USD)	30/09/2022	15,040		
	30/09/2021	EUR	248.24		30/09/2021	16,582		
	30/09/2020	EUR	244.23		30/09/2020	19,953		
Capitalisation R Hedged (iv) (EUR)	30/09/2022	EUR	-	Capitalisation Z (USD)	30/09/2022	-		
	30/09/2021	EUR	249.98		30/09/2021	-		
	30/09/2020	EUR	245.22		30/09/2020	1,631		
Capitalisation X (USD)	30/09/2022	USD	161.57	Capitalisation Zz (EUR)	30/09/2022	34,178		
	30/09/2021	USD	206.55		30/09/2021	75,856		
	30/09/2020	USD	204.06		30/09/2020	39,980		
Capitalisation Z (USD)	30/09/2022	USD	-	Capitalisation Zz Hedged (iv) (EUR)	30/09/2022	1,536		
	30/09/2021	USD	-		30/09/2021	1,536		
	30/09/2020	USD	4,922.12		30/09/2020	1,634		
Capitalisation Zz (EUR)	30/09/2022	EUR	4,610.78	Distribution I (EUR)	30/09/2022	-		
	30/09/2021	EUR	4,894.05		30/09/2021	1,603		
	30/09/2020	EUR	4,693.90		30/09/2020	1,527		
Capitalisation Zz Hedged (iv) (EUR)	30/09/2022	EUR	4,378.36	Distribution P (USD)	30/09/2022	25		
	30/09/2021	EUR	5,104.30		30/09/2021	25		
	30/09/2020	EUR	4,954.10		30/09/2020	25		
Distribution I (EUR)	30/09/2022	EUR	-	<b>Dividendy</b>				
	30/09/2021	EUR	3,575.48		Distribution P (USD)	14/12/2021	USD	25.05
	30/09/2020	EUR	3,630.94					
Distribution P (USD)	30/09/2022	USD	462.92					
	30/09/2021	USD	614.86					
	30/09/2020	USD	631.07					

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

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

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

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

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

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

(Vyjádřeno v USD)

### Statistika (pokračování)

#### Poplatek za správu v %\*

Capitalisation I (USD)	30/09/2022	0.88%
Capitalisation I Hedged (i) (PLN)	30/09/2022	0.90%
Capitalisation I Hedged (iv) (EUR)	30/09/2022	0.90%
Capitalisation N Hedged (iv) (EUR)	30/09/2022	0.82%
Capitalisation P (USD)	30/09/2022	1.30%
Capitalisation P Hedged (iv) (EUR)	30/09/2022	1.32%
Capitalisation X (USD)	30/09/2022	1.80%
Capitalisation Zz (EUR)	30/09/2022	0.01%
Capitalisation Zz Hedged (iv) (EUR)	30/09/2022	0.01%
Distribution P (USD)	30/09/2022	1.30%

**Ukazatel obrátkovosti portfolia v %\*** 30/09/2022 117.45%

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

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

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

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

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

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

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

(Vyjádřeno v USD)

## Finanční výkazy

## Výkaz čistých aktiv k 30/09/2022

	Poznámky	
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>	2	<b>205,434,159.34</b>
Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje		205,434,159.34
<b>Finanční deriváty celkem</b>	2	<b>112,902.16</b>
Úrokové swapy		112,902.16
<b>Hotovost v bance</b>		<b>1,732,841.69</b>
<b>Ostatní aktiva</b>	4, 16	<b>6,078,448.25</b>
<b>Aktiva celkem</b>		<b>213,358,351.44</b>
<b>Běžná pasiva</b>	4, 16	<b>(2,753,875.46)</b>
<b>Finanční deriváty celkem</b>	2	<b>(489,128.55)</b>
Měnové forwardy		(489,128.55)
<b>Pasiva celkem</b>		<b>(3,243,004.01)</b>
<b>Čistá aktiva na konci roku</b>		<b>210,115,347.43</b>

## Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2022

	Poznámky	
<b>Příjmy celkem</b>	2	<b>15,455,080.27</b>
Úroky z dluhopisů a ostatních dluhových nástrojů		13,956,854.90
Bankovní úroky		14,348.22
Úroky ze swapů		1,416,365.03
Ostatní příjmy	11	67,512.12
<b>Výdaje celkem</b>		<b>(1,946,979.83)</b>
Obhospodařovatelský poplatek	5	(419,739.87)
Fixní servisní poplatky	6	(96,355.82)
Poplatky za dodatečné funkcionality tříd akcií	7	(9,407.75)
Daň z úpisu	10	(27,112.63)
Bankovní úroky		(21,223.53)
Úroky ze swapů		(1,373,140.23)
<b>Čisté příjmy z investic</b>		<b>13,508,100.44</b>
Realizované zisky z investičního portfolia	2	10,867,714.42
Realizované ztráty z investičního portfolia	2	(65,229,710.42)
Realizované zisky z finančních derivátů		29,020,567.44
Realizované ztráty z finančních derivátů		(36,390,833.81)
Realizované zisky z převodu měn		8,423,166.94
Realizované ztráty z převodu měn		(9,620,096.52)
Změny čistých nerealizovaných zisků nebo (ztrát) z investičního portfolia		(16,248,039.55)
Změny čistých nerealizovaných zisků nebo (ztrát) z finančních derivátů		1,880,963.16
<b>Výsledek operací</b>		<b>(63,788,167.90)</b>
Úpisy		25,861,210.86
Zpětné odkupy		(264,246,380.29)
Distribuce		(626.93)
Čistá aktiva na začátku roku		512,289,311.69
<b>Čistá aktiva na konci roku</b>		<b>210,115,347.43</b>

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

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

(Vyjádřeno v USD)

### Portfolio cenných papírů k 30/09/2022

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>Mexiko</b>				
63,700,000	MEXICAN BONOS 10.000% 05/12/2024	MXN	3,147,752.82	1.50
64,800,000	MEXICAN BONOS 5.750% 05/03/2026	MXN	2,832,032.77	1.35
51,000,000	MEXICAN BONOS 7.500% 03/06/2027	MXN	2,325,648.90	1.11
42,000,000	MEXICAN BONOS 7.750% 13/11/2042	MXN	1,737,871.27	0.83
19,000,000	MEXICAN BONOS 7.750% 23/11/2034	MXN	816,806.13	0.39
182,260,000	MEXICAN BONOS 7.750% 29/05/2031	MXN	8,048,582.38	3.82
24,800,000	MEXICAN BONOS 8.000% 05/09/2024	MXN	1,183,205.85	0.56
13,200,000	MEXICAN BONOS 8.000% 07/11/2047	MXN	554,177.17	0.26
81,480,000	MEXICAN BONOS 8.500% 18/11/2038	MXN	3,667,229.51	1.75
38,000,000	MEXICAN BONOS 8.500% 31/05/2029	MXN	1,783,571.53	0.85
			<b>26,096,878.33</b>	<b>12.42</b>
<b>Brazílie</b>				
26,000,000	BRAZIL LETRAS DO TESOURO NACIONAL ZCP 01/01/2024	BRL	4,140,385.97	1.97
33,860,000	BRAZIL LETRAS DO TESOURO NACIONAL ZCP 01/07/2023*	BRL	5,700,174.01	2.71
28,500,000	BRAZIL NOTAS DO TESOURO NACIONAL SERIE F 10.000% 01/01/2025*	BRL	5,095,346.91	2.43
20,000,000	BRAZIL NOTAS DO TESOURO NACIONAL SERIE F 10.000% 01/01/2027*	BRL	3,583,820.11	1.71
20,000,000	BRAZIL NOTAS DO TESOURO NACIONAL SERIE F 10.000% 01/01/2029*	BRL	3,406,564.80	1.62
			<b>21,926,291.80</b>	<b>10.44</b>
<b>Malajsie</b>				
8,800,000	MALAYSIA GOVERNMENT BOND 3.502% 31/05/2027	MYR	1,845,897.09	0.88
4,500,000	MALAYSIA GOVERNMENT BOND 3.733% 15/06/2028	MYR	941,714.29	0.45
12,200,000	MALAYSIA GOVERNMENT BOND 3.828% 05/07/2034	MYR	2,419,145.05	1.15
16,200,000	MALAYSIA GOVERNMENT BOND 3.885% 15/08/2029	MYR	3,384,815.46	1.60
2,900,000	MALAYSIA GOVERNMENT BOND 4.065% 15/06/2050	MYR	537,664.30	0.26
13,965,000	MALAYSIA GOVERNMENT BOND 4.181% 15/07/2024	MYR	3,038,872.00	1.45
3,000	MALAYSIA GOVERNMENT BOND 4.392% 15/04/2026	MYR	656.34	0.00
15,800,000	MALAYSIA GOVERNMENT INVESTMENT ISSUE 3.726% 31/03/2026	MYR	3,380,180.51	1.61
1,600,000	MALAYSIA GOVERNMENT INVESTMENT ISSUE 4.193% 07/10/2032	MYR	337,757.90	0.16
10,900,000	MALAYSIA GOVERNMENT INVESTMENT ISSUE 4.258% 26/07/2027	MYR	2,357,564.01	1.12
12,100,000	MALAYSIA GOVERNMENT INVESTMENT ISSUE 4.467% 15/09/2039	MYR	2,466,774.63	1.17
			<b>20,711,041.58</b>	<b>9.85</b>
<b>Jižní Afrika</b>				
64,300,000	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA GOVERNMENT BOND 10.500% 21/12/2026	ZAR	3,703,707.80	1.76
27,700,000	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA GOVERNMENT BOND 7.000% 28/02/2031	ZAR	1,192,756.39	0.57
52,800,000	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA GOVERNMENT BOND 8.000% 31/01/2030	ZAR	2,517,373.30	1.20
46,600,000	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA GOVERNMENT BOND 8.250% 31/03/2032	ZAR	2,133,705.58	1.02
46,400,000	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA GOVERNMENT BOND 8.500% 31/01/2037	ZAR	1,995,767.49	0.95
58,200,000	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA GOVERNMENT BOND 8.750% 28/02/2048	ZAR	2,444,332.26	1.16
48,700,000	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA GOVERNMENT BOND 8.750% 31/01/2044	ZAR	2,054,882.63	0.98
38,100,000	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA GOVERNMENT BOND 8.875% 28/02/2035	ZAR	1,735,088.25	0.83

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
65,313,062	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA GOVERNMENT BOND 9.000% 31/01/2040	ZAR	2,866,455.01	1.36
			<b>20,644,068.71</b>	<b>9.83</b>
<b>Indonésie</b>				
6,000,000,000	INDONESIA TREASURY BOND 5.500% 15/04/2026	IDR	378,701.15	0.18
9,000,000,000	INDONESIA TREASURY BOND 6.375% 15/04/2032	IDR	552,000.96	0.26
50,500,000,000	INDONESIA TREASURY BOND 6.500% 15/02/2031	IDR	3,144,134.74	1.50
1	INDONESIA TREASURY BOND 7.000% 15/05/2027	IDR	0.00	0.00
77,500,000,000	INDONESIA TREASURY BOND 7.000% 15/09/2030	IDR	4,990,531.62	2.37
1	INDONESIA TREASURY BOND 7.500% 15/08/2032	IDR	0.00	0.00
34,000,000,000	INDONESIA TREASURY BOND 8.250% 15/05/2029	IDR	2,344,442.62	1.12
54,000,000,000	INDONESIA TREASURY BOND 8.375% 15/03/2034	IDR	3,758,324.22	1.79
33,000,000,000	INDONESIA TREASURY BOND 9.000% 15/03/2029	IDR	2,353,027.43	1.12
			<b>17,521,162.74</b>	<b>8.34</b>
<b>Čína</b>				
15,000,000	CHINA GOVERNMENT BOND 1.990% 09/04/2025	CNY	2,098,379.70	1.00
15,000,000	CHINA GOVERNMENT BOND 2.470% 02/09/2024	CNY	2,128,921.11	1.01
7,100,000	CHINA GOVERNMENT BOND 2.680% 21/05/2030	CNY	993,275.99	0.47
20,000,000	CHINA GOVERNMENT BOND 2.850% 04/06/2027	CNY	2,856,859.94	1.36
5,000,000	CHINA GOVERNMENT BOND 3.020% 27/05/2031	CNY	715,335.34	0.34
40,000,000	CHINA GOVERNMENT BOND 3.120% 05/12/2026	CNY	5,789,739.79	2.76
11,000,000	CHINA GOVERNMENT BOND 3.810% 14/09/2050	CNY	1,719,611.47	0.82
			<b>16,302,123.34</b>	<b>7.76</b>
<b>Thajsko</b>				
148,000,000	THAILAND GOVERNMENT BOND 1.000% 17/06/2027	THB	3,642,414.15	1.72
51,311,000	THAILAND GOVERNMENT BOND 1.585% 17/12/2035	THB	1,067,276.55	0.51
53,800,000	THAILAND GOVERNMENT BOND 1.600% 17/12/2029	THB	1,296,011.45	0.62
65,000,000	THAILAND GOVERNMENT BOND 2.000% 17/06/2042	THB	1,260,614.20	0.60
32,800,000	THAILAND GOVERNMENT BOND 2.875% 17/06/2046	THB	712,309.90	0.34
70,000,000	THAILAND GOVERNMENT BOND 2.875% 17/12/2028	THB	1,853,458.11	0.88
87,000,000	THAILAND GOVERNMENT BOND 3.300% 17/06/2038	THB	2,154,246.60	1.03
43,000,000	THAILAND GOVERNMENT BOND 3.400% 17/06/2036	THB	1,093,354.55	0.52
57,960,000	THAILAND GOVERNMENT BOND 4.875% 22/06/2029	THB	1,712,795.20	0.82
			<b>14,792,480.71</b>	<b>7.04</b>
<b>Polsko</b>				
12,400,000	POLAND GOVERNMENT BOND 0.250% 25/10/2026	PLN	1,892,159.33	0.90
6,500,000	POLAND GOVERNMENT BOND 1.750% 25/04/2032	PLN	836,452.94	0.40
17,300,000	POLAND GOVERNMENT BOND 2.500% 25/04/2024	PLN	3,261,006.01	1.55
19,130,000	POLAND GOVERNMENT BOND 2.500% 25/07/2026	PLN	3,250,082.69	1.55
12,200,000	POLAND GOVERNMENT BOND 2.750% 25/04/2028	PLN	1,972,574.30	0.94
8,650,000	POLAND GOVERNMENT BOND 2.750% 25/10/2029	PLN	1,326,220.73	0.63
8,110,000	POLAND GOVERNMENT BOND 3.750% 25/05/2027	PLN	1,409,184.63	0.67
800,000	POLAND GOVERNMENT BOND 4.000% 25/10/2023	PLN	156,567.09	0.07
			<b>14,104,247.72</b>	<b>6.71</b>
<b>Česká republika</b>				
30,000,000	CZECH REPUBLIC GOVERNMENT BOND 0.950% 15/05/2030	CZK	873,910.59	0.42
118,000,000	CZECH REPUBLIC GOVERNMENT BOND 1.000% 26/06/2026	CZK	3,999,181.11	1.90
54,000,000	CZECH REPUBLIC GOVERNMENT BOND 2.000% 13/10/2033	CZK	1,562,590.43	0.74

\* Nečistě dluhopisy/swapy (včetně přijatých úroků).

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

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

(Vyjádřeno v USD)

## Portfolio cenných papírů k 30/09/2022 (pokračování)

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA	Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
67,300,000	CZECH REPUBLIC GOVERNMENT BOND 2.500% 25/08/2028	CZK	2,297,769.22	1.09	660,000,000	BONOS DE LA TESORERIA DE LA REPUBLICA EN PESOS 6.000% 01/01/2043**	CLP	627,827.23	0.30
12,000,000	CZECH REPUBLIC GOVERNMENT BOND 4.200% 04/12/2036	CZK	425,813.48	0.20				<b>3,990,026.29</b>	<b>1.90</b>
35,800,000	CZECH REPUBLIC GOVERNMENT BOND 5.700% 25/05/2024	CZK	1,418,854.64	0.68					
			<b>10,578,119.47</b>	<b>5.03</b>					
	<b>Kolumbie</b>					<b>Turecko</b>			
3,000,000,000	COLOMBIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.375% 21/03/2023	COP	626,204.14	0.30	3,550,000	TURKEY GOVERNMENT BOND 10.500% 11/08/2027	TRY	192,374.44	0.09
344,000,000	COLOMBIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 9.850% 28/06/2027	COP	65,916.68	0.03	4,100,000	TURKEY GOVERNMENT BOND 10.600% 11/02/2026	TRY	212,972.23	0.10
1	COLOMBIAN TES 10.000% 24/07/2024	COP	0.00	0.00	18,500,000	TURKEY GOVERNMENT BOND 11.000% 24/02/2027	TRY	1,013,633.93	0.49
2,500,000,000	COLOMBIAN TES 5.750% 03/11/2027	COP	410,521.98	0.20	4,190,000	TURKEY GOVERNMENT BOND 12.600% 01/10/2025	TRY	229,242.62	0.11
6,700,000,000	COLOMBIAN TES 6.000% 28/04/2028	COP	1,086,263.84	0.52	11,750,000	TURKEY GOVERNMENT BOND 8.000% 12/03/2025	TRY	592,902.77	0.28
10,300,000,000	COLOMBIAN TES 7.000% 30/06/2032	COP	1,538,198.80	0.73				<b>2,241,125.99</b>	<b>1.07</b>
9,200,000,000	COLOMBIAN TES 7.250% 18/10/2034	COP	1,338,122.50	0.64		<b>Egypt</b>			
2,000,000,000	COLOMBIAN TES 7.250% 26/10/2050	COP	251,565.32	0.12	2,000,000	EGYPT GOVERNMENT BOND 14.060% 12/01/2026	EGP	91,143.25	0.04
10,000,000,000	COLOMBIAN TES 7.500% 26/08/2026	COP	1,859,158.82	0.88	13,000,000	EGYPT GOVERNMENT BOND 14.483% 06/04/2026	EGP	598,109.66	0.28
8,360,000,000	COLOMBIAN TES 7.750% 18/09/2030	COP	1,375,876.53	0.65	6,500,000	EGYPT GOVERNMENT BOND 14.531% 14/09/2024	EGP	311,160.66	0.15
			<b>8,551,828.61</b>	<b>4.07</b>	15,300,000	EGYPT GOVERNMENT BOND 14.556% 13/10/2027	EGP	683,405.35	0.34
					8,000,000	EGYPT GOVERNMENT BOND 14.664% 06/10/2030	EGP	343,909.11	0.16
								<b>2,027,728.03</b>	<b>0.97</b>
	<b>Rumunsko</b>					<b>Jižní Korea</b>			
6,740,000	ROMANIA GOVERNMENT BOND 3.650% 24/09/2031	RON	928,504.77	0.44	17,000,000,000	EXPORT-IMPORT BANK OF KOREA 7.250% 07/12/2024 EMTN	IDR	1,120,948.43	0.53
8,350,000	ROMANIA GOVERNMENT BOND 4.000% 25/10/2023	RON	1,586,344.55	0.75				<b>1,120,948.43</b>	<b>0.53</b>
9,780,000	ROMANIA GOVERNMENT BOND 4.750% 24/02/2025	RON	1,779,841.81	0.86		<b>Německo</b>			
8,500,000	ROMANIA GOVERNMENT BOND 5.000% 12/02/2029	RON	1,393,886.18	0.66	300,000,000	KREDITANSTALT FUER WIEDERBAUF 9.000% 08/07/2024 EMTN	HUF	647,513.25	0.31
5,690,000	ROMANIA GOVERNMENT BOND 5.800% 26/07/2027	RON	1,003,804.14	0.48				<b>647,513.25</b>	<b>0.31</b>
			<b>6,692,381.45</b>	<b>3.19</b>		<b>Srbsko</b>			
	<b>Nadnárodní a mezinárodní společnosti</b>				32,000,000	SERBIA TREASURY BONDS 4.500% 11/01/2026	RSD	247,156.17	0.12
13,000,000	ASIAN DEVELOPMENT BANK 2.900% 05/03/2024	CNH	1,823,408.25	0.87	45,000,000	SERBIA TREASURY BONDS 4.500% 20/08/2032	RSD	294,649.13	0.14
28,000,000,000	EUROPEAN INVESTMENT BANK 5.750% 24/01/2025 EMTN	IDR	1,813,946.96	0.86				<b>541,805.30</b>	<b>0.26</b>
19,000,000	INTERNATIONAL BANK FOR RECONSTRUCTION & DEVELOPMENT 3.250% 28/04/2025	CNY	2,683,817.87	1.28		<b>Dominikánská republika</b>			
			<b>6,321,173.08</b>	<b>3.01</b>	11,000,000	DOMINICAN REPUBLIC INTERNATIONAL BOND 8.900% 15/02/2023	DOP	204,611.78	0.09
	<b>Maďarsko</b>				10,000,000	DOMINICAN REPUBLIC INTERNATIONAL BOND 9.750% 05/06/2026	DOP	179,032.62	0.09
1,252,000,000	HUNGARY GOVERNMENT BOND 1.000% 26/11/2025	HUF	2,115,934.41	1.01				<b>383,644.40</b>	<b>0.18</b>
836,000,000	HUNGARY GOVERNMENT BOND 2.250% 20/04/2033	HUF	1,015,902.43	0.48		<b>Uruguay</b>			
65,000,000	HUNGARY GOVERNMENT BOND 3.000% 26/06/2024	HUF	128,310.08	0.06	8,000,000	URUGUAY GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 8.250% 21/05/2031	UYU	158,344.02	0.08
875,000,000	HUNGARY GOVERNMENT BOND 3.000% 27/10/2027	HUF	1,465,168.56	0.70	7,000,000	URUGUAY GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 8.500% 15/03/2028	UYU	148,533.44	0.07
200,000,000	HUNGARY GOVERNMENT BOND 3.000% 27/10/2038	HUF	219,908.86	0.10				<b>306,877.46</b>	<b>0.15</b>
			<b>4,945,224.34</b>	<b>2.35</b>		<b>Filipíny</b>			
	<b>Peru</b>				10,000,000	PHILIPPINE GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.250% 14/01/2036	PHP	152,608.64	0.067
4,370,000	ALICORP SAA 6.875% 17/04/2027	PEN	1,025,301.69	0.49				<b>152,608.64</b>	<b>0.07</b>
5,400,000	PERU GOVERNMENT BOND 5.940% 12/02/2029	PEN	1,194,121.42	0.57					
9,700,000	PERU GOVERNMENT BOND 6.150% 12/08/2032	PEN	2,026,194.14	0.96					
			<b>4,245,617.25</b>	<b>2.02</b>				<b>204,844,916.92</b>	<b>97.49</b>
	<b>Chile</b>								
2,010,000,000	BONOS DE LA TESORERIA DE LA REPUBLICA EN PESOS 4.500% 01/03/2026*	CLP	1,917,806.63	0.91					
1,050,000,000	BONOS DE LA TESORERIA DE LA REPUBLICA EN PESOS 4.700% 01/09/2030*	CLP	956,279.99	0.46					
550,000,000	BONOS DE LA TESORERIA DE LA REPUBLICA EN PESOS 5.000% 01/03/2035*	CLP	488,112.44	0.23					

\* Nečisté dluhopisy/swapy (včetně přijatých úroků).

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

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

(Vyjádřeno v USD)

### Portfolio cenných papírů k 30/09/2022 (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>Peru</b>				
2,800,000	PERUVIAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.900% 12/08/2037	PEN	589,242.42	0.28
			<b>589,242.42</b>	<b>0.28</b>
			<b>589,242.42</b>	<b>0.28</b>
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>			<b>205,434,159.34</b>	<b>97.77</b>

### Finanční deriváty k 30/09/2022

K výplatě (%)	K úhradě (%)	Datum splatnosti	Měna	Předpokládaná hodnota	Hodnota swapu v USD
<b>Úrokové swapy</b>					
Floating	8.335	16/07/2032	MXN	63,000,000.00	165,773.92
1.997	Floating	11/05/2024	THB	384,000,000.00	(107.51)
Floating	1.132	11/05/2023	THB	760,100,000.00	(10,384.07)
9.766	Floating	29/09/2032	HUF	2,400,000,000.00	(42,380.18)
					<b>112,902.16</b>

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

### Měnové forwardy

12,861,611.53	USD	86,870,000.00	CNY	10/02/2023	12,861,611.53	625,595.44
4,549,379.70	USD	68,000,000,000.00	IDR	08/12/2022	4,549,379.70	112,571.59
3,225,133.32	USD	16,940,000.00	BRL	17/10/2022	3,225,133.32	103,773.60
4,199,047.15	USD	341,000,000.00	INR	11/10/2022	4,199,047.15	12,172.57
184,658.63	USD	76,100,000.00	HUF	02/11/2022	184,658.63	9,989.53
630,316.84	USD	3,078,182.49	PLN	19/10/2022	630,316.84	8,575.84
1,685,022.93	USD	1,714,280.81	EUR	19/10/2022	1,685,022.93	3,865.95
388,445.11	USD	1,900,000.00	PLN	03/10/2022	388,445.11	3,751.86
1,200,000.00	PLN	236,940.06	USD	05/12/2022	236,940.06	3,582.64
44,200,000.00	MXN	2,189,367.94	USD	17/10/2022	2,189,367.94	3,508.55
294,320.98	USD	4,500,000,000.00	IDR	09/11/2022	294,320.98	211.02
1,767.44	EUR	1,702.13	USD	03/10/2022	1,702.13	29.34
1,754.48	EUR	1,713.51	USD	04/10/2022	1,713.51	5.27
57,600,000.00	HUF	132,324.95	USD	02/11/2022	132,324.95	0.00
155,016.91	USD	1,100,000.00	CNY	28/10/2022	155,016.91	(53.78)
2,000,000,000.00	IDR	133,224.09	USD	08/12/2022	133,224.09	(2,729.73)

\* Nečisté dluhopisy/swapy (včetně přijatých úroků).

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

K výplatě	K úhradě	Datum splatnosti	Závazky v USD	Nerealizovaný zisk nebo ztráta v USD		
76,100,000.00	HUF	187,000.35	USD	02/11/2022	187,000.35	(12,331.25)
9,000,000,000.00	IDR	603,279.83	USD	03/11/2022	603,279.83	(14,852.24)
73,500,000.00	CNY	10,379,450.10	USD	28/10/2022	10,379,450.10	(17,908.42)
1,900,000.00	PLN	403,183.02	USD	03/10/2022	403,183.02	(18,489.76)
7,550,418.42	USD	152,600,000.00	MXN	17/10/2022	7,550,418.42	(20,462.84)
3,000,000.00	CNY	444,451.03	USD	03/11/2022	444,451.03	(22,046.70)
105,000,000,000.00	VND	4,411,764.71	USD	21/11/2022	4,411,764.71	(28,183.85)
21,047,455.18	USD	149,000,000.00	CNY	11/10/2022	21,047,455.18	(30,490.78)
21,000,000.00	EGP	1,052,104.21	USD	21/11/2022	1,052,104.21	(54,370.49)
150,000,000.00	THB	4,042,233.25	USD	25/10/2022	4,042,233.25	(61,425.31)
341,000,000.00	INR	4,260,311.27	USD	11/10/2022	4,260,311.27	(73,436.69)
11,000,000.00	CNY	1,623,319.81	USD	10/02/2023	1,623,319.81	(73,922.12)
80,300,000.00	THB	2,215,697.57	USD	02/11/2022	2,215,697.57	(83,718.40)
13,000,000.00	BRL	2,482,191.26	USD	17/10/2022	2,482,191.26	(86,814.86)
149,000,000.00	CNY	21,300,378.78	USD	11/10/2022	21,300,378.78	(222,432.82)
37,030,785.25	PLN	7,750,346.69	USD	19/10/2022	7,750,346.69	(270,751.99)
17,408,571.88	EUR	17,354,538.08	USD	19/10/2022	17,354,538.08	(282,339.72)
					<b>137,976,349.34</b>	<b>(489,128.55)</b>

**Finanční deriváty celkem**

**(376,226.39)**

### Přehled čistých aktiv k 30/09/2022

		% ČHA
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>	<b>205,434,159.34</b>	<b>97.77</b>
<b>Finanční deriváty celkem</b>	<b>(376,226.39)</b>	<b>(0.18)</b>
<b>Hotovost v bance</b>	<b>1,732,841.69</b>	<b>0.82</b>
<b>Ostatní aktiva a pasiva</b>	<b>3,324,572.79</b>	<b>1.59</b>
<b>Čistá aktiva celkem</b>	<b>210,115,347.43</b>	<b>100.00</b>



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

(Vyjádřeno v USD)

## Statistika

<b>Čistá aktiva</b>	30/09/2022	USD	20,478,859.83	Distribution R (USD)	30/09/2022	USD	26.55
	30/09/2021	USD	44,449,058.08		30/09/2021	USD	30.75
	30/09/2020	USD	52,790,927.05		30/09/2020	USD	30.95
<b>Čistá hodnota aktiv na akcii**</b>				Distribution X (M) (USD)	30/09/2022	USD	58.78
					30/09/2021	USD	67.69
					30/09/2020	USD	68.33
Capitalisation I (USD)	30/09/2022	USD	51.26	Distribution Z Hedged (iv) (EUR)	30/09/2022	EUR	3,310.96
	30/09/2021	USD	57.76		30/09/2021	EUR	3,712.99
	30/09/2020	USD	56.18		30/09/2020	EUR	3,753.69
Capitalisation I Hedged (iv) (EUR)	30/09/2022	EUR	40.17	<b>Počet akcií</b>	Capitalisation I (USD)	30/09/2022	3,030
	30/09/2021	EUR	44.09			30/09/2021	209,466
	30/09/2020	EUR	43.12			30/09/2020	223,366
Capitalisation N (USD)	30/09/2022	USD	49.52	Capitalisation I Hedged (iv) (EUR)	30/09/2022	22,855	
	30/09/2021	USD	55.81		30/09/2021	20,970	
	30/09/2020	USD	54.24		30/09/2020	59,491	
Capitalisation N Hedged (iv) (EUR)	30/09/2022	EUR	37.99	Capitalisation N (USD)	30/09/2022	1,647	
	30/09/2021	EUR	41.68		30/09/2021	1,647	
	30/09/2020	EUR	40.72		30/09/2020	1,683	
Capitalisation P (USD)	30/09/2022	USD	47.38	Capitalisation N Hedged (iv) (EUR)	30/09/2022	5,816	
	30/09/2021	USD	53.66		30/09/2021	6,065	
	30/09/2020	USD	52.41		30/09/2020	8,132	
Capitalisation P Hedged (i) (SGD)	30/09/2022	SGD	8.56	Capitalisation P (USD)	30/09/2022	62,326	
	30/09/2021	SGD	9.71		30/09/2021	69,680	
	30/09/2020	SGD	-		30/09/2020	83,626	
Capitalisation P Hedged (iv) (EUR)	30/09/2022	EUR	36.24	Capitalisation P Hedged (i) (SGD)	30/09/2022	1,361	
	30/09/2021	EUR	39.97		30/09/2021	895	
	30/09/2020	EUR	39.25		30/09/2020	-	
Capitalisation R (USD)	30/09/2022	USD	48.05	Capitalisation P Hedged (iv) (EUR)	30/09/2022	80,893	
	30/09/2021	USD	54.27		30/09/2021	112,969	
	30/09/2020	USD	52.86		30/09/2020	161,038	
Capitalisation X (USD)	30/09/2022	USD	42.46	Capitalisation R (USD)	30/09/2022	9,081	
	30/09/2021	USD	48.33		30/09/2021	10,202	
	30/09/2020	USD	47.44		30/09/2020	12,820	
Capitalisation X Hedged (iv) (EUR)	30/09/2022	EUR	189.05	Capitalisation X (USD)	30/09/2022	84,965	
	30/09/2021	EUR	209.40		30/09/2021	89,309	
	30/09/2020	EUR	206.68		30/09/2020	115,909	
Capitalisation Zz Hedged (iv) (EUR)	30/09/2022	EUR	4,652.28	Capitalisation X Hedged (iv) (EUR)	30/09/2022	499	
	30/09/2021	EUR	5,055.85		30/09/2021	2,024	
	30/09/2020	EUR	4,902.43		30/09/2020	3,957	
Distribution N (USD)	30/09/2022	USD	26.58	Capitalisation Zz Hedged (iv) (EUR)	30/09/2022	1,024	
	30/09/2021	USD	30.78		30/09/2021	1,586	
	30/09/2020	USD	30.96		30/09/2020	1,691	
Distribution P (USD)	30/09/2022	USD	26.55				
	30/09/2021	USD	30.73				
	30/09/2020	USD	30.92				

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

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

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

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

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

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

(Vyjádřeno v USD)

### Statistika (pokračování)

#### Počet akcií

Distribution N (USD)	30/09/2022	7,408
	30/09/2021	8,392
	30/09/2020	8,884
Distribution P (USD)	30/09/2022	6,467
	30/09/2021	7,168
	30/09/2020	8,278
Distribution R (USD)	30/09/2022	14,211
	30/09/2021	15,036
	30/09/2020	15,186
Distribution X (M) (USD)	30/09/2022	4,582
	30/09/2021	4,300
	30/09/2020	6,065
Distribution Z Hedged (iv) (EUR)	30/09/2022	1,071
	30/09/2021	1,401
	30/09/2020	1,519

#### Dividendy

Distribution N (USD)	14/12/2021	USD	0.80
Distribution P (USD)	14/12/2021	USD	0.65
Distribution R (USD)	14/12/2021	USD	0.75
Distribution X (M) (USD)	02/09/2022	USD	0.05
Distribution X (M) (USD)	02/08/2022	USD	0.05
Distribution X (M) (USD)	04/07/2022	USD	0.05
Distribution X (M) (USD)	02/06/2022	USD	0.05
Distribution X (M) (USD)	03/05/2022	USD	0.05
Distribution X (M) (USD)	04/04/2022	USD	0.05
Distribution X (M) (USD)	02/03/2022	USD	0.07
Distribution X (M) (USD)	02/02/2022	USD	0.07
Distribution X (M) (USD)	04/01/2022	USD	0.07
Distribution X (M) (USD)	02/12/2021	USD	0.08
Distribution X (M) (USD)	02/11/2021	USD	0.08
Distribution X (M) (USD)	04/10/2021	USD	0.08
Distribution Z Hedged (iv) (EUR)	14/12/2021	EUR	94.60

#### Poplatek za správu v %\*

Capitalisation I (USD)	30/09/2022	0.88%
Capitalisation I Hedged (iv) (EUR)	30/09/2022	0.90%
Capitalisation N (USD)	30/09/2022	0.80%
Capitalisation N Hedged (iv) (EUR)	30/09/2022	0.82%
Capitalisation P (USD)	30/09/2022	1.29%
Capitalisation P Hedged (i) (SGD)	30/09/2022	1.32%
Capitalisation P Hedged (iv) (EUR)	30/09/2022	1.31%
Capitalisation R (USD)	30/09/2022	1.02%
Capitalisation X (USD)	30/09/2022	1.80%
Capitalisation X Hedged (iv) (EUR)	30/09/2022	1.81%
Capitalisation Zz Hedged (iv) (EUR)	30/09/2022	0.01%
Distribution N (USD)	30/09/2022	0.80%
Distribution P (USD)	30/09/2022	1.30%
Distribution R (USD)	30/09/2022	1.02%
Distribution X (M) (USD)	30/09/2022	1.80%
Distribution Z Hedged (iv) (EUR)	30/09/2022	0.11%

#### Ukazatel obrátkovosti portfolia v %\*

30/09/2022 (19.15%)

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

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

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

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

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

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

(Vyjádřeno v USD)

## Finanční výkazy

## Výkaz čistých aktiv k 30/09/2022

	Poznámky	
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>	2	<b>17,999,264.89</b>
Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje		10,909,669.64
Nástroje peněžního trhu		7,089,595.25
<b>Finanční deriváty celkem</b>	2	<b>49,715.50</b>
Úrokové swapy		49,715.50
<b>Hotovost v bance</b>		<b>2,455,202.99</b>
<b>Ostatní aktiva</b>	4, 16	<b>679,602.27</b>
<b>Aktiva celkem</b>		<b>21,183,785.65</b>
<b>Bankovní kontokorenty</b>		<b>(7,853.08)</b>
<b>Běžná pasiva</b>	4	<b>(35,826.70)</b>
<b>Finanční deriváty celkem</b>	2	<b>(661,246.04)</b>
Měnové forwardy		(661,246.04)
<b>Pasiva celkem</b>		<b>(704,925.82)</b>
<b>Čistá aktiva na konci roku</b>		<b>20,478,859.83</b>

## Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2022

	Poznámky	
<b>Příjmy celkem</b>	2	<b>231,486.89</b>
Bankovní úroky		40,776.31
Úroky ze swapů		190,139.35
Ostatní příjmy	11	571.23
<b>Výdaje celkem</b>		<b>(1,992,257.62)</b>
Obhospodařovatelský poplatek	5	(190,739.46)
Fixní servisní poplatek	6	(46,597.99)
Poplatky za dodatečné funkcionality tříd akcií	7	(3,706.08)
Daň z úpisu	10	(7,571.99)
Úroky ze swapů		(207,353.31)
Úroky z dluhopisů a ostatních dluhových nástrojů		(1,536,288.79)
<b>Čisté ztráty z investic</b>		<b>(1,760,770.73)</b>
Realizované zisky z investičního portfolia	2	1,861,586.68
Realizované ztráty z investičního portfolia	2	(2,131,329.88)
Realizované zisky z finančních derivátů		5,595,063.94
Realizované ztráty z finančních derivátů		(10,612,865.15)
Realizované zisky z převodu měn		711,264.73
Realizované ztráty z převodu měn		(679,140.18)
Změny čistých nerealizovaných zisků nebo (ztrát) z investičního portfolia		644,446.61
Změny čistých nerealizovaných zisků nebo (ztrát) z finančních derivátů		5,894.41
<b>Výsledek operací</b>		<b>(6,365,849.57)</b>
Úpisy		10,683,583.98
Zpětné odkupy		(28,122,393.33)
Distribuce		(165,539.33)
Čistá aktiva na začátku roku		44,449,058.08
<b>Čistá aktiva na konci roku</b>		<b>20,478,859.83</b>

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

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

(Vyjádřeno v USD)

### Portfolio cenných papírů k 30/09/2022

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>				
50,000,000	EXPORT-IMPORT BANK OF KOREA 6.900% 07/02/2023	INR	609,970.54	2.98
3,400,000,000	KOREA TREASURY BOND 1.250% 10/12/2022	KRW	2,368,333.49	11.56
			<b>2,978,304.03</b>	<b>14.54</b>
<b>Mexiko</b>				
35,000,000	MEXICAN BONOS 6.750% 09/03/2023	MXN	1,714,879.20	8.37
23,000,000	MEXICAN BONOS 7.750% 29/05/2031	MXN	1,015,677.58	4.96
			<b>2,730,556.78</b>	<b>13.33</b>
<b>Nadnárodní a mezinárodní společnosti</b>				
67,300,000	ASIAN DEVELOPMENT BANK 5.900% 20/12/2022	INR	822,727.02	4.02
7,500,000,000	EUROPEAN BANK FOR RECONSTRUCTION & DEVELOPMENT 6.450% 13/12/2022	IDR	492,614.37	2.40
			<b>1,315,341.39</b>	<b>6.42</b>
<b>Brazílie</b>				
3,030,000	BRAZIL LETRAS DO TESOIRO NACIONAL ZCP 01/10/2022	BRL	559,908.05	2.73
3,100,000	BRAZIL LETRAS DO TESOIRO NACIONAL 01/01/2023	BRL	555,329.48	2.72
			<b>1,115,237.53</b>	<b>5.45</b>
<b>Malajsie</b>				
4,560,000	MALAYSIA GOVERNMENT BOND 3.480% 15/03/2023	MYR	986,102.37	4.82
			<b>986,102.37</b>	<b>4.82</b>
<b>Singapur</b>				
680,000	SINGAPORE GOVERNMENT BOND 1.750% 01/02/2023	SGD	471,191.81	2.30
			<b>471,191.81</b>	<b>2.30</b>
<b>Izrael</b>				
790,000	ISRAEL GOVERNMENT BOND - FIXED 1.250% 30/11/2022	ILS	221,877.28	1.08
590,000	ISRAEL GOVERNMENT BOND - FIXED 4.250% 31/03/2023	ILS	167,147.41	0.82
			<b>389,024.69</b>	<b>1.90</b>
<b>Maďarsko</b>				
141,000,000	HUNGARY GOVERNMENT BOND 1.750% 26/10/2022	HUF	324,494.28	1.58
			<b>324,494.28</b>	<b>1.58</b>
<b>Thajsko</b>				
10,500,000	THAILAND GOVERNMENT BOND 2.000% 17/12/2022	THB	278,850.11	1.36
			<b>278,850.11</b>	<b>1.36</b>
<b>Rumunsko</b>				
1,120,000	ROMANIA GOVERNMENT BOND 3.500% 19/12/2022	RON	219,804.48	1.07
			<b>219,804.48</b>	<b>1.07</b>
<b>Jižní Afrika</b>				
1,500,000	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA GOVERNMENT BOND 10.500% 21/12/2026	ZAR	86,400.65	0.42
			<b>86,400.65</b>	<b>0.42</b>

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
<b>Čína</b>				
100,000	CHINA GOVERNMENT BOND 3.190% 11/04/2024	CNY	14,361.52	0.08
			<b>14,361.52</b>	<b>0.08</b>
			<b>10,909,669.64</b>	<b>53.27</b>
<b>Nástroje peněžního trhu</b>				
<b>Spojené státy americké</b>				
1,300,000	UNITED STATES TREASURY BILL ZCP 01/11/2022	USD	1,297,199.68	6.33
1,700,000	UNITED STATES TREASURY BILL ZCP 03/11/2022	USD	1,696,067.78	8.28
2,000,000	UNITED STATES TREASURY BILL ZCP 04/10/2022	USD	1,999,866.28	9.78
300,000	UNITED STATES TREASURY BILL ZCP 13/10/2022	USD	299,779.20	1.46
500,000	UNITED STATES TREASURY BILL ZCP 15/11/2022	USD	498,277.57	2.43
1,300,000	UNITED STATES TREASURY BILL ZCP 20/10/2022	USD	1,298,404.74	6.34
			<b>7,089,595.25</b>	<b>34.62</b>
			<b>7,089,595.25</b>	<b>34.62</b>
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>			<b>17,999,264.89</b>	<b>87.89</b>

### Finanční deriváty k 30/09/2022

K výplatě (%)	K úhradě (%)	Datum splatnosti	Měna	Předpokládaná hodnota	Hodnota swapu v USD
<b>Úrokové swapy</b>					
Floating	8.335	16/07/2032	MXN	21,000,000.00	55,257.98
1.997	Floating	11/05/2024	THB	54,200,000.00	(15.17)
Floating	1.132	11/05/2023	THB	107,300,000.00	(1,465.87)
9.766	Floating	29/09/2032	HUF	230,000,000.00	(4,061.44)
					<b>49,715.50</b>

K výplatě	K úhradě	Datum splatnosti	Závazky v USD	Nerealizovaný zisk nebo ztráta v USD	
<b>Měnové forwardy</b>					
1,540,651.80	USD	10,420,000.00 CNY	10/02/2023	1,540,651.80	72,949.63
589,756.68	USD	814,600,000.00 KRW	03/11/2022	589,756.68	22,624.72
4,984,029.31	USD	5,060,877.77 EUR	19/10/2022	4,984,029.31	20,939.30
13,100,000.00	TRY	660,411.26 USD	03/11/2022	660,411.26	15,079.37
5,600,000.00	MXN	263,909.58 USD	19/10/2022	263,909.58	13,814.95
481,669.79	USD	7,200,000,000.00 IDR	08/12/2022	481,669.79	11,890.11
355,111.40	USD	1,880,000.00 BRL	17/10/2022	355,111.40	8,703.12
111,980.74	USD	370,000.00 ILS	30/11/2022	111,980.74	7,434.83
97,533.82	USD	40,000,000.00 HUF	05/10/2022	97,533.82	4,938.25
1,685,555.45	USD	53,380,000.00 TWD	03/10/2022	1,685,555.45	4,242.65

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>	30/09/2022	USD	85,364,377.02
	30/09/2021	USD	102,935,994.80
	30/09/2020	USD	102,061,065.87
<b>Čistá hodnota aktiv na akcii**</b>			
Capitalisation I (USD)	30/09/2022	USD	4,675.28
	30/09/2021	USD	5,435.84
	30/09/2020	USD	5,359.65
Capitalisation P Hedged (i) (EUR)	30/09/2022	EUR	207.30
	30/09/2021	EUR	246.63
	30/09/2020	EUR	246.71
Capitalisation Z (USD)	30/09/2022	USD	4,779.49
	30/09/2021	USD	5,530.41
	30/09/2020	USD	5,425.72
<b>Počet akcií</b>			
Capitalisation I (USD)	30/09/2022		2
	30/09/2021		62
	30/09/2020		75
Capitalisation P Hedged (i) (EUR)	30/09/2022		9
	30/09/2021		9
	30/09/2020		29
Capitalisation Z (USD)	30/09/2022		17,858
	30/09/2021		18,551
	30/09/2020		18,735
<b>Poplatek za správu v %*</b>			
Capitalisation I (USD)	30/09/2022		0.66%
Capitalisation P Hedged (i) (EUR)	30/09/2022		1.23%
Capitalisation Z (USD)	30/09/2022		0.16%
<b>Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*</b>	30/09/2022		67.97%

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

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

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

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

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

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

(Vyjádřeno v USD)

## Finanční výkazy

## Výkaz čistých aktiv k 30/09/2022

	Poznámky	
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>	2	<b>73,395,966.62</b>
Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje		68,896,926.15
Nástroje peněžního trhu		4,499,040.47
<b>Finanční deriváty celkem</b>	2	<b>218,530.74</b>
Swapy úvěrového selhání		95,554.19
Futures		122,976.55
<b>Hotovost v bance</b>		<b>10,736,044.82</b>
<b>Ostatní aktiva</b>	4	<b>11,080,026.63</b>
<b>Aktiva celkem</b>		<b>95,430,568.81</b>
<b>Běžná pasiva</b>	4	<b>(10,066,161.00)</b>
<b>Finanční deriváty celkem</b>	2	<b>(30.79)</b>
Měnové forwardy		(30.79)
<b>Pasiva celkem</b>		<b>(10,066,191.79)</b>
<b>Čistá aktiva na konci roku</b>		<b>85,364,377.02</b>

## Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2022

	Poznámky	
<b>Příjmy celkem</b>	2	<b>3,668,142.75</b>
Úroky z dluhopisů a ostatních dluhových nástrojů		3,535,399.60
Bankovní úroky		61,377.20
Ostatní příjmy	11	71,365.95
<b>Výdaje celkem</b>		<b>(236,736.32)</b>
Obhospodařovatelský poplatek	5	(948.46)
Fixní servisní poplatek	6	(140,689.62)
Daň z úpisu	10	(9,164.92)
Úroky ze swapů		(85,933.32)
<b>Čisté příjmy z investic</b>		<b>3,431,406.43</b>
Realizované zisky z investičního portfolia	2	188,396.52
Realizované ztráty z investičního portfolia	2	(11,392,622.48)
Realizované zisky z finančních derivátů		476,057.06
Realizované ztráty z finančních derivátů		(95,738.62)
Změny čistých nerealizovaných zisků nebo (ztrát) z investičního portfolia		(6,859,832.86)
Změny čistých nerealizovaných zisků nebo (ztrát) z finančních derivátů		384,182.78
<b>Výsledek operací</b>		<b>(13,868,151.17)</b>
Zpětné odkupy		(3,703,466.61)
Čistá aktiva na začátku roku		102,935,994.80
<b>Čistá aktiva na konci roku</b>		<b>85,364,377.02</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 30/09/2022

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>				
200,000	AAC TECHNOLOGIES HOLDINGS INC 2.625% 02/06/2026	USD	150,176.52	0.18
300,000	ABQ FINANCE 3.125% 24/09/2024 EMTN	USD	287,092.58	0.34
500,000	AGILE GROUP HOLDINGS LTD 5.750% 02/01/2025	USD	155,348.09	0.18
200,000	CHINA HONGQIAO GROUP LTD 6.250% 08/06/2024	USD	182,092.14	0.21
1,000,000	DIB SUKUK LTD 1.500% 22/06/2026 EMTN	USD	896,061.75	1.05
270,000	DIB SUKUK LTD 3.625% 06/02/2023	USD	267,995.00	0.31
200,000	HPHT FINANCE 21 LTD 2.000% 19/03/2026	USD	179,785.57	0.21
500,000	INDUSTRIAL SENIOR TRUST 5.500% 01/11/2022	USD	499,341.88	0.58
241,210	INTEROCEANICA IV FINANCE LTD ZCP 30/11/2025	USD	197,924.40	0.23
400,000	KSA SUKUK LTD 3.628% 20/04/2027	USD	383,736.36	0.45
747,152	PERU ENHANCED PASS-THROUGH FINANCE LTD ZCP 02/06/2025	USD	700,910.27	0.82
1,400,000	QIB SUKUK LTD 3.982% 26/03/2024 EMTN	USD	1,380,934.84	1.63
400,000	QNB FINANCE LTD 3.500% 28/03/2024 EMTN	USD	388,736.16	0.46
62,012	SPARC EM SPC PANAMA METRO LINE 2 SP ZCP 05/12/2022	USD	61,384.79	0.07
250,000	SUN HUNG KAI PROPERTIES CAPITAL MARKET LTD 3.625% 16/01/2023 EMTN	USD	249,181.96	0.29
			<b>5,980,702.31</b>	<b>7.01</b>
<b>Spojené arabské emiráty</b>				
500,000	ABU DHABI COMMERCIAL BANK 4.500% 14/09/2027	USD	483,153.12	0.57
250,000	ABU DHABI GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 0.750% 02/09/2023 EMTN	USD	241,261.47	0.28
300,000	ABU DHABI GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 2.125% 30/09/2024	USD	285,654.29	0.33
1,275,000	ABU DHABI GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 2.500% 16/04/2025 EMTN	USD	1,209,889.92	1.43
400,000	ABU DHABI NATIONAL ENERGY CO PJSC 3.875% 06/05/2024	USD	393,028.68	0.46
355,000	EMIRATES DEVELOPMENT BANK PJSC 1.639% 15/06/2026 EMTN	USD	319,537.90	0.37
900,000	EMIRATES DEVELOPMENT BANK PJSC 3.516% 06/03/2024 EMTN	USD	882,212.27	1.03
500,000	EMIRATES NBD BANK PJSC 2.625% 18/02/2025 EMTN	USD	472,645.59	0.55
1,000,000	MDGH GMTN RSC LTD EMTN-GMTN 3.000% 28/02/2027 GMTN	USD	932,340.27	1.10
215,000	MDGH GMTN RSC LTD 2.500% 07/11/2024 EMTN	USD	205,207.95	0.24
			<b>5,424,931.46</b>	<b>6.36</b>
<b>Saúdská Arábie</b>				
300,000	SAUDI GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 2.500% 03/02/2027 EMTN	USD	274,815.08	0.32
4,500,000	SAUDI GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 2.875% 04/03/2023 EMTN	USD	4,466,501.01	5.23
			<b>4,741,316.09</b>	<b>5.55</b>
<b>Mexiko</b>				
950,000	MEXICO CITY AIRPORT TRUST 4.250% 31/10/2026	USD	842,526.19	0.99
700,000	MEXICO GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.150% 28/03/2027	USD	670,455.49	0.79
521,000	ORBIA ADVANCE CORP SAB DE CV 1.875% 11/05/2026	USD	437,975.71	0.51
1,000,000	PETROLEOS MEXICANOS 4.875% 18/01/2024	USD	967,721.67	1.12
300,000	PETROLEOS MEXICANOS 6.500% 13/03/2027	USD	251,356.82	0.29
500,000	PETROLEOS MEXICANOS 6.875% 04/08/2026	USD	448,305.83	0.53
400,000	PETROLEOS MEXICANOS 6.875% 16/10/2025	USD	375,499.25	0.44
400,000	TRUST FIBRA UNO 5.250% 15/12/2024	USD	380,798.24	0.45
			<b>4,374,639.20</b>	<b>5.12</b>

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
<b>Panenské ostrovy</b>				
200,000	BAIC FINANCE INVESTMENT CO LTD 2.000% 16/03/2024	USD	190,487.00	0.22
200,000	LEVIC FINANCE LTD 1.375% 25/03/2024	USD	189,234.55	0.22
250,000	MIDEA INVESTMENT DEVELOPMENT CO LTD 2.880% 24/02/2027	USD	226,203.86	0.26
3,400,000	1MDB GLOBAL INVESTMENTS LTD 4.400% 09/03/2023	USD	3,254,059.18	3.82
			<b>3,859,984.59</b>	<b>4.52</b>
<b>Indonésie</b>				
400,000	BANK MANDIRI PERSERO TBK PT 4.750% 13/05/2025 EMTN	USD	388,958.45	0.46
200,000	BANK NEGARA INDONESIA PERSERO TBK PT 3.750% 30/03/2026 EMTN	USD	177,267.45	0.21
950,000	INDONESIA ASAHAN ALUMINIUM PERSERO PT 4.750% 15/05/2025	USD	919,897.96	1.08
578,000	INDONESIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.150% 20/09/2027	USD	550,164.78	0.64
1,000,000	PERTAMINA PERSERO PT 1.400% 09/02/2026	USD	857,723.67	1.00
1,000,000	PERUSAHAAN PENERBIT SBSN INDONESIA III 1.500% 09/06/2026	USD	881,192.91	1.03
			<b>3,775,205.22</b>	<b>4.42</b>
<b>Dominikánská republika</b>				
1,750,000	BANCO DE RESERVAS DE LA REPUBLICA DOMINICANA 7.000% 01/02/2023	USD	1,750,612.15	2.04
550,000	DOMINICAN REPUBLIC INTERNATIONAL BOND 5.500% 27/01/2025	USD	534,736.82	0.63
700,000	DOMINICAN REPUBLIC INTERNATIONAL BOND 5.950% 25/01/2027	USD	654,718.63	0.77
			<b>2,940,067.60</b>	<b>3.44</b>
<b>Katar</b>				
400,000	QATAR ENERGY 1.375% 12/09/2026	USD	348,602.57	0.41
1,000,000	QATAR GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 3.375% 14/03/2024	USD	979,006.87	1.15
1,550,000	QATAR GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 3.875% 23/04/2023	USD	1,544,649.52	1.80
			<b>2,872,258.96</b>	<b>3.36</b>
<b>Kolumbie</b>				
500,000	BANCO DE BOGOTA SA 5.375% 19/02/2023	USD	499,955.64	0.59
500,000	BANCOLOMBIA SA 3.000% 29/01/2025	USD	457,088.74	0.54
400,000	COLOMBIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.000% 26/02/2024	USD	389,878.86	0.46
500,000	COLOMBIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.500% 28/01/2026	USD	458,762.81	0.53
450,000	ECOPETROL SA 4.125% 16/01/2025	USD	412,970.71	0.48
500,000	GRUPOSURA FINANCE SA 5.500% 29/04/2026	USD	463,326.63	0.54
			<b>2,681,983.39</b>	<b>3.14</b>
<b>Rumunsko</b>				
2,150,000	ROMANIAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 3.000% 27/02/2027	USD	1,815,089.34	2.13
500,000	ROMANIAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.875% 22/01/2024 EMTN	USD	496,679.46	0.58
			<b>2,311,768.80</b>	<b>2.71</b>
<b>Nadnárodní a mezinárodní společnosti</b>				
333,000	AFRICAN EXPORT-IMPORT BANK/THE 2.634% 17/05/2026	USD	288,472.21	0.34
660,000	AFRICAN EXPORT-IMPORT BANK/THE 5.250% 11/10/2023 EMTN	USD	653,581.67	0.77
500,000	ATP TOWER HOLDINGS LLC / ANDEAN TOWER PARTNERS COLOMBIA SAS / ANDEAN TELECOM PAR 4.050% 27/04/2026	USD	400,000.00	0.47
470,000	BLACK SEA TRADE & DEVELOPMENT BANK 3.500% 25/06/2024	USD	429,328.88	0.50
			<b>1,771,382.76</b>	<b>2.08</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 30/09/2022 (pokračování)

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA	Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
<b>Chile</b>					<b>Panama</b>				
1,128,000	CHILE GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 2.750% 31/01/2027	USD	1,017,365.20	1.19	1,000,000	PANAMA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.125% 29/01/2026	USD	1,055,087.20	1.24
350,000	CORP NACIONAL DEL COBRE DE CHILE 3.625% 01/08/2027	USD	320,409.62	0.38				<b>1,055,087.20</b>	<b>1.24</b>
400,000	CORP NACIONAL DEL COBRE DE CHILE 4.500% 16/09/2025	USD	388,161.98	0.45					
			<b>1,725,936.80</b>	<b>2.02</b>					
<b>Jižní Afrika</b>					<b>Brazílie</b>				
1,200,000	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.875% 14/04/2026	USD	1,117,292.48	1.31	595,000	BRAZILIAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 2.875% 06/06/2025	USD	557,173.93	0.65
600,000	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.875% 16/09/2025	USD	589,461.41	0.69	500,000	BRF SA 4.750% 22/05/2024	USD	486,688.19	0.57
			<b>1,706,753.89</b>	<b>2.00</b>				<b>1,043,862.12</b>	<b>1.22</b>
<b>Peru</b>					<b>Jižní Korea</b>				
400,000	FONDO MIVIVIENDA SA 4.625% 12/04/2027	USD	374,814.05	0.44	400,000	KB KOOKMIN CARD 1.500% 13/05/2026	USD	347,185.96	0.41
1,400,000	PERUVIAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 2.392% 23/01/2026	USD	1,270,559.08	1.49	200,000	MIRAE ASSET SECURITIES CO LTD 2.625% 30/07/2025	USD	183,520.83	0.21
			<b>1,645,373.13</b>	<b>1.93</b>	500,000	NONGHYUP BANK 4.250% 06/07/2027	USD	481,765.97	0.57
<b>Spojené státy americké</b>					<b>Trinidad a Tobago</b>				
500,000	KOSMOS ENERGY LTD 7.125% 04/04/2026	USD	414,140.03	0.48	300,000	TRINIDAD & TOBAGO GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.375% 16/01/2024	USD	295,760.04	0.35
500,000	NBM US HOLDINGS INC 7.000% 15/05/2026	USD	482,994.46	0.57	600,000	TRINIDAD & TOBAGO GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.500% 04/08/2026	USD	577,744.40	0.67
500,000	STILLWATER MINING CO 4.000% 16/11/2026	USD	413,060.22	0.48				<b>873,504.44</b>	<b>1.02</b>
300,000	WIPRO IT SERVICES LLC 1.500% 23/06/2026	USD	261,401.45	0.31					
			<b>1,571,596.16</b>	<b>1.84</b>	<b>Izrael</b>				
<b>Egypt</b>					<b>Gruzie</b>				
744,000	EGYPT GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 3.875% 16/02/2026 EMTN	USD	536,735.65	0.63	700,000	TBC BANK JSC 5.750% 19/06/2024 EMTN	USD	686,558.90	0.80
230,000	EGYPT GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.250% 06/10/2025	USD	178,763.07	0.21				<b>686,558.90</b>	<b>0.80</b>
650,000	EGYPT GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.750% 29/05/2024	USD	575,593.05	0.67	<b>Keňa</b>				
300,000	EGYPT GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.200% 01/03/2024 EMTN	USD	269,944.79	0.32	800,000	REPUBLIC OF KENYA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.875% 24/06/2024	USD	676,470.50	0.79
			<b>1,561,036.56</b>	<b>1.83</b>				<b>676,470.50</b>	<b>0.79</b>
<b>Singapur</b>					<b>Pákistán</b>				
300,000	GLOBAL PRIME CAPITAL PTE LTD 5.950% 23/01/2025	USD	281,837.34	0.33	750,000	PAKISTAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.000% 08/04/2026 EMTN	USD	289,606.10	0.34
285,000	LMIRT CAPITAL PTE LTD 7.250% 19/06/2024	USD	208,868.48	0.24	900,000	PAKISTAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 8.250% 15/04/2024	USD	367,001.34	0.43
500,000	ONGC VIDESH VANKORNEFT PTE LTD 3.750% 27/07/2026	USD	465,787.77	0.55				<b>656,607.44</b>	<b>0.77</b>
600,000	OVERSEA-CHINESE BANKING CORP LTD 4.250% 19/06/2024 EMTN	USD	592,004.85	0.69	<b>Honduras</b>				
			<b>1,548,498.44</b>	<b>1.81</b>	666,700	HONDURAS GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.500% 15/03/2024	USD	653,334.99	0.77
<b>Nigérie</b>					<b>Indie</b>				
800,000	NIGERIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.375% 12/07/2023	USD	774,230.37	0.91	300,000	ADANI GREEN ENERGY LTD 4.375% 08/09/2024	USD	248,997.33	0.29
400,000	NIGERIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.625% 21/11/2025	USD	344,607.42	0.40	400,000	BHARTI AIRTEL LTD 4.375% 10/06/2025	USD	386,124.77	0.45
506,000	SEPLAT ENERGY PLC 7.750% 01/04/2026	USD	417,035.59	0.49				<b>635,122.10</b>	<b>0.74</b>
			<b>1,535,873.38</b>	<b>1.80</b>	<b>Omán</b>				
<b>Bermudy</b>					<b>Velká Británie</b>				
450,000	BERMUDA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 3.717% 25/01/2027	USD	420,924.02	0.49	716,000	ENDEAVOUR MINING PLC 5.000% 14/10/2026	USD	569,653.69	0.67
1,000,000	CBQ FINANCE LTD 2.000% 12/05/2026 EMTN	USD	886,633.94	1.04				<b>569,653.69</b>	<b>0.67</b>
200,000	CHINA OIL & GAS GROUP LTD 4.700% 30/06/2026	USD	151,597.24	0.18					
			<b>1,459,155.20</b>	<b>1.71</b>					
<b>Nizozemsko</b>									
500,000	EQUATE PETROCHEMICAL BV 4.250% 03/11/2026	USD	471,402.52	0.55					
595,000	SABIC CAPITAL II BV 4.000% 10/10/2023	USD	587,725.29	0.69					
			<b>1,059,127.81</b>	<b>1.24</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 30/09/2022 (pokračování)

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
<b>Jordánsko</b>				
610,000	JORDAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.950% 07/07/2025	USD	561,228.17	0.66
			<b>561,228.17</b>	<b>0.66</b>
<b>Paraguay</b>				
630,000	BANCO CONTINENTAL SAECA 2.750% 10/12/2025	USD	551,413.16	0.65
			<b>551,413.16</b>	<b>0.65</b>
<b>Turecko</b>				
350,000	TURKEY GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.875% 09/10/2026	USD	286,584.54	0.34
300,000	TURKIYE IHRACAT KREDI BANKASI AS 5.750% 06/07/2026	USD	248,294.44	0.29
			<b>534,878.98</b>	<b>0.63</b>
<b>Lucembursko</b>				
500,000	FS LUXEMBOURG SARL 10.000% 15/12/2025	USD	506,356.53	0.59
			<b>506,356.53</b>	<b>0.59</b>
<b>Kuvajt</b>				
500,000	KUWAIT INTERNATIONAL GOVERNMENT BOND 3.500% 20/03/2027	USD	477,830.04	0.56
			<b>477,830.04</b>	<b>0.56</b>
<b>Thajsko</b>				
200,000	EXPORT IMPORT BANK OF THAILAND 3.902% 02/06/2027 EMTN	USD	189,067.51	0.22
300,000	INDORAMA VENTURES GLOBAL SERVICES LTD 4.375% 12/09/2024 EMTN	USD	288,078.66	0.34
			<b>477,146.17</b>	<b>0.56</b>
<b>Ostrov Mauricius</b>				
480,000	GREENKO INVESTMENT CO 4.875% 16/08/2023	USD	457,484.85	0.54
			<b>457,484.85</b>	<b>0.54</b>
<b>Filipíny</b>				
400,000	PHILIPPINE GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 3.229% 29/03/2027	USD	372,679.12	0.44
			<b>372,679.12</b>	<b>0.44</b>
<b>Hongkong</b>				
200,000	FAR EAST HORIZON LTD 2.625% 03/03/2024 EMTN	USD	183,892.15	0.21
200,000	FAR EAST HORIZON LTD 3.375% 18/02/2025 EMTN	USD	177,701.71	0.21
			<b>361,593.86</b>	<b>0.42</b>
<b>Ázerbajdžán</b>				
300,000	REPUBLIC OF AZERBAIJAN INTERNATIONAL BOND 4.750% 18/03/2024	USD	292,791.26	0.34
			<b>292,791.26</b>	<b>0.34</b>
<b>Polsko</b>				
300,000	POLAND GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 3.250% 06/04/2026	USD	282,158.43	0.33
			<b>282,158.43</b>	<b>0.33</b>
<b>Namibie</b>				
300,000	NAMIBIA INTERNATIONAL BONDS 5.250% 29/10/2025	USD	269,249.07	0.32
			<b>269,249.07</b>	<b>0.32</b>
			<b>68,896,926.15</b>	<b>80.71</b>

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA		
<b>Nástroj peněžního trhu</b>						
<b>Spojené státy americké</b>						
4,500,000	UNITED STATES TREASURY BILL ZCP 06/10/2022	USD	4,499,040.47	5.27		
			<b>4,499,040.47</b>	<b>5.27</b>		
			<b>4,499,040.47</b>	<b>5.27</b>		
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>			<b>73,395,966.62</b>	<b>85.98</b>		
<b>Finanční deriváty k 30/09/2022</b>						
Název	Prodat / Koupit	Úroková míra (%)	Datum splatnosti	Měna	Předpokládaná hodnota	Hodnota swapu v USD
<b>Swapy úvěrového selhání</b>						
CDS REPUBLIC OF TURKEY 5.000% 20/06/2024	Koupit	1.000	20/06/2027	USD	400,000.00	93,509.45
CDS PEOPLE'S REPUBLIC OF CHINA 1.000% 20/06/2027	Koupit	1.000	20/06/2027	USD	3,000,000.00	1,022.37
CDS PEOPLE'S REPUBLIC OF CHINA 1.000% 20/06/2027	Koupit	1.000	20/06/2027	USD	2,000,000.00	681.58
CDS 71343AAG2 01.000 BP 20/06/2027 NFPPEDEFF	Koupit	1.000	20/06/2027	USD	1,000,000.00	340.79
						<b>95,554.19</b>
K výplatě	K úhradě	Datum splatnosti	Závazky v USD	Nerealizovaný zisk nebo ztráta v USD		
35.26	USD	35.39	EUR	19/10/2022	35.26	0.55
1,973.87	EUR	1,967.07	USD	19/10/2022	1,967.07	(31.34)
					<b>2,002.33</b>	<b>(30.79)</b>
<b>Měnové forwardy</b>						
Počet	Název	Měna	Závazky v USD	Nerealizovaný zisk nebo ztráta v USD		
(33)	US 5YR NOTE (CBT) 30/12/2022	USD	3,547,757.83	122,976.55		
			<b>3,547,757.83</b>	<b>122,976.55</b>		
<b>Úrokový future</b>						

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

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

(Vyjádřeno v USD)

### Finanční deriváty k 30/09/2022 (pokračování)

<b>Finanční deriváty celkem</b>	<b>218,499.95</b>
---------------------------------	-------------------

### Přehled čistých aktiv k 30/09/2022

		%
		ČHA
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>	<b>73,395,966.62</b>	<b>85.98</b>
<b>Finanční deriváty celkem</b>	<b>218,499.95</b>	<b>0.26</b>
<b>Hotovost v bance</b>	<b>10,736,044.82</b>	<b>12.58</b>
<b>Ostatní aktiva a pasiva</b>	<b>1,013,865.63</b>	<b>1.18</b>
<b>Čistá aktiva celkem</b>	<b>85,364,377.02</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

<b>Čistá aktiva</b>	30/09/2022	USD	630,081,747.07	Distribution P (USD)	30/09/2022	USD	1,097.01
	30/09/2021	USD	700,781,355.34		30/09/2021	USD	1,551.26
	30/09/2020	USD	197,163,900.26		30/09/2020	USD	1,332.92
<b>Čistá hodnota aktiv na akcii**</b>				Distribution R (USD)	30/09/2022	USD	195.30
					30/09/2021	USD	276.21
					30/09/2020	USD	237.22
Capitalisation I (EUR)	30/09/2022	EUR	4,882.16	<b>Počet akcií</b>			
	30/09/2021	EUR	5,726.31		Capitalisation I (EUR)	30/09/2022	22,432
	30/09/2020	EUR	-			30/09/2021	13,607
Capitalisation I (USD)	30/09/2022	USD	3,526.88		30/09/2020	-	
	30/09/2021	USD	4,893.76	Capitalisation I (USD)	30/09/2022	520	
	30/09/2020	USD	4,135.23		30/09/2021	400	
Capitalisation I Hedged (i) (PLN)	30/09/2022	PLN	14,288.93		30/09/2020	735	
	30/09/2021	PLN	19,462.29	Capitalisation I Hedged (i) (PLN)	30/09/2022	9,054	
	30/09/2020	PLN	16,625.59		30/09/2021	7,197	
Capitalisation N (EUR)	30/09/2022	EUR	326.46		30/09/2020	4,366	
	30/09/2021	EUR	383.25	Capitalisation N (EUR)	30/09/2022	1,634	
	30/09/2020	EUR	320.37		30/09/2021	1,453	
Capitalisation P (EUR)	30/09/2022	EUR	308.92		30/09/2020	1,326	
	30/09/2021	EUR	363.57	Capitalisation P (EUR)	30/09/2022	4,051	
	30/09/2020	EUR	304.68		30/09/2021	3,158	
Capitalisation P (SGD)	30/09/2022	SGD	360.97		30/09/2020	3,220	
	30/09/2021	SGD	-	Capitalisation P (SGD)	30/09/2022	9	
	30/09/2020	SGD	-		30/09/2021	-	
Capitalisation P (USD)	30/09/2022	USD	1,759.00		30/09/2020	-	
	30/09/2021	USD	2,449.00	Capitalisation P (USD)	30/09/2022	9,457	
	30/09/2020	USD	2,076.54		30/09/2021	10,034	
Capitalisation R (USD)	30/09/2022	USD	211.63		30/09/2020	10,223	
	30/09/2021	USD	293.91	Capitalisation R (USD)	30/09/2022	2,124	
	30/09/2020	USD	248.59		30/09/2021	2,675	
Capitalisation X (HUF)	30/09/2022	HUF	60,437.59		30/09/2020	2,903	
	30/09/2021	HUF	60,695.17	Capitalisation X (HUF)	30/09/2022	300	
	30/09/2020	HUF	51,679.17		30/09/2021	334	
Capitalisation X (USD)	30/09/2022	USD	1,590.60		30/09/2020	517	
	30/09/2021	USD	2,225.27	Capitalisation X (USD)	30/09/2022	3,267	
	30/09/2020	USD	1,895.82		30/09/2021	3,402	
Capitalisation X Hedged (i) (EUR)	30/09/2022	EUR	161.13		30/09/2020	2,991	
	30/09/2021	EUR	230.75	Capitalisation X Hedged (i) (EUR)	30/09/2022	8	
	30/09/2020	EUR	-		30/09/2021	8	
Capitalisation Y (USD)	30/09/2022	USD	145.68		30/09/2020	-	
	30/09/2021	USD	205.87	Capitalisation Y (USD)	30/09/2022	2,223	
	30/09/2020	USD	177.20		30/09/2021	10,811	
Capitalisation Z (EUR)	30/09/2022	EUR	112,596.46		30/09/2020	10,161	
	30/09/2021	EUR	131,932.67				
	30/09/2020	EUR	110,076.97				

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

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

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

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

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

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

(Vyjádřeno v USD)

## Statistika (pokračování)

Ukazatel obrátkovosti portfolia  
v %\* 30/09/2022 87.80%

## Počet akcií

Capitalisation Z (EUR)	30/09/2022	4,248
	30/09/2021	3,486
	30/09/2020	1,096

Distribution P (USD)	30/09/2022	1,044
	30/09/2021	1,361
	30/09/2020	1,423

Distribution R (USD)	30/09/2022	3,244
	30/09/2021	3,328
	30/09/2020	3,485

## Dividendy

Distribution P (USD)	14/12/2021	USD	23.30
----------------------	------------	-----	-------

Distribution R (USD)	14/12/2021	USD	4.85
----------------------	------------	-----	------

## Poplatek za správu v %\*

Capitalisation I (EUR)	30/09/2022	0.26%
------------------------	------------	-------

Capitalisation I (USD)	30/09/2022	0.26%
------------------------	------------	-------

Capitalisation I Hedged (i) (PLN)	30/09/2022	0.28%
-----------------------------------	------------	-------

Capitalisation N (EUR)	30/09/2022	0.35%
------------------------	------------	-------

Capitalisation P (EUR)	30/09/2022	0.60%
------------------------	------------	-------

Capitalisation P (SGD)	30/09/2022	0.60%
------------------------	------------	-------

Capitalisation P (USD)	30/09/2022	0.60%
------------------------	------------	-------

Capitalisation R (USD)	30/09/2022	0.35%
------------------------	------------	-------

Capitalisation X (HUF)	30/09/2022	1.10%
------------------------	------------	-------

Capitalisation X (USD)	30/09/2022	1.10%
------------------------	------------	-------

Capitalisation X Hedged (i) (EUR)	30/09/2022	1.09%
-----------------------------------	------------	-------

Capitalisation Y (USD)	30/09/2022	2.09%
------------------------	------------	-------

Capitalisation Z (EUR)	30/09/2022	0.16%
------------------------	------------	-------

Distribution P (USD)	30/09/2022	0.60%
----------------------	------------	-------

Distribution R (USD)	30/09/2022	0.35%
----------------------	------------	-------

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

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

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

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

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

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

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

(Vyjádřeno v USD)

### Finanční výkazy

#### Výkaz čistých aktiv k 30/09/2022

	Poznámky	
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>	2	<b>626,048,136.39</b>
Akcie		626,046,758.41
Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje		1,377.98
<b>Finanční deriváty celkem</b>	2	<b>1,309.79</b>
Opční listy a práva odběru		1,309.79
<b>Hotovost v bance</b>		<b>2,612,502.69</b>
<b>Ostatní aktiva</b>	4, 16	<b>2,570,227.55</b>
<b>Aktiva celkem</b>		<b>631,232,176.42</b>
<b>Běžná pasiva</b>	4	<b>(138,433.63)</b>
<b>Finanční deriváty celkem</b>	2	<b>(1,011,995.72)</b>
Měnové forwardy		(1,011,995.72)
<b>Pasiva celkem</b>		<b>(1,150,429.35)</b>
<b>Čistá aktiva na konci roku</b>		<b>630,081,747.07</b>

#### Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2022

	Poznámky	
<b>Příjmy celkem</b>	2	<b>19,528,419.45</b>
Dividendy		19,524,847.84
Bankovní úroky		3,571.61
<b>Výdaje celkem</b>		<b>(1,541,986.99)</b>
Obhospodařovatelský poplatek	5	(313,849.90)
Fixní servisní poplatky	6	(1,125,655.87)
Poplatky za dodatečné funkcionality tříd akcií	7	(7,267.15)
Daň z úpisu	10	(85,212.45)
Úroky z dluhopisů a ostatních dluhových nástrojů		(237.82)
Ostatní náklady	12	(9,763.80)
<b>Čisté příjmy z investic</b>		<b>17,986,432.46</b>
Realizované zisky z investičního portfolia	2	35,150,408.76
Realizované ztráty z investičního portfolia	2	(54,925,085.42)
Realizované zisky z finančních derivátů		138,324.90
Realizované ztráty z finančních derivátů		(7,262,903.77)
Realizované zisky z převodu měn		6,295,340.20
Realizované ztráty z převodu měn		(7,242,645.97)
Změny čistých nere realizovaných zisků nebo (ztrát) z investičního portfolia		(234,780,126.62)
Změny čistých nere realizovaných zisků nebo (ztrát) z finančních derivátů		511,097.82
<b>Výsledek operací</b>		<b>(244,129,157.64)</b>
Úpisy		282,840,268.34
Zpětné odkupy		(109,364,202.57)
Distribuce		(46,516.40)
Čistá aktiva na začátku roku		700,781,355.34
<b>Čistá aktiva na konci roku</b>		<b>630,081,747.07</b>

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

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

(Vyjádřeno v USD)

## Portfolio cenných papírů k 30/09/2022

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>									
26,000	AIRTAC INTERNATIONAL GROUP	TWD	601,342.88	0.10	69,800	VIPSHOP HOLDINGS LTD ADR	USD	587,018.00	0.09
1,780,500	ALIBABA GROUP HOLDING LTD	HKD	17,761,473.59	2.83	959,000	WANT WANT CHINA HOLDINGS LTD	HKD	3,219,065.17	0.10
173,600	ANTA SPORTS PRODUCTS LTD	HKD	1,833,673.40	0.29	515,051	WUXI BIOLOGICS CAYMAN INC	HKD	3,122,633.11	0.50
32,300	BAIDU INC ADR	USD	3,794,927.00	0.60	963,985	XINYI SOLAR HOLDINGS LTD	HKD	1,020,423.91	0.16
8,300	BEIGENE LTD ADR	USD	1,119,006.00	0.18	177,949	XTEP INTERNATIONAL HOLDINGS LTD	HKD	189,463.10	0.03
22,380	BILIBILI INC - Z	HKD	342,736.58	0.05	438,671	YADEA GROUP HOLDINGS LTD	HKD	702,794.09	0.11
698,000	BOSIDENG INTERNATIONAL HOLDINGS LTD	HKD	345,834.33	0.05	127,000	YIHAI INTERNATIONAL HOLDING LTD	HKD	268,088.15	0.04
165,131	CHAILEASE HOLDING CO LTD	TWD	949,109.04	0.15	10,100	ZAI LAB LTD ADR	USD	345,420.00	0.05
161,500	CHINA CONCH VENTURE HOLDINGS LTD	HKD	257,339.52	0.04	170,000	ZHONGSHENG GROUP HOLDINGS LTD	HKD	676,596.45	0.11
185,000	CHINA EVERGRANDE GROUP	HKD	26,921.47	0.00	301,500	3S BIO INC	HKD	213,711.68	0.03
610,000	CHINA FEIHE LTD	HKD	426,455.03	0.07				<b>104,843,087.03</b>	<b>16.64</b>
370,000	CHINA LESSO GROUP HOLDINGS LTD	HKD	343,895.91	0.05	<b>Indie</b>				
38,400	CHINA LITERATURE LTD	HKD	108,875.70	0.02	15,216	APOLLO HOSPITALS ENTERPRISE LTD	INR	819,846.55	0.13
224,000	CHINA MEDICAL SYSTEM HOLDINGS LTD	HKD	266,977.13	0.04	78,354	ASIAN PAINTS LTD	INR	3,219,886.78	0.51
127,796	CHINA MEIDONG AUTO HOLDINGS LTD	HKD	201,701.03	0.03	20,947	AUROBINDO PHARMA LTD	INR	131,449.37	0.02
572,000	CHINA MENGNIU DAIRY CO LTD	HKD	2,262,494.60	0.36	33,731	AVENUE SUPERMARTS LTD	INR	1,820,087.09	0.29
185,000	CHINA OVERSEAS PROPERTY	HKD	160,550.77	0.03	269,973	AXIS BANK LTD	INR	2,430,812.76	0.39
534,000	CHINA RESOURCES LAND LTD	HKD	2,096,656.49	0.33	27,711	BAJAJ AUTO LTD	INR	1,200,862.32	0.19
330,000	CHINASOFT INTERNATIONAL LTD	HKD	202,973.56	0.03	36,814	BAJAJ FINANCE LTD	INR	3,317,574.87	0.53
504,920	CIFI HOLDINGS GROUP CO LTD	HKD	51,358.16	0.01	73,130	BAJAJ FINSERV LTD	INR	1,508,955.16	0.24
1,065,300	COUNTRY GARDEN HOLDINGS CO LTD	HKD	246,563.37	0.04	24,437	BALKRISHNA INDUSTRIES LTD	INR	565,127.41	0.09
293,000	COUNTRY GARDEN SERVICES HOLDINGS CO LTD	HKD	429,581.02	0.07	64,521	BANDHAN BANK LTD	INR	211,458.07	0.03
704,000	DALI FOODS GROUP CO LTD	HKD	303,934.39	0.05	183,484	BERGER PAINTS INDIA LTD	INR	1,393,243.60	0.22
1,044,000	GEELY AUTOMOBILE HOLDINGS LTD	HKD	1,430,662.89	0.23	352,176	BHARTI AIRTEL LTD	INR	3,462,307.69	0.55
254,000	GENSCRIPT BIOTECH CORP	HKD	554,846.64	0.09	27,323	BIOCON LTD	INR	97,755.04	0.02
110,500	GREENTOWN CHINA HOLDINGS LTD	HKD	207,357.17	0.03	21,222	BRITANNIA INDUSTRIES LTD	INR	1,001,621.94	0.16
46,000	GREENTOWN SERVICE GROUP CO LTD	HKD	30,703.53	0.00	37,949	CHOLAMANDALAM INVESTMENT AND FINANCE CO LTD	INR	341,700.98	0.05
208,000	HANSON PHARMACEUTICAL GROUP CO LTD	HKD	329,583.54	0.05	64,718	CIPLA LTD/INDIA	INR	886,333.56	0.14
203,500	INNOVENT BIOLOGICS INC	HKD	632,797.53	0.10	55,739	CONTAINER CORP OF INDIA LTD	INR	487,162.82	0.08
24,800	IQIYI INC ADR	USD	67,208.00	0.01	113,189	DABUR INDIA LTD	INR	796,765.20	0.13
250,661	JD.COM INC - A	HKD	6,308,550.59	1.00	22,924	DIVI'S LABORATORIES LTD	INR	1,043,586.17	0.17
226,531	JINXIN FERTILITY GROUP LTD	HKD	111,027.03	0.02	356,644	DLF LTD	INR	1,563,799.67	0.25
505,000	KINGDEE INTERNATIONAL SOFTWARE GROUP CO LTD	HKD	661,634.02	0.11	33,163	EICHER MOTORS LTD	INR	1,495,495.59	0.24
164,200	KINGSOFT CORP LTD	HKD	437,150.44	0.07	83,192	GODREJ CONSUMER PRODUCTS LTD	INR	930,877.45	0.15
354,000	LI NING CO LTD	HKD	2,709,200.98	0.43	100,384	GRASIM INDUSTRIES LTD	INR	2,066,258.38	0.33
335,500	LONGFOR GROUP HOLDINGS LTD	HKD	963,887.79	0.15	47,563	HAVELLS INDIA LTD	INR	788,748.09	0.13
523,300	MEITUAN - B	HKD	11,056,937.29	1.75	215,150	HCL TECHNOLOGIES LTD	INR	2,462,531.07	0.39
143,700	MICROPORT SCIENTIFIC CORP	HKD	246,899.13	0.04	148,397	HDFC LIFE INSURANCE CO LTD	INR	967,413.16	0.15
40,000	MINTH GROUP LTD	HKD	88,211.34	0.01	27,864	HERO MOTOCORP LTD	INR	872,249.70	0.14
46,358	NETEASE INC - ADR	USD	3,504,664.80	0.56	144,421	HINDUSTAN UNILEVER LTD	INR	4,785,300.92	0.76
62,000	PINDUODUO INC - ADR	USD	3,879,960.00	0.62	213,945	HOUSING DEVELOPMENT FINANCE CORP LTD	INR	6,004,605.86	0.95
59,700	PING AN HEALTHCARE AND TECHNOLOGY CO LTD	HKD	111,971.67	0.02	701,714	ICICI BANK LTD	INR	7,426,681.81	1.17
105,000	SANY HEAVY EQUIPMENT INTERNATIONAL HOLDINGS CO LTD	HKD	102,144.45	0.02	32,992	ICICI LOMBARD GENERAL INSURANCE CO LTD	INR	466,739.58	0.07
730,000	SEAZEN GROUP LTD	HKD	170,871.84	0.03	55,267	ICICI PRUDENTIAL LIFE INSURANCE CO LTD	INR	357,463.29	0.06
84,700	SHENZHOU INTERNATIONAL GROUP HOLDINGS LTD	HKD	656,375.00	0.10	58,784	INDRAPRASTHA GAS LTD	INR	286,943.03	0.05
72,000	SILERGY CORP	TWD	957,713.62	0.15	88,761	INDUS TOWERS LTD	INR	215,506.70	0.03
749,000	SINO BIOPHARMACEUTICAL LTD	HKD	351,024.13	0.06	24,930	INFO EDGE INDIA LTD	INR	1,182,826.01	0.19
124,000	SUNAC CHINA HOLDINGS LTD	HKD	39,791.08	0.01	480,336	INFOSYS LTD	INR	8,331,914.48	1.32
169,800	SUNNY OPTICAL TECHNOLOGY GROUP CO LTD	HKD	1,616,062.02	0.26	20,985	INTERGLOBE AVIATION LTD	INR	478,203.04	0.08
82,000	TAL EDUCATION GROUP ADR	USD	405,080.00	0.06	97,479	KOTAK MAHINDRA BANK LTD	INR	2,175,556.19	0.35
733,200	TENCENT HOLDINGS LTD	HKD	24,892,271.23	3.95	12,459	LUPIN LTD	INR	104,124.77	0.02
432,000	TOPSPORTS INTERNATIONAL HOLDINGS LTD	HKD	303,600.92	0.05	161,521	MAHINDRA & MAHINDRA LTD	INR	2,518,263.84	0.40
153,000	UNI-PRESIDENT CHINA HOLDINGS LTD	HKD	128,303.73	0.02	86,401	MARICO LTD	INR	571,995.31	0.09
					29,993	MPHASIS LTD	INR	769,180.53	0.12
					6,144	MUTHOOT FINANCE LTD	INR	78,524.32	0.01
					7,634	NESTLE INDIA LTD	INR	1,795,814.69	0.29
					817	PAGE INDUSTRIES LTD	INR	509,314.88	0.08
					1,000,663	PETRONET LNG LTD	INR	2,455,169.93	0.38
					75,051	PIDILITE INDUSTRIES LTD	INR	2,480,631.75	0.39

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.





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

(Vyjádřeno v USD)

### Portfolio cenných papírů k 30/09/2022 (pokračování)

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA	Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
1,132,000	PICC PROPERTY & CASUALTY CO LTD - H	HKD	1,171,061.13	0.19	<b>Tchaj-wan</b>				
154,800	PING AN BANK CO LTD - A	CNH	256,569.21	0.04					
42,500	PING AN INSURANCE GROUP CO OF CHINA LTD - A	CNH	245,144.01	0.04	77,000	ACCTON TECHNOLOGY CORP	TWD	664,553.07	0.11
832,500	PING AN INSURANCE GROUP CO OF CHINA LTD - H	HKD	4,101,062.41	0.65	1,485,000	ACER INC	TWD	1,026,521.21	0.16
774,492	POSTAL SAVINGS BANK OF CHINA CO LTD - A	CNH	483,797.02	0.08	147,493	ADVANTECH CO LTD	TWD	1,364,384.07	0.22
1,339,000	POSTAL SAVINGS BANK OF CHINA CO LTD - H	HKD	788,234.65	0.13	11,000	ASMEDIA TECHNOLOGY INC	TWD	231,966.30	0.04
66,100	POWER CONSTRUCTION CORP OF CHINA LTD	CNH	64,536.74	0.01	179,000	ASUSTEK COMPUTER INC	TWD	1,323,139.55	0.21
331,700	SAIC MOTOR CORP LTD - A	CNH	664,331.85	0.11	2,197,000	AU OPTRONICS CORP	TWD	1,016,645.99	0.16
178,100	SANY HEAVY INDUSTRY CO LTD - A	CNH	346,356.09	0.05	179,000	CATCHER TECHNOLOGY CO LTD	TWD	974,137.41	0.15
12,000	SEAZEN HOLDINGS CO LTD - A	CNH	29,346.19	0.00	1,066,000	CATHAY FINANCIAL HOLDING CO LTD	TWD	1,341,642.17	0.21
928,000	SHANDONG GOLD MINING CO LTD - H	HKD	1,477,551.58	0.23	930,000	CHINA DEVELOPMENT FINANCIAL HOLDING CORP	TWD	351,652.25	0.06
560,400	SHANDONG WEIGAO GROUP MEDICAL POLYMER CO LTD - H	HKD	754,062.50	0.12	46,000	CHUNGHWA TELECOM CO LTD	TWD	165,049.33	0.03
14,678	SHANGHAI BAOSIGHT SOFTWARE CO LTD - A	CNH	75,700.61	0.01	1,056,000	COMPAL ELECTRONICS INC	TWD	722,498.28	0.11
60,100	SHANGHAI INTERNATIONAL AIRPORT CO LTD - A	CNH	485,822.67	0.08	1,048,000	CTBC FINANCIAL HOLDING CO LTD	TWD	655,580.96	0.10
120,300	SHANGHAI INTERNATIONAL PORT GROUP CO LTD	CNH	93,672.43	0.01	464,000	DELTA ELECTRONICS INC	TWD	3,709,460.68	0.59
23,200	SHANGHAI YUYUAN TOURIST MART GROUP CO LTD - A	CNH	21,689.20	0.00	256,000	E INK HOLDINGS INC	TWD	1,719,643.01	0.27
146,562	SHENGHE RESOURCES HOLDING CO LTD	CNH	310,909.78	0.05	20,000	ECLAT TEXTILE CO LTD	TWD	247,695.58	0.04
30,100	SHENGYI TECHNOLOGY CO LTD - A	CNH	55,257.33	0.01	19,000	EMEMORY TECHNOLOGY INC	TWD	688,600.91	0.11
16,023	SHENZHEN MINDRAY BIO-MEDICAL ELECTRONICS CO LTD - A	CNH	672,135.09	0.11	1,179,819	E.SUN FINANCIAL HOLDING CO LTD	TWD	956,823.99	0.15
433,700	SHENZHEN OVERSEAS CHINESE TOWN CO LTD - A	CNH	292,137.49	0.05	793,000	EVA AIRWAYS CORP	TWD	706,587.85	0.11
239,700	SICHUAN CHUANYOU ENERGY CO LTD	CNH	404,213.49	0.06	114,600	EVERGREEN MARINE CORP TAIWAN LTD	TWD	530,262.48	0.08
199,600	SINOPHARM GROUP CO LTD - H	HKD	399,624.84	0.06	48,480	FENG TAY ENTERPRISE CO LTD	TWD	241,019.77	0.04
24,100	SUNGROW POWER SUPPLY CO LTD - A	CNH	375,052.59	0.06	182,935	FIRST FINANCIAL HOLDING CO LTD	TWD	149,941.36	0.02
71,500	TBEA CO LTD	CNH	217,026.87	0.03	1,116,543	FUBON FINANCIAL HOLDING CO LTD	TWD	1,755,725.02	0.28
280,400	TIANSHAN ALUMINUM GROUP CO LTD	CNH	281,047.32	0.04	2,115,000	HON HAI PRECISION INDUSTRY CO LTD	TWD	6,813,463.14	1.08
1,118,400	TONGLING NONFERROUS METALS GROUP CO LTD	CNH	408,891.71	0.06	597,000	LITE-ON TECHNOLOGY CORP ADR	TWD	1,200,199.89	0.19
83,000	TONGWEI CO LTD - A	CNH	546,240.36	0.09	234,000	MEDIATEK INC	TWD	4,093,358.88	0.65
175,600	TRANSFAR ZHILIAN CO LTD	CNH	130,241.27	0.02	1,123,500	MEGA FINANCIAL HOLDING CO LTD	TWD	1,102,551.32	0.17
459,000	TRAVELSKY TECHNOLOGY LTD - H	HKD	702,122.88	0.11	13,000	MOMO.COM INC	TWD	219,684.89	0.03
13,539	UNIGROUP GUOXIN MICROELECTRONICS CO LTD - A	CNH	273,328.81	0.04	176,000	NOVATEK MICROELECTRONICS CORP	TWD	1,215,186.70	0.19
31,540	UNISPLENDOR CORP LTD - A	CNH	70,017.31	0.01	535,000	PEGATRON CORP	TWD	986,728.24	0.16
4,000	WALVAX BIOTECHNOLOGY CO LTD - A	CNH	20,802.05	0.00	356,000	POU CHEN CORP	TWD	319,811.33	0.05
41,800	WANHUA CHEMICAL GROUP CO LTD	CNH	539,698.53	0.09	96,000	PRESIDENT CHAIN STORE CORP	TWD	853,947.57	0.14
38,300	WEICHAI POWER CO LTD - A	CNH	50,982.87	0.01	576,000	QUANTA COMPUTER INC	TWD	1,397,893.00	0.22
389,000	WEICHAI POWER CO LTD - H	HKD	364,248.93	0.06	132,000	REALTEK SEMICONDUCTOR CORP	TWD	1,124,869.91	0.18
90,860	WENS FOODSTUFFS GROUP CO LTD - A	CNH	260,930.12	0.04	296,000	RUENTEX DEVELOPMENT CO LTD	TWD	479,635.41	0.08
29,100	WINGTECH TECHNOLOGY CO LTD - A	CNH	194,226.70	0.03	289,000	SYNNEX TECHNOLOGY INTERNATIONAL CORP	TWD	481,168.20	0.08
122,325	WUHAN GUIDE INFRARED CO LTD - A	CNH	199,245.13	0.03	2,933,000	TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING CO LTD	TWD	39,176,829.19	6.22
57,700	WUS PRINTED CIRCUIT KUNSHAN CO LTD	CNH	80,510.09	0.01	866,000	UNI-PRESIDENT ENTERPRISES CORP	TWD	1,839,579.85	0.29
96,580	WUXI APPTEC CO LTD - H	HKD	778,252.80	0.12	10,000	VOLTRONIC POWER TECHNOLOGY CORP	TWD	443,799.02	0.07
12,400	XIAMEN TUNGSTEN CO LTD	CNH	39,311.71	0.01	574,971	WALSIN LIHWA CORP	TWD	736,180.38	0.12
195,600	XINJIANG GOLDWIND SCIENCE & TECHNOLOGY CO LTD - H	HKD	227,040.55	0.04	280,150	WAN HAI LINES LTD	TWD	591,226.88	0.09
7,500	YIFENG PHARMACY CHAIN CO LTD - A	CNH	52,257.37	0.01	36,000	WIWYNN CORP	TWD	922,854.15	0.15
175,200	YINTAI GOLD CO LTD	CNH	315,799.38	0.05	347,000	YANG MING MARINE TRANSPORT CORP	TWD	676,286.65	0.11
50,830	YONYOU NETWORK TECHNOLOGY CO LTD - A	CNH	125,616.70	0.02	394,176	YUANTA FINANCIAL HOLDING CO LTD	TWD	242,950.81	0.04
34,339	YUNNAN BAIYAO GROUP CO LTD - A	CNH	252,062.08	0.04	<b>Jižní Korea</b>				
11,900	ZHANGZHOU PIEN TZE HUANG PHARMACEUTICAL CO LTD - A	CNH	444,983.40	0.07					
1,163,767	ZHAOJIN MINING INDUSTRY CO LTD	HKD	797,705.28	0.13	6,760	AMOREPACIFIC CORP	KRW	483,525.25	0.08
40,500	ZHEJIANG JINGSHENG MECHANICAL & ELECTRICAL CO LTD - A	CNH	384,340.95	0.06	19,997	AMOREPACIFIC GROUP	KRW	375,530.89	0.06
120,000	ZHEJIANG JUHUA CO LTD	CNH	233,595.36	0.04	5,565	BGF RETAIL CO LTD	KRW	642,799.20	0.10
22,100	ZHEJIANG SUPOR CO LTD - A	CNH	142,710.58	0.02	18,683	CELLTRION HEALTHCARE CO LTD	KRW	885,355.23	0.14
35,600	ZHONGAN ONLINE P&C INSURANCE CO LTD - H	HKD	79,504.34	0.01	15,465	CELLTRION INC	KRW	1,899,859.59	0.30
21,434	ZHUZHOU CRRC TIMES ELECTRIC CO LTD	CNH	162,597.25	0.03	5,738	CJ CHEILJEDANG CORP	KRW	1,650,883.92	0.26
956,200	ZOOMLION HEAVY INDUSTRY SCIENCE AND TECHNOLOGY CO LTD - H	HKD	332,197.25	0.05	18,667	CJ CORP	KRW	908,867.01	0.14
175,400	ZTE CORP - H	HKD	314,431.14	0.05	11,484	CJ ENM CO LTD	KRW	611,905.90	0.10
			<b>86,905,481.74</b>	<b>13.79</b>	3,711	CJ LOGISTICS CORP	KRW	234,728.62	0.04
					20,167	COWAY CO LTD	KRW	758,970.38	0.12
					11,188	DONGBU INSURANCE CO LTD	KRW	430,948.37	0.07
					45,728	DOOSAN BOBCAT INC	KRW	914,753.34	0.15
					15,287	E-MART INC	KRW	897,361.01	0.14

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.



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

(Vyjádřeno v USD)

## Portfolio cenných papírů k 30/09/2022 (pokračování)

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA	Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
139,800	BANGKOK DUSIT MEDICAL SERVICES PCL	THB	109,324.59	0.02	72,400	KUALA LUMPUR KEPONG BHD	MYR	323,419.83	0.05
1,175,100	BANGKOK DUSIT MEDICAL SERVICES PCL	THB	918,536.42	0.15	447,742	MALAYAN BANKING BHD	MYR	828,433.84	0.13
815,300	CP ALL PCL	THB	1,212,776.69	0.19	126,200	MALAYSIA AIRPORTS HOLDINGS BHD	MYR	152,416.31	0.02
62,100	DELTA ELECTRONICS THAI	THB	1,076,707.32	0.17	319,900	MAXIS BHD	MYR	242,165.82	0.04
7,400	DELTA ELECTRONICS THAILAND PCL	THB	128,491.06	0.02	18,200	NESTLE MALAYSIA BHD	MYR	512,048.80	0.08
50,200	ENERGY ABSOLUTE PCL	THB	117,706.70	0.02	192,800	PPB GROUP BHD	MYR	669,875.05	0.11
281,000	ENERGY ABSOLUTE PCL	THB	658,245.44	0.10	2,252,300	PUBLIC BANK BHD	MYR	2,053,480.25	0.32
502,400	ENERGY ABSOLUTE PCL	THB	1,127,362.20	0.18	150,900	QL RESOURCES BHD	MYR	162,078.22	0.03
102,000	MINOR INTERNATIONAL PCL	THB	71,764.58	0.01	516,400	SIME DARBY BHD	MYR	238,420.33	0.04
425,458	MINOR INTERNATIONAL PCL	THB	298,903.42	0.05	4,400	TELEKOM MALAYSIA BHD	MYR	5,186.19	0.00
1,198,000	PTT EXPLORATION & PRODUCTION PCL	THB	5,155,382.17	0.82				<b>8,271,847.74</b>	<b>1.31</b>
8,400	SIAM CEMENT PCL	THB	72,557.41	0.01					
182,900	SIAM CEMENT PCL/THE - REG	THB	1,583,589.97	0.25					
219,200	THAI UNION GROUP PCL	THB	108,670.20	0.02					
			<b>15,981,740.91</b>	<b>2.54</b>					
<b>Mexiko</b>					<b>Katar</b>				
4,318,500	AMERICA MOVIL SAB DE CV	MXN	3,563,044.39	0.56	764,304	BARWA REAL ESTATE CO	QAR	721,542.43	0.11
94,200	ARCA CONTINENTAL SAB DE CV	MXN	679,345.62	0.11	283,127	OOREDOO QPSC	QAR	691,928.41	0.11
287,800	FOMENTO ECONOMICO MEXICANO SAB DE CV	MXN	1,808,026.66	0.29	117,052	QATAR FUEL QSC	QAR	602,656.69	0.10
66,300	GRUPO AEROPORTUARIO DEL PACIFICO SAB DE CV - B	MXN	840,805.67	0.13	609,254	QATAR NATIONAL BANK QPSC	QAR	3,329,211.12	0.53
38,725	GRUPO AEROPORTUARIO DEL SURESTE SAB DE CV - B	MXN	762,655.73	0.12				<b>5,345,338.65</b>	<b>0.85</b>
88,000	GRUPO CARSO SAB DE CV	MXN	324,603.26	0.05					
282,800	GRUPO FINANCIERO BANORTE SAB DE CV	MXN	1,814,448.74	0.29					
196,700	GRUPO TELEVISIA SAB	MXN	212,571.98	0.03	<b>Filipíny</b>				
154,500	INDUSTRIAS PENOLES SAB DE CV	MXN	1,504,314.81	0.24	220,050	ACEN CORP	PHP	21,025.01	0.00
412,500	ORBIA ADVANCE CORP SAB DE CV	MXN	695,449.46	0.11	2,139,290	AYALA LAND INC	PHP	833,450.67	0.14
215,925	SITIOS LATINOAMERICA SAB DE	MXN	96,539.39	0.02	377,130	BANK OF THE PHILIPPINE ISLANDS	PHP	574,871.61	0.09
797,400	WAL-MART DE MEXICO SAB DE CV	MXN	2,804,928.61	0.45	336,270	BDO UNIBANK INC	PHP	638,458.06	0.10
			<b>15,106,734.32</b>	<b>2.40</b>	1,030	GLOBE TELECOM INC	PHP	35,663.94	0.01
<b>Indonésie</b>					281,470	INTERNATIONAL CONTAINER TERMINAL SERVICES INC	PHP	751,354.31	0.12
7,841,700	BANK CENTRAL ASIA TBK PT	IDR	4,404,799.47	0.69	5,730	PLDT INC	PHP	147,252.13	0.02
2,746,600	BANK MANDIRI PERSERO TBK PT	IDR	1,702,174.33	0.27	55,690	SM INVESTMENTS CORP	PHP	688,092.78	0.11
1,340,000	BANK NEGARA INDONESIA PERSERO TBK PT	IDR	790,584.99	0.13	1,519,100	SM PRIME HOLDINGS INC	PHP	778,015.05	0.12
5,205,900	BANK RAKYAT INDONESIA PERSERO TBK PT	IDR	1,550,650.10	0.25	270,440	UNIVERSAL ROBINA CORP	PHP	525,920.24	0.08
2,356,000	CHAROEN POKPHAND INDONESIA TBK PT	IDR	874,642.14	0.14				<b>4,994,103.80</b>	<b>0.79</b>
2,669,600	KALBE FARMA TBK PT	IDR	320,804.64	0.05	<b>Hongkong</b>				
2,267,948	SUMBER ALFARIA TRIJAYA TBK PT	IDR	357,204.87	0.06	197,500	BYD ELECTRONIC INTERNATIONAL CO LTD	HKD	475,135.98	0.08
7,932,900	TELKOM INDONESIA PERSERO TBK PT	IDR	2,327,497.06	0.36	69,000	CHINA EVERBRIGHT ENVIRONMENT GROUP LTD	HKD	28,582.51	0.00
1,115,900	UNILEVER INDONESIA TBK PT	IDR	354,161.49	0.06	184,000	CHINA JINMAO HOLDINGS GROUP LTD	HKD	37,468.92	0.01
			<b>12,682,519.09</b>	<b>2.01</b>	249,924	CHINA MERCHANTS HOLDINGS INTERNATIONAL CO LTD	HKD	313,466.63	0.05
<b>Spojené arabské emiráty</b>					472,000	CHINA OVERSEAS LAND & INVESTMENT LTD	HKD	1,229,395.82	0.20
1,109,499	ABU DHABI NATIONAL OIL CO FOR DISTRIBUTION PJSC	AED	1,341,167.57	0.21	56,000	CHINA TAIPING INSURANCE HOLDINGS CO LTD	HKD	47,118.96	0.01
645,271	ALDAR PROPERTIES PJSC	AED	739,600.85	0.12	600,000	CHINA TRADITIONAL CHINESE MEDICINE HOLDINGS CO LTD	HKD	209,549.42	0.02
865,401	EMAAR PROPERTIES PJSC	AED	1,364,425.00	0.22	1,608,000	LENOVO GROUP LTD	HKD	1,112,126.63	0.17
638,354	EMIRATES TELECOMMUNICATIONS GROUP CO PJSC	AED	4,059,827.51	0.64	346,000	SINOTRUK HONG KONG LTD	HKD	289,187.44	0.05
650,500	FIRST ABU DHABI BANK PJSC	AED	3,163,019.83	0.50	317,000	WHARF HOLDINGS LTD/THE	HKD	1,014,605.91	0.16
			<b>10,668,040.76</b>	<b>1.69</b>				<b>4,756,638.22</b>	<b>0.75</b>
<b>Malajsie</b>					<b>Polsko</b>				
367,182	CIMB GROUP HOLDINGS BHD	MYR	405,760.42	0.06	8,243	BANK POLSKA KASA OPIEKI SA	PLN	101,305.95	0.02
144,000	DIGI.COM BHD	MYR	104,890.29	0.02	3,683	DINO POLSKA SA	PLN	225,200.65	0.04
60,400	HAP SENG CONSOLIDATED BHD	MYR	79,713.59	0.01	224	LPP SA	PLN	353,529.05	0.06
249,700	HARTALEGA HOLDINGS BHD	MYR	89,416.62	0.01	314,286	POLSKI KONCERN NAFTOWY ORLEN SA	PLN	3,406,939.15	0.53
52,100	HONG LEONG BANK BHD	MYR	230,300.91	0.04	29,974	POWSZECHNA KASA OSZCZEDNOSCI BANK POLSKI SA	PLN	132,543.46	0.02
873,700	IHH HEALTHCARE BHD	MYR	1,111,124.63	0.18				<b>4,219,518.26</b>	<b>0.67</b>
1,961,800	INARI AMERTRON BHD	MYR	1,063,116.64	0.17	<b>Chile</b>				
					221,774	EMPRESAS COPEC SA	CLP	1,435,655.79	0.23
					861,545	ENEL AMERICAS SA	CLP	91,736.49	0.01
					27,132	SOCIEDAD QUIMICA Y MINERA DE CHILE SA - B	CLP	2,551,940.58	0.41
								<b>4,079,332.86</b>	<b>0.65</b>

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

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

(Vyjádřeno v USD)

### Portfolio cenných papírů k 30/09/2022 (pokračování)

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
<b>Turecko</b>				
4,298	BIM BIRLESIK MAGAZALAR AS	TRY	26,824.10	0.00
1,414,992	EREGLI DEMIR VE CELIK FABRIKALARI TAS	TRY	2,211,962.57	0.36
296,196	TURKCELL ILETISIM HIZMETLERI AS	TRY	316,670.97	0.05
			<b>2,555,457.64</b>	<b>0.41</b>
<b>Bermudy</b>				
818,000	ALIBABA HEALTH INFORMATION TECHNOLOGY LTD	HKD	373,028.90	0.07
698,000	BRILLIANCE CHINA AUTOMOTIVE HOLDINGS LTD	HKD	649,103.81	0.10
360,000	CHINA RUYI HOLDINGS LTD	HKD	77,452.58	0.01
6,700	CREDICORP LTD	USD	822,760.00	0.13
303,120	HOPSON DEVELOPMENT HOLDINGS LTD	HKD	317,520.16	0.05
			<b>2,239,865.45</b>	<b>0.36</b>
<b>Spojené státy americké</b>				
41,600	YUM CHINA HOLDINGS INC	USD	1,968,928.00	0.31
			<b>1,968,928.00</b>	<b>0.31</b>
<b>Maďarsko</b>				
341,032	MOL HUNGARIAN OIL & GAS PLC	HUF	1,899,959.33	0.30
			<b>1,899,959.33</b>	<b>0.30</b>
<b>Řecko</b>				
304,344	ALPHA SERVICES AND HOLDINGS SA	EUR	240,309.37	0.04
709,142	EUROBANK ERGASIAS SERVICES AND HOLDINGS SA	EUR	594,672.57	0.09
60,132	HELLENIC TELECOMMUNICATIONS ORGANIZATION SA	EUR	874,788.44	0.14
19,148	NATIONAL BANK OF GREECE SA	EUR	56,762.73	0.01
			<b>1,766,533.11</b>	<b>0.28</b>
<b>Kuvajt</b>				
411,309	AGILITY PUBLIC WAREHOUSING CO KSC	KWD	886,447.53	0.14
102,383	MABANEE CO SAKC	KWD	285,067.04	0.05
187,518	NATIONAL BANK OF KUWAIT	KWD	590,474.49	0.09
			<b>1,761,989.06</b>	<b>0.28</b>
<b>Kolumbie</b>				
160,988	BANCOLOMBIA SA	COP	1,089,839.21	0.17
175,974	INTERCONEXION ELECTRICA SA ESP	COP	632,034.79	0.10
			<b>1,721,874.00</b>	<b>0.27</b>
<b>Singapur</b>				
82,900	BOC AVIATION LTD	HKD	587,260.39	0.09
			<b>587,260.39</b>	<b>0.09</b>
<b>Velká Británie</b>				
202,580	HUAYU AUTOMOTIVE SYSTEMS CO LTD - A	CNH	468,579.56	0.08
			<b>468,579.56</b>	<b>0.08</b>
<b>Egypt</b>				
257,276	COMMERCIAL INTERNATIONAL BANK EGYPT SAE	EGP	330,877.48	0.05
			<b>330,877.48</b>	<b>0.05</b>
<b>Česká republika</b>				
2,766	KOMERCNI BANKA AS	CZK	69,365.18	0.01
			<b>69,365.18</b>	<b>0.01</b>

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
<b>Kypr</b>				
23,842	TCS GROUP HOLDING PLC	USD	2.38	0.01
			<b>2.38</b>	<b>0.01</b>
			<b>625,864,561.65</b>	<b>99.33</b>

### Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje

#### Indie

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
397,213	BRITANNIA INDUSTRIES LTD 5.500% 03/06/2024	INR	1,377.98	0.00
			<b>1,377.98</b>	<b>0.00</b>
			<b>1,377.98</b>	<b>0.00</b>

### Ostatní převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu

#### Akcie

#### Rusko

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
97,724	MAGNIT PJSC	USD	9.77	0.00
95,900	MOBILE TELESYSTEMS PJSC ADR	USD	9.59	0.00
469,460	MOSCOW EXCHANGE MICEX-RTS PJSC	USD	46.95	0.00
1,328,980	NOVOLIPETSK STEEL PJSC	USD	132.90	0.00
1,881,270	SBERBANK OF RUSSIA PJSC	USD	188.13	0.00
1,782,350	UNITED CO RUSAL INTERNATIONAL PJSC	RUB	178.24	0.00
1,816,220,000	VTB BANK PJSC	USD	181,622.00	0.03
			<b>182,187.58</b>	<b>0.03</b>

#### Nizozemsko

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
50,792	X5 RETAIL GROUP NV - GDR REG	RUB	5.08	0.00
41,044	YANDEX NV - A	USD	4.10	0.00
			<b>9.18</b>	<b>0.00</b>
			<b>182,196.76</b>	<b>0.03</b>

Portfolio cenných papírů celkem **626,048,136.39** **99.36**

### Finanční deriváty k 30/09/2022

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

#### Měnové forwardy

K výplátě	K úhradě	Datum splatnosti	Závazky v USD	Nerealizovaný zisk nebo ztráta v USD		
3,069,870.79	USD	14,893,221.99	PLN	19/10/2022	3,069,870.79	61,690.88
180.57	USD	184.46	EUR	19/10/2022	180.57	(0.33)
1,465.65	EUR	1,460.60	USD	19/10/2022	1,460.60	(23.27)
146,844,357.54	PLN	30,733,749.10	USD	19/10/2022	30,733,749.10	(1,073,663.00)
					<b>33,805,261.06</b>	<b>(1,011,995.72)</b>

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD

#### Práva odběru

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD
418	LOCALIZA RENT A CAR SA RIGHTS 31/10/2022	BRL	850.09
77	GLOBE TELECOM INC RIGHTS 16/11/2022	PHP	459.70

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

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

(Vyjádřeno v USD)

### Finanční deriváty k 30/09/2022

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD
1,932	CHINA VANKE CO LTD RIGHTS 30/09/2022	HKD	0.00
			<b>1,309.79</b>
<b>Finanční deriváty celkem</b>			<b>(1,010,685.93)</b>

### Přehled čistých aktiv k 30/09/2022

		% ČHA
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>	<b>626,048,136.39</b>	<b>99.36</b>
<b>Finanční deriváty celkem</b>	<b>(1,010,685.93)</b>	<b>(0.16)</b>
<b>Hotovost v bance</b>	<b>2,612,502.69</b>	<b>0.41</b>
<b>Ostatní aktiva a pasiva</b>	<b>2,431,793.92</b>	<b>0.39</b>
<b>Čistá aktiva celkem</b>	<b>630,081,747.07</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>	30/09/2022	EUR	114,435,606.72	<b>Capitalisation Zz (EUR)</b>	30/09/2022	EUR	6,115.40
	30/09/2021	EUR	189,300,228.00		30/09/2021	EUR	7,316.38
	30/09/2020	EUR	205,342,749.48		30/09/2020	EUR	6,296.11
<b>Čistá hodnota aktiv na akcii**</b>				<b>Distribution N (EUR)</b>	30/09/2022	EUR	763.25
					30/09/2021	EUR	944.23
					30/09/2020	EUR	843.36
<b>Capitalisation I (EUR)</b>	30/09/2022	EUR	6,740.23	<b>Distribution P (EUR)</b>	30/09/2022	EUR	695.39
	30/09/2021	EUR	8,132.66		30/09/2021	EUR	867.74
	30/09/2020	EUR	7,058.70		30/09/2020	EUR	781.80
<b>Capitalisation I (USD)</b>	30/09/2022	USD	58.57	<b>Distribution R (EUR)</b>	30/09/2022	EUR	207.67
	30/09/2021	USD	83.60		30/09/2021	EUR	257.15
	30/09/2020	USD	73.42		30/09/2020	EUR	229.92
<b>Capitalisation I Hedged (i) (CZK)</b>	30/09/2022	CZK	165,481.81	<b>Distribution X (M) (USD)</b>	30/09/2022	USD	156.71
	30/09/2021	CZK	190,540.91		30/09/2021	USD	236.34
	30/09/2020	CZK	164,954.78		30/09/2020	USD	217.56
<b>Capitalisation I Hedged (i) (PLN)</b>	30/09/2022	PLN	29,828.70	<b>Distribution Y (M) (USD)</b>	30/09/2022	USD	149.16
	30/09/2021	PLN	34,509.03		30/09/2021	USD	227.50
	30/09/2020	PLN	29,874.25		30/09/2020	USD	211.75
<b>Capitalisation N (EUR)</b>	30/09/2022	EUR	281.19	<b>Počet akcií</b>			
	30/09/2021	EUR	339.91		<b>Capitalisation I (EUR)</b>	30/09/2022	1,272
	30/09/2020	EUR	295.59		30/09/2021	4,052	
<b>Capitalisation N (USD)</b>	30/09/2022	USD	88.52	30/09/2020	6,310		
	30/09/2021	USD	126.60	<b>Capitalisation I (USD)</b>	30/09/2022	210,871	
	30/09/2020	USD	111.39	30/09/2021	242,074		
<b>Capitalisation P (EUR)</b>	30/09/2022	EUR	260.87	30/09/2020	270,854		
	30/09/2021	EUR	318.04	<b>Capitalisation I Hedged (i) (CZK)</b>	30/09/2022	1,158	
	30/09/2020	EUR	278.92	30/09/2021	1,158		
<b>Capitalisation P (USD)</b>	30/09/2022	USD	82.09	30/09/2020	1,158		
	30/09/2021	USD	118.40	<b>Capitalisation I Hedged (i) (PLN)</b>	30/09/2022	1,734	
	30/09/2020	USD	105.06	30/09/2021	2,308		
<b>Capitalisation R (EUR)</b>	30/09/2022	EUR	234.29	30/09/2020	1,637		
	30/09/2021	EUR	283.52	<b>Capitalisation N (EUR)</b>	30/09/2022	154,026	
	30/09/2020	EUR	246.79	30/09/2021	208,469		
<b>Capitalisation X (EUR)</b>	30/09/2022	EUR	968.62	30/09/2020	252,785		
	30/09/2021	EUR	1,186.87	<b>Capitalisation N (USD)</b>	30/09/2022	1,987	
	30/09/2020	EUR	1,046.13	30/09/2021	2,037		
<b>Capitalisation X (USD)</b>	30/09/2022	USD	45.12	30/09/2020	2,823		
	30/09/2021	USD	65.41	<b>Capitalisation P (EUR)</b>	30/09/2022	16,791	
	30/09/2020	USD	58.33	30/09/2021	19,661		
<b>Capitalisation X Hedged (i) (CZK)</b>	30/09/2022	CZK	1,095.80	30/09/2020	20,756		
	30/09/2021	CZK	1,284.45	<b>Capitalisation P (USD)</b>	30/09/2022	126,266	
	30/09/2020	CZK	1,129.00	30/09/2021	152,032		
<b>Capitalisation Y (USD)</b>	30/09/2022	USD	180.23	30/09/2020	173,640		
	30/09/2021	USD	263.89				
	30/09/2020	USD	237.70				

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

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

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

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

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

## NN (L) Emerging Markets High Dividend

(Vyjádřeno v EUR)

### Statistika (pokračování)

#### Počet akcií

Capitalisation R (EUR)	30/09/2022	92	Distribution X (M) (USD)	02/08/2022	USD	0.68
	30/09/2021	92	Distribution X (M) (USD)	06/07/2022	USD	0.68
	30/09/2020	184	Distribution X (M) (USD)	02/06/2022	USD	0.68
Capitalisation X (EUR)	30/09/2022	1,098	Distribution X (M) (USD)	04/05/2022	USD	0.68
	30/09/2021	1,328	Distribution X (M) (USD)	04/04/2022	USD	0.68
	30/09/2020	669	Distribution X (M) (USD)	02/03/2022	USD	0.68
Capitalisation X (USD)	30/09/2022	16,591	Distribution X (M) (USD)	07/02/2022	USD	0.68
	30/09/2021	19,899	Distribution X (M) (USD)	04/01/2022	USD	0.68
	30/09/2020	26,952	Distribution X (M) (USD)	02/12/2021	USD	0.68
Capitalisation X Hedged (i) (CZK)	30/09/2022	79,901	Distribution X (M) (USD)	02/11/2021	USD	0.68
	30/09/2021	83,129	Distribution X (M) (USD)	04/10/2021	USD	0.68
	30/09/2020	106,188	Distribution X (M) (USD)	02/09/2022	USD	0.67
Capitalisation Y (USD)	30/09/2022	5,716	Distribution Y (M) (USD)	02/08/2022	USD	0.67
	30/09/2021	7,383	Distribution Y (M) (USD)	06/07/2022	USD	0.67
	30/09/2020	680	Distribution Y (M) (USD)	02/06/2022	USD	0.67
Capitalisation Zz (EUR)	30/09/2022	629	Distribution Y (M) (USD)	04/05/2022	USD	0.67
	30/09/2021	743	Distribution Y (M) (USD)	04/04/2022	USD	0.67
	30/09/2020	2,967	Distribution Y (M) (USD)	02/03/2022	USD	0.67
Distribution N (EUR)	30/09/2022	1,622	Distribution Y (M) (USD)	07/02/2022	USD	0.67
	30/09/2021	1,625	Distribution Y (M) (USD)	04/01/2022	USD	0.67
	30/09/2020	1,412	Distribution Y (M) (USD)	02/12/2021	USD	0.67
Distribution P (EUR)	30/09/2022	6,749	Distribution Y (M) (USD)	02/11/2021	USD	0.67
	30/09/2021	4,874	Distribution Y (M) (USD)	04/10/2021	USD	0.67
	30/09/2020	3,672	Distribution Y (M) (USD)	02/09/2022	USD	0.67
Distribution R (EUR)	30/09/2022	139	Distribution Y (M) (USD)	02/08/2022	USD	0.67
	30/09/2021	173	Distribution Y (M) (USD)	06/07/2022	USD	0.67
	30/09/2020	330	Distribution Y (M) (USD)	02/06/2022	USD	0.67
Distribution X (M) (USD)	30/09/2022	191	Distribution Y (M) (USD)	04/05/2022	USD	0.67
	30/09/2021	531	Distribution Y (M) (USD)	04/04/2022	USD	0.67
	30/09/2020	263	Distribution Y (M) (USD)	02/03/2022	USD	0.67
Distribution Y (M) (USD)	30/09/2022	103	Distribution Y (M) (USD)	07/02/2022	USD	0.67
	30/09/2021	164	Distribution Y (M) (USD)	04/01/2022	USD	0.67
	30/09/2020	859	Distribution Y (M) (USD)	02/12/2021	USD	0.67
Distribution Y (M) (USD)	30/09/2022	103	Distribution Y (M) (USD)	02/11/2021	USD	0.67
	30/09/2021	164	Distribution Y (M) (USD)	04/10/2021	USD	0.67
	30/09/2020	859	Distribution Y (M) (USD)			
<b>Dividendy</b>						
Distribution N (EUR)	14/12/2021	EUR	21.55	<b>Poplatek za správu v %*</b>		
Distribution P (EUR)	14/12/2021	EUR	19.85	Capitalisation I (EUR)	30/09/2022	0.86%
Distribution R (EUR)	14/12/2021	EUR	5.85	Capitalisation I (USD)	30/09/2022	0.86%
Distribution X (M) (USD)	02/09/2022	USD	0.68	Capitalisation I Hedged (i) (CZK)	30/09/2022	0.88%

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

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

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

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

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

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

## NN (L) Emerging Markets High Dividend

(Vyjádřeno v EUR)

### Statistika (pokračování)

Capitalisation I Hedged (i) (PLN)	30/09/2022	0.88%
Capitalisation N (EUR)	30/09/2022	1.05%
Capitalisation N (USD)	30/09/2022	1.05%
Capitalisation P (EUR)	30/09/2022	1.90%
Capitalisation P (USD)	30/09/2022	1.90%
Capitalisation R (EUR)	30/09/2022	1.15%
Capitalisation X (EUR)	30/09/2022	2.40%
Capitalisation X (USD)	30/09/2022	2.40%
Capitalisation X Hedged (i) (CZK)	30/09/2022	2.42%
Capitalisation Y (USD)	30/09/2022	3.40%
Capitalisation Zz (EUR)	30/09/2022	0.01%
Distribution N (EUR)	30/09/2022	1.05%
Distribution P (EUR)	30/09/2022	1.90%
Distribution R (EUR)	30/09/2022	1.15%
Distribution X (M) (USD)	30/09/2022	2.40%
Distribution Y (M) (USD)	30/09/2022	3.39%
<b>Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*</b>	30/09/2022	191.89%

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

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

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

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

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

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



## NN (L) Emerging Markets High Dividend

(Vyjádřeno v EUR)

## Finanční výkazy

## Výkaz čistých aktiv k 30/09/2022

	Poznámky	
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>	2	<b>113,512,494.26</b>
Akcie		113,509,444.23
Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje		3,050.03
<b>Finanční deriváty celkem</b>	2	<b>234.58</b>
Opční listy a práva odběru		234.58
<b>Hotovost v bance</b>		<b>743,147.16</b>
<b>Ostatní aktiva</b>	4, 16	<b>1,160,392.24</b>
<b>Aktiva celkem</b>		<b>115,416,268.24</b>
<b>Běžná pasiva</b>	4, 16	<b>(778,718.31)</b>
<b>Finanční deriváty celkem</b>	2	<b>(201,943.21)</b>
Měnové forwardy		(201,943.21)
<b>Pasiva celkem</b>		<b>(980,661.52)</b>
<b>Čistá aktiva na konci roku</b>		<b>114,435,606.72</b>

## Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2022

	Poznámky	
<b>Příjmy celkem</b>	2	<b>4,300,969.37</b>
Dividendy		4,017,258.28
Úroky z dluhopisů a ostatních dluhových nástrojů		283,711.09
<b>Výdaje celkem</b>		<b>(1,922,680.75)</b>
Obhospodařovatelský poplatek	5	(1,328,147.13)
Fixní servisní poplatek	6	(520,621.31)
Poplatky za dodatečné funkcionality tříd akcií	7	(5,763.01)
Daň z úpisu	10	(53,172.63)
Bankovní úroky		(9,886.12)
Ostatní náklady	12	(5,090.55)
<b>Čisté příjmy z investic</b>		<b>2,378,288.62</b>
Realizované zisky z investičního portfolia	2	31,123,800.59
Realizované ztráty z investičního portfolia	2	(38,441,016.63)
Realizované zisky z finančních derivátů		680,246.00
Realizované zisky z převodu měn		2,347,552.35
Realizované ztráty z převodu měn		(2,578,841.12)
Změny čistých nere realizovaných zisků nebo (ztrát) z investičního portfolia		(23,960,211.16)
Změny čistých nere realizovaných zisků nebo (ztrát) z finančních derivátů		136,852.35
<b>Výsledek operací</b>		<b>(28,313,329.00)</b>
Úpisy		24,750,062.81
Zpětné odkupy		(71,164,321.92)
Distribuce		(137,033.17)
Čistá aktiva na začátku roku		189,300,228.00
<b>Čistá aktiva na konci roku</b>		<b>114,435,606.72</b>

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) Emerging Markets High Dividend

(Vyjádřeno v EUR)

### Portfolio cenných papírů k 30/09/2022

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>Indie</b>									
44,600	AUROBINDO PHARMA LTD	INR	285,693.65	0.25	54,953	HIGHWEALTH CONSTRUCTION CORP	TWD	68,948.91	0.06
200	BAJAJ AUTO LTD	INR	8,847.08	0.01	377,500	HON HAI PRECISION INDUSTRY CO LTD	TWD	1,241,376.58	1.08
11,500	BAJAJ FINANCE LTD	INR	1,057,875.64	0.92	64,400	MEDIATEK INC	TWD	1,149,949.81	1.00
57,000	BAJAJ FINSERV LTD	INR	1,200,562.21	1.05	969,650	MEGA FINANCIAL HOLDING CO LTD	TWD	971,336.69	0.85
400	BALKRISHNA INDUSTRIES LTD	INR	9,442.51	0.01	431,500	NAN YA PLASTICS CORP	TWD	928,083.85	0.81
138,500	BHARAT PETROLEUM CORP LTD	INR	529,988.51	0.46	359,300	POU CHEN CORP	TWD	329,480.81	0.29
191,900	BHARTI AIRTEL LTD	INR	1,925,794.45	1.68	215,800	TAIWAN MOBILE CO LTD	TWD	663,278.69	0.58
42,960	HAVELLS INDIA LTD	INR	727,214.29	0.64	475,247	TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING CO LTD	TWD	6,479,860.51	5.66
120,700	HCL TECHNOLOGIES LTD	INR	1,410,186.95	1.23	187,000	UNI-PRESIDENT ENTERPRISES CORP	TWD	405,481.84	0.35
3,500	HDFC ASSET MANAGEMENT CO LTD	INR	82,963.26	0.07	7,000	VOLTRONIC POWER TECHNOLOGY CORP	TWD	317,112.55	0.28
41,600	HDFC LIFE INSURANCE CO LTD	INR	276,827.51	0.24	<b>14,914,123.57 13.03</b>				
8,700	HINDUSTAN UNILEVER LTD	INR	294,257.28	0.26	<b>Čína</b>				
5,000	HOUSING DEVELOPMENT FINANCE CORP LTD	INR	143,245.64	0.13	267,500	ANHUI CONCH CEMENT CO LTD - H	HKD	864,670.46	0.76
487,650	INDIAN OIL CORP LTD	INR	410,347.32	0.36	5,300	BEIJING UNITED INFORMATION TECHNOLOGY CO LTD	CNH	81,952.68	0.07
88,500	MARICO LTD	INR	598,061.74	0.52	53,300	BYD CO LTD - H	HKD	1,338,966.12	1.17
17,448	MARUTI SUZUKI INDIA LTD	INR	1,934,007.57	1.69	665,000	CGN POWER CO LTD	HKD	146,915.87	0.13
10	MRF LTD	INR	10,242.52	0.01	1,526,000	CHINA CINDA ASSET MANAGEMENT CO LTD	HKD	172,791.12	0.15
3,416	NESTLE INDIA LTD	INR	820,268.97	0.72	414,000	CHINA COMMUNICATIONS SERVICES CORP LTD - H	HKD	141,875.81	0.12
91,400	POWER GRID CORP OF INDIA LTD	INR	243,418.20	0.21	194,000	CHINA CONSTRUCTION BANK CORP - H	HKD	114,346.52	0.10
90,078	RELIANCE INDUSTRIES LTD	INR	2,684,013.22	2.35	345,600	CHINA LIFE INSURANCE CO LTD - H	HKD	451,120.05	0.39
98,000	TATA CONSUMER PRODUCTS LTD	INR	987,577.15	0.86	1,024,000	CHINA RAILWAY GROUP LTD	HKD	511,488.37	0.45
1,192,300	TATA STEEL LTD	INR	1,486,690.91	1.29	419,100	CHINA VANKE CO LTD - H	HKD	778,366.52	0.68
73,392	TECH MAHINDRA LTD	INR	927,424.85	0.81	194,000	CHINA YANGTZE POWER CO LTD	CNH	631,318.76	0.55
13,400	TORRENT PHARMACEUTICALS LTD	INR	262,461.26	0.23	279,000	CHONGQING RURAL COMMERCIAL BANK CO LTD - H	HKD	92,457.87	0.08
10,100	TRENT LTD	INR	180,033.27	0.16	24,500	CITIC SECURITIES CO LTD - H	HKD	42,410.37	0.04
			<b>18,497,445.96</b>	<b>16.16</b>	909,300	CMOC GROUP LTD - H	HKD	362,322.40	0.32
<b>Kajmanské ostrovy</b>					769,000	CRRC CORP LTD - H	HKD	253,663.70	0.22
289,700	ALIBABA GROUP HOLDING LTD	HKD	2,949,949.40	2.58	350,200	DONGFENG MOTOR GROUP CO LTD	HKD	191,025.16	0.17
6,200	ANTA SPORTS PRODUCTS LTD	HKD	66,848.71	0.06	173,700	FOCUS MEDIA INFORMATION TECHNOLOGY CO LTD - A	CNH	137,069.68	0.12
130,200	BAIDU INC	HKD	1,957,132.14	1.71	2,200	FUYAO GLASS INDUSTRY GROUP CO LTD - H	HKD	9,044.42	0.01
300	BEIGENE LTD ADR	USD	41,286.17	0.04	19,900	GUANGZHOU BAIYUNSHAN PHARMACEUTICAL HOLDINGS CO LTD	HKD	43,842.74	0.04
234,000	CHINA MEDICAL SYSTEM HOLDINGS LTD	HKD	284,689.18	0.25	5,200	GUANGZHOU KINGMED DIAGNOSTICS GROUP CO LTD	CNH	47,152.39	0.04
346,000	COUNTRY GARDEN SERVICES HOLDINGS CO LTD	HKD	517,824.53	0.45	22,900	GUANGZHOU TINCI MATERIALS TECHNOLOGY CO LTD - A	CNH	144,348.38	0.13
452,000	GEELY AUTOMOBILE HOLDINGS LTD	HKD	632,272.52	0.55	344,800	HAITONG SECURITIES CO LTD	HKD	186,291.29	0.16
39,900	HAITIAN INTERNATIONAL HOLDINGS LTD	HKD	77,385.78	0.07	24,100	HANGZHOU ROBAM APPLIANCES CO LTD - A	CNH	78,970.13	0.07
98,700	LI NING CO LTD	HKD	771,052.89	0.67	30,300	HENAN SHENHUO COAL & POWER CO LTD	CNH	72,842.46	0.06
2,116	MEITUAN - B	HKD	45,638.23	0.04	6,000	HOSHINE SILICON INDUSTRY CO LTD	CNH	93,835.49	0.08
26,595	PINDUODUO INC - ADR	USD	1,698,887.46	1.48	206,600	HUATAI SECURITIES CO LTD - H	HKD	231,468.38	0.20
55,100	SILERGY CORP	TWD	748,141.63	0.65	47,100	JIANGSU EASTERN SHENGHONG CO LTD	CNH	117,197.45	0.10
122,300	SUNNY OPTICAL TECHNOLOGY GROUP CO LTD	HKD	1,188,162.53	1.04	28,000	JIANGXI COPPER CO LTD - H	HKD	33,019.48	0.03
121,100	TENCENT HOLDINGS LTD	HKD	4,196,770.95	3.67	154,200	NONGFU SPRING CO LTD	HKD	911,735.29	0.80
296,000	TOPSPORTS INTERNATIONAL HOLDINGS LTD	HKD	212,344.05	0.19	87,800	OFFSHORE OIL ENGINEERING CO LTD	CNH	55,895.79	0.05
150,000	WUXI BIOLOGICS CAYMAN INC	HKD	928,305.75	0.81	3,000	OPPEIN HOME GROUP INC	CNH	48,728.85	0.04
34,000	ZTO EXPRESS CAYMAN INC ADR	USD	833,991.73	0.73	284,800	PEOPLE'S INSURANCE CO GROUP OF CHINA LTD/THE - H	HKD	84,353.55	0.07
			<b>17,150,683.65</b>	<b>14.99</b>	2,100	PHARMARON BEIJING CO LTD - H	HKD	10,387.35	0.01
<b>Tchaj-wan</b>					1,252,000	PICC PROPERTY & CASUALTY CO LTD - H	HKD	1,322,106.75	1.16
278,900	ASE TECHNOLOGY HOLDING CO LTD	TWD	723,530.90	0.63	79,300	SAIC MOTOR CORP LTD - A	CNH	162,121.96	0.14
303,000	ASIA CEMENT CORP	TWD	383,969.38	0.34	184,500	SHANDONG GOLD MINING CO LTD - H	HKD	299,861.08	0.26
121,988	CHINA DEVELOPMENT FINANCIAL HOLDING CORP	TWD	32,159.81	0.03	224,900	SHANDONG WEIGAO GROUP MEDICAL POLYMER CO LTD - H	HKD	308,906.98	0.27
156,685	CHINA DEVELOPMENT FINANCIAL HOLDING CORP	TWD	60,476.54	0.05	201,300	SHANGHAI CONSTRUCTION GROUP CO LTD	CNH	72,908.30	0.06
1,538,000	CTBC FINANCIAL HOLDING CO LTD	TWD	982,088.07	0.87	169,900	SHANGHAI PHARMACEUTICALS HOLDING CO LTD - H	HKD	239,435.21	0.21
14,000	ECLAT TEXTILE CO LTD	TWD	176,988.63	0.15	143,700	SHANGHAI PUDONG DEVELOPMENT BANK CO LTD	CNH	144,763.34	0.13
					224,400	SHENWAN HONGYUAN GROUP CO LTD	HKD	37,303.72	0.03
					8,900	SHENZHEN CAPCHEM TECHNOLOGY CO LTD	CNH	53,332.36	0.05
					1,300	SHENZHEN DYNANONIC CO LTD	CNH	52,480.71	0.05

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.



## NN (L) Emerging Markets High Dividend

(Vyjádřeno v EUR)

### Portfolio cenných papírů k 30/09/2022 (pokračování)

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
19,900	GRUPO CARSO SAB DE CV	MXN	74,929.41	0.07
211,800	GRUPO TELEVISIA SAB	MXN	233,645.09	0.20
15,215	INDUSTRIAS PENOLES SAB DE CV	MXN	151,220.70	0.13
40,400	WAL-MART DE MEXICO SAB DE CV	MXN	145,062.78	0.13
			<b>1,868,638.86</b>	<b>1.63</b>
<b>Hongkong</b>				
38,500	BEIJING ENTERPRISES HOLDINGS LTD	HKD	110,371.96	0.10
201,600	CHINA MERCHANTS HOLDINGS INTERNATIONAL CO LTD	HKD	258,108.88	0.23
99,400	CHINA RESOURCES PHARMACEUTICAL GROUP LTD	HKD	69,542.97	0.06
104,000	GUANGDONG INVESTMENT LTD	HKD	85,062.84	0.07
1,238,400	LENOVO GROUP LTD	HKD	874,295.40	0.76
			<b>1,397,382.05</b>	<b>1.22</b>
<b>Kuvajt</b>				
37,900	MABANEE CO SAKC	KWD	107,717.78	0.09
293,545	NATIONAL BANK OF KUWAIT	KWD	943,543.46	0.83
			<b>1,051,261.24</b>	<b>0.92</b>
<b>Bermudy</b>				
846,000	BRILLIANCE CHINA AUTOMOTIVE HOLDINGS LTD	HKD	803,078.79	0.70
776,000	CHINA RUYI HOLDINGS LTD	HKD	170,421.41	0.15
163,000	HUABAO INTERNATIONAL HOLDINGS LTD	HKD	77,117.63	0.07
			<b>1,050,617.83</b>	<b>0.92</b>
<b>Malajsie</b>				
45,400	GENTING BHD	MYR	44,736.61	0.04
62,200	HONG LEONG BANK BHD	MYR	280,657.95	0.25
84,300	KOSSAN RUBBER INDUSTRIES BHD	MYR	20,074.15	0.02
328,200	PETRONAS CHEMICALS GROUP BHD	MYR	606,220.21	0.52
191,500	SIME DARBY BHD	MYR	90,251.59	0.08
			<b>1,041,940.51</b>	<b>0.91</b>
<b>Turecko</b>				
79,400	BIM BIRLESIK MAGAZALAR AS	TRY	505,834.32	0.44
12,100	FORD OTOMOTIV SANAYI AS	TRY	217,865.04	0.19
79,500	KOC HOLDING AS	TRY	198,736.40	0.18
			<b>922,435.76</b>	<b>0.81</b>
<b>Chile</b>				
9,968,700	BANCO SANTANDER CHILE	CLP	359,256.89	0.31
18,300	CIA CERVECERIAS UNIDAS SA	CLP	102,591.73	0.09
2,925,700	ENEL AMERICAS SA	CLP	317,996.94	0.28
3,163,400	ENEL CHILE SA	CLP	94,351.76	0.08
			<b>874,197.32</b>	<b>0.76</b>
<b>Egypt</b>				
460,722	COMMERCIAL INTERNATIONAL BANK EGYPT SAE	EGP	604,833.40	0.53
			<b>604,833.40</b>	<b>0.53</b>
<b>Maďarsko</b>				
22,400	RICHTER GEDEON NYRT	HUF	391,798.09	0.34
			<b>391,798.09</b>	<b>0.34</b>
<b>Řecko</b>				
19,900	JUMBO SA	EUR	271,635.00	0.24
			<b>271,635.00</b>	<b>0.24</b>

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
<b>Polsko</b>				
264,900	POLSKIE GORNICTWO NAFTOWE I GAZOWNICTWO SA	PLN	267,063.02	0.23
			<b>267,063.02</b>	<b>0.23</b>
<b>Peru</b>				
37,300	CIA DE MINAS BUENAVENTURA SAA	USD	256,243.56	0.22
			<b>256,243.56</b>	<b>0.22</b>
<b>Singapur</b>				
31,900	BOC AVIATION LTD	HKD	230,672.55	0.20
			<b>230,672.55</b>	<b>0.20</b>
<b>Česká republika</b>				
57,200	MONETA MONEY BANK AS	CZK	164,349.53	0.14
			<b>164,349.53</b>	<b>0.14</b>
<b>Velká Británie</b>				
18,300	HUAYU AUTOMOTIVE SYSTEMS CO LTD - A	CNH	43,208.27	0.04
			<b>43,208.27</b>	<b>0.04</b>
			<b>113,509,428.76</b>	<b>99.19</b>

### Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje

<b>Indie</b>				
861,300	BRITANNIA INDUSTRIES LTD 5.500% 03/06/2024	INR	3,050.03	0.00
			<b>3,050.03</b>	<b>0.00</b>
			<b>3,050.03</b>	<b>0.00</b>

### Ostatní převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu

<b>Akcie</b>				
<b>Rusko</b>				
307,090	GAZPROM PJSC	USD	0.51	0.00
8,811,600	INTER RAO UES PJSC	USD	14.72	0.00
43,000	LUKOIL PJSC	USD	0.07	0.00
102,412	TATNEFT PJSC	USD	0.17	0.00
			<b>15.47</b>	<b>0.00</b>
			<b>15.47</b>	<b>0.00</b>

Portfolio cenných papírů celkem **113,512,494.26** **99.19**

### Finanční deriváty k 30/09/2022

K výplátě	K úhradě	Datum splatnosti	Závazky v EUR	Nerealizovaný zisk nebo ztráta v EUR		
<b>Měnové forwardy</b>						
1,497,131.88	EUR	7,168,239.80	PLN	19/10/2022	1,497,131.88	20,743.97
303,069,924.16	CZK	12,282,217.18	EUR	19/10/2022	12,282,217.18	19,000.08
630,379.51	EUR	15,598,108.83	CZK	19/10/2022	630,379.51	(2,727.61)

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) Emerging Markets High Dividend

(Vyjádřeno v EUR)

## Finanční deriváty k 30/09/2022 (pokračování)

K výplatě	K úhradě	Datum splatnosti	Závazky v EUR	Nerealizovaný zisk nebo ztráta v EUR
58,932,452.05 PLN	12,376,829.25 EUR	19/10/2022	12,376,829.25	(238,959.65)
			<b>26,786,557.82</b>	<b>(201,943.21)</b>
Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	
Práva odběru				
113	LOCALIZA RENT A CAR SA RIGHTS 31/10/2022	BRL	234.58	
2,798	CHINA VANKE CO LTD RIGHTS 30/09/2022	HKD	0.00	
			<b>234.58</b>	
<b>Finanční deriváty celkem</b>			<b>(201,708.63)</b>	

## Přehled čistých aktiv k 30/09/2022

		% ČHA
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>	<b>113,512,494.26</b>	<b>99.19</b>
<b>Finanční deriváty celkem</b>	<b>(201,708.63)</b>	<b>(0.18)</b>
<b>Hotovost v bance</b>	<b>743,147.16</b>	<b>0.65</b>
<b>Ostatní aktiva a pasiva</b>	<b>381,673.93</b>	<b>0.34</b>
<b>Čistá aktiva celkem</b>	<b>114,435,606.72</b>	<b>100.00</b>

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) Energy

(Vyjádřeno v USD)

### Statistika

Čistá aktiva				Počet akcií			
	30/09/2022	USD	96,409,589.34	Capitalisation I (USD)	30/09/2022		14,325
	30/09/2021	USD	138,971,377.51		30/09/2021		10,515
	30/09/2020	USD	97,344,259.64		30/09/2020		9,986
	<b>Čistá hodnota aktiv na akcii**</b>			Capitalisation P (EUR)	30/09/2022		18,978
Capitalisation I (USD)	30/09/2022	USD	1,353.10		30/09/2021		19,694
	30/09/2021	USD	1,082.07		30/09/2020		22,945
	30/09/2020	USD	667.54	Capitalisation P (USD)	30/09/2022		10,819
Capitalisation P (EUR)	30/09/2022	EUR	252.39		30/09/2021		13,946
	30/09/2021	EUR	172.30		30/09/2020		17,479
	30/09/2020	EUR	106.10	Capitalisation R (EUR)	30/09/2022		4,369
Capitalisation P (USD)	30/09/2022	USD	1,142.03		30/09/2021		558
	30/09/2021	USD	922.34		30/09/2020		856
	30/09/2020	USD	574.66	Capitalisation R (USD)	30/09/2022		1,710
Capitalisation R (EUR)	30/09/2022	EUR	301.21		30/09/2021		2,522
	30/09/2021	EUR	204.11		30/09/2020		2,787
	30/09/2020	EUR	124.74	Capitalisation X (EUR)	30/09/2022		8,613
Capitalisation R (USD)	30/09/2022	USD	236.53		30/09/2021		13,025
	30/09/2021	USD	189.61		30/09/2020		14,921
	30/09/2020	USD	117.25	Capitalisation X (HUF)	30/09/2022		11,648
Capitalisation X (EUR)	30/09/2022	EUR	868.55		30/09/2021		8,727
	30/09/2021	EUR	595.85		30/09/2020		6,011
	30/09/2020	EUR	368.73	Capitalisation X (USD)	30/09/2022		27,715
Capitalisation X (HUF)	30/09/2022	HUF	80,408.35		30/09/2021		66,419
	30/09/2021	HUF	46,840.80		30/09/2020		86,603
	30/09/2020	HUF	29,308.45	Capitalisation X Hedged (i) (CZK)	30/09/2022		30,955
Capitalisation X (USD)	30/09/2022	USD	1,026.27		30/09/2021		52,328
	30/09/2021	USD	832.89		30/09/2020		62,185
	30/09/2020	USD	521.49	Capitalisation Y (USD)	30/09/2022		47,163
Capitalisation X Hedged (i) (CZK)	30/09/2022	CZK	5,330.02		30/09/2021		178,270
	30/09/2021	CZK	4,257.44		30/09/2020		123,918
	30/09/2020	CZK	2,698.68	Distribution P (USD)	30/09/2022		1,081
Capitalisation Y (USD)	30/09/2022	USD	188.77		30/09/2021		1,902
	30/09/2021	USD	154.76		30/09/2020		2,533
	30/09/2020	USD	97.87	Distribution R (USD)	30/09/2022		1,761
Distribution P (USD)	30/09/2022	USD	4,151.89		30/09/2021		1,681
	30/09/2021	USD	3,409.84		30/09/2020		2,015
	30/09/2020	USD	2,181.62	<b>Dividendy</b>			
Distribution R (USD)	30/09/2022	USD	213.06	Distribution P (USD)	14/12/2021	USD	57.85
	30/09/2021	USD	174.81				
	30/09/2020	USD	111.96	Distribution R (USD)	14/12/2021	USD	4.10

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

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

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

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

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

## NN (L) Energy

(Vyjádřeno v USD)

## Statistika (pokračování)

## Poplatek za správu v %\*

Capitalisation I (USD)	30/09/2022	0.81%
Capitalisation P (EUR)	30/09/2022	1.80%
Capitalisation P (USD)	30/09/2022	1.80%
Capitalisation R (EUR)	30/09/2022	1.05%
Capitalisation R (USD)	30/09/2022	1.05%
Capitalisation X (EUR)	30/09/2022	2.30%
Capitalisation X (HUF)	30/09/2022	2.30%
Capitalisation X (USD)	30/09/2022	2.30%
Capitalisation X Hedged (i) (CZK)	30/09/2022	2.32%
Capitalisation Y (USD)	30/09/2022	3.30%
Distribution P (USD)	30/09/2022	1.80%
Distribution R (USD)	30/09/2022	1.05%
<b>Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*</b>	30/09/2022	(83.62%)

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

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

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

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

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

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

## NN (L) Energy

(Vyjádřeno v USD)

### Finanční výkazy

#### Výkaz čistých aktiv k 30/09/2022

	Poznámky	
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>	2	<b>95,292,804.02</b>
Akcie		95,292,804.02
<b>Hotovost v bance</b>		<b>765,473.65</b>
<b>Ostatní aktiva</b>	4, 16	<b>2,587,671.59</b>
<b>Aktiva celkem</b>		<b>98,645,949.26</b>
<b>Běžná pasiva</b>	4, 16	<b>(2,121,628.75)</b>
<b>Finanční deriváty celkem</b>	2	<b>(114,731.17)</b>
Měnové forwardy		(114,731.17)
<b>Pasiva celkem</b>		<b>(2,236,359.92)</b>
<b>Čistá aktiva na konci roku</b>		<b>96,409,589.34</b>

#### Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2022

	Poznámky	
<b>Příjmy celkem</b>	2	<b>4,173,445.77</b>
Dividendy		4,095,427.96
Bankovní úroky		2,337.18
Ostatní příjmy	11	75,680.63
<b>Výdaje celkem</b>		<b>(2,458,547.53)</b>
Obhospodařovatelský poplatek	5	(1,983,202.64)
Fixní servisní poplatek	6	(424,660.26)
Poplatky za dodatečné funkcionality tříd akcií	7	(1,728.84)
Daň z úpisu	10	(48,955.79)
<b>Čisté příjmy z investic</b>		<b>1,714,898.24</b>
Realizované zisky z investičního portfolia	2	36,614,483.45
Realizované ztráty z investičního portfolia	2	(5,671,174.43)
Realizované ztráty z finančních derivátů		(981,060.43)
Realizované zisky z převodu měn		1,160,539.27
Realizované ztráty z převodu měn		(1,156,866.29)
Změny čistých nerealizovaných zisků nebo (ztrát) z investičního portfolia		(5,312,303.55)
Změny čistých nerealizovaných zisků nebo (ztrát) z finančních derivátů		90,193.14
<b>Výsledek operací</b>		<b>26,458,709.40</b>
Úpisy		177,330,868.18
Zpětné odkupy		(246,246,537.54)
Distribuce		(104,828.21)
Čistá aktiva na začátku roku		138,971,377.51
<b>Čistá aktiva na konci roku</b>		<b>96,409,589.34</b>

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.



## NN (L) Energy

(Vyjádřeno v USD)

## Portfolio cenných papírů k 30/09/2022

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>				
20,000	BAKER HUGHES CO	USD	419,200.00	0.43
5,600	CHENIERE ENERGY INC	USD	929,096.00	0.96
64,267	CHEVRON CORP	USD	9,233,239.89	9.58
86,456	CONOCOPHILLIPS	USD	8,847,907.04	9.18
103,100	COTERRA ENERGY INC	USD	2,692,972.00	2.79
39,700	DEVON ENERGY CORP	USD	2,387,161.00	2.48
69,700	ENLINK MIDSTREAM LLC	USD	619,633.00	0.64
2,672	EOG RESOURCES INC	USD	298,542.56	0.31
106,307	EXXON MOBIL CORP	USD	9,281,664.17	9.64
15,500	HALLIBURTON CO	USD	381,610.00	0.40
13,100	HF SINCLAIR CORP	USD	705,304.00	0.73
98,800	KINDER MORGAN INC/DE	USD	1,644,032.00	1.71
28,900	MAGNOLIA OIL & GAS CORP - A	USD	572,509.00	0.59
46,300	MARATHON PETROLEUM CORP	USD	4,598,979.00	4.77
18,700	MURPHY OIL CORP	USD	657,679.00	0.68
1,800	OCCIDENTAL PETROLEUM CORP	USD	110,610.00	0.11
58,619	PHILLIPS 66	USD	4,731,725.68	4.91
19,965	PIONEER NATURAL RESOURCES CO	USD	4,323,021.45	4.48
68,100	TARGA RESOURCES CORP	USD	4,109,154.00	4.26
19,745	VALERO ENERGY CORP	USD	2,109,753.25	2.19
25,280	WILLIAMS COS INC	USD	723,766.40	0.75
			<b>59,377,559.44</b>	<b>61.59</b>
<b>Velká Británie</b>				
1,632,446	BP PLC	GBP	7,892,378.75	8.19
181,358	SHELL PLC	EUR	4,554,502.79	4.72
59,700	TECHNIPFMC PLC	USD	505,062.00	0.52
			<b>12,951,943.54</b>	<b>13.43</b>
<b>Curacao</b>				
100,706	SCHLUMBERGER NV	USD	3,615,345.40	3.75
			<b>3,615,345.40</b>	<b>3.75</b>
<b>Austrálie</b>				
343,900	SANTOS LTD	AUD	1,567,673.40	1.63
48,000	WOODSIDE ENERGY GROUP LTD	AUD	977,078.20	1.01
68,900	WORLEY LTD	AUD	563,929.49	0.58
			<b>3,108,681.09</b>	<b>3.22</b>
<b>Kanada</b>				
32,600	GIBSON ENERGY INC	CAD	521,248.86	0.54
25,400	KEYERA CORP	CAD	525,727.59	0.55
58,800	PARKLAND CORP	CAD	1,266,678.80	1.31
49,100	PRAIRIESKY ROYALTY LTD	CAD	636,418.62	0.66
			<b>2,950,073.87</b>	<b>3.06</b>
<b>Španělsko</b>				
240,482	REPSOL SA	EUR	2,781,118.53	2.88
			<b>2,781,118.53</b>	<b>2.88</b>
<b>Francie</b>				
52,479	TOTALENERGIES SE	EUR	2,481,868.50	2.57
			<b>2,481,868.50</b>	<b>2.57</b>

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
<b>Portugalsko</b>				
245,500	GALP ENERGIA SGPS SA - B	EUR	2,362,711.98	2.45
			<b>2,362,711.98</b>	<b>2.45</b>
<b>Japonsko</b>				
108,500	ENEOS HOLDINGS INC	JPY	348,636.22	0.37
116,500	INPEX CORP	JPY	1,093,809.80	1.14
			<b>1,442,446.02</b>	<b>1.51</b>
<b>Norsko</b>				
35,900	AKER BP ASA	NOK	1,029,832.30	1.06
12,200	EQUINOR ASA	NOK	400,910.32	0.42
			<b>1,430,742.62</b>	<b>1.48</b>
<b>Lucembursko</b>				
101,100	TENARIS SA	EUR	1,313,800.26	1.38
			<b>1,313,800.26</b>	<b>1.38</b>
<b>Finsko</b>				
26,200	NESTE OYJ	EUR	1,149,873.96	1.20
			<b>1,149,873.96</b>	<b>1.20</b>
<b>Belgie</b>				
20,800	EURONAV NV	EUR	326,638.81	0.34
			<b>326,638.81</b>	<b>0.34</b>
			<b>95,292,804.02</b>	<b>98.84</b>
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>			<b>95,292,804.02</b>	<b>98.84</b>

## Finanční deriváty k 30/09/2022

K výplatě	K úhradě	Datum splatnosti	Závazky v USD	Nerealizovaný zisk nebo ztráta v USD
<b>Měnové forwardy</b>				
1,365,759.96	USD	34,340,441.75 CZK	19/10/2022	1,365,759.96 (1,144.24)
195,883,606.25	CZK	7,910,636.44 USD	19/10/2022	7,910,636.44 (113,586.93)
			<b>9,276,396.40</b>	<b>(114,731.17)</b>
<b>Finanční deriváty celkem</b>				<b>(114,731.17)</b>

## Přehled čistých aktiv k 30/09/2022

		% ČHA
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>	<b>95,292,804.02</b>	<b>98.84</b>
<b>Finanční deriváty celkem</b>	<b>(114,731.17)</b>	<b>(0.12)</b>
<b>Hotovost v bance</b>	<b>765,473.65</b>	<b>0.79</b>
<b>Ostatní aktiva a pasiva</b>	<b>466,042.84</b>	<b>0.49</b>
<b>Čistá aktiva celkem</b>	<b>96,409,589.34</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>	30/09/2022	EUR	14,865,814.21
	30/09/2021	EUR	19,230,415.10
	30/09/2020	EUR	25,469,910.57
<b>Čistá hodnota aktiv na akcii**</b>			
Capitalisation I (EUR)	30/09/2022	EUR	5,452.89
	30/09/2021	EUR	6,313.62
	30/09/2020	EUR	6,409.46
Capitalisation Z (EUR)	30/09/2022	EUR	5,616.70
	30/09/2021	EUR	6,480.10
	30/09/2020	EUR	6,557.23
Capitalisation Zz (EUR)	30/09/2022	EUR	225,016.54
	30/09/2021	EUR	259,597.74
	30/09/2020	EUR	262,591.57
Distribution N (EUR)	30/09/2022	EUR	239.87
	30/09/2021	EUR	277.96
	30/09/2020	EUR	282.40
<b>Počet akcií</b>			
Capitalisation I (EUR)	30/09/2022		74
	30/09/2021		74
	30/09/2020		101
Capitalisation Z (EUR)	30/09/2022		0.31
	30/09/2021		0.31
	30/09/2020		6
Capitalisation Zz (EUR)	30/09/2022		62
	30/09/2021		70
	30/09/2020		92
Distribution N (EUR)	30/09/2022		1,700
	30/09/2021		1,698
	30/09/2020		1,796
<b>Poplatek za správu v %*</b>			
Capitalisation I (EUR)	30/09/2022		0.37%
Capitalisation Z (EUR)	30/09/2022		0.08%
Capitalisation Zz (EUR)	30/09/2022		0.01%
Distribution N (EUR)	30/09/2022		0.45%
<b>Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*</b>	30/09/2022		43.45%

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

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

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

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

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

## NN (L) Euro Covered Bond

(Vyjádřeno v EUR)

## Finanční výkazy

## Výkaz čistých aktiv k 30/09/2022

	Poznámky	
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>	2	<b>14,721,868.54</b>
Subjekty kolektivního investování		587.43
Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje		14,721,281.11
<b>Finanční deriváty celkem</b>	2	<b>18,295.44</b>
Futures		18,295.44
<b>Hotovost v bance</b>		<b>64,817.59</b>
<b>Ostatní aktiva</b>	4	<b>61,947.18</b>
<b>Aktiva celkem</b>		<b>14,866,928.75</b>
<b>Běžná pasiva</b>	4	<b>(1,114.54)</b>
<b>Pasiva celkem</b>		<b>(1,114.54)</b>
<b>Čistá aktiva na konci roku</b>		<b>14,865,814.21</b>

## Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2022

	Poznámky	
<b>Příjmy celkem</b>	2	<b>121,213.12</b>
Úroky z dluhopisů a ostatních dluhových nástrojů		121,213.12
<b>Výdaje celkem</b>		<b>(6,491.65)</b>
Obhospodařovatelský poplatek	5	(2,181.73)
Fixní servisní poplatek	6	(1,202.63)
Daň z úpisu	10	(1,860.03)
Bankovní úroky		(1,247.26)
<b>Čisté příjmy z investic</b>		<b>114,721.47</b>
Realizované zisky z investičního portfolia	2	122,063.00
Realizované ztráty z investičního portfolia	2	(106,543.10)
Realizované zisky z finančních derivátů		150,818.18
Realizované ztráty z finančních derivátů		(98,277.11)
Změny čistých nere realizovaných zisků nebo (ztrát) z investičního portfolia		(2,595,917.15)
Změny čistých nere realizovaných zisků nebo (ztrát) z finančních derivátů		3,205.47
<b>Výsledek operací</b>		<b>(2,409,929.24)</b>
Úpisy		3,179.74
Zpětné odkupy		(1,957,851.39)
Čistá aktiva na začátku roku		19,230,415.10
<b>Čistá aktiva na konci roku</b>		<b>14,865,814.21</b>

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) Euro Covered Bond

(Vyjádřeno v EUR)

### Portfolio cenných papírů k 30/09/2022

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>				
100,000	ARKEA HOME LOANS SFH SA 1.750% 16/05/2032	EUR	88,074.10	0.59
100,000	AXA BANK EUROPE SCF 0.010% 22/01/2027 EMTN	EUR	88,138.29	0.59
400,000	AXA HOME LOAN SFH SA 0.050% 05/07/2027	EUR	348,269.37	2.35
100,000	AXA HOME LOAN SFH SA 0.125% 25/06/2035	EUR	67,365.11	0.45
100,000	BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL SA 0.010% 11/05/2026 EMTN	EUR	87,599.84	0.59
100,000	BPCE SFH SA 0.010% 27/05/2030 EMTN	EUR	79,033.03	0.53
100,000	BPCE SFH SA 0.125% 03/12/2030	EUR	78,540.56	0.53
100,000	BPCE SFH SA 0.500% 23/01/2035	EUR	71,957.17	0.48
100,000	BPCE SFH SA 0.625% 22/09/2027	EUR	89,138.70	0.60
200,000	BPCE SFH SA 0.625% 29/05/2031	EUR	161,801.00	1.09
200,000	CAISSE DE REFINANCEMENT DE L'HABITAT SA 0.010% 08/10/2029	EUR	161,675.00	1.09
300,000	CAISSE DE REFINANCEMENT DE L'HABITAT SA 0.125% 30/04/2027 EMTN	EUR	263,830.97	1.78
100,000	CAISSE FRANCAISE DE FINANCEMENT LOCAL 0.625% 20/01/2042 EMTN	EUR	64,104.72	0.43
200,000	CAISSE FRANCAISE DE FINANCEMENT LOCAL 1.250% 11/05/2032 EMTN	EUR	167,919.82	1.13
250,000	CAISSE FRANCAISE DE FINANCEMENT LOCAL 5.375% 08/07/2024 EMTN	EUR	261,325.47	1.76
200,000	CIE DE FINANCEMENT FONCIER SA 2.000% 07/05/2024 EMTN	EUR	198,042.12	1.33
21,000	CIE DE FINANCEMENT FONCIER SA 3.875% 25/04/2055 EMTN	EUR	25,370.13	0.17
100,000	CREDIT AGRICOLE HOME LOAN SFH SA 0.375% 01/02/2033	EUR	75,185.95	0.51
200,000	CREDIT AGRICOLE HOME LOAN SFH SA 0.750% 05/05/2027 EMTN	EUR	181,161.19	1.22
200,000	CREDIT AGRICOLE HOME LOAN SFH SA 1.375% 03/02/2032 EMTN	EUR	170,835.03	1.15
100,000	CREDIT AGRICOLE HOME LOAN SFH SA 1.625% 31/05/2030 EMTN	EUR	89,886.70	0.60
100,000	CREDIT MUTUEL - HOME LOAN SFH SA 1.000% 30/01/2029 EMTN	EUR	88,211.22	0.59
100,000	LA BANQUE POSTALE HOME LOAN SFH SA 0.625% 23/06/2027 EMTN	EUR	89,804.20	0.60
100,000	SOCIETE GENERALE SFH SA 0.010% 29/10/2029 EMTN	EUR	80,616.65	0.54
100,000	SOCIETE GENERALE SFH SA 0.500% 02/06/2025 EMTN	EUR	94,105.16	0.63
200,000	SOCIETE GENERALE SFH SA 0.500% 30/01/2025	EUR	189,777.26	1.28
			<b>3,361,768.76</b>	<b>22.61</b>
<b>Rakousko</b>				
300,000	BAWAG PSK BANK FUER ARBEIT UND WIRTSCHAFT UND OESTERREICHISCHE POSTSPARKASSE AG 0.010% 21/01/2028 EMTN	EUR	255,939.69	1.72
200,000	BAWAG PSK BANK FUER ARBEIT UND WIRTSCHAFT UND OESTERREICHISCHE POSTSPARKASSE AG 1.125% 31/07/2028	EUR	179,581.23	1.21
200,000	ERSTE GROUP BANK AG 0.100% 15/01/2030 EMTN	EUR	160,947.08	1.08
300,000	ERSTE GROUP BANK AG 0.250% 26/06/2024 EMTN	EUR	287,689.05	1.93
200,000	ERSTE GROUP BANK AG 16/11/2028 FRN EMTN	EUR	162,045.36	1.09
100,000	UNICREDIT BANK AUSTRIA AG 0.625% 20/03/2029 EMTN	EUR	85,627.13	0.58
200,000	UNICREDIT BANK AUSTRIA AG 2.375% 22/01/2024 EMTN	EUR	199,368.56	1.34
			<b>1,331,198.10</b>	<b>8.95</b>
<b>Německo</b>				
300,000	COMMERZBANK AG 0.500% 09/06/2026 EMTN	EUR	275,205.17	1.85
218,000	DZ HYP AG 0.010% 12/11/2027 EMTN	EUR	187,968.23	1.26
100,000	ING-DIBA AG 0.625% 25/02/2029 EMTN	EUR	86,318.62	0.58
200,000	ING-DIBA AG 2.375% 13/09/2030 EMTN	EUR	190,646.18	1.28

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
100,000	SANTANDER CONSUMER BANK AG 0.050% 14/02/2030	EUR	80,503.29	0.54
540,000	UNICREDIT BANK AG 0.625% 20/11/2025 EMTN	EUR	504,592.11	3.40
			<b>1,325,233.60</b>	<b>8.91</b>
<b>Kanada</b>				
200,000	BANK OF MONTREAL 0.125% 26/01/2027 EMTN	EUR	176,632.29	1.19
200,000	BANK OF NOVA SCOTIA/THE 0.010% 18/03/2025	EUR	186,373.02	1.25
200,000	CANADIAN IMPERIAL BANK OF COMMERCE 0.040% 09/07/2027 EMTN	EUR	173,517.48	1.17
100,000	HSBC BANK CANADA 0.010% 14/09/2026	EUR	89,002.10	0.60
150,000	NATIONAL BANK OF CANADA 0.010% 25/03/2028	EUR	126,980.68	0.85
200,000	ROYAL BANK OF CANADA 0.010% 21/01/2027 EMTN	EUR	175,734.96	1.18
300,000	ROYAL BANK OF CANADA 0.050% 19/06/2026 EMTN	EUR	269,281.84	1.82
100,000	TORONTO-DOMINION BANK/THE ZCP 09/02/2024	EUR	96,631.53	0.65
			<b>1,294,153.90</b>	<b>8.71</b>
<b>Nizozemsko</b>				
100,000	ABN AMRO BANK NV 0.400% 17/09/2041 EMTN	EUR	61,531.38	0.41
100,000	ABN AMRO BANK NV 0.625% 24/01/2037 EMTN	EUR	70,171.71	0.47
200,000	ABN AMRO BANK NV 1.375% 12/01/2037	EUR	157,528.15	1.07
100,000	ACHMEA BANK NV 0.010% 16/06/2025	EUR	92,644.77	0.62
100,000	AEGON BANK NV 0.010% 16/11/2025 EMTN	EUR	91,373.70	0.61
100,000	COOPERATIEVE RABOBANK UA 0.010% 27/11/2040 EMTN	EUR	57,178.66	0.38
100,000	COOPERATIEVE RABOBANK UA 0.125% 01/12/2031 EMTN	EUR	76,284.49	0.51
200,000	COOPERATIEVE RABOBANK UA 0.875% 01/02/2029	EUR	175,609.64	1.18
200,000	COOPERATIEVE RABOBANK UA 1.250% 31/05/2032 EMTN	EUR	168,547.53	1.14
200,000	DE VOLKSBANK NV 0.500% 30/01/2026 EMTN	EUR	184,937.08	1.25
100,000	ING BANK NV 0.125% 08/12/2031 EMTN	EUR	76,444.85	0.51
			<b>1,212,251.96</b>	<b>8.15</b>
<b>Španělsko</b>				
400,000	AYT CEDULAS CAJAS GLOBAL FTA 4.250% 25/10/2023	EUR	406,593.42	2.73
100,000	BANCO SANTANDER SA 2.750% 08/09/2032	EUR	94,465.09	0.64
100,000	CAIXABANK SA 10/07/2026 FRN EMTN	EUR	91,051.79	0.61
100,000	CAIXABANK SA 2.625% 21/03/2024	EUR	99,812.84	0.67
100,000	CAIXABANK SA 4.125% 24/03/2036	EUR	105,434.26	0.71
200,000	PROGRAMA CEDULAS TDA FONDO DE TITULIZACION DE ACTIVOS 4.250% 28/03/2027	EUR	208,960.09	1.41
			<b>1,006,317.49</b>	<b>6.77</b>
<b>Norsko</b>				
100,000	DNB BOLIGKREDITT AS 0.010% 08/10/2027	EUR	86,139.72	0.58
233,000	DNB BOLIGKREDITT AS 0.010% 21/01/2031	EUR	180,028.80	1.21
150,000	SPAREBANK 1 BOLIGKREDITT AS 0.010% 22/09/2027	EUR	129,455.10	0.87
200,000	SPAREBANK 1 BOLIGKREDITT AS 0.125% 05/11/2029 EMTN	EUR	162,209.01	1.09
100,000	SR-BOLIGKREDITT AS 0.010% 10/03/2031 EMTN	EUR	76,788.98	0.52
300,000	SR-BOLIGKREDITT AS 0.750% 17/10/2025 EMTN	EUR	281,712.20	1.89
			<b>916,333.81</b>	<b>6.16</b>
<b>Austrálie</b>				
233,000	COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA 0.875% 19/02/2029 EMTN	EUR	202,031.94	1.36
250,000	NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD 0.010% 06/01/2029	EUR	205,093.96	1.38
100,000	WESTPAC BANKING CORP 0.010% 22/09/2028 EMTN	EUR	82,704.64	0.56
200,000	WESTPAC BANKING CORP 0.500% 17/05/2024 GMTN	EUR	192,992.90	1.30

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) Euro Covered Bond

(Vyjádřeno v EUR)

### Portfolio cenných papírů k 30/09/2022 (pokračování)

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
100,000	WESTPAC BANKING CORP 1.375% 17/05/2032 GMTN	EUR	83,954.08	0.56
			<b>766,777.52</b>	<b>5.16</b>
<b>Velká Británie</b>				
130,000	COVENTRY BUILDING SOCIETY 2.625% 07/12/2026	EUR	127,120.29	0.86
200,000	NATWEST MARKETS PLC 0.125% 12/11/2025 EMTN	EUR	177,835.15	1.20
315,000	SANTANDER UK PLC 0.100% 12/05/2024 EMTN	EUR	302,272.62	2.02
130,000	SANTANDER UK PLC 1.125% 12/03/2027	EUR	119,736.48	0.81
			<b>726,964.54</b>	<b>4.89</b>
<b>Nový Zéland</b>				
100,000	ANZ NEW ZEALAND INT'L LTD/LONDON 0.200% 23/09/2027 EMTN	EUR	83,223.69	0.56
100,000	ANZ NEW ZEALAND INT'L LTD/LONDON 0.895% 23/03/2027	EUR	90,778.39	0.61
100,000	ASB FINANCE LTD/LONDON 0.250% 21/05/2031 EMTN	EUR	77,385.93	0.52
100,000	BANK OF NEW ZEALAND 2.552% 29/06/2027 EMTN	EUR	97,083.45	0.65
100,000	BNZ INTERNATIONAL FUNDING LTD/LONDON 0.500% 03/07/2024	EUR	96,084.79	0.65
100,000	WESTPAC SECURITIES NZ LTD/LONDON 0.010% 08/06/2028 EMTN	EUR	83,431.82	0.56
			<b>527,988.07</b>	<b>3.55</b>
<b>Jižní Korea</b>				
100,000	HANA BANK 0.010% 26/01/2026	EUR	90,419.19	0.61
118,000	KOOKMIN BANK 0.052% 15/07/2025	EUR	108,685.44	0.73
200,000	KOREA HOUSING FINANCE CORP 0.010% 07/07/2025	EUR	183,949.83	1.24
100,000	KOREA HOUSING FINANCE CORP 1.963% 19/07/2026	EUR	95,280.45	0.64
			<b>478,334.91</b>	<b>3.22</b>
<b>Singapur</b>				
150,000	UNITED OVERSEAS BANK LTD 0.010% 01/12/2027	EUR	128,245.64	0.86
100,000	UNITED OVERSEAS BANK LTD 0.100% 25/05/2029 GMTN	EUR	81,860.70	0.55
200,000	UNITED OVERSEAS BANK LTD 0.387% 17/03/2025 EMTN	EUR	188,318.80	1.27
			<b>398,425.14</b>	<b>2.68</b>
<b>Itálie</b>				
200,000	CREDIT AGRICOLE ITALIA SPA 0.250% 30/09/2024 EMTN	EUR	189,809.73	1.27
100,000	MÉDIOBANCA BANCA DI CREDITO FINANZIARIO SPA 1.125% 12/08/2024 EMTN	EUR	96,774.51	0.65
100,000	UNICREDIT SPA 0.325% 19/01/2026 EMTN	EUR	87,007.98	0.59
			<b>373,592.22</b>	<b>2.51</b>
<b>Japonsko</b>				
191,000	SUMITOMO MITSUI BANKING CORP 0.010% 10/09/2025 EMTN	EUR	174,751.75	1.19
100,000	SUMITOMO MITSUI TRUST BANK LTD 0.277% 25/10/2028 EMTN	EUR	83,264.46	0.56
			<b>258,016.21</b>	<b>1.75</b>
<b>Švédsko</b>				
100,000	STADSHYPOTEK AB 0.010% 30/09/2030 EMTN	EUR	78,095.36	0.53
100,000	SVERIGES SAKERSTALLDA OBLIGATIONER AB 1.750% 10/02/2032 EMTN	EUR	88,238.41	0.59
			<b>166,333.77</b>	<b>1.12</b>
<b>Belgie</b>				
200,000	ING BELGIUM SA 0.010% 20/02/2030	EUR	159,341.08	1.07
			<b>159,341.08</b>	<b>1.07</b>

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
<b>Švýcarsko</b>				
200,000	UBS AG/LONDON 0.500% 31/03/2031 EMTN	EUR	149,760.07	1.01
			<b>149,760.07</b>	<b>1.01</b>
<b>Spojené státy americké</b>				
100,000	GOLDMAN SACHS GROUP INC/THE 30/04/2024 FRN EMTN	EUR	98,103.66	0.66
			<b>98,103.66</b>	<b>0.66</b>
<b>Dánsko</b>				
100,000	JYSKE REALKREDIT AS 0.010% 01/10/2027	EUR	86,239.27	0.58
			<b>86,239.27</b>	<b>0.58</b>
<b>Finsko</b>				
100,000	AKTIA BANK 0.125% 25/10/2028 EMTN	EUR	84,147.03	0.57
			<b>84,147.03</b>	<b>0.57</b>
			<b>14,721,281.11</b>	<b>99.03</b>
<b>Subjekty kolektivního investování</b>				
<b>Otevřené podílové fondy</b>				
<b>Lucembursko</b>				
0.60	NN (L) LIQUID EUR - Z CAP EUR	EUR	587.43	0.00
			<b>587.43</b>	<b>0.00</b>
			<b>587.43</b>	<b>0.00</b>

**Portfolio cenných papírů celkem 14,721,868.54 99.03**

### Finanční deriváty k 30/09/2022

Počet	Název	Měna	Závazky v EUR	Nerealizovaný zisk nebo ztráta v EUR
<b>Úrokové futures</b>				
(5)	EURO-BOBL FUTURE 08/12/2022	EUR	598,750.00	14,150.00
(3)	EURO-BUND FUTURE 08/12/2022	EUR	415,470.00	19,560.44
1	EURO-BUXL 30Y BOND 08/12/2022	EUR	146,640.00	(12,580.00)
3	EURO-SCHATZ FUTURE 08/12/2022	EUR	321,495.00	(2,835.00)
			<b>1,482,355.00</b>	<b>18,295.44</b>
<b>Finanční deriváty celkem</b>				<b>18,295.44</b>

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) Euro Covered Bond

(Vyjádřeno v EUR)

### Přehled čistých aktiv k 30/09/2022

		% ČHA
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>	<b>14,721,868.54</b>	<b>99.03</b>
<b>Finanční deriváty celkem</b>	<b>18,295.44</b>	<b>0.12</b>
<b>Hotovost v bance</b>	<b>64,817.59</b>	<b>0.44</b>
<b>Ostatní aktiva a pasiva</b>	<b>60,832.64</b>	<b>0.41</b>
<b>Čistá aktiva celkem</b>	<b>14,865,814.21</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>	30/09/2022	EUR	1,262,905,912.96	<b>Počet akcií</b>				
	30/09/2021	EUR	1,653,937,068.83					
	30/09/2020	EUR	1,409,318,660.36					
<b>Čistá hodnota aktiv na akcii**</b>				Capitalisation Q (EUR)	30/09/2022		34,517	
					30/09/2021		28,922	
					30/09/2020		20,848	
Capitalisation I (EUR)	30/09/2022	EUR	1,899.33	Capitalisation R (EUR)	30/09/2022		3,477	
	30/09/2021	EUR	2,238.65		30/09/2021		4,369	
	30/09/2020	EUR	2,193.49		30/09/2020		5,434	
Capitalisation P (EUR)	30/09/2022	EUR	164.20	Capitalisation V (EUR)	30/09/2022		1,110	
	30/09/2021	EUR	194.42		30/09/2021		1,180	
	30/09/2020	EUR	191.37		30/09/2020		1,213	
Capitalisation Q (EUR)	30/09/2022	EUR	4,670.72	Capitalisation X (EUR)	30/09/2022		18,888	
	30/09/2021	EUR	5,499.14		30/09/2021		23,650	
	30/09/2020	EUR	5,382.31		30/09/2020		25,634	
Capitalisation R (EUR)	30/09/2022	EUR	167.30	Capitalisation Z (EUR)	30/09/2022		90,669	
	30/09/2021	EUR	197.32		30/09/2021		48,048	
	30/09/2020	EUR	193.47		30/09/2020		27,947	
Capitalisation V (EUR)	30/09/2022	EUR	135.12	Distribution I (EUR)	30/09/2022		14,934	
	30/09/2021	EUR	159.89		30/09/2021		63,132	
	30/09/2020	EUR	157.27		30/09/2020		74,239	
Capitalisation X (EUR)	30/09/2022	EUR	155.83	Distribution P (EUR)	30/09/2022		4,485	
	30/09/2021	EUR	184.97		30/09/2021		5,160	
	30/09/2020	EUR	182.53		30/09/2020		6,524	
Capitalisation Z (EUR)	30/09/2022	EUR	6,691.18	Distribution (HY) Z Hedged (i) (CZK)	30/09/2022		350	
	30/09/2021	EUR	7,858.32		30/09/2021		3,752	
	30/09/2020	EUR	7,672.16		30/09/2020		3,375	
Distribution I (EUR)	30/09/2022	EUR	4,649.55	<b>Dividendy</b>				
	30/09/2021	EUR	5,480.32		Distribution I (EUR)	14/12/2021	EUR	0.20
	30/09/2020	EUR	5,380.56					
Distribution P (EUR)	30/09/2022	EUR	1,420.85	Distribution (HY) Z Hedged (i) (CZK)	29/07/2022	CZK	243.03	
	30/09/2021	EUR	1,682.37					
	30/09/2020	EUR	1,656.00		Distribution (HY) Z Hedged (i) (CZK)	31/01/2022	CZK	246.53
Distribution (HY) Z Hedged (i) (CZK)	30/09/2022	CZK	139,036.41					
	30/09/2021	CZK	156,623.13					
	30/09/2020	CZK	152,831.09					
<b>Počet akcií</b>								
	30/09/2022		211,911					
	30/09/2021		321,513					
Capitalisation I (EUR)	30/09/2020		285,815					
	30/09/2022		67,271					
	30/09/2021		73,441					
Capitalisation P (EUR)	30/09/2020		107,387					

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

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

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

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

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

## NN (L) Euro Credit

(Vyjádřeno v EUR)

### Statistika (pokračování)

#### Poplatek za správu v %\*

Capitalisation I (EUR)	30/09/2022	0.49%
Capitalisation P (EUR)	30/09/2022	0.95%
Capitalisation Q (EUR)	30/09/2022	0.38%
Capitalisation R (EUR)	30/09/2022	0.56%
Capitalisation V (EUR)	30/09/2022	0.88%
Capitalisation X (EUR)	30/09/2022	1.20%
Capitalisation Z (EUR)	30/09/2022	0.13%
Distribution I (EUR)	30/09/2022	0.49%
Distribution P (EUR)	30/09/2022	0.95%
Distribution (HY) Z Hedged (i) (CZK)	30/09/2022	0.15%
<b>Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*</b>	30/09/2022	63.77%

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

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

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

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

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



## NN (L) Euro Credit

(Vyjádřeno v EUR)

## Finanční výkazy

## Výkaz čistých aktiv k 30/09/2022

	Poznámky	
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>	2	<b>1,250,108,574.71</b>
Subjekty kolektivního investování		40,842,528.62
Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje		1,209,266,046.09
<b>Finanční deriváty celkem</b>	2	<b>1,463,063.63</b>
Měnové forwardy		505,232.90
Futures		957,830.73
<b>Marginální vklady</b>		<b>45,871.73</b>
<b>Ostatní aktiva</b>	4, 16	<b>44,405,134.82</b>
<b>Aktiva celkem</b>		<b>1,296,022,644.89</b>
<b>Bankovní kontokorenty</b>		<b>(1,368,437.08)</b>
<b>Běžná pasiva</b>	4, 16	<b>(9,255,724.06)</b>
<b>Finanční deriváty celkem</b>	2	<b>(22,492,570.79)</b>
Swapy úvěrového selhání		(54,226.08)
Úrokové swapy		(22,438,344.71)
<b>Pasiva celkem</b>		<b>(33,116,731.93)</b>
<b>Čistá aktiva na konci roku</b>		<b>1,262,905,912.96</b>

## Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2022

	Poznámky	
<b>Příjmy celkem</b>	2	<b>16,333,717.23</b>
Úroky z dluhopisů a ostatních dluhových nástrojů		15,121,056.33
Úroky ze swapů		1,026,107.78
Ostatní příjmy	11	186,553.12
<b>Výdaje celkem</b>		<b>(6,303,860.42)</b>
Obhospodařovatelský poplatek	5	(3,747,533.01)
Fixní servisní poplatky	6	(1,771,824.05)
Poplatky za dodatečné funkcionality tříd akcií	7	(1,736.19)
Daň z úpisu	10	(147,098.28)
Bankovní úroky		(28,526.91)
Úroky ze swapů		(607,141.98)
<b>Čisté příjmy z investic</b>		<b>10,029,856.81</b>
Realizované zisky z investičního portfolia	2	8,351,886.25
Realizované ztráty z investičního portfolia	2	(50,455,165.39)
Realizované zisky z finančních derivátů		18,411,497.24
Realizované ztráty z finančních derivátů		(17,073,596.92)
Realizované zisky z převodu měn		531,060.13
Realizované ztráty z převodu měn		(606,745.85)
Změny čistých nere realizovaných zisků nebo (ztrát) z investičního portfolia		(183,225,524.62)
Změny čistých nere realizovaných zisků nebo (ztrát) z finančních derivátů		(21,563,581.06)
<b>Výsledek operací</b>		<b>(235,600,313.41)</b>
Úpisy		492,402,655.43
Zpětné odkupy		(647,802,322.76)
Distribuce		(31,175.13)
Čistá aktiva na začátku roku		1,653,937,068.83
<b>Čistá aktiva na konci roku</b>		<b>1,262,905,912.96</b>

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) Euro Credit

(Vyjádřeno v EUR)

### Portfolio cenných papírů k 30/09/2022

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA	Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
<b>Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu přijaté ke kotaci na oficiálním trhu burzy a/nebo obchodované na jiném regulovaném trhu</b>					800,000	ING GROEP NV 24/08/2033 FRN	EUR	738,828.81	0.06
					6,100,000	ING GROEP NV 26/05/2031 FRN EMTN	EUR	5,436,921.09	0.43
					1,000,000	ING GROEP NV 29/11/2030 FRN EMTN	EUR	764,971.14	0.06
					2,120,000	KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE NV 1.750% 02/04/2027	EUR	1,960,501.50	0.16
					6,100,000	KONINKLIJKE PHILIPS NV 0.500% 22/05/2026	EUR	5,509,461.44	0.44
					1,000,000	NATURGY FINANCE BV 0.750% 28/11/2029 EMTN	EUR	788,197.44	0.06
					2,900,000	NATURGY FINANCE BV 0.875% 15/05/2025 EMTN	EUR	2,692,362.23	0.21
					4,400,000	NATURGY FINANCE BV 1.250% 15/01/2026 EMTN	EUR	4,039,890.89	0.32
					1,000,000	NATURGY FINANCE BV 1.250% 19/04/2026 EMTN	EUR	912,169.87	0.07
					2,000,000	NATURGY FINANCE BV 1.375% 19/01/2027 EMTN	EUR	1,793,758.18	0.14
					800,000	NIBC BANK NV 0.875% 08/07/2025 EMTN	EUR	724,041.46	0.06
					1,200,000	NIBC BANK NV 0.875% 24/06/2027 EMTN	EUR	979,926.84	0.08
					650,000	NIBC BANK NV 1.125% 19/04/2023 EMTN	EUR	644,834.63	0.05
					3,500,000	PROSUS NV 2.085% 19/01/2030	EUR	2,504,614.46	0.20
					4,570,000	RENTOKIL INITIAL FINANCE BV 3.875% 27/06/2027 EMTN	EUR	4,497,354.73	0.36
					2,152,000	RENTOKIL INITIAL FINANCE BV 4.375% 27/06/2030 EMTN	EUR	2,125,982.54	0.17
					6,946,000	REPSOL INTERNATIONAL FINANCE BV FRN PERP	EUR	5,513,328.81	0.44
					2,000,000	REPSOL INTERNATIONAL FINANCE BV 0.250% 02/08/2027 EMTN	EUR	1,732,684.56	0.14
					1,196,000	SAGAX EURO MTN NL BV 0.750% 26/01/2028 EMTN	EUR	859,236.17	0.07
					3,271,000	SAGAX EURO MTN NL BV 1.625% 24/02/2026 EMTN	EUR	2,888,579.38	0.23
					1,495,000	SIGNIFY NV 2.000% 11/05/2024	EUR	1,454,518.93	0.12
					212,000	SIGNIFY NV 2.375% 11/05/2027	EUR	192,317.46	0.02
					3,200,000	TELEFONICA EUROPE BV FRN PERP	EUR	3,131,060.67	0.25
					10,700,000	TELEFONICA EUROPE BV FRN PERP	EUR	10,197,739.86	0.81
					5,570,000	TENNET HOLDING BV FRN PERP	EUR	5,354,613.45	0.42
					1,500,000	TENNET HOLDING BV 2.125% 17/11/2029 EMTN	EUR	1,365,112.55	0.11
					10,750,000	TENNET HOLDING BV 2.375% 17/05/2033 EMTN	EUR	9,394,674.94	0.73
					2,257,000	VITERRA FINANCE BV 0.375% 24/09/2025 EMTN	EUR	1,962,432.36	0.16
					2,137,000	VITERRA FINANCE BV 1.000% 24/09/2028 EMTN	EUR	1,603,620.51	0.13
					5,500,000	VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FINANCE NV FRN PERP	EUR	5,005,000.00	0.40
					6,500,000	VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FINANCE NV FRN PERP	EUR	6,100,433.11	0.48
					8,100,000	VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FINANCE NV FRN PERP	EUR	8,020,548.40	0.64
					3,400,000	VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FINANCE NV 3.750% 28/09/2027	EUR	3,331,841.87	0.26
					2,300,000	VONOVIA FINANCE BV 0.625% 07/10/2027 EMTN	EUR	1,878,413.77	0.15
					1,500,000	VONOVIA FINANCE BV 0.750% 15/01/2024	EUR	1,447,915.55	0.11
					2,300,000	VONOVIA FINANCE BV 1.000% 09/07/2030 EMTN	EUR	1,687,249.55	0.13
					700,000	VONOVIA FINANCE BV 2.250% 15/12/2023 EMTN	EUR	688,731.63	0.05
				<b>217,542,403.43</b>	<b>17.23</b>				
<b>Spojené státy americké</b>									
					1,500,000	AMERICAN TOWER CORP 0.450% 15/01/2027	EUR	1,272,941.67	0.10
					3,000,000	AMERICAN TOWER CORP 0.875% 21/05/2029	EUR	2,343,385.17	0.19
					3,818,000	AMERICAN TOWER CORP 0.950% 05/10/2030	EUR	2,841,229.91	0.22
					6,795,000	AT&T INC 1.600% 19/05/2028	EUR	6,060,373.12	0.48
					4,000,000	AT&T INC 2.350% 05/09/2029	EUR	3,626,812.84	0.29
					2,500,000	AT&T INC 3.150% 04/09/2036	EUR	2,134,098.53	0.17
					9,000,000	AT&T INC 4.300% 15/02/2030	USD	8,407,944.97	0.67
					1,000,000	AUTOLIV INC 0.750% 26/06/2023	EUR	977,622.89	0.08
					3,645,000	BANK OF AMERICA CORP 07/02/2025 FRN EMTN	EUR	3,542,324.76	0.28
					1,306,000	BANK OF AMERICA CORP 22/03/2031 FRN EMTN	EUR	996,411.54	0.08
					1,200,000	BANK OF AMERICA CORP 24/08/2028 FRN EMTN	EUR	1,007,850.62	0.08
					785,000	CELANESE US HOLDINGS LLC 1.250% 11/02/2025	EUR	711,837.87	0.06
					10,427,000	CELANESE US HOLDINGS LLC 4.777% 19/07/2026	EUR	9,878,208.64	0.78
					2,000,000	CITIGROUP INC 06/07/2026 FRN EMTN	EUR	1,859,745.08	0.15
					1,931,000	CITIGROUP INC 22/09/2033 FRN	EUR	1,850,562.88	0.15
					1,800,000	CITIGROUP INC 24/07/2026 FRN EMTN	EUR	1,681,883.37	0.13

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) Euro Credit

(Vyjádřeno v EUR)

### Portfolio cenných papírů k 30/09/2022 (pokračování)

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA	Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
2,000,000	COMCAST CORP 0.250% 14/09/2029	EUR	1,601,269.72	0.13	6,800,000	BNP PARIBAS SA 13/04/2027 FRN EMTN	EUR	5,886,340.78	0.47
2,500,000	COMCAST CORP 0.250% 20/05/2027	EUR	2,165,413.38	0.17	1,000,000	BNP PARIBAS SA 14/10/2027 FRN EMTN	EUR	1,000,083.65	0.08
2,900,000	DIGITAL EURO FINCO LLC 1.125% 09/04/2028	EUR	2,334,230.79	0.18	8,100,000	BNP PARIBAS SA 15/01/2032 FRN EMTN	EUR	6,596,419.52	0.52
236,000	DXC TECHNOLOGY CO 1.800% 15/09/2026	USD	206,433.94	0.02	600,000	BNP PARIBAS SA 19/01/2030 FRN EMTN	EUR	462,208.67	0.04
2,150,000	EQUITABLE FINANCIAL LIFE GLOBAL FUNDING 0.600% 16/06/2028 EMTN	EUR	1,761,303.95	0.14	4,200,000	BNP PARIBAS SA 19/02/2028 FRN EMTN	EUR	3,532,449.82	0.28
1,800,000	FORD MOTOR CREDIT CO LLC 1.514% 17/02/2023	EUR	1,781,942.38	0.14	1,200,000	BNP PARIBAS SA 20/11/2030 FRN EMTN	EUR	1,090,651.88	0.09
2,950,000	GOLDMAN SACHS GROUP INC/THE 1.000% 18/03/2033 EMTN	EUR	2,050,463.61	0.16	900,000	BNP PARIBAS SA 2.100% 07/04/2032 EMTN	EUR	716,331.14	0.06
10,400,000	GOLDMAN SACHS GROUP INC/THE 1.375% 15/05/2024 EMTN	EUR	10,132,233.80	0.80	4,900,000	BNP PARIBAS SA 23/01/2027 FRN EMTN	EUR	4,562,699.58	0.36
8,000,000	GOLDMAN SACHS GROUP INC/THE 30/04/2024 FRN EMTN	EUR	7,848,292.40	0.62	1,600,000	BNP PARIBAS SA 31/03/2032 FRN EMTN	EUR	1,374,858.13	0.11
810,000	INTERNATIONAL FLAVORS & FRAGRANCES INC 1.800% 25/09/2026	EUR	744,764.84	0.06	2,500,000	BNP PARIBAS SA 3.625% 01/09/2029 EMTN	EUR	2,334,822.05	0.18
10,850,000	JPMORGAN CHASE & CO 11/03/2027 FRN EMTN	EUR	9,819,856.30	0.78	2,700,000	BPCE SA 0.625% 15/01/2030	EUR	2,125,732.52	0.17
3,500,000	JPMORGAN CHASE & CO 18/05/2028 FRN EMTN	EUR	3,120,696.81	0.25	1,700,000	BPCE SA 30/11/2027 FRN EMTN	EUR	1,699,234.10	0.13
800,000	JPMORGAN CHASE & CO 23/03/2030 FRN EMTN	EUR	691,933.12	0.05	3,000,000	CARREFOUR SA 1.875% 30/10/2026 EMTN	EUR	2,786,691.90	0.22
2,695,000	JPMORGAN CHASE & CO 24/02/2028 FRN EMTN	EUR	2,287,252.24	0.18	7,900,000	COFACE SA 6.000% 22/09/2032	EUR	7,514,175.38	0.59
7,000,000	MCDONALD'S CORP 0.250% 04/10/2028 GMTN	EUR	5,729,759.49	0.45	3,700,000	CREDIT AGRICOLE SA 05/06/2030 FRN EMTN	EUR	3,348,371.94	0.27
600,000	METROPOLITAN LIFE GLOBAL FUNDING I 0.550% 16/06/2027 EMTN	EUR	522,169.52	0.04	3,200,000	CREDIT AGRICOLE SA 2.000% 25/03/2029 EMTN	EUR	2,607,888.16	0.21
1,500,000	MMS USA HOLDINGS INC 0.625% 13/06/2025	EUR	1,388,718.86	0.11	6,000,000	CREDIT AGRICOLE SA 22/04/2026 FRN EMTN	EUR	5,593,719.72	0.44
1,000,000	MORGAN STANLEY 07/05/2032 FRN	EUR	884,992.08	0.07	1,400,000	CREDIT AGRICOLE SA/LONDON 1.000% 03/07/2029 EMTN	EUR	1,165,260.03	0.09
2,000,000	MORGAN STANLEY 1.750% 11/03/2024 GMTN	EUR	1,958,214.92	0.16	1,200,000	CREDIT AGRICOLE SA/LONDON 1.250% 14/04/2026 EMTN	EUR	1,111,878.55	0.09
2,500,000	MORGAN STANLEY 1.750% 30/01/2025 GMTN	EUR	2,408,142.40	0.19	1,900,000	CREDIT AGRICOLE SA/LONDON 1.375% 03/05/2027 EMTN	EUR	1,727,151.95	0.14
2,522,000	MORGAN STANLEY 23/10/2026 FRN EMTN	EUR	2,329,135.37	0.18	2,000,000	CREDIT MUTUEL ARKEA SA 0.010% 28/01/2026 EMTN	EUR	1,770,928.42	0.14
1,500,000	MORGAN STANLEY 26/10/2029 FRN	EUR	1,195,303.40	0.09	1,900,000	CREDIT MUTUEL ARKEA SA 0.875% 07/05/2027 EMTN	EUR	1,671,719.98	0.13
1,258,000	MORGAN STANLEY 29/04/2033 FRN EMTN	EUR	924,207.89	0.07	600,000	CREDIT MUTUEL ARKEA SA 25/10/2029 FRN EMTN	EUR	560,777.19	0.04
7,900,000	MORGAN STANLEY 29/10/2027 FRN	EUR	6,803,823.02	0.54	2,600,000	CREDIT MUTUEL ARKEA SA 3.375% 19/09/2027 EMTN	EUR	2,525,794.88	0.20
555,000	NASDAQ INC 0.875% 13/02/2030	EUR	427,475.20	0.03	1,600,000	ELO SACA 2.875% 29/01/2026 EMTN	EUR	1,487,441.20	0.12
7,500,000	NETFLIX INC 3.625% 15/06/2030	EUR	6,414,366.53	0.51	700,000	EUTELSAT SA 1.500% 13/10/2028	EUR	562,003.60	0.04
6,000,000	NETFLIX INC 3.875% 15/11/2029	EUR	5,289,254.88	0.42	2,105,000	FIRMENICH PRODUCTIONS PARTICIPATIONS SAS 1.375% 30/10/2026	EUR	1,902,961.53	0.15
8,428,000	NEW YORK LIFE GLOBAL FUNDING 0.250% 23/01/2027 GMTN	EUR	7,335,902.96	0.58	1,000,000	HOLDING D'INFRASTRUCTURES DE TRANSPORT SASU 1.625% 18/09/2029 EMTN	EUR	817,441.94	0.06
12,275,000	PARKER-HANNIFIN CORP 1.125% 01/03/2025	EUR	11,402,670.62	0.91	800,000	ICADE SANTE SACA 1.375% 17/09/2030	EUR	611,405.01	0.05
12,455,000	PEPSICO INC 0.500% 06/05/2028 EMTN	EUR	10,731,134.96	0.86	4,000,000	IMERYS SA 1.500% 15/01/2027 EMTN	EUR	3,478,798.36	0.28
2,000,000	THERMO FISHER SCIENTIFIC INC 1.500% 01/10/2039 EMTN	EUR	1,348,597.68	0.11	4,500,000	JCDECAUX SA 1.625% 07/02/2030	EUR	3,417,307.43	0.27
7,000,000	T-MOBILE USA INC 4.750% 01/02/2028	USD	6,754,466.02	0.53	6,400,000	LA POSTE SA 2.625% 14/09/2028 EMTN	EUR	6,161,606.78	0.49
3,887,000	VERIZON COMMUNICATIONS INC 1.125% 19/09/2035	EUR	2,699,403.80	0.21	2,400,000	PERNOD RICARD SA 1.375% 07/04/2029	EUR	2,108,986.46	0.17
2,500,000	VERIZON COMMUNICATIONS INC 3.150% 22/03/2030	USD	2,167,010.26	0.17	1,800,000	PSA BANQUE FRANCE SA 0.625% 21/06/2024	EUR	1,714,563.67	0.14
2,566,000	WELLS FARGO & CO 0.500% 26/04/2024 EMTN	EUR	2,454,228.97	0.19	800,000	PSA BANQUE FRANCE SA 0.750% 19/04/2023 EMTN	EUR	789,445.18	0.06
1,200,000	ZF NORTH AMERICA CAPITAL INC 2.750% 27/04/2023	EUR	1,182,288.05	0.09	1,870,000	RCI BANQUE SA 0.500% 14/07/2025 EMTN	EUR	1,670,270.27	0.13
			<b>178,090,588.02</b>	<b>14.10</b>	2,470,000	RCI BANQUE SA 0.750% 10/04/2023 EMTN	EUR	2,438,120.60	0.19
					2,469,000	RCI BANQUE SA 1.375% 08/03/2024 EMTN	EUR	2,384,440.43	0.19
					1,820,000	RCI BANQUE SA 1.625% 26/05/2026 EMTN	EUR	1,618,140.23	0.13
					1,470,000	RCI BANQUE SA 1.750% 10/04/2026 EMTN	EUR	1,329,983.53	0.11
					3,215,000	RCI BANQUE SA 2.000% 11/07/2024 EMTN	EUR	3,107,442.18	0.25
					817,000	RCI BANQUE SA 4.750% 06/07/2027 EMTN	EUR	801,803.86	0.06
					2,300,000	SOCIETE GENERALE SA 02/12/2027 FRN	EUR	1,956,461.03	0.15
					5,400,000	SOCIETE GENERALE SA 21/04/2026 FRN EMTN	EUR	5,009,242.23	0.40
					5,400,000	SUEZ SACA 2.375% 24/05/2030 EMTN	EUR	4,653,216.50	0.37
					5,500,000	TDF INFRASTRUCTURE SASU 1.750% 01/12/2029	EUR	4,247,464.60	0.34
					2,450,000	TOTALENERGIES SE FRN PERP EMTN	EUR	2,250,524.45	0.18
					2,500,000	TOTALENERGIES SE FRN PERP EMTN	EUR	2,451,262.00	0.19
					6,400,000	TOTALENERGIES SE FRN PERP EMTN	EUR	5,864,387.78	0.46
					9,010,000	TOTALENERGIES SE FRN PERP EMTN	EUR	8,303,075.67	0.67
					300,000	UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD SE 1.125% 15/09/2025 EMTN	EUR	270,243.62	0.02
					300,000	UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD SE 1.375% 15/04/2030 EMTN	EUR	222,774.59	0.02
					100,000	UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD SE 2.250% 14/05/2038 EMTN	EUR	61,678.51	0.00
					500,000	UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD SE 2.500% 04/06/2026 EMTN	EUR	460,118.71	0.04

**Francie**

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) Euro Credit

(Vyjádřeno v EUR)

### Portfolio cenných papírů k 30/09/2022 (pokračování)

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA	Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
1,000,000	VEOLIA ENVIRONNEMENT SA 0.800% 15/01/2032 EMTN	EUR	748,789.25	0.06	3,400,000	EUROGRID GMBH 1.500% 18/04/2028 EMTN	EUR	3,019,597.66	0.24
1,000,000	VEOLIA ENVIRONNEMENT SA 1.250% 15/04/2028 EMTN	EUR	882,545.72	0.07	2,400,000	EUROGRID GMBH 1.875% 10/06/2025 EMTN	EUR	2,315,613.31	0.18
			<b>166,398,384.79</b>	<b>13.18</b>	2,500,000	EUROGRID GMBH 3.279% 05/09/2031 EMTN	EUR	2,399,343.45	0.19
<b>Velká Británie</b>					1,000,000	EVONIK INDUSTRIES AG 02/09/2081 FRN	EUR	756,965.04	0.06
1,555,000	ANGLO AMERICAN CAPITAL PLC 4.750% 21/09/2032 EMTN	EUR	1,504,665.71	0.12	3,000,000	HENKEL AG & CO KGAA 2.625% 13/09/2027	EUR	2,919,943.20	0.23
1,430,000	AVIVA PLC 03/07/2044 FRN EMTN	EUR	1,404,926.09	0.11	1,200,000	INFINEON TECHNOLOGIES AG 0.625% 17/02/2025	EUR	1,129,735.10	0.09
4,620,000	AVIVA PLC 04/12/2045 FRN EMTN	EUR	4,371,291.12	0.35	300,000	LEG IMMOBILIEN SE 0.875% 17/01/2029 EMTN	EUR	231,977.17	0.02
1,200,000	BARCLAYS PLC 07/02/2028 FRN EMTN	EUR	1,181,132.32	0.09	3,000,000	LEG IMMOBILIEN SE 1.000% 19/11/2032	EUR	1,934,955.51	0.15
2,450,000	BARCLAYS PLC 09/06/2025 FRN EMTN	EUR	2,302,208.65	0.18	1,000,000	MERCK KGAA 09/09/2080 FRN	EUR	866,709.38	0.07
1,200,000	BARCLAYS PLC 09/08/2029 FRN	EUR	919,887.77	0.07	8,900,000	MUENCHENER RUECKVERSICHERUNGS-GESELLSCHAFT AG IN MUENCHEN 26/05/2049 FRN	EUR	7,776,143.51	0.62
2,895,000	BP CAPITAL MARKETS PLC 1.231% 08/05/2031 EMTN	EUR	2,297,556.13	0.18	3,800,000	O2 TELEFONICA DEUTSCHLAND FINANZIERUNGS GMBH 1.750% 05/07/2025	EUR	3,615,275.05	0.29
1,000,000	BP CAPITAL MARKETS PLC 1.953% 03/03/2025 EMTN	EUR	970,692.39	0.08	2,525,000	RWE AG 2.500% 24/08/2025	EUR	2,455,599.92	0.19
1,700,000	BP CAPITAL MARKETS PLC 2.822% 07/04/2032	EUR	1,525,464.83	0.12	7,823,000	RWE AG 2.750% 24/05/2030 EMTN	EUR	7,084,431.12	0.56
1,344,000	BRITISH TELECOMMUNICATIONS PLC 1.500% 23/06/2027 EMTN	EUR	1,205,439.43	0.10	1,565,000	SYMRISE AG 1.250% 29/11/2025	EUR	1,438,170.32	0.11
4,600,000	COCA-COLA EUROPACIFIC PARTNERS PLC 1.500% 08/11/2027	EUR	4,113,714.36	0.33	3,000,000	TALANX AG 05/12/2047 FRN EMTN	EUR	2,564,666.46	0.20
1,600,000	COCA-COLA EUROPACIFIC PARTNERS PLC 1.750% 27/03/2026	EUR	1,516,546.90	0.12	10,700,000	VOLKSWAGEN BANK GMBH 2.500% 31/07/2026 EMTN	EUR	10,067,897.82	0.79
1,003,000	DIAGEO FINANCE PLC 1.000% 22/04/2025 EMTN	EUR	954,393.52	0.08	15,000	VOLKSWAGEN LEASING GMBH 1.125% 04/04/2024 EMTN	EUR	14,481.56	0.00
7,450,000	FCE BANK PLC 1.615% 11/05/2023 EMTN	EUR	7,322,741.19	0.57	4,400,000	VONOVIA SE 0.250% 01/09/2028 EMTN	EUR	3,357,767.34	0.27
1,500,000	HSBC HOLDINGS PLC 15/06/2027 FRN	EUR	1,411,367.43	0.11	6,000,000	VONOVIA SE 0.625% 14/12/2029 EMTN	EUR	4,362,767.28	0.35
3,263,000	HSBC HOLDINGS PLC 24/09/2029 FRN	EUR	2,549,345.00	0.20	900,000	VONOVIA SE 0.750% 01/09/2032 EMTN	EUR	587,548.36	0.05
1,000,000	INFORMA PLC 2.125% 06/10/2025 EMTN	EUR	926,116.18	0.07	500,000	VONOVIA SE 1.625% 01/09/2051 EMTN	EUR	234,190.42	0.02
2,200,000	LLOYDS BANK CORPORATE MARKETS PLC 2.375% 09/04/2026 EMTN	EUR	2,095,584.44	0.17				<b>69,182,745.89</b>	<b>5.48</b>
600,000	LLOYDS BANKING GROUP PLC 01/04/2026 FRN EMTN	EUR	588,495.83	0.05	<b>Japonsko</b>				
500,000	LLOYDS BANKING GROUP PLC 15/01/2024 FRN EMTN	EUR	496,526.23	0.04	5,600,000	ASAHI GROUP HOLDINGS LTD 0.155% 23/10/2024	EUR	5,270,431.54	0.42
1,900,000	NATIONWIDE BUILDING SOCIETY 25/07/2029 FRN EMTN	EUR	1,778,923.01	0.14	9,103,000	ASAHI GROUP HOLDINGS LTD 0.336% 19/04/2027	EUR	7,879,318.12	0.62
400,000	NATWEST GROUP PLC 02/03/2026 FRN EMTN	EUR	374,256.42	0.03	4,000,000	ASAHI GROUP HOLDINGS LTD 0.541% 23/10/2028	EUR	3,286,801.76	0.26
4,057,000	NATWEST GROUP PLC 04/03/2025 FRN EMTN	EUR	3,938,432.11	0.31	11,448,000	EAST JAPAN RAILWAY CO 1.850% 13/04/2033 EMTN	EUR	9,499,798.02	0.75
1,933,000	NATWEST GROUP PLC 06/09/2028 FRN EMTN	EUR	1,840,702.81	0.15	6,911,000	EAST JAPAN RAILWAY CO 2.614% 08/09/2025 EMTN	EUR	6,786,744.78	0.54
2,000,000	NATWEST GROUP PLC 14/09/2029 FRN	EUR	1,539,529.08	0.12	5,412,000	ITSUBISHI UFJ FINANCIAL GROUP INC 19/09/2025 FRN EMTN	EUR	5,342,490.55	0.42
2,245,000	NATWEST GROUP PLC 14/09/2032 FRN EMTN	EUR	1,736,846.14	0.14	1,500,000	MIZUHO FINANCIAL GROUP INC 06/09/2029 FRN	EUR	1,179,508.85	0.09
2,019,000	NATWEST GROUP PLC 26/02/2030 FRN EMTN	EUR	1,535,349.14	0.12	500,000	MIZUHO FINANCIAL GROUP INC 1.631% 08/04/2027 EMTN	EUR	447,761.23	0.04
1,700,000	NATWEST MARKETS PLC 0.125% 12/11/2025 EMTN	EUR	1,511,598.81	0.12	2,200,000	MIZUHO FINANCIAL GROUP INC 3.490% 05/09/2027 EMTN	EUR	2,126,236.90	0.17
3,110,000	NATWEST MARKETS PLC 0.125% 18/06/2026 EMTN	EUR	2,689,407.52	0.21	6,922,000	TAKEDA PHARMACEUTICAL CO LTD 0.750% 09/07/2027	EUR	6,098,334.12	0.48
1,900,000	NATWEST MARKETS PLC 2.750% 02/04/2025 EMTN	EUR	1,854,088.57	0.15	2,300,000	TAKEDA PHARMACEUTICAL CO LTD 1.000% 09/07/2029	EUR	1,915,172.53	0.15
5,663,000	SANTANDER UK GROUP HOLDINGS PLC 13/09/2029 FRN EMTN	EUR	4,342,366.82	0.34	343,000	TAKEDA PHARMACEUTICAL CO LTD 1.375% 09/07/2032	EUR	270,011.53	0.02
800,000	STANDARD CHARTERED PLC 09/09/2030 FRN	EUR	729,082.06	0.06	1,700,000	TAKEDA PHARMACEUTICAL CO LTD 2.000% 09/07/2040	EUR	1,218,963.70	0.10
5,695,000	TESCO CORPORATE TREASURY SERVICES PLC 0.875% 29/05/2026 EMTN	EUR	5,043,226.39	0.40	13,075,000	TAKEDA PHARMACEUTICAL CO LTD 2.250% 21/11/2026	EUR	12,512,150.41	0.99
8,044,000	WESTERN POWER DISTRIBUTION EAST MIDLANDS PLC 3.530% 20/09/2028 EMTN	EUR	7,785,111.26	0.61	3,200,000	TAKEDA PHARMACEUTICAL CO LTD 3.000% 21/11/2030	EUR	2,987,619.39	0.24
1,000,000	YORKSHIRE BUILDING SOCIETY 0.125% 08/05/2024	EUR	959,232.76	0.08				<b>66,821,343.43</b>	<b>5.29</b>
			<b>77,316,248.42</b>	<b>6.12</b>	<b>Lucembursko</b>				
<b>Německo</b>					400,000	AROUNDTOWN SA 1.450% 09/07/2028 EMTN	EUR	300,707.84	0.02
1,065,000	ALBEMARLE NEW HOLDING GMBH 1.625% 25/11/2028	EUR	879,115.40	0.07	700,000	AROUNDTOWN SA 1.625% 31/01/2028 EMTN	EUR	549,851.45	0.04
866,000	COMMERZBANK AG 0.500% 04/12/2026 EMTN	EUR	759,538.50	0.06	300,000	CBRE GLOBAL INVESTORS OPEN-ENDED FUND SCA SICAV-SIF PAN EUROPEAN CORE FUND 0.500% 27/01/2028	EUR	236,634.83	0.02
1,800,000	COMMERZBANK AG 1.000% 04/03/2026 EMTN	EUR	1,644,688.84	0.13	1,000,000	CBRE GLOBAL INVESTORS OPEN-ENDED FUND SCA SICAV-SIF PAN EUROPEAN CORE FUND 0.900% 12/10/2029	EUR	753,471.48	0.06
988,000	DEUTSCHE BANK AG 10/06/2026 FRN EMTN	EUR	928,867.30	0.07	2,000,000	CNH INDUSTRIAL FINANCE EUROPE SA 1.625% 03/07/2029 EMTN	EUR	1,687,529.84	0.13
2,700,000	DEUTSCHE BANK AG 1.625% 20/01/2027 EMTN	EUR	2,296,650.46	0.18	5,495,000	DH EUROPE FINANCE II SARL 0.750% 18/09/2031	EUR	4,232,516.17	0.34
1,400,000	DEUTSCHE BANK AG 17/02/2032 FRN	EUR	982,358.75	0.08	1,300,000	GRAND CITY PROPERTIES SA FRN PERP EMTN	EUR	912,701.71	0.07
600,000	DEUTSCHE BANK AG 19/11/2030 FRN EMTN	EUR	454,408.27	0.04	600,000	GRAND CITY PROPERTIES SA 0.125% 11/01/2028 EMTN	EUR	446,109.70	0.04
1,415,000	E.ON SE 1.000% 07/10/2025 EMTN	EUR	1,330,759.35	0.11					
944,000	E.ON SE 1.625% 29/03/2031 EMTN	EUR	772,580.04	0.06					

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) Euro Credit

(Vyjádřeno v EUR)

## Portfolio cenných papírů k 30/09/2022 (pokračování)

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA	Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
7,175,000	HIGHLAND HOLDINGS SARL 0.318% 15/12/2026	EUR	6,188,142.68	0.49	2,000,000	CREDIT SUISSE GROUP AG 24/06/2027 FRN EMTN	EUR	1,669,287.60	0.13
3,840,000	HOLCIM FINANCE LUXEMBOURG SA FRN PERP	EUR	3,613,945.15	0.29	5,000,000	UBS AG/LONDON 0.010% 29/06/2026 EMTN	EUR	4,364,075.10	0.35
500,000	HOLCIM FINANCE LUXEMBOURG SA 1.750% 29/08/2029 EMTN	EUR	421,335.62	0.03	6,941,000	UBS AG/LONDON 0.010% 31/03/2026 EMTN	EUR	6,111,858.61	0.48
4,002,000	LOGICOR FINANCING SARL 1.625% 15/07/2027 EMTN	EUR	3,357,097.03	0.27	5,800,000	UBS AG/LONDON 0.500% 31/03/2031 EMTN	EUR	4,343,041.97	0.34
1,265,000	LOGICOR FINANCING SARL 1.625% 17/01/2030 EMTN	EUR	954,694.53	0.08	1,000,000	UBS GROUP AG 03/11/2026 FRN	EUR	885,416.08	0.07
200,000	LOGICOR FINANCING SARL 2.250% 13/05/2025 EMTN	EUR	187,234.86	0.01	600,000	UBS GROUP AG 0.875% 03/11/2031	EUR	439,982.45	0.03
800,000	LOGICOR FINANCING SARL 3.250% 13/11/2028 EMTN	EUR	700,843.66	0.06	3,500,000	UBS GROUP AG 21/03/2025 FRN EMTN	EUR	3,363,948.32	0.27
7,630,000	MEDTRONIC GLOBAL HOLDINGS SCA 0.375% 15/10/2028	EUR	6,360,990.23	0.49				<b>33,605,593.18</b>	<b>2.66</b>
875,000	MEDTRONIC GLOBAL HOLDINGS SCA 0.750% 15/10/2032	EUR	659,226.80	0.05		<b>Itálie</b>			
500,000	MEDTRONIC GLOBAL HOLDINGS SCA 1.375% 15/10/2040	EUR	330,356.93	0.03	11,535,000	AUTOSTRAD PER L'ITALIA SPA 1.625% 25/01/2028 EMTN	EUR	9,114,434.46	0.72
3,974,000	MEDTRONIC GLOBAL HOLDINGS SCA 2.250% 07/03/2039	EUR	3,121,861.66	0.25	1,300,000	ENEL SPA FRN PERP	EUR	1,186,703.02	0.09
4,402,000	MEDTRONIC GLOBAL HOLDINGS SCA 3.375% 15/10/2034	EUR	4,179,616.15	0.33	2,000,000	ENEL SPA FRN PERP	EUR	1,704,812.22	0.13
5,625,000	NESTLE FINANCE INTERNATIONAL LTD 1.500% 29/03/2035 EMTN	EUR	4,523,644.41	0.36	3,000,000	ENEL SPA FRN PERP	EUR	2,840,162.76	0.22
200,000	PROLOGIS INTERNATIONAL FUNDING II SA 0.875% 09/07/2029 EMTN	EUR	159,969.63	0.01	2,000,000	INTESA SANPAOLO SPA 0.750% 04/12/2024 EMTN	EUR	2,000,395.72	0.16
268,000	PROLOGIS INTERNATIONAL FUNDING II SA 1.625% 17/06/2032 EMTN	EUR	201,422.72	0.02	1,197,000	INTESA SANPAOLO SPA 0.750% 04/12/2024 EMTN	EUR	1,125,166.03	0.09
3,438,000	P3 GROUP SARL 1.625% 26/01/2029 EMTN	EUR	2,548,726.03	0.20	1,100,000	INTESA SANPAOLO SPA 0.750% 16/03/2028 EMTN	EUR	885,117.82	0.07
4,600,000	REPSOL EUROPE FINANCE SARL 0.875% 06/07/2033 EMTN	EUR	3,250,721.47	0.26	1,000,000	INTESA SANPAOLO SPA 1.000% 04/07/2024 EMTN	EUR	954,169.11	0.08
945,000	SELP FINANCE SARL 1.500% 20/12/2026	EUR	808,430.38	0.06	2,600,000	INTESA SANPAOLO SPA 1.000% 19/11/2026 EMTN	EUR	2,260,569.32	0.18
5,875,000	SELP FINANCE SARL 3.750% 10/08/2027 EMTN	EUR	5,430,140.18	0.43	1,270,000	INTESA SANPAOLO SPA 1.750% 04/07/2029 EMTN	EUR	1,040,220.98	0.08
3,200,000	SES SA FRN PERP	EUR	3,074,276.96	0.24	300,000	INTESA SANPAOLO SPA 1.750% 20/03/2028 EMTN	EUR	255,556.86	0.02
5,067,000	SES SA 1.625% 22/03/2026 EMTN	EUR	4,616,199.35	0.37	750,000	INTESA SANPAOLO SPA 4.000% 23/09/2029	USD	633,143.51	0.05
			<b>63,808,399.45</b>	<b>5.05</b>	2,717,000	UNICREDIT SPA 05/07/2029 FRN EMTN	EUR	2,111,755.32	0.17
	<b>Španělsko</b>				2,500,000	UNICREDIT SPA 0.850% 19/01/2031 EMTN	EUR	1,718,808.33	0.14
4,400,000	ABERTIS INFRAESTRUCTURAS SA 1.000% 27/02/2027	EUR	3,838,142.09	0.30	1,813,000	UNICREDIT SPA 16/06/2026 FRN EMTN	EUR	1,652,100.93	0.13
800,000	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA SA 16/01/2030 FRN GMTN	EUR	707,658.03	0.06	650,000	UNICREDIT SPA 22/07/2027 FRN EMTN	EUR	570,089.14	0.05
1,200,000	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA SA 24/03/2027 FRN GMTN	EUR	1,052,394.73	0.08	3,045,000	UNICREDIT SPA 25/06/2025 FRN EMTN	EUR	2,887,491.53	0.23
200,000	BANCO DE SABADELL SA 0.875% 22/07/2025 EMTN	EUR	181,218.82	0.01				<b>32,940,697.06</b>	<b>2.61</b>
2,300,000	BANCO DE SABADELL SA 1.625% 07/03/2024 EMTN	EUR	2,232,512.99	0.18		<b>Švédsko</b>			
1,900,000	BANCO SANTANDER SA 0.200% 11/02/2028 EMTN	EUR	1,546,903.09	0.12	1,907,000	ALFA LAVAL TREASURY INTERNATIONAL AB 0.875% 18/02/2026 EMTN	EUR	1,743,334.68	0.14
2,800,000	BANCO SANTANDER SA 5.294% 18/08/2027	USD	2,700,324.63	0.21	5,839,000	ALFA LAVAL TREASURY INTERNATIONAL AB 1.375% 18/02/2029 EMTN	EUR	4,919,694.70	0.39
1,700,000	CAIXABANK SA 0.750% 09/07/2026	EUR	1,490,632.42	0.12	300,000	FASTIGHETS AB BALDER 1.250% 28/01/2028 EMTN	EUR	217,657.42	0.02
300,000	CAIXABANK SA 09/02/2029 FRN EMTN	EUR	236,539.37	0.02	10,735,000	SCANIA CV AB 2.250% 03/06/2025 EMTN	EUR	10,284,651.08	0.81
3,900,000	CAIXABANK SA 10/07/2026 FRN EMTN	EUR	3,551,019.69	0.28	1,500,000	SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN AB 0.050% 01/07/2024 EMTN	EUR	1,427,082.45	0.11
2,000,000	CAIXABANK SA 1.125% 17/05/2024 EMTN	EUR	1,930,848.06	0.15	1,412,000	SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN AB 03/11/2031 FRN GMTN	EUR	1,171,436.64	0.09
4,500,000	CAIXABANK SA 1.125% 27/03/2026 EMTN	EUR	4,060,758.87	0.33	700,000	SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN AB 31/10/2028 FRN GMTN	EUR	676,454.67	0.05
2,500,000	CAIXABANK SA 13/04/2026 FRN GMTN	EUR	2,315,533.65	0.18	819,000	SVENSKA HANDELSBANKEN AB 0.125% 03/11/2026 EMTN	EUR	717,529.00	0.06
2,200,000	CAIXABANK SA 14/07/2028 FRN EMTN	EUR	2,143,362.28	0.17	5,300,000	SVENSKA HANDELSBANKEN AB 02/03/2028 FRN EMTN	EUR	5,246,036.57	0.42
700,000	CAIXABANK SA 1.750% 24/10/2023 EMTN	EUR	688,265.98	0.05	600,000	SVENSKA HANDELSBANKEN AB 05/03/2029 FRN EMTN	EUR	574,260.88	0.05
2,000,000	CAIXABANK SA 18/06/2031 FRN EMTN	EUR	1,654,293.10	0.13	1,366,000	SVENSKA HANDELSBANKEN AB 2.625% 05/09/2029	EUR	1,280,697.36	0.10
1,700,000	CAIXABANK SA 3.750% 07/09/2029 EMTN	EUR	1,628,145.98	0.13	2,252,000	TELEFONAKTIEBOLAGET LM ERICSSON 1.000% 26/05/2029 EMTN	EUR	1,614,097.80	0.13
7,300,000	CELLNEX FINANCE CO SA 2.250% 12/04/2026 EMTN	EUR	6,602,303.67	0.53				<b>29,872,933.25</b>	<b>2.37</b>
1,600,000	SANTANDER CONSUMER FINANCE SA 0.500% 14/11/2026 EMTN	EUR	1,394,688.14	0.11		<b>Belgie</b>			
			<b>39,955,545.59</b>	<b>3.16</b>	3,300,000	ALIXIS FINANCE SA 0.875% 08/11/2028	EUR	2,370,631.73	0.19
	<b>Švýcarsko</b>				1,405,000	ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV 1.150% 22/01/2027 EMTN	EUR	1,274,475.46	0.10
2,900,000	CREDIT SUISSE AG/LONDON 1.500% 10/04/2026 EMTN	EUR	2,618,696.64	0.21	500,000	ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV 2.750% 17/03/2036 EMTN	EUR	417,429.66	0.03
4,713,000	CREDIT SUISSE GROUP AG 02/04/2026 FRN EMTN	EUR	4,468,963.59	0.35	7,070,000	ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV 2.875% 02/04/2032 EMTN	EUR	6,417,341.50	0.51
300,000	CREDIT SUISSE GROUP AG 0.650% 10/09/2029 EMTN	EUR	211,642.40	0.02	2,400,000	BELFIUS BANK SA 0.010% 15/10/2025 EMTN	EUR	2,172,654.07	0.17
4,150,000	CREDIT SUISSE GROUP AG 13/10/2026 FRN EMTN	EUR	3,736,712.95	0.30	2,200,000	KBC GROUP NV 01/03/2027 FRN EMTN	EUR	1,919,644.23	0.15
1,500,000	CREDIT SUISSE GROUP AG 17/07/2025 FRN EMTN	EUR	1,391,967.47	0.11	1,000,000	KBC GROUP NV 03/12/2029 FRN EMTN	EUR	888,687.60	0.07

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) Euro Credit

(Vyjádřeno v EUR)

### Portfolio cenných papírů k 30/09/2022 (pokračování)

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
5,000,000	KBC GROUP NV 07/12/2031 FRN EMTN	EUR	4,007,663.00	0.32
3,600,000	KBC GROUP NV 18/09/2029 FRN EMTN	EUR	3,317,273.50	0.26
2,000,000	KBC GROUP NV 29/03/2026 FRN EMTN	EUR	1,880,564.52	0.15
2,000,000	KBC GROUP NV 3.000% 25/08/2030 EMTN	EUR	1,802,572.06	0.14
1,700,000	SOLVAY SA FRN PERP	EUR	1,640,551.97	0.13
900,000	VGP NV 2.250% 17/01/2030	EUR	606,365.43	0.05
			<b>28,715,854.73</b>	<b>2.27</b>
	<b>Nový Zéland</b>			
2,841,000	ANZ NEW ZEALAND INT'L LTD/LONDON 0.200% 23/09/2027 EMTN	EUR	2,364,385.03	0.19
3,581,000	ANZ NEW ZEALAND INT'L LTD/LONDON 0.500% 17/01/2024 EMTN	EUR	3,484,018.07	0.28
1,900,000	ANZ NEW ZEALAND INT'L LTD/LONDON 1.125% 20/03/2025 EMTN	EUR	1,808,684.63	0.14
10,000,000	ASB FINANCE LTD 0.250% 08/09/2028 EMTN	EUR	7,988,017.60	0.64
1,900,000	ASB FINANCE LTD/LONDON 0.625% 18/10/2024 EMTN	EUR	1,815,881.41	0.14
2,805,000	BNZ INTERNATIONAL FUNDING LTD/LONDON 0.375% 14/09/2024 GMTN	EUR	2,661,517.13	0.21
2,791,000	WESTPAC SECURITIES NZ LTD/LONDON 0.100% 13/07/2027	EUR	2,324,543.63	0.18
5,654,000	WESTPAC SECURITIES NZ LTD/LONDON 0.427% 14/12/2026 EMTN	EUR	4,928,381.13	0.39
700,000	WESTPAC SECURITIES NZ LTD/LONDON 1.099% 24/03/2026 EMTN	EUR	640,506.70	0.05
			<b>28,015,935.33</b>	<b>2.22</b>
	<b>Finsko</b>			
2,300,000	BALDER FINLAND OYJ 1.000% 20/01/2029 EMTN	EUR	1,591,362.92	0.13
1,224,000	BALDER FINLAND OYJ 2.000% 18/01/2031	EUR	828,113.59	0.07
2,880,000	ELENIA VERKKO OYJ 0.375% 06/02/2027 EMTN	EUR	2,454,077.72	0.19
6,500,000	FINGRID OYJ 3.500% 03/04/2024 EMTN	EUR	6,501,036.17	0.50
1,500,000	KOJAMO OYJ 1.625% 07/03/2025	EUR	1,365,557.91	0.11
430,000	METSO OUTOTEC OYJ 0.875% 26/05/2028 EMTN	EUR	335,368.04	0.03
4,818,000	OP CORPORATE BANK PLC 09/06/2030 FRN	EUR	4,350,036.14	0.34
1,388,000	OP CORPORATE BANK PLC 2.875% 15/12/2025 EMTN	EUR	1,358,959.56	0.11
1,850,000	SAMPO OYJ 03/09/2052 FRN EMTN	EUR	1,354,059.79	0.11
1,600,000	SATO OYJ 1.375% 24/02/2028	EUR	1,225,414.94	0.10
6,500,000	TEOLLISUUDEN VOIMA OYJ 2.625% 31/03/2027 EMTN	EUR	5,878,983.57	0.47
			<b>27,242,970.35</b>	<b>2.16</b>
	<b>Irsko</b>			
1,380,000	AIB GROUP PLC 04/04/2028 FRN EMTN	EUR	1,216,016.49	0.10
1,200,000	AIB GROUP PLC 1.250% 28/05/2024 EMTN	EUR	1,150,213.07	0.09
1,076,000	AIB GROUP PLC 17/11/2027 FRN EMTN	EUR	899,781.92	0.07
2,700,000	AIB GROUP PLC 30/05/2031 FRN EMTN	EUR	2,352,999.19	0.19
447,000	BANK OF IRELAND GROUP PLC 08/07/2024 FRN EMTN	EUR	435,277.05	0.03
2,144,000	BANK OF IRELAND GROUP PLC 10/05/2027 FRN EMTN	EUR	1,819,598.86	0.14
2,800,000	CRH SMW FINANCE DAC 1.250% 05/11/2026 EMTN	EUR	2,553,884.48	0.20
200,000	HAMMERSON IRELAND FINANCE DAC 1.750% 03/06/2027	EUR	145,610.77	0.01
2,255,000	KERRY GROUP FINANCIAL SERVICES UNLTD CO 0.625% 20/09/2029	EUR	1,784,040.48	0.14
7,000,000	KERRY GROUP FINANCIAL SERVICES UNLTD CO 2.375% 10/09/2025	EUR	6,832,615.65	0.55
313,000	PARTNERRE IRELAND FINANCE DAC 1.250% 15/09/2026	EUR	284,913.97	0.02
4,595,000	SMURFIT KAPPA ACQUISITIONS ULC 2.875% 15/01/2026	EUR	4,442,007.09	0.35
1,700,000	SMURFIT KAPPA TREASURY ULC 1.500% 15/09/2027	EUR	1,497,012.74	0.12
			<b>25,413,971.76</b>	<b>2.01</b>
	<b>Bermudy</b>			
17,947,000	BACARDI LTD 2.750% 03/07/2023	EUR	17,866,667.61	1.41
			<b>17,866,667.61</b>	<b>1.41</b>

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
	<b>Norsko</b>			
5,000,000	DNB BANK ASA 20/03/2028 FRN	EUR	4,911,095.70	0.39
6,098,000	DNB BANK ASA 21/09/2027 FRN EMTN	EUR	5,975,087.31	0.48
450,000	DNB BANK ASA 31/05/2026 FRN EMTN	EUR	428,048.29	0.03
4,660,000	SPAREBANK 1 SR-BANK ASA 0.250% 09/11/2026 EMTN	EUR	4,046,555.22	0.32
2,021,000	SPAREBANK 1 SR-BANK ASA 15/07/2027 FRN EMTN	EUR	1,763,823.47	0.14
690,000	STATKRAFT AS 2.875% 13/09/2029 EMTN	EUR	664,422.25	0.05
			<b>17,789,032.24</b>	<b>1.41</b>
	<b>Rakousko</b>			
1,600,000	ERSTE GROUP BANK AG 0.375% 16/04/2024 EMTN	EUR	1,529,097.68	0.12
800,000	ERSTE GROUP BANK AG 07/06/2033 FRN EMTN	EUR	719,347.16	0.06
1,000,000	ERSTE GROUP BANK AG 08/09/2031 FRN EMTN	EUR	848,642.54	0.07
1,000,000	ERSTE GROUP BANK AG 0.875% 13/05/2027 EMTN	EUR	871,480.87	0.07
4,400,000	ERSTE GROUP BANK AG 10/06/2030 FRN EMTN	EUR	3,797,495.68	0.30
1,000,000	ERSTE GROUP BANK AG 1.500% 07/04/2026 EMTN	EUR	925,781.73	0.07
2,200,000	ERSTE GROUP BANK AG 15/11/2032 FRN EMTN	EUR	1,692,883.32	0.13
4,200,000	ERSTE GROUP BANK AG 16/11/2028 FRN EMTN	EUR	3,402,952.56	0.27
2,100,000	RAIFFEISEN BANK INTERNATIONAL AG 0.250% 22/01/2025 EMTN	EUR	1,902,903.49	0.15
1,300,000	RAIFFEISEN BANK INTERNATIONAL AG 0.375% 25/09/2026 EMTN	EUR	1,091,264.37	0.09
400,000	RAIFFEISEN BANK INTERNATIONAL AG 18/06/2032 FRN	EUR	314,161.54	0.02
			<b>17,096,010.94</b>	<b>1.35</b>
	<b>Kanada</b>			
12,195,000	FAIRFAX FINANCIAL HOLDINGS LTD 2.750% 29/03/2028	EUR	10,723,325.45	0.84
1,750,000	GREAT-WEST LIFECO INC 1.750% 07/12/2026	EUR	1,610,325.76	0.13
1,400,000	ROYAL BANK OF CANADA 0.010% 05/10/2028 EMTN	EUR	1,162,145.33	0.09
3,735,000	TORONTO-DOMINION BANK/THE 2.551% 03/08/2027 EMTN	EUR	3,476,459.08	0.28
			<b>16,972,255.62</b>	<b>1.34</b>
	<b>Portugalsko</b>			
500,000	BRISA-CONCESSAO RODOVIARIA SA 2.000% 22/03/2023 EMTN	EUR	498,137.03	0.04
2,800,000	BRISA-CONCESSAO RODOVIARIA SA 2.375% 10/05/2027 EMTN	EUR	2,703,451.16	0.21
5,000,000	EDP - ENERGIAS DE PORTUGAL SA 20/07/2080 FRN	EUR	4,301,108.65	0.34
1,000,000	EDP - ENERGIAS DE PORTUGAL SA 30/04/2079 FRN	EUR	955,000.00	0.08
5,300,000	GALP ENERGIA SGPS SA 2.000% 15/01/2026 EMTN	EUR	4,942,972.34	0.39
			<b>13,400,669.18</b>	<b>1.06</b>
	<b>Singapur</b>			
12,240,000	DBS GROUP HOLDINGS LTD 11/04/2028 FRN GMTN	EUR	12,039,822.76	0.95
			<b>12,039,822.76</b>	<b>0.95</b>
	<b>Island</b>			
700,000	ARION BANKI HF 0.625% 27/05/2024 EMTN	EUR	645,700.38	0.05
3,400,000	ISLANDSBANKI HF 19/01/2024 FRN GMTN	EUR	3,366,040.19	0.27
5,200,000	LANDSBANKINN HF 0.500% 20/05/2024 EMTN	EUR	4,802,567.69	0.37
2,000,000	LANDSBANKINN HF 1.000% 30/05/2023 EMTN	EUR	1,964,930.40	0.16
			<b>10,779,238.66</b>	<b>0.85</b>
	<b>Dánsko</b>			
1,742,000	CARLSBERG BREWERIES AS 0.375% 30/06/2027	EUR	1,508,165.35	0.12

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) Euro Credit

(Vyjádřeno v EUR)

### Portfolio cenných papírů k 30/09/2022 (pokračování)

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
3,800,000	CARLSBERG BREWERIES AS 0.875% 01/07/2029 EMTN	EUR	3,138,184.36	0.25
			<b>4,646,349.71</b>	<b>0.37</b>
<b>Česká republika</b>				
5,094,000	CEZ AS 2.375% 06/04/2027 EMTN	EUR	4,612,849.74	0.38
			<b>4,612,849.74</b>	<b>0.38</b>
<b>Austrálie</b>				
1,701,000	NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD 2.125% 24/05/2028 GMTN	EUR	1,568,008.11	0.12
196,000	WESTPAC BANKING CORP 0.875% 17/04/2027 EMTN	EUR	174,214.93	0.01
3,153,000	WESTPAC BANKING CORP 13/05/2031 FRN	EUR	2,670,058.17	0.22
			<b>4,412,281.21</b>	<b>0.35</b>
<b>Maďarsko</b>				
3,624,000	MOL HUNGARIAN OIL & GAS PLC 2.625% 28/04/2023	EUR	3,597,161.96	0.28
			<b>3,597,161.96</b>	<b>0.28</b>
<b>Jersey</b>				
1,600,000	HEATHROW FUNDING LTD 1.875% 14/03/2034 EMTN	EUR	1,130,091.78	0.09
			<b>1,130,091.78</b>	<b>0.09</b>
			<b>1,209,266,046.09</b>	<b>95.75</b>

### Subjekty kolektivního investování

#### Otevřené podílové fondy

##### Lucembursko

41,438	NN (L) LIQUID EUR - Z CAP EUR	EUR	40,842,528.62	3.24
			<b>40,842,528.62</b>	<b>3.24</b>

**Portfolio cenných papírů celkem 1,250,108,574.71 98.99**

### Finanční deriváty k 30/09/2022

Název	Prodat / Koupit	Úroková míra (%)	Datum splatnosti	Měna	Předpokládaná hodnota	Hodnota swapu v EUR
<b>Swapy úvěrového selhání</b>						
CDX ITRAXX EUROPE CROSSOVER SERIES 38 VERSION 1 20/12/2027	Koupit	5.000	20/12/2027	EUR	8,700,000.00	461,070.07
CDS RENAULT SA 1.000% 20/12/2025	Koupit	1.000	20/12/2025	EUR	4,200,000.00	292,612.78
CDX ITRAXX EUROPE CROSSOVER SERIES 38 VERSION 1 20/12/2027	Koupit	5.000	20/12/2027	EUR	4,700,000.00	249,083.83
CDS CNH INDUSTRIAL NV 0.050% 20/06/2027	Prodat	5.000	20/06/2027	EUR	1,410,000.00	186,982.75

Název	Prodat / Koupit	Úroková míra (%)	Datum splatnosti	Měna	Předpokládaná hodnota	Hodnota swapu v EUR
CDS STELLANTIS NV 5.250% 15/04/2023	Prodat	5.000	20/06/2027	EUR	1,800,000.00	183,963.69
CDS STELLANTIS NV 5.250% 20/06/2027	Prodat	5.000	20/06/2027	EUR	800,000.00	81,761.64
CDS MICHELIN LUXEMBOURG SCS 2.7500% 20/12/2023	Prodat	1.000	20/12/2023	EUR	870,000.00	6,778.04
CDS EDP FINANCE BV 0.010% 20/12/2027	Prodat	1.000	20/06/2027	EUR	3,200,000.00	(43,941.09)
CDS BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG 1.000% 20/06/2027	Prodat	1.000	20/06/2027	EUR	3,700,000.00	(46,434.07)
CDS BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG 1.400% 20/06/2027	Prodat	1.000	20/06/2027	EUR	3,000,000.00	(52,029.78)
CDS HANNOVER RUECK SE 1.000% 20/06/2026	Prodat	1.000	20/06/2026	EUR	2,100,000.00	(56,038.67)
CDS STELLANTIS NV 5.250% 15/04/2023	Prodat	5.000	20/06/2027	EUR	1,900,000.00	(69,259.01)
CDS VOLKSWAGEN AG 0.875% 16/01/2023	Prodat	1.000	20/06/2027	EUR	1,850,000.00	(76,743.31)
CDS VOLKSWAGEN AG 0.875% 16/01/2023	Prodat	1.000	20/06/2026	EUR	4,200,000.00	(112,077.34)
CDS HOLCIM LTD 3.000% 22/11/2022	Prodat	1.000	20/06/2027	EUR	3,300,000.00	(117,786.31)
CDS HANNOVER RUECK SE 1.000% 20/06/2026	Prodat	1.000	20/06/2026	EUR	4,800,000.00	(128,088.38)
CDS VOLKSWAGEN AG 0.875% 16/01/2023	Prodat	1.000	20/06/2027	EUR	3,800,000.00	(157,634.91)
CDS HANNOVER RUECK SE 1.000% 20/06/2026	Prodat	1.000	20/06/2027	EUR	4,000,000.00	(171,612.96)
CDS VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FINANCE NV 1.883% 16/11/2024	Prodat	1.000	20/12/2027	EUR	3,800,000.00	(187,996.49)
CDS VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FINANCE NV 1.883% 20/12/2027	Prodat	1.000	20/12/2027	EUR	6,000,000.00	(296,836.56)
						<b>(54,226.08)</b>

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

#### Úrokové swapy

Floating	4.190	19/06/2026	EUR	3,000,000.00	(142,144.14)
0.897	Floating	13/10/2027	EUR	5,500,000.00	(529,798.11)
1.995	Floating	13/05/2037	EUR	8,800,000.00	(1,103,017.17)
-0.215	Floating	17/11/2024	EUR	25,000,000.00	(1,499,045.25)
1.530	Floating	15/08/2027	EUR	26,550,000.00	(1,632,418.52)
-0.148	Floating	16/11/2024	EUR	33,000,000.00	(1,934,219.76)
1.439	Floating	19/04/2031	EUR	22,000,000.00	(2,664,095.28)
0.852	Floating	25/02/2032	EUR	33,500,000.00	(5,984,984.71)

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) Euro Credit

(Vyjádřeno v EUR)

### Finanční deriváty k 30/09/2022 (pokračování)

K výplatě (%)	K úhradě (%)	Datum splatnosti	Měna	Předpokládaná hodnota	Hodnota swapu v EUR
0.837	Floating	16/02/2032	EUR	38,800,000.00	(6,948,621.77)
					<b>(22,438,344.71)</b>

K výplatě	K úhradě	Datum splatnosti	Závazky v EUR	Nerealizovaný zisk nebo ztráta v EUR	
<b>Měnové forwardy</b>					
24,275,059.94	EUR	23,456,000.00	USD 30/12/2022	24,275,059.94	506,069.88
51,293,191.45	CZK	2,078,714.75	EUR 19/10/2022	2,078,714.75	3,209.72
88,481.65	EUR	2,188,421.95	CZK 19/10/2022	88,481.65	(343.57)
140,153.40	EUR	127,000.00	GBP 30/12/2022	140,153.40	(3,703.13)
				<b>26,582,409.74</b>	<b>505,232.90</b>

Počet	Název	Měna	Závazky v EUR	Nerealizovaný zisk nebo ztráta v EUR
<b>Úrokové futures</b>				
(283)	EURO-BOBL FUTURE 08/12/2022	EUR	33,889,250.00	752,905.56
(1)	EURO-BUND FUTURE 08/12/2022	EUR	138,490.00	4,895.56
64	EURO-BUXL 30Y BOND 08/12/2022	EUR	9,384,960.00	(774,040.00)
(272)	EURO-SCHATZ FUTURE 08/12/2022	EUR	29,148,880.00	239,360.00
(3)	US LONG BOND (CBT) 20/12/2022	USD	387,096.16	30,479.64
(90)	US 10YR NOTE (CBT) 20/12/2022	USD	10,295,130.91	496,669.73
(10)	US 2YR NOTE (CBT) 30/12/2022	USD	2,096,571.49	33,175.60
(75)	US 5YR NOTE (CBT) 30/12/2022	USD	8,230,578.24	174,384.64
			<b>93,570,956.80</b>	<b>957,830.73</b>

**Finanční deriváty celkem** (21,029,507.16)

### Přehled čistých aktiv k 30/09/2022

		% ČHA
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>	<b>1,250,108,574.71</b>	<b>98.99</b>
<b>Finanční deriváty celkem</b>	<b>(21,029,507.16)</b>	<b>(1.67)</b>
<b>Bankovní kontokorenty</b>	<b>(1,368,437.08)</b>	<b>(0.11)</b>
<b>Ostatní aktiva a pasiva</b>	<b>35,195,282.49</b>	<b>2.79</b>
<b>Čistá aktiva celkem</b>	<b>1,262,905,912.96</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>	30/09/2022	EUR	195,337,413.52	<b>Počet akcií</b>			
	30/09/2021	EUR	355,011,920.22				
	30/09/2020	EUR	288,818,746.58		Capitalisation V (EUR)	30/09/2022	257,666
<b>Čistá hodnota aktiv na akcii**</b>					30/09/2021	520,117	
					30/09/2020	447,118	
				Capitalisation X (EUR)	30/09/2022	5,620	
Capitalisation I (EUR)	30/09/2022	EUR	185.95		30/09/2021	6,542	
	30/09/2021	EUR	227.82		30/09/2020	6,626	
	30/09/2020	EUR	173.93	Distribution P (EUR)	30/09/2022	27,041	
Capitalisation I Hedged (i) (CZK)	30/09/2022	CZK	154,973.93		30/09/2021	30,633	
	30/09/2021	CZK	182,668.93		30/09/2020	37,285	
	30/09/2020	CZK	139,186.97	Distribution R (EUR)	30/09/2022	1,250	
Capitalisation P (EUR)	30/09/2022	EUR	156.43		30/09/2021	1,250	
	30/09/2021	EUR	193.41		30/09/2020	1,293	
	30/09/2020	EUR	149.01	<b>Dividendy</b>			
Capitalisation R (EUR)	30/09/2022	EUR	238.93	Distribution P (EUR)	14/12/2021	EUR	1.45
	30/09/2021	EUR	293.49	Distribution R (EUR)	14/12/2021	EUR	4.85
	30/09/2020	EUR	224.65	<b>Poplatek za správu v %*</b>			
Capitalisation V (EUR)	30/09/2022	EUR	253.63	Capitalisation I (EUR)	30/09/2022	0.69%	
	30/09/2021	EUR	313.30	Capitalisation I Hedged (i) (CZK)	30/09/2022	0.71%	
	30/09/2020	EUR	241.16	Capitalisation P (EUR)	30/09/2022	1.60%	
Capitalisation X (EUR)	30/09/2022	EUR	140.12	Capitalisation R (EUR)	30/09/2022	0.95%	
	30/09/2021	EUR	174.11	Capitalisation V (EUR)	30/09/2022	1.51%	
	30/09/2020	EUR	134.81	Capitalisation X (EUR)	30/09/2022	2.10%	
Distribution P (EUR)	30/09/2022	EUR	101.08	Distribution P (EUR)	30/09/2022	1.60%	
	30/09/2021	EUR	126.39	Distribution R (EUR)	30/09/2022	0.95%	
	30/09/2020	EUR	98.17	<b>Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*</b>	30/09/2022	134.48%	
Distribution R (EUR)	30/09/2022	EUR	220.26				
	30/09/2021	EUR	275.29				
	30/09/2020	EUR	213.76				
<b>Počet akcií</b>							
Capitalisation I (EUR)	30/09/2022		394,752				
	30/09/2021		524,229				
	30/09/2020		692,162				
Capitalisation I Hedged (i) (CZK)	30/09/2022		4,532				
	30/09/2021		4,808				
	30/09/2020		4,895				
Capitalisation P (EUR)	30/09/2022		153,722				
	30/09/2021		167,478				
	30/09/2020		203,356				
Capitalisation R (EUR)	30/09/2022		643				
	30/09/2021		778				
	30/09/2020		1,402				

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

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

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

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

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

## NN (L) EURO Equity

(Vyjádřeno v EUR)

### Finanční výkazy

#### Výkaz čistých aktiv k 30/09/2022

	Poznámky	
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>	2	<b>194,233,171.68</b>
Akcie		194,233,171.68
<b>Finanční deriváty celkem</b>	2	<b>38,267.61</b>
Měnové forwardy		38,267.61
<b>Hotovost v bance</b>		<b>504,714.88</b>
<b>Ostatní aktiva</b>	4	<b>3,300,476.62</b>
<b>Aktiva celkem</b>		<b>198,076,630.79</b>
<b>Běžná pasiva</b>	4	<b>(2,739,217.27)</b>
<b>Pasiva celkem</b>		<b>(2,739,217.27)</b>
<b>Čistá aktiva na konci roku</b>		<b>195,337,413.52</b>

#### Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2022

	Poznámky	
<b>Příjmy celkem</b>	2	<b>10,843,863.06</b>
Dividendy		10,799,669.95
Ostatní příjmy	11	44,193.11
<b>Výdaje celkem</b>		<b>(3,090,295.97)</b>
Obhospodařovatelský poplatek	5	(2,470,482.54)
Fixní servisní poplatek	6	(562,206.53)
Poplatky za dodatečné funkcionality tříd akcií	7	(7,032.83)
Daň z úpisu	10	(37,761.52)
Bankovní úroky		(12,812.55)
<b>Čisté příjmy z investic</b>		<b>7,753,567.09</b>
Realizované zisky z investičního portfolia	2	32,721,165.95
Realizované ztráty z investičního portfolia	2	(22,644,939.59)
Realizované zisky z finančních derivátů		2,378,061.95
Realizované ztráty z finančních derivátů		(4,098.17)
Realizované zisky z převodu měn		3,959.69
Realizované ztráty z převodu měn		(2,721.26)
Změny čistých nerealizovaných zisků nebo (ztrát) z investičního portfolia		(66,033,870.51)
Změny čistých nerealizovaných zisků nebo (ztrát) z finančních derivátů		(31,509.55)
<b>Výsledek operací</b>		<b>(45,860,384.40)</b>
Úpisy		48,289,939.69
Zpětné odkupy		(162,054,333.05)
Distribuce		(49,728.94)
Čistá aktiva na začátku roku		355,011,920.22
<b>Čistá aktiva na konci roku</b>		<b>195,337,413.52</b>

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) EURO Equity

(Vyjádřeno v EUR)

## Portfolio cenných papírů k 30/09/2022

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
<b>Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu přijaté ke kotaci na oficiálním trhu burzy a/nebo obchodované na jiném regulovaném trhu</b>				
<b>Akcie</b>				
<b>Francie</b>				
46,878	AIR LIQUIDE SA	EUR	5,510,977.68	2.82
131,592	AXA SA	EUR	2,957,530.20	1.51
84,713	BNP PARIBAS SA	EUR	3,693,910.37	1.89
32,028	CAPGEMINI SE	EUR	5,300,634.00	2.71
123,344	CIE DE SAINT-GOBAIN	EUR	4,569,895.20	2.34
58,628	EIFPAGE SA	EUR	4,837,982.56	2.48
271,723	ENGIE SA	EUR	3,217,743.77	1.66
12,516	KERING SA	EUR	5,739,211.80	2.94
16,981	L'OREAL SA	EUR	5,607,975.25	2.87
24,433	LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE	EUR	14,913,903.20	7.63
15,021	PERNOD RICARD SA	EUR	2,836,715.85	1.45
163,388	REXEL SA	EUR	2,529,246.24	1.29
98,080	SANOFI	EUR	7,689,472.00	3.94
6,800	TELEPERFORMANCE	EUR	1,774,120.00	0.91
207,477	TOTALENERGIES SE	EUR	10,015,952.18	5.13
41,542	VEOLIA ENVIRONNEMENT SA	EUR	818,792.82	0.42
			<b>82,014,063.12</b>	<b>41.99</b>
<b>Nizozemsko</b>				
559,848	AEGON NV	EUR	2,296,496.50	1.18
43,935	AIRBUS SE	EUR	3,905,382.15	2.00
33,970	ASML HOLDING NV	EUR	14,729,392.00	7.54
30,249	ASR NEDERLAND NV	EUR	1,196,952.93	0.61
48,015	HEINEKEN NV	EUR	4,314,627.90	2.21
550,701	ING GROEP NV	EUR	4,878,109.46	2.50
254,493	KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE NV	EUR	6,651,174.56	3.40
5,088	KONINKLIJKE DSM NV	EUR	597,585.60	0.31
60,635	NN GROUP NV	EUR	2,423,580.95	1.24
31,776	OCI NV	EUR	1,193,506.56	0.61
238,987	STELLANTIS NV	EUR	2,933,804.41	1.50
40,272	WOLTERS KLUWER NV	EUR	4,023,978.24	2.06
			<b>49,144,591.26</b>	<b>25.16</b>
<b>Německo</b>				
9,931	ALLIANZ SE - REG	EUR	1,606,835.80	0.82
39,791	BRENTAG SE	EUR	2,482,162.58	1.27
104,706	DAIMLER TRUCK HOLDING AG	EUR	2,444,885.10	1.25
80,757	DEUTSCHE POST AG - REG	EUR	2,512,754.06	1.29
404,171	DEUTSCHE TELEKOM AG - REG	EUR	7,069,759.13	3.62
10,248	LEG IMMOBILIEN SE	EUR	628,817.28	0.32
97,600	MERCEDES-BENZ GROUP AG	EUR	5,109,360.00	2.62
25,496	MERCK KGAA	EUR	4,252,732.80	2.18
14,198	MUENCHENER RUECKVERSICHERUNGSGESELLSCHAFT AG IN MUENCHEN - REG	EUR	3,514,005.00	1.80
53,494	SAP SE	EUR	4,499,915.28	2.30
			<b>34,121,227.03</b>	<b>17.47</b>
<b>Španělsko</b>				
1,688,942	CAIXABANK SA	EUR	5,592,086.96	2.86
379,987	IBERDROLA SA	EUR	3,641,035.43	1.86
144,873	INDUSTRIA DE DISEÑO TEXTIL SA	EUR	3,082,897.44	1.58
392,007	TELEFONICA SA	EUR	1,323,415.63	0.68
			<b>13,639,435.46</b>	<b>6.98</b>

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
<b>Finsko</b>				
86,229	NESTE OYJ	EUR	3,863,059.20	1.98
90,542	UPM-KYMMENE OYJ	EUR	2,949,858.36	1.51
			<b>6,812,917.56</b>	<b>3.49</b>
<b>Lucembursko</b>				
179,239	TENARIS SA	EUR	2,377,605.34	1.22
			<b>2,377,605.34</b>	<b>1.22</b>
<b>Itálie</b>				
1,367,416	INTESA SANPAOLO SPA	EUR	2,328,435.96	1.19
			<b>2,328,435.96</b>	<b>1.19</b>
<b>Irsko</b>				
46,287	SMURFIT KAPPA GROUP PLC	EUR	1,357,597.71	0.70
			<b>1,357,597.71</b>	<b>0.70</b>
<b>Belgie</b>				
25,872	KBC GROUP NV	EUR	1,258,931.52	0.63
			<b>1,258,931.52</b>	<b>0.63</b>
<b>Rakousko</b>				
52,048	ERSTE GROUP BANK AG	EUR	1,178,366.72	0.60
			<b>1,178,366.72</b>	<b>0.60</b>
			<b>194,233,171.68</b>	<b>99.43</b>

Portfolio cenných papírů celkem 194,233,171.68 99.43

## Finanční deriváty k 30/09/2022

K výplátě	K úhradě	Datum splatnosti	Závazky v EUR	Nerealizovaný zisk nebo ztráta v EUR
<b>Měnové forwardy</b>				
753,652,936.82	CZK	30,542,641.20 EUR 19/10/2022	30,542,641.20	47,159.30
1,762,044.77	EUR	43,631,257.66 CZK 19/10/2022	1,762,044.77	(8,891.69)
			<b>32,304,685.97</b>	<b>38,267.61</b>

Finanční deriváty celkem 38,267.61

## Přehled čistých aktiv k 30/09/2022

		% ČHA
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>	<b>194,233,171.68</b>	<b>99.43</b>
<b>Finanční deriváty celkem</b>	<b>38,267.61</b>	<b>0.02</b>
<b>Hotovost v bance</b>	<b>504,714.88</b>	<b>0.26</b>
<b>Ostatní aktiva a pasiva</b>	<b>561,259.35</b>	<b>0.29</b>
<b>Čistá aktiva celkem</b>	<b>195,337,413.52</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>	30/09/2022	EUR	981,437,227.35	<b>Počet akcií</b>		
	30/09/2021	EUR	1,243,629,109.61			
	30/09/2020	EUR	1,212,390,936.42			
<b>Čistá hodnota aktiv na akcii**</b>				Capitalisation O (EUR)	30/09/2022	2,372
					30/09/2021	2,452
					30/09/2020	2,489
Capitalisation I (EUR)	30/09/2022	EUR	491.22	Capitalisation P (EUR)	30/09/2022	125,474
	30/09/2021	EUR	623.78		30/09/2021	119,430
	30/09/2020	EUR	630.50		30/09/2020	107,663
Capitalisation N (EUR)	30/09/2022	EUR	468.11	Capitalisation V (EUR)	30/09/2022	939,138
	30/09/2021	EUR	594.75		30/09/2021	1,533,085
	30/09/2020	EUR	601.49		30/09/2020	1,553,084
Capitalisation O (EUR)	30/09/2022	EUR	471.39	Capitalisation X (EUR)	30/09/2022	16,781
	30/09/2021	EUR	598.02		30/09/2021	21,253
	30/09/2020	EUR	603.89		30/09/2020	22,496
Capitalisation P (EUR)	30/09/2022	EUR	455.66	Capitalisation Z (EUR)	30/09/2022	25,551
	30/09/2021	EUR	580.68		30/09/2021	25,006
	30/09/2020	EUR	589.04		30/09/2020	24,708
Capitalisation V (EUR)	30/09/2022	EUR	126.48	Distribution O (EUR)	30/09/2022	982
	30/09/2021	EUR	161.07		30/09/2021	1,279
	30/09/2020	EUR	163.28		30/09/2020	1,659
Capitalisation X (EUR)	30/09/2022	EUR	446.95	Distribution P (EUR)	30/09/2022	12,146
	30/09/2021	EUR	570.14		30/09/2021	14,256
	30/09/2020	EUR	578.92		30/09/2020	17,345
Capitalisation Z (EUR)	30/09/2022	EUR	5,740.04	Distribution R (EUR)	30/09/2022	187,284
	30/09/2021	EUR	7,262.75		30/09/2021	222,163
	30/09/2020	EUR	7,314.63		30/09/2020	249,521
Distribution O (EUR)	30/09/2022	EUR	1,025.54			
	30/09/2021	EUR	1,301.01			
	30/09/2020	EUR	1,313.78			
Distribution P (EUR)	30/09/2022	EUR	1,006.31			
	30/09/2021	EUR	1,282.40			
	30/09/2020	EUR	1,300.83			
Distribution R (EUR)	30/09/2022	EUR	25.76			
	30/09/2021	EUR	32.73			
	30/09/2020	EUR	33.10			
<b>Počet akcií</b>						
Capitalisation I (EUR)	30/09/2022		1,280,542			
	30/09/2021		1,122,162			
	30/09/2020		1,049,409			
Capitalisation N (EUR)	30/09/2022		6,672			
	30/09/2021		8,334			
	30/09/2020		9,114			

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

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

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

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

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

## NN (L) Euro Fixed Income

(Vyjádřeno v EUR)

## Statistika (pokračování)

## Poplatek za správu v %\*

Capitalisation I (EUR)	30/09/2022	0.49%
Capitalisation N (EUR)	30/09/2022	0.55%
Capitalisation O (EUR)	30/09/2022	0.40%
Capitalisation P (EUR)	30/09/2022	0.85%
Capitalisation V (EUR)	30/09/2022	0.78%
Capitalisation X (EUR)	30/09/2022	0.95%
Capitalisation Z (EUR)	30/09/2022	0.13%
Distribution O (EUR)	30/09/2022	0.40%
Distribution P (EUR)	30/09/2022	0.85%
Distribution R (EUR)	30/09/2022	0.56%

Ukazatel obrátkovosti portfolia  
v %\*

30/09/2022 20.99%

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

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

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

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

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

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

## NN (L) Euro Fixed Income

(Vyjádřeno v EUR)

### Finanční výkazy

#### Výkaz čistých aktiv k 30/09/2022

	Poznámky	
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>	2	<b>937,031,087.82</b>
Subjekty kolektivního investování		74,128,819.92
Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje		862,902,267.90
<b>Finanční deriváty celkem</b>	2	<b>13,295,169.47</b>
Swapy úvěrového selhání		4,119,412.74
Futures		9,175,756.73
<b>Hotovost v bance</b>		<b>3,948,326.24</b>
<b>Marginální vklady</b>		<b>32,782,510.33</b>
<b>Ostatní aktiva</b>	4, 16	<b>53,159,581.48</b>
<b>Aktiva celkem</b>		<b>1,040,216,675.34</b>
<b>Běžná pasiva</b>	4, 16	<b>(29,010,659.27)</b>
<b>Finanční deriváty celkem</b>	2	<b>(29,768,788.72)</b>
Úrokové swapy		(25,551,170.46)
Swapy celkových výnosů		(4,217,618.26)
<b>Pasiva celkem</b>		<b>(58,779,447.99)</b>
<b>Čistá aktiva na konci roku</b>		<b>981,437,227.35</b>

#### Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2022

	Poznámky	
<b>Příjmy celkem</b>	2	<b>13,397,725.53</b>
Úroky z dluhopisů a ostatních dluhových nástrojů		9,266,119.54
Úroky ze swapů		4,092,349.40
Ostatní příjmy	11	39,256.59
<b>Výdaje celkem</b>		<b>(7,084,558.10)</b>
Obhospodařovatelský poplatek	5	(4,412,717.63)
Fixní servisní poplatek	6	(1,420,226.72)
Daň z úpisu	10	(138,802.73)
Bankovní úroky		(207,152.93)
Úroky ze swapů		(905,277.57)
Ostatní náklady	12	(380.52)
<b>Čisté příjmy z investic</b>		<b>6,313,167.43</b>
Realizované zisky z investičního portfolia	2	5,881,418.36
Realizované ztráty z investičního portfolia	2	(56,167,522.17)
Realizované zisky z finančních derivátů		142,705,435.46
Realizované ztráty z finančních derivátů		(173,840,057.72)
Realizované zisky z převodu měn		94,797.15
Realizované ztráty z převodu měn		(8,233.07)
Změny čistých nerealizovaných zisků nebo (ztrát) z investičního portfolia		(197,967,463.45)
Změny čistých nerealizovaných zisků nebo (ztrát) z finančních derivátů		581,929.37
<b>Výsledek operací</b>		<b>(272,406,528.64)</b>
Úpisy		300,719,888.31
Zpětné odkupy		(290,505,241.93)
Čistá aktiva na začátku roku		1,243,629,109.61
<b>Čistá aktiva na konci roku</b>		<b>981,437,227.35</b>

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) Euro Fixed Income

(Vyjádřeno v EUR)

## Portfolio cenných papírů k 30/09/2022

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA	Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
<b>Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu přijaté ke kotaci na oficiálním trhu burzy a/nebo obchodované na jiném regulovaném trhu</b>					1,100,000	COFACE SA 6.000% 22/09/2032	EUR	1,046,277.58	0.11
400,000	CREDIT AGRICOLE HOME LOAN SFH SA 0.500% 03/04/2025 EMTN	EUR	377,898.92	0.04	1,000,000	CREDIT AGRICOLE HOME LOAN SFH SA 0.500% 19/02/2026 EMTN	EUR	923,147.57	0.09
1,200,000	CREDIT AGRICOLE HOME LOAN SFH SA 0.875% 11/08/2028 EMTN	EUR	1,061,723.71	0.11	400,000	CREDIT AGRICOLE SA 05/06/2030 FRN EMTN	EUR	361,986.16	0.04
800,000	CREDIT AGRICOLE SA 2.000% 25/03/2029 EMTN	EUR	651,972.04	0.07	600,000	CREDIT AGRICOLE SA 22/04/2026 FRN EMTN	EUR	559,371.97	0.06
600,000	CREDIT AGRICOLE SA/LONDON 1.250%	EUR	277,969.64	0.03	300,000	CREDIT AGRICOLE SA/LONDON 1.375% 03/05/2027 EMTN	EUR	818,124.61	0.08
1,300,000	BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL SA 0.010% 11/05/2026 EMTN	EUR	1,138,797.93	0.12	1,100,000	CREDIT MUTUEL - HOME LOAN SFH SA 0.625% 02/02/2026 EMTN	EUR	1,021,347.54	0.10
300,000	BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL SA 0.250% 19/07/2028	EUR	236,229.45	0.02	500,000	CREDIT MUTUEL - HOME LOAN SFH SA 1.000% 30/05/2029 EMTN	EUR	441,056.11	0.04
500,000	BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL SA 0.250% 29/06/2028 EMTN	EUR	410,312.69	0.04	300,000	CREDIT MUTUEL - HOME LOAN SFH SA 2.500% 11/09/2023 EMTN	EUR	300,541.56	0.03
300,000	BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL SA 0.750% 08/06/2026 EMTN	EUR	269,287.46	0.03	200,000	CREDIT MUTUEL ARKEA SA 0.875% 07/05/2027 EMTN	EUR	175,970.52	0.02
1,500,000	BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL SA 0.750% 17/07/2025 EMTN	EUR	1,391,569.67	0.14	100,000	CREDIT MUTUEL ARKEA SA 25/10/2029 FRN EMTN	EUR	93,462.87	0.01
800,000	BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL SA 16/06/2032 FRN	EUR	729,176.30	0.07	1,600,000	ESSILORLUXOTTICA SA 0.125% 27/05/2025 EMTN	EUR	1,486,296.64	0.15
100,000	BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL SA 2.375% 24/03/2026 EMTN	EUR	93,093.86	0.01	200,000	EUTELSAT SA 1.500% 13/10/2028	EUR	160,572.46	0.02
300,000	BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL SA 2.500% 25/05/2028 EMTN	EUR	260,749.34	0.03	1,300,000	FCT CREDIT AGRICOLE HABITAT 2020 2020-1 A 27/07/2055 FRN	EUR	1,301,261.08	0.13
300,000	BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL SA 2.625% 06/11/2029 EMTN	EUR	265,402.82	0.03	600,000	FCT PULSE FRANCE 2022 2022-1 A 25/01/2035 FRN	EUR	600,161.05	0.06
500,000	BNP PARIBAS SA 04/06/2026 FRN	EUR	456,003.26	0.05	3,580,000	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT ZCP 25/11/2029	EUR	3,021,239.40	0.31
600,000	BNP PARIBAS SA 13/04/2027 FRN EMTN	EUR	519,383.01	0.05	3,520,000	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 0.250% 25/11/2026	EUR	3,256,064.17	0.33
1,100,000	BNP PARIBAS SA 15/01/2032 FRN EMTN	EUR	895,810.06	0.09	4,000,000	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 0.500% 25/05/2025	EUR	3,847,848.68	0.39
600,000	BNP PARIBAS SA 19/02/2028 FRN EMTN	EUR	504,635.69	0.05	8,600,000	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 0.500% 25/05/2029	EUR	7,619,778.11	0.78
300,000	BNP PARIBAS SA 2.100% 07/04/2032 EMTN	EUR	238,777.05	0.02	31,356,836	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 0.500% 25/05/2072	EUR	12,402,441.72	1.25
900,000	BNP PARIBAS SA 23/01/2027 FRN EMTN	EUR	838,046.86	0.09	6,620,000	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 0.750% 25/05/2052	EUR	3,758,143.75	0.38
300,000	BNP PARIBAS SA 31/03/2032 FRN EMTN	EUR	257,785.90	0.03	1,110,000	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 0.750% 25/05/2053	EUR	615,954.14	0.06
400,000	BNP PARIBAS SA 3.625% 01/09/2029 EMTN	EUR	373,571.53	0.04	7,110,000	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 0.750% 25/11/2028	EUR	6,465,215.15	0.66
671,192	BPCE HOME LOANS FCT 2018 2018-1 A 31/10/2053 FRN	EUR	669,014.90	0.07	7,230,000	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 1.000% 25/05/2027	EUR	6,842,291.39	0.70
721,183	BPCE HOME LOANS FCT 2020 2020-1 A 31/10/2054 FRN	EUR	717,882.06	0.07	11,903,000	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 1.000% 25/11/2025	EUR	11,528,853.36	1.16
500,000	BPCE SA 0.250% 14/01/2031	EUR	365,425.57	0.04	2,080,000	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 1.250% 25/05/2034	EUR	1,751,993.55	0.18
1,600,000	BPCE SA 0.625% 15/01/2030	EUR	1,259,693.34	0.13	1,365,367	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 1.500% 25/05/2031	EUR	1,265,047.08	0.13
500,000	BPCE SFH SA 0.010% 08/11/2026 EMTN	EUR	444,341.99	0.05	7,300,000	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 1.500% 25/05/2050	EUR	5,268,709.81	0.54
300,000	BPCE SFH SA 0.010% 21/01/2027	EUR	264,749.13	0.03	6,649,448	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 1.750% 25/05/2066	EUR	4,785,867.39	0.49
500,000	BPCE SFH SA 0.375% 18/03/2041	EUR	308,093.62	0.03	10,980,000	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 1.750% 25/11/2024	EUR	10,936,385.02	1.10
500,000	BPCE SFH SA 0.625% 29/05/2031	EUR	404,502.50	0.04	63,144,000	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 2.000% 25/05/2048	EUR	51,907,134.34	5.28
1,500,000	BPCE SFH SA 1.750% 27/06/2024 EMTN	EUR	1,476,555.66	0.15	7,970,000	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 2.750% 25/10/2027	EUR	8,148,085.98	0.83
300,000	BPIFRANCE SACA 0.500% 25/05/2025 EMTN	EUR	286,031.88	0.03	2,400,000	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 3.250% 25/05/2045	EUR	2,494,461.31	0.25
400,000	BUMPER FR 2022-1 -2022-FR1 A 27/04/2032 FRN	EUR	399,125.76	0.04	3,700,000	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 3.500% 25/04/2026	EUR	3,876,718.99	0.40
3,500,000	CAISSE D'AMORTISSEMENT DE LA DETTE SOCIALE ZCP 25/11/2030	EUR	2,791,001.33	0.28	1,770,000	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 4.000% 25/04/2055	EUR	2,116,003.21	0.22
3,400,000	CAISSE D'AMORTISSEMENT DE LA DETTE SOCIALE 4.125% 25/04/2023 EMTN	EUR	3,443,797.07	0.35	1,470,000	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 4.000% 25/04/2060	EUR	1,772,131.94	0.18
700,000	CAISSE DE REFINANCEMENT DE L'HABITAT SA 0.010% 08/10/2029	EUR	565,862.51	0.06	9,140,000	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 4.000% 25/10/2038	EUR	10,223,694.52	1.04
1,000,000	CAISSE DE REFINANCEMENT DE L'HABITAT SA 0.010% 27/11/2026	EUR	887,776.11	0.09	1,000,000	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 4.500% 25/04/2041	EUR	1,196,118.83	0.12
1,500,000	CAISSE DE REFINANCEMENT DE L'HABITAT SA 3.600% 08/03/2024 EMTN	EUR	1,521,363.48	0.16	5,850,000	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 4.750% 25/04/2035	EUR	6,934,555.60	0.71
600,000	CAISSE FRANCAISE DE FINANCEMENT LOCAL 1.250% 11/05/2032 EMTN	EUR	503,759.45	0.05	6,679,061	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 5.750% 25/10/2032	EUR	8,440,033.37	0.86
400,000	CAISSE FRANCAISE DE FINANCEMENT LOCAL 1.500% 28/06/2038	EUR	314,067.22	0.03	1,050,000	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 6.000% 25/10/2025	EUR	1,171,843.35	0.12
1,500,000	CAISSE FRANCAISE DE FINANCEMENT LOCAL 5.375% 08/07/2024 EMTN	EUR	1,567,952.84	0.16					
1,000,000	CAPGEMINI SE 2.500% 01/07/2023	EUR	998,309.93	0.10					
800,000	CIE DE FINANCEMENT FONCIER SA 0.375% 11/12/2024	EUR	759,816.16	0.08					
1,000,000	CIE DE FINANCEMENT FONCIER SA 0.875% 11/09/2028	EUR	882,702.82	0.09					
300,000	CIE DE FINANCEMENT FONCIER SA 2.000% 07/05/2024 EMTN	EUR	297,063.18	0.03					
100,000	CIE DE FINANCEMENT FONCIER SA 3.875% 25/04/2055 EMTN	EUR	120,810.16	0.01					

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) Euro Fixed Income

(Vyjádřeno v EUR)

### Portfolio cenných papírů k 30/09/2022 (pokračování)

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA	Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
1,034,741	HARMONY FRENCH HOME LOANS FCT 2019-1 2019-1 27/11/2062 FRN	EUR	1,033,875.26	0.11	282,168	FT RBMS PRADO X -10 A 16/03/2055 FRN	EUR	278,242.26	0.03
492,889	HARMONY FRENCH HOME LOANS FCT 2020-2 2020-2 A 27/08/2061 FRN	EUR	491,804.50	0.05	200,000	MERLIN PROPERTIES SOCIMI SA 1.875% 04/12/2034	EUR	133,990.06	0.01
1,529,605	HARMONY FRENCH HOME LOANS FCT 2021-1 2021-1 A 27/05/2061 FRN	EUR	1,526,733.79	0.16	800,000	PROGRAMA CEDULAS TDA FONDO DE TITULIZACION DE ACTIVOS 4.250% 10/04/2031	EUR	853,033.36	0.09
282,037	HARMONY FRENCH HOME LOANS 2022-1 2022-1 A 27/05/2062 FRN	EUR	281,339.06	0.03	800,000	RED ELECTRICA FINANCIACIONES SAU 0.375% 24/07/2028 EMTN	EUR	687,413.99	0.07
1,500,000	HOLDING D'INFRASTRUCTURES DE TRANSPORT SASU 1.475% 18/01/2031 EMTN	EUR	1,136,781.63	0.12	760,696	SABADELL CONSUMO 1 FDT -2 B 24/12/2034 FRN	EUR	764,179.95	0.08
500,000	HSBC CONTINENTAL EUROPE SA 0.100% 03/09/2027 EMTN	EUR	421,255.43	0.04	500,000	SANTANDER CONSUMER FINANCE SA 0.500% 14/11/2026 EMTN	EUR	435,840.05	0.04
400,000	HSBC CONTINENTAL EUROPE SA 0.250% 17/05/2024 EMTN	EUR	382,789.38	0.04	300,000	SANTANDER CONSUMER FINANCE SA 0.875% 30/05/2023 EMTN	EUR	296,855.20	0.03
200,000	ICADE SANTE SACA 1.375% 17/09/2030	EUR	152,851.25	0.02	7,160,000	SPAIN GOVERNMENT BOND 0.100% 30/04/2031	EUR	5,571,780.54	0.57
400,000	IMERYS SA 1.500% 15/01/2027 EMTN	EUR	347,879.84	0.04	7,100,000	SPAIN GOVERNMENT BOND 1.400% 30/04/2028	EUR	6,614,103.62	0.67
1,000,000	MASTER CREDIT CARDS PASS COMPARTMENT FRANCE 2022-1 A 25/01/2038 FRN	EUR	1,000,027.96	0.10	16,333,000	SPAIN GOVERNMENT BOND 1.450% 30/04/2029	EUR	14,995,032.82	1.53
600,000	ORANGE SA FRN PERP EMTN	EUR	553,500.00	0.06	3,390,000	SPAIN GOVERNMENT BOND 1.450% 31/10/2027	EUR	3,198,089.05	0.33
800,000	ORANGE SA 0.625% 16/12/2033 EMTN	EUR	571,573.90	0.06	7,001,000	SPAIN GOVERNMENT BOND 1.600% 30/04/2025	EUR	6,893,317.76	0.70
1,000,000	ORANGE SA 1.375% 16/01/2030 EMTN	EUR	868,622.01	0.09	6,565,000	SPAIN GOVERNMENT BOND 1.850% 30/07/2035	EUR	5,520,298.09	0.56
400,000	ORANGE SA 1.625% 07/04/2032 EMTN	EUR	335,840.06	0.03	8,832,000	SPAIN GOVERNMENT BOND 1.950% 30/04/2026	EUR	8,692,998.80	0.89
400,000	PERNOD RICARD SA 0.500% 24/10/2027	EUR	350,163.00	0.04	3,200,000	SPAIN GOVERNMENT BOND 2.150% 31/10/2025	EUR	6,822,776.38	0.32
500,000	PERNOD RICARD SA 1.375% 07/04/2029	EUR	439,372.18	0.04	3,510,000	SPAIN GOVERNMENT BOND 2.350% 30/07/2033	EUR	3,218,467.26	0.33
406,000	RCI BANQUE SA 1.375% 08/03/2024 EMTN	EUR	392,095.10	0.04	4,000,000	SPAIN GOVERNMENT BOND 2.750% 31/10/2024	EUR	4,050,435.00	0.41
436,000	RCI BANQUE SA 4.750% 06/07/2027 EMTN	EUR	427,890.43	0.04	3,073,000	SPAIN GOVERNMENT BOND 2.900% 31/10/2046	EUR	2,745,309.45	0.28
500,000	REGION OF ILE DE FRANCE 0.500% 14/06/2025 EMTN	EUR	475,934.52	0.05	1,598,000	SPAIN GOVERNMENT BOND 3.450% 30/07/2066	EUR	1,503,808.75	0.15
500,000	RTE RESEAU DE TRANSPORT D'ELECTRICITE SADIR 1.000% 19/10/2026 EMTN	EUR	454,223.63	0.05	6,400,000	SPAIN GOVERNMENT BOND 4.650% 30/07/2025	EUR	6,822,776.38	0.70
300,000	SANEF SA 1.875% 16/03/2026	EUR	281,093.11	0.03	3,581,000	SPAIN GOVERNMENT BOND 4.700% 30/07/2041	EUR	4,179,220.59	0.43
300,000	SOCIETE GENERALE SA 0.875% 01/07/2026 EMTN	EUR	265,398.57	0.03	4,776,000	SPAIN GOVERNMENT BOND 4.800% 31/01/2024	EUR	4,945,727.91	0.50
500,000	SOCIETE GENERALE SFH SA 0.500% 02/06/2025 EMTN	EUR	470,525.81	0.05	1,232,000	SPAIN GOVERNMENT BOND 5.150% 31/10/2044	EUR	1,533,798.86	0.16
1,100,000	SOCIETE GENERALE SFH SA 0.500% 30/01/2025	EUR	1,043,774.95	0.11	6,951,000	SPAIN GOVERNMENT BOND 5.750% 30/07/2032	EUR	8,486,285.51	0.86
400,000	TEREGA SASU 0.625% 27/02/2028	EUR	305,520.98	0.03				<b>104,568,429.85</b>	<b>10.65</b>
1,000,000	TOTALENERGIES SE FRN PERP	EUR	732,881.41	0.07		<b>Německo</b>			
620,000	TOTALENERGIES SE FRN PERP EMTN	EUR	571,354.82	0.06	200,000	ALBEMARLE NEW HOLDING GMBH 1.625% 25/11/2028	EUR	165,092.09	0.02
978,000	TOTALENERGIES SE FRN PERP EMTN	EUR	896,151.76	0.09	25,756,529	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND BUNDESANLEIHE 0.250% 15/02/2027	EUR	24,065,823.82	2.46
1,200,000	TOTALENERGIES SE FRN PERP EMTN	EUR	1,102,297.69	0.11	8,100,000	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND BUNDESANLEIHE 0.250% 15/02/2029	EUR	7,273,735.52	0.74
195,000	WPP FINANCE SA 2.375% 19/05/2027 EMTN	EUR	181,188.96	0.02	6,591,000	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND BUNDESANLEIHE 0.500% 15/02/2028	EUR	6,117,627.92	0.62
			<b>242,211,639.29</b>	<b>24.68</b>	6,270,000	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND BUNDESANLEIHE 0.500% 15/08/2027	EUR	5,874,715.94	0.60
	<b>Španělsko</b>				9,141,000	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND BUNDESANLEIHE 4.000% 04/01/2037	EUR	11,121,648.48	1.13
500,000	AUTONOMOUS COMMUNITY OF MADRID SPAIN 2.146% 30/04/2027	EUR	487,203.33	0.05	4,903,000	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND BUNDESANLEIHE 4.750% 04/07/2034	EUR	6,228,258.05	0.63
800,000	AYT CEDULAS CAJAS X FONDO DE TITULIZACION DE ACTIVOS 3.750% 30/06/2025	EUR	813,169.93	0.08	5,450,000	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND BUNDESANLEIHE 5.500% 04/01/2031	EUR	6,876,871.20	0.70
200,000	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA SA 16/01/2030 FRN GMTN	EUR	176,914.51	0.02	1,000,000	COMMERZBANK AG 0.125% 09/01/2024 EMTN	EUR	970,494.03	0.10
300,000	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA SA 24/03/2027 FRN GMTN	EUR	263,098.68	0.03	450,000	COMMERZBANK AG 0.500% 09/06/2026 EMTN	EUR	412,807.75	0.04
600,000	BANCO DE SABADELL SA 1.625% 07/03/2024 EMTN	EUR	582,394.69	0.06	500,000	COMMERZBANK AG 1.000% 04/03/2026 EMTN	EUR	456,858.01	0.05
400,000	BANCO SANTANDER SA 0.200% 11/02/2028 EMTN	EUR	325,663.81	0.03	308,000	CONTINENTAL AG ZCP 12/09/2023	EUR	298,430.69	0.03
400,000	BANCO SANTANDER SA 0.875% 09/05/2031 EMTN	EUR	326,040.51	0.03	508,000	COVESTRO AG 1.375% 12/06/2030 EMTN	EUR	394,631.83	0.04
400,000	BANCO SANTANDER SA 26/01/2025 FRN EMTN	EUR	382,860.32	0.04	400,000	DEUTSCHE BAHN FINANCE GMBH 2.500% 12/09/2023 EMTN	EUR	400,847.27	0.04
400,000	CAIXABANK SA 0.375% 03/02/2025 EMTN	EUR	371,142.74	0.04	400,000	DEUTSCHE BAHN FINANCE GMBH 3.000% 08/03/2024 EMTN	EUR	402,384.12	0.04
200,000	CAIXABANK SA 0.750% 09/07/2026	EUR	175,368.52	0.02	222,000	DEUTSCHE BANK AG 10/06/2026 FRN EMTN	EUR	208,713.10	0.02
300,000	CAIXABANK SA 09/02/2029 FRN EMTN	EUR	236,539.37	0.02	200,000	DEUTSCHE BANK AG 1.625% 20/01/2027 EMTN	EUR	170,122.26	0.02
800,000	CAIXABANK SA 10/07/2026 FRN EMTN	EUR	728,414.30	0.07	300,000	DEUTSCHE BANK AG 17/02/2032 FRN	EUR	210,505.45	0.02
400,000	CAIXABANK SA 13/04/2026 FRN GMTN	EUR	370,485.38	0.04	500,000	DEUTSCHE TELEKOM AG 1.750% 25/03/2031 EMTN	EUR	435,754.97	0.04
400,000	CAIXABANK SA 14/07/2028 FRN EMTN	EUR	389,702.23	0.04	400,000	ENBW ENERGIE BADEN-WUERTEMBERG AG 31/08/2081 FRN	EUR	274,116.06	0.03
600,000	CAIXABANK SA 18/06/2031 FRN EMTN	EUR	496,287.93	0.05	405,000	E.ON SE 1.625% 29/03/2031 EMTN	EUR	331,456.48	0.03
800,000	CAIXABANK SA 21/01/2028 FRN EMTN	EUR	684,620.32	0.07	700,000	EUROGRID GMBH 1.500% 18/04/2028 EMTN	EUR	621,681.87	0.06
800,000	CAIXABANK SA 3.750% 07/09/2029 EMTN	EUR	766,186.34	0.08	2,000,000	EUROGRID GMBH 1.625% 03/11/2023 EMTN	EUR	1,970,791.00	0.20
350,000	CAIXABANK SA 4.125% 24/03/2036	EUR	369,019.90	0.04	400,000	HANNOVER RUECK SE 08/10/2040 FRN	EUR	303,753.26	0.03
600,000	CEDULAS TDA 6 FONDO DE TITULIZACION DE ACTIVOS 3.875% 23/05/2025	EUR	612,822.20	0.06	300,000	HANNOVER RUECK SE 09/10/2039 FRN	EUR	224,512.95	0.02
402,570	DRIVER ESPANA SIX FT -6 A 25/09/2030 FRN	EUR	401,566.99	0.04	600,000	HENKEL AG & CO KGAA 2.625% 13/09/2027	EUR	583,988.64	0.06

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.



### NN (L) Euro Fixed Income

(Vyjádřeno v EUR)

#### Portfolio cenných papírů k 30/09/2022 (pokračování)

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
500,000	INFINEON TECHNOLOGIES AG 0.625% 17/02/2025	EUR	470,722.96	0.05
1,500,000	ING-DIBA AG 0.625% 25/02/2029 EMTN	EUR	1,294,779.27	0.13
1,500,000	ING-DIBA AG 2.375% 13/09/2030 EMTN	EUR	1,429,846.38	0.15
500,000	LAND BADEN-WUERTEMBERG 0.625% 09/02/2027	EUR	457,322.41	0.05
165,000	LANXESS AG 1.000% 07/10/2026 EMTN	EUR	151,352.36	0.02
200,000	LEG IMMOBILIEN SE 0.875% 17/01/2029 EMTN	EUR	154,651.45	0.02
500,000	MERCK FINANCIAL SERVICES GMBH 0.875% 05/07/2031 EMTN	EUR	398,903.82	0.04
1,500,000	MERCK KGAA 09/09/2080 FRN	EUR	1,300,064.07	0.13
1,000,000	MERCK KGAA 12/12/2074 FRN	EUR	969,468.23	0.10
700,000	MUENCHENER RUECKVERSICHERUNGS- GESELLSCHAFT AG IN MUENCHEN 26/05/2049 FRN	EUR	611,606.79	0.06
900,000	RED & BLACK AUTO GERMANY 9 UG 9 A 15/09/2031 FRN	EUR	901,181.46	0.09
250,000	STATE OF NORTH RHINE-WESTPHALIA GERMANY 1.875% 15/03/2024 EMTN	EUR	248,141.18	0.03
955,000	SYMRISE AG 1.250% 29/11/2025	EUR	877,605.53	0.09
108,000	SYMRISE AG 1.375% 01/07/2027	EUR	95,003.16	0.01
200,000	TALANX AG 05/12/2047 FRN EMTN	EUR	170,977.76	0.02
430,000	UNICREDIT BANK AG 0.250% 15/01/2032	EUR	331,639.87	0.03
985,000	UNICREDIT BANK AG 0.625% 20/11/2025 EMTN	EUR	920,413.38	0.09
600,000	VANTAGE TOWERS AG 0.375% 31/03/2027 EMTN	EUR	512,843.47	0.05
1,600,000	VOLKSWAGEN BANK GMBH 1.250% 10/06/2024 EMTN	EUR	1,542,349.01	0.16
1,000,000	VOLKSWAGEN BANK GMBH 1.875% 31/01/2024 EMTN	EUR	975,916.73	0.10
200,000	VOLKSWAGEN BANK GMBH 2.500% 31/07/2026 EMTN	EUR	188,185.01	0.02
284,000	VOLKSWAGEN FINANCIAL SERVICES AG 0.125% 12/02/2027 EMTN	EUR	238,987.40	0.02
1,000,000	VOLKSWAGEN FINANCIAL SERVICES AG 1.500% 01/10/2024 EMTN	EUR	960,598.34	0.10
101,000	VOLKSWAGEN FINANCIAL SERVICES AG 2.250% 16/10/2026 EMTN	EUR	94,778.22	0.01
360,000	VOLKSWAGEN FINANCIAL SERVICES AG 3.375% 06/04/2028 EMTN	EUR	345,179.76	0.04
150,000	VOLKSWAGEN LEASING GMBH ZCP 19/07/2024 EMTN	EUR	140,757.94	0.01
763,000	VOLKSWAGEN LEASING GMBH 0.625% 19/07/2029 EMTN	EUR	592,896.74	0.06
667,000	VOLKSWAGEN LEASING GMBH 1.000% 16/02/2023 EMTN	EUR	664,117.83	0.07
900,000	VONOVIA SE 0.250% 01/09/2028 EMTN	EUR	686,816.05	0.07
300,000	VONOVIA SE 0.625% 14/12/2029 EMTN	EUR	218,138.36	0.02
200,000	VONOVIA SE 1.625% 01/09/2051 EMTN	EUR	93,676.17	0.01
			<b>94,434,543.87</b>	<b>9.62</b>

#### Itálie

500,000	CREDIT AGRICOLE ITALIA SPA 0.625% 13/01/2026 EMTN	EUR	462,477.95	0.05
200,000	CREDIT AGRICOLE ITALIA SPA 1.000% 30/09/2031 EMTN	EUR	163,091.12	0.02
1,200,000	ENEL SPA FRN PERP	EUR	1,095,418.18	0.11
600,000	ENI SPA 1.000% 14/03/2025 EMTN	EUR	571,383.34	0.06
210,000	FCA BANK SPA/IRELAND 0.625% 24/11/2022 EMTN	EUR	209,699.44	0.02
375,000	INTESA SANPAOLO SPA 0.750% 04/12/2024 EMTN	EUR	352,495.62	0.04
250,000	INTESA SANPAOLO SPA 0.750% 16/03/2028 EMTN	EUR	201,163.14	0.02
400,000	INTESA SANPAOLO SPA 1.000% 19/11/2026 EMTN	EUR	347,779.90	0.04
400,000	INTESA SANPAOLO SPA 1.125% 14/07/2025 EMTN	EUR	380,792.02	0.04
300,000	INTESA SANPAOLO SPA 1.375% 18/01/2024 EMTN	EUR	291,747.00	0.03
600,000	INTESA SANPAOLO SPA 1.750% 04/07/2029 EMTN	EUR	491,442.98	0.05
5,860,000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 0.450% 15/02/2029	EUR	4,710,852.07	0.48
6,270,000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 0.500% 15/07/2028	EUR	5,181,749.02	0.53
12,605,000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 1.250% 01/12/2026	EUR	11,519,096.39	1.16

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
3,650,000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 1.800% 01/03/2041	EUR	2,437,079.38	0.25
9,630,000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 2.000% 01/12/2025	EUR	9,261,333.46	0.94
6,910,000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 2.050% 01/08/2027	EUR	6,418,896.70	0.65
4,160,000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 2.200% 01/06/2027	EUR	3,907,435.17	0.40
4,860,000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 2.450% 01/09/2033	EUR	4,010,319.64	0.41
8,083,000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 2.500% 01/12/2024	EUR	8,008,708.34	0.82
1,777,000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 2.700% 01/03/2047	EUR	1,341,276.21	0.14
3,180,000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 3.850% 01/09/2049	EUR	2,899,220.95	0.30
4,500,000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 4.000% 01/02/2037	EUR	4,302,538.43	0.44
10,042,000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 4.500% 01/03/2024	EUR	10,286,000.32	1.04
6,130,000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 4.750% 01/09/2044	EUR	6,379,712.78	0.65
2,990,000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 5.000% 01/08/2039	EUR	3,175,428.08	0.32
3,560,000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 5.000% 01/09/2040	EUR	3,778,364.99	0.38
400,000	MEDIOBANCA BANCA DI CREDITO FINANZIARIO SPA 1.125% 12/08/2024 EMTN	EUR	387,098.06	0.04
356,000	UNICREDIT SPA 05/07/2029 FRN EMTN	EUR	276,696.69	0.03
600,000	UNICREDIT SPA 0.850% 19/01/2031 EMTN	EUR	412,514.00	0.04
292,000	UNICREDIT SPA 25/06/2025 FRN EMTN	EUR	276,895.74	0.03
			<b>93,538,707.11</b>	<b>9.53</b>

#### Nizozemsko

1,500,000	ABN AMRO BANK NV 1.125% 23/04/2039	EUR	1,101,643.80	0.11
500,000	AGCO INTERNATIONAL HOLDINGS BV 0.800% 06/10/2028	EUR	384,125.91	0.04
110,000	AKELIUS RESIDENTIAL PROPERTY FINANCING BV 1.125% 11/01/2029 EMTN	EUR	85,038.25	0.01
270,000	ALLIANDER NV FRN PERP	EUR	242,595.75	0.02
177,000	ALLIANDER NV 2.625% 09/09/2027 EMTN	EUR	171,976.70	0.02
800,000	ARGENTUM NETHERLANDS BV FOR GIVAUDAN SA 1.125% 17/09/2025	EUR	754,223.94	0.08
300,000	ARGENTUM NETHERLANDS BV FOR ZURICH INSURANCE CO LTD 19/02/2049 FRN	EUR	253,806.70	0.03
1,330,000	ATRAIDIUS FINANCE BV 23/09/2044 FRN	EUR	1,295,239.44	0.13
1,425,000	BMW FINANCE NV 0.625% 06/10/2023 EMTN	EUR	1,393,769.26	0.14
130,000	BRENTTAG FINANCE BV 1.125% 27/09/2025	EUR	119,449.63	0.01
1,018,756	BUMPER NL 2020-1 BV -2020-NL1 A 24/06/2031 FRN	EUR	1,020,319.56	0.10
463,136	CANDIDE FINANCING 2021-1 BV 2021-1 A 20/11/2060 FRN	EUR	464,072.82	0.05
1,500,000	COCA-COLA HBC FINANCE BV 0.625% 21/11/2029	EUR	1,189,825.25	0.12
800,000	COOPERATIEVE RABOBANK UA 0.125%	EUR	610,275.92	0.06
800,000	COOPERATIEVE RABOBANK UA 0.625% 01/12/2031 EMTN	EUR	739,953.18	0.08
700,000	COOPERATIEVE RABOBANK UA 0.875% 01/02/2029	EUR	614,633.73	0.06
200,000	CTP NV 0.625% 27/11/2023 EMTN	EUR	188,352.83	0.02
995,000	CTP NV 0.750% 18/02/2027 EMTN	EUR	778,865.62	0.08
517,000	CTP NV 0.875% 20/01/2026 EMTN	EUR	437,310.32	0.04
300,000	CTP NV 1.500% 27/09/2031 EMTN	EUR	186,185.26	0.02
531,000	DANFOSS FINANCE I BV 0.375% 28/10/2028 EMTN	EUR	428,048.06	0.04
399,000	DANFOSS FINANCE II BV 0.750% 28/04/2031 EMTN	EUR	299,728.60	0.03
700,000	DE VOLKSBANK NV 0.375% 16/09/2041 EMTN	EUR	428,450.92	0.04
400,000	DE VOLKSBANK NV 0.500% 30/01/2026 EMTN	EUR	369,874.16	0.04
200,000	DE VOLKSBANK NV 0.750% 24/10/2031 EMTN	EUR	162,850.84	0.02
1,000,000	DE VOLKSBANK NV 22/10/2030 FRN EMTN	EUR	887,815.99	0.09
438,812	DELFT 2020 BV 2020-1 A 17/10/2042 FRN	EUR	437,323.61	0.04
500,000	DEUTSCHE TELEKOM INTERNATIONAL FINANCE BV 1.500% 03/04/2028 EMTN	EUR	454,026.63	0.05
1,231,000	DIAGEO CAPITAL BV 1.875% 08/06/2034	EUR	1,005,605.87	0.10
480,000	DIGITAL DUTCH FINCO BV 1.500% 15/03/2030	EUR	368,018.65	0.04

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) Euro Fixed Income

(Vyjádřeno v EUR)

### Portfolio cenných papírů k 30/09/2022 (pokračování)

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA	Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
400,429	DUTCH PROPERTY FINANCE 2018-1 BV 2018-1 A 28/04/2051 FRN	EUR	399,160.50	0.04	1,232,000	NETHERLANDS GOVERNMENT BOND 3.750% 15/01/2042	EUR	1,456,935.31	0.15
263,513	DUTCH PROPERTY FINANCE 2019-1 BV 2019-1 A 28/10/2052 FRN	EUR	262,348.30	0.03	3,333,000	NETHERLANDS GOVERNMENT BOND 4.000% 15/01/2037	EUR	3,867,815.75	0.39
410,120	DUTCH PROPERTY FINANCE 2020-1 BV 2020-1 A 28/07/2054 FRN	EUR	406,832.77	0.04	200,000	NIBC BANK NV 0.875% 08/07/2025 EMTN	EUR	181,010.36	0.02
398,732	DUTCH PROPERTY FINANCE 2022-CMBS1 BV 2022-CMBS A 28/04/2050 FRN	EUR	388,475.48	0.04	400,000	NIBC BANK NV 1.000% 11/09/2028 EMTN	EUR	354,505.74	0.04
492,000	DUTCH PROPERTY FINANCE 2022-2 BV 2022-2 A 28/03/2057 FRN	EUR	481,014.14	0.05	250,000	NIBC BANK NV 1.125% 19/04/2023 EMTN	EUR	248,013.32	0.03
200,664	DUTCH RESIDENTIAL MORTGAGE PORTFOLIO II BV -2 A 26/09/2048 FRN	EUR	200,635.03	0.02	800,000	REN FINANCE BV 2.500% 12/02/2025 EMTN	EUR	777,477.50	0.08
969,000	EDP FINANCE BV 0.375% 16/09/2026 EMTN	EUR	858,821.56	0.09	700,000	REPSOL INTERNATIONAL FINANCE BV 0.250% 02/08/2027 EMTN	EUR	606,439.60	0.06
335,000	EDP FINANCE BV 1.875% 13/10/2025 EMTN	EUR	321,122.56	0.03	500,000	REPSOL INTERNATIONAL FINANCE BV 2.250% 10/12/2026 EMTN	EUR	480,965.67	0.05
1,850,000	ELM BV FOR SWISS REINSURANCE CO LTD FRN PERP	EUR	1,672,062.87	0.17	1,037,026	SACEURE 16 BV -16 A 30/10/2091 FRN	EUR	1,035,947.96	0.11
1,255,000	ENEL FINANCE INTERNATIONAL NV 0.500% 17/06/2030 EMTN	EUR	921,300.91	0.09	155,000	SAGAX EURO MTN NL BV 0.750% 26/01/2028 EMTN	EUR	111,355.86	0.01
500,000	ENEL FINANCE INTERNATIONAL NV 0.875% 17/06/2036 EMTN	EUR	295,785.82	0.03	355,000	SAGAX EURO MTN NL BV 1.625% 24/02/2026 EMTN	EUR	313,496.08	0.03
370,000	ENEL FINANCE INTERNATIONAL NV 1.000% 16/09/2024 EMTN	EUR	355,720.29	0.04	1,290,000	SHELL INTERNATIONAL FINANCE BV 1.500% 07/04/2028 EMTN	EUR	1,175,187.72	0.12
1,300,000	E.ON INTERNATIONAL FINANCE BV 5.750% 14/02/2033 EMTN	EUR	1,428,038.52	0.15	1,695,257	SILVER ARROW ATHLON NL 2021-1 BV 2021-1 A 26/04/2031 FRN	EUR	1,691,486.86	0.17
495,235	GREEN APPLE 2017-I NHG 2017-1 A 17/03/2056 FRN	EUR	494,232.67	0.05	610,000	STELLANTIS NV 4.500% 07/07/2028	EUR	599,672.55	0.06
796,841	GREEN APPLE 2018-1 NHG BV 2018-1 A 17/01/2057 FRN	EUR	795,406.08	0.08	1,300,000	STORM 2019-I BV 2019-1 A 22/03/2066 FRN	EUR	1,301,763.78	0.13
1,561,752	GREEN APPLE 2021-I BV 2021-1 A 17/01/2060 FRN	EUR	1,568,343.89	0.16	560,000	TENNET HOLDING BV 0.500% 30/11/2040 EMTN	EUR	313,201.64	0.03
1,100,000	GREEN STORM 2018 BV 2018-GRN A 22/05/2065 FRN	EUR	1,100,876.62	0.11	500,000	TENNET HOLDING BV 2.375% 17/05/2033 EMTN	EUR	436,961.63	0.04
600,000	GREEN STORM 2021 BV 2021-GRN A 22/02/2068 FRN	EUR	604,797.34	0.06	794,985	TULIP MORTGAGE FUNDING 2019-1 BV 2019-1 A 18/10/2056 FRN	EUR	788,927.00	0.08
287,000	HEIMSTADEN BOSTAD TREASURY BV 0.750% 06/09/2029 EMTN	EUR	197,355.26	0.02	255,000	VESTEDA FINANCE BV 0.750% 18/10/2031 EMTN	EUR	186,969.23	0.02
126,000	HEIMSTADEN BOSTAD TREASURY BV 1.000% 13/04/2028 EMTN	EUR	96,912.06	0.01	300,000	VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FINANCE NV FRN PERP	EUR	261,198.26	0.03
569,000	HEIMSTADEN BOSTAD TREASURY BV 1.625% 13/10/2031 EMTN	EUR	375,320.57	0.04	400,000	VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FINANCE NV FRN PERP	EUR	337,657.30	0.03
1,100,000	HILL FL 2022-1 BV 2022-1FL A 18/05/2030 FRN	EUR	1,094,503.41	0.11	400,000	VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FINANCE NV FRN PERP	EUR	396,076.46	0.04
600,000	IBERDROLA INTERNATIONAL BV FRN PERP	EUR	486,386.93	0.05	1,000,000	VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FINANCE NV FRN PERP	EUR	858,920.42	0.09
600,000	IBERDROLA INTERNATIONAL BV FRN PERP	EUR	589,500.00	0.06	700,000	VONOVIA FINANCE BV 1.000% 09/07/2030 EMTN	EUR	513,510.73	0.05
900,000	IBERDROLA INTERNATIONAL BV FRN PERP	EUR	677,975.36	0.07	200,000	VONOVIA FINANCE BV 1.125% 14/09/2034 EMTN	EUR	123,421.91	0.01
1,700,000	ING BANK NV 0.125% 08/12/2031 EMTN	EUR	1,299,562.37	0.13	200,000	VONOVIA FINANCE BV 2.250% 15/12/2023 EMTN	EUR	196,780.47	0.02
500,000	ING BANK NV 0.750% 18/02/2029 EMTN	EUR	434,935.86	0.04				<b>76,618,968.32</b>	<b>7.81</b>
200,000	ING GROEP NV 11/04/2028 FRN EMTN	EUR	198,373.17	0.02		<b>Irsko</b>			
300,000	ING GROEP NV 15/02/2029 FRN EMTN	EUR	288,504.89	0.03	1,200,000	ACCUNIA EUROPEAN CLO III DAC- 3X A 20/01/2031 FRN	EUR	1,174,563.00	0.12
500,000	ING GROEP NV 16/02/2027 FRN	EUR	450,754.06	0.05	240,000	AIB GROUP PLC 04/04/2028 FRN EMTN	EUR	211,481.13	0.02
500,000	ING GROEP NV 18/02/2029 FRN	EUR	394,797.93	0.04	400,000	AIB GROUP PLC 1.250% 28/05/2024 EMTN	EUR	383,404.36	0.04
200,000	ING GROEP NV 22/03/2030 FRN	EUR	182,758.24	0.02	444,000	AIB GROUP PLC 17/11/2027 FRN EMTN	EUR	371,285.48	0.04
300,000	ING GROEP NV 24/08/2033 FRN	EUR	277,060.80	0.03	650,000	ATLAS COPCO FINANCE DAC 0.750% 08/02/2032 EMTN	EUR	486,113.78	0.05
1,100,000	ING GROEP NV 26/05/2031 FRN EMTN	EUR	980,428.39	0.10	279,074	AURIUM CLO III DAC -3X AR 16/04/2030 FRN	EUR	271,228.03	0.03
410,000	KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE NV 0.250% 26/06/2025	EUR	379,143.99	0.04	139,537	AURIUM CLO III DAC -3X ARE 16/04/2030 FRN	EUR	135,614.01	0.01
470,000	KONINKLIJKE DSM NV 0.625% 23/06/2032 EMTN	EUR	341,654.34	0.03	128,000	BANK OF IRELAND GROUP PLC 08/07/2024 FRN EMTN	EUR	124,643.09	0.01
1,200,000	KONINKLIJKE PHILIPS NV 1.375% 02/05/2028	EUR	1,047,060.52	0.11	266,000	BANK OF IRELAND GROUP PLC 10/05/2027 FRN	EUR	225,752.47	0.02
600,000	MONDELEZ INTERNATIONAL HOLDINGS NETHERLANDS BV 0.625% 09/09/2032	EUR	437,965.06	0.04	1,098,475	BLACKROCK EUROPEAN CLO 1 DAC 15/03/2031 FRN	EUR	1,075,394.61	0.11
200,000	NATURGY FINANCE BV 1.250% 19/04/2026 EMTN	EUR	182,433.97	0.02	241,156	CITIZEN IRISH AUTO RECEIVABLES TRUST 2020-1 A 15/12/2029 FRN	EUR	240,695.80	0.02
1,000,000	NATURGY FINANCE BV 1.375% 19/01/2027 EMTN	EUR	896,879.09	0.09	1,098,500	CONTEGO CLO IV DAC -4X ARE 23/01/2030 FRN	EUR	1,071,301.43	0.11
200,000	NEDERLANDSE WATERSCHAPS BANK NV 0.500% 29/04/2030 EMTN	EUR	166,811.76	0.02	1,015,000	CVC CORDATUS LOAN FUND III DAC -3X A1RR 15/08/2032 FRN	EUR	991,210.94	0.10
200,000	NEDERLANDSE WATERSCHAPS BANK NV 1.250% 27/05/2036 EMTN	EUR	157,276.42	0.02	663,424	DILOSK RMBS NO 5 DAC -5 A 20/12/2060 FRN	EUR	653,432.62	0.07
2,610,000	NETHERLANDS GOVERNMENT BOND ZCP 15/01/2029	EUR	2,267,341.09	0.23	69,845	EOS EUROPEAN LOAN CONDUIT NO 35 DAC -35X A 23/04/2029 FRN	EUR	68,539.40	0.01
4,817,000	NETHERLANDS GOVERNMENT BOND ZCP 15/07/2030	EUR	4,043,938.55	0.42	97,708	FASTNET SECURITIES 13 DAC -13 A 18/04/2057 FRN	EUR	97,683.97	0.01
800,000	NETHERLANDS GOVERNMENT BOND 0.250% 15/07/2025	EUR	765,544.95	0.08	756,805	FINANCE IRELAND RMBS NO 2 DAC -2 A 24/09/2060 FRN	EUR	755,620.58	0.08
5,408,000	NETHERLANDS GOVERNMENT BOND 0.500% 15/07/2026	EUR	5,120,301.70	0.53	811,546	FINANCE IRELAND RMBS NO 3 DAC -3 A 24/06/2061 FRN	EUR	805,741.40	0.08
2,234,511	NETHERLANDS GOVERNMENT BOND 2.500% 15/01/2033	EUR	2,245,274.10	0.23	694,930	FINGAL SECURITIES RMBS DAC -1 A 28/07/2055 FRN	EUR	693,144.66	0.07
2,364,000	NETHERLANDS GOVERNMENT BOND 2.750% 15/01/2047	EUR	2,498,131.82	0.25	48,789	FORTUNA CONSUMER LOAN ABS 2021 DAC 2021 A 18/10/2030 FRN	EUR	48,783.71	0.00
					317,268	FROSIN-2018 DAC 2018-1 A1 21/05/2028 FRN	EUR	309,863.07	0.03

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) Euro Fixed Income

(Vyjádřeno v EUR)

### Portfolio cenných papírů k 30/09/2022 (pokračování)

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA	Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
1,364,044	GLENBEIGH 2 ISSUER DAC -1X A 24/03/2046 FRN	EUR	1,346,514.90	0.14	<b>Spojené státy americké</b>				
800,000	HAYFIN EMERALD CLO X DAC -10X A 15/04/2035 FRN	EUR	792,000.00	0.08	728,000	AMERICAN TOWER CORP 0.400% 15/02/2027	EUR	610,729.29	0.06
1,988,379	IRELAND GOVERNMENT BOND 1.300% 15/05/2033	EUR	1,730,781.72	0.18	2,620,000	AT&T INC 1.600% 19/05/2028	EUR	2,336,744.31	0.24
880,000	IRELAND GOVERNMENT BOND 1.500% 15/05/2050	EUR	633,816.25	0.06	785,000	AT&T INC 1.800% 05/09/2026	EUR	732,872.34	0.07
774,000	IRELAND GOVERNMENT BOND 2.000% 18/02/2045	EUR	648,880.66	0.07	1,415,000	AT&T INC 3.150% 04/09/2036	EUR	1,207,899.77	0.12
3,365,000	IRELAND GOVERNMENT BOND 2.400% 15/05/2030	EUR	3,366,762.01	0.35	400,000	BANK OF AMERICA CORP 07/02/2025 FRN EMTN	EUR	388,732.48	0.04
600,000	IRELAND GOVERNMENT BOND 3.400% 18/03/2024	EUR	613,138.37	0.06	500,000	BANK OF AMERICA CORP 0.750% 26/07/2023 EMTN	EUR	492,099.73	0.05
3,900,000	IRELAND GOVERNMENT BOND 5.400% 13/03/2025	EUR	4,220,351.85	0.44	374,000	BANK OF AMERICA CORP 22/03/2031 FRN EMTN	EUR	285,342.97	0.03
1,200,000	JUBILEE CLO 2015-XV DAC 2015-15X BRNV 12/07/2028 FRN	EUR	1,176,096.36	0.12	300,000	BMW US CAPITAL LLC 1.000% 20/04/2027 EMTN	EUR	271,754.77	0.03
510,098	KANAAL CMBS FINANCE 2019 DAC 2019-1 A 22/08/2028 FRN	EUR	497,345.86	0.05	1,161,000	CELANESE US HOLDINGS LLC 1.250% 11/02/2025	EUR	1,052,794.61	0.11
520,000	KERRY GROUP FINANCIAL SERVICES UNLTD CO 0.625% 20/09/2029	EUR	411,397.36	0.04	200,000	CELANESE US HOLDINGS LLC 2.125% 01/03/2027	EUR	164,105.22	0.02
2,000,000	KERRY GROUP FINANCIAL SERVICES UNLTD CO 2.375% 10/09/2025	EUR	1,952,175.90	0.21	420,000	CITIGROUP INC 06/07/2026 FRN EMTN	EUR	390,546.47	0.04
478,671	LT AUTORAHOITUS II DAC -2 A 18/06/2031 FRN	EUR	477,539.45	0.05	371,000	CITIGROUP INC 22/09/2033 FRN	EUR	355,545.74	0.04
600,000	LT AUTORAHOITUS III DAC-3 A 17/12/2032 FRN	EUR	600,258.53	0.06	200,000	CITIGROUP INC 24/07/2026 FRN EMTN	EUR	186,875.93	0.02
643,598	MULCAIR SECURITIES DAC-3 A 24/04/2065 FRN	EUR	636,873.23	0.06	3,265,000	COCA-COLA CO/THE 1.125% 09/03/2027	EUR	2,994,988.71	0.30
213,243	ORANJE EUROPEAN LOAN CONDUIT NO 32 DAC -32 A 22/11/2028 FRN	EUR	207,911.83	0.02	1,500,000	COMCAST CORP 0.750% 20/02/2032	EUR	1,153,459.20	0.12
1,650,000	PARTNERRE IRELAND FINANCE DAC 1.250% 15/09/2026	EUR	1,501,942.68	0.15	1,351,000	EMERSON ELECTRIC CO 2.000% 15/10/2029 EMTN	EUR	1,199,632.53	0.12
800,000	PEPPER IBERIA UNSECURED 2022 DAC 2022-1 A 10/11/2032 FRN	EUR	798,646.10	0.08	147,000	EQUITABLE FINANCIAL LIFE GLOBAL FUNDING 0.600% 16/06/2028 EMTN	EUR	120,424.04	0.01
786,092	PRIMROSE RESIDENTIAL 2021-1 DAC 2021-1 A 24/03/2061 FRN	EUR	773,983.91	0.08	1,700,000	GOLDMAN SACHS GROUP INC/THE 1.375% 15/05/2024 EMTN	EUR	1,656,230.53	0.17
248,000	SMURFIT KAPPA ACQUISITIONS ULC 2.875% 15/01/2026	EUR	239,742.71	0.02	800,000	GOLDMAN SACHS GROUP INC/THE 30/04/2024 FRN EMTN	EUR	784,829.24	0.08
100,000	SMURFIT KAPPA TREASURY ULC 1.500% 15/09/2027	EUR	88,059.57	0.01	675,000	INTERNATIONAL BUSINESS MACHINES CORP 0.300% 11/02/2028	EUR	573,657.01	0.06
541,856	TAURUS 2019-1 FR DAC 2019-1FR A 02/02/2031 FRN	EUR	528,309.64	0.05	800,000	INTERNATIONAL BUSINESS MACHINES CORP 0.950% 23/05/2025	EUR	757,169.18	0.08
128,619	TAURUS 2019-4 FIN DAC 2019-FIN4 A 18/11/2031 FRN	EUR	125,725.45	0.01	580,000	INTERNATIONAL FLAVORS & FRAGRANCES INC 1.800% 25/09/2026	EUR	533,288.41	0.05
320,662	TAURUS 2020-1 NL DAC 2020-NL1X A 20/02/2030 FRN	EUR	310,478.87	0.03	2,300,000	JPMORGAN CHASE & CO 11/03/2027 FRN EMTN	EUR	2,081,628.52	0.21
900,000	VOYA EURO CLO I DAC 1X A 15/10/2030 FRN	EUR	880,485.93	0.09	300,000	JPMORGAN CHASE & CO 24/02/2028 FRN EMTN	EUR	254,610.64	0.03
			<b>34,754,716.68</b>	<b>3.54</b>	1,080,000	LINDE INC/CT 1.625% 01/12/2025	EUR	1,029,855.10	0.10
					1,700,000	METROPOLITAN LIFE GLOBAL FUNDING I 0.375% 09/04/2024	EUR	1,635,654.22	0.17
					910,000	MORGAN STANLEY 1.750% 30/01/2025 GMTN	EUR	876,563.83	0.09
<b>Belgie</b>					547,000	MORGAN STANLEY 23/10/2026 FRN EMTN	EUR	505,169.33	0.05
900,000	ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV 2.750% 17/03/2036 EMTN	EUR	751,373.38	0.08	387,000	MORGAN STANLEY 29/04/2033 FRN EMTN	EUR	284,315.15	0.03
200,000	BELFIUS BANK SA 0.010% 15/10/2025 EMTN	EUR	181,054.51	0.02	1,400,000	MORGAN STANLEY 29/10/2027 FRN	EUR	1,205,740.79	0.12
1,719,000	BELGIUM GOVERNMENT BOND 0.800% 22/06/2025	EUR	1,668,654.75	0.17	125,000	NASDAQ INC 0.875% 13/02/2030	EUR	96,278.20	0.01
500,000	BELGIUM GOVERNMENT BOND 1.000% 22/06/2026	EUR	480,962.91	0.05	909,000	NEW YORK LIFE GLOBAL FUNDING 0.250% 23/01/2027 GMTN	EUR	791,212.13	0.08
2,999,000	BELGIUM GOVERNMENT BOND 2.150% 22/06/2066	EUR	2,455,288.74	0.25	2,010,000	PARKER-HANNIFIN CORP 1.125% 01/03/2025	EUR	1,867,158.28	0.19
2,100,000	BELGIUM GOVERNMENT BOND 3.750% 22/06/2045	EUR	2,307,505.68	0.24	485,000	PEPSICO INC 0.400% 09/10/2032	EUR	354,659.22	0.04
3,902,000	BELGIUM GOVERNMENT BOND 4.000% 28/03/2032	EUR	4,328,152.68	0.44	265,000	PEPSICO INC 0.875% 16/10/2039	EUR	166,413.00	0.02
1,402,000	BELGIUM GOVERNMENT BOND 4.500% 28/03/2026	EUR	1,515,754.89	0.15	1,379,000	VERIZON COMMUNICATIONS INC 0.375% 22/03/2029	EUR	1,117,382.59	0.11
5,830,000	BELGIUM GOVERNMENT BOND 5.000% 28/03/2035	EUR	7,013,663.21	0.71	583,000	VERIZON COMMUNICATIONS INC 1.125% 19/09/2035	EUR	404,875.85	0.04
5,791,428	BELGIUM GOVERNMENT BOND 5.500% 28/03/2028	EUR	6,753,790.34	0.69	200,000	VERIZON COMMUNICATIONS INC 1.250% 08/04/2030	EUR	167,146.31	0.02
700,000	BNP PARIBAS FORTIS SA ZCP 24/10/2023 EMTN	EUR	682,474.78	0.07	700,000	WELLS FARGO & CO 0.500% 26/04/2024 EMTN	EUR	669,509.07	0.07
400,000	BNP PARIBAS FORTIS SA 0.500% 23/09/2024 EMTN	EUR	382,754.07	0.04				<b>31,757,894.71</b>	<b>3.24</b>
1,000,000	BUMPER BE NV/SA 2021-BE1 A 23/10/2031 FRN	EUR	998,679.44	0.10	<b>Rakousko</b>				
900,000	KBC GROUP NV 01/03/2027 FRN EMTN	EUR	785,309.00	0.08	2,540,000	AUSTRIA GOVERNMENT BOND ZCP 20/02/2031	EUR	2,030,891.29	0.21
900,000	KBC GROUP NV 07/12/2031 FRN EMTN	EUR	721,379.34	0.07	500,000	AUSTRIA GOVERNMENT BOND 0.750% 20/10/2026	EUR	471,558.08	0.05
300,000	KBC GROUP NV 18/09/2029 FRN EMTN	EUR	276,439.46	0.03	1,000,000	AUSTRIA GOVERNMENT BOND 1.500% 20/02/2047	EUR	754,436.55	0.08
500,000	MINISTERIES VAN DE VLAAMSE GEMEENSCHAP 1.341% 12/06/2025 EMTN	EUR	489,108.36	0.05	1,080,000	AUSTRIA GOVERNMENT BOND 2.400% 23/05/2034	EUR	1,022,806.62	0.10
200,000	MINISTERIES VAN DE VLAAMSE GEMEENSCHAP 1.875% 02/06/2042 EMTN	EUR	157,224.92	0.02	880,000	AUSTRIA GOVERNMENT BOND 3.150% 20/06/2044	EUR	921,810.87	0.09
			<b>31,949,570.46</b>	<b>3.26</b>	1,547,000	AUSTRIA GOVERNMENT BOND 3.800% 26/01/2062	EUR	1,864,622.27	0.19
					2,008,000	AUSTRIA GOVERNMENT BOND 4.150% 15/03/2037	EUR	2,284,127.03	0.23
					3,234,000	AUSTRIA GOVERNMENT BOND 4.850% 15/03/2026	EUR	3,531,720.52	0.36

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) Euro Fixed Income

(Vyjádřeno v EUR)

### Portfolio cenných papírů k 30/09/2022 (pokračování)

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA	Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
3,845,000	AUSTRIA GOVERNMENT BOND 6.250% 15/07/2027	EUR	4,525,060.34	0.46	530,000	MEDTRONIC GLOBAL HOLDINGS SCA 1.000% 02/07/2031	EUR	426,384.57	0.04
900,000	AUSTRIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.500% 10/01/2024	DEM	481,711.10	0.05	1,000,000	MEDTRONIC GLOBAL HOLDINGS SCA 2.250% 07/03/2039	EUR	785,571.63	0.08
900,000	BAWAG PSK BANK FUER ARBEIT UND WIRTSCHAFT UND OESTERREICHISCHE POSTSPARKASSE AG 2.000% 25/08/2032 EMTN	EUR	803,373.21	0.08	902,204	MIRAVET SARL - COMPARTMENT 2019-1 2019-1 A 26/05/2065 FRN	EUR	893,496.28	0.09
400,000	ERSTE GROUP BANK AG 0.100% 15/01/2030 EMTN	EUR	321,894.15	0.03	349,191	MIRAVET SARL - COMPARTMENT 2020-1 2020-1 A 26/05/2065 FRN	EUR	344,707.70	0.04
1,100,000	ERSTE GROUP BANK AG 0.250% 26/06/2024 EMTN	EUR	1,054,859.84	0.11	1,125,000	NESTLE FINANCE INTERNATIONAL LTD 1.500% 29/03/2035 EMTN	EUR	904,728.88	0.09
600,000	ERSTE GROUP BANK AG 0.375% 16/04/2024 EMTN	EUR	573,411.63	0.06	500,000	PBD GERMANY AUTO LEASE MASTER SA 2021- GE2 A 26/11/2030 FRN	EUR	499,361.73	0.05
1,000,000	ERSTE GROUP BANK AG 0.625% 18/01/2027 EMTN	EUR	905,456.03	0.09	129,000	PROLOGIS INTERNATIONAL FUNDING II SA 1.625% 17/06/2032 EMTN	EUR	96,953.47	0.01
200,000	ERSTE GROUP BANK AG 07/06/2033 FRN EMTN	EUR	179,836.79	0.02	710,000	P3 GROUP SARL 1.625% 26/01/2029 EMTN	EUR	526,351.22	0.05
700,000	ERSTE GROUP BANK AG 10/06/2030 FRN EMTN	EUR	604,147.04	0.06	1,434,254	SC GERMANY SA COMPARTMENT CONSUMER 2020-1 2020-1 A 14/11/2034 FRN	EUR	1,429,694.82	0.14
600,000	ERSTE GROUP BANK AG 1.500% 07/04/2026 EMTN	EUR	555,469.04	0.06	100,000	SEGRO CAPITAL SARL 0.500% 22/09/2031	EUR	69,299.69	0.01
300,000	ERSTE GROUP BANK AG 15/11/2032 FRN EMTN	EUR	230,847.73	0.02	225,000	SELP FINANCE SARL 1.500% 20/12/2026	EUR	192,483.42	0.02
600,000	ERSTE GROUP BANK AG 16/11/2028 FRN EMTN	EUR	486,136.08	0.05	400,000	TRATON FINANCE LUXEMBOURG SA 1.250% 24/03/2033 EMTN	EUR	274,614.32	0.03
200,000	RAIFFEISEN BANK INTERNATIONAL AG 0.250% 22/01/2025 EMTN	EUR	181,228.90	0.02	612,000	TYCO ELECTRONICS GROUP SA ZCP 16/02/2029	EUR	483,048.63	0.05
100,000	RAIFFEISEN BANK INTERNATIONAL AG 0.375% 25/09/2026 EMTN	EUR	83,943.41	0.01				<b>21,086,142.32</b>	<b>2.15</b>
700,000	TELEKOM FINANZMANAGEMENT GMBH 1.500% 07/12/2026	EUR	653,104.08	0.07					
400,000	UNICREDIT BANK AUSTRIA AG 0.625% 20/03/2029 EMTN	EUR	342,508.52	0.03					
			<b>24,864,961.12</b>	<b>2.53</b>					
	<b>Lucembursko</b>					<b>Nadnárodní a mezinárodní společnosti</b>			
100,000	AROUNDTOWN SA 1.450% 09/07/2028 EMTN	EUR	75,176.96	0.01	400,000	AFRICAN DEVELOPMENT BANK 0.125% 07/10/2026	EUR	359,842.44	0.04
100,000	AROUNDTOWN SA 1.625% 31/01/2028 EMTN	EUR	78,550.21	0.01	400,000	AFRICAN DEVELOPMENT BANK 0.250% 24/01/2024	EUR	388,793.83	0.04
446,160	CARTESIAN RESIDENTIAL MORTGAGES BLUE SA BLUE A 18/07/2044 FRN	EUR	443,130.73	0.05	500,000	EUROFIMA EUROPÄISCHE GESELLSCHAFT FUER DIE FINANZIERUNG VON EISENBANMATERIAL 3.125% 15/11/2022 EMT	EUR	501,254.84	0.05
686,985	CARTESIAN RESIDENTIAL MORTGAGES 4 SA -4 A 25/11/2054 FRN	EUR	679,846.68	0.07	1,510,000	EUROPEAN INVESTMENT BANK 1.750% 15/09/2045 EMTN	EUR	1,223,149.17	0.12
250,000	CBRE GLOBAL INVESTORS OPEN-ENDED FUND SCA SICAV-SIF PAN EUROPEAN CORE FUND 0.900% 12/10/2029	EUR	188,367.87	0.02	7,575,000	EUROPEAN INVESTMENT BANK 4.000% 15/10/2037 EMTN	EUR	8,375,023.32	0.86
180,000	CNH INDUSTRIAL FINANCE EUROPE SA 1.750% 25/03/2027 EMTN	EUR	164,848.15	0.02	1,150,000	EUROPEAN STABILITY MECHANISM 1.750% 20/10/2045 EMTN	EUR	931,634.85	0.09
1,945,000	CNH INDUSTRIAL FINANCE EUROPE SA 1.875% 19/01/2026 EMTN	EUR	1,831,478.81	0.18	2,540,000	EUROPEAN UNION ZCP 04/07/2031 EMTN	EUR	1,981,680.82	0.20
1,298,000	DH EUROPE FINANCE II SARL 0.750% 18/09/2031	EUR	999,782.71	0.10	2,800,000	EUROPEAN UNION ZCP 04/07/2035 EMTN	EUR	1,902,236.31	0.19
2,800,000	EUROPEAN FINANCIAL STABILITY FACILITY 3.375% 03/04/2037 EMTN	EUR	2,875,593.73	0.28	2,100,000	EUROPEAN UNION 0.100% 04/10/2040 EMTN	EUR	1,235,695.92	0.13
549,472	FACT MASTER SA 2021-1 A 20/07/2028 FRN	EUR	547,481.17	0.06	150,000	EUROPEAN UNION 0.750% 04/04/2031 EMTN	EUR	125,957.14	0.01
400,000	GRAND CITY PROPERTIES SA FRN PERP EMTN	EUR	280,831.30	0.03	2,300,000	EUROPEAN UNION 1.500% 04/10/2035 EMTN	EUR	1,917,627.21	0.20
100,000	GRAND CITY PROPERTIES SA 0.125% 11/01/2028 EMTN	EUR	74,351.62	0.01	300,000	EUROPEAN UNION 3.375% 04/04/2032 EMTN	EUR	310,273.45	0.03
700,000	HANNOVER FINANCE LUXEMBOURG SA 30/06/2043 FRN	EUR	704,797.58	0.07	200,000	INTERNATIONAL BANK FOR RECONSTRUCTION & DEVELOPMENT 0.500% 16/04/2030	EUR	167,193.04	0.02
400,000	HEIDELBERGCEMENT FINANCE LUXEMBOURG SA 1.625% 07/04/2026 EMTN	EUR	371,697.02	0.04	200,000	INTERNATIONAL BANK FOR RECONSTRUCTION & DEVELOPMENT 0.625% 12/01/2033	EUR	157,445.84	0.02
349,000	HIGHLAND HOLDINGS SARL 0.318% 15/12/2026	EUR	300,998.16	0.03	250,000	NORDIC INVESTMENT BANK 0.125% 10/06/2024 EMTN	EUR	239,923.68	0.02
117,000	HOLCIM FINANCE LUXEMBOURG SA 0.500% 23/04/2031	EUR	82,702.57	0.01				<b>19,817,731.86</b>	<b>2.02</b>
555,000	HOLCIM FINANCE LUXEMBOURG SA 0.500% 29/11/2026 EMTN	EUR	486,516.89	0.05		<b>Finsko</b>			
727,000	HOLCIM FINANCE LUXEMBOURG SA 0.625% 19/01/2033 EMTN	EUR	480,090.17	0.05	500,000	AKTIA BANK 0.125% 25/10/2028 EMTN	EUR	420,735.17	0.04
517,000	JOHN DEERE CASH MANAGEMENT SARL 2.200% 02/04/2032 EMTN	EUR	460,103.74	0.05	400,000	BALDER FINLAND OYJ 1.000% 20/01/2029 EMTN	EUR	276,758.77	0.03
427,000	LOGICOR FINANCING SARL 0.875% 14/01/2031 EMTN	EUR	284,591.01	0.03	191,000	BALDER FINLAND OYJ 2.000% 18/01/2031	EUR	129,223.61	0.01
683,000	LOGICOR FINANCING SARL 1.625% 15/07/2027 EMTN	EUR	572,937.85	0.06	1,200,000	ELENIA VERKKO OYJ 0.375% 06/02/2027 EMTN	EUR	1,022,532.38	0.10
300,000	LOGICOR FINANCING SARL 1.625% 17/01/2030 EMTN	EUR	226,409.77	0.02	1,500,000	FINGRID OYJ 3.500% 03/04/2024 EMTN	EUR	1,500,239.12	0.16
100,000	LOGICOR FINANCING SARL 2.250% 13/05/2025 EMTN	EUR	93,617.43	0.01	1,370,000	FINLAND GOVERNMENT BOND 0.250% 15/09/2040	EUR	871,369.51	0.09
200,000	LOGICOR FINANCING SARL 3.250% 13/11/2028 EMTN	EUR	175,210.92	0.02	500,000	FINLAND GOVERNMENT BOND 0.750% 15/04/2031	EUR	428,621.15	0.04
660,000	MEDTRONIC GLOBAL HOLDINGS SCA 0.375% 15/10/2028	EUR	550,229.82	0.06	2,360,000	FINLAND GOVERNMENT BOND 2.000% 15/04/2024	EUR	2,368,911.64	0.25
1,500,000	MEDTRONIC GLOBAL HOLDINGS SCA 0.750% 15/10/2032	EUR	1,130,103.09	0.11	962,000	FINLAND GOVERNMENT BOND 2.625% 04/07/2042	EUR	924,451.83	0.09
					2,190,000	FINLAND GOVERNMENT BOND 2.750% 04/07/2028	EUR	2,226,453.91	0.24
					400,000	KOJAMO OYJ 1.625% 07/03/2025	EUR	364,148.78	0.04
					360,000	OP CORPORATE BANK PLC 0.100% 16/11/2027 EMTN	EUR	298,869.32	0.03
					674,000	OP CORPORATE BANK PLC 09/06/2030 FRN	EUR	608,535.57	0.06
					1,180,000	SAMPO OYJ 23/05/2049 FRN	EUR	1,007,619.25	0.10
					300,000	SATO OYJ 1.375% 24/02/2028	EUR	229,765.30	0.02

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) Euro Fixed Income

(Vyjádřeno v EUR)

### Portfolio cenných papírů k 30/09/2022 (pokračování)

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
300,000	LPM-KYMMENE OYJ 0.125% 19/11/2028 EMTN	EUR	238,817.76	0.02
			<b>12,917,053.07</b>	<b>1.32</b>
	<b>Velká Británie</b>			
162,000	ANGLO AMERICAN CAPITAL PLC 4.750% 21/09/2032 EMTN	EUR	156,756.17	0.02
490,000	AVIVA PLC 04/12/2045 FRN EMTN	EUR	463,621.79	0.05
480,000	BARCLAYS PLC 09/06/2025 FRN EMTN	EUR	451,044.96	0.05
500,000	BP CAPITAL MARKETS PLC 2.519% 07/04/2028 EMTN	EUR	468,127.95	0.05
1,000,000	COCA-COLA EUROPACIFIC PARTNERS PLC 2.625% 06/11/2023 EMTN	EUR	995,896.51	0.10
61,226	GREAT HALL MORTGAGES NO 1 PLC 2006-1 A2B 18/06/2038 FRN	EUR	60,072.95	0.01
800,000	HSBC HOLDINGS PLC 24/09/2029 FRN	EUR	625,030.95	0.06
275,000	LLOYDS BANK CORPORATE MARKETS PLC 2.375% 09/04/2026 EMTN	EUR	261,948.05	0.03
200,000	LLOYDS BANKING GROUP PLC 01/04/2026 FRN EMTN	EUR	196,165.28	0.02
695,000	NATIONAL WESTMINSTER BANK PLC 0.500% 15/05/2024 EMTN	EUR	670,899.90	0.07
100,000	NATIONWIDE BUILDING SOCIETY 0.625% 25/03/2027 EMTN	EUR	90,055.12	0.01
300,000	NATIONWIDE BUILDING SOCIETY 1.125% 31/05/2028 EMTN	EUR	270,052.43	0.03
210,000	NATIONWIDE BUILDING SOCIETY 1.375% 29/06/2032 EMTN	EUR	177,443.55	0.02
1,257,000	NATWEST GROUP PLC 04/03/2025 FRN EMTN	EUR	1,220,263.53	0.12
234,000	NATWEST GROUP PLC 06/09/2028 FRN EMTN	EUR	222,826.93	0.02
400,000	NATWEST GROUP PLC 14/09/2032 FRN EMTN	EUR	309,460.34	0.03
506,000	NATWEST GROUP PLC 26/02/2030 FRN EMTN	EUR	384,787.85	0.04
600,000	NATWEST MARKETS PLC 0.125% 12/11/2025 EMTN	EUR	533,505.46	0.05
100,000	NATWEST MARKETS PLC 2.750% 02/04/2025 EMTN	EUR	97,583.61	0.01
800,000	SANTANDER UK GROUP HOLDINGS PLC 13/09/2029 FRN EMTN	EUR	613,436.95	0.06
475,000	SANTANDER UK PLC 0.050% 12/01/2027 GMTN	EUR	418,666.27	0.04
500,000	SANTANDER UK PLC 0.375% 20/09/2023	EUR	490,461.48	0.05
600,000	TESCO CORPORATE TREASURY SERVICES PLC 0.375% 27/07/2029 EMTN	EUR	443,480.69	0.05
365,000	TESCO CORPORATE TREASURY SERVICES PLC 0.875% 29/05/2026 EMTN	EUR	323,226.98	0.03
1,280,000	VODAFONE GROUP PLC 1.125% 20/11/2025 EMTN	EUR	1,202,539.85	0.11
180,000	VODAFONE GROUP PLC 2.200% 25/08/2026 EMTN	EUR	172,367.39	0.02
			<b>11,319,722.94</b>	<b>1.15</b>
	<b>Rumunsko</b>			
4,000,000	ROMANIAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 1.375% 02/12/2029 EMTN	EUR	2,646,363.28	0.27
4,000,000	ROMANIAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 2.000% 14/04/2033 EMTN	EUR	2,369,010.84	0.24
5,000,000	ROMANIAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 2.375% 19/04/2027 EMTN	EUR	4,231,160.85	0.43
			<b>9,246,534.97</b>	<b>0.94</b>
	<b>Japonsko</b>			
1,800,000	ASahi GROUP HOLDINGS LTD 0.541% 23/10/2028	EUR	1,479,060.79	0.15
400,000	MIZUHO FINANCIAL GROUP INC 06/09/2029 FRN	EUR	314,535.69	0.03
300,000	MIZUHO FINANCIAL GROUP INC 3.490% 05/09/2027 EMTN	EUR	289,941.40	0.03
707,000	NTT FINANCE CORP 0.399% 13/12/2028 EMTN	EUR	585,866.91	0.06
1,000,000	SUMITOMO MITSUI TRUST BANK LTD 0.277% 25/10/2028 EMTN	EUR	832,644.57	0.08
800,000	TAKEDA PHARMACEUTICAL CO LTD 1.375% 09/07/2032	EUR	629,764.50	0.06
2,105,000	TAKEDA PHARMACEUTICAL CO LTD 2.250% 21/11/2026	EUR	2,014,384.44	0.21
900,000	TAKEDA PHARMACEUTICAL CO LTD 3.000% 21/11/2030	EUR	840,267.95	0.09
			<b>6,986,466.25</b>	<b>0.71</b>

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
	<b>Kanada</b>			
1,300,000	BANK OF NOVA SCOTIA 0.010% 15/12/2027 EMTN	EUR	1,108,420.50	0.11
2,371,000	FAIRFAX FINANCIAL HOLDINGS LTD 2.750% 29/03/2028	EUR	2,084,871.23	0.21
700,000	ROYAL BANK OF CANADA 0.050% 19/06/2026 EMTN	EUR	628,324.28	0.06
800,000	ROYAL BANK OF CANADA 0.625% 10/09/2025 GMTN	EUR	748,819.52	0.08
800,000	ROYAL BANK OF CANADA 2.375% 13/09/2027	EUR	773,332.83	0.08
1,000,000	TORONTO-DOMINION BANK/THE ZCP 09/02/2024	EUR	966,315.25	0.10
			<b>6,310,083.61</b>	<b>0.64</b>
	<b>Nový Zéland</b>			
440,000	ANZ NEW ZEALAND INT'L LTD/LONDON 0.125% 22/09/2023 EMTN	EUR	430,427.98	0.04
400,000	ANZ NEW ZEALAND INT'L LTD/LONDON 0.200% 23/09/2027 EMTN	EUR	332,894.76	0.03
1,625,000	ASB FINANCE LTD 0.250% 08/09/2028 EMTN	EUR	1,298,052.86	0.13
1,200,000	ASB FINANCE LTD/LONDON 0.250% 21/05/2031 EMTN	EUR	928,631.11	0.09
780,000	BANK OF NEW ZEALAND 2.552% 29/06/2027 EMTN	EUR	757,250.93	0.08
595,000	BNZ INTERNATIONAL FUNDING LTD/LONDON 0.375% 14/09/2024 GMTN	EUR	564,564.24	0.06
1,000,000	BNZ INTERNATIONAL FUNDING LTD/LONDON 0.625% 03/07/2025	EUR	938,716.28	0.10
896,000	WESTPAC SECURITIES NZ LTD/LONDON 0.427% 14/12/2026 EMTN	EUR	781,009.82	0.08
300,000	WESTPAC SECURITIES NZ LTD/LONDON 1.099% 24/03/2026 EMTN	EUR	274,502.87	0.03
			<b>6,306,050.85</b>	<b>0.64</b>
	<b>Švédsko</b>			
1,139,000	ALFA LAVAL TREASURY INTERNATIONAL AB 0.875% 18/02/2026 EMTN	EUR	1,041,247.09	0.11
1,130,000	ALFA LAVAL TREASURY INTERNATIONAL AB 1.375% 18/02/2029 EMTN	EUR	952,090.26	0.10
400,000	ESSITY AB 0.500% 03/02/2030	EUR	310,310.96	0.03
291,000	SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN AB 03/11/2031 FRN GMTN	EUR	241,422.14	0.02
535,000	SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN AB 0.375% 09/02/2026	EUR	492,467.14	0.05
500,000	SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN AB 31/10/2028 FRN GMTN	EUR	483,181.91	0.05
700,000	SVENSKA HANDELSBANKEN AB 05/03/2029 FRN EMTN	EUR	669,971.02	0.07
385,000	SVENSKA HANDELSBANKEN AB 1.000% 15/04/2025 EMTN	EUR	366,907.46	0.04
1,474,000	TELEFONAKTIEBOLAGET LM ERICSSON 1.000% 26/05/2029 EMTN	EUR	1,056,474.32	0.10
522,000	VOLVO TREASURY AB 2.125% 01/09/2024 EMTN	EUR	511,756.04	0.05
			<b>6,125,828.34</b>	<b>0.62</b>
	<b>Austrálie</b>			
515,000	COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA 0.500% 27/07/2026 EMTN	EUR	468,256.46	0.05
500,000	COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA 0.875% 19/02/2029 EMTN	EUR	433,544.94	0.04
260,000	NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD 2.125% 24/05/2028 GMTN	EUR	239,672.02	0.02
439,909	PEPPER RESIDENTIAL SECURITIES TRUST NO 22 22X A1GE 20/06/2060 FRN	EUR	427,073.30	0.04
124,116	PEPPER RESIDENTIAL SECURITIES TRUST NO 25 25X A1GE 12/03/2061 FRN	EUR	121,819.06	0.01
371,000	TOYOTA FINANCE AUSTRALIA LTD 2.280% 21/10/2027 EMTN	EUR	348,035.20	0.04
1,600,000	TRANSURBAN FINANCE CO PTY LTD 1.875% 16/09/2024 EMTN	EUR	1,550,300.19	0.16
1,000,000	TRANSURBAN FINANCE CO PTY LTD 3.000% 08/04/2030 EMTN	EUR	894,392.71	0.09
816,000	WESTPAC BANKING CORP 0.375% 02/04/2026 EMTN	EUR	745,815.33	0.08
465,000	WESTPAC BANKING CORP 13/05/2031 FRN	EUR	393,776.42	0.04
			<b>5,622,685.63</b>	<b>0.57</b>

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) Euro Fixed Income

(Vyjádřeno v EUR)

### Portfolio cenných papírů k 30/09/2022 (pokračování)

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
<b>Norsko</b>				
488,000	DNB BANK ASA 21/09/2027 FRN EMTN	EUR	478,163.76	0.05
1,052,000	DNB BOLIGKREDIT AS 0.010% 21/01/2031	EUR	812,833.89	0.08
1,800,000	DNB BOLIGKREDIT AS 0.250% 07/09/2026 EMTN	EUR	1,622,716.38	0.16
1,567,000	SPAREBANK 1 SR-BANK ASA 0.250% 09/11/2026 EMTN	EUR	1,360,719.32	0.14
295,000	STATKRAFT AS 1.125% 20/03/2025 EMTN	EUR	281,267.35	0.03
			<b>4,555,700.70</b>	<b>0.46</b>
<b>Polsko</b>				
2,450,000	POLAND GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 1.500% 09/09/2025 EMTN	EUR	2,331,055.12	0.23
2,400,000	POLAND GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 2.000% 08/03/2049 EMTN	EUR	1,642,620.53	0.17
			<b>3,973,675.65</b>	<b>0.40</b>
<b>Švýcarsko</b>				
200,000	CREDIT SUISSE AG/LONDON 1.500% 10/04/2026 EMTN	EUR	180,599.77	0.02
219,000	CREDIT SUISSE GROUP AG 02/04/2026 FRN EMTN	EUR	207,660.31	0.02
800,000	CREDIT SUISSE GROUP AG 13/10/2026 FRN EMTN	EUR	720,330.21	0.07
400,000	CREDIT SUISSE GROUP AG 17/07/2025 FRN EMTN	EUR	371,191.32	0.04
800,000	CREDIT SUISSE GROUP AG 24/06/2027 FRN EMTN	EUR	667,715.04	0.07
700,000	UBS AG/LONDON 0.010% 31/03/2026 EMTN	EUR	616,381.07	0.06
737,000	UBS AG/LONDON 0.500% 31/03/2031 EMTN	EUR	551,865.85	0.06
200,000	UBS GROUP AG 03/11/2026 FRN	EUR	177,083.22	0.02
200,000	UBS GROUP AG 0.875% 03/11/2031	EUR	146,660.82	0.01
			<b>3,639,487.61</b>	<b>0.37</b>
<b>Singapur</b>				
500,000	DBS BANK LTD 0.375% 23/01/2024	EUR	485,982.63	0.05
2,040,000	DBS GROUP HOLDINGS LTD 11/04/2028 FRN GMTN	EUR	2,006,637.13	0.20
800,000	UNITED OVERSEAS BANK LTD 0.250% 11/09/2023 EMTN	EUR	784,168.10	0.08
			<b>3,276,787.86</b>	<b>0.33</b>
<b>Portugalsko</b>				
1,900,000	BRISA-CONCESSAO RODOVIARIA SA 2.375% 10/05/2027 EMTN	EUR	1,834,484.71	0.18
1,320,000	PORTUGAL OBRIGACOES DO TESOURO OT 4.100% 15/04/2037	EUR	1,425,159.98	0.15
			<b>3,259,644.69</b>	<b>0.33</b>
<b>Island</b>				
900,000	ISLANDSBANKI HF 19/01/2024 FRN GMTN	EUR	891,010.64	0.09
700,000	LANDSBANKINN HF 0.500% 20/05/2024 EMTN	EUR	646,499.50	0.07
			<b>1,537,510.14</b>	<b>0.16</b>
<b>Jersey</b>				
300,000	EURO-DM SECURITIES LTD ZCP 08/04/2026	DEM	137,362.46	0.01
550,000	GLENORE FINANCE EUROPE LTD 1.750% 17/03/2025 EMTN	EUR	520,276.98	0.06
			<b>657,639.44</b>	<b>0.07</b>
<b>Jižní Korea</b>				
642,000	KOOKMIN BANK 0.048% 19/10/2026	EUR	566,821.77	0.06
			<b>566,821.77</b>	<b>0.06</b>
<b>Izrael</b>				
100,000	ISRAEL GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 1.500% 18/01/2027 EMTN	EUR	91,803.92	0.01
250,000	ISRAEL GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 2.875% 29/01/2024 EMTN	EUR	248,130.38	0.02
			<b>339,934.30</b>	<b>0.03</b>

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
<b>Dánsko</b>				
300,000	JYSKE REALKREDIT AS 0.500% 01/10/2026	EUR	272,508.17	0.03
			<b>272,508.17</b>	<b>0.03</b>
<b>Litva</b>				
300,000	LITHUANIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 2.125% 22/10/2035 EMTN	EUR	252,064.11	0.03
			<b>252,064.11</b>	<b>0.03</b>
<b>Česká republika</b>				
200,000	EP INFRASTRUCTURE AS 2.045% 09/10/2028	EUR	132,762.21	0.02
			<b>132,762.21</b>	<b>0.02</b>
			<b>862,902,267.90</b>	<b>87.92</b>

### Subjekty kolektivního investování

#### Otevřený podílové fondy

##### Lucembursko

9,585	NN (L) AAA ABS - Z CAP EUR	EUR	49,423,710.60	5.04
4,614	NN (L) EUROPEAN ABS - Z CAP EUR	EUR	24,705,109.32	2.52
			<b>74,128,819.92</b>	<b>7.56</b>
			<b>74,128,819.92</b>	<b>7.56</b>

**Portfolio cenných papírů celkem 937,031,087.82 95.48**

### Finanční deriváty k 30/09/2022

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

#### Swapy úvěrového selhání

CDX ITRAXX EUROPE SERIES 38 VERSION 1 20/12/2027	Koupit	1.000	20/12/2027	EUR	173,510,000.00	2,735,711.35
CDX ITRAXX EUROPE SERIES 38 VERSION 1 12/20/2027	Koupit	1.000	20/12/2027	EUR	87,760,000.00	1,383,701.39
						<b>4,119,412.74</b>

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

#### Úrokové swapy

Floating	1.735	21/12/2072	EUR	87,340,000.00	6,197,767.80
Floating	2.080	21/12/2052	EUR	11,410,000.00	797,465.32
2.510	Floating	21/12/2026	EUR	22,460,000.00	(428,129.15)
2.500	Floating	21/12/2028	EUR	20,830,000.00	(641,189.27)
Floating	3.200	21/12/2027	EUR	105,290,000.00	(733,261.67)
2.420	Floating	21/12/2042	EUR	162,410,000.00	(11,064,437.86)
2.560	Floating	21/12/2032	EUR	398,300,000.00	(19,679,385.63)
					<b>(25,551,170.46)</b>

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) Euro Fixed Income

(Vyjádřeno v EUR)

## Finanční deriváty k 30/09/2022 (pokračování)

Počet	Název	Datum splatnosti	Měna	Předpokládaná hodnota	Nerealizovaný zisk nebo (ztráta) v EUR
<b>Swap celkových výnosů</b>					
226,432	TRS BARCLAYS EURO AGGREGATE BOND INDEX	17/11/2022	EUR	55,000,000.00	(4,217,618.26)
					<b>(4,217,618.26)</b>

Počet	Název	Měna	Závazky v EUR	Nerealizovaný zisk nebo (ztráta) v EUR
<b>Úrokové futures</b>				
484	EURO-BTP FUTURE 08/12/2022	EUR	54,198,320.00	(2,418,000.42)
(115)	EURO-BUND FUTURE 08/12/2022	EUR	15,926,350.00	763,679.31
(293)	EURO-BUXL 30Y BOND 08/12/2022	EUR	42,965,520.00	3,845,296.35
(1,161)	EURO-OAT FUTURE 08/12/2022	EUR	153,391,320.00	7,082,818.66
223	EURO-SCHATZ FUTURE 08/12/2022	EUR	23,897,795.00	(98,037.17)
			<b>290,379,305.00</b>	<b>9,175,756.73</b>

**Finanční deriváty celkem** (16,473,619.25)

## Přehled čistých aktiv k 30/09/2022

		% ČHA
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>	<b>937,031,087.82</b>	<b>95.48</b>
<b>Finanční deriváty celkem</b>	<b>(16,473,619.25)</b>	<b>(1.68)</b>
<b>Hotovost v bance</b>	<b>3,948,326.24</b>	<b>0.40</b>
<b>Ostatní aktiva a pasiva</b>	<b>56,931,432.54</b>	<b>5.80</b>
<b>Čistá aktiva celkem</b>	<b>981,437,227.35</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>	30/09/2022	EUR	551,702,593.04	Distribution I (EUR)	30/09/2022	EUR	491.03
	30/09/2021	EUR	754,916,345.16		30/09/2021	EUR	567.54
	30/09/2020	EUR	547,488,734.49		30/09/2020	EUR	445.81
<b>Čistá hodnota aktiv na akcii**</b>				Distribution N (EUR)	30/09/2022	EUR	1,295.92
					30/09/2021	EUR	1,499.27
					30/09/2020	EUR	1,178.76
Capitalisation I (EUR)	30/09/2022	EUR	709.06	Distribution P (EUR)	30/09/2022	EUR	1,195.08
	30/09/2021	EUR	800.67		30/09/2021	EUR	1,395.27
	30/09/2020	EUR	612.06		30/09/2020	EUR	1,107.02
Capitalisation N (EUR)	30/09/2022	EUR	642.69	Distribution R (EUR)	30/09/2022	EUR	283.86
	30/09/2021	EUR	726.36		30/09/2021	EUR	328.88
	30/09/2020	EUR	555.72		30/09/2020	EUR	258.96
Capitalisation P (EUR)	30/09/2022	EUR	592.84	Distribution X (M) (EUR)	30/09/2022	EUR	259.64
	30/09/2021	EUR	676.09		30/09/2021	EUR	306.03
	30/09/2020	EUR	521.97		30/09/2020	EUR	244.68
Capitalisation P (USD)	30/09/2022	USD	105.45	Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	30/09/2022	AUD	273.02
	30/09/2021	USD	142.28		30/09/2021	AUD	319.12
	30/09/2020	USD	111.14		30/09/2020	AUD	253.94
Capitalisation P Hedged (i) (CHF)	30/09/2022	CHF	287.38	Distribution X (M) Hedged (i) (USD)	30/09/2022	USD	287.71
	30/09/2021	CHF	327.00		30/09/2021	USD	329.25
	30/09/2020	CHF	252.49		30/09/2020	USD	259.27
Capitalisation P Hedged (i) (USD)	30/09/2022	USD	367.36	Distribution Y (M) (EUR)	30/09/2022	EUR	225.19
	30/09/2021	USD	408.45		30/09/2021	EUR	268.60
	30/09/2020	USD	311.79		30/09/2020	EUR	217.25
Capitalisation R (EUR)	30/09/2022	EUR	342.41	Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	30/09/2022	AUD	238.66
	30/09/2021	EUR	387.57		30/09/2021	AUD	282.33
	30/09/2020	EUR	296.99		30/09/2020	AUD	227.26
Capitalisation R Hedged (i) (CHF)	30/09/2022	CHF	337.14	Distribution Y (M) Hedged (i) (USD)	30/09/2022	USD	265.81
	30/09/2021	CHF	381.07		30/09/2021	USD	307.26
	30/09/2020	CHF	292.16		30/09/2020	USD	244.51
Capitalisation R Hedged (i) (USD)	30/09/2022	USD	395.50	<b>Počet akcií</b>	Capitalisation I (EUR)	30/09/2022	346,400
	30/09/2021	USD	436.26			30/09/2021	391,599
	30/09/2020	USD	330.77			30/09/2020	354,741
Capitalisation U (EUR)	30/09/2022	EUR	7,518.69	Capitalisation N (EUR)	30/09/2022	421	
	30/09/2021	EUR	8,479.91		30/09/2021	440	
	30/09/2020	EUR	6,474.50		30/09/2020	751	
Capitalisation V (EUR)	30/09/2022	EUR	244.12	Capitalisation P (EUR)	30/09/2022	164,673	
	30/09/2021	EUR	278.16		30/09/2021	171,176	
	30/09/2020	EUR	214.55		30/09/2020	200,180	
Capitalisation X (EUR)	30/09/2022	EUR	532.37	Capitalisation P (USD)	30/09/2022	5,232	
	30/09/2021	EUR	610.18		30/09/2021	1,725	
	30/09/2020	EUR	473.44		30/09/2020	3,329	
Capitalisation Z (EUR)	30/09/2022	EUR	4,295.60				
	30/09/2021	EUR	-				
	30/09/2020	EUR	-				

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

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

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

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

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



## NN (L) Euro High Dividend

(Vyjádřeno v EUR)

### Statistika (pokračování)

#### Počet akcií

Capitalisation P Hedged (i) (CHF)	30/09/2022	82
	30/09/2021	20
	30/09/2020	58
Capitalisation P Hedged (i) (USD)	30/09/2022	6,383
	30/09/2021	9,790
	30/09/2020	25,489
Capitalisation R (EUR)	30/09/2022	34,226
	30/09/2021	41,859
	30/09/2020	34,942
Capitalisation R Hedged (i) (CHF)	30/09/2022	4,479
	30/09/2021	4,127
	30/09/2020	4,430
Capitalisation R Hedged (i) (USD)	30/09/2022	23,808
	30/09/2021	22,824
	30/09/2020	15,469
Capitalisation U (EUR)	30/09/2022	371
	30/09/2021	427
	30/09/2020	672
Capitalisation V (EUR)	30/09/2022	314,070
	30/09/2021	594,251
	30/09/2020	503,067
Capitalisation X (EUR)	30/09/2022	41,685
	30/09/2021	45,043
	30/09/2020	51,736
Capitalisation Z (EUR)	30/09/2022	1,753
	30/09/2021	-
	30/09/2020	-
Distribution I (EUR)	30/09/2022	30,728
	30/09/2021	31,988
	30/09/2020	49,914
Distribution N (EUR)	30/09/2022	926
	30/09/2021	718
	30/09/2020	641
Distribution P (EUR)	30/09/2022	18,927
	30/09/2021	18,916
	30/09/2020	21,638
Distribution R (EUR)	30/09/2022	18,231
	30/09/2021	13,759
	30/09/2020	9,603
Distribution X (M) (EUR)	30/09/2022	8,650
	30/09/2021	7,896
	30/09/2020	8,315

#### Počet akcií

Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	30/09/2022	17,855
	30/09/2021	15,654
	30/09/2020	16,498
Distribution X (M) Hedged (i) (USD)	30/09/2022	21,769
	30/09/2021	31,891
	30/09/2020	25,532
Distribution Y (M) (EUR)	30/09/2022	24,562
	30/09/2021	22,876
	30/09/2020	22,116
Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	30/09/2022	20,699
	30/09/2021	19,494
	30/09/2020	1,329
Distribution Y (M) Hedged (i) (USD)	30/09/2022	31,086
	30/09/2021	93,061
	30/09/2020	4,604

#### Dividendy

Distribution I (EUR)	14/12/2021	EUR	13.45
Distribution N (EUR)	14/12/2021	EUR	35.60
Distribution P (EUR)	14/12/2021	EUR	33.25
Distribution R (EUR)	14/12/2021	EUR	7.80
Distribution X (M) (EUR)	02/09/2022	EUR	0.70
Distribution X (M) (EUR)	02/08/2022	EUR	0.70
Distribution X (M) (EUR)	06/07/2022	EUR	0.70
Distribution X (M) (EUR)	02/06/2022	EUR	0.70
Distribution X (M) (EUR)	04/05/2022	EUR	0.70
Distribution X (M) (EUR)	04/04/2022	EUR	0.70
Distribution X (M) (EUR)	02/03/2022	EUR	0.70
Distribution X (M) (EUR)	07/02/2022	EUR	0.70
Distribution X (M) (EUR)	04/01/2022	EUR	0.70
Distribution X (M) (EUR)	02/12/2021	EUR	0.70
Distribution X (M) (EUR)	02/11/2021	EUR	0.70
Distribution X (M) (EUR)	04/10/2021	EUR	0.70

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

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

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

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

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

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

## NN (L) Euro High Dividend

(Vyjádřeno v EUR)

### Statistika (pokračování)

Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	02/09/2022	AUD	0.67	Distribution Y (M) (EUR)	04/05/2022	EUR	0.65
Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	02/08/2022	AUD	0.67	Distribution Y (M) (EUR)	04/04/2022	EUR	0.65
Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	06/07/2022	AUD	0.67	Distribution Y (M) (EUR)	02/03/2022	EUR	0.65
Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	02/06/2022	AUD	0.67	Distribution Y (M) (EUR)	07/02/2022	EUR	0.65
Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	04/05/2022	AUD	0.67	Distribution Y (M) (EUR)	04/01/2022	EUR	0.65
Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	04/04/2022	AUD	0.67	Distribution Y (M) (EUR)	02/12/2021	EUR	0.65
Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	02/03/2022	AUD	0.67	Distribution Y (M) (EUR)	02/11/2021	EUR	0.65
Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	07/02/2022	AUD	0.67	Distribution Y (M) (EUR)	04/10/2021	EUR	0.65
Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	04/01/2022	AUD	0.67	Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	02/09/2022	AUD	0.62
Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	02/12/2021	AUD	0.67	Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	02/08/2022	AUD	0.62
Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	02/11/2021	AUD	0.67	Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	06/07/2022	AUD	0.62
Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	04/10/2021	AUD	0.67	Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	02/06/2022	AUD	0.62
Distribution X (M) Hedged (i) (USD)	02/09/2022	USD	0.65	Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	04/05/2022	AUD	0.62
Distribution X (M) Hedged (i) (USD)	02/08/2022	USD	0.65	Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	04/04/2022	AUD	0.62
Distribution X (M) Hedged (i) (USD)	06/07/2022	USD	0.65	Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	02/03/2022	AUD	0.62
Distribution X (M) Hedged (i) (USD)	02/06/2022	USD	0.65	Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	07/02/2022	AUD	0.62
Distribution X (M) Hedged (i) (USD)	04/05/2022	USD	0.65	Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	04/01/2022	AUD	0.62
Distribution X (M) Hedged (i) (USD)	04/04/2022	USD	0.65	Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	02/12/2021	AUD	0.62
Distribution X (M) Hedged (i) (USD)	02/03/2022	USD	0.65	Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	02/11/2021	AUD	0.62
Distribution X (M) Hedged (i) (USD)	07/02/2022	USD	0.65	Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	04/10/2021	AUD	0.62
Distribution X (M) Hedged (i) (USD)	04/01/2022	USD	0.65	Distribution Y (M) Hedged (i) (USD)	02/09/2022	USD	0.64
Distribution X (M) Hedged (i) (USD)	02/12/2021	USD	0.65	Distribution Y (M) Hedged (i) (USD)	02/08/2022	USD	0.64
Distribution X (M) Hedged (i) (USD)	02/11/2021	USD	0.65	Distribution Y (M) Hedged (i) (USD)	06/07/2022	USD	0.64
Distribution X (M) Hedged (i) (USD)	04/10/2021	USD	0.65	Distribution Y (M) Hedged (i) (USD)	02/06/2022	USD	0.64
Distribution Y (M) (EUR)	02/09/2022	EUR	0.65	Distribution Y (M) Hedged (i) (USD)	04/05/2022	USD	0.64
Distribution Y (M) (EUR)	02/08/2022	EUR	0.65	Distribution Y (M) Hedged (i) (USD)	04/04/2022	USD	0.64
Distribution Y (M) (EUR)	06/07/2022	EUR	0.65	Distribution Y (M) Hedged (i) (USD)	02/03/2022	USD	0.64
Distribution Y (M) (EUR)	02/06/2022	EUR	0.65	Distribution Y (M) Hedged (i) (USD)	07/02/2022	USD	0.64

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

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

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

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

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

## NN (L) Euro High Dividend

(Vyjádřeno v EUR)

### Statistika (pokračování)

Distribution Y (M) Hedged (i) (USD)	30/09/2022	3.30%
-------------------------------------	------------	-------

<b>Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*</b>	30/09/2022	283.41%
---	------------	---------

Distribution Y (M) Hedged (i) (USD)	04/01/2022	USD	0.64
Distribution Y (M) Hedged (i) (USD)	02/12/2021	USD	0.64
Distribution Y (M) Hedged (i) (USD)	02/11/2021	USD	0.64
Distribution Y (M) Hedged (i) (USD)	04/10/2021	USD	0.64

#### Poplatek za správu v %\*

Capitalisation I (EUR)	30/09/2022	0.81%
Capitalisation N (EUR)	30/09/2022	0.90%
Capitalisation P (EUR)	30/09/2022	1.80%
Capitalisation P (USD)	30/09/2022	1.80%
Capitalisation P Hedged (i) (CHF)	30/09/2022	1.82%
Capitalisation P Hedged (i) (USD)	30/09/2022	1.81%
Capitalisation R (EUR)	30/09/2022	1.05%
Capitalisation R Hedged (i) (CHF)	30/09/2022	1.07%
Capitalisation R Hedged (i) (USD)	30/09/2022	1.07%
Capitalisation U (EUR)	30/09/2022	0.69%
Capitalisation V (EUR)	30/09/2022	1.71%
Capitalisation X (EUR)	30/09/2022	2.30%
Capitalisation Z (EUR)	30/09/2022	0.21%
Distribution I (EUR)	30/09/2022	0.81%
Distribution N (EUR)	30/09/2022	0.90%
Distribution P (EUR)	30/09/2022	1.80%
Distribution R (EUR)	30/09/2022	1.05%
Distribution X (M) (EUR)	30/09/2022	2.30%
Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	30/09/2022	2.32%
Distribution X (M) Hedged (i) (USD)	30/09/2022	2.31%
Distribution Y (M) (EUR)	30/09/2022	3.30%
Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	30/09/2022	3.32%

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

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

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

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

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

## NN (L) Euro High Dividend

(Vyjádřeno v EUR)

### Finanční výkazy

#### Výkaz čistých aktiv k 30/09/2022

	Poznámky	
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>	2	<b>547,876,144.23</b>
Akcie		547,876,144.23
<b>Finanční deriváty celkem</b>	2	<b>258,779.53</b>
Měnové forwardy		258,779.53
<b>Hotovost v bance</b>		<b>3,106,931.56</b>
<b>Ostatní aktiva</b>	4, 16	<b>10,983,620.23</b>
<b>Aktiva celkem</b>		<b>562,225,475.55</b>
<b>Běžná pasiva</b>	4, 16	<b>(10,522,882.51)</b>
<b>Pasiva celkem</b>		<b>(10,522,882.51)</b>
<b>Čistá aktiva na konci roku</b>		<b>551,702,593.04</b>

#### Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2022

	Poznámky	
<b>Příjmy celkem</b>	2	<b>28,959,486.31</b>
Dividendy		28,943,207.23
Ostatní příjmy	11	16,279.08
<b>Výdaje celkem</b>		<b>(9,367,545.34)</b>
Obhospodařovatelský poplatek	5	(7,304,988.48)
Fixní servisní poplatek	6	(1,759,526.66)
Poplatky za dodatečné funkcionality tříd akcií	7	(10,137.63)
Daň z úpisu	10	(158,176.63)
Bankovní úroky		(134,715.94)
<b>Čisté příjmy z investic</b>		<b>19,591,940.97</b>
Realizované zisky z investičního portfolia	2	97,579,655.72
Realizované ztráty z investičního portfolia	2	(69,229,724.51)
Realizované zisky z finančních derivátů		8,778,465.21
Realizované ztráty z finančních derivátů		(215,425.73)
Realizované zisky z převodu měn		222,341.26
Realizované ztráty z převodu měn		(230,586.77)
Změny čistých nerealizovaných zisků nebo (ztrát) z investičního portfolia		(126,425,848.99)
Změny čistých nerealizovaných zisků nebo (ztrát) z finančních derivátů		(803,525.59)
<b>Výsledek operací</b>		<b>(70,732,708.43)</b>
Úpisy		214,642,892.44
Zpětné odkupy		(344,835,098.12)
Distribuce		(2,288,838.01)
Čistá aktiva na začátku roku		754,916,345.16
<b>Čistá aktiva na konci roku</b>		<b>551,702,593.04</b>

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) Euro High Dividend

(Vyjádřeno v EUR)

## Portfolio cenných papírů k 30/09/2022

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
<b>Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu přijaté ke kotaci na oficiálním trhu burzy a/nebo obchodované na jiném regulovaném trhu</b>				
<b>Akcie</b>				
<b>Francie</b>				
581,688	AXA SA	EUR	13,073,437.80	2.37
598,305	BNP PARIBAS SA	EUR	26,089,089.53	4.73
71,048	CAPGEMINI SE	EUR	11,758,444.00	2.13
167,284	CIE DE SAINT-GOBAIN	EUR	6,197,872.20	1.12
730,849	CIE GENERALE DES ETABLISSEMENTS MICHELIN SCA	EUR	16,922,808.60	3.07
490,578	ENGIE SA	EUR	5,809,424.68	1.05
38,073	L'OREAL SA	EUR	12,573,608.25	2.28
66,647	LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE	EUR	40,681,328.80	7.37
109,316	PERNOD RICARD SA	EUR	20,644,326.60	3.74
172,553	SANOFI	EUR	13,528,155.20	2.45
849,843	TOTALENERGIES SE	EUR	41,026,170.83	7.45
249,578	VINCI SA	EUR	20,757,402.26	3.76
			<b>229,062,068.75</b>	<b>41.52</b>
<b>Nizozemsko</b>				
2,569,618	AEGON NV	EUR	10,540,573.04	1.91
161,284	AIRBUS SE	EUR	14,336,534.76	2.60
71,333	AKZO NOBEL NV	EUR	4,160,140.56	0.75
41,309	ASML HOLDING NV	EUR	17,911,582.40	3.25
280,570	HEINEKEN NV	EUR	25,212,020.20	4.57
677,187	KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE NV	EUR	17,698,282.25	3.21
1,305,127	STELLANTIS NV	EUR	16,021,739.05	2.90
307,100	UNIVERSAL MUSIC GROUP NV	EUR	5,935,014.60	1.08
			<b>111,815,886.86</b>	<b>20.27</b>
<b>Německo</b>				
104,712	ALLIANZ SE - REG	EUR	16,942,401.60	3.07
195,644	BASF SE	EUR	7,747,502.40	1.40
356,424	DAIMLER TRUCK HOLDING AG	EUR	8,322,500.40	1.51
95,986	DEUTSCHE BOERSE AG	EUR	16,149,644.50	2.93
507,674	DEUTSCHE POST AG - REG	EUR	15,796,276.51	2.86
1,153,915	DEUTSCHE TELEKOM AG - REG	EUR	20,184,281.18	3.66
68,744	MERCK KGAA	EUR	11,466,499.20	2.08
34,442	SAP SE	EUR	2,897,261.04	0.53
90,095	SIEMENS AG - REG	EUR	9,117,614.00	1.65
			<b>108,623,980.83</b>	<b>19.69</b>
<b>Španělsko</b>				
2,079,647	CAIXABANK SA	EUR	6,885,711.22	1.25
2,794,995	IBERDROLA SA	EUR	26,781,642.09	4.85
			<b>33,667,353.31</b>	<b>6.10</b>
<b>Irsko</b>				
459,410	CRH PLC	EUR	15,192,688.70	2.75
334,263	SMURFIT KAPPA GROUP PLC	EUR	9,803,933.79	1.78
			<b>24,996,622.49</b>	<b>4.53</b>
<b>Itálie</b>				
9,212,103	INTESA SANPAOLO SPA	EUR	15,686,368.99	2.84
383,374	UNICREDIT SPA	EUR	4,009,325.29	0.73
			<b>19,695,694.28</b>	<b>3.57</b>
<b>Finsko</b>				
1,398,151	NORDEA BANK ABP	EUR	12,303,728.80	2.23

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
165,717	UPM-KYMMENE OYJ	EUR	5,399,059.86	0.98
			<b>17,702,788.66</b>	<b>3.21</b>
<b>Lucembursko</b>				
94,705	APERAM SA	EUR	2,311,749.05	0.42
			<b>2,311,749.05</b>	<b>0.42</b>

**Portfolio cenných papírů celkem** **547,876,144.23** **99.31**

## Finanční deriváty k 30/09/2022

K výplátě	K úhradě	Datum splatnosti	Závazky v EUR	Nerealizovaný zisk nebo ztráta v EUR		
<b>Měnové forwardy</b>						
31,306,277.01	USD	31,410,080.17	EUR	19/10/2022	31,410,080.17	513,014.88
1,724,315.53	CHF	1,763,081.07	EUR	19/10/2022	1,763,081.07	25,761.60
671,128.71	EUR	994,130.72	AUD	19/10/2022	671,128.71	19,249.12
1,782.46	EUR	1,716.60	USD	03/10/2022	1,782.46	30.20
554.40	EUR	824.50	AUD	04/10/2022	554.40	13.28
96.44	EUR	94.19	USD	04/10/2022	96.44	0.29
45,295.17	USD	46,378.10	EUR	04/10/2022	46,378.10	(142.03)
180,024.05	EUR	174,257.26	CHF	19/10/2022	180,024.05	(754.25)
46,893.77	AUD	31,531.58	EUR	04/10/2022	31,531.58	(754.93)
70,139.72	USD	72,830.82	EUR	03/10/2022	72,830.82	(1,234.10)
4,762,687.37	EUR	4,690,980.47	USD	19/10/2022	4,762,687.37	(20,718.07)
10,931,226.55	AUD	7,443,600.47	EUR	19/10/2022	7,443,600.47	(275,686.46)
					<b>46,383,775.64</b>	<b>258,779.53</b>
<b>Finanční deriváty celkem</b>					<b>258,779.53</b>	

## Přehled čistých aktiv k 30/09/2022

		% ČHA
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>	<b>547,876,144.23</b>	<b>99.31</b>
<b>Finanční deriváty celkem</b>	<b>258,779.53</b>	<b>0.05</b>
<b>Hotovost v bance</b>	<b>3,106,931.56</b>	<b>0.56</b>
<b>Ostatní aktiva a pasiva</b>	<b>460,737.72</b>	<b>0.08</b>
<b>Čistá aktiva celkem</b>	<b>551,702,593.04</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>	30/09/2022	EUR	24,665,075.20	<b>Počet akcií</b>				
	30/09/2021	EUR	35,129,220.87					
	30/09/2020	EUR	37,441,683.20		Distribution R (EUR)	30/09/2022	644	
<b>Čistá hodnota aktiv na akcii**</b>					30/09/2021	644		
					30/09/2020	1,225		
Capitalisation P (EUR)	30/09/2022	EUR	316.17	Distribution X (EUR)	30/09/2022	1,025		
	30/09/2021	EUR	385.17		30/09/2021	1,194		
	30/09/2020	EUR	300.14		30/09/2020	1,212		
Capitalisation R (EUR)	30/09/2022	EUR	229.26	<b>Dividendy</b>				
	30/09/2021	EUR	277.20		Distribution P (EUR)	14/12/2021	EUR	8.20
	30/09/2020	EUR	214.39					
Capitalisation X (EUR)	30/09/2022	EUR	1,172.49	Distribution P (Q) (EUR)	27/09/2022	EUR	1.81	
	30/09/2021	EUR	1,435.50		Distribution P (Q) (EUR)	27/06/2022	EUR	2.06
	30/09/2020	EUR	1,124.23		Distribution P (Q) (EUR)	28/03/2022	EUR	2.33
Distribution P (EUR)	30/09/2022	EUR	97.81	Distribution P (Q) (EUR)	28/12/2021	EUR	2.24	
	30/09/2021	EUR	127.17		Distribution R (EUR)	14/12/2021	EUR	15.35
	30/09/2020	EUR	107.02		Distribution X (EUR)	14/12/2021	EUR	31.55
Distribution P (Q) (EUR)	30/09/2022	EUR	97.77	<b>Poplatek za správu v %*</b>				
	30/09/2021	EUR	128.22		Capitalisation P (EUR)	30/09/2022	1.80%	
	30/09/2020	EUR	106.73		Capitalisation R (EUR)	30/09/2022	1.05%	
Distribution R (EUR)	30/09/2022	EUR	165.06	Capitalisation X (EUR)	30/09/2022	2.30%		
	30/09/2021	EUR	214.56	Distribution P (EUR)	30/09/2022	1.80%		
	30/09/2020	EUR	180.68	Distribution P (Q) (EUR)	30/09/2022	1.80%		
Distribution X (EUR)	30/09/2022	EUR	404.84	Distribution R (EUR)	30/09/2022	1.05%		
	30/09/2021	EUR	526.53	Distribution X (EUR)	30/09/2022	2.30%		
	30/09/2020	EUR	442.71	<b>Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*</b>	30/09/2022	150.25%		
<b>Počet akcií</b>								
Capitalisation P (EUR)	30/09/2022		39,302					
	30/09/2021		43,670					
	30/09/2020		56,985					
Capitalisation R (EUR)	30/09/2022		713					
	30/09/2021		713					
	30/09/2020		998					
Capitalisation X (EUR)	30/09/2022		743					
	30/09/2021		889					
	30/09/2020		947					
Distribution P (EUR)	30/09/2022		108,264					
	30/09/2021		125,377					
	30/09/2020		170,037					
Distribution P (Q) (EUR)	30/09/2022		960					
	30/09/2021		972					
	30/09/2020		972					

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

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

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

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

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

## NN (L) Euro Income

(Vyjádřeno v EUR)

## Finanční výkazy

## Výkaz čistých aktiv k 30/09/2022

	Poznámky	
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>	2	<b>24,200,142.57</b>
Akcie		24,199,182.58
Subjekty kolektivního investování		959.99
<b>Finanční deriváty celkem</b>	2	<b>169,627.20</b>
Futures		169,627.20
<b>Hotovost v bance</b>		<b>17,764.54</b>
<b>Marginální vklady</b>		<b>245,883.12</b>
<b>Ostatní aktiva</b>	4	<b>461,257.29</b>
<b>Aktiva celkem</b>		<b>25,094,674.72</b>
<b>Běžná pasiva</b>	4	<b>(408,364.34)</b>
<b>Finanční deriváty celkem</b>	2	<b>(21,235.18)</b>
Opce		(21,235.18)
<b>Pasiva celkem</b>		<b>(429,599.52)</b>
<b>Čistá aktiva na konci roku</b>		<b>24,665,075.20</b>

## Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2022

	Poznámky	
<b>Příjmy celkem</b>	2	<b>1,218,510.02</b>
Dividendy		1,215,384.32
Ostatní příjmy	11	3,125.70
<b>Výdaje celkem</b>		<b>(558,651.97)</b>
Obhospodařovatelský poplatek	5	(464,813.42)
Fixní servisní poplatky	6	(76,526.02)
Daň z úpisu	10	(14,518.41)
Bankovní úroky		(2,794.12)
<b>Čisté příjmy z investic</b>		<b>659,858.05</b>
Realizované zisky z investičního portfolia	2	2,345,928.70
Realizované ztráty z investičního portfolia	2	(2,198,678.12)
Realizované zisky z finančních derivátů		1,411,145.35
Realizované ztráty z finančních derivátů		(1,319,496.16)
Realizované zisky z převodu měn		1,169.58
Realizované ztráty z převodu měn		(31.70)
Změny čistých nere realizovaných zisků nebo (ztrát) z investičního portfolia		(6,636,725.29)
Změny čistých nere realizovaných zisků nebo (ztrát) z finančních derivátů		264,926.50
<b>Výsledek operací</b>		<b>(5,471,903.09)</b>
Úpisy		572,659.98
Zpětné odkupy		(4,514,732.99)
Distribuce		(1,050,169.57)
Čistá aktiva na začátku roku		35,129,220.87
<b>Čistá aktiva na konci roku</b>		<b>24,665,075.20</b>

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) Euro Income

(Vyjádřeno v EUR)

### Portfolio cenných papírů k 30/09/2022

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
<b>Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu přijaté ke kotaci na oficiálním trhu burzy a/nebo obchodované na jiném regulovaném trhu</b>				
<b>Akcie</b>				
<b>Francie</b>				
5,642	AIR LIQUIDE SA	EUR	663,273.52	2.69
16,142	AXA SA	EUR	362,791.45	1.47
10,348	BNP PARIBAS SA	EUR	451,224.54	1.83
3,878	CAPGEMINI SE	EUR	641,809.00	2.60
15,238	CIE DE SAINT-GOBAIN	EUR	564,567.90	2.29
7,166	EIFFAGE SA	EUR	591,338.32	2.40
33,255	ENGIE SA	EUR	393,805.71	1.60
1,532	KERING SA	EUR	702,498.60	2.85
2,236	L'OREAL SA	EUR	738,439.00	2.99
3,125	LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE	EUR	1,907,500.00	7.73
1,801	PERNOD RICARD SA	EUR	340,118.85	1.38
19,637	REXEL SA	EUR	303,980.76	1.23
12,272	SANOFI	EUR	962,124.80	3.90
835	TELEPERFORMANCE	EUR	217,851.50	0.88
25,781	TOTALENERGIES SE	EUR	1,244,577.78	5.05
6,126	VEOLIA ENVIRONNEMENT SA	EUR	120,743.46	0.49
419	VINCI SA	EUR	34,848.23	0.14
			<b>10,241,493.42</b>	<b>41.52</b>
<b>Nizozemsko</b>				
69,048	AEGON NV	EUR	283,234.90	1.15
5,478	AIRBUS SE	EUR	486,939.42	1.97
4,257	ASML HOLDING NV	EUR	1,845,835.20	7.48
3,598	ASR NEDERLAND NV	EUR	142,372.86	0.58
5,970	HEINEKEN NV	EUR	536,464.20	2.17
69,635	ING GROEP NV	EUR	616,826.83	2.50
32,199	KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE NV	EUR	841,520.87	3.41
977	KONINKLIJKE DSM NV	EUR	114,748.65	0.47
7,478	NN GROUP NV	EUR	298,895.66	1.21
3,805	OCI NV	EUR	142,915.80	0.58
27,284	STELLANTIS NV	EUR	334,938.38	1.36
4,828	WOLTERS KLUWER NV	EUR	482,413.76	1.96
			<b>6,127,106.53</b>	<b>24.84</b>
<b>Německo</b>				
1,256	ALLIANZ SE - REG	EUR	203,220.80	0.82
4,910	BRENTAG SE	EUR	306,285.80	1.24
12,893	DAIMLER TRUCK HOLDING AG	EUR	301,051.55	1.22
9,722	DEUTSCHE POST AG - REG	EUR	302,500.03	1.23
49,464	DEUTSCHE TELEKOM AG - REG	EUR	865,224.29	3.52
1,724	LEG IMMOBILIEN SE	EUR	105,784.64	0.43
11,896	MERCEDES-BENZ GROUP AG	EUR	622,755.60	2.52
3,170	MERCK KGAA	EUR	528,756.00	2.14
1,795	MUENCHENER RUECKVERSICHERUNGSGESELLSCHAFT AG IN MUENCHEN - REG	EUR	444,262.50	1.80
6,520	SAP SE	EUR	548,462.40	2.22
			<b>4,228,303.61</b>	<b>17.14</b>
<b>Španělsko</b>				
207,506	CAIXABANK SA	EUR	687,052.37	2.78
1,520	ENDESA SA	EUR	23,438.40	0.10
45,527	IBERDROLA SA	EUR	436,239.71	1.77
17,734	INDUSTRIA DE DISEÑO TEXTIL SA	EUR	377,379.52	1.53

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
54,454	TELEFONICA SA	EUR	183,836.70	0.74
			<b>1,707,946.70</b>	<b>6.92</b>
<b>Finsko</b>				
10,388	NESTE OYJ	EUR	465,382.40	1.89
11,152	UPM-KYMMENE OYJ	EUR	363,332.16	1.47
			<b>828,714.56</b>	<b>3.36</b>
<b>Lucembursko</b>				
23,940	TENARIS SA	EUR	317,564.10	1.29
			<b>317,564.10</b>	<b>1.29</b>
<b>Itálie</b>				
172,141	INTESA SANPAOLO SPA	EUR	293,121.69	1.19
			<b>293,121.69</b>	<b>1.19</b>
<b>Irsko</b>				
5,701	SMURFIT KAPPA GROUP PLC	EUR	167,210.33	0.68
			<b>167,210.33</b>	<b>0.68</b>
<b>Belgie</b>				
3,038	KBC GROUP NV	EUR	147,829.08	0.60
			<b>147,829.08</b>	<b>0.60</b>
<b>Rakousko</b>				
6,179	ERSTE GROUP BANK AG	EUR	139,892.56	0.57
			<b>139,892.56</b>	<b>0.57</b>
			<b>24,199,182.58</b>	<b>98.11</b>

### Subjekty kolektivního investování

#### Otevřené podílové fondy

<b>Lucembursko</b>				
0.97	NN (L) LIQUID EUR - Z CAP EUR	EUR	959.99	0.01
			<b>959.99</b>	<b>0.01</b>
			<b>959.99</b>	<b>0.01</b>

**Portfolio cenných papírů celkem 24,200,142.57 98.12**

### Finanční deriváty k 30/09/2022

Počet	Název	Měna	Závazky v EUR	Tržní hodnota v EUR
<b>Opce</b>				
(200)	CALL EURO STOXX 50 INDEX 05/10/2022	EUR	663,640.00	(289.40)
	3506.00			
(300)	CALL EURO STOXX 50 INDEX 12/10/2022	EUR	995,460.00	(897.36)
	3563.00			
(200)	CALL EURO STOXX 50 INDEX 19/10/2022	EUR	663,640.00	(3,318.98)
	3499.00			
(200)	CALL EURO STOXX 50 INDEX 26/10/2022	EUR	663,640.00	(16,729.44)
	3341.00			
			<b>2,986,380.00</b>	<b>(21,235.18)</b>

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.



## NN (L) Euro Income

(Vyjádřeno v EUR)

## Finanční deriváty k 30/09/2022 (pokračování)

Počet	Název	Měna	Závazky v EUR	Nerealizovaný zisk nebo (ztráta) v EUR
<b>Futures na akciové indexy</b>				
(106)	EURO STOXX 50 16/12/2022	EUR	3,513,900.00	169,627.20
			<b>3,513,900.00</b>	<b>169,627.20</b>
<b>Finanční deriváty celkem</b>				<b>148,392.02</b>

## Přehled čistých aktiv k 30/09/2022

		%
		ČHA
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>	<b>24,200,142.57</b>	<b>98.12</b>
<b>Finanční deriváty celkem</b>	<b>148,392.02</b>	<b>0.60</b>
<b>Hotovost v bance</b>	<b>17,764.54</b>	<b>0.07</b>
<b>Ostatní aktiva a pasiva</b>	<b>298,776.07</b>	<b>1.21</b>
<b>Čistá aktiva celkem</b>	<b>24,665,075.20</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>	30/09/2022	EUR	51,291,525.71	<b>Počet akcií</b>			
	30/09/2021	EUR	50,894,213.86				
	30/09/2020	EUR	66,249,710.57		Capitalisation R (EUR)	30/09/2022	14,694
<b>Čistá hodnota aktiv na akcii**</b>					30/09/2021	16,500	
					30/09/2020	24,282	
Capitalisation I (EUR)	30/09/2022	EUR	-	Capitalisation S (EUR)	30/09/2022	61	
	30/09/2021	EUR	4,868.65		30/09/2021	63	
	30/09/2020	EUR	4,897.29		30/09/2020	73	
Capitalisation N (EUR)	30/09/2022	EUR	251.55	Capitalisation X (EUR)	30/09/2022	32,313	
	30/09/2021	EUR	252.89		30/09/2021	25,915	
	30/09/2020	EUR	254.45		30/09/2020	39,029	
Capitalisation P (EUR)	30/09/2022	EUR	251.80	Distribution N (EUR)	30/09/2022	54	
	30/09/2021	EUR	253.14		30/09/2021	38	
	30/09/2020	EUR	254.71		30/09/2020	59	
Capitalisation R (EUR)	30/09/2022	EUR	251.80	Distribution P (EUR)	30/09/2022	465	
	30/09/2021	EUR	253.14		30/09/2021	723	
	30/09/2020	EUR	254.70		30/09/2020	1,876	
Capitalisation S (EUR)	30/09/2022	EUR	5,107.04	Distribution R (EUR)	30/09/2022	10,672	
	30/09/2021	EUR	5,132.66		30/09/2021	5,733	
	30/09/2020	EUR	5,162.84		30/09/2020	7,293	
Capitalisation X (EUR)	30/09/2022	EUR	249.22				
	30/09/2021	EUR	250.54				
	30/09/2020	EUR	252.09				
Distribution N (EUR)	30/09/2022	EUR	989.82	<b>Poplatek za správu v %*</b>			
	30/09/2021	EUR	995.11		Capitalisation N (EUR)	30/09/2022	0.17%
	30/09/2020	EUR	1,001.31		Capitalisation P (EUR)	30/09/2022	0.17%
Distribution P (EUR)	30/09/2022	EUR	990.99	Capitalisation R (EUR)	30/09/2022	0.17%	
	30/09/2021	EUR	996.25	Capitalisation S (EUR)	30/09/2022	0.14%	
	30/09/2020	EUR	1,002.40	Capitalisation X (EUR)	30/09/2022	0.17%	
Distribution R (EUR)	30/09/2022	EUR	990.94	Distribution N (EUR)	30/09/2022	0.17%	
	30/09/2021	EUR	996.22	Distribution P (EUR)	30/09/2022	0.17%	
	30/09/2020	EUR	1,002.38	Distribution R (EUR)	30/09/2022	0.17%	
<b>Počet akcií</b>							
Capitalisation I (EUR)	30/09/2022		-	<b>Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*</b>	30/09/2022	(64.29%)	
	30/09/2021		375				
	30/09/2020		424				
Capitalisation N (EUR)	30/09/2022		25,748				
	30/09/2021		20,071				
	30/09/2020		23,258				
Capitalisation P (EUR)	30/09/2022		86,013				
	30/09/2021		104,803				
	30/09/2020		128,007				

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

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

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

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

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

## NN (L) Euro Liquidity

(Vyjádřeno v EUR)

## Finanční výkazy

## Výkaz čistých aktiv k 30/09/2022

	Poznámky	
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>	2	<b>42,534,922.32</b>
Subjekty kolektivního investování		2,049,823.48
Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje		3,995,755.68
Nástroje peněžního trhu		36,489,343.16
<b>Hotovost v bance</b>		<b>13,626,154.47</b>
<b>Ostatní aktiva</b>	4	<b>4,227,355.82</b>
<b>Aktiva celkem</b>		<b>60,388,432.61</b>
<b>Běžná pasiva</b>	4	<b>(9,096,906.90)</b>
<b>Pasiva celkem</b>		<b>(9,096,906.90)</b>
<b>Čistá aktiva na konci roku</b>		<b>51,291,525.71</b>

## Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2022

	Poznámky	
<b>Výdaje celkem</b>		<b>(221,043.63)</b>
Obhospodařovatelský poplatek	5	(4,619.46)
Fixní servisní poplatek	6	(69,109.36)
Daň z úpisu	10	(4,516.71)
Bankovní úroky		(20,627.54)
Úroky z dluhopisů a ostatních dluhových nástrojů		(122,170.56)
<b>Čisté ztráty z investic</b>		<b>(221,043.63)</b>
Realizované zisky z investičního portfolia	2	100.29
Realizované ztráty z investičního portfolia	2	(19,396.13)
Změny čistých nerealizovaných zisků nebo (ztrát) z investičního portfolia		(3,140.77)
<b>Výsledek operací</b>		<b>(243,480.24)</b>
Úpisy		19,317,720.43
Zpětné odkupy		(18,676,928.34)
Čistá aktiva na začátku roku		50,894,213.86
<b>Čistá aktiva na konci roku</b>		<b>51,291,525.71</b>

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) Euro Liquidity

(Vyjádřeno v EUR)

### Portfolio cenných papírů k 30/09/2022

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>				
2,000,000	PURPLE PROTECTED ASSET - COMPARTMENT FRN 12/04/2023	EUR	1,998,779.48	3.90
			<b>1,998,779.48</b>	<b>3.90</b>
<b>Spojené státy americké</b>				
2,000,000	FIDELITY NATIONAL INFORMATION SERVICES INC 0.125% 03/12/2022	EUR	1,996,976.20	3.89
			<b>1,996,976.20</b>	<b>3.89</b>
			<b>3,995,755.68</b>	<b>7.79</b>
<b>Nástroje peněžního trhu</b>				
<b>Francie</b>				
2,000,000	AXA BANQUE ZCP 23/08/2023	EUR	2,001,010.00	3.89
1,000,000	BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL SA ZCP 22/02/2023 EMTN	EUR	1,000,473.23	1.95
1,500,000	BPCE SA ZCP 31/08/2023	EUR	1,500,800.22	2.93
1,000,000	CREDIT AGRICOLE SA ZCP 10/10/2022	EUR	999,866.24	1.95
1,000,000	CREDIT AGRICOLE SA/LONDON ZCP 21/09/2023 EMTN	EUR	1,000,313.77	1.95
2,000,000	ELECTRICITE DE FRANCE SA ZCP 31/10/2022 EMTN	EUR	1,998,588.78	3.90
			<b>8,501,052.24</b>	<b>16.57</b>
<b>Velká Británie</b>				
2,000,000	AON GLOBAL HOLDINGS ZCP 03/11/2022	EUR	1,998,502.78	3.90
1,000,000	BARCLAYS BANK PLC ZCP 04/10/2022	EUR	999,979.14	1.95
2,000,000	NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD ZCP 25/10/2022 (1)	EUR	1,999,099.16	3.90
2,000,000	TORONTO-DOMINION BANK/THE ZCP 19/07/2023 (1)	EUR	2,001,363.38	3.90
			<b>6,998,944.46</b>	<b>13.65</b>
<b>Lucembursko</b>				
2,000,000	BGL BNP PARIBAS ZCP 14/10/2022	EUR	1,999,509.30	3.90
2,000,000	CLEARSTREAM INTERNATIONAL ZCP 14/10/2022	EUR	1,999,436.00	3.90
2,000,000	ENEL FINANCE INTERNATIONAL ZCP 07/10/2022	EUR	1,999,765.70	3.90
			<b>5,998,711.00</b>	<b>11.70</b>
<b>Belgie</b>				
500,000	BRUSSELS MUNIPLITIES ZCP 24/11/2022	EUR	499,313.46	0.97
2,000,000	SUMITOMO MITSUI BAKING CORP 22 ZCP 27/10/2022	EUR	1,999,093.80	3.90
2,000,000	THE FLEMISH ZCP 19/10/2022	EUR	1,999,262.82	3.90
			<b>4,497,670.08</b>	<b>8.77</b>
<b>Švýcarsko</b>				
2,000,000	ZUERCHER KANTONALBANK ZCP 17/10/2022 (1)	EUR	1,999,489.10	3.90
			<b>1,999,489.10</b>	<b>3.90</b>
<b>Německo</b>				
2,000,000	RWE AG ZCP 12/10/2022	EUR	1,999,414.88	3.90
			<b>1,999,414.88</b>	<b>3.90</b>
<b>Spojené státy americké</b>				
1,000,000	DANAHER CORP ZCP 14/10/2022	EUR	999,650.82	1.95
1,000,000	DANAHER CORP ZCP 20/10/2022	EUR	999,598.34	1.95
			<b>1,999,249.16</b>	<b>3.90</b>

(1) Krátkodobý vkladový list.

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
<b>Jersey</b>				
2,000,000	THE ROYAL BANK OF SCOTLAND INTERNATIONAL ZCP 08/12/2022	EUR	1,995,620.00	3.89
			<b>1,995,620.00</b>	<b>3.89</b>
<b>Nizozemsko</b>				
1,000,000	BMW FINANCE NV ZCP 10/10/2022 EMTN	EUR	999,840.97	1.95
500,000	KONINKLIJKE PHILIPS NV ZCP 19/10/2026	EUR	499,797.95	0.97
			<b>1,499,638.92</b>	<b>2.92</b>
<b>Rakousko</b>				
1,000,000	BUNDESIMMOBILIENGESELLSCHAFT M.B.H. ZCP 24/10/2022	EUR	999,553.32	1.94
			<b>999,553.32</b>	<b>1.94</b>
			<b>36,489,343.16</b>	<b>71.14</b>

### Subjekty kolektivního investování

#### Otevřené podílové fondy

<b>Lucembursko</b>				
2,080	NN (L) LIQUID EUR - Z CAP EUR	EUR	2,049,823.48	4.00
			<b>2,049,823.48</b>	<b>4.00</b>
			<b>2,049,823.48</b>	<b>4.00</b>

**Portfolio cenných papírů celkem** **42,534,922.32** **82.93**

### Přehled čistých aktiv k 30/09/2022

		% ČHA
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>	<b>42,534,922.32</b>	<b>82.93</b>
<b>Hotovost v bance</b>	<b>13,626,154.47</b>	<b>26.57</b>
<b>Ostatní aktiva a pasiva</b>	<b>(4,869,551.08)</b>	<b>(9.50)</b>
<b>Čistá aktiva celkem</b>	<b>51,291,525.71</b>	<b>100.00</b>

## NN (L) Euro Long Duration Bond

(Vyjádřeno v EUR)

### Statistika

#### Čistá aktiva

30/09/2022	EUR	524,059,522.86
30/09/2021	EUR	917,543,409.85
30/09/2020	EUR	834,905,317.72

#### Čistá hodnota aktiv na akcii\*\*

Capitalisation I (EUR)	30/09/2022	EUR	6,627.23
	30/09/2021	EUR	9,786.88
	30/09/2020	EUR	10,253.37
Capitalisation N (EUR)	30/09/2022	EUR	376.22
	30/09/2021	EUR	555.05
	30/09/2020	EUR	580.97
Capitalisation P (EUR)	30/09/2022	EUR	362.07
	30/09/2021	EUR	536.61
	30/09/2020	EUR	564.18
Capitalisation R (EUR)	30/09/2022	EUR	172.31
	30/09/2021	EUR	-
	30/09/2020	EUR	-
Capitalisation X (EUR)	30/09/2022	EUR	355.21
	30/09/2021	EUR	526.95
	30/09/2020	EUR	554.61

#### Počet akcií

Capitalisation I (EUR)	30/09/2022	28,332
	30/09/2021	31,104
	30/09/2020	25,296
Capitalisation N (EUR)	30/09/2022	876,138
	30/09/2021	1,094,078
	30/09/2020	979,878
Capitalisation P (EUR)	30/09/2022	8,472
	30/09/2021	4,936
	30/09/2020	6,164
Capitalisation R (EUR)	30/09/2022	8,611
	30/09/2021	-
	30/09/2020	-
Capitalisation X (EUR)	30/09/2022	5,979
	30/09/2021	6,111
	30/09/2020	5,009

#### Poplatek za správu v %\*

Capitalisation I (EUR)	30/09/2022	0.49%
Capitalisation N (EUR)	30/09/2022	0.39%
Capitalisation P (EUR)	30/09/2022	0.85%
Capitalisation R (EUR)	30/09/2022	0.56%
Capitalisation X (EUR)	30/09/2022	0.95%

#### Ukazatel obrátkovosti portfolia v %\*

30/09/2022	6.78%
------------	-------

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

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

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

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

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

## NN (L) Euro Long Duration Bond

(Vyjádřeno v EUR)

### Finanční výkazy

#### Výkaz čistých aktiv k 30/09/2022

	Poznámky	
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>	2	<b>513,781,926.68</b>
Subjekty kolektivního investování		18,353,475.15
Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje		495,428,451.53
<b>Finanční deriváty celkem</b>	2	<b>3,069,101.09</b>
Swapy úvěrového selhání		1,215,468.78
Futures		1,853,632.31
<b>Hotovost v bance</b>		<b>92,850.82</b>
<b>Marginální vklady</b>		<b>9,950,289.61</b>
<b>Ostatní aktiva</b>	4	<b>9,002,486.29</b>
<b>Aktiva celkem</b>		<b>535,896,654.49</b>
<b>Běžná pasiva</b>	4, 16	<b>(3,462,178.82)</b>
<b>Finanční deriváty celkem</b>	2	<b>(8,374,952.81)</b>
Úrokové swapy		(8,374,952.81)
<b>Pasiva celkem</b>		<b>(11,837,131.63)</b>
<b>Čistá aktiva na konci roku</b>		<b>524,059,522.86</b>

#### Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2022

	Poznámky	
<b>Příjmy celkem</b>	2	<b>12,663,537.19</b>
Úroky z dluhopisů a ostatních dluhových nástrojů		11,404,708.52
Úroky ze swapů		1,228,607.34
Ostatní příjmy	11	30,221.33
<b>Výdaje celkem</b>		<b>(4,074,453.44)</b>
Obhospodařovatelský poplatek	5	(2,069,378.39)
Fixní servisní poplatek	6	(1,141,157.06)
Daň z úpisu	10	(258,666.50)
Bankovní úroky		(42,031.43)
Úroky ze swapů		(563,220.06)
<b>Čisté příjmy z investic</b>		<b>8,589,083.75</b>
Realizované zisky z investičního portfolia	2	5,291,399.60
Realizované ztráty z investičního portfolia	2	(33,005,479.45)
Realizované zisky z finančních derivátů		47,126,395.38
Realizované ztráty z finančních derivátů		(76,806,618.22)
Změny čistých nere realizovaných zisků nebo (ztrát) z investičního portfolia		(249,219,161.17)
Změny čistých nere realizovaných zisků nebo (ztrát) z finančních derivátů		(77,352.56)
<b>Výsledek operací</b>		<b>(298,101,732.67)</b>
Úpisy		130,493,282.90
Zpětné odkupy		(225,875,437.22)
Čistá aktiva na začátku roku		917,543,409.85
<b>Čistá aktiva na konci roku</b>		<b>524,059,522.86</b>

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) Euro Long Duration Bond

(Vyjádřeno v EUR)

## Portfolio cenných papírů k 30/09/2022

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>									
600,000	BNP PARIBAS SA 1.625% 02/07/2031 EMTN	EUR	435,170.05	0.08					
400,000	BNP PARIBAS SA 2.100% 07/04/2032 EMTN	EUR	318,369.40	0.06					
700,000	BPCÉ SFH SA 0.375% 18/03/2041	EUR	431,331.07	0.08					
400,000	CAISSE FRANÇAISE DE FINANCEMENT LOCAL 1.250% 11/05/2032 EMTN	EUR	335,839.64	0.06					
500,000	CAISSE FRANÇAISE DE FINANCEMENT LOCAL 1.250% 22/01/2035 EMTN	EUR	397,899.91	0.08					
325,000	CIE DE FINANCEMENT FONCIER SA 3.875% 25/04/2055 EMTN	EUR	392,633.03	0.07					
600,000	CREDIT AGRICOLE HOME LOAN SFH SA 0.875% 06/05/2034 EMTN	EUR	462,846.23	0.09					
200,000	CREDIT AGRICOLE HOME LOAN SFH SA 1.375% 03/02/2032 EMTN	EUR	170,835.03	0.03					
300,000	CREDIT AGRICOLE HOME LOAN SFH SA 1.500% 03/02/2037 EMTN	EUR	238,442.26	0.05					
800,000	CREDIT AGRICOLE HOME LOAN SFH SA 1.500% 28/09/2038 EMTN	EUR	623,579.02	0.12					
200,000	CREDIT AGRICOLE SA 0.875% 14/01/2032 EMTN	EUR	145,545.50	0.03					
300,000	CREDIT AGRICOLE SA 2.500% 22/04/2034	EUR	245,294.07	0.05					
2,300,000	ELECTRICITE DE FRANCE SA 2.000% 09/12/2049 EMTN	EUR	1,301,906.61	0.25					
1,100,000	ENGIE SA 1.000% 26/10/2036 EMTN	EUR	688,243.67	0.13					
700,000	ENGIE SA 1.500% 13/03/2035 EMTN	EUR	499,926.30	0.10					
8,000,000	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 0.500% 25/05/2040	EUR	5,256,774.00	1.00					
9,500,000	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 0.500% 25/05/2072	EUR	3,757,496.34	0.72					
8,700,000	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 0.750% 25/05/2052	EUR	4,938,950.24	0.94					
10,000,000	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 1.250% 25/05/2034	EUR	8,423,045.90	1.61					
11,000,000	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 1.250% 25/05/2036	EUR	8,931,527.33	1.70					
28,970,000	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 1.500% 25/05/2050	EUR	20,908,838.80	4.00					
8,700,000	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 1.750% 25/05/2066	EUR	6,261,729.74	1.19					
8,000,000	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 1.750% 25/06/2039	EUR	6,750,079.68	1.29					
25,800,000	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 2.000% 25/05/2048	EUR	21,208,730.30	4.05					
8,000,000	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 3.250% 25/05/2045	EUR	8,314,871.04	1.59					
7,000,000	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 4.000% 25/04/2055	EUR	8,368,374.28	1.60					
5,250,000	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 4.000% 25/04/2060	EUR	6,329,042.63	1.21					
8,398,265	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 4.000% 25/10/2038	EUR	9,394,014.86	1.79					
10,230,000	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 4.500% 25/04/2041	EUR	12,236,295.63	2.33					
7,660,000	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 4.750% 25/04/2035	EUR	9,080,118.96	1.73					
11,000,000	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 5.750% 25/10/2032	EUR	13,900,212.48	2.65					
400,000	GENCINA SA 0.875% 30/06/2036 EMTN	EUR	261,133.81	0.05					
1,400,000	RTE RESEAU DE TRANSPORT D'ELECTRICITE SADIR 2.000% 18/04/2036 EMTN	EUR	1,085,145.87	0.21					
100,000	SANOFI 1.875% 21/03/2038 EMTN	EUR	78,882.20	0.02					
3,500,000	SNCF RESEAU 3.300% 18/12/2042 EMTN	EUR	3,378,221.32	0.64					
5,000,000	SNCF RESEAU 5.000% 10/10/2033 EMTN	EUR	5,839,842.65	1.11					
2,000,000	TOTALENERGIES CAPITAL INTERNATIONAL SA 1.535% 31/05/2039 EMTN	EUR	1,407,247.60	0.27					
500,000	TOTALENERGIES SE FRN PERP EMTN	EUR	339,571.08	0.06					
100,000	UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD SE 1.750% 01/07/2049 EMTN	EUR	47,996.42	0.01					
600,000	UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD SE 2.250% 14/05/2038 EMTN	EUR	370,071.06	0.07					
			<b>173,556,076.01</b>	<b>33.12</b>					
					<b>Itálie</b>				
200,000	CREDIT AGRICOLE ITALIA SPA 1.000% 30/09/2031 EMTN	EUR	163,091.12	0.03					
300,000	CREDIT AGRICOLE ITALIA SPA 1.750% 15/01/2038 EMTN	EUR	232,124.76	0.04					
3,840,000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 1.450% 01/03/2036	EUR	2,704,993.46	0.52					
3,200,000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 1.500% 30/04/2045	EUR	1,893,692.74	0.36					
3,252,000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 1.700% 01/09/2051	EUR	1,900,999.79	0.36					
3,700,000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 1.800% 01/03/2041	EUR	2,470,464.03	0.47					
2,200,000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 2.150% 01/09/2052	EUR	1,401,659.31	0.27					
3,900,000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 2.250% 01/09/2036	EUR	3,035,252.73	0.58					
2,000,000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 2.450% 01/09/2033	EUR	1,650,337.30	0.31					
3,400,000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 2.450% 01/09/2050	EUR	2,358,347.00	0.45					
3,900,000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 2.700% 01/03/2047	EUR	2,943,712.55	0.56					
3,660,000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 2.800% 01/03/2067	EUR	2,591,218.22	0.49					
3,000,000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 2.950% 01/09/2038	EUR	2,482,765.74	0.47					
3,100,000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 3.100% 01/03/2040	EUR	2,580,850.87	0.49					
3,600,000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 3.250% 01/09/2046	EUR	3,003,079.79	0.57					
3,300,000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 3.350% 01/03/2035	EUR	2,945,952.44	0.56					
39,000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 3.450% 01/03/2048	EUR	33,478.44	0.01					
4,161,000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 3.450% 01/03/2048	EUR	3,571,892.49	0.68					
2,635,000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 3.850% 01/09/2049	EUR	2,402,341.88	0.46					
6,100,000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 4.000% 01/02/2037	EUR	5,832,329.87	1.12					
4,000,000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 4.750% 01/09/2044	EUR	4,162,944.72	0.79					
5,500,000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 5.000% 01/08/2034	EUR	5,767,648.32	1.11					
5,000,000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 5.000% 01/08/2039	EUR	5,310,080.40	1.02					
4,900,000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 5.000% 01/09/2040	EUR	5,200,558.55	1.00					
4,800,000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 5.750% 01/02/2033	EUR	5,318,289.70	1.01					
			<b>71,958,106.22</b>	<b>13.73</b>					
					<b>Španělsko</b>				
500,000	ABERTIS INFRAESTRUCTURAS SA 1.875% 26/03/2032	EUR	388,651.67	0.07					
200,000	BANCO SANTANDER SA 2.000% 27/11/2034	EUR	171,380.55	0.03					
1,000,000	CAIXABANK SA 4.125% 24/03/2036	EUR	1,054,342.57	0.20					
1,200,000	PROGRAMA CEDULAS TDA FONDO DE TITULIZACION DE ACTIVOS 4.250% 10/04/2031	EUR	1,279,550.04	0.24					
2,867,000	SPAIN GOVERNMENT BOND 0.850% 30/07/2037	EUR	1,983,056.37	0.38					
5,000,000	SPAIN GOVERNMENT BOND 1.000% 31/10/2050	EUR	2,723,685.20	0.52					
6,500,000	SPAIN GOVERNMENT BOND 1.200% 31/10/2040	EUR	4,461,801.83	0.86					
1,500,000	SPAIN GOVERNMENT BOND 1.450% 31/10/2071	EUR	744,047.15	0.14					
6,383,000	SPAIN GOVERNMENT BOND 1.850% 30/07/2035	EUR	5,367,260.12	1.02					
1,900,000	SPAIN GOVERNMENT BOND 1.900% 31/10/2052	EUR	1,281,934.94	0.24					
4,540,000	SPAIN GOVERNMENT BOND 2.700% 31/10/2048	EUR	3,867,996.55	0.74					
5,000,000	SPAIN GOVERNMENT BOND 2.900% 31/10/2046	EUR	4,466,823.05	0.85					
3,200,000	SPAIN GOVERNMENT BOND 3.450% 30/07/2066	EUR	3,011,381.73	0.57					
6,448,000	SPAIN GOVERNMENT BOND 4.200% 31/01/2037	EUR	7,013,122.64	1.35					
5,913,000	SPAIN GOVERNMENT BOND 4.700% 30/07/2041	EUR	6,900,790.66	1.32					
6,211,000	SPAIN GOVERNMENT BOND 4.900% 30/07/2040	EUR	7,388,124.06	1.41					
3,000,000	SPAIN GOVERNMENT BOND 5.150% 31/10/2044	EUR	3,734,899.83	0.71					
1,400,000	TELEFONICA EMISIONES SA 1.957% 01/07/2039	EUR	976,932.94	0.19					
			<b>56,815,781.90</b>	<b>10.84</b>					

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) Euro Long Duration Bond

(Vyjádřeno v EUR)

### Portfolio cenných papírů k 30/09/2022 (pokračování)

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA	Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
<b>Nizozemsko</b>					11,400,000	EUROPEAN FINANCIAL STABILITY FACILITY 2.350% 29/07/2044 EMTN	EUR	10,303,706.57	1.98
700,000	ABN AMRO BANK NV 1.000% 13/04/2031 EMTN	EUR	590,349.14	0.11	4,000,000	EUROPEAN FINANCIAL STABILITY FACILITY 3.375% 03/04/2037 EMTN	EUR	4,107,991.04	0.78
400,000	ABN AMRO BANK NV 1.125% 12/01/2032	EUR	335,409.19	0.06	228,000	HOLCIM FINANCE LUXEMBOURG SA 0.625% 19/01/2033 EMTN	EUR	150,564.73	0.03
700,000	ABN AMRO BANK NV 1.125% 23/04/2039	EUR	514,100.44	0.10	106,000	JOHN DEERE CASH MANAGEMENT SARL 2.200% 02/04/2032 EMTN	EUR	94,334.62	0.02
300,000	ABN AMRO BANK NV 1.250% 10/01/2033 EMTN	EUR	249,413.45	0.05	500,000	LOGICOR FINANCING SARL 2.000% 17/01/2034 EMTN	EUR	327,909.30	0.06
1,100,000	ABN AMRO BANK NV 1.375% 12/01/2037	EUR	866,404.84	0.17	1,800,000	MEDTRONIC GLOBAL HOLDINGS SCA 1.500% 02/07/2039	EUR	1,244,228.31	0.24
200,000	ABN AMRO BANK NV 1.450% 12/04/2038	EUR	156,561.91	0.03	128,000	PROLOGIS INTERNATIONAL FUNDING II SA 1.625% 17/06/2032 EMTN	EUR	96,201.90	0.02
300,000	COOPERATIEVE RABOBANK UA 0.010% 27/11/2040 EMTN	EUR	171,535.98	0.03	1,000,000	REPSOL EUROPE FINANCE SARL 0.875% 06/07/2033 EMTN	EUR	706,678.58	0.13
500,000	COOPERATIEVE RABOBANK UA 0.750% 21/06/2039 EMTN	EUR	343,180.06	0.07	300,000	TRATON FINANCE LUXEMBOURG SA 1.250% 24/03/2033 EMTN	EUR	205,960.74	0.04
200,000	COOPERATIEVE RABOBANK UA 1.250% 31/05/2032 EMTN	EUR	168,547.53	0.03				<b>32,586,710.28</b>	<b>6.22</b>
400,000	COOPERATIEVE RABOBANK UA 1.500% 26/04/2038 EMTN	EUR	315,844.21	0.06	<b>Německo</b>				
700,000	DE VOLKSBANK NV 0.125% 19/11/2040 EMTN	EUR	411,906.25	0.08	850,000	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND BUNDESANLEIHE ZCP 15/05/2036	EUR	630,523.48	0.12
550,000	DEUTSCHE TELEKOM INTERNATIONAL FINANCE BV 7.500% 24/01/2033 EMTN	EUR	709,491.56	0.14	2,000,000	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND BUNDESANLEIHE ZCP 15/08/2052	EUR	1,074,611.38	0.21
145,000	DIGITAL DUTCH FINCO BV 1.000% 15/01/2032	EUR	99,069.01	0.02	6,000,000	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND BUNDESANLEIHE 4.000% 04/01/2037	EUR	7,300,064.64	1.39
1,000,000	ENEL FINANCE INTERNATIONAL NV 0.875% 17/06/2036 EMTN	EUR	591,571.64	0.11	1,500,000	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND BUNDESANLEIHE 4.250% 04/07/2039	EUR	1,920,761.34	0.37
1,100,000	E.ON INTERNATIONAL FINANCE BV 5.750% 14/02/2033 EMTN	EUR	1,208,340.29	0.23	7,500,000	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND BUNDESANLEIHE 4.750% 04/07/2040	EUR	10,266,362.85	1.96
100,000	GIVAUIDAN FINANCE EUROPE BV 1.625% 22/04/2032	EUR	82,584.80	0.02	400,000	DZ HYP AG 0.375% 10/11/2034 EMTN	EUR	286,720.06	0.05
388,000	HEIMSTADEN BOSTAD TREASURY BV 1.625% 13/10/2031 EMTN	EUR	255,930.37	0.05	300,000	HANNOVER RUECK SE 30/06/2042 FRN	EUR	210,427.86	0.04
500,000	HEINEKEN NV 1.750% 07/05/2040 EMTN	EUR	344,294.05	0.07	300,000	ING-DIBA AG 1.250% 09/10/2033 EMTN	EUR	246,122.82	0.05
100,000	KONINKLIJKE DSM NV 0.625% 23/06/2032 EMTN	EUR	72,692.41	0.01	720,000	STATE OF NORTH RHINE-WESTPHALIA GERMANY ZCP 12/10/2035 EMTN	EUR	483,177.05	0.09
500,000	KONINKLIJKE KPN NV 0.875% 15/11/2033 EMTN	EUR	352,595.72	0.07	6,081,000	STATE OF NORTH RHINE-WESTPHALIA GERMANY 1.000% 16/10/2046 EMTN	EUR	4,158,914.11	0.79
1,000,000	MONDELEZ INTERNATIONAL HOLDINGS NETHERLANDS BV 1.250% 09/09/2041	EUR	605,010.69	0.12	1,400,000	STATE OF NORTH RHINE-WESTPHALIA GERMANY 1.375% 15/01/2120 EMTN	EUR	733,382.31	0.14
1,553,000	NETHERLANDS GOVERNMENT BOND ZCP 15/01/2038	EUR	1,046,639.61	0.20	1,300,000	STATE OF NORTH RHINE-WESTPHALIA GERMANY 1.750% 11/07/2068 EMTN	EUR	980,265.99	0.19
3,000,000	NETHERLANDS GOVERNMENT BOND ZCP 15/01/2052	EUR	1,509,615.06	0.29	145,000	UNICREDIT BANK AG 0.250% 15/01/2032	EUR	111,832.05	0.02
3,026,000	NETHERLANDS GOVERNMENT BOND 0.500% 15/01/2040	EUR	2,150,427.20	0.41	200,000	VONOVIA SE 0.750% 01/09/2032 EMTN	EUR	130,566.30	0.02
3,000,000	NETHERLANDS GOVERNMENT BOND 2.500% 15/01/2033	EUR	3,014,450.28	0.58	400,000	VONOVIA SE 1.500% 14/06/2041	EUR	218,169.87	0.04
4,485,904	NETHERLANDS GOVERNMENT BOND 2.750% 15/01/2047	EUR	4,740,431.28	0.90	400,000	VONOVIA SE 1.625% 01/09/2051 EMTN	EUR	187,352.34	0.04
4,000,000	NETHERLANDS GOVERNMENT BOND 3.750% 15/01/2042	EUR	4,730,309.44	0.90				<b>28,939,254.45</b>	<b>5.52</b>
3,000,000	NETHERLANDS GOVERNMENT BOND 4.000% 15/01/2037	EUR	3,481,382.31	0.66	<b>Belgie</b>				
1,000,000	SHELL INTERNATIONAL FINANCE BV 1.250% 11/11/2032 EMTN	EUR	791,815.20	0.15	1,800,000	ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV 2.750% 17/03/2036 EMTN	EUR	1,502,746.76	0.29
300,000	SIEMENS FINANCIERINGSMAATSCHAPPIJ NV 1.250% 25/02/2035 EMTN	EUR	225,480.83	0.04	2,000,000	BELGIUM GOVERNMENT BOND 0.400% 22/06/2040	EUR	1,272,878.08	0.24
285,000	SIEMENS FINANCIERINGSMAATSCHAPPIJ NV 1.250% 28/02/2031	EUR	237,783.55	0.05	1,919,804	BELGIUM GOVERNMENT BOND 0.650% 22/06/2071	EUR	830,762.16	0.16
350,000	STELLANTIS NV 2.750% 01/04/2032 EMTN	EUR	284,638.47	0.05	1,000,000	BELGIUM GOVERNMENT BOND 1.250% 22/04/2033	EUR	865,915.73	0.17
1,000,000	TENNET HOLDING BV 1.500% 03/06/2039 EMTN	EUR	696,529.49	0.13	1,800,000	BELGIUM GOVERNMENT BOND 1.450% 22/06/2037	EUR	1,455,808.75	0.28
970,000	TENNET HOLDING BV 1.875% 13/06/2036 EMTN	EUR	747,381.50	0.14	2,600,000	BELGIUM GOVERNMENT BOND 1.600% 22/06/2047	EUR	1,944,668.36	0.37
400,000	THERMO FISHER SCIENTIFIC FINANCE I BV 1.625% 18/10/2041	EUR	264,807.17	0.05	2,171,000	BELGIUM GOVERNMENT BOND 1.700% 22/06/2050	EUR	1,613,413.36	0.31
1,000,000	UNILEVER FINANCE NETHERLANDS BV 1.625% 12/02/2033 EMTN	EUR	832,083.77	0.16	2,000,000	BELGIUM GOVERNMENT BOND 1.900% 22/06/2038	EUR	1,707,243.58	0.33
300,000	VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FINANCE NV 3.300% 22/03/2033 EMTN	EUR	264,708.79	0.05	2,000,196	BELGIUM GOVERNMENT BOND 2.150% 22/06/2066	EUR	1,637,565.43	0.31
1,000,000	VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FINANCE NV 4.125% 16/11/2038	EUR	908,356.95	0.17	1,816,699	BELGIUM GOVERNMENT BOND 2.250% 22/06/2057	EUR	1,532,812.69	0.29
400,000	VONOVIA FINANCE BV 1.125% 14/09/2034 EMTN	EUR	246,843.82	0.05	1,631,882	BELGIUM GOVERNMENT BOND 3.000% 22/06/2034	EUR	1,645,935.29	0.31
			<b>34,618,518.26</b>	<b>6.61</b>	2,200,000	BELGIUM GOVERNMENT BOND 3.750% 22/06/2045	EUR	2,417,386.91	0.46
<b>Lucembursko</b>					3,800,000	BELGIUM GOVERNMENT BOND 4.250% 28/03/2041	EUR	4,338,657.26	0.83
1,300,000	DH EUROPE FINANCE II SARL 1.800% 18/09/2049	EUR	788,942.36	0.15	4,000,000	BELGIUM GOVERNMENT BOND 5.000% 28/03/2035	EUR	4,812,118.84	0.91
2,290,000	EUROPEAN FINANCIAL STABILITY FACILITY 1.200% 17/02/2045 EMTN	EUR	1,645,954.01	0.31				<b>27,577,913.20</b>	<b>5.26</b>
4,000,000	EUROPEAN FINANCIAL STABILITY FACILITY 1.450% 05/09/2040 EMTN	EUR	3,110,701.04	0.59					
7,000,000	EUROPEAN FINANCIAL STABILITY FACILITY 1.700% 13/02/2043 EMTN	EUR	5,648,358.73	1.08					
5,000,000	EUROPEAN FINANCIAL STABILITY FACILITY 2.000% 28/02/2056 EMTN	EUR	4,155,178.35	0.79					

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.



## NN (L) Euro Long Duration Bond

(Vyjádřeno v EUR)

## Portfolio cenných papírů k 30/09/2022 (pokračování)

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA	Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
<b>Nadnárodní a mezinárodní společnosti</b>					300,000	VERIZON COMMUNICATIONS INC 2.875% 15/01/2038	EUR	252,204.65	0.05
5,000,000	EUROPEAN INVESTMENT BANK 0.050% 27/01/2051	EUR	2,322,533.90	0.44				<b>10,235,247.48</b>	<b>1.95</b>
2,000,000	EUROPEAN INVESTMENT BANK 0.200% 17/03/2036	EUR	1,363,725.10	0.26	<b>Irsko</b>				
2,000,000	EUROPEAN INVESTMENT BANK 0.875% 13/09/2047 EMTN	EUR	1,309,375.48	0.25	250,000	ATLAS COPCO FINANCE DAC 0.750% 08/02/2032 EMTN	EUR	186,966.84	0.04
5,546,000	EUROPEAN INVESTMENT BANK 1.750% 15/09/2045 EMTN	EUR	4,492,440.58	0.86	1,156,000	IRELAND GOVERNMENT BOND 0.400% 15/05/2035	EUR	863,335.11	0.16
2,000,000	EUROPEAN INVESTMENT BANK 3.000% 14/10/2033 EMTN	EUR	1,985,906.94	0.38	2,044,464	IRELAND GOVERNMENT BOND 1.300% 15/05/2033	EUR	1,779,600.83	0.34
5,000,000	EUROPEAN INVESTMENT BANK 4.000% 15/10/2037 EMTN	EUR	5,528,068.20	1.05	1,600,000	IRELAND GOVERNMENT BOND 1.500% 15/05/2050	EUR	1,152,393.18	0.22
2,000,000	EUROPEAN STABILITY MECHANISM 0.875% 18/07/2042 EMTN	EUR	1,356,582.94	0.26	1,721,612	IRELAND GOVERNMENT BOND 1.700% 15/05/2037	EUR	1,476,998.31	0.28
2,000,000	EUROPEAN STABILITY MECHANISM 1.625% 17/11/2036 EMTN	EUR	1,654,216.78	0.32	2,500,000	IRELAND GOVERNMENT BOND 2.000% 18/05/2045	EUR	2,095,867.78	0.40
3,000,000	EUROPEAN STABILITY MECHANISM 1.850% 01/12/2055 EMTN	EUR	2,418,038.88	0.46	100,000	SMURFIT KAPPA TREASURY ULC 1.000% 22/09/2033	EUR	68,106.27	0.01
5,000,000	EUROPEAN UNION 0.300% 04/11/2050 EMTN	EUR	2,499,660.80	0.48				<b>7,623,268.32</b>	<b>1.45</b>
			<b>24,930,549.60</b>	<b>4.76</b>	<b>Finsko</b>				
<b>Rakousko</b>					1,045,000	FINLAND GOVERNMENT BOND 0.125% 15/04/2036	EUR	730,504.12	0.14
1,500,000	AUSTRIA GOVERNMENT BOND ZCP 20/10/2040	EUR	883,588.74	0.17	1,900,000	FINLAND GOVERNMENT BOND 0.125% 15/04/2052	EUR	916,208.01	0.17
1,350,000	AUSTRIA GOVERNMENT BOND 0.700% 20/04/2071	EUR	610,915.41	0.12	1,500,000	FINLAND GOVERNMENT BOND 1.125% 15/04/2034	EUR	1,249,682.97	0.24
1,611,000	AUSTRIA GOVERNMENT BOND 0.750% 20/03/2051	EUR	953,896.22	0.18	1,142,000	FINLAND GOVERNMENT BOND 1.375% 15/04/2047	EUR	875,880.41	0.17
950,000	AUSTRIA GOVERNMENT BOND 0.850% 30/06/2020	EUR	402,847.55	0.08	1,532,000	FINLAND GOVERNMENT BOND 2.625% 04/07/2042	EUR	1,472,203.96	0.28
830,000	AUSTRIA GOVERNMENT BOND 1.500% 02/11/2086	EUR	514,873.03	0.10	581,000	SAMPO OYJ 03/09/2052 FRN EMTN	EUR	425,247.97	0.08
1,900,000	AUSTRIA GOVERNMENT BOND 1.500% 20/02/2047	EUR	1,433,429.45	0.27				<b>5,669,727.44</b>	<b>1.08</b>
1,100,000	AUSTRIA GOVERNMENT BOND 2.100% 20/09/2117	EUR	842,750.00	0.16	<b>Velká Británie</b>				
2,150,000	AUSTRIA GOVERNMENT BOND 2.400% 23/05/2034	EUR	2,036,142.82	0.39	1,000,000	BP CAPITAL MARKETS PLC 1.104% 15/11/2034	EUR	702,200.73	0.14
1,700,000	AUSTRIA GOVERNMENT BOND 3.150% 20/06/2044	EUR	1,780,771.00	0.34	180,000	NATIONWIDE BUILDING SOCIETY 1.375% 29/06/2032 EMTN	EUR	152,094.47	0.03
717,000	AUSTRIA GOVERNMENT BOND 3.800% 26/01/2062	EUR	864,210.84	0.16	400,000	SWISS RE FINANCE UK PLC 04/06/2052 FRN EMTN	EUR	296,970.68	0.06
3,000,000	AUSTRIA GOVERNMENT BOND 4.150% 15/03/2037	EUR	3,412,540.38	0.65				<b>1,151,265.88</b>	<b>0.23</b>
900,000	REPUBLIC OF AUSTRIA GOVERNMENT BOND 1.850% 23/05/2049	EUR	731,278.94	0.14	<b>Japonsko</b>				
300,000	UNICREDIT BANK AUSTRIA AG 0.050% 21/09/2035	EUR	198,668.42	0.04	500,000	TAKEDA PHARMACEUTICAL CO LTD 1.375% 09/07/2032	EUR	393,602.81	0.08
			<b>14,665,912.80</b>	<b>2.80</b>	1,000,000	TAKEDA PHARMACEUTICAL CO LTD 2.000% 09/07/2040	EUR	717,037.47	0.13
<b>Spojené státy americké</b>								<b>1,110,640.28</b>	<b>0.21</b>
500,000	AMERICAN TOWER CORP 1.250% 21/05/2033	EUR	352,344.17	0.07	<b>Polsko</b>				
1,500,000	AT&T INC 3.150% 04/09/2036	EUR	1,280,459.12	0.24	1,500,000	POLAND GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 2.000% 25/10/2046 EMTN	EUR	1,034,721.08	0.20
700,000	AT&T INC 3.375% 15/03/2034	EUR	630,924.62	0.12				<b>1,034,721.08</b>	<b>0.20</b>
520,000	CHUBB INA HOLDINGS INC 2.500% 15/03/2038	EUR	396,435.41	0.08	<b>Rumunsko</b>				
3,000,000	COCA-COLA CO/THE 1.625% 09/03/2035	EUR	2,375,269.86	0.46	1,500,000	ROMANIAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.625% 03/04/2049 EMTN	EUR	988,088.25	0.19
1,000,000	ELI LILLY & CO 1.125% 14/09/2051	EUR	546,006.64	0.10				<b>988,088.25</b>	<b>0.19</b>
490,000	GOLDMAN SACHS GROUP INC/THE 1.000% 18/03/2033 EMTN	EUR	340,585.48	0.06	<b>Švýcarsko</b>				
1,000,000	INTERNATIONAL BUSINESS MACHINES CORP 1.250% 09/02/2034 EMTN	EUR	765,186.27	0.15	373,000	CREDIT SUISSE GROUP AG 0.625% 18/01/2033 EMTN	EUR	222,953.88	0.04
721,000	MORGAN STANLEY 29/04/2033 FRN EMTN	EUR	529,693.08	0.10	500,000	UBS AG/LONDON 0.500% 31/03/2031 EMTN	EUR	374,400.17	0.07
1,700,000	PEPSICO INC 0.875% 16/10/2039	EUR	1,067,555.07	0.20	200,000	UBS GROUP AG 0.875% 03/11/2031	EUR	146,660.82	0.03
300,000	PROLOGIS EURO FINANCE LLC 1.500% 10/09/2049	EUR	160,389.26	0.03				<b>744,014.87</b>	<b>0.14</b>
500,000	THERMO FISHER SCIENTIFIC INC 1.500% 01/10/2039 EMTN	EUR	337,149.42	0.06	<b>Švédsko</b>				
553,000	THERMO FISHER SCIENTIFIC INC 2.875% 24/07/2037	EUR	478,451.88	0.09	500,000	SVERIGES SAKERSTALLDA OBLIGATIONER AB 1.250% 19/04/2033 EMTN	EUR	411,463.69	0.08
189,000	VERIZON COMMUNICATIONS INC 1.125% 19/09/2035	EUR	131,254.78	0.03				<b>411,463.69</b>	<b>0.08</b>
500,000	VERIZON COMMUNICATIONS INC 1.300% 18/05/2033	EUR	381,638.41	0.07					
300,000	VERIZON COMMUNICATIONS INC 1.850% 18/05/2040	EUR	209,699.36	0.04					

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) Euro Long Duration Bond

(Vyjádřeno v EUR)

### Portfolio cenných papírů k 30/09/2022 (pokračování)

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
<b>Jersey</b>				
400,000	HEATHROW FUNDING LTD 1.875% 14/03/2034 EMTN	EUR	282,522.94	0.05
			<b>282,522.94</b>	<b>0.05</b>
<b>Austrálie</b>				
400,000	WESTPAC BANKING CORP 0.375% 22/09/2036 EMTN	EUR	265,345.13	0.05
			<b>265,345.13</b>	<b>0.05</b>
<b>Portugalsko</b>				
500,000	PORTUGAL OBRIGACOES DO TESOURO OT 1.000% 12/04/2052	EUR	263,323.45	0.05
			<b>263,323.45</b>	<b>0.05</b>
			<b>495,428,451.53</b>	<b>94.54</b>

### Subjekty kolektivního investování

#### Otevřené podílové fondy

##### Lucembursko

2,723	NN (L) EUROPEAN ABS - Z CAP EUR	EUR	14,579,976.74	2.78
3,829	NN (L) LIQUID EUR - Z CAP EUR	EUR	3,773,498.41	0.72
			<b>18,353,475.15</b>	<b>3.50</b>
			<b>18,353,475.15</b>	<b>3.50</b>

**Portfolio cenných papírů celkem** **513,781,926.68** **98.04**

### Finanční deriváty k 30/09/2022

Název	Prodat / Koupit	Úroková míra (%)	Datum splatnosti	Měna	Předpokládaná hodnota	Hodnota swapu v EUR
<b>Swapy úvěrového selhání</b>						
CDX ITRAXX EUROPE SERIES 38 VERSION 1 20/12/2027	Koupit	1.000	20/12/2027	EUR	51,700,000.00	815,147.70
CDX ITRAXX EUROPE SERIES 38 VERSION 1 20/12/2027	Koupit	1.000	20/12/2027	EUR	25,390,000.00	400,321.08
						<b>1,215,468.78</b>

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

#### Úrokové swapy

Floating	1.735	21/12/2072	EUR	27,450,000.00	1,947,890.16
Floating	2.080	21/12/2052	EUR	8,550,000.00	597,574.80
Floating	3.200	21/12/2027	EUR	39,600,000.00	(275,782.72)
2.420	Floating	21/12/2042	EUR	43,980,000.00	(2,996,206.99)
2.560	Floating	21/12/2032	EUR	154,800,000.00	(7,648,428.06)
					<b>(8,374,952.81)</b>

Počet	Název	Měna	Závazky v EUR	Nerealizovaný zisk nebo (ztráta) v EUR
<b>Úrokové futures</b>				
145	EURO-BTP FUTURE 08/12/2022	EUR	16,237,100.00	(724,400.95)
388	EURO-BUND FUTURE 08/12/2022	EUR	53,734,120.00	(2,576,215.74)
(18)	EURO-BUXL 30Y BOND 08/12/2022	EUR	2,639,520.00	237,150.09
(806)	EURO-OAT FUTURE 08/12/2022	EUR	106,488,720.00	4,917,098.91
			<b>179,099,460.00</b>	<b>1,853,632.31</b>
<b>Finanční deriváty celkem</b>				<b>(5,305,851.72)</b>

### Přehled čistých aktiv k 30/09/2022

		% ČHA
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>	<b>513,781,926.68</b>	<b>98.04</b>
<b>Finanční deriváty celkem</b>	<b>(5,305,851.72)</b>	<b>(1.01)</b>
<b>Hotovost v bance</b>	<b>92,850.82</b>	<b>0.02</b>
<b>Ostatní aktiva a pasiva</b>	<b>15,490,597.08</b>	<b>2.95</b>
<b>Čistá aktiva celkem</b>	<b>524,059,522.86</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>	30/09/2022	EUR	170,725,890.44	<b>Počet akcií</b>			
	30/09/2021	EUR	164,829,097.50				
	30/09/2020	EUR	194,624,193.16		Distribution R (EUR)	30/09/2022	37
<b>Čistá hodnota aktiv na akcii**</b>					30/09/2021	62	
					30/09/2020	78	
				Distribution Z (EUR)	30/09/2022	-	
Capitalisation I (EUR)	30/09/2022	EUR	5,123.52		30/09/2021	51	
	30/09/2021	EUR	5,343.79		30/09/2020	66	
	30/09/2020	EUR	5,375.20				
Capitalisation P (EUR)	30/09/2022	EUR	410.80	<b>Poplatek za správu v %*</b>			
	30/09/2021	EUR	429.78				
	30/09/2020	EUR	433.60		Capitalisation I (EUR)	30/09/2022	0.49%
Capitalisation R (EUR)	30/09/2022	EUR	415.38		Capitalisation P (EUR)	30/09/2022	0.80%
	30/09/2021	EUR	433.51		Capitalisation R (EUR)	30/09/2022	0.56%
	30/09/2020	EUR	436.37		Capitalisation Z (EUR)	30/09/2022	0.13%
Capitalisation Z (EUR)	30/09/2022	EUR	4,831.07		Distribution P (EUR)	30/09/2022	0.80%
	30/09/2021	EUR	5,020.61		Distribution R (EUR)	30/09/2022	0.56%
	30/09/2020	EUR	5,031.97		<b>Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*</b>	30/09/2022	388.63%
Distribution P (EUR)	30/09/2022	EUR	1,155.73				
	30/09/2021	EUR	1,209.15				
	30/09/2020	EUR	1,220.02				
Distribution R (EUR)	30/09/2022	EUR	1,168.80				
	30/09/2021	EUR	1,219.82				
	30/09/2020	EUR	1,227.82				
Distribution Z (EUR)	30/09/2022	EUR	-				
	30/09/2021	EUR	250,920.61				
	30/09/2020	EUR	251,486.95				
<b>Počet akcií</b>							
Capitalisation I (EUR)	30/09/2022		25,933				
	30/09/2021		18,850				
	30/09/2020		20,269				
Capitalisation P (EUR)	30/09/2022		6,597				
	30/09/2021		6,576				
	30/09/2020		19,888				
Capitalisation R (EUR)	30/09/2022		222				
	30/09/2021		407				
	30/09/2020		407				
Capitalisation Z (EUR)	30/09/2022		7,148				
	30/09/2021		9,513				
	30/09/2020		11,842				
Distribution P (EUR)	30/09/2022		413				
	30/09/2021		474				
	30/09/2020		574				

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

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

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

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

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

## NN (L) Euro Short Duration

(Vyjádřeno v EUR)

### Finanční výkazy

#### Výkaz čistých aktiv k 30/09/2022

	Poznámky	
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>	2	<b>168,799,023.18</b>
Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje		161,911,299.47
Nástroje peněžního trhu		6,887,723.71
<b>Hotovost v bance</b>		<b>401,868.10</b>
<b>Marginální vklady</b>		<b>744,112.55</b>
<b>Ostatní aktiva</b>	4	<b>4,607,426.28</b>
<b>Aktiva celkem</b>		<b>174,552,430.11</b>
<b>Běžná pasiva</b>	4	<b>(3,577,659.67)</b>
<b>Finanční deriváty celkem</b>	2	<b>(248,880.00)</b>
Futures		(248,880.00)
<b>Pasiva celkem</b>		<b>(3,826,539.67)</b>
<b>Čistá aktiva na konci roku</b>		<b>170,725,890.44</b>

#### Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2022

	Poznámky	
<b>Příjmy celkem</b>	2	<b>11,228.92</b>
Úroky z dluhopisů a ostatních dluhových nástrojů		10,581.57
Ostatní příjmy	11	647.35
<b>Výdaje celkem</b>		<b>(740,988.32)</b>
Obhospodařovatelský poplatek	5	(489,719.37)
Fixní servisní poplatek	6	(220,696.79)
Daň z úpisu	10	(19,855.67)
Bankovní úroky		(10,716.49)
<b>Čisté ztráty z investic</b>		<b>(729,759.40)</b>
Realizované zisky z investičního portfolia	2	249,225.95
Realizované ztráty z investičního portfolia	2	(2,861,491.87)
Realizované zisky z finančních derivátů		176,235.00
Realizované ztráty z finančních derivátů		(620,324.00)
Změny čistých nerealizovaných zisků nebo (ztrát) z investičního portfolia		(3,647,864.50)
Změny čistých nerealizovaných zisků nebo (ztrát) z finančních derivátů		(225,960.00)
<b>Výsledek operací</b>		<b>(7,659,938.82)</b>
Úpisy		71,419,502.40
Zpětné odkupy		(57,862,770.64)
Čistá aktiva na začátku roku		164,829,097.50
<b>Čistá aktiva na konci roku</b>		<b>170,725,890.44</b>

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) Euro Short Duration

(Vyjádřeno v EUR)

## Portfolio cenných papírů k 30/09/2022

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>				
19,200,000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO ZCP 15/12/2024	EUR	18,006,642.24	10.55
7,600,000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 0.950% 01/03/2023	EUR	7,578,584.26	4.44
27,000,000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 1.750% 30/05/2024	EUR	26,486,248.05	15.51
			<b>52,071,474.55</b>	<b>30.50</b>
<b>Francie</b>				
1,000,000	CENTRE HOSPITAL NANCY ZCP 24/10/2022	EUR	999,082.13	0.59
8,000,000	DEXIA CREDIT LOCAL SA 0.625% 03/02/2024 EMTN	EUR	7,805,917.92	4.57
28,000,000	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT ZCP 25/03/2023	EUR	27,842,484.60	16.30
1,000,000	UNEDIC ASSEO 0.875% 25/10/2022 EMTN	EUR	1,000,191.46	0.59
			<b>37,647,676.11</b>	<b>22.05</b>
<b>Španělsko</b>				
22,500,000	SPAIN GOVERNMENT BOND ZCP 31/05/2025	EUR	21,152,079.90	12.39
			<b>21,152,079.90</b>	<b>12.39</b>
<b>Německo</b>				
2,000,000	VOLKSWAGEN FINANCIAL SERVICES AG 2.500% 06/04/2023 EMTN	EUR	1,996,675.32	1.17
7,000,000	VOLKSWAGEN LEASING GMBH 1.125% 04/04/2024 EMTN	EUR	6,758,060.05	3.96
			<b>8,754,735.37</b>	<b>5.13</b>
<b>Belgie</b>				
8,000,000	KBC GROUP NV 23/02/2025 FRN EMTN	EUR	7,988,918.88	4.68
			<b>7,988,918.88</b>	<b>4.68</b>
<b>Švýcarsko</b>				
2,000,000	CREDIT SUISSE AG/LONDON 1.000% 07/06/2023 EMTN	EUR	1,975,716.48	1.16
6,000,000	CREDIT SUISSE AG/LONDON 2.125% 31/05/2024 EMTN	EUR	5,842,493.82	3.42
			<b>7,818,210.30</b>	<b>4.58</b>
<b>Finsko</b>				
6,000,000	NORDEA BANK ABP 0.875% 26/06/2023 EMTN	EUR	5,925,028.98	3.47
			<b>5,925,028.98</b>	<b>3.47</b>
<b>Lucembursko</b>				
5,500,000	BANK OF CHINA LUXEMBOURG SA 0.125% 16/01/2023	EUR	5,463,824.41	3.21
			<b>5,463,824.41</b>	<b>3.21</b>
<b>Kanada</b>				
5,500,000	TORONTO-DOMINION BANK/THE 0.375% 25/04/2024 EMTN	EUR	5,262,158.11	3.08
			<b>5,262,158.11</b>	<b>3.08</b>
<b>Dánsko</b>				
1,500,000	DANSKE BANK A/S 0.875% 22/05/2023 EMTN	EUR	1,479,283.11	0.87
2,850,000	NYKREDIT REALKREDIT AS 11/10/2023 FRN EMTN	EUR	2,865,471.82	1.67
			<b>4,344,754.93</b>	<b>2.54</b>

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
<b>Spojené státy americké</b>				
3,500,000	FIDELITY NATIONAL INFORMATION SERVICES INC 0.750% 21/05/2023	EUR	3,456,463.71	2.02
			<b>3,456,463.71</b>	<b>2.02</b>
<b>Irsko</b>				
2,000,000	IRELAND GOVERNMENT BOND 3.900% 20/03/2023	EUR	2,025,974.22	1.19
			<b>2,025,974.22</b>	<b>1.19</b>
			<b>161,911,299.47</b>	<b>94.84</b>
<b>Nástroje peněžního trhu</b>				
<b>Španělsko</b>				
5,500,000	SPAIN LETRAS DEL TESORO ZCP 11/08/2023	EUR	5,408,158.58	3.16
			<b>5,408,158.58</b>	<b>3.16</b>
<b>Belgie</b>				
1,500,000	KINGDOM OF BELGIUM TREASURY BILL ZCP 13/07/2023	EUR	1,479,565.13	0.87
			<b>1,479,565.13</b>	<b>0.87</b>
			<b>6,887,723.71</b>	<b>4.03</b>
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>			<b>168,799,023.18</b>	<b>98.87</b>

## Finanční deriváty k 30/09/2022

Počet	Název	Měna	Závazky v EUR	Nerealizovaný zisk nebo ztráta v EUR
<b>Úrokový future</b>				
272	EURO-SCHATZ FUTURE 08/12/2022	EUR	29,148,880.00	(248,880.00)
			<b>29,148,880.00</b>	<b>(248,880.00)</b>
<b>Finanční deriváty celkem</b>				<b>(248,880.00)</b>

## Přehled čistých aktiv k 30/09/2022

		% ČHA
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>	<b>168,799,023.18</b>	<b>98.87</b>
<b>Finanční deriváty celkem</b>	<b>(248,880.00)</b>	<b>(0.15)</b>
<b>Hotovost v bance</b>	<b>401,868.10</b>	<b>0.24</b>
<b>Ostatní aktiva a pasiva</b>	<b>1,773,879.16</b>	<b>1.04</b>
<b>Čistá aktiva celkem</b>	<b>170,725,890.44</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>	30/09/2022	EUR	944,242,864.31	<b>Počet akcií</b>		
	30/09/2021	EUR	1,180,733,751.17			
	30/09/2020	EUR	971,708,644.25			
<b>Čistá hodnota aktiv na akcii**</b>				Capitalisation X (EUR)	30/09/2022	8
					30/09/2021	8
					30/09/2020	-
Capitalisation I (EUR)	30/09/2022	EUR	4,919.19	Capitalisation Z (EUR)	30/09/2022	8,817
	30/09/2021	EUR	5,820.73		30/09/2021	7,930
	30/09/2020	EUR	5,721.40		30/09/2020	6,751
Capitalisation N (EUR)	30/09/2022	EUR	22.95	Distribution P (EUR)	30/09/2022	51,949
	30/09/2021	EUR	27.13		30/09/2021	66,550
	30/09/2020	EUR	26.66		30/09/2020	28,979
Capitalisation P (EUR)	30/09/2022	EUR	214.57	Distribution R (EUR)	30/09/2022	12,118
	30/09/2021	EUR	254.82		30/09/2021	9,050
	30/09/2020	EUR	251.40		30/09/2020	6,832
Capitalisation T (EUR)	30/09/2022	EUR	4,953.74	<b>Poplatek za správu v %*</b>		
	30/09/2021	EUR	5,851.65			
	30/09/2020	EUR	5,742.04			
Capitalisation X (EUR)	30/09/2022	EUR	210.22	Capitalisation I (EUR)	30/09/2022	0.49%
	30/09/2021	EUR	249.97	Capitalisation N (EUR)	30/09/2022	0.43%
	30/09/2020	EUR	-	Capitalisation P (EUR)	30/09/2022	0.85%
Capitalisation Z (EUR)	30/09/2022	EUR	4,322.72	Capitalisation T (EUR)	30/09/2022	0.32%
	30/09/2021	EUR	5,096.56	Capitalisation X (EUR)	30/09/2022	0.95%
	30/09/2020	EUR	4,991.59	Capitalisation Z (EUR)	30/09/2022	0.13%
Distribution P (EUR)	30/09/2022	EUR	229.21	Distribution P (EUR)	30/09/2022	0.85%
	30/09/2021	EUR	272.19	Distribution R (EUR)	30/09/2022	0.56%
	30/09/2020	EUR	268.52			
Distribution R (EUR)	30/09/2022	EUR	226.41	<b>Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*</b>	30/09/2022	65.50%
	30/09/2021	EUR	268.09			
	30/09/2020	EUR	263.95			
<b>Počet akcií</b>						
Capitalisation I (EUR)	30/09/2022		132,551			
	30/09/2021		141,511			
	30/09/2020		134,006			
Capitalisation N (EUR)	30/09/2022		4,598,479			
	30/09/2021		4,725,123			
	30/09/2020		2,065,578			
Capitalisation P (EUR)	30/09/2022		36,811			
	30/09/2021		18,220			
	30/09/2020		2,667			
Capitalisation T (EUR)	30/09/2022		25,439			
	30/09/2021		27,893			
	30/09/2020		18,459			

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

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

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

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

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

## NN (L) Euro Sustainable Credit

(Vyjádřeno v EUR)

## Finanční výkazy

## Výkaz čistých aktiv k 30/09/2022

	Poznámky	
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>	2	<b>911,988,198.20</b>
Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje		911,988,198.20
<b>Finanční deriváty celkem</b>	2	<b>526,285.36</b>
Swapy úvěrového selhání		446,414.98
Měnové forwardy		79,870.38
<b>Hotovost v bance</b>		<b>22,393,695.53</b>
<b>Marginální vklady</b>		<b>1,256,625.53</b>
<b>Ostatní aktiva</b>	4, 16	<b>18,228,069.05</b>
<b>Aktiva celkem</b>		<b>954,392,873.67</b>
<b>Bankovní kontokorenty</b>		<b>(52,701.57)</b>
<b>Běžná pasiva</b>	4, 16	<b>(4,162,733.93)</b>
<b>Finanční deriváty celkem</b>	2	<b>(5,934,573.86)</b>
Úrokové swapy		(5,919,821.00)
Futures		(14,752.86)
<b>Pasiva celkem</b>		<b>(10,150,009.36)</b>
<b>Čistá aktiva na konci roku</b>		<b>944,242,864.31</b>

## Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2022

	Poznámky	
<b>Příjmy celkem</b>	2	<b>11,535,997.90</b>
Úroky z dluhopisů a ostatních dluhových nástrojů		11,191,874.82
Úroky ze swapů		328,303.02
Ostatní příjmy	11	15,820.06
<b>Výdaje celkem</b>		<b>(5,432,368.26)</b>
Obhospodařovatelský poplatek	5	(3,445,466.57)
Fixní servisní poplatek	6	(1,353,026.06)
Daň z úpisu	10	(160,632.80)
Bankovní úroky		(184,326.89)
Úroky ze swapů		(288,915.94)
<b>Čisté příjmy z investic</b>		<b>6,103,629.64</b>
Realizované zisky z investičního portfolia	2	4,318,351.01
Realizované ztráty z investičního portfolia	2	(32,852,018.59)
Realizované zisky z finančních derivátů		9,353,556.00
Realizované ztráty z finančních derivátů		(8,178,724.10)
Realizované zisky z převodu měn		320,460.93
Realizované ztráty z převodu měn		(605,016.99)
Změny čistých nere realizovaných zisků nebo (ztrát) z investičního portfolia		(152,269,849.37)
Změny čistých nere realizovaných zisků nebo (ztrát) z finančních derivátů		(6,736,921.29)
<b>Výsledek operací</b>		<b>(180,546,532.76)</b>
Úpisy		175,430,264.82
Zpětné odkupy		(231,374,618.92)
Čistá aktiva na začátku roku		1,180,733,751.17
<b>Čistá aktiva na konci roku</b>		<b>944,242,864.31</b>

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) Euro Sustainable Credit

(Vyjádřeno v EUR)

### Portfolio cenných papírů k 30/09/2022

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>					2,500,000	ING GROEP NV 26/05/2031 FRN EMTN	EUR	2,228,246.35	0.24
					700,000	ING GROEP NV 29/09/2028 FRN	EUR	568,747.66	0.06
					1,400,000	ING GROEP NV 29/11/2030 FRN EMTN	EUR	1,070,959.60	0.11
					1,360,000	KONINKLIJKE DSM NV 0.625% 23/06/2032 EMTN	EUR	988,616.80	0.10
					3,200,000	LINDE FINANCE BV 0.550% 19/05/2032 EMTN	EUR	2,380,904.29	0.25
					3,000,000	NATURGY FINANCE BV 0.750% 28/11/2029 EMTN	EUR	2,364,592.32	0.25
					3,200,000	NATURGY FINANCE BV 1.250% 15/01/2026 EMTN	EUR	2,938,102.46	0.31
					600,000	NIBC BANK NV 0.875% 08/07/2025 EMTN	EUR	543,031.09	0.06
					1,000,000	NIBC BANK NV 0.875% 08/07/2027 EMTN	EUR	816,605.70	0.09
					800,000	NIBC BANK NV 1.125% 19/04/2023 EMTN	EUR	793,642.62	0.08
					2,689,000	NOVO NORDISK FINANCE NETHERLANDS BV 1.125% 30/09/2027 EMTN	EUR	2,440,218.10	0.26
					2,500,000	PROSUS NV 2.085% 19/01/2030	EUR	1,789,010.33	0.19
					3,156,000	RENTOKIL INITIAL FINANCE BV 3.875% 27/06/2027 EMTN	EUR	3,105,831.85	0.33
					2,346,000	RENTOKIL INITIAL FINANCE BV 4.375% 27/06/2030 EMTN	EUR	2,317,637.09	0.25
					3,400,000	REPSOL INTERNATIONAL FINANCE BV FRN PERP	EUR	2,698,721.27	0.29
					1,323,000	SAGAX EURO MTN NL BV 0.750% 26/01/2028 EMTN	EUR	950,476.13	0.10
					2,417,000	SAGAX EURO MTN NL BV 1.625% 24/02/2026 EMTN	EUR	2,134,422.61	0.23
					1,195,000	SIGNIFY NV 2.000% 11/05/2024	EUR	1,162,642.22	0.12
					1,600,000	SIGNIFY NV 2.375% 11/05/2027	EUR	1,451,452.50	0.15
					6,720,000	STELLANTIS NV 3.375% 07/07/2023	EUR	6,738,472.20	0.71
					2,000,000	TELEFONICA EUROPE BV FRN PERP	EUR	1,906,119.60	0.20
					3,435,000	TENNET HOLDING BV FRN PERP	EUR	3,302,171.85	0.35
					3,429,000	TENNET HOLDING BV 0.875% 16/06/2035 EMTN	EUR	2,384,640.00	0.25
					2,863,000	TENNET HOLDING BV 1.500% 03/06/2039 EMTN	EUR	1,994,163.93	0.21
					500,000	VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FINANCE NV FRN PERP	EUR	435,330.43	0.05
					2,500,000	VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FINANCE NV FRN PERP	EUR	2,275,000.00	0.24
					3,500,000	VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FINANCE NV FRN PERP	EUR	3,284,848.60	0.35
					11,700,000	VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FINANCE NV FRN PERP	EUR	11,585,236.57	1.22
					1,400,000	VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FINANCE NV 3.750% 28/09/2027	EUR	1,371,934.89	0.15
					3,600,000	VONOVIA FINANCE BV 0.625% 07/10/2027 EMTN	EUR	2,940,125.90	0.31
					2,300,000	VONOVIA FINANCE BV 1.000% 09/07/2030 EMTN	EUR	1,687,249.55	0.18
					100,000	VONOVIA FINANCE BV 2.250% 15/12/2023 EMTN	EUR	98,390.23	0.01
					2,966,000	WOLTERS KLUWER NV 0.750% 03/07/2030	EUR	2,343,109.18	0.25
								<b>161,632,608.72</b>	<b>17.12</b>
<b>Nizozemsko</b>					<b>Francie</b>				
3,982,000	AGCO INTERNATIONAL HOLDINGS BV 0.800% 06/10/2028	EUR	3,059,178.71	0.32	3,200,000	ABEILLE VIE SA D'ASSURANCES VIE ET DE CAPITALISATION SA 6.250% 09/09/2033	EUR	2,985,053.60	0.32
561,000	AKELIUS RESIDENTIAL PROPERTY FINANCING BV 1.125% 11/01/2029 EMTN	EUR	433,695.07	0.05	1,400,000	ALSTOM SA ZCP 11/01/2029	EUR	1,076,010.46	0.11
2,700,000	ALLIANDER NV FRN PERP	EUR	2,425,957.45	0.26	2,000,000	APRR SA ZCP 19/06/2028 EMTN	EUR	1,640,910.42	0.17
700,000	ALLIANDER NV 0.875% 22/04/2026 EMTN	EUR	645,466.85	0.07	600,000	APRR SA 1.250% 06/01/2027 EMTN	EUR	551,655.85	0.06
668,000	ALLIANDER NV 2.625% 09/09/2027 EMTN	EUR	649,042.00	0.07	800,000	APRR SA 1.500% 25/01/2030 EMTN	EUR	696,756.01	0.07
1,080,000	ALLIANDER NV 2.875% 14/06/2024 EMTN	EUR	1,079,581.75	0.11	100,000	ARKEMA SA 3.125% 06/12/2023 EMTN	EUR	100,465.91	0.01
2,300,000	ARGENTUM NETHERLANDS BV FOR GIVALUDAN SA 1.125% 17/09/2025	EUR	2,168,393.82	0.23	300,000	BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL SA 0.010% 07/03/2025 EMTN	EUR	275,948.77	0.03
1,830,000	ARGENTUM NETHERLANDS BV FOR ZURICH INSURANCE CO LTD 19/02/2049 FRN	EUR	1,548,220.88	0.16	5,600,000	BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL SA 0.010% 11/05/2026 EMTN	EUR	4,905,591.10	0.52
6,120,000	ATRADIVUS FINANCE BV 23/09/2044 FRN	EUR	5,960,049.15	0.63	600,000	BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL SA 0.100% 08/10/2027 EMTN	EUR	501,994.18	0.05
2,200,000	BRENNTAG FINANCE BV 0.500% 06/10/2029 EMTN	EUR	1,619,525.49	0.17	2,500,000	BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL SA 0.250% 19/07/2028	EUR	1,968,578.78	0.21
400,000	COOPERATIEVE RABOBANK UA 01/12/2027 FRN GMTN	EUR	344,482.73	0.04	800,000	BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL SA 0.625% 03/11/2028 EMTN	EUR	636,525.07	0.07
800,000	COOPERATIEVE RABOBANK UA 10/04/2029 FRN EMTN	USD	778,055.98	0.08	5,700,000	BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL SA 0.750% 08/06/2026 EMTN	EUR	5,116,461.82	0.54
700,000	CTP NV 0.625% 27/11/2023 EMTN	EUR	659,234.89	0.07	1,900,000	BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL SA 1.125% 19/11/2031 EMTN	EUR	1,312,572.00	0.14
3,447,000	CTP NV 0.750% 18/02/2027 EMTN	EUR	2,698,241.01	0.29	500,000	BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL SA 2.375% 24/03/2026 EMTN	EUR	465,469.32	0.05
1,940,000	CTP NV 0.875% 20/01/2026 EMTN	EUR	1,640,971.02	0.17	1,900,000	BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL SA 2.500% 25/05/2028 EMTN	EUR	1,651,412.47	0.17
2,100,000	CTP NV 1.500% 27/09/2031 EMTN	EUR	1,303,296.81	0.14	300,000	BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL SA 3.000% 21/05/2024 EMTN	EUR	296,300.98	0.03
2,895,000	DANFOSS FINANCE I BV 0.375% 28/10/2028 EMTN	EUR	2,333,708.34	0.25					
2,300,000	DE VOLKSBANK NV 0.375% 03/03/2028 EMTN	EUR	1,839,899.65	0.19					
2,400,000	DE VOLKSBANK NV 22/10/2030 FRN EMTN	EUR	2,130,758.38	0.23					
1,109,000	DEUTSCHE TELEKOM INTERNATIONAL FINANCE BV 1.500% 03/04/2028 EMTN	EUR	1,007,031.07	0.11					
4,596,000	DIAGEO CAPITAL BV 1.875% 08/06/2034	EUR	3,754,479.75	0.40					
200,000	DIGITAL DUTCH FINCO BV 1.250% 01/02/2031	EUR	144,073.89	0.02					
700,000	DIGITAL DUTCH FINCO BV 1.500% 15/03/2030	EUR	536,693.86	0.06					
7,030,000	ELM BV FOR SWISS REINSURANCE CO LTD FRN PERP	EUR	6,353,838.92	0.66					
6,988,000	ENEL FINANCE INTERNATIONAL NV 0.500% 17/06/2030 EMTN	EUR	5,129,920.92	0.53					
2,183,000	ENEL FINANCE INTERNATIONAL NV 0.875% 28/09/2034 EMTN	EUR	1,379,563.66	0.15					
1,000,000	ENEXIS HOLDING NV 0.625% 17/06/2032 EMTN	EUR	743,558.58	0.08					
500,000	ENEXIS HOLDING NV 0.750% 02/07/2031 EMTN	EUR	387,411.07	0.04					
5,200,000	E.ON INTERNATIONAL FINANCE BV 5.750% 14/02/2033 EMTN	EUR	5,712,154.08	0.60					
3,970,000	ESSITY CAPITAL BV 3.000% 21/09/2026 EMTN	EUR	3,898,158.84	0.41					
3,500,000	GLOBAL SWITCH FINANCE BV 1.375% 07/10/2030 EMTN	EUR	2,884,460.11	0.31					
2,368,000	HEIMSTADEN BOSTAD TREASURY BV 0.250% 13/10/2024 EMTN	EUR	2,137,919.98	0.23					
2,596,000	HEIMSTADEN BOSTAD TREASURY BV 0.625% 24/07/2025 EMTN	EUR	2,252,391.93	0.24					
2,046,000	HEIMSTADEN BOSTAD TREASURY BV 0.750% 06/09/2029 EMTN	EUR	1,406,929.85	0.15					
458,000	HEIMSTADEN BOSTAD TREASURY BV 1.000% 13/04/2028 EMTN	EUR	352,267.65	0.04					
484,000	HEIMSTADEN BOSTAD TREASURY BV 1.375% 24/07/2028 EMTN	EUR	372,609.29	0.04					
2,046,000	HEIMSTADEN BOSTAD TREASURY BV 1.625% 13/10/2031 EMTN	EUR	1,349,570.98	0.14					
1,000,000	IBERDROLA INTERNATIONAL BV FRN PERP	EUR	753,305.95	0.08					
1,500,000	IBERDROLA INTERNATIONAL BV FRN PERP	EUR	1,473,750.00	0.16					
500,000	ING GROEP NV 01/02/2030 FRN	EUR	377,391.71	0.04					
500,000	ING GROEP NV 09/06/2032 FRN EMTN	EUR	402,610.19	0.04					
1,800,000	ING GROEP NV 11/04/2028 FRN EMTN	EUR	1,785,358.55	0.19					
3,500,000	ING GROEP NV 15/02/2029 FRN EMTN	EUR	3,365,890.33	0.36					
2,300,000	ING GROEP NV 16/02/2027 FRN	EUR	2,073,468.68	0.22					
1,700,000	ING GROEP NV 18/02/2029 FRN	EUR	1,342,312.96	0.14					
2,000,000	ING GROEP NV 24/08/2033 FRN	EUR	1,847,072.02	0.20					

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.



## NN (L) Euro Sustainable Credit

(Vyjádřeno v EUR)

## Portfolio cenných papírů k 30/09/2022 (pokračování)

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA	Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
2,500,000	BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL SA 3.125% 14/09/2027 EMTN	EUR	2,416,045.73	0.26	1,700,000	SOCIETE GENERALE SA 02/12/2027 FRN	EUR	1,446,079.89	0.15
1,000,000	BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL SA 3.625% 14/09/2032 EMTN	EUR	953,138.54	0.10	1,100,000	SOCIETE GENERALE SA 21/04/2026 FRN EMTN	EUR	1,020,401.20	0.11
2,500,000	BNP PARIBAS SA 04/06/2026 FRN	EUR	2,280,016.28	0.24	6,000,000	SUEZ SACA 2.375% 24/05/2030 EMTN	EUR	5,170,240.56	0.56
1,500,000	BNP PARIBAS SA 11/07/2030 FRN EMTN	EUR	1,162,857.63	0.12	2,500,000	TDF INFRASTRUCTURE SASU 1.750% 01/12/2029	EUR	1,930,665.73	0.20
4,200,000	BNP PARIBAS SA 13/04/2027 FRN EMTN	EUR	3,635,681.07	0.39	500,000	TOTALENERGIES CAPITAL INTERNATIONAL SA 1.535% 31/05/2039 EMTN	EUR	351,811.90	0.04
2,000,000	BNP PARIBAS SA 14/10/2027 FRN EMTN	EUR	2,000,167.30	0.21	500,000	TOTALENERGIES SE FRN PERP EMTN	EUR	339,571.08	0.04
6,200,000	BNP PARIBAS SA 15/01/2032 FRN EMTN	EUR	5,049,111.24	0.54	1,200,000	TOTALENERGIES SE FRN PERP EMTN	EUR	1,176,605.76	0.12
5,100,000	BNP PARIBAS SA 19/02/2028 FRN EMTN	EUR	4,289,403.35	0.45	2,850,000	TOTALENERGIES SE FRN PERP EMTN	EUR	2,626,389.09	0.28
1,300,000	BNP PARIBAS SA 20/11/2030 FRN EMTN	EUR	1,181,539.54	0.13	5,600,000	TOTALENERGIES SE FRN PERP EMTN	EUR	5,131,339.30	0.54
1,500,000	BNP PARIBAS SA 23/01/2027 FRN EMTN	EUR	1,396,744.77	0.15	200,000	UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD SE 1.375% 15/04/2030 EMTN	EUR	148,516.39	0.02
1,500,000	BNP PARIBAS SA 25/07/2028 FRN EMTN	EUR	1,379,501.01	0.15	200,000	VALEO 0.625% 11/01/2023 EMTN	EUR	198,987.31	0.02
1,900,000	BNP PARIBAS SA 30/05/2028 FRN EMTN	EUR	1,584,897.08	0.17	4,000,000	VEOLIA ENVIRONNEMENT SA FRN PERP	EUR	3,454,422.08	0.37
1,200,000	BNP PARIBAS SA 31/03/2032 FRN EMTN	EUR	1,031,143.60	0.11				<b>143,242,078.38</b>	<b>15.17</b>
2,300,000	BNP PARIBAS SA 3.625% 01/09/2029 EMTN	EUR	2,148,036.29	0.23	<b>Spojené státy americké</b>				
1,900,000	BPCE SA 0.250% 14/01/2031	EUR	1,388,617.15	0.15	2,318,000	AMERICAN TOWER CORP 0.400% 15/02/2027	EUR	1,944,602.33	0.21
4,900,000	BPCE SA 0.625% 15/01/2030	EUR	3,857,810.87	0.41	2,000,000	AMERICAN TOWER CORP 0.875% 21/05/2029	EUR	1,562,256.78	0.17
2,600,000	BPCE SA 30/11/2027 FRN EMTN	EUR	2,598,828.62	0.28	2,695,000	AMERICAN TOWER CORP 0.950% 05/10/2030	EUR	2,005,530.28	0.21
300,000	CAPGEMINI SE 1.625% 15/04/2026	EUR	283,307.33	0.03	8,045,000	AT&T INC 1.600% 19/05/2028	EUR	7,175,232.04	0.76
2,500,000	CARREFOUR SA 1.875% 30/10/2026 EMTN	EUR	2,322,243.25	0.25	800,000	AT&T INC 2.050% 19/05/2032	EUR	669,853.84	0.07
1,700,000	CNP ASSURANCES 0.375% 08/03/2028	EUR	1,321,686.66	0.14	1,200,000	AT&T INC 2.350% 05/09/2029	EUR	1,088,043.85	0.12
1,200,000	CREDIT AGRICOLE ASSURANCES SA FRN PERP	EUR	1,135,279.08	0.12	2,300,000	AT&T INC 2.600% 17/12/2029	EUR	2,103,147.21	0.22
4,300,000	CREDIT AGRICOLE SA 05/06/2030 FRN EMTN	EUR	3,891,351.18	0.41	2,300,000	AT&T INC 3.150% 04/09/2036	EUR	1,963,370.64	0.21
3,900,000	CREDIT AGRICOLE SA 2.000% 25/03/2029 EMTN	EUR	3,178,363.70	0.34	4,500,000	AT&T INC 4.300% 15/02/2030	USD	4,203,972.49	0.45
2,300,000	CREDIT AGRICOLE SA 22/04/2026 FRN EMTN	EUR	2,144,259.23	0.23	10,050,000	AUTOLIV INC 0.750% 26/06/2023	EUR	9,825,110.04	1.03
3,500,000	CREDIT AGRICOLE SA/LONDON 1.250% 14/04/2026 EMTN	EUR	3,242,979.11	0.34	9,005,000	BANK OF AMERICA CORP 07/02/2025 FRN EMTN	EUR	8,751,340.05	0.93
2,600,000	CREDIT AGRICOLE SA/LONDON 1.375% 03/05/2027 EMTN	EUR	2,363,471.08	0.25	1,471,000	BANK OF AMERICA CORP 22/03/2031 FRN EMTN	EUR	1,122,298.14	0.12
300,000	CREDIT AGRICOLE SA/LONDON 1.375% 13/03/2025 EMTN	EUR	285,655.33	0.03	700,000	BANK OF AMERICA CORP 2.375% 19/06/2024 EMTN	EUR	690,535.62	0.07
1,000,000	CREDIT AGRICOLE SA/LONDON 1.875% 20/12/2026 EMTN	EUR	919,526.67	0.10	500,000	BANK OF AMERICA CORP 24/08/2028 FRN EMTN	EUR	419,937.76	0.04
1,000,000	CREDIT MUTUEL ARKEA SA 0.010% 28/01/2026 EMTN	EUR	885,464.21	0.09	1,000,000	BANK OF AMERICA CORP 27/04/2033 FRN EMTN	EUR	862,269.95	0.09
1,000,000	CREDIT MUTUEL ARKEA SA 0.875% 07/05/2027 EMTN	EUR	879,852.62	0.09	178,000	CELANESE US HOLDINGS LLC 1.125% 26/09/2023	EUR	172,207.19	0.02
400,000	CREDIT MUTUEL ARKEA SA 25/10/2029 FRN EMTN	EUR	373,851.46	0.04	500,000	CELANESE US HOLDINGS LLC 1.250% 11/02/2025	EUR	453,399.92	0.05
1,200,000	CREDIT MUTUEL ARKEA SA 3.375% 19/09/2027 EMTN	EUR	1,165,751.48	0.12	1,050,000	CELANESE US HOLDINGS LLC 4.777% 19/07/2026	EUR	994,736.65	0.11
400,000	ELO SACA 2.875% 29/01/2026 EMTN	EUR	371,860.30	0.04	2,280,000	CITIGROUP INC 06/07/2026 FRN EMTN	EUR	2,120,109.39	0.22
3,800,000	ESSILORLUXOTTICA SA 0.125% 27/05/2025 EMTN	EUR	3,529,954.52	0.37	1,485,000	CITIGROUP INC 22/09/2033 FRN	EUR	1,423,141.32	0.15
1,000,000	ESSILORLUXOTTICA SA 0.500% 05/06/2028 EMTN	EUR	857,477.00	0.09	500,000	CITIGROUP INC 24/07/2026 FRN EMTN	EUR	467,189.83	0.05
700,000	EUTELSAT SA 1.500% 13/10/2028	EUR	562,003.60	0.06	3,835,000	COCA-COLA CO/THE 1.125% 09/03/2027	EUR	3,517,850.45	0.37
490,000	FIRMENICH PRODUCTIONS PARTICIPATIONS SAS 1.375% 30/10/2026	EUR	442,969.67	0.05	500,000	COCA-COLA CO/THE 1.250% 08/03/2031	EUR	422,548.30	0.04
1,000,000	HOLDING D'INFRASTRUCTURES DE TRANSPORT SASU 0.625% 27/03/2023 EMTN	EUR	987,698.75	0.10	2,000,000	COCA-COLA CO/THE 1.625% 09/03/2035	EUR	1,583,513.24	0.17
1,400,000	HOLDING D'INFRASTRUCTURES DE TRANSPORT SASU 1.625% 18/09/2029 EMTN	EUR	1,144,418.72	0.12	200,000	DIGITAL EURO FINCO LLC 1.125% 09/04/2028	EUR	160,981.43	0.02
1,000,000	HSBC CONTINENTAL EUROPE SA 0.100% 03/09/2027 EMTN	EUR	842,510.85	0.09	94,000	DXC TECHNOLOGY CO 1.800% 15/09/2026	USD	82,223.69	0.01
800,000	ICADE SANTE SACA 1.375% 17/09/2030	EUR	611,405.01	0.06	1,251,000	ELI LILLY & CO 1.125% 14/09/2051	EUR	683,054.31	0.07
500,000	IMERYSA SA 1.000% 15/07/2031	EUR	314,706.34	0.03	5,136,000	EMERSON ELECTRIC CO 2.000% 15/10/2029 EMTN	EUR	4,560,557.12	0.48
2,100,000	IMERYSA SA 1.500% 15/01/2027 EMTN	EUR	1,826,369.14	0.19	3,012,000	EQUITABLE FINANCIAL LIFE GLOBAL FUNDING 0.600% 16/06/2028 EMTN	EUR	2,467,463.95	0.26
2,000,000	JCDECAUX SA 1.625% 07/02/2030	EUR	1,518,803.30	0.16	1,200,000	FORD MOTOR CREDIT CO LLC 1.514% 17/02/2023	EUR	1,187,961.59	0.13
700,000	KERING SA 0.750% 13/05/2028 EMTN	EUR	608,376.13	0.06	2,071,000	GOLDMAN SACHS GROUP INC/THE 0.250% 26/01/2028 EMTN	EUR	1,676,504.84	0.18
4,900,000	LA POSTE SA 2.625% 14/09/2028 EMTN	EUR	4,717,480.19	0.50	1,500,000	GOLDMAN SACHS GROUP INC/THE 1.000% 18/03/2033 EMTN	EUR	1,042,608.62	0.11
400,000	ORANGE SA FRN PERP EMTN	EUR	369,000.00	0.04	3,100,000	GOLDMAN SACHS GROUP INC/THE 1.375% 15/05/2024 EMTN	EUR	3,020,185.08	0.32
3,500,000	ORANGE SA 1.375% 16/01/2030 EMTN	EUR	3,040,177.04	0.32	3,500,000	GOLDMAN SACHS GROUP INC/THE 30/04/2024 FRN EMTN	EUR	3,433,627.93	0.36
2,400,000	ORANGE SA 1.375% 20/03/2028 EMTN	EUR	2,161,012.85	0.23	2,695,000	INTERNATIONAL BUSINESS MACHINES CORP 0.300% 11/02/2028	EUR	2,290,378.74	0.24
1,200,000	PERNOD RICARD SA 0.500% 24/10/2027	EUR	1,050,489.00	0.11	1,397,000	INTERNATIONAL FLAVORS & FRAGRANCES INC 1.800% 25/09/2026	EUR	1,284,489.49	0.14
3,000,000	PERNOD RICARD SA 1.125% 07/04/2025	EUR	2,865,902.88	0.30	9,300,000	JPMORGAN CHASE & CO 11/03/2027 FRN EMTN	EUR	8,417,019.68	0.88
1,900,000	PERNOD RICARD SA 1.375% 07/04/2029	EUR	1,669,614.28	0.18	2,900,000	JPMORGAN CHASE & CO 18/05/2028 FRN EMTN	EUR	2,585,720.21	0.27
500,000	PSA BANQUE FRANCE SA ZCP 22/01/2025 EMTN	EUR	461,019.82	0.05	1,045,000	JPMORGAN CHASE & CO 24/02/2028 FRN EMTN	EUR	886,893.73	0.09
2,200,000	PSA BANQUE FRANCE SA 0.625% 21/06/2024	EUR	2,095,577.81	0.22	1,710,000	LINDE INC/CT 1.625% 01/12/2025	EUR	1,630,603.91	0.17
1,294,000	RCI BANQUE SA 4.750% 06/07/2027 EMTN	EUR	1,269,931.69	0.13	1,200,000	MMS USA HOLDINGS INC 0.625% 13/06/2025	EUR	1,110,975.08	0.12

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) Euro Sustainable Credit

(Vyjádřeno v EUR)

### Portfolio cenných papírů k 30/09/2022 (pokračování)

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA	Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
2,100,000	MORGAN STANLEY 1.750% 30/01/2025 GMTN	EUR	2,022,839.62	0.21	6,650,000	AVIVA PLC 04/12/2045 FRN EMTN	EUR	6,292,009.95	0.66
3,098,000	MORGAN STANLEY 23/10/2026 FRN EMTN	EUR	2,861,086.99	0.30	800,000	BARCLAYS PLC 07/02/2028 FRN EMTN	EUR	787,421.54	0.08
1,600,000	MORGAN STANLEY 26/10/2029 FRN	EUR	1,274,990.29	0.14	1,344,000	BRITISH TELECOMMUNICATIONS PLC 1.500%	EUR	1,205,439.43	0.13
983,000	MORGAN STANLEY 29/04/2033 FRN EMTN	EUR	722,175.16	0.08	500,000	23/06/2027 EMTN COCA-COLA EUROPACIFIC PARTNERS PLC 1.125%	EUR	421,211.35	0.04
5,900,000	MORGAN STANLEY 29/10/2027 FRN	EUR	5,081,336.18	0.54	1,900,000	12/04/2029 COCA-COLA EUROPACIFIC PARTNERS PLC 2.750%	EUR	1,842,472.90	0.20
630,000	NASDAQ INC 0.875% 13/02/2030	EUR	485,242.12	0.05	2,226,000	06/05/2026 DIAGEO FINANCE PLC 1.000% 22/04/2025 EMTN	EUR	2,118,125.59	0.22
100,000	NATIONAL GRID NORTH AMERICA INC 1.000%	EUR	95,897.43	0.01	2,300,000	FCE BANK PLC 1.615% 11/05/2023 EMTN	EUR	2,260,712.04	0.24
4,500,000	NETFLIX INC 3.625% 15/06/2030	EUR	3,848,619.92	0.41	1,669,000	HSBC HOLDINGS PLC 24/09/2029 FRN	EUR	1,303,970.82	0.14
4,200,000	NETFLIX INC 3.875% 15/11/2029	EUR	3,702,478.42	0.39	1,400,000	INFORMA PLC 2.125% 06/10/2025 EMTN	EUR	1,296,562.65	0.14
2,385,000	NEW YORK LIFE GLOBAL FUNDING 0.250%	EUR	1,940,253.83	0.21	2,010,000	09/04/2026 EMTN LLOYDS BANK CORPORATE MARKETS PLC 2.375%	EUR	1,914,602.14	0.20
3,479,000	NEW YORK LIFE GLOBAL FUNDING 0.250%	EUR	3,028,192.50	0.32	1,419,000	01/04/2026 FRN LLOYDS BANKING GROUP PLC 01/04/2026 FRN	EUR	1,391,792.65	0.15
955,000	PEPSICO INC 0.400% 09/10/2032	EUR	698,349.59	0.07	200,000	EMTN LONDON STOCK EXCHANGE GROUP PLC 0.875%	EUR	191,453.24	0.02
3,020,000	PEPSICO INC 0.500% 06/05/2028 EMTN	EUR	2,602,009.44	0.28	300,000	19/09/2024 EMTN MONDI FINANCE PLC 1.625% 27/04/2026 EMTN	EUR	273,027.96	0.03
1,800,000	PROCTER & GAMBLE CO/THE 1.200% 30/10/2028	EUR	1,607,182.51	0.17	4,000,000	24/07/2029 NATIONAL GRID PLC 2.949% 30/03/2030 EMTN	EUR	3,620,908.92	0.38
1,800,000	PROCTER & GAMBLE CO/THE 4.875% 11/05/2027	EUR	1,936,796.35	0.21	1,000,000	25/07/2029 FRN NATIONWIDE BUILDING SOCIETY 25/07/2029 FRN	EUR	936,275.27	0.10
2,218,000	THERMO FISHER SCIENTIFIC INC 1.950%	EUR	2,010,415.07	0.21	400,000	EMTN NATWEST GROUP PLC 02/03/2026 FRN EMTN	EUR	374,256.42	0.04
1,694,000	VERIZON COMMUNICATIONS INC 0.875%	EUR	1,512,812.62	0.16	1,909,000	04/03/2025 FRN EMTN NATWEST GROUP PLC 04/03/2025 FRN EMTN	EUR	1,853,208.50	0.20
3,887,000	VERIZON COMMUNICATIONS INC 1.125%	EUR	2,699,403.80	0.29	2,022,000	06/09/2028 FRN EMTN NATWEST GROUP PLC 06/09/2028 FRN EMTN	EUR	1,925,453.22	0.20
3,000,000	VERIZON COMMUNICATIONS INC 3.150%	USD	2,600,412.31	0.28	2,200,000	14/09/2029 FRN NATWEST GROUP PLC 14/09/2029 FRN	EUR	1,693,481.99	0.18
2,400,000	ZF NORTH AMERICA CAPITAL INC 2.750%	EUR	2,364,576.10	0.25	2,054,000	08/05/2025 EMTN NATWEST GROUP PLC 14/09/2032 FRN EMTN	EUR	1,589,078.83	0.17
			<b>135,158,516.96</b>	<b>14.31</b>	1,486,000	26/02/2030 FRN EMTN NATWEST MARKETS PLC 0.125% 12/11/2025	EUR	1,130,029.13	0.12
					2,300,000	EMTN NATWEST MARKETS PLC 2.750% 02/04/2025	EUR	2,045,104.27	0.22
	<b>Německo</b>				700,000	EMTN SANTANDER UK GROUP HOLDINGS PLC	EUR	683,085.26	0.07
3,800,000	ALBEMARLE NEW HOLDING GMBH 1.625%	EUR	3,136,749.79	0.33	5,375,000	13/09/2029 FRN EMTN SANTANDER UK GROUP HOLDINGS PLC	EUR	4,121,529.52	0.44
1,200,000	ALLIANZ SE FRN PERP EMTN	EUR	1,184,189.66	0.13	667,000	25/08/2028 FRN EMTN STANDARD CHARTERED PLC 09/09/2030 FRN	EUR	624,016.69	0.07
1,800,000	ALLIANZ SE 05/07/2052 FRN EMTN	EUR	1,605,407.56	0.17	900,000	TESCO CORPORATE TREASURY SERVICES PLC 0.875% 29/05/2026 EMTN	EUR	820,217.31	0.09
267,000	COMMERZBANK AG 0.500% 04/12/2026 EMTN	EUR	234,176.42	0.02	2,175,000	TESCO CORPORATE TREASURY SERVICES PLC 0.875% 29/05/2026 EMTN	EUR	1,926,078.56	0.20
1,400,000	COMMERZBANK AG 1.000% 04/03/2026 EMTN	EUR	1,279,202.43	0.14	4,433,000	2.500% 02/05/2025 EMTN TESCO CORPORATE TREASURY SERVICES PLC	GBP	4,514,303.08	0.48
1,742,000	COVESTRO AG 0.875% 03/02/2026 EMTN	EUR	1,571,805.59	0.17	500,000	08/05/2024 YORKSHIRE BUILDING SOCIETY 0.125%	EUR	479,616.38	0.05
4,000,000	EUROGRID GMBH 1.500% 18/04/2028 EMTN	EUR	3,552,467.84	0.38				<b>51,638,548.91</b>	<b>5.47</b>
1,900,000	EUROGRID GMBH 3.279% 05/09/2031 EMTN	EUR	1,823,501.02	0.19					
2,900,000	EVONIK INDUSTRIES AG 02/09/2081 FRN	EUR	2,195,198.62	0.23					
2,300,000	HENKEL AG & CO KGAA 2.625% 13/09/2027	EUR	2,238,623.12	0.24					
500,000	LANXESS AG 1.750% 22/03/2028 EMTN	EUR	424,040.94	0.04					
500,000	LEG IMMOBILIEN SE 0.375% 17/01/2026 EMTN	EUR	435,348.53	0.05					
1,000,000	LEG IMMOBILIEN SE 0.875% 17/01/2029 EMTN	EUR	773,257.23	0.08					
2,000,000	LEG IMMOBILIEN SE 1.000% 19/11/2032	EUR	1,289,970.34	0.14					
5,500,000	MUENCHENER RUECKVERSICHERUNGS- GESELLSCHAFT AG IN MUENCHEN 26/05/2049 FRN	EUR	4,805,481.95	0.50					
4,300,000	O2 TELEFONICA DEUTSCHLAND FINANZIERUNGS GMBH 1.750% 05/07/2025	EUR	4,090,969.13	0.43					
1,300,000	SANTANDER CONSUMER BANK AG 0.750%	EUR	1,299,732.40	0.14					
3,475,000	SYMRISE AG 1.250% 29/11/2025	EUR	3,193,381.38	0.34					
1,659,000	SYMRISE AG 1.375% 01/07/2027	EUR	1,459,354.16	0.15					
2,600,000	TALANX AG 05/12/2047 FRN EMTN	EUR	2,222,710.93	0.24					
2,000,000	VOLKSWAGEN BANK GMBH 1.875% 31/01/2024 EMTN	EUR	1,951,833.46	0.21					
6,100,000	VOLKSWAGEN BANK GMBH 2.500% 31/07/2026 EMTN	EUR	5,739,642.68	0.60					
2,700,000	VONOVIA SE 0.250% 01/09/2028 EMTN	EUR	2,060,448.14	0.22					
2,400,000	VONOVIA SE 0.625% 14/12/2029 EMTN	EUR	1,745,106.91	0.18					
1,700,000	VONOVIA SE 0.750% 01/09/2032 EMTN	EUR	1,109,813.57	0.12					
600,000	VONOVIA SE 1.375% 28/01/2026 EMTN	EUR	544,425.11	0.06					
400,000	VONOVIA SE 1.625% 01/09/2051 EMTN	EUR	187,352.34	0.02					
			<b>52,154,191.25</b>	<b>5.52</b>					
	<b>Velká Británie</b>								
2,208,000	AVIVA PLC FRN PERP	GBP	2,003,103.30	0.21					

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) Euro Sustainable Credit

(Vyjádřeno v EUR)

### Portfolio cenných papírů k 30/09/2022 (pokračování)

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA	Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
1,000,000	MEDTRONIC GLOBAL HOLDINGS SCA 1.375% 15/10/2040	EUR	660,713.85	0.07	1,400,000	BANCO SANTANDER SA 0.200% 11/02/2028 EMTN	EUR	1,139,823.33	0.12
2,000,000	MEDTRONIC GLOBAL HOLDINGS SCA 1.500% 02/07/2039	EUR	1,382,475.90	0.15	800,000	BANCO SANTANDER SA 0.250% 19/06/2024 EMTN	EUR	762,021.54	0.08
1,500,000	MEDTRONIC GLOBAL HOLDINGS SCA 2.250% 07/03/2039	EUR	1,178,357.45	0.12	800,000	BANCO SANTANDER SA 26/01/2025 FRN EMTN	EUR	765,720.65	0.08
3,310,000	MEDTRONIC GLOBAL HOLDINGS SCA 3.375% 15/10/2034	EUR	3,142,782.71	0.33	3,000,000	BANCO SANTANDER SA 5.294% 18/08/2027	USD	2,893,204.96	0.31
180,000	PROLOGIS INTERNATIONAL FUNDING II SA 1.625% 17/06/2032 EMTN	EUR	135,283.92	0.01	2,000,000	CAIXABANK SA 0.375% 03/02/2025 EMTN	EUR	1,855,713.70	0.20
2,541,000	P3 GROUP SARL 1.625% 26/01/2029 EMTN	EUR	1,883,744.28	0.20	1,400,000	CAIXABANK SA 0.750% 09/07/2026	EUR	1,227,579.64	0.13
2,000,000	REPSOL EUROPE FINANCE SARL 0.375% 06/07/2029 EMTN	EUR	1,591,063.78	0.17	300,000	CAIXABANK SA 09/02/2029 FRN EMTN	EUR	236,539.37	0.03
880,000	SELP FINANCE SARL 1.500% 20/12/2026	EUR	752,824.05	0.08	4,000,000	CAIXABANK SA 10/07/2026 FRN EMTN	EUR	3,642,071.48	0.39
4,217,000	SELP FINANCE SARL 3.750% 10/08/2027 EMTN	EUR	3,897,685.30	0.41	4,200,000	CAIXABANK SA 1.125% 17/05/2024 EMTN	EUR	4,054,780.93	0.43
4,567,000	SES SA 1.625% 22/03/2026 EMTN	EUR	4,160,683.33	0.44	1,500,000	CAIXABANK SA 1.125% 27/03/2026 EMTN	EUR	1,353,586.29	0.14
541,000	TYCO ELECTRONICS GROUP SA ZCP 16/02/2029	EUR	427,008.67	0.05	1,800,000	CAIXABANK SA 13/04/2026 FRN GMTN	EUR	1,667,184.23	0.18
			<b>45,599,402.88</b>	<b>4.83</b>	1,100,000	CAIXABANK SA 14/07/2028 FRN EMTN	EUR	1,071,681.14	0.11
					1,000,000	CAIXABANK SA 1.750% 24/10/2023 EMTN	EUR	983,237.12	0.10
<b>Japonsko</b>					200,000	CAIXABANK SA 18/06/2031 FRN EMTN	EUR	165,429.31	0.02
3,300,000	ASAHI GROUP HOLDINGS LTD 0.336% 19/04/2027	EUR	2,856,393.47	0.30	1,100,000	CAIXABANK SA 3.750% 07/09/2029 EMTN	EUR	1,053,506.22	0.11
6,925,000	ASAHI GROUP HOLDINGS LTD 0.541% 23/10/2028	EUR	5,690,275.55	0.60	3,300,000	CELLNEX FINANCE CO SA 2.250% 12/04/2026 EMTN	EUR	2,984,603.03	0.32
8,360,000	EAST JAPAN RAILWAY CO 1.850% 13/04/2033 EMTN	EUR	6,937,308.83	0.73	1,000,000	IBERDROLA FINANZAS SA FRN PERP	EUR	771,064.64	0.08
2,688,000	EAST JAPAN RAILWAY CO 2.614% 08/09/2025 EMTN	EUR	2,639,671.53	0.28	2,600,000	SANTANDER CONSUMER FINANCE SA 0.500% 14/11/2026 EMTN	EUR	2,266,368.23	0.24
1,500,000	mitsubishi UFJ FINANCIAL GROUP INC 0.339% 19/07/2024	EUR	1,416,323.78	0.15	300,000	SANTANDER CONSUMER FINANCE SA 0.875% 30/05/2023 EMTN	EUR	296,855.20	0.03
2,295,000	mitsubishi UFJ FINANCIAL GROUP INC 19/09/2025 FRN EMTN	EUR	2,265,523.98	0.24				<b>33,628,468.91</b>	<b>3.56</b>
1,000,000	MIZUHO FINANCIAL GROUP INC 06/09/2029 FRN	EUR	786,339.23	0.08	<b>Belgie</b>				
500,000	MIZUHO FINANCIAL GROUP INC 1.631% 08/04/2027 EMTN	EUR	447,761.23	0.05	2,100,000	ALIXIS FINANCE SA 0.875% 08/11/2028	EUR	1,508,583.83	0.16
2,000,000	MIZUHO FINANCIAL GROUP INC 3.490% 05/09/2027 EMTN	EUR	1,932,942.64	0.20	5,405,000	ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV 1.150% 22/01/2027 EMTN	EUR	4,902,875.34	0.52
3,000,000	TAKEDA PHARMACEUTICAL CO LTD 0.750% 09/07/2027	EUR	2,643,022.59	0.28	1,800,000	ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV 2.000% 17/03/2028 EMTN	EUR	1,655,253.56	0.18
3,900,000	TAKEDA PHARMACEUTICAL CO LTD 1.375% 09/07/2032	EUR	3,070,101.92	0.33	1,300,000	ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV 2.750% 17/03/2036 EMTN	EUR	1,085,317.10	0.11
9,520,000	TAKEDA PHARMACEUTICAL CO LTD 2.250% 21/11/2026	EUR	9,110,185.23	0.97	2,223,000	ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV 2.875% 02/04/2032 EMTN	EUR	2,017,786.44	0.21
2,500,000	TAKEDA PHARMACEUTICAL CO LTD 3.000% 21/11/2030	EUR	2,334,077.65	0.25	500,000	ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV 3.700% 02/04/2040 EMTN	EUR	455,804.70	0.05
			<b>42,129,927.63</b>	<b>4.46</b>	1,300,000	BELFUS BANK SA 0.010% 15/10/2025 EMTN	EUR	1,176,854.29	0.12
<b>Irsko</b>					1,400,000	KBC GROUP NV 01/03/2027 FRN EMTN	EUR	1,221,591.78	0.13
1,080,000	AIB GROUP PLC 04/04/2028 FRN EMTN	EUR	951,665.08	0.10	2,500,000	KBC GROUP NV 03/12/2029 FRN EMTN	EUR	2,221,719.00	0.24
1,000,000	AIB GROUP PLC 1.250% 28/05/2024 EMTN	EUR	958,510.89	0.10	3,600,000	KBC GROUP NV 07/12/2031 FRN EMTN	EUR	2,885,517.36	0.31
1,364,000	AIB GROUP PLC 17/11/2027 FRN EMTN	EUR	1,140,615.74	0.12	2,400,000	KBC GROUP NV 29/03/2026 FRN EMTN	EUR	2,256,677.42	0.24
1,500,000	AIB GROUP PLC 30/05/2031 FRN EMTN	EUR	1,307,221.77	0.14	1,500,000	KBC GROUP NV 3.000% 25/08/2030 EMTN	EUR	1,351,929.05	0.14
2,225,000	ATLAS COPCO FINANCE DAC 0.750% 08/02/2032 EMTN	EUR	1,664,004.85	0.18	1,400,000	SOLVAY SA FRN PERP	EUR	1,351,042.80	0.14
654,000	BANK OF IRELAND GROUP PLC 08/07/2024 FRN EMTN	EUR	636,848.31	0.07				<b>24,090,952.67</b>	<b>2.55</b>
1,253,000	BANK OF IRELAND GROUP PLC 10/05/2027 FRN	EUR	1,063,412.96	0.11	<b>Švédsko</b>				
9,893,000	CCEP FINANCE IRELAND DAC ZCP 06/09/2025	EUR	8,990,228.73	0.94	1,355,000	ALFA LAVAL TREASURY INTERNATIONAL AB 0.875% 18/02/2026 EMTN	EUR	1,238,709.23	0.13
4,063,000	CCEP FINANCE IRELAND DAC 0.875% 06/05/2033	EUR	2,912,295.67	0.31	4,597,000	ALFA LAVAL TREASURY INTERNATIONAL AB 1.375% 18/02/2029 EMTN	EUR	3,873,237.98	0.42
200,000	HAMMERSON IRELAND FINANCE DAC 1.750% 03/06/2027	EUR	145,610.77	0.02	4,200,000	ESSITY AB 1.125% 05/03/2025 EMTN	EUR	3,987,919.78	0.42
1,850,000	KERRY GROUP FINANCIAL SERVICES UNLTD CO 0.625% 20/09/2029	EUR	1,463,625.22	0.16	1,700,000	ESSITY AB 1.125% 27/03/2024 EMTN	EUR	1,651,433.94	0.17
9,300,000	KERRY GROUP FINANCIAL SERVICES UNLTD CO 2.375% 10/09/2025	EUR	9,077,617.94	0.96	300,000	ESSITY AB 1.625% 30/03/2027 EMTN	EUR	276,519.21	0.03
2,500,000	SMURFIT KAPPA ACQUISITIONS ULC 2.875% 15/01/2026	EUR	2,416,761.20	0.26	4,365,000	SCANIA CV AB 2.250% 03/06/2025 EMTN	EUR	4,181,881.88	0.44
1,950,000	SMURFIT KAPPA TREASURY ULC 1.500% 15/09/2027	EUR	1,717,161.67	0.18	831,000	SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN AB 03/11/2031 FRN GMTN	EUR	689,421.99	0.07
			<b>34,445,580.80</b>	<b>3.65</b>	2,300,000	SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN AB 31/10/2028 FRN GMTN	EUR	2,222,636.76	0.24
<b>Španělsko</b>					595,000	SVENSKA HANDELSBANKEN AB 0.125% 03/11/2026 EMTN	EUR	521,281.75	0.06
1,200,000	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA SA 16/01/2030 FRN GMTN	EUR	1,061,487.05	0.11	3,000,000	SVENSKA HANDELSBANKEN AB 02/03/2028 FRN EMTN	EUR	2,969,454.66	0.31
2,300,000	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA SA 24/03/2027 FRN GMTN	EUR	2,017,089.90	0.21	800,000	SVENSKA HANDELSBANKEN AB 05/03/2029 FRN EMTN	EUR	765,681.17	0.08
1,400,000	BANCO DE SABADELL SA 1.625% 07/03/2024 EMTN	EUR	1,358,920.95	0.14	1,699,000	SVENSKA HANDELSBANKEN AB 1.000% 15/04/2025 EMTN	EUR	1,619,157.87	0.17
								<b>23,997,336.22</b>	<b>2.54</b>

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) Euro Sustainable Credit

(Vyjádřeno v EUR)

### Portfolio cenných papírů k 30/09/2022 (pokračování)

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA	Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
<b>Finsko</b>					1,000,000	MONDI FINANCE EUROPE GMBH 2.375% 01/04/2028 EMTN	EUR	891,098.90	0.09
2,300,000	BALDER FINLAND OYJ 1.000% 20/01/2029 EMTN	EUR	1,591,362.92	0.17	200,000	RAIFFEISEN BANK INTERNATIONAL AG 0.250% 22/01/2025 EMTN	EUR	181,228.90	0.02
750,000	BALDER FINLAND OYJ 2.000% 18/01/2031	EUR	507,422.54	0.05	400,000	RAIFFEISEN BANK INTERNATIONAL AG 0.375% 25/09/2026 EMTN	EUR	335,773.65	0.04
4,800,000	FINGRID OYJ 3.500% 03/04/2024 EMTN	EUR	4,800,765.17	0.50	1,200,000	RAIFFEISEN BANK INTERNATIONAL AG 1.000% 04/12/2023 EMTN	EUR	1,157,279.71	0.12
1,200,000	KOJAMO OYJ 1.625% 07/03/2025	EUR	1,092,446.33	0.12	300,000	RAIFFEISEN BANK INTERNATIONAL AG 18/06/2032 FRN	EUR	235,621.16	0.02
355,000	METSO OUTOTEC OYJ 0.875% 26/05/2028 EMTN	EUR	276,873.62	0.03				<b>15,788,197.76</b>	<b>1.67</b>
3,600,000	OP CORPORATE BANK PLC 0.100% 16/11/2027 EMTN	EUR	2,988,693.22	0.32	<b>Švýcarsko</b>				
2,694,000	OP CORPORATE BANK PLC 09/06/2030 FRN	EUR	2,432,336.52	0.26	3,500,000	UBS AG/LONDON 0.010% 29/06/2026 EMTN	EUR	3,054,852.57	0.32
1,388,000	OP CORPORATE BANK PLC 2.875% 15/12/2025 EMTN	EUR	1,358,959.56	0.14	4,934,000	UBS AG/LONDON 0.010% 31/03/2026 EMTN	EUR	4,344,606.02	0.46
1,820,000	SAMPO OYJ 03/09/2052 FRN EMTN	EUR	1,332,102.06	0.14	9,811,000	UBS AG/LONDON 0.500% 31/03/2031 EMTN	EUR	7,346,480.14	0.79
489,000	SAMPO OYJ 23/05/2049 FRN	EUR	417,564.25	0.04	1,000,000	UBS GROUP AG 03/11/2026 FRN	EUR	885,416.08	0.09
1,865,000	SATO OYJ 1.375% 24/02/2028	EUR	1,428,374.29	0.15				<b>15,631,354.81</b>	<b>1.66</b>
406,000	STORA ENSO OYJ 0.625% 02/12/2030 EMTN	EUR	301,943.28	0.03	<b>Austrálie</b>				
3,275,000	UPM-KYMMENE OYJ 0.125% 19/11/2028 EMTN	EUR	2,607,093.88	0.28	1,355,000	NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD 2.125% 24/05/2028 GMTN	EUR	1,249,059.96	0.13
1,000,000	UPM-KYMMENE OYJ 0.500% 22/03/2031 EMTN	EUR	711,372.95	0.08	2,247,000	TOYOTA FINANCE AUSTRALIA LTD 2.280% 21/10/2027 EMTN	EUR	2,107,911.28	0.22
			<b>21,847,310.59</b>	<b>2.31</b>	1,100,000	TRANSURBAN FINANCE CO PTY LTD 1.750% 29/03/2028 EMTN	EUR	963,167.27	0.10
<b>Nový Zéland</b>					3,200,000	TRANSURBAN FINANCE CO PTY LTD 1.875% 16/09/2024 EMTN	EUR	3,100,600.38	0.33
3,993,000	ANZ NEW ZEALAND INT'L LTD/LONDON 0.200% 23/09/2027 EMTN	EUR	3,323,121.94	0.35	4,367,000	TRANSURBAN FINANCE CO PTY LTD 3.000% 08/04/2030 EMTN	EUR	3,905,812.96	0.41
1,500,000	ANZ NEW ZEALAND INT'L LTD/LONDON 0.500% 17/01/2024 EMTN	EUR	1,459,376.46	0.15	2,422,000	WESTPAC BANKING CORP 0.875% 17/04/2027 EMTN	EUR	2,152,798.79	0.23
1,500,000	ANZ NEW ZEALAND INT'L LTD/LONDON 1.125% 20/03/2025 EMTN	EUR	1,427,908.92	0.15	1,629,000	WESTPAC BANKING CORP 13/05/2031 FRN	EUR	1,379,487.72	0.15
7,100,000	ASB FINANCE LTD 0.250% 08/09/2028 EMTN	EUR	5,671,492.50	0.61				<b>14,858,838.36</b>	<b>1.57</b>
1,805,000	BNZ INTERNATIONAL FUNDING LTD/LONDON 0.375% 14/09/2024 GMTN	EUR	1,712,669.67	0.18	<b>Portugalsko</b>				
2,309,000	WESTPAC SECURITIES NZ LTD/LONDON 0.100% 13/07/2027	EUR	1,923,099.69	0.20	4,500,000	BRISA-CONCESSAO RODOVIARIA SA 2.000% 22/03/2023 EMTN	EUR	4,483,233.23	0.47
2,235,000	WESTPAC SECURITIES NZ LTD/LONDON 0.427% 14/12/2026 EMTN	EUR	1,948,166.22	0.21	5,200,000	BRISA-CONCESSAO RODOVIARIA SA 2.375% 10/05/2027 EMTN	EUR	5,020,695.00	0.54
2,100,000	WESTPAC SECURITIES NZ LTD/LONDON 1.099% 24/03/2026 EMTN	EUR	1,921,520.10	0.20	1,000,000	EDP - ENERGIAS DE PORTUGAL SA 02/08/2081 FRN	EUR	816,280.75	0.09
			<b>19,387,355.50</b>	<b>2.05</b>	4,000,000	EDP - ENERGIAS DE PORTUGAL SA 20/07/2080 FRN	EUR	3,440,886.92	0.36
<b>Itálie</b>					1,000,000	EDP - ENERGIAS DE PORTUGAL SA 30/04/2079 FRN	EUR	955,000.00	0.10
2,000,000	AUTOSTRADA PER L'ITALIA SPA 1.625% 25/01/2028 EMTN	EUR	1,580,309.40	0.17				<b>14,716,095.90</b>	<b>1.56</b>
3,300,000	ENEL SPA FRN PERP	EUR	3,012,399.98	0.33	<b>Norsko</b>				
1,600,000	INTESA SANPAOLO SPA 04/03/2029 FRN EMTN	EUR	1,600,316.58	0.17	3,049,000	DNB BANK ASA 21/09/2027 FRN EMTN	EUR	2,987,543.65	0.32
457,000	INTESA SANPAOLO SPA 0.750% 04/12/2024 EMTN	EUR	429,574.67	0.05	400,000	DNB BANK ASA 31/05/2026 FRN EMTN	EUR	380,487.37	0.04
1,250,000	INTESA SANPAOLO SPA 0.750% 16/03/2028 EMTN	EUR	1,005,815.70	0.11	600,000	NORSK HYDRO ASA 1.125% 11/04/2025	EUR	560,413.64	0.06
1,460,000	INTESA SANPAOLO SPA 1.000% 19/11/2026 EMTN	EUR	1,269,396.62	0.13	5,800,000	SPAREBANK 1 SR-BANK ASA 0.250% 09/11/2026 EMTN	EUR	5,036,485.04	0.53
500,000	INTESA SANPAOLO SPA 1.750% 04/07/2029 EMTN	EUR	409,535.82	0.04	1,223,000	SPAREBANK 1 SR-BANK ASA 15/07/2027 FRN EMTN	EUR	1,067,370.66	0.11
1,605,000	INTESA SANPAOLO SPA 1.750% 20/03/2028 EMTN	EUR	1,367,229.20	0.14	547,000	STATKRAFT AS 2.875% 13/09/2029 EMTN	EUR	526,723.15	0.06
500,000	INTESA SANPAOLO SPA 2.125% 30/08/2023 EMTN	EUR	495,365.65	0.05				<b>10,559,023.51</b>	<b>1.12</b>
850,000	INTESA SANPAOLO SPA 4.000% 23/09/2029	USD	717,562.64	0.08	<b>Island</b>				
675,000	MEDIOBANCA BANCA DI CREDITO FINANZIARIO SPA 1.000% 08/09/2027 EMTN	EUR	568,041.54	0.06	300,000	ARION BANKI HF 0.625% 27/05/2024 EMTN	EUR	276,728.73	0.03
1,851,000	UNICREDIT SPA 05/07/2029 FRN EMTN	EUR	1,438,667.32	0.15	3,720,000	ISLANDSBANKI HF 19/01/2024 FRN GMTN	EUR	3,682,843.97	0.39
2,250,000	UNICREDIT SPA 0.850% 19/01/2031 EMTN	EUR	1,546,927.49	0.16	4,000,000	LANDSBANKINN HF 0.500% 20/05/2024 EMTN	EUR	3,694,282.84	0.39
500,000	UNICREDIT SPA 16/06/2026 FRN EMTN	EUR	455,626.29	0.05	1,755,000	LANDSBANKINN HF 1.000% 30/05/2023 EMTN	EUR	1,724,226.43	0.18
500,000	UNICREDIT SPA 20/01/2026 FRN EMTN	EUR	455,281.52	0.05				<b>9,378,081.97</b>	<b>0.99</b>
1,734,000	UNICREDIT SPA 25/06/2025 FRN EMTN	EUR	1,644,305.52	0.17	<b>Singapur</b>				
			<b>17,996,355.94</b>	<b>1.91</b>	8,130,000	DBS GROUP HOLDINGS LTD 11/04/2028 FRN GMTN	EUR	7,997,039.13	0.85
<b>Rakousko</b>								<b>7,997,039.13</b>	<b>0.85</b>
2,000,000	ERSTE GROUP BANK AG 0.375% 16/04/2024 EMTN	EUR	1,911,372.10	0.20					
800,000	ERSTE GROUP BANK AG 07/06/2033 FRN EMTN	EUR	719,347.16	0.08					
1,000,000	ERSTE GROUP BANK AG 08/09/2031 FRN EMTN	EUR	848,642.54	0.09					
3,600,000	ERSTE GROUP BANK AG 10/06/2030 FRN EMTN	EUR	3,107,041.92	0.33					
7,900,000	ERSTE GROUP BANK AG 16/11/2028 FRN EMTN	EUR	6,400,791.72	0.68					

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) Euro Sustainable Credit

(Vyjádřeno v EUR)

### Portfolio cenných papírů k 30/09/2022 (pokračování)

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
<b>Kanada</b>				
4,667,000	FAIRFAX FINANCIAL HOLDINGS LTD 2.750% 29/03/2028	EUR	4,103,793.35	0.43
700,000	GREAT-WEST LIFECO INC 1.750% 07/12/2026	EUR	644,130.31	0.07
300,000	MAGNA INTERNATIONAL INC 1.500% 25/09/2027	EUR	264,835.97	0.03
900,000	ROYAL BANK OF CANADA 0.010% 05/10/2028 EMTN	EUR	747,093.43	0.08
			<b>5,759,853.06</b>	<b>0.61</b>
<b>Dánsko</b>				
3,742,000	CARLSBERG BREWERIES AS 0.375% 30/06/2027	EUR	3,239,698.47	0.35
490,000	CARLSBERG BREWERIES AS 0.625% 09/03/2030 EMTN	EUR	387,800.75	0.04
1,500,000	CARLSBERG BREWERIES AS 0.875% 01/07/2029 EMTN	EUR	1,238,756.99	0.13
			<b>4,866,256.21</b>	<b>0.52</b>
<b>Bermudy</b>				
4,800,000	BACARDI LTD 2.750% 03/07/2023	EUR	4,778,514.77	0.51
			<b>4,778,514.77</b>	<b>0.51</b>
<b>Jersey</b>				
1,000,000	HEATHROW FUNDING LTD 1.875% 14/03/2034 EMTN	EUR	706,307.36	0.07
			<b>706,307.36</b>	<b>0.07</b>
			<b>911,988,198.20</b>	<b>96.58</b>

**Portfolio cenných papírů celkem 911,988,198.20 96.58**

### Finanční deriváty k 30/09/2022

Název	Prodat / Koupit	Úroková míra (%)	Datum splatnosti	Měna	Předpokládaná hodnota	Hodnota swapu v EUR
<b>Swapy úvěrového selhání</b>						
CDX ITRAXX EUROPE CROSSOVER SERIES 38 VERSION 1 20/12/2027 CDS CNH INDUSTRIAL NV 0.050% 20/12/2027	Koupit	5.000	20/12/2027	EUR	9,400,000.00	498,167.66
CDS STELLANTIS NV 5.250% 15/04/2023	Prodat	5.000	20/06/2027	EUR	2,950,000.00	391,205.05
CDS STELLANTIS NV 5.250% 15/04/2023	Prodat	5.000	20/06/2027	EUR	2,100,000.00	214,624.31
CDS STELLANTIS NV 5.250% 15/04/2023	Prodat	5.000	20/06/2027	EUR	1,600,000.00	163,523.28
CDS STELLANTIS NV 5.250% 15/04/2023	Prodat	5.000	20/06/2027	EUR	700,000.00	71,541.44
CDS MICHELIN LUXEMBOURG SCS 2.7500% 20/06/2019	Prodat	1.000	20/12/2023	EUR	1,360,000.00	10,595.56
CDS BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG 1.400% 12/01/2024	Prodat	1.000	20/06/2027	EUR	700,000.00	(12,140.28)
CDS EDP FINANCE BV 0.010% 20/12/2027	Prodat	1.000	20/06/2027	EUR	2,000,000.00	(27,463.18)

Název	Prodat / Koupit	Úroková míra (%)	Datum splatnosti	Měna	Předpokládaná hodnota	Hodnota swapu v EUR
CDS BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG 1.000% 20/12/2027	Prodat	1.000	20/06/2027	EUR	2,300,000.00	(28,864.42)
CDS STELLANTIS NV 5.250% 15/04/2023	Prodat	5.000	20/06/2027	EUR	800,000.00	(29,161.69)
CDS HANNOVER RUECK SE 1.000% 20/06/2026	Prodat	1.000	20/06/2026	EUR	1,400,000.00	(37,359.11)
CDS HANNOVER RUECK SE 1.000% 20/06/2026	Prodat	1.000	20/06/2026	EUR	2,800,000.00	(74,718.22)
CDS HANNOVER RUECK SE 1.000% 20/06/2026	Prodat	1.000	20/06/2026	EUR	3,000,000.00	(80,055.24)
CDS HANNOVER RUECK SE 1.000% 20/06/2026	Prodat	1.000	20/06/2027	EUR	2,500,000.00	(103,707.17)
VOLKSWAGEN AG 0.875% 16/01/2023	Prodat	1.000	20/06/2027	EUR	3,000,000.00	(107,078.46)
CDS HOLCIM LTD 3.000% 22/11/2022	Prodat	1.000	20/06/2027	EUR	2,850,000.00	(118,226.18)
VOLKSWAGEN AG 0.875% 16/01/2023	Prodat	1.000	20/12/2027	EUR	2,750,000.00	(136,050.09)
VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FINANCE NV 1.883% 16/11/2024	Prodat	1.000	20/12/2027	EUR	3,000,000.00	(148,418.28)
						<b>446,414.98</b>

K výplatě (%)	K úhradě (%)	Datum splatnosti	Měna	Předpokládaná hodnota	Hodnota swapu v EUR
<b>Úrokové swapy</b>					
0.789	Floating	20/12/2027	EUR	1,000,000.00	(102,406.35)
1.530	Floating	15/08/2027	EUR	7,750,000.00	(476,506.35)
1.995	Floating	13/05/2037	EUR	5,800,000.00	(726,988.59)
0.432	Floating	25/02/2025	EUR	25,000,000.00	(1,308,102.50)
-0.148	Floating	16/11/2024	EUR	24,000,000.00	(1,407,482.40)
0.837	Floating	16/02/2032	EUR	10,600,000.00	(1,898,334.81)
					<b>(5,919,821.00)</b>

K výplatě	K úhradě	Datum splatnosti	Závazky v EUR	Nerealizovaný zisk nebo ztráta v EUR	
<b>Měnové forwardy</b>					
12,539,078.54	EUR	12,116,000.00 USD	30/12/2022	12,539,078.54	261,406.15
271,222.44	USD	278,503.30 EUR	30/12/2022	278,503.30	(3,661.75)
6,715,912.28	EUR	6,086,000.00 GBP	30/12/2022	6,715,912.28	(177,874.02)
				<b>19,533,494.12</b>	<b>79,870.38</b>

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) Euro Sustainable Credit

(Vyjádřeno v EUR)

### Finanční deriváty k 30/09/2022 (pokračování)

Počet	Název	Měna	Závazky v EUR	Nerealizovaný zisk nebo (ztráta) v EUR
<b>Úrokové futures</b>				
(227)	EURO-BOBL FUTURE 08/12/2022	EUR	27,183,250.00	620,407.22
163	EURO-BUND FUTURE 08/12/2022	EUR	22,573,870.00	(933,174.75)
40	EURO-BUXL 30Y BOND 08/12/2022	EUR	5,865,600.00	(485,600.00)
35	EURO-SCHATZ FUTURE 08/12/2022	EUR	3,750,775.00	(33,747.45)
(25)	LONG GILT FUTURE 28/12/2022	GBP	2,746,167.35	383,437.89
(6)	US LONG BOND (CBT) 20/12/2022	USD	774,192.31	60,959.27
(44)	US 10YR NOTE (CBT) 20/12/2022	USD	5,033,175.11	242,816.31
(3)	US 2YR NOTE (CBT) 30/12/2022	USD	628,971.45	9,952.68
(32)	US 5YR NOTE (CBT) 30/12/2022	USD	3,511,713.38	120,195.97
			<b>72,067,714.60</b>	<b>(14,752.86)</b>
<b>Finanční deriváty celkem</b>				<b>(5,408,288.50)</b>

### Přehled čistých aktiv k 30/09/2022

		% ČHA
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>	<b>911,988,198.20</b>	<b>96.58</b>
<b>Finanční deriváty celkem</b>	<b>(5,408,288.50)</b>	<b>(0.57)</b>
<b>Hotovost v bance</b>	<b>22,393,695.53</b>	<b>2.37</b>
<b>Bankovní kontokorenty</b>	<b>(52,701.57)</b>	<b>(0.01)</b>
<b>Ostatní aktiva a pasiva</b>	<b>15,321,960.65</b>	<b>1.63</b>
<b>Čistá aktiva celkem</b>	<b>944,242,864.31</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>	30/09/2022	EUR	380,738,435.98	<b>Počet akcií</b>		
	30/09/2021	EUR	508,800,479.02			
	30/09/2020	EUR	537,277,019.53			
<b>Čistá hodnota aktiv na akcii**</b>				Capitalisation I Hedged (i) (NOK)	30/09/2022	471
					30/09/2021	-
					30/09/2020	-
Capitalisation I (EUR)	30/09/2022	EUR	7,184.80	Capitalisation N (EUR)	30/09/2022	5,686
	30/09/2021	EUR	8,534.04		30/09/2021	6,430
	30/09/2020	EUR	8,422.97		30/09/2020	9,282
Capitalisation I Hedged (i) (NOK)	30/09/2022	NOK	42,678.55	Capitalisation O (EUR)	30/09/2022	22,916
	30/09/2021	NOK	-		30/09/2021	23,322
	30/09/2020	NOK	-		30/09/2020	197,023
Capitalisation N (EUR)	30/09/2022	EUR	350.95	Capitalisation P (EUR)	30/09/2022	5,931
	30/09/2021	EUR	416.61		30/09/2021	121,997
	30/09/2020	EUR	410.93		30/09/2020	116,670
Capitalisation O (EUR)	30/09/2022	EUR	351.34	Capitalisation R (EUR)	30/09/2022	1,384
	30/09/2021	EUR	416.95		30/09/2021	1,492
	30/09/2020	EUR	410.93		30/09/2020	1,810
Capitalisation P (EUR)	30/09/2022	EUR	339.15	Capitalisation X (EUR)	30/09/2022	44,113
	30/09/2021	EUR	404.25		30/09/2021	45,055
	30/09/2020	EUR	400.42		30/09/2020	27,459
Capitalisation R (EUR)	30/09/2022	EUR	343.80	Distribution I (EUR)	30/09/2022	21,761
	30/09/2021	EUR	408.65		30/09/2021	-
	30/09/2020	EUR	403.61		30/09/2020	-
Capitalisation X (EUR)	30/09/2022	EUR	268.52	Distribution P (EUR)	30/09/2022	4,803
	30/09/2021	EUR	320.42		30/09/2021	3,688
	30/09/2020	EUR	317.71		30/09/2020	4,418
Distribution I (EUR)	30/09/2022	EUR	4,996.42	Distribution P Duration Hedged (EUR)	30/09/2022	-
	30/09/2021	EUR	-		30/09/2021	-
	30/09/2020	EUR	-		30/09/2020	3,835
Distribution P (EUR)	30/09/2022	EUR	1,055.08	Distribution R (EUR)	30/09/2022	734
	30/09/2021	EUR	1,257.75		30/09/2021	659
	30/09/2020	EUR	1,245.80		30/09/2020	683
Distribution P Duration Hedged (EUR)	30/09/2022	EUR	-			
	30/09/2021	EUR	-			
	30/09/2020	EUR	251.07			
Distribution R (EUR)	30/09/2022	EUR	1,064.92	<b>Poplatek za správu v %*</b>		
	30/09/2021	EUR	1,265.78	Capitalisation I (EUR)	30/09/2022	0.49%
	30/09/2020	EUR	1,251.01	Capitalisation I Hedged (i) (NOK)	30/09/2022	0.51%
<b>Počet akcií</b>				Capitalisation N (EUR)	30/09/2022	0.43%
	30/09/2022		33,390	Capitalisation O (EUR)	30/09/2022	0.40%
	30/09/2021		49,984	Capitalisation P (EUR)	30/09/2022	0.84%
			46,184			

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

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

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

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

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

## NN (L) Euro Sustainable Credit (excluding Financials)

(Vyjádřeno v EUR)

### Statistika (pokračování)

Capitalisation R (EUR)	30/09/2022	0.56%
Capitalisation X (EUR)	30/09/2022	0.95%
Distribution I (EUR)	30/09/2022	0.49%
Distribution P (EUR)	30/09/2022	0.85%
Distribution R (EUR)	30/09/2022	0.56%
<b>Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*</b>	30/09/2022	33.34%

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

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

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

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

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



## NN (L) Euro Sustainable Credit (excluding Financials)

(Vyjádřeno v EUR)

## Finanční výkazy

## Výkaz čistých aktiv k 30/09/2022

	Poznámky	
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>	2	<b>355,584,516.25</b>
Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje		355,584,516.25
<b>Finanční deriváty celkem</b>	2	<b>342,969.36</b>
Swapy úvěrového selhání		10,576.18
Futures		332,393.18
<b>Hotovost v bance</b>		<b>22,382,722.16</b>
<b>Marginální vklady</b>		<b>86,072.51</b>
<b>Ostatní aktiva</b>	4, 16	<b>115,691,665.21</b>
<b>Aktiva celkem</b>		<b>494,087,945.49</b>
<b>Běžná pasiva</b>	4	<b>(111,103,986.09)</b>
<b>Finanční deriváty celkem</b>	2	<b>(2,245,523.42)</b>
Úrokové swapy		(2,186,796.48)
Měnové forwardy		(58,726.94)
<b>Pasiva celkem</b>		<b>(113,349,509.51)</b>
<b>Čistá aktiva na konci roku</b>		<b>380,738,435.98</b>

## Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2022

	Poznámky	
<b>Příjmy celkem</b>	2	<b>5,196,621.93</b>
Úroky z dluhopisů a ostatních dluhových nástrojů		5,040,775.49
Úroky ze swapů		143,024.74
Ostatní příjmy	11	12,821.70
<b>Výdaje celkem</b>		<b>(2,622,693.41)</b>
Obhospodařovatelský poplatek	5	(1,802,598.20)
Fixní servisní poplatek	6	(573,129.33)
Poplatky za dodatečné funkcionality tříd akcií	7	(437.80)
Daň z úpisu	10	(66,714.75)
Bankovní úroky		(106,582.40)
Úroky ze swapů		(73,230.93)
<b>Čisté příjmy z investic</b>		<b>2,573,928.52</b>
Realizované zisky z investičního portfolia	2	2,524,096.41
Realizované ztráty z investičního portfolia	2	(18,205,660.76)
Realizované zisky z finančních derivátů		4,572,496.38
Realizované ztráty z finančních derivátů		(4,037,298.46)
Realizované zisky z převodu měn		89,550.37
Realizované ztráty z převodu měn		(93,421.82)
Změny čistých nere realizovaných zisků nebo (ztrát) z investičního portfolia		(64,102,399.74)
Změny čistých nere realizovaných zisků nebo (ztrát) z finančních derivátů		(2,442,465.78)
<b>Výsledek operací</b>		<b>(79,121,174.88)</b>
Úpisy		165,971,796.40
Zpětné odkupy		(214,912,664.56)
Čistá aktiva na začátku roku		508,800,479.02
<b>Čistá aktiva na konci roku</b>		<b>380,738,435.98</b>

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) Euro Sustainable Credit (excluding Financials)

(Vyjádřeno v EUR)

### Portfolio cenných papírů k 30/09/2022

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA	Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
<b>Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu přijaté ke kotaci na oficiálním trhu burzy a/nebo obchodované na jiném regulovaném trhu</b>					1,500,000	UNILEVER FINANCE NETHERLANDS BV 1.125% 29/04/2028 EMTN	EUR	1,342,232.61	0.35
					1,000,000	UNILEVER FINANCE NETHERLANDS BV 1.625% 12/02/2033 EMTN	EUR	832,083.77	0.22
					400,000	VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FINANCE NV FRN PERP	EUR	348,264.34	0.09
					900,000	VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FINANCE NV FRN PERP	EUR	844,675.35	0.22
					1,100,000	VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FINANCE NV FRN PERP	EUR	928,557.58	0.24
					1,200,000	VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FINANCE NV FRN PERP	EUR	1,125,685.63	0.30
					2,200,000	VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FINANCE NV FRN PERP	EUR	2,178,420.55	0.57
					3,200,000	VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FINANCE NV FRN PERP	EUR	2,912,000.00	0.76
					2,741,000	WOLTERS KLUWER NV 0.750% 03/07/2030	EUR	2,165,361.52	0.57
								<b>87,431,908.49</b>	<b>22.96</b>
<b>Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje</b>					<b>Francie</b>				
<b>Nizozemsko</b>									
1,991,000	AGCO INTERNATIONAL HOLDINGS BV 0.800% 06/10/2028	EUR	1,529,589.35	0.40	1,200,000	ALSTOM SA ZCP 11/01/2029	EUR	922,294.68	0.24
1,665,000	ALLIANDER NV FRN PERP	EUR	1,496,007.10	0.39	1,000,000	APRR SA ZCP 19/06/2028 EMTN	EUR	820,455.21	0.22
2,270,000	ALLIANDER NV 0.375% 10/06/2030 EMTN	EUR	1,812,946.55	0.48	500,000	APRR SA 1.250% 06/01/2027 EMTN	EUR	459,713.21	0.12
2,100,000	ALLIANDER NV 0.875% 22/04/2026 EMTN	EUR	1,936,400.55	0.51	1,500,000	APRR SA 1.250% 14/01/2027 EMTN	EUR	1,373,103.77	0.36
2,275,000	ALLIANDER NV 2.625% 09/09/2027 EMTN	EUR	2,210,434.95	0.58	2,100,000	APRR SA 1.875% 06/01/2031 EMTN	EUR	1,845,036.98	0.48
1,600,000	ALLIANDER NV 2.875% 14/06/2024 EMTN	EUR	1,599,380.37	0.42	1,000,000	ARKEMA SA 3.125% 06/12/2023 EMTN	EUR	1,004,659.14	0.26
1,000,000	ARGENTUM NETHERLANDS BV FOR GIVAUDAN SA 1.125% 17/09/2025	EUR	942,779.92	0.25	1,000,000	CARREFOUR SA 1.000% 17/05/2027 EMTN	EUR	883,319.15	0.23
400,000	ARGENTUM NETHERLANDS BV FOR GIVAUDAN SA 2.000% 17/09/2030	EUR	354,278.87	0.09	1,200,000	CARREFOUR SA 1.875% 30/10/2026 EMTN	EUR	1,114,676.76	0.29
454,000	ASML HOLDING NV 0.625% 07/05/2029	EUR	380,334.11	0.10	300,000	ELO SACA 2.875% 29/01/2026 EMTN	EUR	278,895.23	0.07
1,000,000	BRENTAG FINANCE BV 0.500% 06/10/2029 EMTN	EUR	736,147.95	0.19	600,000	ENGIE SA 1.500% 13/03/2035 EMTN	EUR	428,508.26	0.11
1,975,000	BRENTAG FINANCE BV 1.125% 27/09/2025	EUR	1,814,715.52	0.48	1,200,000	ESSILORLUXOTTICA SA 0.125% 27/05/2025 EMTN	EUR	1,114,722.48	0.29
450,000	CRH FUNDING BV 1.625% 05/05/2030	EUR	373,928.59	0.10	400,000	EUTELSAT SA 1.500% 13/10/2028	EUR	321,144.91	0.08
1,328,000	DANFOSS FINANCE I BV 0.375% 28/10/2028 EMTN	EUR	1,070,523.20	0.28	840,000	FIRMENICH PRODUCTIONS PARTICIPATIONS SAS 1.375% 30/10/2026	EUR	759,376.57	0.20
999,000	DANFOSS FINANCE II BV 0.750% 28/04/2031 EMTN	EUR	750,448.30	0.20	1,650,000	FIRMENICH PRODUCTIONS PARTICIPATIONS SAS 1.750% 30/04/2030	EUR	1,373,690.98	0.36
1,250,000	DEUTSCHE TELEKOM INTERNATIONAL FINANCE BV 1.500% 03/04/2028 EMTN	EUR	1,135,066.58	0.30	1,000,000	HOLDING D'INFRASTRUCTURES DE TRANSPORT SASU 0.625% 27/03/2023 EMTN	EUR	987,698.75	0.26
3,939,000	DIAGEO CAPITAL BV 1.875% 08/06/2034	EUR	3,217,775.40	0.85	1,000,000	HOLDING D'INFRASTRUCTURES DE TRANSPORT SASU 1.475% 18/01/2031 EMTN	EUR	757,854.42	0.20
500,000	EDP FINANCE BV 1.875% 21/09/2029 EMTN	EUR	436,375.66	0.11	1,700,000	HOLDING D'INFRASTRUCTURES DE TRANSPORT SASU 1.625% 18/09/2029 EMTN	EUR	1,389,651.30	0.36
3,062,000	ENEL FINANCE INTERNATIONAL NV 0.875% 28/09/2034 EMTN	EUR	1,935,054.48	0.51	2,500,000	IMERYS SA 1.500% 15/01/2027 EMTN	EUR	2,174,248.98	0.57
1,000,000	ENEXIS HOLDING NV 0.625% 17/06/2032 EMTN	EUR	743,558.58	0.20	2,500,000	JCDECAUX SA 1.625% 07/02/2030	EUR	1,898,504.13	0.50
6,556,000	ENEXIS HOLDING NV 0.750% 02/07/2031 EMTN	EUR	5,079,733.88	1.33	2,200,000	KERING SA 0.750% 13/05/2028 EMTN	EUR	1,912,039.25	0.50
6,100,000	ENEXIS HOLDING NV 0.875% 28/04/2026 EMTN	EUR	5,665,829.27	1.49	2,400,000	KERING SA 1.250% 10/05/2026 EMTN	EUR	2,259,444.41	0.59
3,300,000	E.ON INTERNATIONAL FINANCE BV 5.750% 14/02/2033 EMTN	EUR	3,625,020.86	0.95	1,200,000	KERING SA 1.500% 05/04/2027 EMTN	EUR	1,119,534.10	0.29
1,580,000	ESSITY CAPITAL BV 3.000% 21/09/2026 EMTN	EUR	1,551,408.30	0.41	2,300,000	KERING SA 1.875% 05/05/2030 EMTN	EUR	2,050,809.03	0.54
2,500,000	GLOBAL SWITCH FINANCE BV 1.375% 07/10/2030 EMTN	EUR	2,060,328.65	0.54	2,000,000	LA POSTE SA 2.625% 14/09/2028 EMTN	EUR	1,925,502.12	0.51
500,000	HEINEKEN NV 1.000% 04/05/2026 EMTN	EUR	462,551.46	0.12	1,100,000	ORANGE SA FRN PERP EMTN	EUR	1,014,750.00	0.27
2,000,000	HEINEKEN NV 1.250% 07/05/2033 EMTN	EUR	1,553,939.66	0.41	1,000,000	ORANGE SA 1.375% 20/03/2028 EMTN	EUR	900,422.02	0.24
700,000	IBERDROLA INTERNATIONAL BV FRN PERP	EUR	687,750.00	0.18	1,700,000	PERNOD RICARD SA 0.500% 24/10/2027	EUR	1,488,192.75	0.39
1,000,000	IBERDROLA INTERNATIONAL BV FRN PERP	EUR	753,305.95	0.20	800,000	PERNOD RICARD SA 1.125% 07/04/2025	EUR	764,240.77	0.20
2,900,000	KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE NV 0.250% 26/06/2025	EUR	2,681,750.21	0.70	900,000	PERNOD RICARD SA 1.375% 07/04/2029	EUR	790,869.92	0.21
670,000	KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE NV 1.750% 02/04/2027	EUR	619,592.46	0.16	2,000,000	PERNOD RICARD SA 2.125% 27/09/2024	EUR	1,971,436.54	0.52
630,000	KONINKLIJKE DSM NV 0.625% 23/06/2032 EMTN	EUR	457,962.20	0.12	600,000	PSA BANQUE FRANCE SA ZCP 22/01/2025 EMTN	EUR	553,223.78	0.15
3,000,000	LINDE FINANCE BV 0.500% 19/05/2032 EMTN	EUR	2,232,097.77	0.59	800,000	PSA BANQUE FRANCE SA 0.750% 19/04/2023 EMTN	EUR	789,445.18	0.21
3,700,000	NATURGY FINANCE BV 0.875% 15/05/2025 EMTN	EUR	3,435,082.85	0.90	902,000	RCI BANQUE SA 4.750% 06/07/2027 EMTN	EUR	885,222.86	0.23
4,457,000	NOVO NORDISK FINANCE NETHERLANDS BV 1.125% 30/09/2027 EMTN	EUR	4,044,645.62	1.06	700,000	SOLVAY FINANCE SACA FRN PERP	EUR	693,128.97	0.18
1,500,000	PROSUS NV 2.085% 19/01/2030	EUR	1,073,406.20	0.28	1,200,000	SUEZ SA 1.625% 17/09/2030 EMTN	EUR	1,015,665.38	0.27
1,282,000	RENTOKIL INITIAL FINANCE BV 3.875% 27/06/2027 EMTN	EUR	1,261,621.17	0.33	4,400,000	SUEZ SACA 2.375% 24/05/2030 EMTN	EUR	3,791,509.74	1.01
1,453,000	RENTOKIL INITIAL FINANCE BV 4.375% 27/06/2030 EMTN	EUR	1,435,433.38	0.38	1,500,000	TDF INFRASTRUCTURE SASU 1.750% 01/12/2029	EUR	1,158,399.44	0.30
2,000,000	REPSOL INTERNATIONAL FINANCE BV FRN PERP	EUR	1,587,483.10	0.42	500,000	TOTALENERGIES CAPITAL INTERNATIONAL SA 1.535% 31/05/2039 EMTN	EUR	351,811.90	0.09
300,000	SIEMENS FINANCIERINGSMGAATSCAPPIJ NV 0.250% 20/02/2029 EMTN	EUR	246,685.76	0.06	1,000,000	TOTALENERGIES SE FRN PERP	EUR	732,881.41	0.19
1,695,000	SIGNIFY NV 2.000% 11/05/2024	EUR	1,649,103.40	0.43	2,445,000	TOTALENERGIES SE FRN PERP EMTN	EUR	2,253,165.37	0.59
950,000	SIGNIFY NV 2.375% 11/05/2027	EUR	861,799.92	0.23	4,174,000	TOTALENERGIES SE FRN PERP EMTN	EUR	3,824,680.40	1.01
2,200,000	TELEFONICA EUROPE BV FRN PERP	EUR	2,096,731.56	0.55	1,900,000	VEOLIA ENVIRONNEMENT SA FRN PERP	EUR	1,640,850.49	0.43
855,000	TENNET HOLDING BV FRN PERP	EUR	821,937.97	0.22					
700,000	TENNET HOLDING BV 0.500% 30/11/2040 EMTN	EUR	391,502.05	0.10					
1,208,000	TENNET HOLDING BV 0.875% 16/06/2035 EMTN	EUR	840,083.15	0.22					
2,269,000	TENNET HOLDING BV 1.500% 03/06/2039 EMTN	EUR	1,580,425.41	0.42					
2,000,000	THERMO FISHER SCIENTIFIC FINANCE I BV 1.125% 18/10/2033	EUR	1,521,668.90	0.40					

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.



## NN (L) Euro Sustainable Credit (excluding Financials)

(Vyjádřeno v EUR)

### Portfolio cenných papírů k 30/09/2022 (pokračování)

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA	Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA		
1,950,000	CCEP FINANCE IRELAND DAC 0.875% 06/05/2033	EUR	1,397,729.89	0.37	505,000	FCA BANK SPA/IRELAND 0.625% 24/11/2022 EMTN	EUR	504,277.22	0.13		
1,008,000	CRH SMW FINANCE DAC 1.250% 05/11/2026 EMTN	EUR	919,398.41	0.24				<b>6,138,651.62</b>	<b>1.61</b>		
1,635,000	KERRY GROUP FINANCIAL SERVICES UNLTD CO 0.625% 20/09/2029	EUR	1,293,528.24	0.34		<b>Jersey</b>					
4,500,000	KERRY GROUP FINANCIAL SERVICES UNLTD CO 2.375% 10/09/2025	EUR	4,392,395.78	1.15	4,008,000	APTIV PLC 1.500% 10/03/2025	EUR	3,757,689.70	0.99		
1,320,000	SMURFIT KAPPA ACQUISITIONS ULC 2.875% 15/01/2026	EUR	1,276,049.91	0.34	500,000	HEATHROW FUNDING LTD 1.875% 14/03/2034 EMTN	EUR	353,153.68	0.09		
1,200,000	SMURFIT KAPPA TREASURY ULC 1.500% 15/09/2027	EUR	1,056,714.88	0.28				<b>4,110,843.38</b>	<b>1.08</b>		
			<b>15,574,104.84</b>	<b>4.09</b>		<b>Španělsko</b>					
	<b>Austrálie</b>				1,300,000	ABERTIS INFRAESTRUCTURAS SA 0.625% 15/07/2025 EMTN	EUR	1,196,569.83	0.31		
1,383,000	TELSTRA CORP LTD 1.000% 23/04/2030	EUR	1,149,666.78	0.30	600,000	ABERTIS INFRAESTRUCTURAS SA 2.375% 27/09/2027 EMTN	EUR	550,137.27	0.14		
2,131,000	TOYOTA FINANCE AUSTRALIA LTD 2.280% 21/10/2027 EMTN	EUR	1,999,091.65	0.53	1,500,000	CELLNEX FINANCE CO SA 2.250% 12/04/2026 EMTN	EUR	1,356,637.74	0.37		
2,700,000	TRANSURBAN FINANCE CO PTY LTD 1.750% 29/03/2028 EMTN	EUR	2,364,137.85	0.62	500,000	IBERDROLA FINANZAS SA FRN PERP	EUR	385,532.32	0.10		
2,000,000	TRANSURBAN FINANCE CO PTY LTD 1.875% 16/09/2024 EMTN	EUR	1,937,875.24	0.51				<b>3,488,877.16</b>	<b>0.92</b>		
1,867,000	TRANSURBAN FINANCE CO PTY LTD 3.000% 08/04/2030 EMTN	EUR	1,669,831.19	0.44		<b>Bermudy</b>					
			<b>9,120,602.71</b>	<b>2.40</b>	3,300,000	BACARDI LTD 2.750% 03/07/2023	EUR	3,285,228.90	0.86		
	<b>Dánsko</b>							<b>3,285,228.90</b>	<b>0.86</b>		
7,442,000	CARLSBERG BREWERIES AS 0.375% 30/06/2027	EUR	6,443,034.74	1.70		<b>Finsko</b>					
730,000	CARLSBERG BREWERIES AS 0.625% 09/03/2030 EMTN	EUR	577,743.98	0.15	435,000	METSO OUTOTEC OYJ 0.875% 26/05/2028 EMTN	EUR	339,267.67	0.09		
2,500,000	CARLSBERG BREWERIES AS 0.875% 01/07/2029 EMTN	EUR	2,064,594.98	0.54	961,000	STORA ENSO OYJ 0.625% 02/12/2030 EMTN	EUR	714,698.25	0.19		
			<b>9,085,373.70</b>	<b>2.39</b>	2,080,000	UPM-KYMMENE OYJ 0.125% 19/11/2028 EMTN	EUR	1,655,803.14	0.43		
	<b>Švédsko</b>							<b>2,709,769.06</b>	<b>0.71</b>		
665,000	ALFA LAVAL TREASURY INTERNATIONAL AB 0.875% 18/02/2026 EMTN	EUR	607,927.41	0.16		<b>Norsko</b>					
2,260,000	ALFA LAVAL TREASURY INTERNATIONAL AB 1.375% 18/02/2029 EMTN	EUR	1,904,180.52	0.50	550,000	NORSK HYDRO ASA 1.125% 11/04/2025	EUR	513,712.51	0.13		
635,000	ATLAS COPCO AB 0.625% 30/08/2026 EMTN	EUR	574,521.99	0.15	209,000	STATKRAFT AS 2.875% 13/09/2029 EMTN	EUR	201,252.54	0.05		
500,000	ESSITY AB 0.250% 08/02/2031	EUR	363,515.68	0.10	1,900,000	STATNETT SF 0.875% 08/03/2025 EMTN	EUR	1,799,973.11	0.48		
1,700,000	ESSITY AB 1.125% 05/03/2025 EMTN	EUR	1,614,158.01	0.42				<b>2,514,938.16</b>	<b>0.66</b>		
500,000	ESSITY AB 1.125% 27/03/2024 EMTN	EUR	485,715.87	0.13		<b>Mexiko</b>					
800,000	ESSITY AB 1.625% 30/03/2027 EMTN	EUR	737,384.57	0.19	500,000	AMERICA MOVIL SAB DE CV 3.259% 22/07/2023	EUR	501,262.27	0.13		
1,930,000	SCANIA CV AB 2.250% 03/06/2025 EMTN	EUR	1,849,033.68	0.49				<b>501,262.27</b>	<b>0.13</b>		
			<b>8,136,437.73</b>	<b>2.14</b>				<b>355,584,516.25</b>	<b>93.39</b>		
	<b>Belgie</b>										
1,100,000	ALIAxis FINANCE SA 0.875% 08/11/2028	EUR	790,210.58	0.21		<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>		<b>355,584,516.25</b>	<b>93.39</b>		
4,205,000	ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV 1.150% 22/01/2027 EMTN	EUR	3,814,355.37	1.00		<b>Finanční deriváty k 30/09/2022</b>					
1,600,000	ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV 2.750% 17/03/2036 EMTN	EUR	1,335,774.90	0.35	Název	Prodat / Koupit	Úroková míra (%)	Datum splatnosti	Měna	Předpokládaná hodnota	Hodnota swapu v EUR
900,000	ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV 2.875% 02/04/2032 EMTN	EUR	816,917.59	0.21							
500,000	ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV 3.700% 02/04/2040 EMTN	EUR	455,804.70	0.12							
			<b>7,213,063.14</b>	<b>1.89</b>							
	<b>Portugalsko</b>										
5,100,000	BRISA-CONCESSAO RODOVIARIA SA 2.375% 10/05/2027 EMTN	EUR	4,924,143.18	1.29							
2,600,000	EDP - ENERGIAS DE PORTUGAL SA 20/07/2080 FRN	EUR	2,236,576.50	0.59							
			<b>7,160,719.68</b>	<b>1.88</b>							
	<b>Itálie</b>										
1,600,000	AUTOSTRADA PER L'ITALIA SPA 1.625% 25/01/2028 EMTN	EUR	1,264,247.52	0.33							
2,500,000	ENEL SPA FRN PERP	EUR	2,282,121.20	0.60							
977,000	FCA BANK SPA/IRELAND 0.125% 16/11/2023 EMTN	EUR	941,620.13	0.25							
1,215,000	FCA BANK SPA/IRELAND 0.500% 13/09/2024 EMTN	EUR	1,146,385.55	0.30							

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) Euro Sustainable Credit (excluding Financials)

(Vyjádřeno v EUR)

### Finanční deriváty k 30/09/2022 (pokračování)

Název	Prodat / Koupit	Úroková míra (%)	Datum splatnosti	Měna	Předpokládaná hodnota	Hodnota swapu v EUR
CDS MICHELIN LUXEMBOURG SCS 2.750% 20/06/2019	Prodat	1.000	20/12/2023	EUR	1,050,000.00	8,180.39
CDS STELLANTIS NV 5.250% 15/04/2023	Prodat	5.000	20/06/2027	EUR	300,000.00	(10,935.63)
CDS BAYERISHE MOTOREN WERKE AG 1.000% 20/12/2027	Prodat	1.000	20/06/2027	EUR	1,000,000.00	(12,549.75)
CDS BAYERISHE MOTOREN WERKE AG 1.400% 12/01/2024	Prodat	1.000	20/06/2027	EUR	800,000.00	(13,874.61)
CDS EDP FINANCE BV 0.010% 20/12/2027	Prodat	1.000	20/06/2027	EUR	2,000,000.00	(27,463.18)
CDS HOLCIM LTD 3.000% 22/11/2022	Prodat	1.000	20/06/2027	EUR	1,000,000.00	(35,692.82)
VOLKSWAGEN AG 0.875% 16/01/2023	Prodat	1.000	20/06/2027	EUR	1,000,000.00	(41,482.87)
CDS STELLANTIS NV 5.250% 15/04/2023	Prodat	5.000	20/06/2027	EUR	1,350,000.00	(49,210.35)
VOLKSWAGEN AG 0.875% 16/01/2023	Prodat	1.000	20/06/2027	EUR	1,200,000.00	(49,779.44)
VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FINANCE NV 1.883% 16/11/2024	Prodat	1.000	20/12/2027	EUR	1,150,000.00	(56,893.67)
VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FINANCE NV 1.883% 16/11/2024	Prodat	1.000	20/12/2027	EUR	1,850,000.00	(91,524.61)
<b>10,576.18</b>						

K výplatě (%)	K úhradě (%)	Datum splatnosti	Měna	Předpokládaná hodnota	Hodnota swapu v EUR
<b>Úrokové swapy</b>					
Floating	2.747	06/12/2022	USD	4,000,000.00	3,584.22
0.432	Floating	25/02/2025	EUR	5,000,000.00	(261,620.50)
1.530	Floating	15/08/2027	EUR	4,750,000.00	(292,052.28)
-0.148	Floating	16/11/2024	EUR	10,000,000.00	(586,451.00)
0.886	Floating	17/02/2032	EUR	6,000,000.00	(1,050,256.92)
<b>(2,186,796.48)</b>					

K výplatě	K úhradě	Datum splatnosti	Závazky v EUR	Nerealizovaný zisk nebo (ztráta) v EUR
<b>Měnové forwardy</b>				
5,551,305.49	EUR	5,364,000.00	USD 30/12/2022	5,551,305.49 115,729.84

K výplatě	K úhradě	Datum splatnosti	Závazky v EUR	Nerealizovaný zisk nebo (ztráta) v EUR
125,441.02	EUR	1,276,894.06	NOK 19/10/2022	125,441.02 5,951.62
1,612,315.84	EUR	1,461,000.00	GBP 30/12/2022	1,612,315.84 (42,600.66)
21,679,921.19	NOK	2,166,574.90	EUR 19/10/2022	2,166,574.90 (137,807.74)
			<b>9,455,637.25</b>	<b>(58,726.94)</b>

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

### Úrokové futures

(58)	EURO-BOBL FUTURE 08/12/2022	EUR	6,945,500.00	154,176.28
(51)	EURO-BUND FUTURE 08/12/2022	EUR	7,062,990.00	296,035.62
19	EURO-BUXL 30Y BOND 08/12/2022	EUR	2,786,160.00	(230,660.00)
145	EURO-SCHATZ FUTURE 08/12/2022	EUR	15,538,925.00	(139,810.88)
(3)	LONG GILT FUTURE 28/12/2022	GBP	329,540.08	46,012.55
(32)	US 10YR NOTE (CBT) 20/12/2022	USD	3,660,490.99	176,593.68
(4)	US 10YR ULTRA FUTURE 20/12/2022	USD	483,782.47	30,045.93
			<b>36,807,388.54</b>	<b>332,393.18</b>

**Finanční deriváty celkem (1,902,554.06)**

### Přehled čistých aktiv k 30/09/2022

	%
	ČHA
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>	<b>355,584,516.25 93.39</b>
<b>Finanční deriváty celkem</b>	<b>(1,902,554.06) (0.50)</b>
<b>Hotovost v bance</b>	<b>22,382,722.16 5.88</b>
<b>Ostatní aktiva a pasiva</b>	<b>4,673,751.63 1.23</b>
<b>Čistá aktiva celkem</b>	<b>380,738,435.98 100.00</b>

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) Euromix Bond

(Vyjádřeno v EUR)

### Statistika

<b>Čistá aktiva</b>	30/09/2022	EUR	315,722,957.92	<b>Počet akcií</b>			
	30/09/2021	EUR	293,630,997.74				
	30/09/2020	EUR	299,499,945.22		Capitalisation V (EUR)	30/09/2022	807,930
<b>Čistá hodnota aktiv na akcii**</b>					30/09/2021	318,486	
					30/09/2020	936,632	
Capitalisation I (EUR)	30/09/2022	EUR	3,209.07	Capitalisation X (EUR)	30/09/2022	8,256	
	30/09/2021	EUR	3,592.80		30/09/2021	12,935	
	30/09/2020	EUR	3,655.46		30/09/2020	16,600	
Capitalisation N (EUR)	30/09/2022	EUR	155.79	Distribution P (EUR)	30/09/2022	22,189	
	30/09/2021	EUR	174.34		30/09/2021	33,523	
	30/09/2020	EUR	177.31		30/09/2020	44,251	
Capitalisation P (EUR)	30/09/2022	EUR	150.33	Distribution R (EUR)	30/09/2022	3,425	
	30/09/2021	EUR	168.90		30/09/2021	4,644	
	30/09/2020	EUR	172.46		30/09/2020	4,644	
Capitalisation R (EUR)	30/09/2022	EUR	152.41	<b>Poplatek za správu v %*</b>			
	30/09/2021	EUR	170.75		Capitalisation I (EUR)	30/09/2022	0.49%
	30/09/2020	EUR	173.79		Capitalisation N (EUR)	30/09/2022	0.45%
Capitalisation V (EUR)	30/09/2022	EUR	98.27	Capitalisation P (EUR)	30/09/2022	0.85%	
	30/09/2021	EUR	110.34	Capitalisation R (EUR)	30/09/2022	0.56%	
	30/09/2020	EUR	112.59	Capitalisation V (EUR)	30/09/2022	0.78%	
Capitalisation X (EUR)	30/09/2022	EUR	147.00	Capitalisation X (EUR)	30/09/2022	0.95%	
	30/09/2021	EUR	165.33	Distribution P (EUR)	30/09/2022	0.85%	
	30/09/2020	EUR	168.98	Distribution R (EUR)	30/09/2022	0.56%	
Distribution P (EUR)	30/09/2022	EUR	49.06	<b>Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*</b>	30/09/2022	39.34%	
	30/09/2021	EUR	55.13				
	30/09/2020	EUR	56.29				
Distribution R (EUR)	30/09/2022	EUR	49.74				
	30/09/2021	EUR	55.73				
	30/09/2020	EUR	56.74				
<b>Počet akcií</b>							
Capitalisation I (EUR)	30/09/2022		70,321				
	30/09/2021		67,906				
	30/09/2020		48,472				
Capitalisation N (EUR)	30/09/2022		8,481				
	30/09/2021		9,381				
	30/09/2020		10,709				
Capitalisation P (EUR)	30/09/2022		45,608				
	30/09/2021		51,042				
	30/09/2020		54,076				
Capitalisation R (EUR)	30/09/2022		80				
	30/09/2021		80				
	30/09/2020		430				

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

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

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

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

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

## NN (L) Euromix Bond

(Vyjádřeno v EUR)

## Finanční výkazy

## Výkaz čistých aktiv k 30/09/2022

	Poznámky	
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>	2	<b>310,072,291.71</b>
Subjekty kolektivního investování		30,742,153.09
Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje		279,330,138.62
<b>Hotovost v bance</b>		<b>6,993,505.29</b>
<b>Marginální vklady</b>		<b>4,912,916.96</b>
<b>Ostatní aktiva</b>	4	<b>5,634,072.37</b>
<b>Aktiva celkem</b>		<b>327,612,786.33</b>
<b>Běžná pasiva</b>	4	<b>(9,707,081.59)</b>
<b>Finanční deriváty celkem</b>	2	<b>(2,182,746.82)</b>
Futures		(2,182,746.82)
<b>Pasiva celkem</b>		<b>(11,889,828.41)</b>
<b>Čistá aktiva na konci roku</b>		<b>315,722,957.92</b>

## Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2022

	Poznámky	
<b>Výdaje celkem</b>		<b>(2,824,412.49)</b>
Obhospodařovatelský poplatek	5	(1,481,433.94)
Fixní servisní poplatek	6	(407,372.90)
Daň z úpisu	10	(36,162.43)
Bankovní úroky		(11,581.91)
Úroky z dluhopisů a ostatních dluhových nástrojů		(887,861.31)
<b>Čisté ztráty z investic</b>		<b>(2,824,412.49)</b>
Realizované zisky z investičního portfolia	2	123,906.48
Realizované ztráty z investičního portfolia	2	(2,840,724.12)
Realizované zisky z finančních derivátů		3,424,202.24
Realizované ztráty z finančních derivátů		(9,707,491.18)
Změny čistých nere realizovaných zisků nebo (ztrát) z investičního portfolia		(26,213,885.51)
Změny čistých nere realizovaných zisků nebo (ztrát) z finančních derivátů		(1,692,645.82)
<b>Výsledek operací</b>		<b>(39,731,050.40)</b>
Úpisy		121,908,000.68
Zpětné odkupy		(60,084,990.10)
Čistá aktiva na začátku roku		293,630,997.74
<b>Čistá aktiva na konci roku</b>		<b>315,722,957.92</b>

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) Euromix Bond

(Vyjádřeno v EUR)

### Portfolio cenných papírů k 30/09/2022

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>				
19,000,000	BUNDES OBLIGATION ZCP 05/04/2024	EUR	18,559,715.28	5.89
7,150,000	BUNDES OBLIGATION ZCP 09/10/2026	EUR	6,638,428.87	2.10
7,320,000	BUNDES OBLIGATION ZCP 10/04/2026	EUR	6,881,244.25	2.18
1,340,000	BUNDES OBLIGATION ZCP 11/04/2025	EUR	1,283,838.94	0.41
4,500,000	BUNDES OBLIGATION ZCP 18/10/2024	EUR	4,349,780.82	1.38
2,060,000	BUNDES OBLIGATION 1.300% 15/10/2027	EUR	1,996,334.53	0.63
8,300,000	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND BUNDESANLEIHE ZCP 15/08/2029	EUR	7,253,267.33	2.30
6,180,000	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND BUNDESANLEIHE ZCP 15/11/2027	EUR	5,607,495.49	1.78
6,800,000	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND BUNDESANLEIHE ZCP 15/11/2028	EUR	6,040,821.75	1.91
9,000,000	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND BUNDESANLEIHE 0.250% 15/02/2027	EUR	8,409,223.71	2.66
8,000,000	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND BUNDESANLEIHE 0.250% 15/02/2029	EUR	7,183,936.32	2.28
7,500,000	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND BUNDESANLEIHE 0.250% 15/08/2028	EUR	6,799,054.05	2.15
12,090,000	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND BUNDESANLEIHE 0.500% 15/02/2025	EUR	11,754,161.80	3.73
8,000,000	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND BUNDESANLEIHE 0.500% 15/02/2028	EUR	7,425,432.16	2.35
8,800,000	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND BUNDESANLEIHE 0.500% 15/08/2027	EUR	8,245,215.35	2.61
4,730,000	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND BUNDESANLEIHE 1.000% 15/08/2024	EUR	4,676,106.99	1.48
9,000,000	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND BUNDESANLEIHE 1.500% 15/02/2023	EUR	9,024,112.80	2.86
3,800,000	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND BUNDESANLEIHE 1.500% 15/05/2023	EUR	3,802,752.11	1.20
7,500,000	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND BUNDESANLEIHE 1.500% 15/05/2024	EUR	7,490,742.30	2.37
5,583,000	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND BUNDESANLEIHE 1.750% 15/02/2024	EUR	5,595,462.88	1.77
5,500,000	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND BUNDESANLEIHE 2.000% 15/08/2023	EUR	5,520,514.12	1.75
4,000,000	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND BUNDESANLEIHE 4.750% 04/07/2028	EUR	4,593,559.16	1.45
5,770,000	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND BUNDESANLEIHE 6.250% 04/01/2024	EUR	6,097,957.11	1.93
4,100,000	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND BUNDESANLEIHE 6.500% 04/07/2027	EUR	4,933,178.55	1.56
5,330,000	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND 5.625% 04/01/2028	EUR	6,298,302.65	1.99
2,000,000	BUNDESSCHATZANWEISUNGEN ZCP 10/03/2023	EUR	1,991,219.34	0.63
6,620,000	BUNDESSCHATZANWEISUNGEN ZCP 15/03/2024	EUR	6,471,304.67	2.05
4,280,000	BUNDESSCHATZANWEISUNGEN ZCP 15/09/2023	EUR	4,217,150.94	1.34
1,610,000	BUNDESSCHATZANWEISUNGEN ZCP 15/12/2023	EUR	1,580,597.71	0.50
			<b>180,720,911.98</b>	<b>57.24</b>
<b>Nizozemsko</b>				
5,100,000	NETHERLANDS GOVERNMENT BOND ZCP 15/01/2024	EUR	4,990,302.67	1.58
1,590,000	NETHERLANDS GOVERNMENT BOND ZCP 15/01/2026	EUR	1,492,124.21	0.47
5,100,000	NETHERLANDS GOVERNMENT BOND ZCP 15/01/2027	EUR	4,675,458.00	1.48
3,110,000	NETHERLANDS GOVERNMENT BOND ZCP 15/01/2029	EUR	2,701,697.62	0.86
5,000,000	NETHERLANDS GOVERNMENT BOND ZCP 15/07/2030	EUR	4,197,569.60	1.33
46,700,000	NETHERLANDS GOVERNMENT BOND ZCP 15/07/2031	EUR	38,245,355.41	12.11
6,600,000	NETHERLANDS GOVERNMENT BOND 0.250% 15/07/2025	EUR	6,315,745.85	2.00
5,000,000	NETHERLANDS GOVERNMENT BOND 0.250% 15/07/2029	EUR	4,382,865.30	1.39
6,100,000	NETHERLANDS GOVERNMENT BOND 0.500% 15/07/2026	EUR	5,775,488.24	1.83
3,580,000	NETHERLANDS GOVERNMENT BOND 0.500% 15/07/2032	EUR	2,983,929.86	0.95

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
4,500,000	NETHERLANDS GOVERNMENT BOND 0.750% 15/07/2027	EUR	4,227,253.65	1.34
5,500,000	NETHERLANDS GOVERNMENT BOND 0.750% 15/07/2028	EUR	5,083,158.63	1.61
2,500,000	NETHERLANDS GOVERNMENT BOND 1.750% 15/07/2023	EUR	2,502,003.85	0.79
4,500,000	NETHERLANDS GOVERNMENT BOND 2.000% 15/07/2024	EUR	4,522,817.34	1.43
2,576,000	NETHERLANDS GOVERNMENT BOND 3.750% 15/01/2023	EUR	2,596,951.97	0.82
3,360,000	NETHERLANDS GOVERNMENT BOND 5.500% 15/01/2028	EUR	3,916,504.44	1.24
			<b>98,609,226.64</b>	<b>31.23</b>
			<b>279,330,138.62</b>	<b>88.47</b>

### Subjekty kolektivního investování

#### Otevřené podílové fondy

<b>Lucembursko</b>				
31,191	NN (L) LIQUID EUR - Z CAP EUR	EUR	30,742,153.09	9.74
			<b>30,742,153.09</b>	<b>9.74</b>
			<b>30,742,153.09</b>	<b>9.74</b>

**Portfolio cenných papírů celkem 310,072,291.71 98.21**

### Finanční deriváty k 30/09/2022

Počet	Název	Měna	Závazky v EUR	Nerealizovaný zisk nebo ztráta v EUR
<b>Úrokové futures</b>				
215	EURO-BOBL FUTURE 08/12/2022	EUR	25,746,250.00	(664,350.00)
218	EURO-BUND FUTURE 08/12/2022	EUR	30,190,820.00	(1,447,461.42)
1	EURO-BUXL 30Y BOND 08/12/2022	EUR	146,640.00	(14,046.84)
59	EURO-SCHATZ FUTURE 08/12/2022	EUR	6,322,735.00	(56,888.56)
			<b>62,406,445.00</b>	<b>(2,182,746.82)</b>
<b>Finanční deriváty celkem</b>				<b>(2,182,746.82)</b>

### Přehled čistých aktiv k 30/09/2022

		% ČHA
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>	<b>310,072,291.71</b>	<b>98.21</b>
<b>Finanční deriváty celkem</b>	<b>(2,182,746.82)</b>	<b>(0.69)</b>
<b>Hotovost v bance</b>	<b>6,993,505.29</b>	<b>2.22</b>
<b>Ostatní aktiva a pasiva</b>	<b>839,907.74</b>	<b>0.26</b>
<b>Čistá aktiva celkem</b>	<b>315,722,957.92</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>	30/09/2022	EUR	247,942,596.27
	30/09/2021	EUR	266,634,309.02
	30/09/2020	EUR	247,264,205.01
<b>Čistá hodnota aktiv na akcii**</b>			
Capitalisation I (EUR)	30/09/2022	EUR	5,139.85
	30/09/2021	EUR	5,273.51
	30/09/2020	EUR	5,133.48
Capitalisation N (EUR)	30/09/2022	EUR	25.53
	30/09/2021	EUR	26.16
	30/09/2020	EUR	25.43
Capitalisation Q (EUR)	30/09/2022	EUR	5,422.35
	30/09/2021	EUR	-
	30/09/2020	EUR	-
Capitalisation Z (EUR)	30/09/2022	EUR	5,354.38
	30/09/2021	EUR	5,469.97
	30/09/2020	EUR	5,301.87
<b>Počet akcií</b>			
Capitalisation I (EUR)	30/09/2022		21,977
	30/09/2021		648
	30/09/2020		614
Capitalisation N (EUR)	30/09/2022		1,000,386
	30/09/2021		4,807,329
	30/09/2020		3,896,641
Capitalisation Q (EUR)	30/09/2022		0.37
	30/09/2021		-
	30/09/2020		-
Capitalisation Z (EUR)	30/09/2022		20,439
	30/09/2021		25,129
	30/09/2020		27,353
<b>Poplatek za správu v %*</b>			
Capitalisation I (EUR)	30/09/2022		0.49%
Capitalisation N (EUR)	30/09/2022		0.35%
Capitalisation Q (EUR)	30/09/2022		0.28%
Capitalisation Z (EUR)	30/09/2022		0.06%
<b>Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*</b>	30/09/2022		(22.51%)

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

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

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

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

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

## NN (L) European ABS

(Vyjádřeno v EUR)

### Finanční výkazy

#### Výkaz čistých aktiv k 30/09/2022

	Poznámky	
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>	2	<b>250,713,322.26</b>
Subjekty kolektivního investování		19,760,625.40
Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje		230,952,696.86
<b>Hotovost v bance</b>		<b>39,698.09</b>
<b>Ostatní aktiva</b>	4	<b>6,928,832.99</b>
<b>Aktiva celkem</b>		<b>257,681,853.34</b>
<b>Bankovní kontokorenty</b>		<b>(9,262.59)</b>
<b>Běžná pasiva</b>	4, 16	<b>(8,188,498.15)</b>
<b>Finanční deriváty celkem</b>	2	<b>(1,541,496.33)</b>
Měnové forwardy		(1,541,496.33)
<b>Pasiva celkem</b>		<b>(9,739,257.07)</b>
<b>Čistá aktiva na konci roku</b>		<b>247,942,596.27</b>

#### Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2022

	Poznámky	
<b>Příjmy celkem</b>	2	<b>4,248,392.01</b>
Dividendy		30.00
Úroky z dluhopisů a ostatních dluhových nástrojů		4,248,100.73
Bankovní úroky		261.28
<b>Výdaje celkem</b>		<b>(621,480.14)</b>
Obhospodařovatelský poplatek	5	(313,558.66)
Fixní servisní poplatky	6	(248,084.59)
Daň z úpisu	10	(52,356.49)
Bankovní úroky		(7,480.40)
<b>Čisté příjmy z investic</b>		<b>3,626,911.87</b>
Realizované zisky z investičního portfolia	2	1,560,960.37
Realizované ztráty z investičního portfolia	2	(423,631.45)
Realizované zisky z finančních derivátů		5,037,073.71
Realizované ztráty z finančních derivátů		(2,945,325.26)
Realizované zisky z převodu měn		635,071.64
Realizované ztráty z převodu měn		(725,434.49)
Změny čistých nerealizovaných zisků nebo (ztrát) z investičního portfolia		(11,220,940.82)
Změny čistých nerealizovaných zisků nebo (ztrát) z finančních derivátů		(1,543,677.53)
<b>Výsledek operací</b>		<b>(5,998,991.96)</b>
Úpisy		131,332,636.82
Zpětné odkupy		(144,025,357.61)
Čistá aktiva na začátku roku		266,634,309.02
<b>Čistá aktiva na konci roku</b>		<b>247,942,596.27</b>

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) European ABS

(Vyjádřeno v EUR)

## Portfolio cenných papírů k 30/09/2022

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>									
1,500,000	ALME LOAN FUNDING V DAC-5X C1R 15/07/2031 FRN	EUR	1,390,795.80	0.56	3,700,000	DOWSON 2022-1 PLC 2022-1 C 20/05/2025 FRN	GBP	3,982,560.40	1.61
3,000,000	AVOCA CLO XVII DAC-17X B1RR 15/10/2032 FRN	EUR	2,790,763.80	1.13	4,453,825	EUROSAIL 2006-3NC PLC 2006-3X B1A 10/09/2044 FRN	EUR	4,402,388.78	1.79
1,000,000	BLACKROCK EUROPEAN CLO VI DAC 15/07/2032 FRN	EUR	888,869.30	0.36	3,180,380	FORMENTERA ISSUER PLC 2022-1 A 28/07/2047 FRN	GBP	3,564,329.83	1.44
5,000,000	BNPP AM EURO CLO 2018 DAC 2018-1X CR 15/04/2031 FRN	EUR	4,621,991.50	1.86	3,251,442	GRIFONAS FINANCE NO 1 PLC A 28/08/2039 FRN	EUR	3,143,715.90	1.27
1,730,000	CITIZEN IRISH AUTO RECEIVABLES TRUST 2020-1 D 15/12/2029 FRN	EUR	1,659,473.44	0.67	2,899,885	HOPS HILL NO 1 PLC -1 C 27/05/2054 FRN	GBP	3,232,241.54	1.30
2,000,000	DILOSK RBMS NO 4 DAC -4 E 20/02/2060 FRN	EUR	1,964,126.36	0.79	1,499,962	HOPS HILL NO 1 PLC -1 D 27/05/2054 FRN	GBP	1,663,563.50	0.67
2,500,000	DRYDEN 51 EURO CLO 2017 DAC 15/07/2031 FRN	EUR	2,354,935.75	0.95	1,200,000	HOPS HILL NO.2 FRN 27/11/2054	GBP	1,364,042.26	0.55
1,500,000	FASTNET SECURITIES 13 DAC-13 D 18/04/2057 FRN	EUR	1,499,858.01	0.60	1,739,830	LONDON WALL MORTGAGE CAPITAL PLC 2018-FL1 C 15/05/2050 FRN	GBP	1,965,811.52	0.79
1,000,000	FICLO 2022- FRN 15/10/2036	EUR	967,500.00	0.39	621,368	LONDON WALL MORTGAGE CAPITAL PLC 2018-FL1 D 15/05/2050 FRN	GBP	699,671.30	0.28
1,750,000	FINANCE IRELAND RBMS NO 3 DAC 3 D 24/06/2061 FRN	EUR	1,647,604.81	0.66	2,460,000	PAVILLION POINT OF SALE 2021-1 LTD 2021-1 D 30/12/2031 FRN	GBP	2,630,538.32	1.06
4,500,000	FORTUNA CONSUMER LOAN ABS 2021 DAC 2021 C 18/10/2030 FRN	EUR	4,334,036.31	1.75	3,250,000	PRECISE MORTGAGE FUNDING PLC -2019-1B D 12/12/2055 FRN	GBP	3,622,356.16	1.46
4,091,245	GLENBEIGH 2 ISSUER DAC -1X A 24/03/2046 FRN	EUR	4,038,667.51	1.63	2,000,000	RESIDENTIAL MORTGAGE SECURITIES PLC -32X D 20/06/2070 FRN	GBP	2,242,174.78	0.90
2,791,768	GLENBEIGH 2 ISSUER 2021-2 DAC 2021-2X A 24/06/2050 FRN	EUR	2,747,651.30	1.11	932,589	RMAC SECURITIES NO 1 PLC 2006-NS1X B1C 16/08/2005 FRN	EUR	868,170.45	0.35
650,000	HARVEST CLO IX DAC-9X CR 15/02/2030 FRN	EUR	609,620.96	0.25	2,940,635	RMAC SECURITIES NO 1 PLC 2006-NS2X M1C 12/06/2044 FRN	EUR	2,782,179.14	1.12
2,000,000	HARVEST CLO VIII DAC -29X B 15/07/2035 FRN	EUR	1,981,486.40	0.80	1,757,571	RMAC SECURITIES PLC -2006-NS1X M1C 12/06/2044 FRN	EUR	1,651,672.71	0.67
599,827	HAUS EUROPEAN LOAN CONDUIT NO 39 DAC 39X C 28/06/2026 FRN	EUR	580,794.51	0.23	3,150,000	STRATTON MORTGAGE FUNDING 2021-3 PLC 2021-3 C 12/12/2043 FRN	GBP	3,483,558.20	1.40
599,827	HAUS EUROPEAN LOAN CONDUIT NO 39 DAC 39X D 28/07/2026 FRN	EUR	548,504.28	0.22	1,300,000	STRATTON MORTGAGE FUNDING 2021-3 PLC 2021-3 D 12/12/2043 FRN	GBP	1,484,207.24	0.60
4,000,000	HAYFIN EMERALD CLO X DAC 15/04/2035	EUR	3,880,000.00	1.56	3,200,000	TOWD POINT MORTGAGE FUNDING 2019 - GRAN 2019-GR4X ER 20/10/2051 FRN	GBP	3,517,206.21	1.42
5,000,000	INVESCO EURO CLO V DAC -5X D 15/01/2034 FRN	EUR	4,496,749.50	1.81	2,465,065	TRINIDAD MORTGAGE SECURITIES 2018-1 PLC 2018-1 D 24/01/2059 FRN	GBP	2,772,756.26	1.12
1,380,000	JUBILEE CLO 2015-XV DAC 12/07/2028 FRN	EUR	1,306,423.64	0.53	2,745,000	TWIN BRIDGES 2021-1 PLC 2021-1 D 12/03/2055 FRN	GBP	2,874,554.76	1.16
2,000,000	MACKAY SHIELDS EURO CLO 1 DAC-1X B 20/10/2032 FRN	EUR	1,888,927.00	0.76	<b>73,737,528.28 29.74</b>				
1,441,000	MULCLAIR SECURITIES NO 3 DAC 3 D 24/04/2065 FRN	EUR	1,335,762.72	0.54	<b>Lucembursko</b>				
2,000,000	NORTHWOODS CAPITAL 19 EURO DAC 2019-19X B1 25/11/2033 FRN	EUR	1,869,738.20	0.75	3,500,000	CARTESIAN RESIDENTIAL MORTGAGES -4 C 25/11/2054 FRN	EUR	3,395,944.09	1.37
2,000,000	NORTHWOODS CAPITAL 19 EURO DAC 2019-19X D 25/11/2033 FRN	EUR	1,799,966.80	0.73	1,750,000	CARTESIAN RESIDENTIAL MORTGAGES -4 D 25/11/2054 FRN	EUR	1,658,309.99	0.67
2,000,000	OCF EURO CLO 2017-2X B DAC 15/01/2032 FRN	EUR	1,860,850.40	0.75	1,727,772	MIRAVET SARL - COMPARTMENT 2019-1 2019-1 A 26/05/2065 FRN	EUR	1,711,097.13	0.69
1,156,292	ORANJE EUROPEAN LOAN CONDUIT NO 32 DAC -32 C 22/11/2028 FRN	EUR	1,139,251.48	0.46	2,990,961	MIRAVET SARL - COMPARTMENT 2020-1 2020-1 A 26/05/2065 FRN	EUR	2,952,562.80	1.19
1,731,884	PEMBROKE PROPERTY FINANCE -2 A 01/06/2040 FRN	EUR	1,684,256.87	0.68	1,000,000	MIRAVET SARL - COMPARTMENT 2020-1 2020-1 B 26/05/2065 FRN	EUR	943,830.42	0.38
4,232,871	PRIMROSE RESIDENTIAL 2021-1 DAC 2021-1 A 24/03/2061 FRN	EUR	4,167,671.67	1.68	4,200,000	MIRAVET SARL 2019-1 B 26/05/2065 FRN	EUR	4,066,484.23	1.64
3,024,000	PRIMROSE RESIDENTIAL 2021-1 DAC 2021-1 C 24/03/2061 FRN	EUR	2,922,820.44	1.18	3,900,000	PBD GERMANY AUTO LEASE MASTER SA - COMPAR 2021-GE2 D 26/11/2030 FRN	EUR	3,811,978.72	1.54
1,286,000	PRIMROSE RESIDENTIAL 2021-1 DAC 2021-1 D 24/03/2061 FRN	EUR	1,227,136.76	0.49	1,371,895	SC GERMANY SA COMPARTMENT CONSUMER 2020-1 2020-1 C 14/11/2031 FRN	EUR	1,341,914.64	0.54
2,500,000	PRIMROSE RESIDENTIAL 2021-1 DAC 2022-1 D 24/10/2061 FRN	EUR	2,326,703.58	0.94	997,742	SC GERMANY SA COMPARTMENT CONSUMER 2020-1 2020-1 D 14/11/2031 FRN	EUR	975,754.41	0.39
1,000,000	SCF RAHOITUSPALVELUT X DAC-10 B 25/10/2031 FRN	EUR	981,233.32	0.40	4,200,000	SC GERMANY SA COMPARTMENT CONSUMER 2021-1 2021-1 D 14/11/2026 FRN	EUR	4,036,307.27	1.63
1,546,428	TAURUS DAC -2019-1FR C 02/02/2031 FRN	EUR	1,487,944.00	0.60	<b>24,894,183.70 10.04</b>				
2,362,397	TAURUS 2019-4 FIN DAC 2019-FIN4 B 18/11/2031 FRN	EUR	2,220,653.22	0.90	<b>Nizozemsko</b>				
3,100,000	TORO EUROPEAN CLO 4 DAC -1X CRE 15/07/2030 FRN	EUR	2,970,704.58	1.20	2,500,000	DUTCH PROPERTY FINANCE BV -2020-1 D 28/01/2058 FRN	EUR	2,377,145.05	0.96
<b>74,193,474.22 29.92</b>					2,375,000	DUTCH PROPERTY FINANCE 2020-1 BV 2020-1 D 28/07/2054 FRN	EUR	2,241,645.10	0.90
<b>Velká Británie</b>					2,339,000	DUTCH PROPERTY FINANCE 2021-1 BV 2021-1 D 28/07/2058 FRN	EUR	2,202,992.48	0.89
2,475,161	ATLAS FUNDING 2022 25/02/2060 FRN	GBP	2,659,710.27	1.07	2,472,136	DUTCH PROPERTY FINANCE 2022-CMBS1 BV 2022-CMBS A 28/04/2050 FRN	EUR	2,408,547.97	0.97
2,881,000	CASTELL PLC -2020-1 B 25/03/2053 FRN	GBP	3,258,926.70	1.31	3,600,000	DUTCH PROPERTY FINANCE 2022-1 BV 28/10/2059	EUR	3,369,231.18	1.36
1,720,000	CASTELL 2020-1 PLC -2020-1 C 25/03/2053 FRN	GBP	1,942,329.51	0.78	361,896	E-MAC DE 2006-II BV DE06-II B 25/02/2058 FRN	EUR	349,709.81	0.14
3,990,000	CHESTER B1 ISSUER PLC B1 C 17/04/2023 FRN	GBP	4,524,292.62	1.82	5,000,000	HILL FL 2022-1BV 2022-1FL D 18/05/2030 FRN	EUR	4,842,691.75	1.96
2,997,000	CHESTER B1 ISSUER PLC B1 D 17/01/2058 FRN	GBP	3,384,730.33	1.37	262,479	MAGOI 2019 BV 2019-1 D 27/07/2039 FRN	EUR	252,121.08	0.10
2,644,000	CMF 2020-1 PLC 2020-1 D 16/01/2057 FRN	GBP	2,921,906.38	1.18	262,486	MAGOI 2019 BV 2019-1 E 27/07/2039 FRN	EUR	251,606.15	0.10
2,800,000	DOWSON 2021-2 PLC 2021-2 C 20/10/2028 FRN	GBP	3,097,933.21	1.25	4,000,000	STORM 2018-1 BV 2018-1 A 22/01/2065 FRN	EUR	4,001,157.00	1.61
					<b>22,296,847.57 8.99</b>				

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) European ABS

(Vyjádřeno v EUR)

### Portfolio cenných papírů k 30/09/2022 (pokračování)

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
<b>Španělsko</b>				
1,465,184	AUTONORIA SPAIN 2019-SP D 25/12/2035 FRN	EUR	1,413,687.67	0.57
4,560,009	AUTONORIA SPAIN 2021 FT 2021-SP D 31/01/2039 FRN	EUR	4,387,756.64	1.77
900,000	AUTONORIA SPAIN 2022 FT 2022-SP D 28/01/2040 FRN	EUR	901,312.20	0.36
1,947,613	FT SANTANDER CONSUMER SPAIN AUTO -2020-1 C 20/03/2033 FRN	EUR	1,911,144.86	0.77
1,358,908	SABADELL CONSUMO FDT -1 B 24/03/2031 FRN	EUR	1,320,449.96	0.53
1,500,000	SABADELL CONSUMO 1 FDT -2 C 24/12/2034 FRN	EUR	1,506,723.87	0.61
			<b>11,441,075.20</b>	<b>4.61</b>
<b>Itálie</b>				
981,558	ASSET-BACKED EUROPEAN SECURITISATION TRANSACT 17 C 15/04/2032 FRN	EUR	966,242.32	0.39
1,717,726	ASSET-BACKED EUROPEAN SECURITISATION TRANSACT -17 D 15/04/2032 FRN	EUR	1,695,302.42	0.68
914,193	AUTOFLORENCE -1 C 25/12/2042 FRN	EUR	903,688.82	0.36
1,595,108	AUTOFLORENCE 1 SRL 1 D 25/12/2042 FRN	EUR	1,557,720.08	0.63
1,170,000	BRIGNOLE CQ 2022 SRL 2022-1 B 24/03/2038 FRN	EUR	1,137,277.35	0.46
3,970,680	CASSIA 2022-1 SRL 2022-1X A 22/05/2034 FRN	EUR	3,851,559.60	1.56
			<b>10,111,790.59</b>	<b>4.08</b>
<b>Francie</b>				
1,821,767	FCT AUTONORIA -2019-1 D 25/09/2035 FRN	EUR	1,792,240.10	0.72
1,782,633	FCT NORIA 2021 2021-1 D 25/10/2049 FRN	EUR	1,706,295.08	0.69
3,200,000	FCT PIXEL 2021 2021-1 D 25/02/2038 FRN	EUR	3,066,156.03	1.24
			<b>6,564,691.21</b>	<b>2.65</b>
<b>Německo</b>				
1,967,805	RED & BLACK AUTO GERMANY 7 UG 7 D 15/10/2024 FRN	EUR	1,913,025.37	0.77
2,000,000	RED & BLACK AUTO GERMANY 8 UG 8 D 15/09/2030 FRN	EUR	1,909,277.34	0.78
1,000,000	RED & BLACK AUTO GERMANY 9 UG 9 C 15/09/2031 FRN	EUR	1,000,778.13	0.40
			<b>4,823,080.84</b>	<b>1.95</b>
<b>Portugalsko</b>				
1,376,498	ARES LUSITANI-STC SA / PELICAN FINANCE 2-PELLI- 2 C 25/01/2035 FRN	EUR	1,356,425.25	0.55
1,600,000	TAGUS - SOCIEDADE DE TITULARIZACAO DE CREDI 2 C 23/09/2038 FRN	EUR	1,533,600.00	0.62
			<b>2,890,025.25</b>	<b>1.17</b>
			<b>230,952,696.86</b>	<b>93.15</b>

### Subjekty kolektivního investování

#### Otevřené podílové fondy

<b>Lucembursko</b>				
20,049	NN (L) LIQUID EUR - Z CAP EUR	EUR	19,760,625.40	7.97
			<b>19,760,625.40</b>	<b>7.97</b>
			<b>19,760,625.40</b>	<b>7.97</b>
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>			<b>250,713,322.26</b>	<b>101.12</b>

### Finanční deriváty k 30/09/2022

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

#### Měnový forward

58,341,334.22	EUR	52,866,000.00	GBP	30/12/2022	58,341,334.22	(1,541,496.33)
					<b>58,341,334.22</b>	<b>(1,541,496.33)</b>

**Finanční deriváty celkem (1,541,496.33)**

### Přehled čistých aktiv k 30/09/2022

		% ČHA
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>	<b>250,713,322.26</b>	<b>101.12</b>
<b>Finanční deriváty celkem</b>	<b>(1,541,496.33)</b>	<b>(0.62)</b>
<b>Hotovost v bance</b>	<b>39,698.09</b>	<b>0.02</b>
<b>Bankovní kontokorenty</b>	<b>(9,262.59)</b>	<b>0.00</b>
<b>Ostatní aktiva a pasiva</b>	<b>(1,259,665.16)</b>	<b>(0.52)</b>
<b>Čistá aktiva celkem</b>	<b>247,942,596.27</b>	<b>100.00</b>

## NN (L) European Enhanced Index Sustainable Equity

(Vyjádřeno v EUR)

### Statistika

<b>Čistá aktiva</b>	30/09/2022	EUR	301,550,447.09	Capitalisation P (EUR)	30/09/2022	0.55%
	30/09/2021	EUR	137,376,357.52	Capitalisation R (EUR)	30/09/2022	0.30%
	30/09/2020	EUR	23,794,410.91	Capitalisation X (EUR)	30/09/2022	1.05%
<b>Čistá hodnota aktiv na akcii**</b>				Distribution Z (EUR)	30/09/2022	0.11%
	30/09/2022	EUR	5,491.27	<b>Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*</b>	30/09/2022	(76.00%)
	30/09/2021	EUR	6,209.77			
30/09/2020	EUR	4,745.34				
Capitalisation I (EUR)	30/09/2022	EUR	271.64			
	30/09/2021	EUR	308.29			
	30/09/2020	EUR	236.42			
Capitalisation P (EUR)	30/09/2022	EUR	273.85			
	30/09/2021	EUR	309.94			
	30/09/2020	EUR	237.00			
Capitalisation R (EUR)	30/09/2022	EUR	231.07			
	30/09/2021	EUR	263.58			
	30/09/2020	EUR	-			
Capitalisation X (EUR)	30/09/2022	EUR	5,267.90			
	30/09/2021	EUR	6,083.98			
	30/09/2020	EUR	4,749.19			
Distribution Z (EUR)						
<b>Počet akcií</b>						
Capitalisation I (EUR)	30/09/2022		16,523			
	30/09/2021		16,938			
	30/09/2020		7			
Capitalisation P (EUR)	30/09/2022		1,781			
	30/09/2021		5,353			
	30/09/2020		29			
Capitalisation R (EUR)	30/09/2022		9			
	30/09/2021		9			
	30/09/2020		29			
Capitalisation X (EUR)	30/09/2022		760			
	30/09/2021		473			
	30/09/2020		-			
Distribution Z (EUR)	30/09/2022		39,894			
	30/09/2021		5,000			
	30/09/2020		5,000			
<b>Dividendy</b>						
Distribution Z (EUR)	14/12/2021	EUR	137.00			
<b>Poplatek za správu v %*</b>						
Capitalisation I (EUR)	30/09/2022		0.19%			

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

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

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

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

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

## NN (L) European Enhanced Index Sustainable Equity

(Vyjádřeno v EUR)

### Finanční výkazy

#### Výkaz čistých aktiv k 30/09/2022

	Poznámky	
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>	2	<b>300,173,100.98</b>
Akcie		300,173,100.98
<b>Finanční deriváty celkem</b>	2	<b>55,660.51</b>
Opční listy a práva odběru		55,660.51
<b>Hotovost v bance</b>		<b>1,119,618.70</b>
<b>Ostatní aktiva</b>	4	<b>1,709,725.32</b>
<b>Aktiva celkem</b>		<b>303,058,105.51</b>
<b>Bankovní kontokorenty</b>		<b>(93,984.21)</b>
<b>Běžná pasiva</b>	4	<b>(1,413,674.21)</b>
<b>Pasiva celkem</b>		<b>(1,507,658.42)</b>
<b>Čistá aktiva na konci roku</b>		<b>301,550,447.09</b>

#### Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2022

	Poznámky	
<b>Příjmy celkem</b>	2	<b>11,323,384.61</b>
Dividendy		11,310,689.21
Úroky z dluhopisů a ostatních dluhových nástrojů		11,830.02
Ostatní příjmy	11	865.38
<b>Výdaje celkem</b>		<b>(620,438.80)</b>
Obhospodařovatelský poplatek	5	(238,535.14)
Fixní servisní poplatek	6	(341,094.66)
Daň z úpisu	10	(34,752.20)
Bankovní úroky		(6,056.80)
<b>Čisté příjmy z investic</b>		<b>10,702,945.81</b>
Realizované zisky z investičního portfolia	2	13,385,875.27
Realizované ztráty z investičního portfolia	2	(13,650,854.66)
Realizované zisky z finančních derivátů		227.13
Realizované zisky z převodu měn		1,095,126.44
Realizované ztráty z převodu měn		(1,125,632.52)
Změny čistých nerealizovaných zisků nebo (ztrát) z investičního portfolia		(56,520,624.02)
Změny čistých nerealizovaných zisků nebo (ztrát) z finančních derivátů		(30,555.41)
<b>Výsledek operací</b>		<b>(46,143,491.96)</b>
Úpisy		545,603,683.54
Zpětné odkupy		(334,830,577.01)
Distribuce		(455,525.00)
Čistá aktiva na začátku roku		137,376,357.52
<b>Čistá aktiva na konci roku</b>		<b>301,550,447.09</b>

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) European Enhanced Index Sustainable Equity

(Vyjádřeno v EUR)

## Portfolio cenných papírů k 30/09/2022

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>					81,370	3I GROUP PLC	GBP	1,013,431.58	0.34
								<b>64,809,199.14</b>	<b>21.49</b>
<b>Akcie</b>					<b>Švýcarsko</b>				
<b>Velká Británie</b>					116,074	ABB LTD - REG	CHF	3,105,834.29	1.03
179,330	ABRDN PLC	GBP	284,243.17	0.09	22,568	ADECCO GROUP AG - REG	CHF	641,542.94	0.21
68,098	ASTRAZENECA PLC	GBP	7,716,234.70	2.56	383	BARRY CALLEBAUT AG - REG	CHF	742,389.29	0.25
5,205	AUTO TRADER GROUP PLC	GBP	30,544.84	0.01	24,631	CIE FINANCIERE RICHEMONT SA - REG	CHF	2,408,381.27	0.80
9,672	AVEVA GROUP PLC	GBP	346,284.00	0.11	55,799	CLARIANT AG - REG	CHF	920,125.71	0.31
271,729	AVIVA PLC	GBP	1,201,991.73	0.40	29,886	COCA-COLA HBC AG -DI	GBP	644,997.04	0.21
873,602	BARCLAYS PLC	GBP	1,436,448.00	0.48	661	GIVAUDAN SA - REG	CHF	2,058,640.04	0.68
108,419	BARRATT DEVELOPMENTS PLC	GBP	422,761.43	0.14	7,371	LOGITECH INTERNATIONAL SA - REG	CHF	351,265.54	0.12
12,489	BERKELEY GROUP HOLDINGS PLC	GBP	469,198.45	0.16	123,568	NESTLE SA - REG	CHF	13,722,650.53	4.55
90,064	BRITISH LAND CO PLC/THE	GBP	359,912.52	0.12	90,254	NOVARTIS AG - REG	CHF	7,069,839.70	2.34
467,217	BT GROUP PLC	GBP	646,053.34	0.21	345	PARTNERS GROUP HOLDING AG	CHF	287,887.46	0.10
20,952	BUNZL PLC	GBP	658,937.95	0.22	30,054	ROCHE HOLDING AG	CHF	10,081,683.54	3.34
23,327	BURBERRY GROUP PLC	GBP	480,581.75	0.16	180	SGS SA - REG	CHF	396,693.48	0.13
17,976	COCA-COLA EUROPACIFIC PARTNERS PLC	USD	782,051.88	0.26	16,015	SIG COMBIBLOC GROUP AG	CHF	335,175.09	0.11
120,200	COMPASS GROUP PLC	GBP	2,472,245.70	0.82	10,698	SIKA AG - REG	CHF	2,226,760.91	0.74
14,675	CRODA INTERNATIONAL PLC	GBP	1,077,899.74	0.36	3,104	SONOVA HOLDING AG	CHF	708,219.72	0.23
118,891	DIAGEO PLC	GBP	5,144,660.48	1.71	6,695	STRAUMANN HOLDING AG - REG	CHF	637,684.82	0.21
245,516	GSK PLC	GBP	3,653,140.88	1.21	2,025	SWISS LIFE HOLDING AG - REG	CHF	920,912.25	0.31
5,210	HALMA PLC	GBP	121,406.24	0.04	17,047	SWISS RE AG	CHF	1,293,437.00	0.43
843,211	HSBC HOLDINGS PLC	GBP	4,489,955.12	1.49	4,266	TEMENOS AG - REG	CHF	298,374.73	0.10
131,229	INFORMA PLC	GBP	776,380.22	0.26	158,310	UBS GROUP AG - REG	CHF	2,376,569.64	0.79
9,088	INTERTEK GROUP PLC	GBP	383,884.75	0.13	1,471	VAT GROUP AG	CHF	310,914.14	0.10
144,299	J SAINSBURY PLC	GBP	286,596.36	0.10	6,697	ZURICH INSURANCE GROUP AG	CHF	2,743,475.07	0.91
31,729	JD SPORTS FASHION PLC	GBP	36,227.14	0.01	<b>Francie</b>				
34,902	JOHNSON MATTHEY PLC	GBP	728,793.10	0.24	4,073	AEROPORTS DE PARIS	EUR	484,687.00	0.16
110,216	KINGFISHER PLC	GBP	276,800.06	0.09	23,970	ALSTOM SA	EUR	401,377.65	0.13
62,344	LAND SECURITIES GROUP PLC	GBP	370,688.14	0.12	115,688	AXA SA	EUR	2,600,087.80	0.87
552,283	LEGAL & GENERAL GROUP PLC	GBP	1,362,478.11	0.45	2,377	BIOMERIEUX	EUR	193,487.80	0.06
4,043,162	LLOYDS BANKING GROUP PLC	GBP	1,906,893.88	0.64	60,263	BNP PARIBAS SA	EUR	2,627,768.12	0.87
13,094	LONDON STOCK EXCHANGE GROUP PLC	GBP	1,138,132.90	0.38	11,942	BUREAU VERITAS SA	EUR	274,427.16	0.09
220,191	M&G PLC	GBP	417,882.47	0.14	8,606	CAPGEMINI SE	EUR	1,424,293.00	0.47
67,829	MONDI PLC	GBP	1,077,427.72	0.36	39,424	CARREFOUR SA	EUR	560,412.16	0.19
368,584	NATWEST GROUP PLC	GBP	948,773.77	0.31	6,397	COVIVIO	EUR	316,779.44	0.11
3,900	NEXT PLC	GBP	213,356.69	0.07	56,041	CREDIT AGRICOLE SA	EUR	468,726.92	0.16
662	NMC HEALTH PLC	GBP	0.08	0.00	34,465	DANONE SA	EUR	1,673,965.05	0.56
11,025	OCADO GROUP PLC	GBP	59,359.52	0.02	23,377	DASSAULT SYSTEMES SE	EUR	835,377.10	0.28
46,844	PEARSON PLC	GBP	462,682.24	0.15	9,724	EDENRED	EUR	460,528.64	0.15
29,129	PERSIMMON PLC	GBP	410,753.00	0.14	12,810	EIFPAGE SA	EUR	1,057,081.20	0.35
62,715	PHOENIX GROUP HOLDINGS PLC	GBP	376,467.20	0.12	11,175	ESSILORLUXOTTICA SA	EUR	1,568,411.25	0.52
151,831	PRUDENTIAL PLC	GBP	1,546,360.54	0.51	4,608	GECINA SA	EUR	370,713.60	0.12
28,293	RECKITT BENCKISER GROUP PLC	GBP	1,926,635.44	0.64	1,341	HERMES INTERNATIONAL	EUR	1,631,997.00	0.54
90,752	RELX PLC	GBP	2,277,107.19	0.76	3,075	KERING SA	EUR	1,410,041.25	0.47
43,624	SAGE GROUP PLC/THE	GBP	346,571.48	0.11	32,065	KLEPIERRE SA	EUR	573,963.50	0.19
71,332	SEGRO PLC	GBP	612,053.43	0.20	11,883	LEGRAND SA	EUR	792,120.78	0.26
57,750	SEVERN TRENT PLC	GBP	1,549,718.64	0.51	11,043	L'OREAL SA	EUR	3,646,950.75	1.21
57,899	SMITH & NEPHEW PLC	GBP	693,069.97	0.23	11,697	LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE	EUR	7,139,848.80	2.37
1,577	SPIRAX-SARCO ENGINEERING PLC	GBP	186,885.23	0.06	95,624	ORANGE SA	EUR	884,330.75	0.29
11,412	ST JAMES'S PLACE PLC	GBP	134,719.81	0.04	12,803	PERNOD RICARD SA	EUR	2,417,846.55	0.80
115,591	STANDARD CHARTERED PLC	GBP	746,558.46	0.25	21,870	PUBLICIS GROUPE SA	EUR	1,069,443.00	0.35
413,088	TAYLOR WIMPEY PLC	GBP	415,636.07	0.14	899	SARTORIUS STEDIM BIOTECH	EUR	285,072.90	0.09
529,133	TESCO PLC	GBP	1,246,881.95	0.41	28,837	SCHNEIDER ELECTRIC SE	EUR	3,372,198.78	1.12
113,910	UNILEVER PLC	GBP	5,151,727.78	1.71	748	SEB SA	EUR	48,395.60	0.02
170,010	UNITED UTILITIES GROUP PLC	GBP	1,721,822.86	0.57	58,636	SOCIETE GENERALE SA	EUR	1,197,053.94	0.40
1,919,625	VODAFONE GROUP PLC	GBP	2,211,889.44	0.73	13,525	SODEXO SA	EUR	1,043,589.00	0.35
					2,057	TELEPERFORMANCE	EUR	536,671.30	0.18

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) European Enhanced Index Sustainable Equity

(Vyjádřeno v EUR)

### Portfolio cenných papírů k 30/09/2022 (pokračování)

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA	Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
5,417	UBISOFT ENTERTAINMENT SA	EUR	153,409.44	0.05	313	JUST EAT TAKEAWAY.COM NV	EUR	5,063.09	0.00
37,760	VINCI SA	EUR	3,140,499.20	1.04	17,992	KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE NV	EUR	470,220.92	0.16
58,610	VIVENDI SE	EUR	467,238.92	0.15	10,018	KONINKLIJKE DSM NV	EUR	1,176,614.10	0.39
2,087	WENDEL SE	EUR	154,124.95	0.05	103,659	KONINKLIJKE KPN NV	EUR	287,342.75	0.10
12,755	WORLDLINE SA/FRANCE	EUR	518,873.40	0.17	13,419	NN GROUP NV	EUR	536,357.43	0.18
			<b>45,801,793.70</b>	<b>15.19</b>	34,887	PROSUS NV	EUR	1,882,851.39	0.62
					14,132	QIAGEN NV	EUR	607,393.36	0.20
					5,484	RANDSTAD NV	EUR	244,476.72	0.08
					6,853	WOLTERS KLUWER NV	EUR	684,751.76	0.23
								<b>22,783,928.42</b>	<b>7.56</b>
	<b>Německo</b>					<b>Španělsko</b>			
7,838	ADIDAS AG	EUR	931,781.44	0.31	7,633	ACS ACTIVIDADES DE CONSTRUCCION Y SERVICIOS SA	EUR	176,551.29	0.06
21,051	ALLIANZ SE - REG	EUR	3,406,051.80	1.13	5,956	AENA SME SA	EUR	636,696.40	0.21
24,496	BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG	EUR	1,714,475.04	0.57	22,900	AMADEUS IT GROUP SA	EUR	1,097,139.00	0.36
11,994	BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG - PREF	EUR	802,398.60	0.27	288,378	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA SA	EUR	1,332,450.55	0.44
2,066	BECHTLE AG	EUR	76,710.58	0.03	573,483	BANCO SANTANDER SA	EUR	1,374,925.49	0.46
11,402	BRENNTAG SE	EUR	711,256.76	0.24	31,222	CAIXABANK SA	EUR	103,376.04	0.03
36,682	COMMERZBANK AG	EUR	269,319.24	0.09	41,287	EDP RENOVAVEIS SA	EUR	868,678.48	0.29
4,726	CONTINENTAL AG	EUR	217,159.70	0.07	36,978	INDUSTRIA DE DISENO TEXTIL SA	EUR	786,891.84	0.26
25,921	COVESTRO AG	EUR	765,706.34	0.25	70,662	RED ELECTRICA CORP SA	EUR	1,110,100.02	0.37
9,607	DELIVERY HERO SE	EUR	364,489.58	0.12	861,191	REPSOL SA	EUR	10,166,359.76	3.38
4,646	DEUTSCHE BOERSE AG	EUR	781,689.50	0.26	18,843	SIEMENS GAMESA RENEWABLE ENERGY SA	EUR	337,760.78	0.11
193,454	DEUTSCHE TELEKOM AG - REG	EUR	3,383,897.37	1.13	439,347	TELEFONICA SA	EUR	1,483,235.47	0.49
84,123	EVONIK INDUSTRIES AG	EUR	1,451,121.75	0.48				<b>19,474,165.12</b>	<b>6.46</b>
15,486	FRESENIUS MEDICAL CARE AG & CO KGAA	EUR	449,558.58	0.15		<b>Švédsko</b>			
33,565	FRESENIUS SE & CO KGAA	EUR	736,751.75	0.24	24,765	ALFA LAVAL AB	SEK	634,178.40	0.21
15,731	GEA GROUP AG	EUR	524,471.54	0.17	58,665	ASSA ABLOY AB - B	SEK	1,131,569.90	0.38
248	HANNOVER RUECK SE	EUR	38,241.60	0.01	104,569	ATLAS COPCO AB - A	SEK	1,008,017.61	0.33
8,256	HELLOFRESH SE	EUR	179,568.00	0.06	119,593	ATLAS COPCO AB - B	SEK	1,025,900.05	0.34
2,581	HENKEL AG & CO KGAA	EUR	150,472.30	0.05	11,215	ELECTROLUX AB	SEK	119,890.30	0.04
9,499	HENKEL AG & CO KGAA - REG	EUR	579,628.98	0.19	25,446	EMBRACER GROUP AB	SEK	155,531.51	0.05
1,517	KNORR-BREMSE AG	EUR	67,324.46	0.02	12,123	EPIROC AB - A	SEK	178,583.34	0.06
44,649	MERCEDES-BENZ GROUP AG	EUR	2,337,375.15	0.78	30,440	EPIROC AB - B	SEK	394,791.36	0.13
7,149	MUENCHENER RUECKVERSICHERUNGSGESELLSCHAFT AG IN MUENCHEN - REG	EUR	1,769,377.50	0.59	17,611	FASTIGHETS AB BALDER - B	SEK	72,498.57	0.02
8,027	PORSCHE AUTOMOBIL HOLDING SE - PREF	EUR	466,850.32	0.15	12,548	GETINGE AB	SEK	221,258.78	0.07
49,801	SAP SE	EUR	4,189,260.12	1.39	50,213	H & M HENNES & MAURITZ AB - B	SEK	477,851.03	0.16
1,378	SARTORIUS AG	EUR	492,083.80	0.16	40,239	HUSQVARNA AB - B	SEK	229,849.02	0.08
1,921	SCOUT24 SE	EUR	99,354.12	0.03	6,550	INDUTRADE AB	SEK	109,893.00	0.04
39,087	SIEMENS AG - REG	EUR	3,955,604.40	1.31	8,661	INVESTMENT AB LATOUR - B	SEK	147,859.72	0.05
37,637	SIEMENS ENERGY AG	EUR	428,497.25	0.14	14,522	KINNEVIK AB - B	SEK	197,159.03	0.07
11,416	SIEMENS HEALTHINEERS AG	EUR	505,500.48	0.17	11,403	LIFCO AB - B	SEK	163,834.00	0.05
5,667	SYMRISE AG - A	EUR	569,250.15	0.19	38,875	NIBE INDUSTRIER AB - B	SEK	357,938.46	0.12
115,216	TELEFONICA DEUTSCHLAND HOLDING AG	EUR	238,842.77	0.08	88,840	SANDVIK AB	SEK	1,246,592.88	0.41
28,839	VONOVIA SE	EUR	640,514.19	0.21	32,674	SECURITAS AB - B	SEK	233,221.14	0.08
353	ZALANDO SE	EUR	7,141.19	0.00	64,324	SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN AB - A	SEK	631,899.74	0.21
			<b>33,301,726.35</b>	<b>11.04</b>	58,822	SKANSKA AB - B	SEK	754,775.64	0.25
	<b>Nizozemsko</b>				5,236	SVENSKA CELLULOZA AB SCA	SEK	68,389.88	0.02
7,829	ABN AMRO BANK NV - CVA	EUR	72,246.01	0.02	27,788	SVENSKA HANDELSBANKEN AB - A	SEK	234,180.89	0.08
840	ADYEN NV	EUR	1,093,512.00	0.36	3,571	SWEDISH ORPHAN BIOVITRUM AB	SEK	70,817.81	0.02
120,341	AEGON NV	EUR	493,638.78	0.17	39,836	TELE2 AB - B	SEK	351,763.55	0.12
19,727	AERCAP HOLDINGS NV	USD	852,390.05	0.28	215,599	TELIA CO AB	SEK	635,195.72	0.21
18,676	AKZO NOBEL NV	EUR	1,089,184.32	0.36	27,985	VOLVO AB - A	SEK	424,215.37	0.14
2,619	ARGENX SE	EUR	965,101.50	0.32	105,074	VOLVO AB - B	SEK	1,527,833.66	0.51
3,317	ASM INTERNATIONAL NV	EUR	775,348.75	0.26				<b>12,805,490.36</b>	<b>4.25</b>
17,250	ASML HOLDING NV	EUR	7,479,600.00	2.48		<b>Dánsko</b>			
117,637	CNH INDUSTRIAL NV	EUR	1,368,118.31	0.45	2,011	CARLSBERG AS - B	DKK	241,738.27	0.08
8,918	EXOR NV	EUR	553,807.80	0.18	9,061	CHR HANSEN HOLDING AS	DKK	456,739.64	0.15
2,443	FERRARI NV	EUR	468,323.10	0.16					
4,072	HEINEKEN NV	EUR	365,909.92	0.12					
119,889	ING GROEP NV	EUR	1,061,976.76	0.36					
8,340	JDE PEET'S NV	EUR	249,699.60	0.08					

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.



## NN (L) European Enhanced Index Sustainable Equity

(Vyjádřeno v EUR)

## Portfolio cenných papírů k 30/09/2022 (pokračování)

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
1,274	COLOPLAST AS - B	DKK	132,926.69	0.04
5,600	DEMANT AS	DKK	142,307.54	0.05
11,105	DSV A/S	DKK	1,338,195.50	0.44
2,677	GENMAB AS	DKK	886,039.28	0.29
5,270	GN STORE NORD AS	DKK	95,045.68	0.03
71,486	NOVO NORDISK AS - B	DKK	7,320,265.98	2.43
1,500	NOVOZYMES AS - B	DKK	77,305.39	0.03
394	PANDORA AS	DKK	19,028.50	0.01
48,660	VESTAS WIND SYSTEMS AS	DKK	926,807.81	0.31
			<b>11,636,400.28</b>	<b>3.86</b>
<b>Itálie</b>				
46,816	ASSICURAZIONI GENERALI SPA	EUR	656,360.32	0.22
38,175	ATLANTIA SPA	EUR	863,136.75	0.29
84	DIASORIN SPA	EUR	9,643.20	0.00
635,836	INTESA SANPAOLO SPA	EUR	1,082,701.54	0.35
8,218	MÉDIOBANCA BANCA DI CREDITO FINANZIARIO SPA	EUR	66,237.08	0.02
6,156	MONCLER SPA	EUR	260,952.84	0.09
35,275	NEXI SPA	EUR	294,264.05	0.10
48,731	POSTE ITALIANE SPA	EUR	379,614.49	0.13
7,949	RECORDATI INDUSTRIA CHIMICA E FARMACEUTICA SPA	EUR	299,597.81	0.10
1,678,723	TELECOM ITALIA SPA/MILANO	EUR	319,460.99	0.10
379,470	TERNA - RETE ELETTRICA NAZIONALE	EUR	2,371,687.50	0.79
98,790	UNICREDIT SPA	EUR	1,033,145.82	0.34
			<b>7,636,802.39</b>	<b>2.53</b>
<b>Norsko</b>				
47,826	ADEVINTA ASA - B	NOK	291,198.77	0.10
98,061	DNB BANK ASA	NOK	1,587,734.28	0.53
36,766	GJENSIDIGE FORSIKRING ASA	NOK	644,021.12	0.21
636,110	NORSK HYDRO ASA	NOK	3,506,041.13	1.16
186,964	ORKLA ASA	NOK	1,387,060.14	0.46
2,417	SALMAR ASA	NOK	83,136.44	0.03
			<b>7,499,191.88</b>	<b>2.49</b>
<b>Finsko</b>				
234	KESKO OYJ - B	EUR	4,479.93	0.00
67,941	NESTE OYJ	EUR	3,043,756.80	1.01
244,478	NOKIA OYJ	EUR	1,080,715.00	0.35
134,752	NORDEA BANK ABP	SEK	1,185,809.36	0.39
1,818	ORION OYJ - B	EUR	78,319.44	0.03
6,734	SAMPO OYJ - A	EUR	294,679.84	0.10
37,167	WARTSILA OYJ	EUR	244,633.19	0.08
			<b>5,932,393.56</b>	<b>1.96</b>
<b>Belgie</b>				
11,065	AGEAS SA/NV	EUR	414,273.60	0.14
46,594	ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV	EUR	2,178,036.53	0.72
3,977	KBC GROUP NV	EUR	193,520.82	0.06
9,826	PROXIMUS SADP	EUR	104,106.47	0.03
14,156	UCB SA	EUR	1,006,774.72	0.33
52,556	UMICORE SA	EUR	1,583,512.28	0.54
			<b>5,480,224.42</b>	<b>1.82</b>
<b>Jersey</b>				
40,745	EXPERIAN PLC	GBP	1,235,461.32	0.41
12,969	FERGUSON PLC	GBP	1,389,725.63	0.46
150,543	WPP PLC	GBP	1,286,565.16	0.43
			<b>3,911,752.11</b>	<b>1.30</b>

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
<b>Irsko</b>				
8,054	DCC PLC	GBP	430,330.19	0.14
9,389	KINGSPAN GROUP PLC	EUR	435,086.26	0.14
37,856	SMURFIT KAPPA GROUP PLC	EUR	1,110,316.48	0.37
			<b>1,975,732.93</b>	<b>0.65</b>
<b>Rakousko</b>				
7,275	ERSTE GROUP BANK AG	EUR	164,706.00	0.05
9,730	VERBUND AG	EUR	850,888.50	0.28
			<b>1,015,594.50</b>	<b>0.33</b>
<b>Lucembursko</b>				
118,142	AROUNDTOWN SA	EUR	266,646.49	0.09
6,952	EUROFINS SCIENTIFIC SE	EUR	424,906.24	0.14
			<b>691,552.73</b>	<b>0.23</b>
<b>Portugalsko</b>				
36,158	JERONIMO MARTINS SGPS SA	EUR	688,809.90	0.23
			<b>688,809.90</b>	<b>0.23</b>
<b>Nadnárodní a mezinárodní společnosti</b>				
2,992	UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD	EUR	128,311.92	0.04
7,382	UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD	EUR	316,577.07	0.11
			<b>444,888.99</b>	<b>0.13</b>
			<b>300,173,100.98</b>	<b>99.54</b>

Portfolio cenných papírů celkem 300,173,100.98 99.54

## Finanční deriváty k 30/09/2022

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
<b>Práva odběru</b>				
130,696	SECURITAS AB RIGHTS 10/11/2022	SEK	55,660.51	
			<b>55,660.51</b>	
			<b>55,660.51</b>	

## Přehled čistých aktiv k 30/09/2022

	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>	<b>300,173,100.98</b>	<b>99.54</b>
<b>Finanční deriváty celkem</b>	<b>55,660.51</b>	<b>0.02</b>
<b>Hotovost v bance</b>	<b>1,119,618.70</b>	<b>0.37</b>
<b>Bankovní kontokorenty</b>	<b>(93,984.21)</b>	<b>(0.03)</b>
<b>Ostatní aktiva a pasiva</b>	<b>296,051.11</b>	<b>0.10</b>
<b>Čistá aktiva celkem</b>	<b>301,550,447.09</b>	<b>100.00</b>

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) European Equity

(Vyjádřeno v EUR)

### Statistika

<b>Čistá aktiva</b>	30/09/2022	EUR	153,033,513.94	<b>Počet akcií</b>				
	30/09/2021	EUR	201,580,980.03					
	30/09/2020	EUR	143,042,056.03					
<b>Čistá hodnota aktiv na akcii**</b>				Capitalisation P (EUR)	30/09/2022		1,023,350	
					30/09/2021		1,080,407	
					30/09/2020		1,240,655	
Capitalisation I (EUR)	30/09/2022	EUR	80.26	Capitalisation X (EUR)	30/09/2022		51,183	
	30/09/2021	EUR	90.79		30/09/2021		54,963	
	30/09/2020	EUR	68.96		30/09/2020		56,548	
Capitalisation N (EUR)	30/09/2022	EUR	74.15	Capitalisation X Hedged (i) (CZK)	30/09/2022		12,337	
	30/09/2021	EUR	84.09		30/09/2021		14,368	
	30/09/2020	EUR	64.03		30/09/2020		14,327	
Capitalisation O (EUR)	30/09/2022	EUR	72.96	Capitalisation Z (EUR)	30/09/2022		-	
	30/09/2021	EUR	82.53		30/09/2021		2,592	
	30/09/2020	EUR	62.68		30/09/2020		-	
Capitalisation P (EUR)	30/09/2022	EUR	69.93	Distribution P (EUR)	30/09/2022		112,436	
	30/09/2021	EUR	79.83		30/09/2021		119,264	
	30/09/2020	EUR	61.19		30/09/2020		137,803	
Capitalisation X (EUR)	30/09/2022	EUR	62.53	Distribution R (EUR)	30/09/2022		597	
	30/09/2021	EUR	71.74		30/09/2021		597	
	30/09/2020	EUR	55.26		30/09/2020		597	
Capitalisation X Hedged (i) (CZK)	30/09/2022	CZK	15,464.69	<b>Dividendy</b>				
	30/09/2021	CZK	17,053.17		Distribution P (EUR)	14/12/2021	EUR	0.80
	30/09/2020	CZK	13,111.76		Distribution R (EUR)	14/12/2021	EUR	6.40
Capitalisation Z (EUR)	30/09/2022	EUR	-	<b>Poplatek za správu v %*</b>				
	30/09/2021	EUR	5,145.35		Capitalisation I (EUR)	30/09/2022		0.69%
	30/09/2020	EUR	-		Capitalisation N (EUR)	30/09/2022		0.95%
Distribution P (EUR)	30/09/2022	EUR	43.81	Capitalisation O (EUR)	30/09/2022		0.69%	
	30/09/2021	EUR	50.79	Capitalisation P (EUR)	30/09/2022		1.60%	
	30/09/2020	EUR	39.40	Capitalisation X (EUR)	30/09/2022		2.10%	
Distribution R (EUR)	30/09/2022	EUR	252.15	Capitalisation X Hedged (i) (CZK)	30/09/2022		2.12%	
	30/09/2021	EUR	292.15	Distribution P (EUR)	30/09/2022		1.60%	
	30/09/2020	EUR	226.61	Distribution R (EUR)	30/09/2022		0.95%	
<b>Počet akcií</b>				<b>Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*</b>	30/09/2022		165.96%	
Capitalisation I (EUR)	30/09/2022		798,071					
	30/09/2021		887,348					
	30/09/2020		724,131					
Capitalisation N (EUR)	30/09/2022		5,878					
	30/09/2021		5,289					
	30/09/2020		10,345					
Capitalisation O (EUR)	30/09/2022		12,930					
	30/09/2021		13,949					
	30/09/2020		14,552					

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

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

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

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

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

## NN (L) European Equity

(Vyjádřeno v EUR)

## Finanční výkazy

## Výkaz čistých aktiv k 30/09/2022

	Poznámky	
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>	2	<b>151,881,796.69</b>
Akcie		151,881,796.69
<b>Finanční deriváty celkem</b>	2	<b>6,129.00</b>
Měnové forwardy		6,129.00
<b>Hotovost v bance</b>		<b>612,422.94</b>
<b>Ostatní aktiva</b>	4, 16	<b>1,064,946.48</b>
<b>Aktiva celkem</b>		<b>153,565,295.11</b>
<b>Běžná pasiva</b>	4, 16	<b>(531,781.17)</b>
<b>Pasiva celkem</b>		<b>(531,781.17)</b>
<b>Čistá aktiva na konci roku</b>		<b>153,033,513.94</b>

## Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2022

	Poznámky	
<b>Příjmy celkem</b>	2	<b>9,853,651.82</b>
Dividendy		9,812,696.48
Ostatní příjmy	11	40,955.34
<b>Výdaje celkem</b>		<b>(2,292,933.04)</b>
Obhospodařovatelský poplatek	5	(1,774,385.76)
Fixní servisní poplatek	6	(446,673.89)
Poplatky za dodatečné funkcionality tříd akcií	7	(2,025.85)
Daň z úpisu	10	(59,367.50)
Bankovní úroky		(10,480.04)
<b>Čisté příjmy z investic</b>		<b>7,560,718.78</b>
Realizované zisky z investičního portfolia	2	17,152,201.34
Realizované ztráty z investičního portfolia	2	(17,268,369.12)
Realizované zisky z finančních derivátů		698,384.71
Realizované zisky z převodu měn		707,029.67
Realizované ztráty z převodu měn		(708,397.57)
Změny čistých nerealizovaných zisků nebo (ztrát) z investičního portfolia		(29,862,824.61)
Změny čistých nerealizovaných zisků nebo (ztrát) z finančních derivátů		(13,582.62)
<b>Výsledek operací</b>		<b>(21,734,839.42)</b>
Úpisy		20,026,712.39
Zpětné odkupy		(46,740,783.89)
Distribuce		(98,555.17)
Čistá aktiva na začátku roku		201,580,980.03
<b>Čistá aktiva na konci roku</b>		<b>153,033,513.94</b>

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) European Equity

(Vyjádřeno v EUR)

### Portfolio cenných papírů k 30/09/2022

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>				
58,693	ANGLO AMERICAN PLC	GBP	1,829,502.41	1.20
12,213	ASTRAZENECA PLC	GBP	1,383,864.05	0.90
941,538	BARCLAYS PLC	GBP	1,548,153.93	1.01
65,511	COMPASS GROUP PLC	GBP	1,347,415.04	0.88
56,482	DIAGEO PLC	GBP	2,444,093.44	1.60
140,109	GSK PLC	GBP	2,084,743.62	1.36
967,809	NATWEST GROUP PLC	GBP	2,491,241.58	1.63
46,665	RECKITT BENCKISER GROUP PLC	GBP	3,177,692.11	2.08
155,762	RELX PLC	EUR	3,903,395.72	2.55
284,762	SHELL PLC	EUR	7,299,873.87	4.77
134,085	SSE PLC	GBP	2,333,841.58	1.53
742,050	TESCO PLC	GBP	1,748,612.83	1.14
117,233	3I GROUP PLC	GBP	1,460,091.24	0.95
			<b>33,052,521.42</b>	<b>21.60</b>
<b>Francie</b>				
68,550	AXA SA	EUR	1,540,661.25	1.01
41,618	BNP PARIBAS SA	EUR	1,814,752.89	1.19
12,176	CAPGEMINI SE	EUR	2,015,128.00	1.32
72,421	CIE DE SAINT-GOBAIN	EUR	2,683,198.05	1.75
27,548	EIFPAGE SA	EUR	2,273,260.96	1.49
172,335	ENGIE SA	EUR	2,040,791.07	1.32
4,132	KERING SA	EUR	1,894,728.60	1.24
11,673	LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE	EUR	7,125,199.20	4.66
7,711	PERNOD RICARD SA	EUR	1,456,222.35	0.95
52,837	REXEL SA	EUR	817,916.76	0.53
39,840	SANOFI	EUR	3,123,456.00	2.04
7,493	TELEPERFORMANCE	EUR	1,954,923.70	1.28
85,070	TOTALENERGIES SE	EUR	4,106,754.25	2.68
			<b>32,846,993.08</b>	<b>21.46</b>
<b>Nizozemsko</b>				
330,115	AEGON NV	EUR	1,354,131.73	0.89
16,816	ASML HOLDING NV	EUR	7,291,417.60	4.76
19,310	ASR NEDERLAND NV	EUR	764,096.70	0.50
39,383	HEINEKEN NV	EUR	3,538,956.38	2.31
160,235	KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE NV	EUR	4,187,741.73	2.74
41,098	NN GROUP NV	EUR	1,642,687.06	1.07
34,116	OCI NV	EUR	1,281,396.96	0.84
146,526	STELLANTIS NV	EUR	1,798,753.18	1.18
20,118	WOLTERS KLUWER NV	EUR	2,010,190.56	1.31
			<b>23,869,371.90</b>	<b>15.60</b>
<b>Švýcarsko</b>				
6,862	KUEHNE + NAGEL INTERNATIONAL AG - REG	CHF	1,437,559.10	0.94
81,033	NESTLE SA - REG	CHF	8,998,992.79	5.88
34,638	NOVARTIS AG - REG	CHF	2,713,288.14	1.77
5,965	ROCHE HOLDING AG	CHF	2,000,972.99	1.31
7,115	SWISS LIFE HOLDING AG - REG	CHF	3,235,699.08	2.11
109,310	UBS GROUP AG - REG	CHF	1,640,975.47	1.08
4,310	ZURICH INSURANCE GROUP AG	CHF	1,765,623.05	1.15
			<b>21,793,110.62</b>	<b>14.24</b>

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
<b>Německo</b>				
43,508	DAIMLER TRUCK HOLDING AG	EUR	1,015,911.80	0.66
30,400	DEUTSCHE POST AG - REG	EUR	945,896.00	0.62
249,263	DEUTSCHE TELEKOM AG - REG	EUR	4,360,108.40	2.84
54,235	MERCEDES-BENZ GROUP AG	EUR	2,839,202.25	1.86
21,532	MERCK KGAA	EUR	3,591,537.60	2.35
			<b>12,752,656.05</b>	<b>8.33</b>
<b>Finsko</b>				
30,882	NESTE OYJ	EUR	1,383,513.60	0.90
477,954	NORDEA BANK ABP	SEK	4,205,965.98	2.75
59,577	UPM-KYMMENE OYJ	EUR	1,941,018.66	1.27
			<b>7,530,498.24</b>	<b>4.92</b>
<b>Dánsko</b>				
286	AP MOLLER - MAERSK AS - B	DKK	533,308.98	0.35
67,396	NOVO NORDISK AS - B	DKK	6,901,444.28	4.51
			<b>7,434,753.26</b>	<b>4.86</b>
<b>Španělsko</b>				
567,781	CAIXABANK SA	EUR	1,879,922.89	1.22
70,933	INDUSTRIA DE DISEÑO TEXTIL SA	EUR	1,509,454.24	0.99
			<b>3,389,377.13</b>	<b>2.21</b>
<b>Austrálie</b>				
119,033	BHP GROUP LTD	GBP	3,087,770.34	2.03
			<b>3,087,770.34</b>	<b>2.03</b>
<b>Švédsko</b>				
324,861	TELE2 AB - B	SEK	2,868,617.82	1.87
			<b>2,868,617.82</b>	<b>1.87</b>
<b>Norsko</b>				
41,430	EQUINOR ASA	NOK	1,389,733.01	0.91
			<b>1,389,733.01</b>	<b>0.91</b>
<b>Itálie</b>				
621,722	INTESA SANPAOLO SPA	EUR	1,058,668.22	0.69
			<b>1,058,668.22</b>	<b>0.69</b>
<b>Irsko</b>				
2,893	LINDE PLC	EUR	807,725.60	0.53
			<b>807,725.60</b>	<b>0.53</b>
			<b>151,881,796.69</b>	<b>99.25</b>

**Portfolio cenných papírů celkem 151,881,796.69 99.25**

### Finanční deriváty k 30/09/2022

K výplátě	K úhradě	Datum splatnosti	Závazky v EUR	Nerealizovaný zisk nebo ztráta v EUR		
<b>Měnové forwardy</b>						
236,319,039.99	CZK	9,577,091.21	EUR	19/10/2022	9,577,091.21	14,793.78

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) European Equity

(Vyjádřeno v EUR)

## Finanční deriváty k 30/09/2022 (pokračování)

K výplatě	K úhradě	Datum splatnosti	Závazky v EUR	Nerealizovaný zisk nebo (ztráta) v EUR
1,766,071.34 EUR	43,724,871.20 CZK	19/10/2022	1,766,071.34	(8,664.78)
			<b>11,343,162.55</b>	<b>6,129.00</b>
<b>Finanční deriváty celkem</b>				<b>6,129.00</b>

## Přehled čistých aktiv k 30/09/2022

		% ČHA
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>	<b>151,881,796.69</b>	<b>99.25</b>
<b>Finanční deriváty celkem</b>	<b>6,129.00</b>	<b>0.00</b>
<b>Hotovost v bance</b>	<b>612,422.94</b>	<b>0.40</b>
<b>Ostatní aktiva a pasiva</b>	<b>533,165.31</b>	<b>0.35</b>
<b>Čistá aktiva celkem</b>	<b>153,033,513.94</b>	<b>100.00</b>

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) European High Dividend

(Vyjádřeno v EUR)

### Statistika

Statistika				Počet akcií				
<b>Čistá aktiva</b>	30/09/2022	EUR	164,201,921.40	Capitalisation I (EUR)	30/09/2022		144,599	
	30/09/2021	EUR	209,640,445.70		30/09/2021		166,068	
	30/09/2020	EUR	194,649,872.62		30/09/2020		215,817	
<b>Čistá hodnota aktiv na akcii**</b>				Capitalisation I Hedged (i) (PLN)	30/09/2022		2,267	
					30/09/2021		2,262	
					30/09/2020		2,238	
Capitalisation I (EUR)	30/09/2022	EUR	525.72	Capitalisation N (EUR)	30/09/2022		54,391	
	30/09/2021	EUR	559.14		30/09/2021		93,528	
	30/09/2020	EUR	439.42		30/09/2020		101,022	
Capitalisation I Hedged (i) (PLN)	30/09/2022	PLN	49,083.02	Capitalisation P (EUR)	30/09/2022		50,287	
	30/09/2021	PLN	50,325.68		30/09/2021		53,681	
	30/09/2020	PLN	39,396.91		30/09/2020		57,524	
Capitalisation N (EUR)	30/09/2022	EUR	478.78	Capitalisation P Hedged (ii) (USD)	30/09/2022		12,594	
	30/09/2021	EUR	509.64		30/09/2021		12,300	
	30/09/2020	EUR	400.89		30/09/2020		12,487	
Capitalisation P (EUR)	30/09/2022	EUR	441.76	Capitalisation R (EUR)	30/09/2022		4,547	
	30/09/2021	EUR	474.51		30/09/2021		4,650	
	30/09/2020	EUR	376.62		30/09/2020		8,064	
Capitalisation P Hedged (ii) (USD)	30/09/2022	USD	346.69	Capitalisation S (EUR)	30/09/2022		-	
	30/09/2021	USD	369.95		30/09/2021		-	
	30/09/2020	USD	294.41		30/09/2020		0.24	
Capitalisation R (EUR)	30/09/2022	EUR	274.78	Capitalisation V (EUR)	30/09/2022		5,266	
	30/09/2021	EUR	292.95		30/09/2021		7,901	
	30/09/2020	EUR	230.77		30/09/2020		15,953	
Capitalisation S (EUR)	30/09/2022	EUR	-	Capitalisation X (EUR)	30/09/2022		13,664	
	30/09/2021	EUR	-		30/09/2021		14,956	
	30/09/2020	EUR	435.85		30/09/2020		16,362	
Capitalisation V (EUR)	30/09/2022	EUR	163.49	Capitalisation X Hedged (ii) (USD)	30/09/2022		20	
	30/09/2021	EUR	175.46		30/09/2021		84	
	30/09/2020	EUR	139.14		30/09/2020		-	
Capitalisation X (EUR)	30/09/2022	EUR	404.25	Distribution N (EUR)	30/09/2022		3,996	
	30/09/2021	EUR	436.40		30/09/2021		3,592	
	30/09/2020	EUR	348.11		30/09/2020		3,155	
Capitalisation X Hedged (ii) (USD)	30/09/2022	USD	325.73	Distribution P (EUR)	30/09/2022		11,884	
	30/09/2021	USD	349.00		30/09/2021		13,796	
	30/09/2020	USD	-		30/09/2020		17,571	
Distribution N (EUR)	30/09/2022	EUR	269.98	Distribution R (EUR)	30/09/2022		3,228	
	30/09/2021	EUR	296.48		30/09/2021		3,019	
	30/09/2020	EUR	240.20		30/09/2020		2,608	
Distribution P (EUR)	30/09/2022	EUR	248.90	<b>Dividendy</b>				
	30/09/2021	EUR	275.82		Distribution N (EUR)	14/12/2021	EUR	9.40
	30/09/2020	EUR	225.49		Distribution P (EUR)	14/12/2021	EUR	8.75
Distribution R (EUR)	30/09/2022	EUR	245.43					
	30/09/2021	EUR	269.93					
	30/09/2020	EUR	219.02					

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

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

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

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

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

## NN (L) European High Dividend

(Vyjádřeno v EUR)

## Statistika (pokračování)

Distribution R (EUR)	14/12/2021	EUR	8.55
<b>Poplatek za správu v %*</b>			
Capitalisation I (EUR)	30/09/2022		0.81%
Capitalisation I Hedged (i) (PLN)	30/09/2022		0.83%
Capitalisation N (EUR)	30/09/2022		0.90%
Capitalisation P (EUR)	30/09/2022		1.80%
Capitalisation P Hedged (ii) (USD)	30/09/2022		1.82%
Capitalisation R (EUR)	30/09/2022		1.05%
Capitalisation V (EUR)	30/09/2022		1.71%
Capitalisation X (EUR)	30/09/2022		2.30%
Capitalisation X Hedged (ii) (USD)	30/09/2022		2.32%
Distribution N (EUR)	30/09/2022		0.90%
Distribution P (EUR)	30/09/2022		1.80%
Distribution R (EUR)	30/09/2022		1.05%
<b>Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*</b>	30/09/2022		150.98%

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

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

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

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

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

## NN (L) European High Dividend

(Vyjádřeno v EUR)

### Finanční výkazy

#### Výkaz čistých aktiv k 30/09/2022

	Poznámky	
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>	2	<b>161,230,318.02</b>
Akcie		161,230,318.02
<b>Hotovost v bance</b>		<b>4,591,014.71</b>
<b>Ostatní aktiva</b>	4, 16	<b>2,419,630.83</b>
<b>Aktiva celkem</b>		<b>168,240,963.56</b>
<b>Bankovní kontokorenty</b>		<b>(79,921.26)</b>
<b>Běžná pasiva</b>	4	<b>(3,580,912.40)</b>
<b>Finanční deriváty celkem</b>	2	<b>(378,208.50)</b>
Měnové forwardy		(378,208.50)
<b>Pasiva celkem</b>		<b>(4,039,042.16)</b>
<b>Čistá aktiva na konci roku</b>		<b>164,201,921.40</b>

#### Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2022

	Poznámky	
<b>Příjmy celkem</b>	2	<b>9,578,844.94</b>
Dividendy		9,472,956.20
Ostatní příjmy	11	105,888.74
<b>Výdaje celkem</b>		<b>(2,156,003.87)</b>
Obhospodařovatelský poplatek	5	(1,622,387.03)
Fixní servisní poplatek	6	(445,338.02)
Poplatky za dodatečné funkcionality tříd akcií	7	(6,617.94)
Daň z úpisu	10	(50,547.76)
Bankovní úroky		(31,113.12)
<b>Čisté příjmy z investic</b>		<b>7,422,841.07</b>
Realizované zisky z investičního portfolia	2	21,967,748.74
Realizované ztráty z investičního portfolia	2	(13,641,515.66)
Realizované zisky z finančních derivátů		381,387.79
Realizované ztráty z finančních derivátů		(136.59)
Realizované zisky z převodu měn		795,319.74
Realizované ztráty z převodu měn		(852,952.78)
Změny čistých nerealizovaných zisků nebo (ztrát) z investičního portfolia		(26,325,400.29)
Změny čistých nerealizovaných zisků nebo (ztrát) z finančních derivátů		73,188.28
<b>Výsledek operací</b>		<b>(10,179,519.70)</b>
Úpisy		32,804,266.93
Zpětné odkupy		(67,888,365.58)
Distribuce		(174,905.95)
Čistá aktiva na začátku roku		209,640,445.70
<b>Čistá aktiva na konci roku</b>		<b>164,201,921.40</b>

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.



## NN (L) European High Dividend

(Vyjádřeno v EUR)

## Portfolio cenných papírů k 30/09/2022

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>				
66,834	ASTRAZENECA PLC	GBP	7,573,009.93	4.61
1,473,485	BP PLC	GBP	7,271,832.37	4.43
881,054	HSBC HOLDINGS PLC	GBP	4,691,462.66	2.86
609,069	NATWEST GROUP PLC	GBP	1,567,807.30	0.95
75,388	RECKITT BENCKISER GROUP PLC	GBP	5,133,608.75	3.13
396,287	SHELL PLC	GBP	10,144,396.25	6.18
			<b>36,382,117.26</b>	<b>22.16</b>
<b>Švýcarsko</b>				
73,880	NESTLE SA - REG	CHF	8,204,627.59	5.00
87,839	NOVARTIS AG - REG	CHF	6,880,666.23	4.19
24,892	ROCHE HOLDING AG	CHF	8,350,078.75	5.09
8,090	SCHINDLER HOLDING AG - REG	CHF	1,258,529.51	0.77
135,893	UBS GROUP AG - REG	CHF	2,040,042.82	1.23
6,978	ZÜRICH INSURANCE GROUP AG	CHF	2,858,588.78	1.74
			<b>29,592,533.68</b>	<b>18.02</b>
<b>Francie</b>				
123,164	BNP PARIBAS SA	EUR	5,370,566.22	3.27
9,593	CAPGEMINI SE	EUR	1,587,641.50	0.97
35,062	CIE DE SAINT-GOBAIN	EUR	1,299,047.10	0.79
111,376	CIE GENERALE DES ETABLISSEMENTS MICHELIN SCA	EUR	2,578,911.28	1.57
138,241	ENGIE SA	EUR	1,637,049.92	0.99
14,075	LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE	EUR	8,591,380.00	5.23
18,769	PERNOD RICARD SA	EUR	3,544,525.65	2.16
49,304	VINCI SA	EUR	4,100,613.68	2.50
			<b>28,709,735.35</b>	<b>17.48</b>
<b>Německo</b>				
20,323	ALLIANZ SE - REG	EUR	3,288,261.40	2.00
45,625	BASF SE	EUR	1,806,750.00	1.10
88,950	DAIMLER TRUCK HOLDING AG	EUR	2,076,982.50	1.26
14,967	DEUTSCHE BOERSE AG	EUR	2,518,197.75	1.53
89,127	DEUTSCHE POST AG - REG	EUR	2,773,186.61	1.69
233,312	DEUTSCHE TELEKOM AG - REG	EUR	4,081,093.50	2.49
33,354	INFINEON TECHNOLOGIES AG	EUR	757,469.34	0.46
13,792	SAP SE	EUR	1,160,183.04	0.71
25,572	SIEMENS AG - REG	EUR	2,587,886.40	1.58
28,022	SIEMENS HEALTHINEERS AG	EUR	1,240,814.16	0.76
			<b>22,290,824.70</b>	<b>13.58</b>
<b>Nizozemsko</b>				
490,597	AEGON NV	EUR	2,012,428.89	1.22
36,920	AIRBUS SE	EUR	3,281,818.80	2.00
3,725	ASML HOLDING NV	EUR	1,615,160.00	0.98
37,610	HEINEKEN NV	EUR	3,379,634.60	2.06
316,311	ING GROEP NV	EUR	2,801,882.84	1.70
183,167	KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE NV	EUR	4,787,069.55	2.92
230,202	STELLANTIS NV	EUR	2,825,038.94	1.72
			<b>20,703,033.62</b>	<b>12.60</b>
<b>Španělsko</b>				
369,963	CAIXABANK SA	EUR	1,224,947.49	0.75

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
503,686	IBERDROLA SA	EUR	4,826,319.25	2.94
			<b>6,051,266.74</b>	<b>3.69</b>
<b>Irsko</b>				
75,671	CRH PLC	EUR	2,502,439.97	1.52
102,182	SMURFIT KAPPA GROUP PLC	EUR	2,996,998.06	1.83
			<b>5,499,438.03</b>	<b>3.35</b>
<b>Finsko</b>				
224,594	NORDEA BANK ABP	SEK	1,976,413.47	1.20
75,403	UPM-KYMMENE OYJ	EUR	2,456,629.74	1.50
			<b>4,433,043.21</b>	<b>2.70</b>
<b>Austrálie</b>				
130,564	BHP GROUP LTD	GBP	3,386,889.73	2.06
			<b>3,386,889.73</b>	<b>2.06</b>
<b>Švédsko</b>				
344,192	TELE2 AB - B	SEK	3,039,316.21	1.85
			<b>3,039,316.21</b>	<b>1.85</b>
<b>Lucembursko</b>				
46,789	APERAM SA	EUR	1,142,119.49	0.70
			<b>1,142,119.49</b>	<b>0.70</b>
			<b>161,230,318.02</b>	<b>98.19</b>

**Portfolio cenných papírů celkem 161,230,318.02 98.19**

## Finanční deriváty k 30/09/2022

K výplátě	K úhradě	Datum splatnosti	Závazky v EUR	Nerealizovaný zisk nebo ztráta v EUR		
<b>Měnové forwardy</b>						
2,691,502.10	USD	2,687,504.04	EUR	19/10/2022	2,687,504.04	57,027.91
1,107,597.13	USD	956,150.54	GBP	19/10/2022	1,101,483.89	40,681.62
3,143,542.84	EUR	15,142,554.65	PLN	19/10/2022	3,143,542.84	24,745.86
801,083.95	USD	782,224.83	CHF	19/10/2022	796,677.00	5,370.30
152,412.59	USD	1,635,263.63	SEK	19/10/2022	151,571.37	5,057.20
161,168.67	SEK	14,250.58	USD	19/10/2022	14,807.67	287.69
18.87	USD	188.96	NOK	19/10/2022	18.77	1.56
1.84	USD	13.63	DKK	19/10/2022	1.83	0.05
298,924.60	EUR	294,794.10	USD	19/10/2022	298,924.60	(1,677.74)
125,703,510.14	PLN	26,399,900.30	EUR	19/10/2022	26,399,900.30	(509,702.95)
					<b>34,594,432.31</b>	<b>(378,208.50)</b>
<b>Finanční deriváty celkem</b>					<b>(378,208.50)</b>	

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) European High Dividend

(Vyjádřeno v EUR)

### Přehled čistých aktiv k 30/09/2022

		% ČHA
Portfolio cenných papírů celkem	161,230,318.02	98.19
Finanční deriváty celkem	(378,208.50)	(0.23)
Hotovost v bance	4,591,014.71	2.80
Bankovní kontokorenty	(79,921.26)	(0.05)
Ostatní aktiva a pasiva	(1,161,281.57)	(0.71)
Čistá aktiva celkem	164,201,921.40	100.00

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) European High Yield

(Vyjádřeno v EUR)

## Statistika

<b>Čistá aktiva</b>	30/09/2022	EUR	108,163,172.22	Distribution I (Q) Hedged (ii) (EUR)	30/09/2022	EUR	4,342.91
	30/09/2021	EUR	139,908,509.31		30/09/2021	EUR	5,300.80
	30/09/2020	EUR	106,174,848.60		30/09/2020	EUR	5,000.87
<b>Čistá hodnota aktiv na akcii**</b>				Distribution P (EUR)	30/09/2022	EUR	1,122.60
					30/09/2021	EUR	1,372.66
					30/09/2020	EUR	1,280.99
Capitalisation I (EUR)	30/09/2022	EUR	5,293.71	Distribution R (EUR)	30/09/2022	EUR	1,125.41
	30/09/2021	EUR	6,309.91		30/09/2021	EUR	1,376.23
	30/09/2020	EUR	5,731.19		30/09/2020	EUR	1,284.18
Capitalisation I Hedged (i) (USD)	30/09/2022	USD	6,645.77	Distribution X (EUR)	30/09/2022	EUR	213.29
	30/09/2021	USD	7,788.04		30/09/2021	EUR	260.78
	30/09/2020	USD	7,011.63		30/09/2020	EUR	243.43
Capitalisation I Hedged (ii) (CHF)	30/09/2022	CHF	5,245.64	Distribution Z (M) Hedged (ii) (JPY)	30/09/2022	JPY	8,899.00
	30/09/2021	CHF	6,259.60		30/09/2021	JPY	10,739.00
	30/09/2020	CHF	5,730.99		30/09/2020	JPY	-
Capitalisation I Hedged (ii) (EUR)	30/09/2022	EUR	8,391.00	<b>Počet akcií</b>			
	30/09/2021	EUR	9,995.18		Capitalisation I (EUR)	30/09/2022	391
	30/09/2020	EUR	9,137.42		30/09/2021	553	
Capitalisation N (EUR)	30/09/2022	EUR	400.60	30/09/2020	255		
	30/09/2021	EUR	477.09	Capitalisation I Hedged (i) (USD)	30/09/2022	137	
	30/09/2020	EUR	433.00	30/09/2021	186		
Capitalisation P (EUR)	30/09/2022	EUR	383.32	30/09/2020	239		
	30/09/2021	EUR	458.82	Capitalisation I Hedged (ii) (CHF)	30/09/2022	33	
	30/09/2020	EUR	418.48	30/09/2021	36		
Capitalisation P Hedged (ii) (CHF)	30/09/2022	CHF	252.01	30/09/2020	36		
	30/09/2021	CHF	301.86	Capitalisation I Hedged (ii) (EUR)	30/09/2022	3,826	
	30/09/2020	CHF	277.52	30/09/2021	3,450		
Capitalisation P Hedged (ii) (USD)	30/09/2022	USD	308.79	30/09/2020	3,232		
	30/09/2021	USD	363.09	Capitalisation N (EUR)	30/09/2022	2,873	
	30/09/2020	USD	330.30	30/09/2021	3,449		
Capitalisation R (EUR)	30/09/2022	EUR	-	30/09/2020	2,387		
	30/09/2021	EUR	-	Capitalisation P (EUR)	30/09/2022	10,578	
	30/09/2020	EUR	262.55	30/09/2021	12,733		
Capitalisation S (EUR)	30/09/2022	EUR	-	30/09/2020	17,422		
	30/09/2021	EUR	6,527.30	Capitalisation P Hedged (ii) (CHF)	30/09/2022	616	
	30/09/2020	EUR	5,931.00	30/09/2021	616		
Capitalisation X (EUR)	30/09/2022	EUR	366.00	30/09/2020	616		
	30/09/2021	EUR	440.27	Capitalisation P Hedged (ii) (USD)	30/09/2022	1,547	
	30/09/2020	EUR	403.61	30/09/2021	4,129		
Capitalisation Z (EUR)	30/09/2022	EUR	7,994.43	30/09/2020	5,845		
	30/09/2021	EUR	9,460.75	Capitalisation R (EUR)	30/09/2022	-	
	30/09/2020	EUR	8,531.49	30/09/2021	-		
Capitalisation Zz (EUR)	30/09/2022	EUR	250,689.31	30/09/2020	224		
	30/09/2021	EUR	296,222.85				
	30/09/2020	EUR	266,726.37				

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

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

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

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

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

## NN (L) European High Yield

(Vyjádřeno v EUR)

### Statistika (pokračování)

#### Počet akcií

Capitalisation S (EUR)	30/09/2022	-	Distribution Z (M) Hedged (ii) (JPY)	02/08/2022	JPY	23.00
	30/09/2021	8	Distribution Z (M) Hedged (ii) (JPY)	04/07/2022	JPY	23.00
	30/09/2020	8	Distribution Z (M) Hedged (ii) (JPY)	02/06/2022	JPY	19.00
Capitalisation X (EUR)	30/09/2022	2,135	Distribution Z (M) Hedged (ii) (JPY)	03/05/2022	JPY	19.00
	30/09/2021	4,008	Distribution Z (M) Hedged (ii) (JPY)	04/04/2022	JPY	19.00
	30/09/2020	1,431	Distribution Z (M) Hedged (ii) (JPY)	02/03/2022	JPY	17.00
Capitalisation Z (EUR)	30/09/2022	6,058	Distribution Z (M) Hedged (ii) (JPY)	02/02/2022	JPY	17.00
	30/09/2021	6,203	Distribution Z (M) Hedged (ii) (JPY)	04/01/2022	JPY	17.00
	30/09/2020	4,700	Distribution Z (M) Hedged (ii) (JPY)	02/12/2021	JPY	18.90
Capitalisation Zz (EUR)	30/09/2022	5	Distribution Z (M) Hedged (ii) (JPY)	02/11/2021	JPY	18.90
	30/09/2021	7	Distribution Z (M) Hedged (ii) (JPY)	04/10/2021	JPY	18.90
	30/09/2020	8				
Distribution I (Q) Hedged (ii) (EUR)	30/09/2022	1,177				
	30/09/2021	1,223				
	30/09/2020	943				
Distribution P (EUR)	30/09/2022	7,952				
	30/09/2021	11,104				
	30/09/2020	11,040				
Distribution R (EUR)	30/09/2022	717	<b>Poplatek za správu v %*</b>			
	30/09/2021	831	Capitalisation I (EUR)	30/09/2022		0.89%
	30/09/2020	1,040	Capitalisation I Hedged (i) (USD)	30/09/2022		0.91%
Distribution X (EUR)	30/09/2022	1,836	Capitalisation I Hedged (ii) (CHF)	30/09/2022		0.91%
	30/09/2021	2,511	Capitalisation I Hedged (ii) (EUR)	30/09/2022		0.91%
	30/09/2020	1,348	Capitalisation N (EUR)	30/09/2022		0.81%
Distribution Z (M) Hedged (ii) (JPY)	30/09/2022	21,058	Capitalisation P (EUR)	30/09/2022		1.31%
	30/09/2021	65,429	Capitalisation P Hedged (ii) (CHF)	30/09/2022		1.33%
	30/09/2020	-	Capitalisation P Hedged (ii) (USD)	30/09/2022		1.33%
			Capitalisation X (EUR)	30/09/2022		1.81%
			Capitalisation Z (EUR)	30/09/2022		0.17%
			Capitalisation Zz (EUR)	30/09/2022		0.02%
			Distribution I (Q) Hedged (ii) (EUR)	30/09/2022		0.91%
			Distribution P (EUR)	30/09/2022		1.30%
			Distribution R (EUR)	30/09/2022		0.91%
			Distribution X (EUR)	30/09/2022		1.81%

#### Dividendy

Distribution I (Q) Hedged (ii) (EUR)	11/08/2022	EUR	26.14
Distribution I (Q) Hedged (ii) (EUR)	12/05/2022	EUR	27.11
Distribution I (Q) Hedged (ii) (EUR)	11/02/2022	EUR	31.03
Distribution I (Q) Hedged (ii) (EUR)	11/11/2021	EUR	36.80
Distribution P (EUR)	14/12/2021	EUR	28.95
Distribution R (EUR)	14/12/2021	EUR	34.55
Distribution X (EUR)	14/12/2021	EUR	4.20
Distribution Z (M) Hedged (ii) (JPY)	02/09/2022	JPY	23.00

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

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

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

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

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

## NN (L) European High Yield

(Vyjádřeno v EUR)

## Statistika (pokračování)

Distribution Z (M) Hedged (ii) (JPY)	30/09/2022	0.19%
<b>Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*</b>	30/09/2022	23.44%

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

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

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

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

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

## NN (L) European High Yield

(Vyjádřeno v EUR)

### Finanční výkazy

#### Výkaz čistých aktiv k 30/09/2022

	Poznámky	
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>	2	<b>101,607,865.10</b>
Akcie		442,771.20
Subjekty kolektivního investování		3,109,058.45
Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje		98,056,035.45
<b>Finanční deriváty celkem</b>	2	<b>378,569.51</b>
Měnové forwardy		378,569.51
<b>Hotovost v bance</b>		<b>4,217,802.02</b>
<b>Ostatní aktiva</b>	4, 16	<b>4,515,353.06</b>
<b>Aktiva celkem</b>		<b>110,719,589.69</b>
<b>Běžná pasiva</b>	4, 16	<b>(2,492,821.60)</b>
<b>Finanční deriváty celkem</b>	2	<b>(63,595.87)</b>
Swapy úvěrového selhání		(63,595.87)
<b>Pasiva celkem</b>		<b>(2,556,417.47)</b>
<b>Čistá aktiva na konci roku</b>		<b>108,163,172.22</b>

#### Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2022

	Poznámky	
<b>Příjmy celkem</b>	2	<b>6,249,531.44</b>
Úroky z dluhopisů a ostatních dluhových nástrojů		6,045,570.76
Úroky ze swapů		28,611.12
Ostatní příjmy	11	175,349.56
<b>Výdaje celkem</b>		<b>(1,703,100.45)</b>
Obhospodařovatelský poplatek	5	(562,963.21)
Fixní servisní poplatek	6	(653,871.31)
Poplatky za dodatečné funkcionality tříd akcií	7	(9,985.01)
Daň z úpisu	10	(21,012.16)
Bankovní úroky		(28,782.62)
Ostatní náklady	12	(426,486.14)
<b>Čisté příjmy z investic</b>		<b>4,546,430.99</b>
Realizované zisky z investičního portfolia	2	1,844,080.57
Realizované ztráty z investičního portfolia	2	(4,333,460.68)
Realizované zisky z finančních derivátů		844,897.52
Realizované ztráty z finančních derivátů		(2,820,665.40)
Realizované zisky z převodu měn		249,314.35
Realizované ztráty z převodu měn		(139,807.33)
Změny čistých nere realizovaných zisků nebo (ztrát) z investičního portfolia		(24,709,866.31)
Změny čistých nere realizovaných zisků nebo (ztrát) z finančních derivátů		369,563.49
<b>Výsledek operací</b>		<b>(24,149,512.80)</b>
Úpisy		42,500,006.07
Zpětné odkupy		(49,500,015.58)
Distribuce		(595,814.78)
Čistá aktiva na začátku roku		139,908,509.31
<b>Čistá aktiva na konci roku</b>		<b>108,163,172.22</b>

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) European High Yield

(Vyjádřeno v EUR)

## Portfolio cenných papírů k 30/09/2022

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
<b>Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu přijaté ke kotaci na oficiálním trhu burzy a/nebo obchodované na jiném regulovaném trhu</b>				
<b>Akcie</b>				
<b>Chorvatsko</b>				
245,984	FORTENOVA EQUITY	EUR	442,771.20	0.41
			<b>442,771.20</b>	<b>0.41</b>
<b>Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje</b>				
<b>Francie</b>				
300,000	ACCOR SA FRN PERP	EUR	232,196.55	0.21
1,400,000	ACCOR SA FRN PERP	EUR	1,225,026.26	1.13
1,200,000	ALTICE FRANCE SA 2.125% 15/02/2025	EUR	1,049,578.91	0.97
438,000	ALTICE FRANCE SA 4.125% 15/01/2029	EUR	333,392.73	0.31
500,000	ALTICE FRANCE SA/FRANCE 3.375% 15/01/2028	EUR	379,979.55	0.35
100,000	ALTICE FRANCE SA/FRANCE 4.000% 15/07/2029	EUR	75,736.71	0.07
400,000	CASINO GUICHARD PERRACHON SA FRN PERP EMTN	EUR	136,869.51	0.13
400,000	CASINO GUICHARD PERRACHON SA 4.048% 05/08/2026 EMTN	EUR	199,078.90	0.18
400,000	CASINO GUICHARD PERRACHON SA 4.498% 07/03/2024 EMTN	EUR	267,483.76	0.25
600,000	CASINO GUICHARD PERRACHON SA 5.250% 15/04/2027	EUR	290,709.02	0.27
700,000	CONSTELLIUM SE 3.125% 15/07/2029	EUR	501,461.47	0.46
500,000	CONSTELLIUM SE 4.250% 15/02/2026	EUR	447,987.55	0.41
1,800,000	ELECTRICITE DE FRANCE SA FRN PERP	EUR	1,267,941.40	1.18
775,000	FAURECIA SE 2.375% 15/06/2027	EUR	568,208.73	0.53
500,000	FAURECIA SE 2.375% 15/06/2029	EUR	337,500.00	0.31
1,355,000	FAURECIA SE 2.750% 15/02/2027	EUR	1,041,159.39	0.96
500,000	FAURECIA SE 3.125% 15/06/2026	EUR	420,843.06	0.39
500,000	KAPLA HOLDING SAS 3.375% 15/12/2026	EUR	417,106.56	0.39
600,000	LA FINANCIERE ATALIAN SASU 4.000% 15/05/2024	EUR	569,785.72	0.53
1,000,000	LOXAM SAS 3.250% 14/01/2025	EUR	900,761.63	0.83
675,000	LOXAM SAS 4.500% 15/02/2027	EUR	571,233.06	0.53
500,000	PAPREC HOLDING SA 3.500% 01/07/2028	EUR	382,326.28	0.35
1,250,000	PICARD GROUPE SAS 3.875% 01/07/2026	EUR	1,046,823.48	0.97
805,000	QUATRIM SASU 5.875% 15/01/2024	EUR	752,883.08	0.70
1,000,000	VALLOUREC SA 8.500% 30/06/2026	EUR	932,649.55	0.86
1,700,000	VEOLIA ENVIRONNEMENT SA FRN PERP	EUR	1,299,578.04	1.20
			<b>15,648,300.90</b>	<b>14.47</b>
<b>Velká Británie</b>				
1,250,000	BCP V MODULAR SERVICES FINANCE II PLC 4.750% 30/11/2028	EUR	1,005,504.00	0.93
1,400,000	BELLIS ACQUISITION CO PLC 3.250% 16/02/2026	GBP	1,201,992.99	1.11
400,000	BELLIS ACQUISITION CO PLC 4.500% 16/02/2026	GBP	351,158.37	0.32
206,000	BELLIS FINCO PLC 4.000% 16/02/2027	GBP	145,747.34	0.13
700,000	CARNIVAL PLC 1.000% 28/10/2029	EUR	335,669.26	0.31
1,500,000	EC FINANCE PLC 3.000% 15/10/2026	EUR	1,302,960.41	1.21
400,000	INEOS QUATTRO FINANCE 1 PLC 3.750% 15/07/2026	EUR	307,996.79	0.28
1,500,000	INEOS QUATTRO FINANCE 2 PLC 2.500% 15/01/2026	EUR	1,232,483.99	1.15
400,000	JAGUAR LAND ROVER AUTOMOTIVE PLC 2.200% 15/01/2024	EUR	354,140.40	0.33
300,000	JAGUAR LAND ROVER AUTOMOTIVE PLC 4.500% 15/01/2026	EUR	235,500.00	0.22
300,000	JAGUAR LAND ROVER AUTOMOTIVE PLC 5.875% 15/11/2024	EUR	263,578.49	0.24
800,000	MATALAN FINANCE PLC 6.750% 31/01/2023	GBP	707,616.30	0.65

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
800,000	STONEGATE PUB CO FINANCING 2019 PLC 8.250% 31/07/2025	GBP	799,389.33	0.74
1,500,000	VIMED O2 UK FINANCING I PLC 3.250% 31/01/2031	EUR	1,136,833.71	1.05
1,250,000	VODAFONE GROUP PLC 03/01/2079 FRN	EUR	1,203,109.15	1.11
1,100,000	ZENITH FINCO PLC 6.500% 30/06/2027	GBP	1,002,279.59	0.93
			<b>11,585,960.12</b>	<b>10.71</b>
<b>Nizozemsko</b>				
700,000	ABERTIS INFRASTRUCTURAS FINANCE BV FRN PERP	EUR	519,280.57	0.48
700,000	ABERTIS INFRASTRUCTURAS FINANCE BV FRN PERP	EUR	567,000.00	0.52
1,500,000	AXALTA COATING SYSTEMS DUTCH HOLDING B BV 3.750% 15/01/2025	EUR	1,373,029.17	1.27
1,100,000	DIEBOLD NIXDORF DUTCH HOLDING BV 9.000% 15/07/2025	EUR	865,692.33	0.80
600,000	METINVEST BV 5.625% 17/06/2025	EUR	269,439.24	0.25
1,000,000	NOBIAN FINANCE BV 3.625% 15/07/2026	EUR	740,848.23	0.68
1,250,000	REPSOL INTERNATIONAL FINANCE BV FRN PERP	EUR	1,033,725.93	0.96
1,700,000	SIGMA HOLDCO BV 5.750% 15/05/2026	EUR	1,129,787.02	1.05
525,000	STICHTING AK RABOBANK CERTIFICATEN 6.500% PERP STEP-UP	EUR	481,635.76	0.45
1,000,000	TEVA PHARMACEUTICAL FINANCE NETHERLANDS II BV 3.750% 09/05/2027	EUR	845,049.91	0.78
500,000	TMNL HOLDING BV 3.750% 15/01/2029	EUR	400,735.20	0.37
835,000	TRIVIUM PACKAGING FINANCE BV 3.750% 15/08/2026	EUR	751,500.00	0.69
1,000,000	VZ VENDOR FINANCING II BV 2.875% 15/01/2029	EUR	712,125.09	0.66
600,000	ZF EUROPE FINANCE BV 2.500% 23/10/2027	EUR	458,230.01	0.42
1,000,000	ZF EUROPE FINANCE BV 3.000% 23/10/2029	EUR	720,857.76	0.67
600,000	ZIGGO BV 2.875% 15/01/2030	EUR	440,661.55	0.41
			<b>11,309,597.77</b>	<b>10.46</b>
<b>Spojené státy americké</b>				
500,000	AMC ENTERTAINMENT HOLDINGS INC 10.000% 15/06/2026	USD	348,389.46	0.32
750,000	BOXER PARENT CO INC 6.500% 02/10/2025	EUR	702,865.97	0.65
1,250,000	CHEMOURS CO/THE 4.000% 15/05/2026	EUR	1,082,856.11	1.00
929,000	COTY INC 3.875% 15/04/2026	EUR	840,075.06	0.78
1,000,000	FORD MOTOR CREDIT CO LLC 1.744% 19/07/2024 EMTN	EUR	920,997.49	0.85
250,000	FORD MOTOR CREDIT CO LLC 2.386% 17/02/2026	EUR	217,582.71	0.20
500,000	FORD MOTOR CREDIT CO LLC 2.748% 14/06/2024 EMTN	GBP	513,207.45	0.47
2,000,000	NETFLIX INC 3.625% 15/06/2030	EUR	1,710,497.74	1.58
3,205,000	NOKIA OF AMERICA CORP 6.450% 15/03/2029	USD	3,042,455.74	2.82
1,000,000	RAIN CII CARBON LLC / CII CARBON CORP 7.250% 01/04/2025	USD	902,936.59	0.83
701,000	SCIL IV LLC / SCIL USA HOLDINGS LLC 4.375% 01/11/2026	EUR	559,099.08	0.52
			<b>10,840,963.40</b>	<b>10.02</b>
<b>Německo</b>				
1,000,000	ADLER PELZER HOLDING GMBH 4.125% 01/04/2024	EUR	771,764.32	0.71
400,000	ADLER REAL ESTATE AG 1.875% 27/04/2023	EUR	326,766.28	0.30
550,000	APCOA PARKING HOLDINGS GMBH 4.625% 15/01/2027	EUR	436,217.88	0.40
1,000,000	CONSUS REAL ESTATE AG 4.000% 29/11/2022	EUR	780,091.98	0.72
600,000	CTEC II GMBH 5.250% 15/02/2030	EUR	449,431.21	0.42
800,000	DEUTSCHE LUFTHANSA AG 12/08/2075 FRN	EUR	643,535.61	0.59
1,300,000	DEUTSCHE LUFTHANSA AG 3.000% 29/05/2026 EMTN	EUR	1,090,680.37	1.01
700,000	DEUTSCHE LUFTHANSA AG 3.750% 11/02/2028 EMTN	EUR	552,592.61	0.51
1,200,000	HT TROPLAST GMBH 9.250% 15/07/2025	EUR	1,060,059.92	0.98
1,500,000	IHO VERWALTUNGS GMBH 3.625% 15/05/2025	EUR	1,313,097.02	1.22
300,000	SCHAEFFLER AG 2.750% 12/10/2025 EMTN	EUR	272,575.25	0.25
1,500,000	SCHAEFFLER AG 3.375% 12/10/2028 EMTN	EUR	1,223,240.04	1.13
1,100,000	TUI CRUISES GMBH 6.500% 15/05/2026	EUR	830,138.35	0.77

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) European High Yield

(Vyjádřeno v EUR)

### Portfolio cenných papírů k 30/09/2022 (pokračování)

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA	Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
900,000	ZF FINANCE GMBH 2.750% 25/05/2027 EMTN	EUR	715,308.31	0.66	600,000	WHEEL BIDCO LTD 6.750% 15/07/2026	GBP	528,873.15	0.49
400,000	ZF FINANCE GMBH 3.000% 21/09/2025 EMTN	EUR	354,244.03	0.33				<b>3,448,310.57</b>	<b>3.19</b>
			<b>10,819,743.18</b>	<b>10.00</b>		<b>Dánsko</b>			
	<b>Itálie</b>				700,000	DKT FINANCE APS 7.000% 17/06/2023	EUR	683,495.88	0.63
846,000	ATLANTIA SPA 1.875% 12/02/2028	EUR	636,221.41	0.59	2,000,000	DKT FINANCE APS 9.375% 17/06/2023	USD	1,964,987.50	1.82
350,000	ATLANTIA SPA 1.875% 13/07/2027 EMTN	EUR	280,926.41	0.26				<b>2,648,483.38</b>	<b>2.45</b>
901,000	AUTOSTRASSE PER L'ITALIA SPA 1.625% 25/01/2028 EMTN	EUR	711,929.38	0.66		<b>Švédsko</b>			
500,000	AUTOSTRASSE PER L'ITALIA SPA 1.750% 26/06/2026 EMTN	EUR	436,500.41	0.40	1,000,000	HEIMSTADEN BOSTAD AB FRN PERP	EUR	592,356.34	0.56
400,000	AUTOSTRASSE PER L'ITALIA SPA 1.875% 26/09/2029 EMTN	EUR	295,820.55	0.27	500,000	SAMHALLSBYGGNADSBOLAGET I NORDEN AB FRN PERP	EUR	204,365.55	0.19
2,250,000	AUTOSTRASSE PER L'ITALIA SPA 2.000% 15/01/2030	EUR	1,688,207.76	1.57	500,000	SAMHALLSBYGGNADSBOLAGET I NORDEN AB FRN PERP	EUR	218,933.70	0.20
500,000	BANCA MONTE DEI PASCHI DI SIENA SPA 1.875% 09/01/2026	EUR	404,776.14	0.37	267,000	SAMHALLSBYGGNADSBOLAGET I NORDEN AB 1.750% 14/01/2025 EMTN	EUR	221,183.65	0.20
1,000,000	BANCA MONTE DEI PASCHI DI SIENA SPA 2.625% 28/04/2025 EMTN	EUR	857,961.19	0.79	780,000	VOLVO CAR AB 4.250% 31/05/2028 EMTN	EUR	674,982.88	0.62
500,000	BANCO BPM SPA FRN PERP	EUR	404,283.14	0.37				<b>1,911,822.12</b>	<b>1.77</b>
1,000,000	CASTOR SPA 6.000% 15/02/2029	EUR	870,164.45	0.80		<b>Finsko</b>			
1,750,000	PRO-GEST SPA 3.250% 15/12/2024	EUR	1,176,954.63	1.09	207,000	TEOLLISUUUDEN VOIMA OYJ 1.375% 23/06/2028 EMTN	EUR	165,526.20	0.15
495,000	TELECOM ITALIA SPA/MILANO 1.625% 18/01/2029 EMTN	EUR	352,028.89	0.33	1,259,000	TEOLLISUUUDEN VOIMA OYJ 2.625% 31/03/2027 EMTN	EUR	1,138,713.89	1.06
500,000	TELECOM ITALIA SPA/MILANO 2.375% 12/10/2027 EMTN	EUR	394,975.13	0.37				<b>1,304,240.09</b>	<b>1.21</b>
			<b>8,510,749.49</b>	<b>7.87</b>		<b>Řecko</b>			
	<b>Lucembursko</b>				1,000,000	PIRAEUS BANK SA 03/11/2027 FRN EMTN	EUR	813,858.36	0.75
300,000	ADLER GROUP SA 1.875% 14/01/2026	EUR	156,354.62	0.14	700,000	PIRAEUS FINANCIAL HOLDINGS SA FRN PERP	EUR	463,971.96	0.43
400,000	ADLER GROUP SA 2.250% 14/01/2029	EUR	194,006.66	0.18				<b>1,277,830.32</b>	<b>1.18</b>
400,000	ADLER GROUP SA 2.250% 27/04/2027	EUR	200,739.30	0.19		<b>Nadnárodní a mezinárodní společnosti</b>			
1,250,000	ALTICE FRANCE HOLDING SA 8.000% 15/05/2027	EUR	944,833.30	0.87	1,500,000	ARDAGH PACKAGING FINANCE PLC / ARDAGH HOLDINGS USA INC 2.125% 15/08/2026	EUR	1,153,937.52	1.06
807,620	ARD FINANCE SA 5.000% 30/06/2027	EUR	550,212.93	0.51				<b>1,153,937.52</b>	<b>1.06</b>
5,500,000	GALAPAGOS HOLDING SA 7.000% 15/06/2022 - DEFAULTED	EUR	55.00	0.01		<b>Mexiko</b>			
1,200,000	GAMMA BONDSCO SARL 8.125% 15/11/2026	EUR	984,149.15	0.91	1,120,000	PETROLEOS MEXICANOS 4.875% 21/02/2028 EMTN	EUR	825,059.68	0.76
1,000,000	KLEOPATRA FINCO SARL 4.250% 01/03/2026	EUR	803,091.01	0.74	431,000	PETROLEOS MEXICANOS 6.700% 16/02/2032	USD	309,474.41	0.29
500,000	KLEOPATRA HOLDINGS 2 SCA 6.500% 01/09/2026	EUR	317,145.26	0.29				<b>1,134,534.09</b>	<b>1.05</b>
1,250,000	LUNE HOLDINGS SARL 5.625% 15/11/2028	EUR	939,375.00	0.87		<b>Portugalsko</b>			
800,000	MITSUBISHI UFJ INVESTOR SERVICES & BANKING LUXEMBOURG SA 15/12/2050 FRN EMTN	EUR	276,717.82	0.26	1,100,000	TRANSPORTES AEREOS PORTUGUESES SA 5.625% 02/12/2024	EUR	984,107.09	0.91
315,368	SUMMER BC HOLDCO A SARL 9.250% 31/10/2027	EUR	251,577.30	0.23				<b>984,107.09</b>	<b>0.91</b>
1,500,000	SUMMER BC HOLDCO B SARL 5.750% 31/10/2026	EUR	1,280,480.99	1.18		<b>Rakousko</b>			
400,000	VIVION INVESTMENTS SARL 3.000% 08/08/2024	EUR	362,871.05	0.34	600,000	AMS-OSRAM AG ZCP 05/03/2025	EUR	462,912.32	0.43
700,000	VIVION INVESTMENTS SARL 3.500% 01/11/2025	EUR	620,855.89	0.57	300,000	AMS-OSRAM AG 6.000% 31/07/2025	EUR	264,948.03	0.24
			<b>7,882,465.28</b>	<b>7.29</b>				<b>727,860.35</b>	<b>0.67</b>
	<b>Španělsko</b>					<b>Irsko</b>			
1,000,000	CELLNEX FINANCE CO SA 1.250% 15/01/2029 EMTN	EUR	743,579.13	0.69	670,000	VIRGIN MEDIA VENDOR FINANCING NOTES III DAC 4.875% 15/07/2028	GBP	569,848.06	0.53
800,000	CELLNEX FINANCE CO SA 1.500% 08/06/2028 EMTN	EUR	627,929.66	0.58				<b>569,848.06</b>	<b>0.53</b>
1,018,000	EDREAMS ODIGEO SA 5.500% 15/07/2027	EUR	819,075.38	0.76		<b>Panama</b>			
800,000	GRIFOLS ESCROW ISSUER SA 3.875% 15/10/2028	EUR	591,199.56	0.55	500,000	CARNIVAL CORP 10.125% 01/02/2026	EUR	492,748.28	0.46
600,000	INTERNATIONAL CONSOLIDATED AIRLINES GROUP SA 0.500% 04/07/2023	EUR	566,970.08	0.52				<b>492,748.28</b>	<b>0.46</b>
200,000	INTERNATIONAL CONSOLIDATED AIRLINES GROUP SA 2.750% 25/03/2025	EUR	166,507.66	0.15		<b>Panenské ostrovy</b>			
400,000	INTERNATIONAL CONSOLIDATED AIRLINES GROUP SA 3.750% 25/03/2029	EUR	268,116.23	0.25	250,000	HUARONG UNIVERSE INVESTMENT HOLDING LTD 1.625% 05/12/2022	EUR	237,975.52	0.21
2,000,000	LORCA TELECOM BONDSCO SA 4.000% 18/09/2027	EUR	1,740,274.18	1.61				<b>237,975.52</b>	<b>0.21</b>
			<b>5,523,651.88</b>	<b>5.11</b>					
	<b>Jersey</b>								
1,200,000	ADIENT GLOBAL HOLDINGS LTD 3.500% 15/08/2024	EUR	1,108,340.89	1.02					
450,000	AVIS BUDGET FINANCE PLC 4.125% 15/11/2024	EUR	430,973.99	0.40					
250,000	AVIS BUDGET FINANCE PLC 4.500% 15/05/2025	EUR	237,489.35	0.22					
1,250,000	AVIS BUDGET FINANCE PLC 4.750% 30/01/2026	EUR	1,142,633.19	1.06					

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.



## NN (L) European High Yield

(Vyjádřeno v EUR)

### Portfolio cenných papírů k 30/09/2022 (pokračování)

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
<b>Jižní Afrika</b>				
9,526,199	K2016470219 SOUTH AFRICA LTD 3.000% 31/12/2022	USD	4,758.77	0.00
15,894,144	K2016470219 SOUTH AFRICA LTD 8.000% 31/12/2022	EUR	36,874.73	0.04
			<b>41,633.50</b>	<b>0.04</b>
<b>Chorvatsko</b>				
983,000	AGROKOR BOND CONVERTIBLE ZCP 15/07/2031	EUR	0.01	0.00
			<b>0.01</b>	<b>0.00</b>
			<b>98,054,762.92</b>	<b>90.66</b>

### Ostatní převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu

#### Akcie

<b>Jižní Afrika</b>				
109,923,295	HOLDCO 2 ORDINARY A SHARES	USD	0.00	0.00
20,560,053	HOLDCO 2 ORDINARY B SHARES	USD	0.00	0.00
			<b>0.00</b>	<b>0.00</b>

#### Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje

<b>Jižní Afrika</b>				
7,887,143	K2016470260 SOUTH AFRICA LTD 25.000% 31/12/2022	USD	805.09	0.00
			<b>805.09</b>	<b>0.00</b>
<b>Lucembursko</b>				
154,460	HELIX HOLDCO SA 10.000% 19/04/2026	EUR	467.44	0.00
			<b>467.44</b>	<b>0.00</b>
			<b>1,272.53</b>	<b>0.00</b>

#### Subjekty kolektivního investování

#### Otevřené podílové fondy

<b>Lucembursko</b>				
3,154	NN (L) LIQUID EUR - Z CAP EUR	EUR	3,109,058.45	2.87
			<b>3,109,058.45</b>	<b>2.87</b>

**Portfolio cenných papírů celkem 101,607,865.10 93.94**

### Finanční deriváty k 30/09/2022

Název	Prodat / Koupit	Úroková míra (%)	Datum splatnosti	Měna	Předpokládaná hodnota	Hodnota swapu v EUR
<b>Swap úrokového selhání</b>						
CDX ITRAXX EUROPE CROSSOVER SERIES 38 VERSION 1 20/12/2027	Prodat	5.000	20/12/2027	EUR	1,200,000.00	(63,595.87)
						<b>(63,595.87)</b>
K výplatě		K úhradě	Datum splatnosti	Závazky v EUR	Nerealizovaný zisk nebo ztráta v EUR	
<b>Měnové forwardy</b>						
5,090,000.00	GBP	5,617,171.55	EUR	30/12/2022	5,617,171.55	148,417.08
7,115,068.09	EUR	6,875,000.00	USD	30/12/2022	7,115,068.09	148,330.08
4,342,163.95	EUR	3,754,378.24	GBP	19/10/2022	4,342,163.95	67,173.04
1,566,020.01	USD	1,571,096.06	EUR	19/10/2022	1,571,096.06	25,778.76
306,559.31	CHF	313,438.35	EUR	19/10/2022	313,438.35	4,592.98
236,675.05	GBP	265,306.78	EUR	19/10/2022	265,306.78	4,187.56
56,092.73	USD	48,421.71	GBP	19/10/2022	55,774.43	2,061.65
38,300.45	CHF	33,859.41	GBP	19/10/2022	39,027.67	1,179.09
59,453.23	EUR	8,335,709.00	JPY	19/10/2022	59,453.23	646.53
8,753.20	GBP	1,363,675.00	JPY	19/10/2022	9,789.68	346.55
3,325.28	GBP	3,583.29	USD	19/10/2022	3,719.03	132.50
2,205.43	GBP	2,348.56	CHF	19/10/2022	2,466.58	74.81
2,702.97	EUR	46,654.45	ZAR	19/10/2022	2,702.97	59.62
3,459.62	USD	495,651.00	JPY	19/10/2022	3,520.84	31.08
829.46	USD	811.18	CHF	19/10/2022	846.89	4.26
17.96	CHF	2,556.00	JPY	19/10/2022	18.33	0.60
284.05	CHF	290.89	USD	19/10/2022	289.44	(1.95)
23,485.00	JPY	165.00	CHF	19/10/2022	168.48	(5.49)
14,957.04	EUR	14,453.37	CHF	19/10/2022	14,957.04	(37.20)
222,862.00	JPY	1,603.52	USD	19/10/2022	1,598.79	(62.86)
21,888,932.00	JPY	135,958.21	GBP	19/10/2022	157,028.81	(389.41)
17,363.43	USD	18,000.00	EUR	30/12/2022	18,000.00	(404.88)
158,714.24	EUR	156,715.32	USD	19/10/2022	158,714.24	(1,088.80)
174,297,911.00	JPY	1,252,091.65	EUR	19/10/2022	1,252,091.65	(22,456.09)
					<b>21,004,412.88</b>	<b>378,569.51</b>
<b>Finanční deriváty celkem</b>						<b>314,973.64</b>

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) European High Yield

(Vyjádřeno v EUR)

### Přehled čistých aktiv k 30/09/2022

		% ČHA
Portfolio cenných papírů celkem	101,607,865.10	93.94
Finanční deriváty celkem	314,973.64	0.29
Hotovost v bance	4,217,802.02	3.90
Ostatní aktiva a pasiva	2,022,531.46	1.87
<b>Čistá aktiva celkem</b>	<b>108,163,172.22</b>	<b>100.00</b>

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) European Participation Equity

(Vyjádřeno v EUR)

## Statistika

<b>Čistá aktiva</b>	30/09/2022	EUR	907,391.05
	30/09/2021	EUR	1,866,523.00
	30/09/2020	EUR	34,192,768.73
<b>Čistá hodnota aktiv na akcii**</b>			
Capitalisation I (EUR)	30/09/2022	EUR	2,647.53
	30/09/2021	EUR	3,460.93
	30/09/2020	EUR	2,236.97
Capitalisation P (EUR)	30/09/2022	EUR	23.85
	30/09/2021	EUR	31.49
	30/09/2020	EUR	20.59
Distribution P (EUR)	30/09/2022	EUR	20.94
	30/09/2021	EUR	27.65
	30/09/2020	EUR	18.08
<b>Počet akcií</b>			
Capitalisation I (EUR)	30/09/2022		2
	30/09/2021		2
	30/09/2020		14,621
Capitalisation P (EUR)	30/09/2022		35,781
	30/09/2021		56,779
	30/09/2020		69,485
Distribution P (EUR)	30/09/2022		2,372
	30/09/2021		2,642
	30/09/2020		3,112
<b>Poplatek za správu v %*</b>			
Capitalisation I (EUR)	30/09/2022		0.81%
Capitalisation P (EUR)	30/09/2022		1.80%
Distribution P (EUR)	30/09/2022		1.80%
<b>Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*</b>	30/09/2022		20.86%

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

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

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

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

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

## NN (L) European Participation Equity

(Vyjádřeno v EUR)

### Finanční výkazy

#### Výkaz čistých aktiv k 30/09/2022

	Poznámky	
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>	2	<b>860,435.03</b>
Akcie		860,435.03
<b>Hotovost v bance</b>		<b>10,450.38</b>
<b>Ostatní aktiva</b>	4	<b>41,466.34</b>
<b>Aktiva celkem</b>		<b>912,351.75</b>
<b>Běžná pasiva</b>	4	<b>(4,960.70)</b>
<b>Pasiva celkem</b>		<b>(4,960.70)</b>
<b>Čistá aktiva na konci roku</b>		<b>907,391.05</b>

#### Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2022

	Poznámky	
<b>Příjmy celkem</b>	2	<b>44,354.74</b>
Dividendy		44,354.74
<b>Výdaje celkem</b>		<b>(28,783.38)</b>
Obhospodařovatelský poplatek	5	(23,868.24)
Fixní servisní poplatek	6	(3,983.61)
Daň z úpisu	10	(725.26)
Bankovní úroky		(206.27)
<b>Čisté příjmy z investic</b>		<b>15,571.36</b>
Realizované zisky z investičního portfolia	2	186,228.31
Realizované ztráty z investičního portfolia	2	(89,940.91)
Realizované ztráty z finančních derivátů		(320.71)
Realizované zisky z převodu měn		3,364.46
Realizované ztráty z převodu měn		(2,592.63)
Změny čistých nerealizovaných zisků nebo (ztrát) z investičního portfolia		(470,046.83)
<b>Výsledek operací</b>		<b>(357,736.95)</b>
Úpisy		816.30
Zpětné odkupy		(602,211.30)
Čistá aktiva na začátku roku		1,866,523.00
<b>Čistá aktiva na konci roku</b>		<b>907,391.05</b>

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) European Participation Equity

(Vyjádřeno v EUR)

## Portfolio cenných papírů k 30/09/2022

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>					643	BARCO NV	EUR	14,081.70	1.55
					369	BEKAERT SA	EUR	9,549.72	1.05
					115	D'IETTEREN GROUP	EUR	16,709.50	1.84
					1,392	FAGRON	EUR	17,525.28	1.94
					55	VGP NV	EUR	5,384.50	0.59
								<b>71,924.20</b>	<b>7.93</b>
<b>Akcie</b>					<b>Itálie</b>				
<b>Velká Británie</b>					5,036	ANIMA HOLDING SPA	EUR	14,755.48	1.63
596	DECHRA PHARMACEUTICALS PLC	GBP	17,806.92	1.96	10,285	BPER BANCA	EUR	16,260.59	1.79
8,182	ELEMENTIS PLC	GBP	8,414.28	0.93	1,144	ELEN SPA	EUR	13,293.28	1.47
3,451	HEADLAM GROUP PLC	GBP	9,083.79	1.00	498	INTERPUMP GROUP SPA	EUR	16,643.16	1.83
2,465	HOWDEN JOINERY GROUP PLC	GBP	14,190.26	1.56	881	MARR SPA	EUR	8,519.27	0.94
3,934	JOHN WOOD GROUP PLC	GBP	5,708.78	0.63				<b>69,471.78</b>	<b>7.66</b>
4,192	KIN & CARTA PLC	GBP	8,359.29	0.92	<b>Rakousko</b>				
4,684	REDROW PLC	GBP	21,306.76	2.35	430	BAWAG GROUP AG	EUR	19,117.80	2.11
1,587	RENEWI PLC	GBP	10,217.28	1.13	168	LENZING AG	EUR	9,374.40	1.03
1,316	RICARDO PLC	GBP	6,898.01	0.76	310	PALFINGER AG	EUR	6,107.00	0.67
4,349	TT ELECTRONICS PLC	GBP	6,977.53	0.77	712	WIENERBERGER AG	EUR	14,667.20	1.62
1,141	UNITE GROUP PLC/THE	GBP	11,161.85	1.23				<b>49,266.40</b>	<b>5.43</b>
714	VIVENDUM PLC	GBP	9,795.68	1.08	<b>Španělsko</b>				
1,064	WEIR GROUP PLC/THE	GBP	17,052.63	1.88	3,323	BANKINTER SA	EUR	19,160.42	2.11
			<b>146,973.06</b>	<b>16.20</b>	329	CONSTRUCCIONES Y AUXILIAR DE FERROCARRILES SA	EUR	7,616.35	0.84
					2,791	TALGO SA	EUR	6,949.59	0.77
<b>Francie</b>								<b>33,726.36</b>	<b>3.72</b>
164	ALTEN SA	EUR	18,646.80	2.05	<b>Švýcarsko</b>				
438	ANTIN INFRASTRUCTURE PARTNERS SA	EUR	9,364.44	1.03	1,291	SOFTWAREONE HOLDING AG	CHF	14,540.51	1.60
108	GAZTRANSPORT ET TECHNIGAZ SA	EUR	12,236.40	1.35	51	TECAN GROUP AG	CHF	18,142.12	2.00
491	IPSOS	EUR	22,536.90	2.48				<b>32,682.63</b>	<b>3.60</b>
385	LECTRA	EUR	10,934.00	1.20	<b>Bermudy</b>				
665	QUADIANT SA	EUR	9,462.95	1.04	1,747	HISCOX LTD	GBP	17,565.82	1.94
1,183	REXEL SA	EUR	18,312.84	2.03	2,087	LANCASHIRE HOLDINGS LTD	GBP	11,819.22	1.29
393	RUBIS SCA	EUR	8,406.27	0.93				<b>29,385.04</b>	<b>3.23</b>
467	VERALLIA SA	EUR	10,797.04	1.19	<b>Lucembursko</b>				
			<b>120,697.64</b>	<b>13.30</b>	459	APERAM SA	EUR	11,204.19	1.24
					451	BEFESA SA	EUR	14,071.20	1.55
<b>Nizozemsko</b>								<b>25,275.39</b>	<b>2.79</b>
260	AALBERTS NV	EUR	8,780.20	0.97	<b>Švédsko</b>				
416	AMG ADVANCED METALLURGICAL GROUP NV	EUR	9,684.48	1.07	823	ALIMAK GROUP AB	SEK	4,489.09	0.49
617	ARCADIS NV	EUR	20,731.20	2.28	876	BRAVIDA HOLDING AB	SEK	7,388.86	0.81
409	ASR NEDERLAND NV	EUR	16,184.13	1.78	1,589	FABEGE AB	SEK	11,093.52	1.23
100	EURONEXT NV	EUR	6,510.00	0.72				<b>22,971.47</b>	<b>2.53</b>
607	KENDRION NV	EUR	8,413.02	0.93	<b>Dánsko</b>				
180	NEDAP NV	EUR	9,684.00	1.07	350	SCHOUW & CO AS	DKK	20,899.89	2.30
550	NX FILTRATION NV	EUR	5,423.00	0.60				<b>20,899.89</b>	<b>2.30</b>
519	RHI MAGNESITA NV	GBP	9,988.65	1.10	<b>Irsko</b>				
713	TKH GROUP NV - DUTCH CERT	EUR	23,814.20	2.62	1,499	GLANBIA PLC	EUR	17,658.22	1.95
			<b>119,212.88</b>	<b>13.14</b>				<b>17,658.22</b>	<b>1.95</b>
<b>Německo</b>									
728	DUERR AG	EUR	15,608.32	1.72					
199	MORPHOSYS AG	EUR	4,091.44	0.45					
2,186	PROSIEBENSAT.1 MEDIA SE	EUR	15,970.92	1.76					
1,045	SAF-HOLLAND SE	EUR	6,431.98	0.71					
412	SOFTWARE AG	EUR	9,690.24	1.07					
342	STABILUS SE	EUR	15,492.60	1.71					
905	TAG IMMOBILIE AG	EUR	7,434.58	0.82					
475	TAKKT AG	EUR	4,484.00	0.49					
198	VERBIO VEREINIGTE BIOENERGIE AG	EUR	11,979.00	1.32					
			<b>91,183.08</b>	<b>10.05</b>					
<b>Belgie</b>									
110	AEDIFICA SA	EUR	8,673.50	0.96					

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) European Participation Equity

(Vyjádřeno v EUR)

### Portfolio cenných papírů k 30/09/2022 (pokračování)

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
<b>Norsko</b>				
756	BORREGAARD ASA	NOK	9,106.99	1.00
			<b>9,106.99</b>	<b>1.00</b>
			<b>860,435.03</b>	<b>94.83</b>

**Portfolio cenných papírů celkem** 860,435.03 94.83

### Přehled čistých aktiv k 30/09/2022

		% ČHA
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>	<b>860,435.03</b>	<b>94.83</b>
<b>Hotovost v bance</b>	<b>10,450.38</b>	<b>1.15</b>
<b>Ostatní aktiva a pasiva</b>	<b>36,505.64</b>	<b>4.02</b>
<b>Čistá aktiva celkem</b>	<b>907,391.05</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>	30/09/2022	EUR	60,109,158.06	<b>Počet akcií</b>			
	30/09/2021	EUR	166,015,606.94				
	30/09/2020	EUR	149,774,324.26				
<b>Čistá hodnota aktiv na akcii**</b>				Capitalisation P (EUR)	30/09/2022		28,411
					30/09/2021		36,508
					30/09/2020		38,141
Capitalisation I (EUR)	30/09/2022	EUR	931.28	Capitalisation R (EUR)	30/09/2022		5,060
	30/09/2021	EUR	1,453.48		30/09/2021		5,487
	30/09/2020	EUR	1,224.09		30/09/2020		6,897
Capitalisation N (EUR)	30/09/2022	EUR	847.11	Capitalisation X (EUR)	30/09/2022		4,915
	30/09/2021	EUR	1,325.51		30/09/2021		5,629
	30/09/2020	EUR	1,119.23		30/09/2020		6,663
Capitalisation P (EUR)	30/09/2022	EUR	792.36	Capitalisation X Hedged (i) (CZK)	30/09/2022		2,582
	30/09/2021	EUR	1,247.93		30/09/2021		2,965
	30/09/2020	EUR	1,060.58		30/09/2020		2,717
Capitalisation R (EUR)	30/09/2022	EUR	173.59	Capitalisation Z (EUR)	30/09/2022		-
	30/09/2021	EUR	271.68		30/09/2021		-
	30/09/2020	EUR	229.35		30/09/2020		1,124
Capitalisation X (EUR)	30/09/2022	EUR	710.33	Distribution I (EUR)	30/09/2022		2,100
	30/09/2021	EUR	1,124.37		30/09/2021		2,101
	30/09/2020	EUR	960.34		30/09/2020		7,169
Capitalisation X Hedged (i) (CZK)	30/09/2022	CZK	18,756.91	Distribution P (EUR)	30/09/2022		799
	30/09/2021	CZK	28,461.46		30/09/2021		937
	30/09/2020	CZK	24,255.59		30/09/2020		1,123
Capitalisation Z (EUR)	30/09/2022	EUR	-	Distribution R (EUR)	30/09/2022		3,094
	30/09/2021	EUR	-		30/09/2021		4,518
	30/09/2020	EUR	8,732.80		30/09/2020		7,635
Distribution I (EUR)	30/09/2022	EUR	4,652.15	<b>Dividendy</b>			
	30/09/2021	EUR	7,551.89	Distribution I (EUR)	14/12/2021	EUR	302.10
	30/09/2020	EUR	6,608.99	Distribution P (EUR)	14/12/2021	EUR	107.90
Distribution P (EUR)	30/09/2022	EUR	1,646.29	Distribution R (EUR)	14/12/2021	EUR	9.65
	30/09/2021	EUR	2,697.01				
	30/09/2020	EUR	2,382.08				
Distribution R (EUR)	30/09/2022	EUR	148.09	<b>Poplatek za správu v %*</b>			
	30/09/2021	EUR	241.10	Capitalisation I (EUR)	30/09/2022		0.69%
	30/09/2020	EUR	211.50	Capitalisation N (EUR)	30/09/2022		0.95%
<b>Počet akcií</b>				Capitalisation P (EUR)	30/09/2022		1.60%
	30/09/2022		19,968	Capitalisation R (EUR)	30/09/2022		0.95%
	30/09/2021		60,478	Capitalisation X (EUR)	30/09/2022		2.10%
Capitalisation I (EUR)	30/09/2020		29,331	Capitalisation X Hedged (i) (CZK)	30/09/2022		2.12%
	30/09/2022		1,316				
	30/09/2021		1,445				
Capitalisation N (EUR)	30/09/2020		1,360				

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

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

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

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

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

## NN (L) European Real Estate

(Vyjádřeno v EUR)

### Statistika (pokračování)

Distribution I (EUR)	30/09/2022	0.69%
Distribution P (EUR)	30/09/2022	1.60%
Distribution R (EUR)	30/09/2022	0.95%
<b>Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*</b>	30/09/2022	89.23%

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

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

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

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

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



## NN (L) European Real Estate

(Vyjádřeno v EUR)

## Finanční výkazy

## Výkaz čistých aktiv k 30/09/2022

	Poznámky	
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>	2	<b>59,529,000.43</b>
Akcie		59,529,000.43
<b>Finanční deriváty celkem</b>	2	<b>2,089.74</b>
Měnové forwardy		2,089.74
<b>Hotovost v bance</b>		<b>495,061.78</b>
<b>Ostatní aktiva</b>	4	<b>625,084.24</b>
<b>Aktiva celkem</b>		<b>60,651,236.19</b>
<b>Běžná pasiva</b>	4	<b>(542,078.13)</b>
<b>Pasiva celkem</b>		<b>(542,078.13)</b>
<b>Čistá aktiva na konci roku</b>		<b>60,109,158.06</b>

## Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2022

	Poznámky	
<b>Příjmy celkem</b>	2	<b>3,069,457.21</b>
Dividendy		3,067,948.60
Ostatní příjmy	11	1,508.61
<b>Výdaje celkem</b>		<b>(1,183,173.10)</b>
Obhospodařovatelský poplatek	5	(917,801.21)
Fixní servisní poplatek	6	(225,082.62)
Poplatky za dodatečné funkcionality tříd akcií	7	(623.77)
Daň z úpisu	10	(28,202.69)
Bankovní úroky		(11,462.81)
<b>Čisté příjmy z investic</b>		<b>1,886,284.11</b>
Realizované zisky z investičního portfolia	2	6,281,873.11
Realizované ztráty z investičního portfolia	2	(14,914,985.88)
Realizované zisky z finančních derivátů		1,057,463.14
Realizované zisky z převodu měn		504,520.12
Realizované ztráty z převodu měn		(474,712.49)
Změny čistých nerealizovaných zisků nebo (ztrát) z investičního portfolia		(29,365,733.01)
Změny čistých nerealizovaných zisků nebo (ztrát) z finančních derivátů		(4,270.19)
<b>Výsledek operací</b>		<b>(35,029,561.09)</b>
Úpisy		34,367,655.76
Zpětné odkupy		(104,470,171.03)
Distribuce		(774,372.52)
Čistá aktiva na začátku roku		166,015,606.94
<b>Čistá aktiva na konci roku</b>		<b>60,109,158.06</b>

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) European Real Estate

(Vyjádřeno v EUR)

### Portfolio cenných papírů k 30/09/2022

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
<b>Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu přijaté ke kotaci na oficiálním trhu burzy a/nebo obchodované na jiném regulovaném trhu</b>				
<b>Akcie</b>				
<b>Velká Británie</b>				
1,422,100	ASSURA PLC	GBP	868,570.11	1.45
90,367	BIG YELLOW GROUP PLC	GBP	1,091,504.89	1.82
315,786	BRITISH LAND CO PLC/THE	GBP	1,261,939.67	2.10
1,123	DERWENT LONDON PLC	GBP	25,848.84	0.04
273,300	GRAINGER PLC	GBP	714,402.56	1.19
271,026	LAND SECURITIES GROUP PLC	GBP	1,611,480.25	2.68
413,643	PRIMARY HEALTH PROPERTIES PLC	GBP	534,501.20	0.89
13,480	SAFESTORE HOLDINGS PLC	GBP	128,949.76	0.21
249,569	SEGRO PLC	GBP	2,141,389.02	3.56
51,718	SHAFTESBURY PLC	GBP	216,752.14	0.36
346,300	SUPERMARKET INCOME REIT PLC	GBP	422,227.22	0.70
925,310	TRITAX BIG BOX REIT PLC	GBP	1,431,848.21	2.38
61,219	UNITE GROUP PLC/THE	GBP	598,875.42	1.00
			<b>11,048,289.29</b>	<b>18.38</b>
<b>Německo</b>				
65,039	LEG IMMOBILIEN SE	EUR	3,990,793.04	6.64
2,861	TAG IMMOBILIEN AG	EUR	23,503.12	0.04
264,279	VONOVIA SE	EUR	5,869,636.59	9.76
			<b>9,883,932.75</b>	<b>16.44</b>
<b>Švédsko</b>				
265,615	CASTELLUM AB	SEK	3,057,646.91	5.08
38,600	CIBUS NORDIC REAL ESTATE AB	SEK	514,824.48	0.86
179,073	FABEGE AB	SEK	1,250,189.27	2.08
133,900	FASTIGHETS AB BALDER - B	SEK	551,221.34	0.92
162,355	HUFVUDSTADEN AB - A	SEK	1,826,400.45	3.04
40,500	NYFOSA AB	SEK	241,211.87	0.40
2,200	SAGAX AB -	SEK	37,274.87	0.06
156,195	SAMHALLSBYGGNADSBOLAGET I NORDEN AB	SEK	174,776.53	0.29
208,600	WALLENSTAM AB - B	SEK	778,628.38	1.30
175,600	WIHLBORGS FASTIGHETER AB	SEK	1,087,842.43	1.81
			<b>9,520,016.53</b>	<b>15.84</b>
<b>Švýcarsko</b>				
6,357	ALLREAL HOLDING AG - REG	CHF	909,818.83	1.51
28,448	PSP SWISS PROPERTY AG - REG	CHF	2,920,858.76	4.86
44,665	SWISS PRIME SITE AG - REG	CHF	3,659,468.84	6.09
			<b>7,490,146.43</b>	<b>12.46</b>
<b>Francie</b>				
36,683	COVIVIO	EUR	1,816,542.16	3.02
28,666	GECINA SA	EUR	2,306,179.70	3.84
17,057	ICADE	EUR	651,577.40	1.08
72,616	KLEPIERRE SA	EUR	1,299,826.40	2.16
5,100	MERCIALYS SA	EUR	39,550.50	0.07
			<b>6,113,676.16</b>	<b>10.17</b>
<b>Belgie</b>				
23,710	AEDIFICA SA	EUR	1,869,533.50	3.11
7,000	BEFIMMO SA	EUR	326,900.00	0.54
13,513	COFINIMMO SA	EUR	1,145,902.40	1.91
87,006	WAREHOUSES DE PAUW CVA	EUR	2,185,590.72	3.64
			<b>5,527,926.62</b>	<b>9.20</b>

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
<b>Nadnárodní a mezinárodní společnosti</b>				
91,898	UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD	EUR	3,941,045.73	6.56
			<b>3,941,045.73</b>	<b>6.56</b>
<b>Španělsko</b>				
281,942	INMOBILIARIA COLONIAL SOCIMI SA	EUR	1,391,665.71	2.32
135,650	MERLIN PROPERTIES SOCIMI SA	EUR	1,072,313.25	1.78
			<b>2,463,978.96</b>	<b>4.10</b>
<b>Lucembursko</b>				
388,090	AROUNDTOWN SA	EUR	875,919.13	1.46
7,800	GRAND CITY PROPERTIES SA	EUR	79,404.00	0.13
5,700	SHURGARD SELF STORAGE SA	EUR	237,120.00	0.39
			<b>1,192,443.13</b>	<b>1.98</b>
<b>Finsko</b>				
74,300	CITYCON OYJ	EUR	475,520.00	0.79
49,907	KOJAMO OYJ	EUR	654,779.84	1.09
			<b>1,130,299.84</b>	<b>1.88</b>
<b>Guernsey</b>				
568,200	SIRIUS REAL ESTATE LTD	GBP	457,752.37	0.76
			<b>457,752.37</b>	<b>0.76</b>
<b>Jersey</b>				
197,300	IWG PLC	GBP	283,836.62	0.47
			<b>283,836.62</b>	<b>0.47</b>
<b>Itálie</b>				
86,700	IMMOBILIARE GRANDE DISTRIBUZIONE SIIQ SPA	EUR	241,893.00	0.40
			<b>241,893.00</b>	<b>0.40</b>
<b>Nizozemsko</b>				
19,800	CTP NV	EUR	209,088.00	0.35
2,100	WERELDHAVE NV	EUR	24,675.00	0.04
			<b>233,763.00</b>	<b>0.39</b>
			<b>59,529,000.43</b>	<b>99.03</b>
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>			<b>59,529,000.43</b>	<b>99.03</b>

### Finanční deriváty k 30/09/2022

K výplatě	K úhradě	Datum splatnosti	Závazky v EUR	Nerealizovaný zisk nebo ztráta v EUR
<b>Měnové forwardy</b>				
60,592,979.66	CZK	2,455,593.72 EUR 19/10/2022	2,455,593.72	3,797.16
526,571.83	EUR	13,015,423.61 CZK 19/10/2022	526,571.83	(1,707.42)
			<b>2,982,165.55</b>	<b>2,089.74</b>
<b>Finanční deriváty celkem</b>				<b>2,089.74</b>

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) European Real Estate

(Vyjádřeno v EUR)

## Přehled čistých aktiv k 30/09/2022

		% ČHA
Portfolio cenných papírů celkem	59,529,000.43	99.03
Finanční deriváty celkem	2,089.74	0.00
Hotovost v bance	495,061.78	0.82
Ostatní aktiva a pasiva	83,006.11	0.15
Čistá aktiva celkem	60,109,158.06	100.00

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) European Sustainable Equity

(Vyjádřeno v EUR)

### Statistika

Čistá aktiva				Počet akcií			
	30/09/2022	EUR	395,802,584.18	Capitalisation I (EUR)	30/09/2022		9,697
	30/09/2021	EUR	619,815,167.41		30/09/2021		18,667
	30/09/2020	EUR	480,573,671.27		30/09/2020		32,306
				Capitalisation I Hedged (ii) (EUR)	30/09/2022		4,162
					30/09/2021		4,162
					30/09/2020		4,161
Capitalisation I (EUR)	30/09/2022	EUR	8,908.58	Capitalisation N (EUR)	30/09/2022		5,973
	30/09/2021	EUR	10,844.54		30/09/2021		7,316
	30/09/2020	EUR	8,779.78		30/09/2020		4,950
Capitalisation I Hedged (ii) (EUR)	30/09/2022	EUR	6,246.52	Capitalisation P (EUR)	30/09/2022		184,038
	30/09/2021	EUR	7,754.66		30/09/2021		180,968
	30/09/2020	EUR	6,362.60		30/09/2020		61,649
Capitalisation N (EUR)	30/09/2022	EUR	434.78	Capitalisation P Hedged (i) (CZK)	30/09/2022		2,810
	30/09/2021	EUR	530.00		30/09/2021		2,528
	30/09/2020	EUR	429.70		30/09/2020		475
Capitalisation P (EUR)	30/09/2022	EUR	409.39	Capitalisation R (EUR)	30/09/2022		2,312
	30/09/2021	EUR	503.32		30/09/2021		6,110
	30/09/2020	EUR	411.57		30/09/2020		27,421
Capitalisation P Hedged (i) (CZK)	30/09/2022	CZK	7,760.39	Capitalisation X (EUR)	30/09/2022		47,288
	30/09/2021	CZK	9,142.76		30/09/2021		39,102
	30/09/2020	CZK	7,451.36		30/09/2020		19,678
Capitalisation R (EUR)	30/09/2022	EUR	309.95	Capitalisation X (USD)	30/09/2022		2,209
	30/09/2021	EUR	378.18		30/09/2021		1,516
	30/09/2020	EUR	306.89		30/09/2020		-
Capitalisation X (EUR)	30/09/2022	EUR	437.80	Capitalisation Z (EUR)	30/09/2022		13,445
	30/09/2021	EUR	540.96		30/09/2021		15,699
	30/09/2020	EUR	444.56		30/09/2020		9,310
Capitalisation X (USD)	30/09/2022	USD	166.31	Capitalisation Zz (EUR)	30/09/2022		3,882
	30/09/2021	USD	243.10		30/09/2021		4,924
	30/09/2020	USD	-		30/09/2020		-
Capitalisation Z (EUR)	30/09/2022	EUR	9,894.92	Distribution N (EUR)	30/09/2022		75,724
	30/09/2021	EUR	11,958.81		30/09/2021		116,805
	30/09/2020	EUR	9,612.65		30/09/2020		131,359
Capitalisation Zz (EUR)	30/09/2022	EUR	4,899.93	Distribution P (EUR)	30/09/2022		63,901
	30/09/2021	EUR	5,917.19		30/09/2021		62,438
	30/09/2020	EUR	-		30/09/2020		28,539
Distribution N (EUR)	30/09/2022	EUR	222.25	Distribution R (EUR)	30/09/2022		-
	30/09/2021	EUR	272.83		30/09/2021		-
	30/09/2020	EUR	221.63		30/09/2020		3,174
Distribution P (EUR)	30/09/2022	EUR	217.69	<b>Dividendy</b>			
	30/09/2021	EUR	267.64	Distribution N (EUR)	14/12/2021	EUR	2.00
	30/09/2020	EUR	218.85				
Distribution R (EUR)	30/09/2022	EUR	-				
	30/09/2021	EUR	-				
	30/09/2020	EUR	256.00				

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

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

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

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

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

## NN (L) European Sustainable Equity

(Vyjádřeno v EUR)

## Statistika (pokračování)

## Poplatek za správu v %\*

Capitalisation I (EUR)	30/09/2022	0.81%
Capitalisation I Hedged (ii) (EUR)	30/09/2022	0.83%
Capitalisation N (EUR)	30/09/2022	0.95%
Capitalisation P (EUR)	30/09/2022	1.80%
Capitalisation P Hedged (i) (CZK)	30/09/2022	1.82%
Capitalisation R (EUR)	30/09/2022	1.05%
Capitalisation X (EUR)	30/09/2022	2.30%
Capitalisation X (USD)	30/09/2022	2.30%
Capitalisation Z (EUR)	30/09/2022	0.09%
Capitalisation Zz (EUR)	30/09/2022	0.01%
Distribution N (EUR)	30/09/2022	0.95%
Distribution P (EUR)	30/09/2022	1.80%
<b>Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*</b>	30/09/2022	(1.25%)

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

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

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

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

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

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

## NN (L) European Sustainable Equity

(Vyjádřeno v EUR)

### Finanční výkazy

#### Výkaz čistých aktiv k 30/09/2022

	Poznámky	
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>	2	<b>395,049,412.13</b>
Akcie		391,310,443.93
Subjekty kolektivního investování		3,738,968.20
<b>Finanční deriváty celkem</b>	2	<b>35,392.64</b>
Měnové forwardy		35,392.64
<b>Hotovost v bance</b>		<b>688,563.29</b>
<b>Ostatní aktiva</b>	4, 16	<b>1,309,527.84</b>
<b>Aktiva celkem</b>		<b>397,082,895.90</b>
<b>Bankovní kontokorenty</b>		<b>(25,372.31)</b>
<b>Běžná pasiva</b>	4, 16	<b>(1,254,939.41)</b>
<b>Pasiva celkem</b>		<b>(1,280,311.72)</b>
<b>Čistá aktiva na konci roku</b>		<b>395,802,584.18</b>

#### Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2022

	Poznámky	
<b>Příjmy celkem</b>	2	<b>11,909,923.00</b>
Dividendy		11,909,231.20
Ostatní příjmy	11	691.80
<b>Výdaje celkem</b>		<b>(4,556,614.86)</b>
Obhospodařovatelský poplatek	5	(3,488,397.60)
Fixní servisní poplatek	6	(944,033.99)
Poplatky za dodatečné funkcionality tříd akcií	7	(6,629.90)
Daň z úpisu	10	(115,659.76)
Bankovní úroky		(1,893.61)
<b>Čisté příjmy z investic</b>		<b>7,353,308.14</b>
Realizované zisky z investičního portfolia	2	36,837,145.16
Realizované ztráty z investičního portfolia	2	(17,681,183.79)
Realizované zisky z finančních derivátů		1,645.13
Realizované ztráty z finančních derivátů		(634,909.59)
Realizované zisky z převodu měn		867,937.45
Realizované ztráty z převodu měn		(774,249.42)
Změny čistých nerealizovaných zisků nebo (ztrát) z investičního portfolia		(129,126,231.73)
Změny čistých nerealizovaných zisků nebo (ztrát) z finančních derivátů		90,364.67
<b>Výsledek operací</b>		<b>(103,066,173.98)</b>
Úpisy		116,698,559.40
Zpětné odkupy		(237,419,988.58)
Distribuce		(224,980.07)
Čistá aktiva na začátku roku		619,815,167.41
<b>Čistá aktiva na konci roku</b>		<b>395,802,584.18</b>

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) European Sustainable Equity

(Vyjádřeno v EUR)

## Portfolio cenných papírů k 30/09/2022

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>Švýcarsko</b>				
248,694	NESTLE SA - REG	CHF	27,618,322.32	6.98
9,113	PARTNERS GROUP HOLDING AG	CHF	7,604,401.21	1.92
61,563	ROCHE HOLDING AG	CHF	20,651,450.19	5.22
69,527	STRAUMANN HOLDING AG - REG	CHF	6,622,302.11	1.67
18,108	TECAN GROUP AG	CHF	6,441,518.07	1.63
34,648	ZURICH INSURANCE GROUP AG	CHF	14,193,806.81	3.59
			<b>83,131,800.71</b>	<b>21.01</b>
<b>Velká Británie</b>				
395,063	COMPASS GROUP PLC	GBP	8,125,564.08	2.05
230,722	DECHRA PHARMACEUTICALS PLC	GBP	6,893,370.97	1.74
1,054,322	NATIONAL GRID PLC	GBP	11,184,920.61	2.83
741,450	PRUDENTIAL PLC	GBP	7,551,481.73	1.91
519,229	RELX PLC	EUR	13,011,878.74	3.29
1,127,702	RWS HOLDINGS PLC	GBP	4,112,011.16	1.04
197,892	UNILEVER PLC	EUR	8,948,676.24	2.26
665,267	3I GROUP PLC	GBP	8,285,640.75	2.09
			<b>68,113,544.28</b>	<b>17.21</b>
<b>Francie</b>				
128,038	AMUNDI SA	EUR	5,500,512.48	1.38
63,758	ESSILORLUXOTTICA SA	EUR	8,948,435.30	2.26
21,661	KERING SA	EUR	9,932,651.55	2.51
47,088	L'OREAL SA	EUR	15,550,812.00	3.93
103,770	SCHNEIDER ELECTRIC SE	EUR	12,134,863.80	3.07
			<b>52,067,275.13</b>	<b>13.15</b>
<b>Německo</b>				
39,551	ADIDAS AG	EUR	4,701,822.88	1.19
78,735	ALLIANZ SE - REG	EUR	12,739,323.00	3.22
120,659	SAP SE	EUR	10,149,835.08	2.56
142,527	SCOUT24 SE	EUR	7,371,496.44	1.87
111,622	SIEMENS AG - REG	EUR	11,296,146.40	2.85
			<b>46,258,623.80</b>	<b>11.69</b>
<b>Nizozemsko</b>				
5,098	ADYEN NV	EUR	6,636,576.40	1.68
39,515	ASML HOLDING NV	EUR	17,133,704.00	4.33
98,915	EURONEXT NV	EUR	6,439,366.50	1.63
280,442	UNIVERSAL MUSIC GROUP NV	EUR	5,419,822.09	1.36
			<b>35,629,468.99</b>	<b>9.00</b>
<b>Švédsko</b>				
492,169	ASSA ABLOY AB - B	SEK	9,493,286.05	2.40
1,041,963	ATLAS COPCO AB - A	SEK	10,044,248.79	2.54
1,113,279	SVENSKA HANDELSBANKEN AB - A	SEK	9,382,059.56	2.37
			<b>28,919,594.40</b>	<b>7.31</b>
<b>Dánsko</b>				
167,998	NOVO NORDISK AS - B	DKK	17,203,229.21	4.34
115,629	NOVOZYMES AS - B	DKK	5,959,162.96	1.51
			<b>23,162,392.17</b>	<b>5.85</b>

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
<b>Irsko</b>				
20,753	ICON PLC - ADR	USD	3,893,213.23	0.98
33,685	LINDE PLC	EUR	9,404,852.00	2.38
			<b>13,298,065.23</b>	<b>3.36</b>
<b>Finsko</b>				
195,806	NESTE OYJ	EUR	8,772,108.80	2.22
			<b>8,772,108.80</b>	<b>2.22</b>
<b>Norsko</b>				
288,563	NORDIC SEMICONDUCTOR ASA	NOK	3,932,925.84	1.00
249,065	TOMRA SYSTEMS ASA	NOK	4,488,329.60	1.13
			<b>8,421,255.44</b>	<b>2.13</b>
<b>Itálie</b>				
4,391,599	INTESA SANPAOLO SPA	EUR	7,478,014.78	1.89
			<b>7,478,014.78</b>	<b>1.89</b>
<b>Spojené státy americké</b>				
24,474	SOLAREEDGE TECHNOLOGIES INC	USD	5,782,424.38	1.46
			<b>5,782,424.38</b>	<b>1.46</b>
<b>Španělsko</b>				
169,936	CELLNEX TELECOM SA	EUR	5,402,265.44	1.36
			<b>5,402,265.44</b>	<b>1.36</b>
<b>Faerské ostrovy</b>				
120,213	BAKKAFFROST P/F	NOK	4,873,610.38	1.23
			<b>4,873,610.38</b>	<b>1.23</b>
			<b>391,310,443.93</b>	<b>98.87</b>

## Subjekty kolektivního investování

## Otevřené podílové fondy

<b>Lucembursko</b>				
3,794	NN (L) LIQUID EUR - Z CAP EUR	EUR	3,738,968.20	0.94
			<b>3,738,968.20</b>	<b>0.94</b>
			<b>3,738,968.20</b>	<b>0.94</b>

Portfolio cenných papírů celkem **395,049,412.13** **99.81**

## Finanční deriváty k 30/09/2022

K výplatě	K úhradě	Datum splatnosti	Závazky v EUR	Nerealizovaný zisk nebo ztráta v EUR	
<b>Měnové forwardy</b>					
1,192,421.93	EUR	11,959,737.44 NOK	19/10/2022	1,192,421.93	73,251.69
3,529,493.35	EUR	3,051,716.42 GBP	19/10/2022	3,529,493.35	54,601.07
2,213,774.23	EUR	23,773,453.82 SEK	19/10/2022	2,213,774.23	27,865.70
25,232,451.92	CZK	1,022,598.91 EUR	19/10/2022	1,022,598.91	1,553.76
66.22	EUR	1,627.80 CZK	04/10/2022	66.22	(0.03)

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) European Sustainable Equity

(Vyjádřeno v EUR)

### Finanční deriváty k 30/09/2022 (pokračování)

K výplatě	K úhradě	Datum splatnosti	Závazky v EUR	Nerealizovaný zisk nebo ztráta v EUR
1,480,716.23 DKK	199,174.69 EUR	19/10/2022	199,174.69	(27.11)
1,748,247.27 EUR	12,999,499.90 DKK	19/10/2022	1,748,247.27	(108.63)
162,414.56 USD	165,768.95 EUR	19/10/2022	165,768.95	(154.39)
354,893.63 GBP	404,354.97 EUR	19/10/2022	404,354.97	(248.90)
149,654.28 EUR	3,696,767.21 CZK	19/10/2022	149,654.28	(392.73)
3,163,053.99 SEK	292,026.22 EUR	19/10/2022	292,026.22	(1,191.46)
580,539.12 CHF	607,313.66 EUR	19/10/2022	607,313.66	(5,049.67)
3,081,485.16 NOK	299,719.34 EUR	19/10/2022	299,719.34	(11,359.62)
813,604.60 EUR	814,638.29 USD	19/10/2022	813,604.60	(17,084.26)
5,886,387.46 EUR	5,757,204.80 CHF	19/10/2022	5,886,387.46	(86,262.78)
			<b>18,524,606.08</b>	<b>35,392.64</b>
<b>Finanční deriváty celkem</b>				<b>35,392.64</b>

### Přehled čistých aktiv k 30/09/2022

		% ČHA
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>	<b>395,049,412.13</b>	<b>99.81</b>
<b>Finanční deriváty celkem</b>	<b>35,392.64</b>	<b>0.01</b>
<b>Hotovost v bance</b>	<b>688,563.29</b>	<b>0.17</b>
<b>Bankovní kontokorenty</b>	<b>(25,372.31)</b>	<b>(0.01)</b>
<b>Ostatní aktiva a pasiva</b>	<b>54,588.43</b>	<b>0.02</b>
<b>Čistá aktiva celkem</b>	<b>395,802,584.18</b>	<b>100.00</b>

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.



## NN (L) European Sustainable Small Caps

(Vyjádřeno v EUR)

### Statistika

<b>Čistá aktiva</b>	30/09/2022	EUR	17,779,758.02	<b>Poplatek za správu v %*</b>			
	30/09/2021	EUR	-		Capitalisation I (EUR)	30/09/2022	0.81%
	30/09/2020	EUR	-		Capitalisation N (EUR)	30/09/2022	0.83%
<b>Čistá hodnota aktiv na akcii**</b>				Capitalisation P (EUR)	30/09/2022	1.80%	
	Capitalisation I (EUR)	30/09/2022	EUR	4,437.30	Capitalisation R (EUR)	30/09/2022	1.05%
		30/09/2021	EUR	-	Capitalisation Z (EUR)	30/09/2022	0.21%
	30/09/2020	EUR	-	<b>Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*</b>	30/09/2022	4.43%	
Capitalisation N (EUR)	30/09/2022	EUR	221.85				
	30/09/2021	EUR	-				
	30/09/2020	EUR	-				
Capitalisation P (EUR)	30/09/2022	EUR	221.30				
	30/09/2021	EUR	-				
	30/09/2020	EUR	-				
Capitalisation R (EUR)	30/09/2022	EUR	221.75				
	30/09/2021	EUR	-				
	30/09/2020	EUR	-				
Capitalisation Z (EUR)	30/09/2022	EUR	4,443.17				
	30/09/2021	EUR	-				
	30/09/2020	EUR	-				
<b>Počet akcií</b>							
Capitalisation I (EUR)	30/09/2022		0.40				
	30/09/2021		-				
	30/09/2020		-				
Capitalisation N (EUR)	30/09/2022		8				
	30/09/2021		-				
	30/09/2020		-				
Capitalisation P (EUR)	30/09/2022		8				
	30/09/2021		-				
	30/09/2020		-				
Capitalisation R (EUR)	30/09/2022		8				
	30/09/2021		-				
	30/09/2020		-				
Capitalisation Z (EUR)	30/09/2022		4,000				
	30/09/2021		-				
	30/09/2020		-				

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

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

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

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

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

## NN (L) European Sustainable Small Caps

(Vyjádřeno v EUR)

### Finanční výkazy

#### Výkaz čistých aktiv k 30/09/2022

	Poznámky	
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>	2	<b>17,600,111.02</b>
Akcie		17,600,111.02
<b>Hotovost v bance</b>		<b>144,545.22</b>
<b>Ostatní aktiva</b>	4	<b>38,676.43</b>
<b>Aktiva celkem</b>		<b>17,783,332.67</b>
<b>Běžná pasiva</b>	4	<b>(3,574.65)</b>
<b>Pasiva celkem</b>		<b>(3,574.65)</b>
<b>Čistá aktiva na konci roku</b>		<b>17,779,758.02</b>

#### Výkaz operací a změn čistých aktiv za období od 28/6/ 2022 do 30/9/2022

	Poznámky	
<b>Příjmy celkem</b>	2	<b>84,681.77</b>
Dividendy		84,496.36
Ostatní příjmy	11	185.41
<b>Výdaje celkem</b>		<b>(11,471.33)</b>
Obhospodařovatelský poplatek	5	(17.17)
Fixní servisní poplatek	6	(10,252.06)
Daň z úpisu	10	(923.77)
Bankovní úroky		(278.33)
<b>Čisté příjmy z investic</b>		<b>73,210.44</b>
Realizované zisky z investičního portfolia	2	67,603.46
Realizované ztráty z investičního portfolia	2	(4,911.79)
Realizované zisky z převodu měn		30,083.48
Realizované ztráty z převodu měn		(26,199.32)
Změny čistých nerealizovaných zisků nebo (ztrát) z investičního portfolia		(2,368,028.25)
<b>Výsledek operací</b>		<b>(2,228,241.98)</b>
Úpisy		20,008,000.00
Čistá aktiva na začátku doba		-
<b>Čistá aktiva na konci doba</b>		<b>17,779,758.02</b>

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) European Sustainable Small Caps

(Vyjádřeno v EUR)

## Portfolio cenných papírů k 30/09/2022

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>					23,462	FAGRON	EUR	295,386.58	1.67
					1,482	VGP NV	EUR	145,087.80	0.82
								<b>1,393,061.45</b>	<b>7.84</b>
<b>Akcie</b>					<b>Itálie</b>				
<b>Nizozemsko</b>					<b>Rakousko</b>				
8,213	AALBERTS NV	EUR	277,353.01	1.56	87,428	ANIMA HOLDING SPA	EUR	256,164.04	1.44
8,710	AMG ADVANCED METALLURGICAL GROUP NV	EUR	202,768.80	1.14	224,661	BPER BANCA	EUR	355,189.04	2.01
12,835	ARCADIS NV	EUR	431,256.00	2.43	22,252	ELEN. SPA	EUR	258,568.24	1.45
9,233	ASR NEDERLAND NV	EUR	365,349.81	2.05	9,655	INTERPUMP GROUP SPA	EUR	322,670.10	1.81
3,881	EURONEXT NV	EUR	252,653.10	1.42	19,480	MARR SPA	EUR	188,371.60	1.06
10,000	KENDRION NV	EUR	138,600.00	0.78				<b>1,380,963.02</b>	<b>7.77</b>
3,775	NEDAP NV	EUR	203,095.00	1.14	<b>Španělsko</b>				
8,354	NX FILTRATION NV	EUR	82,370.44	0.46	62,300	BANKINTER SA	EUR	359,221.80	2.02
7,283	RHI MAGNESITA NV	GBP	140,168.34	0.79	7,603	CONSTRUCCIONES Y AUXILIAR DE FERROCARRILES SA	EUR	176,009.45	0.99
13,735	TKH GROUP NV - DUTCH CERT	EUR	458,749.00	2.59	49,180	TALGO SA	EUR	122,458.20	0.69
			<b>2,552,363.50</b>	<b>14.36</b>				<b>657,689.45</b>	<b>3.70</b>
<b>Velká Británie</b>					<b>Švédsko</b>				
11,162	DECHRA PHARMACEUTICALS PLC	GBP	333,491.42	1.88	22,011	ALIMAK GROUP AB	SEK	120,060.00	0.68
184,075	ELEMENTIS PLC	GBP	189,300.60	1.06	36,886	BRAVIDA HOLDING AB	SEK	311,124.91	1.74
51,933	HOWDEN JOINERY GROUP PLC	GBP	298,962.50	1.68	30,943	FABEGE AB	SEK	216,027.02	1.22
94,186	KIN & CARTA PLC	GBP	187,816.77	1.06				<b>647,211.93</b>	<b>3.64</b>
100,735	REDROW PLC	GBP	458,227.22	2.58	<b>Bermudy</b>				
35,198	RENEWI PLC	GBP	226,608.60	1.27	32,372	HISCOX LTD	GBP	325,495.50	1.83
24,689	UNITE GROUP PLC/THE	GBP	241,520.37	1.36	46,272	LANCASHIRE HOLDINGS LTD	GBP	262,050.27	1.48
11,767	VIVENDUM PLC	GBP	161,436.67	0.91				<b>587,545.77</b>	<b>3.29</b>
21,397	WEIR GROUP PLC/THE	GBP	342,927.72	1.93	<b>Irsko</b>				
			<b>2,440,291.87</b>	<b>13.73</b>	31,192	GLANBIA PLC	EUR	367,441.76	2.07
<b>Francie</b>					50,454	ORIGIN ENTERPRISES PLC	EUR	182,895.75	1.03
3,170	ALTEN SA	EUR	360,429.00	2.03				<b>550,337.51</b>	<b>3.10</b>
8,372	ANTIN INFRASTRUCTURE PARTNERS SA	EUR	178,993.36	1.01	<b>Dánsko</b>				
8,933	FAURECIA SE	EUR	100,317.59	0.56	3,572	GN STORE NORD AS	DKK	64,421.85	0.36
1,979	GAZTRANSPORT ET TECHNIGAZ SA	EUR	224,220.70	1.26	7,182	SCHOUW & CO AS	DKK	428,865.75	2.41
9,951	IPSOS	EUR	456,750.90	2.57				<b>493,287.60</b>	<b>2.77</b>
7,186	LECTRA	EUR	204,082.40	1.15	<b>Lucembursko</b>				
11,951	QUADIENT SA	EUR	170,062.73	0.96	9,985	APERAM SA	EUR	243,733.85	1.37
24,623	REXEL SA	EUR	381,164.04	2.14	7,731	BEFESA SA	EUR	241,207.20	1.36
9,801	VERALLIA SA	EUR	226,599.12	1.27				<b>484,941.05</b>	<b>2.73</b>
			<b>2,302,619.84</b>	<b>12.95</b>	<b>Norsko</b>				
<b>Německo</b>					19,234	BORREGAARD ASA	NOK	231,698.22	1.30
13,741	DUERR AG	EUR	294,607.04	1.66	13,427	NORDIC SEMICONDUCTOR ASA	NOK	183,001.27	1.03
10,439	ENCAVIS AG	EUR	192,912.72	1.09				<b>414,699.49</b>	<b>2.33</b>
2,914	MORPHOSYS AG	EUR	59,911.84	0.34					
42,064	PROSIEBENSAT.1 MEDIA SE	EUR	307,319.58	1.72					
17,251	SAF-HOLLAND SE	EUR	106,179.91	0.59					
7,361	SOFTWARE AG	EUR	173,130.72	0.97					
6,378	STABILUS SE	EUR	288,923.40	1.63					
15,275	TAG IMMOBILIEN AG	EUR	125,484.13	0.71					
12,784	TAKKT AG	EUR	120,680.96	0.68					
4,121	VERBIO VEREINIGTE BIOENERGIE AG	EUR	249,320.50	1.40					
			<b>1,918,470.80</b>	<b>10.79</b>					
<b>Belgie</b>									
2,889	AEDIFICA SA	EUR	227,797.65	1.28					
11,933	BARCO NV	EUR	261,332.70	1.47					
5,444	BEKAERT SA	EUR	140,890.72	0.79					
2,220	D'ITEREN GROUP	EUR	322,566.00	1.81					

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) European Sustainable Small Caps

(Vyjádřeno v EUR)

### Portfolio cenných papírů k 30/09/2022 (pokračování)

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
<b>Finsko</b>				
9,298	KONECRANES OYJ	EUR	190,423.04	1.07
			<b>190,423.04</b>	<b>1.07</b>
			<b>17,600,111.02</b>	<b>98.99</b>

**Portfolio cenných papírů celkem** 17,600,111.02 98.99

### Přehled čistých aktiv k 30/09/2022

		% ČHA
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>	<b>17,600,111.02</b>	<b>98.99</b>
<b>Hotovost v bance</b>	<b>144,545.22</b>	<b>0.81</b>
<b>Ostatní aktiva a pasiva</b>	<b>35,101.78</b>	<b>0.20</b>
<b>Čistá aktiva celkem</b>	<b>17,779,758.02</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>	30/09/2022	EUR	521,052,302.77	Capitalisation X Hedged (i) (USD)	30/09/2022	USD	247.63
	30/09/2021	EUR	824,586,642.98		30/09/2021	USD	284.93
	30/09/2020	EUR	848,172,803.31		30/09/2020	USD	269.01
<b>Čistá hodnota aktiv na akcii**</b>				Capitalisation Z (EUR)	30/09/2022	EUR	-
					30/09/2021	EUR	5,257.20
					30/09/2020	EUR	-
Capitalisation I (EUR)	30/09/2022	EUR	5,852.62	Capitalisation Zz (EUR)	30/09/2022	EUR	4,866.42
	30/09/2021	EUR	6,772.31		30/09/2021	EUR	5,594.65
	30/09/2020	EUR	6,382.04		30/09/2020	EUR	5,238.09
Capitalisation I Hedged (i) (CZK)	30/09/2022	CZK	136,334.98	Distribution I (HY) Hedged (i) (JPY)	30/09/2022	JPY	9,073.00
	30/09/2021	CZK	150,666.29		30/09/2021	JPY	10,592.00
	30/09/2020	CZK	141,333.80		30/09/2020	JPY	10,060.00
Capitalisation I Hedged (i) (HUF)	30/09/2022	HUF	527,080.14	Distribution P (EUR)	30/09/2022	EUR	226.52
	30/09/2021	HUF	577,146.48		30/09/2021	EUR	266.85
	30/09/2020	HUF	537,624.39		30/09/2020	EUR	256.14
Capitalisation I Hedged (i) (PLN)	30/09/2022	PLN	-	Distribution P Hedged (USD)	30/09/2022	USD	-
	30/09/2021	PLN	28,067.96		30/09/2021	USD	-
	30/09/2020	PLN	26,307.32		30/09/2020	USD	254.39
Capitalisation I Hedged (i) (USD)	30/09/2022	USD	5,075.46	Distribution R (EUR)	30/09/2022	EUR	231.88
	30/09/2021	USD	5,783.61		30/09/2021	EUR	271.79
	30/09/2020	USD	5,400.50		30/09/2020	EUR	259.57
Capitalisation N (EUR)	30/09/2022	EUR	23.39	Distribution R Hedged (i) (USD)	30/09/2022	USD	235.88
	30/09/2021	EUR	27.09		30/09/2021	USD	272.26
	30/09/2020	EUR	25.55		30/09/2020	USD	257.83
Capitalisation O (EUR)	30/09/2022	EUR	23.60	Distribution X (EUR)	30/09/2022	EUR	220.58
	30/09/2021	EUR	27.28		30/09/2021	EUR	261.19
	30/09/2020	EUR	25.68		30/09/2020	EUR	251.97
Capitalisation P (EUR)	30/09/2022	EUR	252.61	Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	30/09/2022	AUD	166.13
	30/09/2021	EUR	294.03		30/09/2021	AUD	204.57
	30/09/2020	EUR	278.72		30/09/2020	AUD	204.63
Capitalisation P Hedged (i) (CZK)	30/09/2022	CZK	491.14	Distribution X (M) Hedged (i) (USD)	30/09/2022	USD	174.50
	30/09/2021	CZK	545.83		30/09/2021	USD	212.45
	30/09/2020	CZK	514.93		30/09/2020	USD	211.29
Capitalisation P Hedged (i) (USD)	30/09/2022	USD	1,088.36	Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	30/09/2022	AUD	154.23
	30/09/2021	USD	1,246.71		30/09/2021	AUD	192.02
	30/09/2020	USD	1,170.93		30/09/2020	AUD	194.12
Capitalisation R (EUR)	30/09/2022	EUR	-	Distribution Y (M) Hedged (i) (USD)	30/09/2022	USD	161.45
	30/09/2021	EUR	-		30/09/2021	USD	198.98
	30/09/2020	EUR	281.24		30/09/2020	USD	200.38
Capitalisation X (EUR)	30/09/2022	EUR	247.06	<b>Počet akcií</b>	Capitalisation I (EUR)	30/09/2022	41,006
	30/09/2021	EUR	289.01			30/09/2021	63,317
	30/09/2020	EUR	275.34			30/09/2020	71,028
Capitalisation X Hedged (i) (RON)	30/09/2022	RON	1,029.35				
	30/09/2021	RON	1,147.58				
	30/09/2020	RON	1,070.99				

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

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

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

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

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

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

## NN (L) First Class Multi Asset

(Vyjádřeno v EUR)

### Statistika (pokračování)

Počet akcií			Počet akcií		
Capitalisation I Hedged (i) (CZK)	30/09/2022	2,747	Capitalisation Zz (EUR)	30/09/2022	37,904
	30/09/2021	2,747		30/09/2021	41,052
	30/09/2020	2,713		30/09/2020	44,586
Capitalisation I Hedged (i) (HUF)	30/09/2022	8,300	Distribution I (HY) Hedged (i) (JPY)	30/09/2022	115,339
	30/09/2021	7,002		30/09/2021	256,623
	30/09/2020	6,111		30/09/2020	309,380
Capitalisation I Hedged (i) (PLN)	30/09/2022	-	Distribution P (EUR)	30/09/2022	2,728
	30/09/2021	4,093		30/09/2021	3,471
	30/09/2020	4,212		30/09/2020	4,344
Capitalisation I Hedged (i) (USD)	30/09/2022	0.51	Distribution P Hedged (USD)	30/09/2022	-
	30/09/2021	0.51		30/09/2021	-
	30/09/2020	9		30/09/2020	204
Capitalisation N (EUR)	30/09/2022	11,548	Distribution R (EUR)	30/09/2022	1,692
	30/09/2021	12,489		30/09/2021	2,292
	30/09/2020	15,223		30/09/2020	5,097
Capitalisation O (EUR)	30/09/2022	60,151	Distribution R Hedged (i) (USD)	30/09/2022	49
	30/09/2021	58,152		30/09/2021	49
	30/09/2020	59,588		30/09/2020	49
Capitalisation P (EUR)	30/09/2022	61,271	Distribution X (EUR)	30/09/2022	1,851
	30/09/2021	67,243		30/09/2021	2,465
	30/09/2020	103,629		30/09/2020	3,919
Capitalisation P Hedged (i) (CZK)	30/09/2022	746,737	Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	30/09/2022	27,012
	30/09/2021	872,914		30/09/2021	29,530
	30/09/2020	1,070,101		30/09/2020	37,170
Capitalisation P Hedged (i) (USD)	30/09/2022	269	Distribution X (M) Hedged (i) (USD)	30/09/2022	56,206
	30/09/2021	270		30/09/2021	57,776
	30/09/2020	776		30/09/2020	58,782
Capitalisation R (EUR)	30/09/2022	-	Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	30/09/2022	9,418
	30/09/2021	-		30/09/2021	8,384
	30/09/2020	300		30/09/2020	13,648
Capitalisation X (EUR)	30/09/2022	21,482	Distribution Y (M) Hedged (i) (USD)	30/09/2022	56,717
	30/09/2021	25,934		30/09/2021	43,626
	30/09/2020	30,541		30/09/2020	30,837
Capitalisation X Hedged (i) (RON)	30/09/2022	2,826	<b>Dividendy</b>		
	30/09/2021	3,249	Distribution I (HY) Hedged (i) (JPY)	31/08/2022	JPY 61.00
	30/09/2020	2,993	Distribution I (HY) Hedged (i) (JPY)	28/02/2022	JPY 64.00
Capitalisation X Hedged (i) (USD)	30/09/2022	2,627	Distribution P (EUR)	14/12/2021	EUR 3.25
	30/09/2021	2,906	Distribution R (EUR)	14/12/2021	EUR 3.30
	30/09/2020	7,924			
Capitalisation Z (EUR)	30/09/2022	-			
	30/09/2021	3,376			
	30/09/2020	-			

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

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

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

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

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

## NN (L) First Class Multi Asset

(Vyjádřeno v EUR)

### Statistika (pokračování)

Distribution R Hedged (i) (USD)	14/12/2021	USD	3.35	Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	04/07/2022	AUD	0.88
Distribution X (EUR)	14/12/2021	EUR	3.20	Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	02/06/2022	AUD	0.88
Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	02/09/2022	AUD	0.92	Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	03/05/2022	AUD	0.88
Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	02/08/2022	AUD	0.92	Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	04/04/2022	AUD	0.88
Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	04/07/2022	AUD	0.92	Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	02/03/2022	AUD	0.88
Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	02/06/2022	AUD	0.92	Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	02/02/2022	AUD	0.88
Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	03/05/2022	AUD	0.92	Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	04/01/2022	AUD	0.88
Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	04/04/2022	AUD	0.92	Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	02/12/2021	AUD	0.88
Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	02/03/2022	AUD	0.92	Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	02/11/2021	AUD	0.88
Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	02/02/2022	AUD	0.92	Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	04/10/2021	AUD	0.88
Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	04/01/2022	AUD	0.92	Distribution Y (M) Hedged (i) (USD)	02/09/2022	USD	0.90
Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	02/12/2021	AUD	0.92	Distribution Y (M) Hedged (i) (USD)	02/08/2022	USD	0.90
Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	02/11/2021	AUD	0.92	Distribution Y (M) Hedged (i) (USD)	04/07/2022	USD	0.90
Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	04/10/2021	AUD	0.92	Distribution Y (M) Hedged (i) (USD)	02/06/2022	USD	0.90
Distribution X (M) Hedged (i) (USD)	02/09/2022	USD	0.93	Distribution Y (M) Hedged (i) (USD)	03/05/2022	USD	0.90
Distribution X (M) Hedged (i) (USD)	02/08/2022	USD	0.93	Distribution Y (M) Hedged (i) (USD)	04/04/2022	USD	0.90
Distribution X (M) Hedged (i) (USD)	04/07/2022	USD	0.93	Distribution Y (M) Hedged (i) (USD)	02/03/2022	USD	0.90
Distribution X (M) Hedged (i) (USD)	02/06/2022	USD	0.93	Distribution Y (M) Hedged (i) (USD)	02/02/2022	USD	0.90
Distribution X (M) Hedged (i) (USD)	03/05/2022	USD	0.93	Distribution Y (M) Hedged (i) (USD)	04/01/2022	USD	0.90
Distribution X (M) Hedged (i) (USD)	04/04/2022	USD	0.93	Distribution Y (M) Hedged (i) (USD)	02/12/2021	USD	0.90
Distribution X (M) Hedged (i) (USD)	02/03/2022	USD	0.93	Distribution Y (M) Hedged (i) (USD)	02/11/2021	USD	0.90
Distribution X (M) Hedged (i) (USD)	02/02/2022	USD	0.93	Distribution Y (M) Hedged (i) (USD)	04/10/2021	USD	0.90
Distribution X (M) Hedged (i) (USD)	04/01/2022	USD	0.93				
Distribution X (M) Hedged (i) (USD)	02/12/2021	USD	0.93	<b>Poplatek za správu v %*</b>			
Distribution X (M) Hedged (i) (USD)	02/11/2021	USD	0.93	Capitalisation I (EUR)	30/09/2022		0.66%
Distribution X (M) Hedged (i) (USD)	04/10/2021	USD	0.93	Capitalisation I Hedged (i) (CZK)	30/09/2022		0.68%
Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	02/09/2022	AUD	0.88	Capitalisation I Hedged (i) (HUF)	30/09/2022		0.68%
Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	02/08/2022	AUD	0.88	Capitalisation I Hedged (i) (USD)	30/09/2022		0.68%

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

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

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

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

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

## NN (L) First Class Multi Asset

(Vyjádřeno v EUR)

### Statistika (pokračování)

Capitalisation N (EUR)	30/09/2022	0.75%
Capitalisation O (EUR)	30/09/2022	0.55%
Capitalisation P (EUR)	30/09/2022	1.25%
Capitalisation P Hedged (i) (CZK)	30/09/2022	1.27%
Capitalisation P Hedged (i) (USD)	30/09/2022	1.27%
Capitalisation X (EUR)	30/09/2022	1.75%
Capitalisation X Hedged (i) (RON)	30/09/2022	1.77%
Capitalisation X Hedged (i) (USD)	30/09/2022	1.77%
Capitalisation Zz (EUR)	30/09/2022	0.01%
Distribution I (HY) Hedged (i) (JPY)	30/09/2022	0.68%
Distribution P (EUR)	30/09/2022	1.25%
Distribution R (EUR)	30/09/2022	0.75%
Distribution R Hedged (i) (USD)	30/09/2022	0.77%
Distribution X (EUR)	30/09/2022	1.75%
Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	30/09/2022	1.77%
Distribution X (M) Hedged (i) (USD)	30/09/2022	1.77%
Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	30/09/2022	2.77%
Distribution Y (M) Hedged (i) (USD)	30/09/2022	2.77%
<b>Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*</b>	30/09/2022	77.99%

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

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

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

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

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



## NN (L) First Class Multi Asset

(Vyjádřeno v EUR)

## Finanční výkazy

## Výkaz čistých aktiv k 30/09/2022

	Poznámky	
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>	2	<b>460,655,281.22</b>
Akcie		179,206,629.05
Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje		281,448,652.17
<b>Finanční deriváty celkem</b>	2	<b>14,684,553.79</b>
Swapy úvěrového selhání		2,552,023.24
Futures		12,132,530.55
<b>Hotovost v bance</b>		<b>50,585,497.39</b>
<b>Ostatní aktiva</b>	4, 16	<b>14,534,964.37</b>
<b>Aktiva celkem</b>		<b>540,460,296.77</b>
<b>Bankovní kontokorenty</b>		<b>(1,830,869.91)</b>
<b>Běžná pasiva</b>	4, 16	<b>(17,417,232.55)</b>
<b>Finanční deriváty celkem</b>	2	<b>(159,891.54)</b>
Měnové forwardy		(159,891.54)
<b>Pasiva celkem</b>		<b>(19,407,994.00)</b>
<b>Čistá aktiva na konci roku</b>		<b>521,052,302.77</b>

## Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2022

	Poznámky	
<b>Příjmy celkem</b>	2	<b>10,472,285.64</b>
Dividendy		4,100,255.30
Úroky z dluhopisů a ostatních dluhových nástrojů		6,323,699.08
Úroky ze swapů		38,921.23
Ostatní příjmy	11	9,410.03
<b>Výdaje celkem</b>		<b>(6,083,476.34)</b>
Obhospodařovatelský poplatek	5	(2,843,873.28)
Fixní servisní poplatek	6	(852,262.08)
Poplatky za dodatečné funkcionality tříd akcií	7	(18,591.22)
Daň z úpisu	10	(90,590.78)
Bankovní úroky		(222,881.41)
Úroky ze swapů		(2,055,277.57)
<b>Čisté příjmy z investic</b>		<b>4,388,809.30</b>
Realizované zisky z investičního portfolia	2	52,341,539.79
Realizované ztráty z investičního portfolia	2	(38,249,476.07)
Realizované zisky z finančních derivátů		68,323,023.31
Realizované ztráty z finančních derivátů		(99,134,394.86)
Realizované zisky z převodu měn		6,616,836.72
Realizované ztráty z převodu měn		(5,471,894.75)
Změny čistých nerealizovaných zisků nebo (ztrát) z investičního portfolia		(82,138,014.88)
Změny čistých nerealizovaných zisků nebo (ztrát) z finančních derivátů		8,753,273.61
<b>Výsledek operací</b>		<b>(84,570,297.83)</b>
Úpisy		61,284,180.04
Zpětné odkupy		(278,590,573.47)
Distribuce		(1,657,648.95)
Čistá aktiva na začátku roku		824,586,642.98
<b>Čistá aktiva na konci roku</b>		<b>521,052,302.77</b>

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.



## NN (L) First Class Multi Asset

(Vyjádřeno v EUR)

## Portfolio cenných papírů k 30/09/2022 (pokračování)

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA	Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
7,106	MONSTER BEVERAGE CORP	USD	630,774.01	0.12	8,597	WALT DISNEY CO/THE	USD	827,800.76	0.16
1,579	MOODY'S CORP	USD	391,844.73	0.08	2,779	WESTINGHOUSE AIR BRAKE TECHNOLOGIES CORP	USD	230,767.77	0.04
17,854	MORGAN STANLEY	USD	1,439,947.47	0.28	1,838	WHIRLPOOL CORP	USD	252,927.86	0.05
6,632	NASDAQ INC	USD	383,710.26	0.07	1,200	WORKDAY INC - A	USD	186,458.43	0.04
600	NETFLIX INC	USD	144,198.44	0.03	1,581	XYLEM INC/NY	USD	140,985.21	0.03
2,000	NEUROCRINE BIOSCIENCES INC	USD	216,832.54	0.04	64	YUM CHINA HOLDINGS INC	USD	3,092.04	0.00
5,621	NIKE INC - B	USD	476,922.90	0.09	1,083	ZEBRA TECHNOLOGIES CORP - A	USD	289,651.23	0.06
800	NORTHERN TRUST CORP	USD	69,869.85	0.01	3,650	ZENDESK INC	USD	283,534.94	0.05
10,750	NVIDIA CORP	USD	1,332,049.71	0.26	2,733	ZOETIS INC - A	USD	413,695.27	0.08
12,117	ORACLE CORP	USD	755,356.70	0.14	2,960	ZOOM VIDEO COMMUNICATIONS INC - A	USD	222,351.25	0.04
4,701	OTIS WORLDWIDE CORP	USD	306,154.03	0.06				<b>106,560,597.20</b>	<b>20.45</b>
4,441	PACCAR INC	USD	379,387.83	0.07		<b>Japonsko</b>			
5,959	PARAMOUNT GLOBAL - B	USD	115,816.22	0.02	15,600	ASAHI GROUP HOLDINGS LTD	JPY	493,305.19	0.09
5,278	PAYCHEX INC	USD	604,546.91	0.12	50,945	ASTELLAS PHARMA INC	JPY	688,730.25	0.13
1,595	PAYPAL HOLDINGS INC	USD	140,133.36	0.03	48,000	CONCORDIA FINANCIAL GROUP LTD	JPY	151,312.30	0.03
7,137	PEPSICO INC	USD	1,189,390.72	0.23	2,700	EISAI CO LTD	JPY	147,548.54	0.03
19,085	PFIZER INC	USD	852,508.14	0.16	800	FAST RETAILING CO LTD	JPY	432,780.27	0.08
9,812	PINTEREST INC - A	USD	233,368.65	0.04	1,000	FUJITSU LTD	JPY	111,319.20	0.02
4,287	PNC FINANCIAL SERVICES GROUP INC/THE	USD	653,869.79	0.13	25,300	HITACHI LTD	JPY	1,090,866.07	0.21
13,650	PROCTER & GAMBLE CO/THE	USD	1,759,110.40	0.34	3,700	JSR CORP	JPY	71,756.28	0.01
7,065	PROGRESSIVE CORP/THE	USD	838,078.55	0.16	15,500	KAJIMA CORP	JPY	150,081.69	0.03
4,240	PROLOGIS INC	USD	439,732.56	0.08	5,200	KAO CORP	JPY	216,288.58	0.04
3,171	PRUDENTIAL FINANCIAL INC	USD	277,658.74	0.05	6,100	LIXIL CORP	JPY	91,156.21	0.02
1,355	PTC INC	USD	144,677.18	0.03	54,100	MARUBENI CORP	JPY	483,773.41	0.09
7,860	PULTEGROUP INC	USD	300,872.76	0.06	15,700	MAZDA MOTOR CORP	JPY	105,848.09	0.02
3,304	QORVO INC	USD	267,820.79	0.05	2,300	MEIJI HOLDINGS CO LTD	JPY	104,295.19	0.02
2,269	ROBERT HALF INTERNATIONAL INC	USD	177,184.20	0.03	12,700	MITSUBISHI ELECTRIC CORP	JPY	116,835.09	0.02
1,661	ROKU INC - A	USD	95,626.40	0.02	103,300	MITSUBISHI UFJ FINANCIAL GROUP INC	JPY	474,613.65	0.10
1,496	ROPER TECHNOLOGIES INC	USD	549,197.61	0.11	3,500	NEC CORP	JPY	114,157.71	0.02
2,159	SBA COMMUNICATIONS CORP - A	USD	627,325.42	0.12	15,000	NEXON CO LTD	JPY	269,958.75	0.05
1,600	SEAGEN INC	USD	223,475.73	0.04	17,400	NIPPON PAINT HOLDINGS CO LTD	JPY	120,131.64	0.02
501	SERVICENOW INC	USD	193,112.45	0.04	16,700	OBAYASHI CORP	JPY	109,292.39	0.02
1,187	SHERWIN-WILLIAMS CO/THE	USD	248,086.82	0.05	6,100	ODAKYU ELECTRIC RAILWAY CO LTD	JPY	80,186.49	0.02
1,801	SIMON PROPERTY GROUP INC	USD	164,997.45	0.03	6,300	OMRON CORP	JPY	293,941.92	0.06
4,061	SKYWORKS SOLUTIONS INC	USD	353,474.68	0.07	5,100	RECRUIT HOLDINGS CO LTD	JPY	149,655.74	0.03
653	SNAP-ON INC	USD	134,212.78	0.03	8,500	SG HOLDINGS CO LTD	JPY	118,688.76	0.02
3,006	S&P GLOBAL INC	USD	936,949.01	0.18	4,000	SHISEIDO CO LTD	JPY	142,623.98	0.03
4,700	SS&C TECHNOLOGIES HOLDINGS INC	USD	229,086.92	0.04	14,200	SOFTBANK GROUP CORP	JPY	490,693.05	0.09
3,375	STANLEY BLACK & DECKER INC	USD	259,106.57	0.05	11,200	SOMPO HOLDINGS INC	JPY	455,110.40	0.09
6,001	STARBUCKS CORP	USD	516,147.87	0.10	2,300	SQUARE ENIX HOLDINGS CO LTD	JPY	101,051.17	0.02
3,321	STEEL DYNAMICS INC	USD	240,519.52	0.05	19,100	SUBARU CORP	JPY	291,889.02	0.06
415	SVB FINANCIAL GROUP	USD	142,243.35	0.03	8,400	SUMITOMO CORP	JPY	106,777.57	0.02
740	SYNOPSIS INC	USD	230,773.64	0.04	7,500	SUMITOMO METAL MINING CO LTD	JPY	220,029.08	0.04
2,370	SYSKO CORP	USD	171,063.85	0.03	4,900	TAISEI CORP	JPY	138,914.51	0.03
600	TAKE-TWO INTERACTIVE SOFTWARE INC	USD	66,758.54	0.01	14,900	TAKEDA PHARMACEUTICAL CO LTD	JPY	395,828.78	0.08
2,784	TARGET CORP	USD	421,699.34	0.08	15,300	TOKIO MARINE HOLDINGS INC	JPY	276,760.61	0.05
9,669	TESLA INC	USD	2,617,978.10	0.50	15,600	TOKYU CORP	JPY	181,193.94	0.03
8,836	TEXAS INSTRUMENTS INC	USD	1,396,045.61	0.27	8,600	TOYODA GOSEI CO LTD	JPY	132,518.15	0.03
3,159	THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	USD	1,635,495.54	0.31	4,100	YAMAHA CORP	JPY	148,618.36	0.03
5,079	T-MOBILE US INC	USD	695,604.99	0.13	9,200	YAMAHA MOTOR CO LTD	JPY	175,631.16	0.03
1,200	TRANSUNION	USD	72,870.92	0.01	6,800	YOKOGAWA ELECTRIC CORP	JPY	109,097.75	0.02
5,333	TWITTER INC	USD	238,655.36	0.05				<b>9,553,260.94</b>	<b>1.83</b>
320	TYLER TECHNOLOGIES INC	USD	113,509.93	0.02		<b>Kanada</b>			
1,086	ULTA BEAUTY INC	USD	444,742.86	0.09	8,553	BALLARD POWER SYSTEMS INC	CAD	53,754.56	0.01
3,706	UNITEDHEALTH GROUP INC	USD	1,910,558.10	0.37	16,356	BANK OF NOVA SCOTIA/THE	CAD	798,305.25	0.15
22,339	US BANCORP	USD	919,418.65	0.18	20,922	CANADIAN IMPERIAL BANK OF COMMERCE	CAD	939,718.67	0.18
7,383	VENTAS INC	USD	302,735.78	0.06	1,391	CANADIAN TIRE CORP LTD - A	CAD	151,956.29	0.03
19,734	VERIZON COMMUNICATIONS INC	USD	764,864.98	0.15	1,391	CGI INC	CAD	107,459.60	0.02
4,656	VISA INC - A	USD	844,320.32	0.16	6,800	HYDRO ONE LTD	CAD	170,645.59	0.03
3,790	VULCAN MATERIALS CO	USD	610,137.19	0.12					
4,772	WALGREENS BOOTS ALLIANCE INC	USD	152,953.40	0.03					

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.



## NN (L) First Class Multi Asset

(Vyjádřeno v EUR)

## Portfolio cenných papírů k 30/09/2022 (pokračování)

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA	Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
1,170	UNIMICRON TECHNOLOGY CORP	TWD	4,420.00	0.00					
1,280	UNI-PRESIDENT ENTERPRISES CORP	TWD	2,769.64	0.00					
4,480	YUANTA FINANCIAL HOLDING CO LTD	TWD	2,815.94	0.00					
			<b>4,089,737.67</b>	<b>0.78</b>					
<b>Austrálie</b>					<b>Jižní Korea</b>				
21,997	AUSTRALIA & NEW ZEALAND BANKING GROUP LTD	AUD	329,158.08	0.06	483	AMOREPACIFIC CORP	KRW	35,150.20	0.01
26,703	BRAMBLES LTD	AUD	199,964.05	0.04	133	CELLTRION HEALTHCARE CO LTD	KRW	6,433.71	0.00
1,908	COCHLEAR LTD	AUD	243,609.10	0.05	10	CJ CHEILJEDANG CORP	KRW	2,932.39	0.00
18,832	COMPUTERSHARE LTD	AUD	306,022.46	0.06	1,506	HANKOOK TIRE & TECHNOLOGY CO LTD	KRW	37,876.04	0.01
38,967	FORTESCUE METALS GROUP LTD	AUD	430,159.17	0.08	65	HD HYUNDAI CO LTD	KRW	2,508.94	0.00
12,688	GOODMAN GROUP	AUD	131,403.33	0.03	1,243	HYUNDAI MOBIS CO LTD	KRW	169,388.91	0.03
4,265	MACQUARIE GROUP LTD	AUD	427,541.27	0.08	89	KAKAO CORP	KRW	3,625.82	0.00
5,101	MINERAL RESOURCES LTD	AUD	220,118.88	0.04	198	KB FINANCIAL GROUP INC	KRW	6,173.44	0.00
2,007	REA GROUP LTD	AUD	151,281.07	0.03	114	KOREA SHIPBUILDING & OFFSHORE ENGINEERING CO LTD	KRW	5,929.43	0.00
82,527	TRANSURBAN GROUP	AUD	668,370.75	0.13	895	LG CHEM LTD	KRW	342,269.58	0.07
14,969	WOOLWORTHS GROUP LTD	AUD	333,532.98	0.06	58	LG ELECTRONICS INC	KRW	3,252.60	0.00
			<b>3,441,161.14</b>	<b>0.66</b>	11	LG INNOTEK CO LTD	KRW	2,146.50	0.00
<b>Německo</b>					2,401	NAVER CORP	KRW	331,477.16	0.06
1,299	ALLIANZ SE - REG	EUR	210,178.20	0.04	83	SAMSUNG ELECTRO-MECHANICS CO LTD	KRW	6,632.49	0.00
19,640	DEUTSCHE POST AG - REG	EUR	611,098.60	0.12	19,182	SAMSUNG ENGINEERING CO LTD	KRW	311,354.94	0.07
7,904	EVONIK INDUSTRIES AG	EUR	136,344.00	0.03	688	SAMSUNG HEAVY INDUSTRIES CO LTD	KRW	2,606.53	0.00
3,200	HENKEL AG & CO KGAA	EUR	186,560.00	0.04	25	SAMSUNG SDI CO LTD	KRW	9,738.97	0.00
3,472	MERCEDES-BENZ GROUP AG	EUR	181,759.20	0.03	1,706	SAMSUNG SDS CO LTD	KRW	139,977.21	0.03
2,041	MERCK KGAA	EUR	340,438.80	0.07	234	SAMSUNG SECURITIES CO LTD	KRW	5,133.83	0.00
1,706	MUENCHENER RUECKVERSICHERUNGSGESELLSCHAFT AG IN MUENCHEN - REG	EUR	422,235.00	0.08	196	SHINHAN FINANCIAL GROUP CO LTD	KRW	4,684.70	0.00
4,648	PORSCHE AUTOMOBIL HOLDING SE - PREF	EUR	270,327.68	0.05	37	SK INNOVATION CO LTD	KRW	3,788.21	0.00
6,903	SIEMENS AG - REG	EUR	698,583.60	0.13				<b>1,433,081.60</b>	<b>0.28</b>
9,273	SIEMENS ENERGY AG	EUR	105,573.11	0.02	<b>Švédsko</b>				
4,641	VONOVIA SE	EUR	103,076.61	0.02	12,790	ATLAS COPCO AB - A	SEK	123,292.23	0.02
			<b>3,266,174.80</b>	<b>0.63</b>	8,680	BOLIDEN AB	SEK	276,687.48	0.05
<b>Nizozemsko</b>					5,900	INDUSTRIVARDEN AB - A	SEK	122,486.28	0.02
160	ADYEN NV	EUR	208,288.00	0.04	23,300	INVESTOR AB - B	SEK	350,582.32	0.07
1,883	AKZO NOBEL NV	EUR	109,816.56	0.02	8,411	KINNEVIK AB - B	SEK	114,192.58	0.02
1,391	ASML HOLDING NV	EUR	603,137.60	0.12	27,366	SINCH AB	SEK	37,898.74	0.01
9,362	CNH INDUSTRIAL NV	EUR	108,880.06	0.02	36,765	SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN AB - A	SEK	361,168.37	0.08
3,050	EXOR NV	EUR	189,405.00	0.04				<b>1,386,308.00</b>	<b>0.27</b>
1,210	HEINEKEN NV	EUR	108,730.60	0.02	<b>Hongkong</b>				
3,035	PROSUS NV	EUR	163,798.95	0.03	5,200	HANG SENG BANK LTD	HKD	80,601.76	0.02
9,702	STELLANTIS NV	EUR	119,101.75	0.02	7,400	HONG KONG EXCHANGES & CLEARING LTD	HKD	259,427.82	0.05
19,201	STELLANTIS NV	EUR	235,634.67	0.04	70,620	LENOVO GROUP LTD	HKD	50,140.11	0.02
3,050	WOLTERS KLUWER NV	EUR	304,756.00	0.06	16,800	LINK REIT	HKD	119,935.17	0.02
			<b>2,151,549.19</b>	<b>0.41</b>	24,000	NEW WORLD DEVELOPMENT CO LTD	HKD	69,595.48	0.01
<b>Indonésie</b>					38,500	SUN HUNG KAI PROPERTIES LTD	HKD	434,805.96	0.08
1,447,281	BANK CENTRAL ASIA TBK PT	IDR	829,505.77	0.16	22,000	TECHTRONIC INDUSTRIES CO LTD	HKD	216,991.74	0.04
4,400	BANK MANDIRI PERSERO TBK PT	IDR	2,779.93	0.00				<b>1,231,498.04</b>	<b>0.24</b>
9,000	BANK RAKYAT INDONESIA PERSERO TBK PT	IDR	2,708.88	0.00	<b>Mexiko</b>				
2,614,610	TELKOM INDONESIA PERSERO TBK PT	IDR	781,703.78	0.15	10,188	AMERICA MOVIL SAB DE CV	MXN	8,580.38	0.00
			<b>1,616,698.36</b>	<b>0.31</b>	14,868	CEMEX SAB DE CV	MXN	5,253.31	0.00
<b>Dánsko</b>					89,077	FOMENTO ECONOMICO MEXICANO SAB DE CV	MXN	571,226.93	0.11
5,100	AMBU AS - B	DKK	45,557.73	0.01	509	SITIOS LATINOAMERICA SAB DE	MXN	232.30	0.00
9,398	NOVO NORDISK AS - B	DKK	962,368.29	0.17	176,194	WAL-MART DE MEXICO SAB DE CV	MXN	632,653.25	0.12
5,561	ORSTED AS	DKK	454,351.71	0.09				<b>1,217,946.17</b>	<b>0.23</b>
			<b>1,462,277.73</b>	<b>0.27</b>	<b>Španělsko</b>				
					740	ACCIONA SA	EUR	133,644.00	0.03
					2,221	AENA SME SA	EUR	237,424.90	0.05
					8,372	EDP RENOVAVEIS SA	EUR	176,146.88	0.03
					5,200	ENAGAS SA	EUR	82,368.00	0.02
					5,478	INDUSTRIA DE DISENO TEXTIL SA	EUR	116,571.84	0.02
					12,862	RED ELECTRICA CORP SA	EUR	202,062.02	0.04

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) First Class Multi Asset

(Vyjádřeno v EUR)

### Portfolio cenných papírů k 30/09/2022 (pokračování)

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA	Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
6,872	SIEMENS GAMESA RENEWABLE ENERGY SA	EUR	123,180.60	0.02	14,510	BRF SA	BRL	35,270.16	0.01
			<b>1,071,398.24</b>	<b>0.21</b>	4,563	B3 SA - BRASIL BOLSA BALCAO	BRL	11,237.90	0.00
	<b>Jersey</b>				280	CIA DE SANEAMENTO BASICO DO ESTADO DE SAO PAULO	BRL	2,620.98	0.00
30,785	AMCOR PLC	USD	337,184.76	0.06	20,930	CIA ENERGETICA DE MINAS GERAIS - PREF	BRL	42,501.63	0.01
3,735	APTIV PLC	USD	298,182.36	0.06	2,250	EQUATORIAL ENERGIA SA	BRL	11,422.44	0.00
6,900	CLARIVATE PLC	USD	66,136.89	0.01	9,380	GETNET ADQUIRENCIA E SERVICOS PARA MEIOS DE PAGAMENTO SA	BRL	8,284.62	0.00
17,705	WPP PLC	GBP	151,309.83	0.03	3,040	HAPVIDA PARTICIPACOES E INVESTIMENTOS SA	BRL	4,343.04	0.00
			<b>852,813.84</b>	<b>0.16</b>	5,547	ITAUSA SA	BRL	10,185.80	0.00
	<b>Čína</b>				1,827	LOJAS RENNER SA	BRL	9,602.58	0.00
31,430	ANHUI CONCH CEMENT CO LTD - H	HKD	101,767.40	0.02	2,007	NATURA & CO HOLDING SA	BRL	5,579.23	0.00
3,245	BYD CO LTD - H	HKD	82,030.60	0.02	712	RUMO SA	BRL	2,483.17	0.00
1,400	CITIC SECURITIES CO LTD - H	HKD	2,428.56	0.00	7,908	TOTVS SA	BRL	43,802.50	0.01
93,990	CMOC GROUP LTD - H	HKD	37,521.91	0.01				<b>606,896.43</b>	<b>0.12</b>
1,692	FUYAO GLASS INDUSTRY GROUP CO LTD - H	HKD	6,974.68	0.00		<b>Finsko</b>			
32,174	GANFENG LITHIUM CO LTD - H	HKD	218,603.08	0.04	8,800	NESTE OYJ	EUR	394,240.00	0.08
3,280	GUANGZHOU AUTOMOBILE GROUP CO LTD - H	HKD	2,388.51	0.00	1,800	ORION OYJ - B	EUR	77,544.00	0.01
34,060	JIANGXI COPPER CO LTD - H	HKD	40,215.68	0.01				<b>471,784.00</b>	<b>0.09</b>
995,310	PEOPLE'S INSURANCE CO GROUP OF CHINA LTD/THE - H	HKD	295,092.48	0.06		<b>Belgie</b>			
702	PHARMARON BEIJING CO LTD - H	HKD	3,482.54	0.00	4,813	AGEAS SA/NV	EUR	180,198.72	0.04
3,600	PICC PROPERTY & CASUALTY CO LTD - H	HKD	3,810.59	0.00	2,331	ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV	EUR	108,962.60	0.02
3,645	PING AN INSURANCE GROUP CO OF CHINA LTD - H	HKD	18,580.12	0.00	600	ELIA GROUP SA/NV	EUR	72,240.00	0.01
2,032	SHANDONG WEIGAO GROUP MEDICAL POLYMER CO LTD - H	HKD	2,790.31	0.00	1,891	KBC GROUP NV	EUR	92,016.06	0.02
312	WUXI APPTTEC CO LTD - H	HKD	2,574.25	0.00				<b>453,417.38</b>	<b>0.09</b>
612	ZHUZHOU CRRC TIMES ELECTRIC CO LTD	HKD	2,626.22	0.00		<b>Filipíny</b>			
			<b>820,886.93</b>	<b>0.16</b>	145,673	INTERNATIONAL CONTAINER TERMINAL SERVICES INC	PHP	397,207.11	0.08
	<b>Bermudy</b>							<b>397,207.11</b>	<b>0.08</b>
10,080	ALIBABA HEALTH INFORMATION TECHNOLOGY LTD	HKD	4,718.76	0.00		<b>Jižní Afrika</b>			
544,000	BRILLIANCE CHINA AUTOMOTIVE HOLDINGS LTD	HKD	516,400.54	0.10	427	CAPITEC BANK HOLDINGS LTD	ZAR	37,663.43	0.01
2,340	BUNGE LTD	USD	197,227.38	0.04	1,368	FIRSTRAND LTD	ZAR	4,719.34	0.00
7,100	INVESCO LTD	USD	99,290.56	0.02	356	FOSCHINI GROUP LTD/THE	ZAR	2,378.42	0.00
			<b>817,637.24</b>	<b>0.16</b>	448	IMPALA PLATINUM HOLDINGS LTD	ZAR	4,317.21	0.00
	<b>Singapur</b>				252	MR PRICE GROUP LTD	ZAR	2,473.09	0.00
23,200	OVERSEA-CHINESE BANKING CORP LTD	SGD	195,245.10	0.04	60	NASPERS LTD	ZAR	7,712.80	0.00
30,600	UNITED OVERSEAS BANK LTD	SGD	569,464.39	0.11	5,823	REMGRO LTD	ZAR	43,903.78	0.01
			<b>764,709.49</b>	<b>0.15</b>	35,764	STANDARD BANK GROUP LTD	ZAR	292,502.19	0.06
	<b>Chile</b>							<b>395,670.26</b>	<b>0.08</b>
5,004,995	BANCO SANTANDER CHILE	CLP	180,372.46	0.04		<b>Thajsko</b>			
54,585	EMPRESAS COPEC SA	CLP	360,696.59	0.07	2,812	AIRPORTS OF THAILAND PCL	THB	5,517.10	0.00
1,160	SOCIEDAD QUIMICA Y MINERA DE CHILE SA - B	CLP	111,371.93	0.02	164	DELTA ELECTRONICS THAILAND PCL	THB	2,902.54	0.00
			<b>652,440.98</b>	<b>0.13</b>	1,120	ENERGY ABSOLUTE PCL	THB	2,674.79	0.00
	<b>Malajsie</b>				22,437	HOME PRODUCT CENTER PCL	THB	8,197.02	0.00
6,345	HARTALEGA HOLDINGS BHD	MYR	2,318.63	0.00	11,432	LAND & HOUSES PCL	THB	2,753.40	0.00
10,134	INARI AMERTRON BHD	MYR	5,621.77	0.00	494,671	MINOR INTERNATIONAL PCL	THB	354,747.78	0.07
4,941	MALAYAN BANKING BHD	MYR	9,332.42	0.00	752	PTT EXPLORATION & PRODUCTION PCL	THB	3,266.26	0.00
7,416	PRESS METAL ALUMINIUM HOLDINGS	MYR	6,595.43	0.00	2,538	SCB X PCL	THB	7,143.03	0.00
672,561	PUBLIC BANK BHD	MYR	626,273.42	0.12	292	SIAM CEMENT PCL/THE	THB	2,576.07	0.00
			<b>650,141.67</b>	<b>0.12</b>				<b>389,777.99</b>	<b>0.07</b>
	<b>Brazílie</b>					<b>Norsko</b>			
11,830	BANCO BRADESCO SA - PREF	BRL	44,294.57	0.01	10,200	ADEVINTA ASA - B	NOK	62,104.87	0.01
540	BANCO BTG PACTUAL SA	BRL	2,528.39	0.00	43,444	NORSK HYDRO ASA	NOK	239,449.86	0.05
57,188	BANCO SANTANDER BRASIL SA	BRL	327,449.70	0.07				<b>301,554.73</b>	<b>0.06</b>
9,032	BB SEGURIDADE PARTICIPACOES SA	BRL	45,289.72	0.01					

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) First Class Multi Asset

(Vyjádřeno v EUR)

## Portfolio cenných papírů k 30/09/2022 (pokračování)

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA	Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
<b>Izrael</b>					400,000	APPLE INC ZCP 15/11/2025	EUR	368,152.06	0.07
22,144	BANK HAPOLIM BM	ILS	192,229.72	0.04	300,000	ARCHROCK PARTNERS LP / ARCHROCK PARTNERS FINANCE CORP 6.250% 01/04/2028	USD	269,499.77	0.05
14,100	ISRAEL DISCOUNT BANK LTD	ILS	73,076.20	0.01	100,000	ASBURY AUTOMOTIVE GROUP INC 4.625% 15/11/2029	USD	81,566.26	0.02
			<b>265,305.92</b>	<b>0.05</b>	100,000	ASBURY AUTOMOTIVE GROUP INC 5.000% 15/02/2032	USD	79,051.74	0.02
<b>Itálie</b>					505,000	AT&T INC 1.600% 19/05/2028	EUR	450,403.01	0.09
41,365	TERNA - RETE ELETTRICA NAZIONALE	EUR	258,531.25	0.05	700,000	AT&T INC 1.800% 05/09/2026	EUR	653,516.74	0.13
			<b>258,531.25</b>	<b>0.05</b>	525,000	AUDACY CAPITAL CORP 6.750% 31/03/2029	USD	130,496.28	0.03
<b>Rakousko</b>					750,000	AUTOLIV INC 0.750% 26/06/2023	EUR	733,217.17	0.14
2,562	VERBUND AG	EUR	224,046.90	0.04	400,000	AXALTA COATING SYSTEMS LLC 3.375% 15/02/2029	USD	319,792.15	0.06
			<b>224,046.90</b>	<b>0.04</b>	900,000	BANK OF AMERICA CORP 09/05/2026 FRN EMTN	EUR	832,593.83	0.16
<b>Česká republika</b>					271,000	BANK OF AMERICA CORP 22/03/2031 FRN EMTN	EUR	206,759.21	0.04
61,347	MONETA MONEY BANK AS	CZK	176,264.87	0.03	200,000	BAUSCH HEALTH AMERICAS INC 8.500% 31/01/2027	USD	86,862.05	0.02
			<b>176,264.87</b>	<b>0.03</b>	200,000	BLUE RACER MIDSTREAM LLC / BLUE RACER FINANCE CORP 6.625% 15/07/2026	USD	190,910.89	0.04
<b>Curacao</b>					210,000	BLUE RACER MIDSTREAM LLC / BLUE RACER FINANCE CORP 7.625% 15/12/2025	USD	206,732.74	0.04
4,800	SCHLUMBERGER NV	USD	175,899.56	0.03	70,000	BMW US CAPITAL LLC 1.000% 20/04/2027 EMTN	EUR	63,409.45	0.01
			<b>175,899.56</b>	<b>0.03</b>	641,000	BUILDERS FIRSTSOURCE INC 4.250% 01/02/2032	USD	502,507.19	0.10
<b>Lucembursko</b>					721,000	CARGO AIRCRAFT MANAGEMENT INC 4.750% 01/02/2028	USD	634,808.68	0.12
2,800	EUROFINS SCIENTIFIC SE	EUR	171,136.00	0.03	564,000	CARRIAGE SERVICES INC 4.250% 15/05/2029	USD	458,635.11	0.09
			<b>171,136.00</b>	<b>0.03</b>	2,325,000	CCO HOLDINGS LLC / CCO HOLDINGS CAPITAL CORP 4.750% 01/03/2030	USD	1,922,730.40	0.37
<b>Nový Zéland</b>					700,000	CELANESE US HOLDINGS LLC 1.250% 11/02/2025	EUR	634,759.89	0.12
22,400	MERCURY NZ LTD	NZD	73,722.42	0.02	167,000	CENTENE CORP 2.450% 15/07/2028	USD	138,628.14	0.03
1,400	XERO LTD	AUD	67,543.05	0.01	406,000	CENTENE CORP 2.500% 01/03/2031	USD	313,918.60	0.06
			<b>141,265.47</b>	<b>0.03</b>	190,000	CENTENE CORP 3.375% 15/02/2030	USD	158,558.74	0.03
<b>Katar</b>					1,310,000	CENTENE CORP 4.625% 15/12/2029	USD	1,201,283.38	0.23
11,362	QATAR NATIONAL BANK QPSC	QAR	63,376.29	0.01	550,000	CHEMOURS CO/THE 4.000% 15/05/2026	EUR	476,456.69	0.09
			<b>63,376.29</b>	<b>0.01</b>	192,000	CHEMOURS CO/THE 4.625% 15/11/2029	USD	145,781.75	0.03
<b>Polsko</b>					650,000	CHENIERE ENERGY PARTNERS LP 4.500% 01/10/2029	USD	585,833.35	0.11
3,642	POLSKI KONCERN NAFTOWY ORLEN SA	PLN	40,300.30	0.01	800,000	CHS/COMMUNITY HEALTH SYSTEMS INC 6.000% 15/01/2029	USD	602,585.30	0.12
			<b>40,300.30</b>	<b>0.01</b>	400,000	CITIGROUP INC 0.750% 26/10/2023 EMTN	EUR	390,646.68	0.07
<b>Turecko</b>					600,000	CITIGROUP INC 08/10/2027 FRN EMTN	EUR	518,467.85	0.10
1,616	EREGLI DEMIR VE CELIK FABRIKALARI TAS	TRY	2,578.66	0.00	637,000	CLARIVATE SCIENCE HOLDINGS CORP 3.875% 01/07/2028	USD	537,448.29	0.10
2,064	TURKCELL ILETISIM HIZMETLERI AS	TRY	2,252.52	0.00	380,000	CLEARWAY ENERGY OPERATING LLC 3.750% 15/02/2031	USD	308,370.65	0.06
			<b>4,831.18</b>	<b>0.00</b>	700,000	CLEARWAY ENERGY OPERATING LLC 4.750% 15/03/2028	USD	638,089.17	0.12
<b>Maďarsko</b>					448,000	CLEVELAND-CLIFFS INC 4.875% 01/03/2031	USD	377,838.28	0.07
420	MOL HUNGARIAN OIL & GAS PLC	HUF	2,388.51	0.00	437,000	CLYDESDALE ACQUISITION HOLDINGS INC 6.625% 15/04/2029	USD	406,879.24	0.08
			<b>2,388.51</b>	<b>0.00</b>	500,000	COCA-COLA CO/THE 1.125% 09/03/2027	EUR	458,650.65	0.09
			<b>179,206,628.61</b>	<b>34.39</b>	200,000	COMCAST CORP 0.750% 20/02/2032	EUR	153,794.56	0.03
					50,000	COMMERCIAL METALS CO 4.375% 15/03/2032	USD	40,323.61	0.01
<b>Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje</b>					329,000	CONSOLIDATED COMMUNICATIONS INC 5.000% 01/10/2028	USD	234,048.03	0.04
<b>Spojené státy americké</b>					386,000	CONSOLIDATED COMMUNICATIONS INC 6.500% 01/10/2028	USD	294,525.12	0.06
351,000	AETHON UNITED BR LP / AETHON UNITED FINANCE CORP 8.250% 15/02/2026	USD	346,369.64	0.07	1,050,000	CSC HOLDINGS LLC 5.375% 01/02/2028	USD	934,899.44	0.18
800,000	ALBERTSONS COS INC / SAFEWAY INC / NEW ALBERTSONS LP / ALBERTSONS LLC 4.875% 15/02/2030	USD	690,512.41	0.13	550,000	DARLING INGREDIENTS INC 5.250% 15/04/2027	USD	530,832.91	0.10
1,039,000	AMERICAN AIRLINES INC 11.750% 15/07/2025	USD	1,108,670.31	0.21	300,000	DIEBOLD NIXDORF INC 8.500% 15/04/2024	USD	155,083.65	0.03
750,000	AMSTED INDUSTRIES INC 4.625% 15/05/2030	USD	633,954.24	0.12	375,000	DIEBOLD NIXDORF INC 9.375% 15/07/2025	USD	291,215.27	0.06
650,000	ANTERO MIDSTREAM PARTNERS LP / ANTERO MIDSTREAM FINANCE CORP 5.750% 01/03/2027	USD	613,495.22	0.12	125,000	DISH DBS CORP 5.125% 01/06/2029	USD	74,975.87	0.01
206,000	ANTERO RESOURCES CORP 7.625% 01/02/2029	USD	210,302.55	0.04	125,000	DISH DBS CORP 7.375% 01/07/2028	USD	85,831.25	0.02
					700,000	ELI LILLY & CO 1.125% 14/09/2051	EUR	382,204.65	0.07
					500,000	EMERSON ELECTRIC CO 2.000% 15/10/2029	EUR	443,979.47	0.09
					500,000	EMTN ENDEAVOR ENERGY RESOURCES LP / EER FINANCE INC 5.750% 30/01/2028	USD	485,490.82	0.09
					600,000	ENLINK MIDSTREAM PARTNERS LP 4.850% 15/07/2026	USD	566,848.64	0.11
					444,000	EQUITABLE FINANCIAL LIFE GLOBAL FUNDING 0.600% 16/06/2028 EMTN	EUR	363,729.75	0.07

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) First Class Multi Asset

(Vyjádřeno v EUR)

### Portfolio cenných papírů k 30/09/2022 (pokračování)

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA	Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
538,000	FERTITTA ENTERTAINMENT LLC / FERTITTA ENTERTAINMENT FINANCE CO INC 4.625% 15/01/2029	USD	454,536.21	0.09	1,000,000	ONEMAIN FINANCE CORP 7.125% 15/03/2026 GMTN	USD	927,189.56	0.18
325,000	FORD MOTOR CO 9.625% 22/04/2030	USD	368,415.16	0.07	800,000	OWENS-BROCKWAY GLASS CONTAINER INC 6.625% 13/05/2027	USD	741,596.60	0.14
750,000	FORD MOTOR CREDIT CO LLC 2.900% 10/02/2029	USD	581,814.71	0.11	300,000	PEPSICO INC 0.875% 16/10/2039	EUR	188,392.07	0.04
1,100,000	FORD MOTOR CREDIT CO LLC 4.000% 13/11/2030	USD	875,823.00	0.17	900,000	PEPSICO INC 1.125% 18/03/2031	EUR	746,139.62	0.14
480,000	GOLDMAN SACHS GROUP INC/THE 1.000% 18/03/2033 EMTN	EUR	333,634.76	0.06	647,000	PITNEY BOWES INC 6.875% 15/03/2027	USD	408,347.78	0.08
200,000	GOLDMAN SACHS GROUP INC/THE 1.375% 15/05/2024 EMTN	EUR	194,850.65	0.04	151,000	PITNEY BOWES INC 7.250% 15/03/2029	USD	92,202.63	0.02
400,000	GOLDMAN SACHS GROUP INC/THE 30/04/2024 FRN EMTN	EUR	392,414.62	0.08	950,000	PRIME SECURITY SERVICES BORROWER LLC / PRIME FINANCE INC 3.375% 31/08/2027	USD	815,715.19	0.16
200,000	HAT HOLDINGS I LLC / HAT HOLDINGS II LLC 3.375% 15/06/2026	USD	163,834.02	0.03	500,000	PRIMO WATER HOLDINGS INC 3.875% 31/10/2028	EUR	402,083.11	0.08
300,000	HAT HOLDINGS I LLC / HAT HOLDINGS II LLC 3.750% 15/09/2030	USD	222,701.38	0.04	212,000	PRIMO WATER HOLDINGS INC 4.375% 30/04/2029	USD	179,291.96	0.03
775,000	HB FULLER CO 4.250% 15/10/2028	USD	665,271.09	0.13	700,000	RAIN CII CARBON LLC / CII CARBON CORP 7.250% 01/04/2025	USD	632,055.61	0.12
550,000	HOLOGIC INC 4.625% 01/02/2028	USD	514,185.90	0.10	470,000	RANGE RESOURCES CORP 8.250% 15/01/2029	USD	486,570.28	0.09
180,000	HUGHES SATELLITE SYSTEMS CORP 5.250% 01/08/2026	USD	169,728.17	0.03	500,000	ROCKET SOFTWARE INC 6.500% 15/02/2029	USD	377,838.29	0.07
600,000	HUGHES SATELLITE SYSTEMS CORP 6.625% 01/08/2026	USD	559,982.83	0.11	230,000	SENSATA TECHNOLOGIES INC 3.750% 15/02/2031	USD	185,211.11	0.04
600,000	IHEARTCOMMUNICATIONS INC 5.250% 15/08/2027	USD	522,052.23	0.10	550,000	SENSATA TECHNOLOGIES INC 4.375% 15/02/2030	USD	468,893.96	0.09
488,000	INGLES MARKETS INC 4.000% 15/06/2031	USD	407,316.72	0.08	850,000	SERVICE CORP INTERNATIONAL/US 4.000% 15/05/2031	USD	699,756.60	0.13
700,000	INTERNATIONAL BUSINESS MACHINES CORP 1.250% 29/01/2027	EUR	642,545.15	0.12	1,050,000	SIRIUS XM RADIO INC 5.000% 01/08/2027	USD	983,485.59	0.19
500,000	INTERNATIONAL FLAVORS & FRAGRANCES INC 1.800% 25/09/2026	EUR	459,731.39	0.09	1,300,000	SPRINT CAPITAL CORP 6.875% 15/11/2028	USD	1,363,859.72	0.26
800,000	IQVIA INC 2.250% 15/01/2028	EUR	640,504.98	0.12	283,000	STANDARD INDUSTRIES INC/NJ 2.250% 21/11/2026	EUR	221,895.15	0.04
519,000	JEFFERIES FINANCE LLC / JFIN CO-ISSUER CORP 5.000% 15/08/2028	USD	390,601.69	0.07	772,000	STANDARD INDUSTRIES INC/NJ 3.375% 15/01/2031	USD	556,214.54	0.11
2,100,000	JPMORGAN CHASE & CO 11/03/2027 FRN EMTN	EUR	1,900,617.35	0.36	168,000	STANDARD INDUSTRIES INC/NJ 4.750% 15/01/2028	USD	145,136.89	0.03
300,000	JPMORGAN CHASE & CO 18/05/2028 FRN EMTN	EUR	267,488.30	0.05	400,000	STAPLES INC 10.750% 15/04/2027	USD	302,409.90	0.06
588,000	KB HOME 4.000% 15/06/2031	USD	441,432.10	0.08	600,000	STAPLES INC 7.500% 15/04/2026	USD	514,204.55	0.10
700,000	LADDER CAPITAL FINANCE HOLDINGS LLLL / LADDER CAPITAL FINANCE CORP 5.250% 01/10/2025	USD	657,403.33	0.13	73,000	STARWOOD PROPERTY TRUST INC 3.625% 15/07/2026	USD	63,343.14	0.01
475,000	LAREDO PETROLEUM INC 7.750% 31/07/2029	USD	446,807.82	0.09	845,000	STARWOOD PROPERTY TRUST INC 5.500% 01/11/2023	USD	847,643.62	0.16
456,000	LPL HOLDINGS INC 4.000% 15/03/2029	USD	399,882.92	0.08	232,000	STONEX GROUP INC 8.625% 15/06/2025	USD	239,644.18	0.05
500,000	MATADOR RESOURCES CO 5.875% 15/09/2026	USD	492,929.43	0.09	300,000	TENET HEALTHCARE CORP 4.250% 01/06/2029	USD	253,477.08	0.05
562,000	MATTEL INC 3.750% 01/04/2029	USD	483,827.53	0.09	1,050,000	TENET HEALTHCARE CORP 5.125% 01/11/2027	USD	963,437.55	0.18
150,000	MATTEL INC 6.200% 01/10/2040	USD	143,978.85	0.03	1,700,000	THERMO FISHER SCIENTIFIC INC 1.950% 24/07/2029	EUR	1,540,895.23	0.30
1,400,000	MCDONALD'S CORP 2.375% 27/11/2024 GMTN	EUR	1,387,045.18	0.27	241,000	T-MOBILE USA INC 2.625% 15/02/2029	USD	203,078.28	0.04
324,000	MCGRAW-HILL EDUCATION INC 5.750% 01/08/2028	USD	276,159.85	0.05	103,000	T-MOBILE USA INC 2.875% 15/02/2031	USD	84,378.01	0.02
620,000	MEDLINE BORROWER LP 3.875% 01/04/2029	USD	508,229.55	0.10	1,300,000	T-MOBILE USA INC 4.750% 01/02/2028	USD	1,254,400.84	0.24
200,000	METROPOLITAN LIFE GLOBAL FUNDING I 0.550% 16/06/2027 EMTN	EUR	174,056.51	0.03	542,000	TTM TECHNOLOGIES INC 4.000% 01/03/2029	USD	445,865.51	0.09
200,000	MGM RESORTS INTERNATIONAL 5.500% 15/04/2027	USD	182,994.29	0.04	600,000	UNITED RENTALS NORTH AMERICA INC 5.250% 15/01/2030	USD	554,220.65	0.11
485,000	MGM RESORTS INTERNATIONAL 5.750% 15/06/2025	USD	472,972.80	0.09	6,500,000	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 0.625% 31/12/2027	USD	5,564,606.97	1.06
495,000	MILLENNIUM ESCROW CORP 6.625% 01/08/2026	USD	403,445.42	0.08	7,798,700	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 2.625% 15/02/2029	USD	7,334,417.08	1.40
500,000	MMS USA HOLDINGS INC 0.625% 13/06/2025	EUR	462,906.29	0.09	3,650,000	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 2.750% 15/08/2032	USD	3,408,543.55	0.65
500,000	MOHEGAN GAMING & ENTERTAINMENT 8.000% 01/02/2026	USD	427,063.84	0.08	738,000	UNIVISION COMMUNICATIONS INC 4.500% 01/05/2029	USD	614,186.83	0.12
500,000	MORGAN STANLEY 1.750% 30/01/2025 GMTN	EUR	481,628.48	0.09	1,200,000	VERIZON COMMUNICATIONS INC 1.250% 08/04/2030	EUR	1,002,877.88	0.19
166,000	MORGAN STANLEY 29/04/2033 FRN EMTN	EUR	121,954.30	0.02	500,000	VICI PROPERTIES LP / VICI NOTE CO INC 4.125% 15/08/2030	USD	426,037.33	0.08
1,900,000	MORGAN STANLEY 29/10/2027 FRN	EUR	1,636,362.50	0.31	800,000	VICI PROPERTIES LP / VICI NOTE CO INC 4.250% 01/12/2026	USD	733,467.27	0.14
900,000	NETFLIX INC 3.625% 15/06/2030	EUR	769,723.98	0.15	800,000	VICI PROPERTIES LP / VICI NOTE CO INC 5.750% 01/02/2027	USD	769,195.21	0.15
100,000	NETFLIX INC 3.875% 15/11/2029	EUR	88,154.25	0.02	625,000	VICTORIA'S SECRET & CO 4.625% 15/07/2029	USD	481,953.46	0.09
350,000	NEW YORK LIFE GLOBAL FUNDING 0.250% 23/01/2027 GMTN	EUR	304,647.13	0.06				<b>87,163,480.86</b>	<b>16.73</b>
800,000	NEXSTAR MEDIA INC 5.625% 15/07/2027	USD	751,927.97	0.14		<b>Nizozemsko</b>			
750,000	NFP CORP 6.875% 15/08/2028	USD	597,152.04	0.11	400,000	AGCO INTERNATIONAL HOLDINGS BV 0.800% 06/10/2028	EUR	307,300.72	0.06
500,000	NUSTAR LOGISTICS LP 6.000% 01/06/2026	USD	469,651.26	0.09	100,000	AKELIUS RESIDENTIAL PROPERTY FINANCING BV 1.125% 11/01/2029 EMTN	EUR	77,307.50	0.01
200,000	OCCIDENTAL PETROLEUM CORP 4.300% 15/08/2039	USD	166,042.72	0.03	900,000	ALLIANDER NV FRN PERP	EUR	808,652.48	0.16
330,000	OCCIDENTAL PETROLEUM CORP 8.500% 15/07/2027	USD	362,091.49	0.07	900,000	ARGENTUM NETHERLANDS BV FOR GIVAUDAN SA 1.125% 17/09/2025	EUR	848,501.93	0.16
330,000	OCCIDENTAL PETROLEUM CORP 8.875% 15/07/2030	USD	373,869.55	0.07	500,000	BRENTTAG FINANCE BV 0.500% 06/10/2029 EMTN	EUR	368,073.98	0.07

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.



## NN (L) First Class Multi Asset

(Vyjádřeno v EUR)

## Portfolio cenných papírů k 30/09/2022 (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 HBC FINANCE BV 0.625% 21/11/2029	EUR	396,608.42	0.08	200,000	BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL SA 0.250% 19/07/2028	EUR	157,486.30	0.03
150,000	CRH FUNDING BV 1.625% 05/05/2030	EUR	124,642.86	0.02	300,000	BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL SA 0.750% 08/06/2026 EMTN	EUR	269,287.46	0.05
133,000	CTP NV 0.625% 27/11/2023 EMTN	EUR	125,254.63	0.02	600,000	BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL SA 0.750% 17/07/2025 EMTN	EUR	556,627.87	0.11
376,000	CTP NV 0.750% 18/02/2027 EMTN	EUR	294,325.10	0.06	200,000	BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL SA 1.125% 19/11/2031 EMTN	EUR	138,165.47	0.03
193,000	CTP NV 0.875% 20/01/2026 EMTN	EUR	163,251.24	0.03	600,000	BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL SA 2.375% 24/03/2026 EMTN	EUR	558,563.18	0.11
200,000	CTP NV 1.500% 27/09/2031 EMTN	EUR	124,123.51	0.02	200,000	BNP PARIBAS SA 11/07/2030 FRN EMTN	EUR	155,047.68	0.03
292,000	DANFOSS FINANCE I BV 0.375% 28/10/2028 EMTN	EUR	235,386.13	0.05	500,000	BNP PARIBAS SA 13/04/2027 FRN EMTN	EUR	432,819.18	0.08
219,000	DANFOSS FINANCE II BV 0.750% 28/04/2031 EMTN	EUR	164,512.69	0.03	800,000	BNP PARIBAS SA 15/01/2032 FRN EMTN	EUR	651,498.22	0.13
100,000	DE VOLKSBANK NV 22/10/2030 FRN EMTN	EUR	88,781.60	0.02	300,000	BNP PARIBAS SA 19/01/2030 FRN EMTN	EUR	231,104.33	0.04
170,000	DIGITAL DUTCH FINCO BV 1.500% 15/03/2030	EUR	130,339.94	0.03	500,000	BNP PARIBAS SA 19/02/2028 FRN EMTN	EUR	420,529.74	0.08
358,000	DIGITAL INTREPID HOLDING BV 0.625% 15/07/2031	EUR	239,679.61	0.05	200,000	BNP PARIBAS SA 20/11/2030 FRN EMTN	EUR	181,775.31	0.03
600,000	EDP FINANCE BV 1.875% 13/10/2025 EMTN	EUR	575,144.89	0.11	400,000	BNP PARIBAS SA 23/01/2027 FRN EMTN	EUR	372,465.27	0.07
900,000	ELM BV FOR SWISS REINSURANCE CO LTD FRN PERP	EUR	813,435.99	0.16	100,000	BNP PARIBAS SA 31/03/2032 FRN EMTN	EUR	85,928.63	0.02
1,000,000	ENEL FINANCE INTERNATIONAL NV 0.875% 17/06/2036 EMTN	EUR	591,571.64	0.11	200,000	BPCE SA 0.250% 14/01/2031	EUR	146,170.23	0.03
300,000	E.ON INTERNATIONAL FINANCE BV 1.500% 31/07/2029 EMTN	EUR	253,511.88	0.05	400,000	BPCE SA 0.625% 15/01/2030	EUR	314,923.34	0.06
400,000	E.ON INTERNATIONAL FINANCE BV 5.750% 14/02/2033 EMTN	EUR	439,396.47	0.08	1,300,000	CARREFOUR SA 2.625% 15/12/2027 EMTN	EUR	1,218,996.36	0.23
343,000	HEIMSTADEN BOSTAD TREASURY BV 0.750% 06/09/2029 EMTN	EUR	235,863.61	0.05	200,000	CREDIT AGRICOLE SA 05/06/2030 FRN EMTN	EUR	180,993.08	0.03
100,000	HEIMSTADEN BOSTAD TREASURY BV 1.000% 13/04/2028 EMTN	EUR	76,914.34	0.01	300,000	CREDIT AGRICOLE SA 2.000% 25/03/2029 EMTN	EUR	244,489.52	0.05
276,000	HEIMSTADEN BOSTAD TREASURY BV 1.625% 13/10/2031 EMTN	EUR	182,053.56	0.03	200,000	CREDIT AGRICOLE SA 22/04/2026 FRN EMTN	EUR	186,457.32	0.04
200,000	HEINEKEN NV 1.750% 07/05/2040 EMTN	EUR	137,717.62	0.03	500,000	CREDIT AGRICOLE SA/LONDON 1.375% 13/03/2025 EMTN	EUR	476,092.22	0.09
600,000	IBERDROLA INTERNATIONAL BV FRN PERP	EUR	451,983.57	0.09	100,000	CREDIT MUTUEL ARKEA SA 0.875% 07/05/2027 EMTN	EUR	87,985.26	0.02
700,000	IBERDROLA INTERNATIONAL BV FRN PERP	EUR	687,750.00	0.13	400,000	ELO SACA 2.875% 29/01/2026 EMTN	EUR	371,860.30	0.07
1,400,000	ING GROEP NV 26/05/2031 FRN EMTN	EUR	1,247,817.96	0.24	600,000	EUTELSAT SA 1.500% 13/10/2028	EUR	481,717.37	0.09
300,000	ING GROEP NV 29/11/2030 FRN EMTN	EUR	229,491.34	0.04	600,000	FAURECIA SE 2.375% 15/06/2027	EUR	439,903.54	0.08
667,000	KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE NV 0.375% 18/03/2030	EUR	515,599.94	0.10	300,000	FIRMECH PRODUCTIONS PARTICIPATIONS SAS 1.375% 30/10/2026	EUR	271,205.92	0.05
400,000	KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE NV 1.750% 02/04/2027	EUR	369,905.94	0.07	300,000	FIRMECH PRODUCTIONS PARTICIPATIONS SAS 1.750% 30/04/2030	EUR	249,762.00	0.05
165,000	KONINKLIJKE DSM NV 0.625% 23/06/2032 EMTN	EUR	119,942.48	0.02	4,100,000	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT ZCP 25/11/2030	EUR	3,357,853.42	0.65
550,000	LKQ EUROPEAN HOLDINGS BV 4.125% 01/04/2028	EUR	515,957.46	0.10	4,400,000	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT ZCP 25/11/2031	EUR	3,487,248.07	0.68
10,410,000	NETHERLANDS GOVERNMENT BOND ZCP 15/07/2030	EUR	8,739,339.91	1.68	3,320,000	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 0.500% 25/05/2040	EUR	2,181,561.21	0.42
14,000,000	NETHERLANDS GOVERNMENT BOND ZCP 15/07/2031	EUR	11,465,417.04	2.19	200,000	HSBC CONTINENTAL EUROPE SA 0.100% 03/09/2027 EMTN	EUR	168,502.17	0.03
5,700,000	NETHERLANDS GOVERNMENT BOND 0.250% 15/07/2029	EUR	4,996,466.44	0.96	100,000	ICADE SANTE SACA 1.375% 17/09/2030	EUR	76,425.63	0.01
800,000	NOBIAN FINANCE BV 3.625% 15/07/2026	EUR	592,678.58	0.11	200,000	IMERY SA 1.000% 15/07/2031	EUR	125,882.54	0.02
400,000	SAGAX EURO MTN NL BV 0.750% 26/01/2028 EMTN	EUR	287,369.96	0.06	400,000	KAPLA HOLDING SAS 3.375% 15/12/2026	EUR	333,685.24	0.06
900,000	SIGMA HOLDCO BV 5.750% 15/05/2026	EUR	598,122.54	0.11	800,000	LOXAM SAS 4.250% 15/04/2024	EUR	771,931.52	0.15
350,000	SIGNIFY NV 2.375% 11/05/2027	EUR	317,505.23	0.06	700,000	ORANGE SA 1.375% 20/03/2028 EMTN	EUR	630,295.41	0.12
180,000	STELLANTIS NV 4.500% 07/07/2028	EUR	176,952.56	0.03	1,000,000	ORANGE SA 1.625% 07/04/2032 EMTN	EUR	839,600.14	0.16
800,000	TRIVIUM PACKAGING FINANCE BV 3.750% 15/08/2026	EUR	720,000.00	0.14	379,000	PAPREC HOLDING SA 3.500% 01/07/2028	EUR	289,803.32	0.06
127,000	VESTEDA FINANCE BV 0.750% 18/10/2031 EMTN	EUR	93,118.01	0.02	600,000	PICARD GROUPE SAS 3.875% 01/07/2026	EUR	502,475.27	0.10
300,000	VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FINANCE NV FRN PERP	EUR	273,000.00	0.05	600,000	PSA BANQUE FRANCE SA ZCP 22/01/2025 EMTN	EUR	553,223.78	0.11
400,000	VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FINANCE NV FRN PERP	EUR	396,076.46	0.08	700,000	QUATRIM SASU 5.875% 15/01/2024	EUR	654,680.94	0.13
1,000,000	VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FINANCE NV FRN PERP	EUR	938,528.17	0.18	200,000	RCI BANQUE SA 1.750% 10/04/2026 EMTN	EUR	180,950.14	0.03
800,000	VONOVIA FINANCE BV 0.750% 15/01/2024	EUR	772,221.62	0.15	200,000	TOTALENERGIES SE FRN PERP	EUR	146,576.28	0.03
400,000	VONOVIA FINANCE BV 1.000% 09/07/2030 EMTN	EUR	293,434.70	0.06	100,000	TOTALENERGIES SE FRN PERP EMTN	EUR	91,858.14	0.02
200,000	VONOVIA FINANCE BV 2.250% 15/12/2023 EMTN	EUR	196,780.47	0.04	800,000	TOTALENERGIES SE FRN PERP EMTN	EUR	543,313.73	0.10
800,000	VZ VENDOR FINANCING II BV 2.875% 15/01/2029	EUR	569,700.07	0.11	700,000	TOTALENERGIES SE FRN PERP EMTN	EUR	645,078.02	0.12
500,000	ZF EUROPE FINANCE BV 2.500% 23/10/2027	EUR	381,858.35	0.07	200,000	UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD SE 0.875% 29/03/2032 EMTN	EUR	129,316.71	0.02
700,000	ZF EUROPE FINANCE BV 3.000% 23/10/2029	EUR	504,600.43	0.10	500,000	VALLOUREC SA 8.500% 30/06/2026	EUR	466,324.78	0.09
200,000	ZIGGO BV 2.875% 15/01/2030	EUR	146,887.18	0.03	500,000	WPP FINANCE SA 2.375% 19/05/2027 EMTN	EUR	464,587.09	0.09
			<b>44,400,858.75</b>	<b>8.52</b>		<b>Austrálie</b>		<b>25,960,353.20</b>	<b>4.98</b>
	<b>Francie</b>				5,200,000	AUSTRALIA GOVERNMENT BOND 2.250% 21/05/2028	AUD	3,159,983.26	0.61
500,000	ALTICE FRANCE SA 2.125% 15/02/2025	EUR	437,324.55	0.08	10,000,000	AUSTRALIA GOVERNMENT BOND 2.500% 21/05/2030	AUD	5,989,779.22	1.15

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) First Class Multi Asset

(Vyjádřeno v EUR)

### Portfolio cenných papírů k 30/09/2022 (pokračování)

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA	Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
20,000,000	AUSTRALIA GOVERNMENT BOND 2.750% 21/11/2027	AUD	12,549,149.01	2.40	200,000	GREAT-WEST LIFECO INC 1.750% 07/12/2026	EUR	184,037.23	0.04
2,800,000	AUSTRALIA GOVERNMENT BOND 3.250% 21/04/2029	AUD	1,782,804.49	0.34				<b>14,417,039.85</b>	<b>2.77</b>
200,000	TOYOTA FINANCE AUSTRALIA LTD 2.280% 21/10/2027 EMTN	EUR	187,620.05	0.04	<b>Německo</b>				
1,000,000	TRANSURBAN FINANCE CO PTY LTD 1.450% 16/05/2029 EMTN	EUR	821,145.53	0.16	100,000	ALLIANZ SE 05/07/2052 FRN EMTN	EUR	89,189.31	0.02
174,000	WESTPAC BANKING CORP 13/05/2031 FRN	EUR	147,348.60	0.03	400,000	COMMERZBANK AG 0.500% 04/12/2026 EMTN	EUR	350,826.10	0.07
			<b>24,637,830.16</b>	<b>4.73</b>	369,000	COVESTRO AG 0.875% 03/02/2026 EMTN	EUR	332,948.49	0.06
<b>Rakousko</b>					169,000	COVESTRO AG 1.375% 12/06/2030 EMTN	EUR	131,285.00	0.03
7,600,000	AUSTRIA GOVERNMENT BOND ZCP 20/02/2030	EUR	6,268,427.03	1.21	500,000	DEUTSCHE TELEKOM AG 2.250% 29/03/2039 EMTN	EUR	388,944.25	0.07
9,600,000	AUSTRIA GOVERNMENT BOND ZCP 20/02/2031	EUR	7,675,809.60	1.48	400,000	HANNOVER RUECK SE 08/10/2040 FRN	EUR	303,753.26	0.06
2,000,000	AUSTRIA GOVERNMENT BOND 0.500% 20/02/2029	EUR	1,757,105.56	0.34	100,000	HANNOVER RUECK SE 09/10/2039 FRN	EUR	74,837.65	0.01
100,000	ERSTE GROUP BANK AG 08/09/2031 FRN EMTN	EUR	84,864.25	0.02	200,000	IHO VERWALTUNGS GMBH 3.625% 15/05/2025	EUR	175,079.60	0.03
500,000	ERSTE GROUP BANK AG 10/06/2030 FRN EMTN	EUR	431,533.60	0.08	300,000	MERCK FINANCIAL SERVICES GMBH 0.500% 16/07/2028 EMTN	EUR	254,800.15	0.05
100,000	ERSTE GROUP BANK AG 15/11/2032 FRN EMTN	EUR	76,949.24	0.01	300,000	MERCK FINANCIAL SERVICES GMBH 0.875% 05/07/2031 EMTN	EUR	239,342.29	0.05
800,000	ERSTE GROUP BANK AG 16/11/2028 FRN EMTN	EUR	648,181.44	0.12	500,000	MERCK KGAA 09/09/2080 FRN	EUR	433,354.69	0.08
200,000	RAIFFEISEN BANK INTERNATIONAL AG 0.250% 22/01/2025 EMTN	EUR	181,228.90	0.03	600,000	MERCK KGAA 12/12/2074 FRN	EUR	581,680.94	0.11
			<b>17,124,099.62</b>	<b>3.29</b>	800,000	MUENCHENER RUECKVERSICHERUNGS-GESELLSCHAFT AG IN MUENCHEN 26/05/2049 FRN	EUR	698,979.19	0.13
<b>Finsko</b>					700,000	O2 TELEFONICA DEUTSCHLAND FINANZIERUNGS GMBH 1.750% 05/07/2025	EUR	665,971.72	0.13
200,000	BALDER FINLAND OYJ 1.000% 20/01/2029 EMTN	EUR	138,379.38	0.03	700,000	SYMRISE AG 1.250% 29/11/2025	EUR	643,271.07	0.12
100,000	BALDER FINLAND OYJ 2.000% 18/01/2031	EUR	67,656.34	0.01	158,000	SYMRISE AG 1.375% 01/07/2027	EUR	138,986.11	0.03
8,300,000	FINLAND GOVERNMENT BOND 0.125% 15/09/2031	EUR	6,642,670.53	1.28	250,000	TUI CRUISES GMBH 6.500% 15/05/2026	EUR	188,667.81	0.04
5,200,000	FINLAND GOVERNMENT BOND 0.500% 15/09/2027	EUR	4,751,671.81	0.91	200,000	VOLKSWAGEN BANK GMBH 1.250% 15/12/2025 EMTN	EUR	185,195.90	0.04
3,800,000	FINLAND GOVERNMENT BOND 0.500% 15/09/2029	EUR	3,311,684.53	0.64	100,000	VOLKSWAGEN BANK GMBH 1.875% 31/01/2024 EMTN	EUR	97,591.67	0.02
300,000	METSO AUTOTEC OYJ 0.875% 26/05/2028 EMTN	EUR	233,977.70	0.04	500,000	VOLKSWAGEN FINANCIAL SERVICES AG 3.375% 06/04/2028 EMTN	EUR	479,416.34	0.09
825,000	OP CORPORATE BANK PLC 09/06/2030 FRN	EUR	744,869.20	0.14	500,000	VOLKSWAGEN LEASING GMBH 0.375% 20/07/2026 EMTN	EUR	436,966.88	0.08
467,000	SATO OYJ 1.375% 24/02/2028	EUR	357,667.99	0.07	150,000	VOLKSWAGEN LEASING GMBH 0.625% 19/07/2029 EMTN	EUR	116,558.99	0.02
150,000	STORA ENSO OYJ 0.625% 02/12/2030 EMTN	EUR	111,555.40	0.02	200,000	VONOVIA SE 0.250% 01/09/2028 EMTN	EUR	152,625.79	0.03
100,000	UPM-KYMMENE OYJ 0.125% 19/11/2028 EMTN	EUR	79,605.92	0.02	400,000	VONOVIA SE 0.625% 14/12/2029 EMTN	EUR	290,851.15	0.06
			<b>16,439,738.80</b>	<b>3.16</b>	300,000	VONOVIA SE 0.750% 01/09/2032 EMTN	EUR	195,849.45	0.04
<b>Velká Británie</b>								<b>7,646,973.80</b>	<b>1.47</b>
200,000	AVIVA PLC FRN PERP	GBP	181,440.52	0.03	<b>Lucembursko</b>				
300,000	AVIVA PLC 04/12/2045 FRN EMTN	EUR	283,850.07	0.05	700,000	ALTICE FRANCE HOLDING SA 8.000% 15/05/2027	EUR	529,106.65	0.10
190,000	BARCLAYS PLC 09/06/2025 FRN EMTN	EUR	178,538.63	0.03	100,000	AROUNDTOWN SA 1.625% 31/01/2028 EMTN	EUR	78,550.21	0.02
428,000	EC FINANCE PLC 3.000% 15/10/2026	EUR	371,778.04	0.07	100,000	CBRE GLOBAL INVESTORS OPEN-ENDED FUND SCA SICAV-SIF PAN EUROPEAN CORE FUND 0.900% 12/10/2029	EUR	75,347.15	0.01
138,000	INEOS QUATTRO FINANCE 1 PLC 3.750% 15/07/2026	EUR	106,258.89	0.02	700,000	CNH INDUSTRIAL FINANCE EUROPE SA 1.750% 25/03/2027 EMTN	EUR	641,076.14	0.12
268,000	INEOS QUATTRO FINANCE 2 PLC 2.500% 15/01/2026	EUR	220,203.81	0.04	1,000,000	DH EUROPE FINANCE II SARL 0.750% 18/09/2031	EUR	770,248.62	0.14
929,000	INTERNATIONAL GAME TECHNOLOGY PLC 3.500% 15/06/2026	EUR	824,811.30	0.16	200,000	DH EUROPE FINANCE II SARL 1.800% 18/09/2049	EUR	121,375.75	0.02
165,000	LLOYDS BANK CORPORATE MARKETS PLC 2.375% 09/04/2026 EMTN	EUR	157,168.83	0.03	200,000	GRAND CITY PROPERTIES SA FRN PERP EMTN	EUR	140,415.65	0.03
300,000	NATWEST GROUP PLC 04/03/2025 FRN EMTN	EUR	291,232.35	0.06	100,000	GRAND CITY PROPERTIES SA 0.125% 11/01/2028 EMTN	EUR	74,351.62	0.01
491,000	NATWEST GROUP PLC 26/02/2030 FRN EMTN	EUR	373,381.09	0.07	100,000	HEIDELBERGEMENT FINANCE LUXEMBOURG SA 1.750% 24/04/2028 EMTN	EUR	88,460.31	0.02
450,000	SANTANDER UK GROUP HOLDINGS PLC 13/09/2029 FRN EMTN	EUR	345,058.29	0.07	315,000	HOLCIM FINANCE LUXEMBOURG SA 0.500% 23/04/2031	EUR	222,660.78	0.04
100,000	STANDARD CHARTERED PLC 09/09/2030 FRN	EUR	91,135.26	0.02	121,000	JOHN DEERE CASH MANAGEMENT SARL 2.200% 02/04/2032 EMTN	EUR	107,683.85	0.02
1,000,000	TESCO CORPORATE TREASURY SERVICES PLC 0.375% 27/07/2029 EMTN	EUR	739,134.49	0.14	600,000	KLEOPATRA FINCO SARL 4.250% 01/03/2026	EUR	481,854.61	0.09
6,400,000	UNITED KINGDOM GILT 0.625% 31/07/2035	GBP	4,711,445.51	0.91	1,000,000	LINCOLN FINANCING SARL 3.625% 01/04/2024	EUR	965,800.39	0.19
4,740,000	UNITED KINGDOM GILT 4.500% 07/09/2034	GBP	5,560,019.97	1.07	199,000	LOGICOR FINANCING SARL 0.875% 14/01/2031 EMTN	EUR	132,631.41	0.03
			<b>14,435,457.05</b>	<b>2.77</b>	300,000	LOGICOR FINANCING SARL 1.625% 15/07/2027 EMTN	EUR	251,656.45	0.05
<b>Kanada</b>					100,000	LOGICOR FINANCING SARL 3.250% 13/11/2028 EMTN	EUR	87,605.46	0.02
14,100,000	CANADIAN GOVERNMENT BOND 1.250% 01/06/2030	CAD	9,096,506.68	1.74	1,250,000	MEDTRONIC GLOBAL HOLDINGS SCA 0.250% 02/07/2025	EUR	1,155,502.39	0.21
6,600,000	CANADIAN GOVERNMENT BOND 1.500% 01/06/2031	CAD	4,274,760.89	0.82	1,000,000	MEDTRONIC GLOBAL HOLDINGS SCA 1.375% 15/10/2040	EUR	660,713.85	0.13
980,000	FAIRFAX FINANCIAL HOLDINGS LTD 2.750% 29/03/2028	EUR	861,735.05	0.17					

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.



## NN (L) First Class Multi Asset

(Vyjádřeno v EUR)

### Portfolio cenných papírů k 30/09/2022 (pokračování)

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
236,000	ROYAL CARIBBEAN CRUISES LTD 5.500% 01/04/2028	USD	169,349.65	0.04
<b>Norsko</b>			<b>281,850.34</b>	<b>0.06</b>
100,000	NORSK HYDRO ASA 1.125% 11/04/2025	EUR	93,402.27	0.02
			<b>93,402.27</b>	<b>0.02</b>
			<b>281,448,652.17</b>	<b>54.02</b>

### Ostatní převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu

#### Akcie

##### Rusko

Kód	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
253,112	MOSCOW EXCHANGE MICEX-RTS PJSC	RUB	0.42	0.00
9,788	UNITED CO RUSAL INTERNATIONAL PJSC	RUB	0.02	0.00
			<b>0.44</b>	<b>0.00</b>

**Portfolio cenných papírů celkem 460,655,281.22 88.41**

### Finanční deriváty k 30/09/2022

Název	Prodat / Koupit	Úroková míra (%)	Datum splatnosti	Měna	Předpokládaná hodnota	Hodnota swapu v EUR
<b>Swapy úvěrového selhání</b>						
CDX NORTH AMERICA HIGH YIELD SERIES 39 VERSION 1 20/12/2027	Koupit	5.000	20/12/2027	USD	17,010,000.00	713,695.43
CDX ITRAXX EUROPE CROSSOVER SERIES 38 VERSION 1 20/12/2027	Koupit	5.000	20/12/2027	EUR	7,500,000.00	397,474.20
CDX NORTH AMERICA HIGH YIELD SERIES 39 VERSION 1 20/12/2027	Koupit	5.000	20/12/2027	USD	8,000,000.00	335,659.22
CDX ITRAXX EUROPE SERIES 38 VERSION 1 20/12/2027	Koupit	1.000	20/12/2027	EUR	18,000,000.00	283,803.84
CDX NORTH AMERICA HIGH YIELD SERIES 39 VERSION 1 20/12/2027	Koupit	5.000	20/12/2027	USD	6,690,000.00	280,695.02
CDX ITRAXX EUROPE CROSSOVER SERIES 38 VERSION 1 20/12/2027	Koupit	5.000	20/12/2027	EUR	5,000,000.00	264,982.80
CDX ITRAXX EUROPE SERIES 38 VERSION 1 20/12/2027	Koupit	1.000	20/12/2027	EUR	14,000,000.00	220,736.32
CDX ITRAXX EUROPE SERIES 38 VERSION 1 20/12/2027	Koupit	1.000	20/12/2027	EUR	10,000,000.00	157,668.80

Název	Prodat / Koupit	Úroková míra (%)	Datum splatnosti	Měna	Předpokládaná hodnota	Hodnota swapu v EUR
CDX NORTH AMERICA INVESTMENT GRADE SERIES 39 VERSION 1 20/12/2027	Prodat	1.000	20/12/2027	USD	8,000,000.00	(29,340.68)
CDX NORTH AMERICA INVESTMENT GRADE SERIES 39 VERSION 1 20/12/2027	Prodat	1.000	20/12/2027	USD	20,000,000.00	(73,351.71)
					<b>2,552,023.24</b>	

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

#### Měnové forwardy

28,743,714.46	EUR	41,900,000.00	AUD	25/11/2022	28,743,714.46	1,325,783.39
52,121,625.34	EUR	50,363,000.00	USD	30/12/2022	52,121,625.34	1,086,596.07
19,307,576.87	EUR	25,300,000.00	CAD	25/11/2022	19,307,576.87	582,052.35
17,137,015.13	EUR	14,600,000.00	GBP	25/11/2022	17,137,015.13	549,706.24
22,565,924.72	USD	22,648,831.68	EUR	19/10/2022	22,648,831.68	361,702.58
7,304,316.45	EUR	1,000,000,000.00	JPY	25/11/2022	7,304,316.45	240,184.22
20,800,000.00	USD	21,065,477.23	EUR	25/11/2022	21,065,477.23	87,975.82
787,655,241.28	CZK	31,920,616.90	EUR	19/10/2022	31,920,616.90	49,293.28
618,085.05	EUR	253,695,435.69	HUF	19/10/2022	618,085.05	21,740.31
362,538.47	EUR	50,445,253.00	JPY	19/10/2022	362,538.47	6,657.69
216,220.43	EUR	319,895.67	AUD	19/10/2022	216,220.43	6,455.80
16,286.95	EUR	80,962.92	RON	19/10/2022	16,286.95	(13.85)
1,252,482.79	EUR	30,961,925.00	CZK	19/10/2022	1,252,482.79	(4,221.81)
3,059,204.88	RON	627,497.44	EUR	19/10/2022	627,497.44	(11,567.55)
665,967.14	EUR	601,972.11	GBP	30/12/2022	665,967.14	(15,903.88)
2,311,521.59	EUR	2,292,878.05	USD	19/10/2022	2,311,521.59	(26,532.34)
1,105,250,617.00	JPY	7,947,762.19	EUR	19/10/2022	7,947,762.19	(150,448.62)
6,393,993.96	AUD	4,353,943.04	EUR	19/10/2022	4,353,943.04	(161,220.60)
6,900,000.00	CAD	5,301,488.75	EUR	25/11/2022	5,301,488.75	(194,527.52)
4,673,810,585.48	HUF	11,507,065.84	EUR	19/10/2022	11,507,065.84	(520,654.67)
133,392,601.30	EUR	134,500,000.00	USD	25/11/2022	133,392,601.30	(3,392,948.45)
					<b>368,822,635.04</b>	<b>(159,891.54)</b>

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

#### Kontrakty futures na akciové indexy

(666)	EURO STOXX 50 16/12/2022	EUR	22,077,900.00	1,745,538.79
-------	--------------------------	-----	---------------	--------------

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) First Class Multi Asset

(Vyjádřeno v EUR)

## Finanční deriváty k 30/09/2022 (pokračování)

Počet	Název	Měna	Závazky v EUR	Nerealizovaný zisk nebo (ztráta) v EUR
(47)	FTSE 100 INDEX FUTURE 16/12/2022	GBP	3,703,126.90	272,689.10
88	MSCI CHINA FUTURE 16/12/2022	USD	1,915,582.10	(212,142.30)
(155)	MSCI EMERGING MARKETS 16/12/2022	USD	6,894,426.58	798,540.26
(27)	SPI 200 FUTURE 15/12/2022	AUD	2,864,479.32	210,470.91
(308)	S&P500 E-MINI FUTURE 16/12/2022	USD	56,615,219.72	8,306,593.90
(39)	TOPIX INDEX FUTURE 08/12/2022	JPY	5,049,667.28	211,998.01
			<b>99,120,401.90</b>	<b>11,333,688.67</b>

## Úrokové futures

(60)	AUSTRALIA 10Y BOND FUTURE 15/12/2022	AUD	4,611,853.77	110,841.28
140	CANADA 10YR BOND FUTURE 19/12/2022	CAD	12,853,987.74	(116,394.47)
(15)	EURO-BUND FUTURE 08/12/2022	EUR	2,077,350.00	95,011.77
(20)	EURO-BUXL 30Y BOND 08/12/2022	EUR	2,932,800.00	(61,891.89)
(32)	EURO-OAT FUTURE 08/12/2022	EUR	4,227,840.00	214,400.00
(81)	LONG GILT FUTURE 28/12/2022	GBP	8,897,582.20	107,431.20
14	US ULTRA BOND (CBT) 20/12/2022	USD	1,957,842.09	(161,221.55)
(159)	US 5YR NOTE (CBT) 30/12/2022	USD	17,448,825.87	610,665.54
			<b>55,008,081.67</b>	<b>798,841.88</b>

Finanční deriváty celkem 14,524,662.25

## Přehled čistých aktiv k 30/09/2022

		% ČHA
Portfolio cenných papírů celkem	460,655,281.22	88.41
Finanční deriváty celkem	14,524,662.25	2.79
Hotovost v bance	50,585,497.39	9.71
Bankovní kontokorenty	(1,830,869.91)	(0.35)
Ostatní aktiva a pasiva	(2,882,268.18)	(0.56)
Čistá aktiva celkem	521,052,302.77	100.00

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) First Class Multi Asset Premium

(Vyjádřeno v EUR)

### Statistika

<b>Čistá aktiva</b>	30/09/2022	EUR	19,767,643.61	<b>Počet akcií</b>				
	30/09/2021	EUR	143,192,193.44					
	30/09/2020	EUR	145,596,754.59					
<b>Čistá hodnota aktiv na akcii**</b>				Capitalisation P (EUR)	30/09/2022		6	
					30/09/2021		198,816	
					30/09/2020		259,387	
Capitalisation I (EUR)	30/09/2022	EUR	5,941.34	Capitalisation X (EUR)	30/09/2022		977	
	30/09/2021	EUR	6,967.24		30/09/2021		934	
	30/09/2020	EUR	6,385.69		30/09/2020		1,203	
Capitalisation I Hedged (i) (PLN)	30/09/2022	PLN	21,984.47	Capitalisation Z (EUR)	30/09/2022		-	
	30/09/2021	PLN	24,660.92		30/09/2021		7,390	
	30/09/2020	PLN	22,495.52		30/09/2020		6,514	
Capitalisation I Hedged (i) (USD)	30/09/2022	USD	5,042.09	Distribution I (HY) Hedged (i) (JPY)	30/09/2022		114,254	
	30/09/2021	USD	5,811.75		30/09/2021		80,995	
	30/09/2020	USD	5,278.40		30/09/2020		66,667	
Capitalisation N (EUR)	30/09/2022	EUR	29.37	<b>Dividendy</b>				
	30/09/2021	EUR	34.49		Distribution I (HY) Hedged (i) (JPY)	31/08/2022	JPY	104.00
	30/09/2020	EUR	31.65		Distribution I (HY) Hedged (i) (JPY)	28/02/2022	JPY	111.00
Capitalisation P (EUR)	30/09/2022	EUR	279.19	<b>Poplatek za správu v %*</b>				
	30/09/2021	EUR	329.91		Capitalisation I (EUR)	30/09/2022		0.78%
	30/09/2020	EUR	304.62		Capitalisation I Hedged (i) (PLN)	30/09/2022		0.80%
Capitalisation X (EUR)	30/09/2022	EUR	254.05	Capitalisation I Hedged (i) (USD)	30/09/2022		0.80%	
	30/09/2021	EUR	302.54	Capitalisation N (EUR)	30/09/2022		0.92%	
	30/09/2020	EUR	281.59	Capitalisation P (EUR)	30/09/2022		1.48%	
Capitalisation Z (EUR)	30/09/2022	EUR	-	Capitalisation X (EUR)	30/09/2022		2.32%	
	30/09/2021	EUR	7,546.62	Distribution I (HY) Hedged (i) (JPY)	30/09/2022		0.80%	
	30/09/2020	EUR	6,868.50	<b>Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*</b>	30/09/2022		105.25%	
Distribution I (HY) Hedged (i) (JPY)	30/09/2022	JPY	8,345.00					
	30/09/2021	JPY	9,989.00					
	30/09/2020	JPY	9,320.00					
<b>Počet akcií</b>								
Capitalisation I (EUR)	30/09/2022		1,890					
	30/09/2021		1,992					
	30/09/2020		2,463					
Capitalisation I Hedged (i) (PLN)	30/09/2022		291					
	30/09/2021		202					
	30/09/2020		66					
Capitalisation I Hedged (i) (USD)	30/09/2022		0.51					
	30/09/2021		0.51					
	30/09/2020		9					
Capitalisation N (EUR)	30/09/2022		8,260					
	30/09/2021		9,487					
	30/09/2020		12,120					

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

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

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

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

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

## NN (L) First Class Multi Asset Premium

(Vyjádřeno v EUR)

## Finanční výkazy

## Výkaz čistých aktiv k 30/09/2022

	Poznámky	
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>	2	<b>17,635,160.21</b>
Akcie		8,714,446.24
Subjekty kolektivního investování		1,479,258.44
Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje		7,441,455.53
<b>Finanční deriváty celkem</b>	2	<b>328,860.32</b>
Futures		328,860.32
<b>Hotovost v bance</b>		<b>1,611,003.46</b>
<b>Marginální vklady</b>		<b>113,264.77</b>
<b>Ostatní aktiva</b>	4, 16	<b>617,636.45</b>
<b>Aktiva celkem</b>		<b>20,305,925.21</b>
<b>Běžná pasiva</b>	4, 16	<b>(274,998.69)</b>
<b>Finanční deriváty celkem</b>	2	<b>(263,282.91)</b>
Swapy úvěrového selhání		(37,901.62)
Měnové forwardy		(225,381.29)
<b>Pasiva celkem</b>		<b>(538,281.60)</b>
<b>Čistá aktiva na konci roku</b>		<b>19,767,643.61</b>

## Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2022

	Poznámky	
<b>Příjmy celkem</b>	2	<b>935,624.28</b>
Dividendy		433,828.29
Úroky z dluhopisů a ostatních dluhových nástrojů		440,250.42
Úroky ze swapů		61,188.42
Ostatní příjmy	11	357.15
<b>Výdaje celkem</b>		<b>(443,114.10)</b>
Obhospodařovatelský poplatek	5	(262,950.11)
Fixní servisní poplatek	6	(72,893.85)
Poplatky za dodatečné funkcionality tříd akcií	7	(1,743.20)
Daň z úpisu	10	(3,829.96)
Bankovní úroky		(38,091.09)
Úroky ze swapů		(63,605.89)
<b>Čisté příjmy z investic</b>		<b>492,510.18</b>
Realizované zisky z investičního portfolia	2	17,011,680.90
Realizované ztráty z investičního portfolia	2	(6,907,601.39)
Realizované zisky z finančních derivátů		5,954,556.18
Realizované ztráty z finančních derivátů		(10,463,903.62)
Realizované zisky z převodu měn		982,234.67
Realizované ztráty z převodu měn		(805,456.18)
Změny čistých nerealizovaných zisků nebo (ztrát) z investičního portfolia		(11,563,201.08)
Změny čistých nerealizovaných zisků nebo (ztrát) z finančních derivátů		77,056.10
<b>Výsledek operací</b>		<b>(5,222,124.24)</b>
Úpisy		3,970,105.95
Zpětné odkupy		(122,012,656.18)
Distribuce		(159,875.36)
Čistá aktiva na začátku roku		143,192,193.44
<b>Čistá aktiva na konci roku</b>		<b>19,767,643.61</b>

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) First Class Multi Asset Premium

(Vyjádřeno v EUR)

### Portfolio cenných papírů k 30/09/2022

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>									
301	ABBVIE INC	USD	41,236.37	0.21	85	ECOLAB INC	USD	12,530.70	0.06
103	ADOBE INC	USD	28,934.42	0.15	219	ELECTRONIC ARTS INC	USD	25,866.88	0.13
740	ADVANCED MICRO DEVICES INC	USD	47,860.36	0.24	52	ELEVANCE HEALTH INC	USD	24,111.14	0.12
154	AKAMAI TECHNOLOGIES INC	USD	12,626.22	0.06	315	ELI LILLY & CO	USD	103,971.06	0.53
327	ALPHABET INC - A	USD	31,927.27	0.16	736	EMERSON ELECTRIC CO	USD	55,009.36	0.28
2,160	ALPHABET INC - C	USD	211,998.16	1.08	29	ENPHASE ENERGY INC	USD	8,213.78	0.04
1,557	AMAZON.COM INC	USD	179,595.77	0.91	100	ENTEGRIS INC	USD	8,474.46	0.04
255	AMERICAN EXPRESS CO	USD	35,116.67	0.18	364	ESSENTIAL UTILITIES INC	USD	15,375.21	0.08
67	AMERICAN TOWER CORP	USD	14,683.71	0.07	26	ESTEE LAUDER COS INC/THE - A	USD	5,730.01	0.03
224	AMERICAN WATER WORKS CO INC	USD	29,761.49	0.15	329	EVERSOURCE ENERGY	USD	26,181.64	0.13
82	AMERIPRISE FINANCIAL INC	USD	21,089.06	0.11	228	EXPEDIA GROUP INC	USD	21,805.05	0.11
52	AMGEN INC	USD	11,964.27	0.06	204	EXPEDITORS INTERNATIONAL OF WASHINGTON INC	USD	18,389.47	0.09
3,149	APPLE INC	USD	444,231.92	2.26	539	FASTENAL CO	USD	25,331.05	0.13
230	APPLIED MATERIALS INC	USD	19,235.34	0.10	702	FIFTH THIRD BANCORP	USD	22,901.98	0.12
148	ARAMARK	USD	4,713.52	0.02	29	FLEETCOR TECHNOLOGIES INC	USD	5,215.06	0.03
100	ARROW ELECTRONICS INC	USD	9,410.50	0.05	50	FMC CORP	USD	5,394.78	0.03
93	AVALONBAY COMMUNITIES INC	USD	17,485.50	0.09	1,796	FORD MOTOR CO	USD	20,533.05	0.11
44	AVERY DENNISON CORP	USD	7,307.51	0.04	81	FORTIVE CORP	USD	4,820.40	0.02
325	BAKER HUGHES CO	USD	6,953.50	0.04	253	FRANKLIN RESOURCES INC	USD	5,557.66	0.03
2,215	BANK OF AMERICA CORP	USD	68,282.55	0.36	27	GENUINE PARTS CO	USD	4,115.39	0.02
119	BANK OF NEW YORK MELLON CORP/THE	USD	4,679.10	0.02	502	GILEAD SCIENCES INC	USD	31,611.68	0.16
141	BIOGEN INC	USD	38,429.03	0.19	65	HCA HEALTHCARE INC	USD	12,194.51	0.06
84	BLOCK INC	AUD	4,663.97	0.02	125	HERSHEY CO/THE	USD	28,131.22	0.14
62	BLOCK INC - A	USD	3,480.20	0.02	318	HOME DEPOT INC/THE	USD	89,571.70	0.45
8	BOOKING HOLDINGS INC	USD	13,418.75	0.07	261	HP INC	USD	6,639.23	0.03
216	BROWN & BROWN INC	USD	13,335.05	0.07	77	IAC INC	USD	4,352.84	0.02
418	CARDINAL HEALTH INC	USD	28,451.22	0.14	94	IDEXX LABORATORIES INC	USD	31,261.37	0.16
427	CARRIER GLOBAL CORP	USD	15,499.54	0.08	194	INCYTE CORP	USD	13,196.71	0.07
39	CBOE GLOBAL MARKETS INC	USD	4,672.52	0.02	416	INTEL CORP	USD	10,943.01	0.06
267	CBRE GROUP INC - A	USD	18,399.60	0.09	108	INTERNATIONAL BUSINESS MACHINES CORP	USD	13,098.02	0.07
180	CH ROBINSON WORLDWIDE INC	USD	17,695.91	0.09	20	INTUIT INC	USD	7,907.31	0.04
211	CHENIERE ENERGY INC	USD	35,734.20	0.18	336	IRON MOUNTAIN INC	USD	15,080.81	0.08
257	CIGNA CORP	USD	72,791.09	0.37	28	JACK HENRY & ASSOCIATES INC	USD	5,209.57	0.03
32	CINTAS CORP	USD	12,680.12	0.06	692	JPMORGAN CHASE & CO	USD	73,816.16	0.37
882	CISCO SYSTEMS INC	USD	36,012.86	0.18	272	JUNIPER NETWORKS INC	USD	7,252.22	0.04
152	CITRIX SYSTEMS INC	USD	16,120.86	0.08	554	KEURIG DR PEPPER INC	USD	20,256.50	0.10
156	COGNIZANT TECHNOLOGY SOLUTIONS CORP - A	USD	9,146.78	0.05	368	KROGER CO/THE	USD	16,434.44	0.08
103	COLGATE-PALMOLIVE CO	USD	7,386.06	0.04	34	LAM RESEARCH CORP	USD	12,702.50	0.06
1,208	COMCAST CORP - A	USD	36,166.63	0.18	37	LEAR CORP	USD	4,520.52	0.02
82	COPART INC	USD	8,906.04	0.05	100	LENNAR CORP - A	USD	7,609.86	0.04
127	CORTEVA INC	USD	7,408.82	0.04	24	LOWE'S COS INC	USD	4,601.07	0.02
127	COSTCO WHOLESALE CORP	USD	61,224.20	0.31	58	LULULEMON ATHLETICA INC	USD	16,551.30	0.08
126	CROWN CASTLE INC	USD	18,591.64	0.09	124	MARVELL TECHNOLOGY INC	USD	5,431.37	0.03
216	CUMMINS INC	USD	44,871.29	0.23	51	MASIMO CORP	USD	7,348.71	0.04
180	CVS HEALTH CORP	USD	17,523.20	0.09	84	MASTERCARD INC - A	USD	24,380.71	0.12
71	DANAHER CORP	USD	18,719.53	0.09	218	MCDONALD'S CORP	USD	51,346.22	0.26
92	DEERE & CO	USD	31,355.97	0.16	1,097	MERCK & CO INC	USD	96,436.11	0.49
151	DELL TECHNOLOGIES INC - C	USD	5,266.85	0.03	85	METLIFE INC	USD	5,273.62	0.03
122	DEXCOM INC	USD	10,029.99	0.05	20	METTLER-TOLEDO INTERNATIONAL INC	USD	22,132.80	0.11
238	DISH NETWORK CORP - A	USD	3,359.91	0.02	1,424	MICROSOFT CORP	USD	338,538.87	1.71
50	DOMINO'S PIZZA INC	USD	15,832.18	0.08	81	MOLINA HEALTHCARE INC	USD	27,272.03	0.14
204	DOVER CORP	USD	24,276.34	0.12	693	MONDELEZ INTERNATIONAL INC - A	USD	38,786.50	0.20
281	DROPBOX INC - A	USD	5,943.27	0.03	342	MONSTER BEVERAGE CORP	USD	30,358.11	0.15
350	EBAY INC	USD	13,151.13	0.07	77	MOODY'S CORP	USD	19,108.32	0.10
					887	MORGAN STANLEY	USD	71,537.66	0.36
					332	NASDAQ INC	USD	19,208.66	0.10
					27	NETFLIX INC	USD	6,488.93	0.03
					92	NEUROCRINE BIOSCIENCES INC	USD	9,974.30	0.05
					266	NIKE INC - B	USD	22,569.20	0.11
					525	NVIDIA CORP	USD	65,053.59	0.33

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.



## NN (L) First Class Multi Asset Premium

(Vyjádřeno v EUR)

## Portfolio cenných papírů k 30/09/2022 (pokračování)

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA	Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
624	ORACLE CORP	USD	38,899.28	0.20	2,355	ASTELLAS PHARMA INC	JPY	31,837.47	0.16
247	OTIS WORLDWIDE CORP	USD	16,085.95	0.08	2,300	CONCORDIA FINANCIAL GROUP LTD	JPY	7,250.38	0.04
218	PACCAR INC	USD	18,623.41	0.09	100	EISAI CO LTD	JPY	5,464.76	0.03
301	PARAMOUNT GLOBAL - B	USD	5,850.09	0.03	1,300	HITACHI LTD	JPY	56,052.41	0.28
272	PAYCHEX INC	USD	31,155.13	0.16	200	JSR CORP	JPY	3,878.72	0.02
83	PAYPAL HOLDINGS INC	USD	7,292.21	0.04	800	KAJIMA CORP	JPY	7,746.15	0.04
351	PEPSICO INC	USD	58,494.63	0.30	200	KAO CORP	JPY	8,318.79	0.04
952	PFIZER INC	USD	42,524.90	0.22	300	LIXIL CORP	JPY	4,483.09	0.02
457	PINTEREST INC - A	USD	10,869.29	0.05	2,700	MARUBENI CORP	JPY	24,143.96	0.12
217	PNC FINANCIAL SERVICES GROUP INC/THE	USD	33,097.68	0.17	500	MAZDA MOTOR CORP	JPY	3,370.96	0.02
666	PROCTER & GAMBLE CO/THE	USD	85,829.12	0.43	100	MEIJI HOLDINGS CO LTD	JPY	4,534.57	0.02
351	PROGRESSIVE CORP/THE	USD	41,637.02	0.21	5,200	MITSUBISHI UFJ FINANCIAL GROUP INC	JPY	23,891.49	0.13
200	PROLOGIS INC	USD	20,742.10	0.10	200	NEC CORP	JPY	6,523.30	0.03
174	PRUDENTIAL FINANCIAL INC	USD	15,235.77	0.08	500	NEXON CO LTD	JPY	8,998.63	0.05
63	PTC INC	USD	6,726.69	0.03	800	NIPPON PAINT HOLDINGS CO LTD	JPY	5,523.29	0.03
376	PULTEGROUP INC	USD	14,392.90	0.07	600	OBAYASHI CORP	JPY	3,926.67	0.02
159	QORVO INC	USD	12,888.47	0.07	300	OMRON CORP	JPY	13,997.23	0.07
109	ROBERT HALF INTERNATIONAL INC	USD	8,511.71	0.04	200	RECRUIT HOLDINGS CO LTD	JPY	5,868.85	0.03
77	ROPER TECHNOLOGIES INC	USD	28,267.52	0.14	300	SG HOLDINGS CO LTD	JPY	4,189.02	0.02
106	SBA COMMUNICATIONS CORP - A	USD	30,799.67	0.16	200	SHISEIDO CO LTD	JPY	7,131.20	0.04
74	SEAGEN INC	USD	10,335.75	0.05	700	SOFTBANK GROUP CORP	JPY	24,189.09	0.12
25	SERVICENOW INC	USD	9,636.35	0.05	500	SOMPO HOLDINGS INC	JPY	20,317.43	0.10
58	SHERWIN-WILLIAMS CO/THE	USD	12,122.19	0.06	100	SQUARE ENIX HOLDINGS CO LTD	JPY	4,393.53	0.02
53	SIMON PROPERTY GROUP INC	USD	4,855.56	0.02	700	SUBARU CORP	JPY	10,697.50	0.05
155	SKYWORKS SOLUTIONS INC	USD	13,491.40	0.07	400	SUMITOMO CORP	JPY	5,084.65	0.03
40	SNAP-ON INC	USD	8,221.30	0.04	300	SUMITOMO METAL MINING CO LTD	JPY	8,801.16	0.04
154	S&P GLOBAL INC	USD	48,000.71	0.24	200	TAISEI CORP	JPY	5,669.98	0.03
220	S&S&C TECHNOLOGIES HOLDINGS INC	USD	10,723.22	0.05	700	TAKEDA PHARMACEUTICAL CO LTD	JPY	18,595.98	0.09
163	STANLEY BLACK & DECKER INC	USD	12,513.89	0.06	900	TOKIO MARINE HOLDINGS INC	JPY	16,280.04	0.08
298	STARBUCKS CORP	USD	25,631.07	0.13	500	TOKYU CORP	JPY	5,807.50	0.03
200	STEEL DYNAMICS INC	USD	14,484.76	0.07	600	TOYODA GOSEI CO LTD	JPY	9,245.45	0.05
19	SVB FINANCIAL GROUP	USD	6,512.35	0.03	200	YAMAHA CORP	JPY	7,249.68	0.04
24	SYNOPSIS INC	USD	7,484.55	0.04	400	YAMAHA MOTOR CO LTD	JPY	7,636.14	0.04
92	SYSCO CORP	USD	6,640.45	0.03				<b>403,234.56</b>	<b>2.04</b>
141	TARGET CORP	USD	21,357.62	0.11		<b>Kajmanské ostrovy</b>			
471	TESLA INC	USD	127,527.94	0.65	7,037	ALIBABA GROUP HOLDING LTD	HKD	71,329.41	0.36
430	TEXAS INSTRUMENTS INC	USD	67,937.94	0.34	2,500	CK ASSET HOLDINGS LTD	HKD	15,344.29	0.08
156	THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	USD	80,765.21	0.41	239	JD.COM INC - A	HKD	6,172.23	0.03
255	T-MOBILE US INC	USD	34,924.05	0.18	7,445	LONGFOR GROUP HOLDINGS LTD	HKD	21,831.13	0.11
267	TWITTER INC	USD	11,948.43	0.06	2,002	MEITUAN - B	HKD	43,111.12	0.22
55	ULTA BEAUTY INC	USD	22,523.81	0.11	1,941	NETEASE INC	HKD	29,909.48	0.15
188	UNITEDHEALTH GROUP INC	USD	96,919.84	0.49	2,402	SUNNY OPTICAL TECHNOLOGY GROUP CO LTD	HKD	23,472.91	0.12
1,127	US BANCORP	USD	46,384.57	0.23	2,326	TENCENT HOLDINGS LTD	HKD	80,576.59	0.41
374	VENTAS INC	USD	15,335.66	0.08	4,870	WUXI BIOLOGICS CAYMAN INC	HKD	30,017.34	0.15
996	VERIZON COMMUNICATIONS INC	USD	38,603.71	0.20				<b>321,764.50</b>	<b>1.63</b>
233	VISA INC - A	USD	42,252.28	0.21		<b>Kanada</b>			
187	VULCAN MATERIALS CO	USD	30,104.39	0.15	832	BANK OF NOVA SCOTIA/THE	CAD	40,608.34	0.21
205	WALGREENS BOOTS ALLIANCE INC	USD	6,570.71	0.03	1,008	CANADIAN IMPERIAL BANK OF COMMERCE	CAD	45,274.66	0.23
436	WALT DISNEY CO/THE	USD	41,982.22	0.21	45	CANADIAN TIRE CORP LTD - A	CAD	4,915.91	0.02
134	WESTINGHOUSE AIR BRAKE TECHNOLOGIES CORP	USD	11,127.34	0.06	319	HYDRO ONE LTD	CAD	8,005.29	0.04
73	WHIRLPOOL CORP	USD	10,045.56	0.05	225	IGM FINANCIAL INC	CAD	5,753.34	0.03
54	WORKDAY INC - A	USD	8,390.63	0.04	1,339	MANULIFE FINANCIAL CORP	CAD	21,565.84	0.10
52	XYLEM INC/NY	USD	4,637.08	0.02	98	METRO INC	CAD	5,035.82	0.03
49	ZEBRA TECHNOLOGIES CORP - A	USD	13,105.18	0.07	248	NUTRIEN LTD	CAD	21,224.17	0.11
178	ZENDESK INC	USD	13,827.18	0.07	259	OPEN TEXT CORP	CAD	7,024.87	0.04
136	ZOETIS INC - A	USD	20,586.37	0.10	532	PEMBINA PIPELINE CORP	CAD	16,583.40	0.08
136	ZOOM VIDEO COMMUNICATIONS INC - A	USD	10,216.14	0.05	662	SUN LIFE FINANCIAL INC	CAD	27,014.32	0.14
	<b>Japonsko</b>		<b>5,129,005.30</b>	<b>25.95</b>	642	TELUS CORP	CAD	13,082.40	0.07
700	ASAHI GROUP HOLDINGS LTD	JPY	22,135.49	0.11	208	THOMSON REUTERS CORP	CAD	21,911.20	0.11

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) First Class Multi Asset Premium

(Vyjádřeno v EUR)

### Portfolio cenných papírů k 30/09/2022 (pokračování)

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA	Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
178	WASTE CONNECTIONS INC	USD	24,552.79	0.12	840	VIVENDI SE	EUR	6,696.48	0.03
61	WEST FRASER TIMBER CO LTD	CAD	4,528.48	0.02				<b>195,142.66</b>	<b>0.99</b>
			<b>267,080.83</b>	<b>1.35</b>		<b>Tchaj-wan</b>			
	<b>Velká Británie</b>				2,162	ADVANTECH CO LTD	TWD	20,401.53	0.10
744	ANGLO AMERICAN PLC	GBP	23,191.01	0.12	3,520	DELTA ELECTRONICS INC	TWD	28,632.69	0.14
216	ASTRAZENECA PLC	GBP	24,475.12	0.12	760	MEDIATEK INC	TWD	13,463.69	0.07
3,982	AVIVA PLC	GBP	17,614.35	0.09	9,637	TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING CO LTD	TWD	130,753.50	0.67
361	COCA-COLA EUROPACIFIC PARTNERS PLC	USD	15,705.43	0.08				<b>193,251.41</b>	<b>0.98</b>
843	DIAGEO PLC	GBP	36,478.37	0.18		<b>Austrálie</b>			
488	HALMA PLC	GBP	11,371.64	0.06	1,048	AUSTRALIA & NEW ZEALAND BANKING GROUP LTD	AUD	15,682.03	0.08
800	INFORMA PLC	GBP	4,732.98	0.02	1,300	BRAMBLES LTD	AUD	9,734.98	0.05
179	JOHNSON MATTHEY PLC	GBP	3,737.73	0.02	97	COCHLEAR LTD	AUD	12,384.74	0.06
49,721	LLOYDS BANKING GROUP PLC	GBP	23,450.13	0.12	978	COMPUTERSHARE LTD	AUD	15,892.63	0.08
414	MONDI PLC	GBP	6,576.17	0.03	1,980	FORTESCUE METALS GROUP LTD	AUD	21,857.34	0.11
2,900	NATIONAL GRID PLC	GBP	30,765.05	0.16	477	GOODMAN GROUP	AUD	4,940.05	0.02
198	NEXT PLC	GBP	10,831.96	0.05	200	MACQUARIE GROUP LTD	AUD	20,048.83	0.10
600	PEARSON PLC	GBP	5,926.25	0.03	250	MINERAL RESOURCES LTD	AUD	10,788.03	0.05
904	PRUDENTIAL PLC	GBP	9,207.01	0.05	95	REA GROUP LTD	AUD	7,160.79	0.04
191	SENSATA TECHNOLOGIES HOLDING PLC	USD	7,268.39	0.04	4,000	TRANSURBAN GROUP	AUD	32,395.25	0.17
234	SEVERN TRENT PLC	GBP	6,279.38	0.03	685	WOOLWORTHS GROUP LTD	AUD	15,262.88	0.08
510	SMITH & NEPHEW PLC	GBP	6,104.87	0.03				<b>166,147.55</b>	<b>0.84</b>
4,046	TESCO PLC	GBP	9,534.25	0.05		<b>Německo</b>			
198	WHITBREAD PLC	GBP	5,193.74	0.03	61	ALLIANZ SE - REG	EUR	9,869.80	0.05
			<b>258,443.83</b>	<b>1.31</b>	926	DEUTSCHE POST AG - REG	EUR	28,812.49	0.15
	<b>Švýcarsko</b>				395	EVONIK INDUSTRIES AG	EUR	6,813.75	0.03
3	GIVAUDAN SA - REG	CHF	9,343.30	0.05	150	HENKEL AG & CO KGAA	EUR	8,745.00	0.04
80	KUEHNE + NAGEL INTERNATIONAL AG - REG	CHF	16,759.65	0.08	175	MERCEDES-BENZ GROUP AG	EUR	9,161.25	0.05
641	NESTLE SA - REG	CHF	71,185.25	0.36	100	MERCK KGAA	EUR	16,680.00	0.08
14	PARTNERS GROUP HOLDING AG	CHF	11,682.39	0.06	82	MUENCHENER RUECKVERSICHERUNGSGESELLSCHAFT AG IN MUENCHEN - REG	EUR	20,295.00	0.10
118	ROCHE HOLDING AG	CHF	39,583.37	0.20	228	PORSCHE AUTOMOBIL HOLDING SE - PREF	EUR	13,260.48	0.07
113	SIKA AG - REG	CHF	23,520.66	0.12	337	SIEMENS AG - REG	EUR	34,104.40	0.17
47	STRAUMANN HOLDING AG - REG	CHF	4,476.65	0.02	300	SIEMENS ENERGY AG	EUR	3,415.50	0.02
136	SWISS PRIME SITE AG - REG	CHF	11,142.68	0.06	151	VONOVIA SE	EUR	3,353.71	0.02
46	SWISSCOM AG - REG	CHF	22,112.16	0.11				<b>154,511.38</b>	<b>0.78</b>
215	TE CONNECTIVITY LTD	USD	24,220.28	0.12		<b>Indonésie</b>			
975	UBS GROUP AG - REG	CHF	14,636.83	0.08	116,114	BANK CENTRAL ASIA TBK PT	IDR	66,550.47	0.34
			<b>248,663.22</b>	<b>1.26</b>	208,559	TELKOM INDONESIA PERSERO TBK PT	IDR	62,353.99	0.31
	<b>Irsko</b>							<b>128,904.46</b>	<b>0.65</b>
210	ACCENTURE PLC - A	USD	55,155.41	0.28		<b>Bermudy</b>			
108	AON PLC - A	USD	29,530.91	0.15	118,000	BRILLIANCE CHINA AUTOMOTIVE HOLDINGS LTD	HKD	112,013.35	0.57
582	JOHNSON CONTROLS INTERNATIONAL PLC	USD	29,241.10	0.15	76	BUNGE LTD	USD	6,405.68	0.03
204	LINDE PLC	USD	56,138.78	0.28	329	INVESCO LTD	USD	4,600.93	0.02
656	MEDTRONIC PLC	USD	54,072.37	0.27				<b>123,019.96</b>	<b>0.62</b>
34	TRANE TECHNOLOGIES PLC	USD	5,025.82	0.03		<b>Mexiko</b>			
			<b>229,164.39</b>	<b>1.16</b>	7,317	FOMENTO ECONOMICO MEXICANO SAB DE CV	MXN	46,921.96	0.24
	<b>Francie</b>				12,800	WAL-MART DE MEXICO SAB DE CV	MXN	45,960.48	0.23
640	AXA SA	EUR	14,384.00	0.07				<b>92,882.44</b>	<b>0.47</b>
970	CARREFOUR SA	EUR	13,788.55	0.07		<b>Nizozemsko</b>			
1,600	CREDIT AGRICOLE SA	EUR	13,382.40	0.08	5	ADYEN NV	EUR	6,509.00	0.03
204	EDENRED	EUR	9,661.44	0.05	123	AKZO NOBEL NV	EUR	7,173.36	0.04
38	HERMES INTERNATIONAL	EUR	46,246.00	0.23	69	ASML HOLDING NV	EUR	29,918.40	0.15
78	LEGRAND SA	EUR	5,199.48	0.03	102	EXOR NV	EUR	6,334.20	0.03
79	L'OREAL SA	EUR	26,089.75	0.13					
27	LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE	EUR	16,480.80	0.08					
113	PERNOD RICARD SA	EUR	21,340.05	0.11					
263	VINCI SA	EUR	21,873.71	0.11					

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) First Class Multi Asset Premium

(Vyjádřeno v EUR)

## Portfolio cenných papírů k 30/09/2022 (pokračování)

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA	Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
144	PROSUS NV	EUR	7,771.68	0.04	841	WPP PLC	GBP	7,187.32	0.04
1,400	STELLANTIS NV	EUR	17,180.80	0.09				<b>37,051.27</b>	<b>0.19</b>
152	WOLTERS KLUWER NV	EUR	15,187.84	0.08					
			<b>90,075.28</b>	<b>0.46</b>					
<b>Jižní Korea</b>					<b>Čína</b>				
1	CELLTRION HEALTHCARE CO LTD	KRW	48.37	0.00	1,710	GANFENG LITHIUM CO LTD - H	HKD	11,618.43	0.06
68	LG CHEM LTD	KRW	26,004.84	0.13	77,100	PEOPLE'S INSURANCE CO GROUP OF CHINA LTD/THE - H	HKD	22,858.84	0.11
200	NAVER CORP	KRW	27,611.59	0.14				<b>34,477.27</b>	<b>0.17</b>
1,528	SAMSUNG ENGINEERING CO LTD	KRW	24,801.92	0.12					
109	SAMSUNG SDS CO LTD	KRW	8,943.44	0.05				<b>30,154.62</b>	<b>0.15</b>
			<b>87,410.16</b>	<b>0.44</b>					
<b>Dánsko</b>					<b>Filipíny</b>				
476	NOVO NORDISK AS - B	DKK	48,743.06	0.25	11,059	INTERNATIONAL CONTAINER TERMINAL SERVICES INC	PHP	30,154.62	0.15
277	ORSTED AS	DKK	22,631.80	0.11				<b>30,154.62</b>	<b>0.15</b>
			<b>71,374.86</b>	<b>0.36</b>					
<b>Švédsko</b>					<b>Brazílie</b>				
600	ATLAS COPCO AB - A	SEK	5,783.84	0.03	4,503	BANCO SANTANDER BRASIL SA	BRL	25,783.49	0.13
411	BOLIDEN AB	SEK	13,101.22	0.07				<b>25,783.49</b>	<b>0.13</b>
274	INDUSTRIVARDEN AB - A	SEK	5,688.35	0.03					
1,087	INVESTOR AB - B	SEK	16,355.49	0.08					
263	KINNEVIK AB - B	SEK	3,570.64	0.02					
1,865	SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN AB - A	SEK	18,321.20	0.09					
			<b>62,820.74</b>	<b>0.32</b>					
<b>Malajsie</b>					<b>Jižní Afrika</b>				
53,130	PUBLIC BANK BHD	MYR	49,473.44	0.25	2,963	STANDARD BANK GROUP LTD	ZAR	24,233.42	0.12
			<b>49,473.44</b>	<b>0.25</b>				<b>24,233.42</b>	<b>0.12</b>
<b>Hongkong</b>					<b>Thajsko</b>				
200	HONG KONG EXCHANGES & CLEARING LTD	HKD	7,011.56	0.04	29,684	MINOR INTERNATIONAL PCL	THB	21,287.55	0.11
800	LINK REIT	HKD	5,711.20	0.03				<b>21,287.55</b>	<b>0.11</b>
2,000	SUN HUNG KAI PROPERTIES LTD	HKD	22,587.32	0.11					
1,000	TECHTRONIC INDUSTRIES CO LTD	HKD	9,863.26	0.05					
			<b>45,173.34</b>	<b>0.23</b>					
<b>Chile</b>					<b>Finsko</b>				
353,982	BANCO SANTANDER CHILE	CLP	12,756.98	0.07	409	NESTE OYJ	EUR	18,323.20	0.09
4,215	EMPRESAS COPEC SA	CLP	27,852.64	0.14				<b>18,323.20</b>	<b>0.09</b>
			<b>40,609.62</b>	<b>0.21</b>					
<b>Španělsko</b>					<b>Itálie</b>				
24	ACCIONA SA	EUR	4,334.40	0.02	2,100	TERNA - RETE ELETTRICA NAZIONALE	EUR	13,125.00	0.07
107	AENA SME SA	EUR	11,438.30	0.06				<b>13,125.00</b>	<b>0.07</b>
272	EDP RENOVAVEIS SA	EUR	5,722.88	0.03					
241	ENAGAS SA	EUR	3,817.44	0.02					
180	INDUSTRIA DE DISEÑO TEXTIL SA	EUR	3,830.40	0.02					
466	RED ELECTRICA CORP SA	EUR	7,320.86	0.04					
229	SIEMENS GAMESA RENEWABLE ENERGY SA	EUR	4,104.83	0.02					
			<b>40,569.11</b>	<b>0.21</b>					
<b>Singapur</b>					<b>Izrael</b>				
1,200	OVERSEA-CHINESE BANKING CORP LTD	SGD	10,098.88	0.05	1,054	BANK HAPOLIM BM	ILS	9,149.66	0.04
1,500	UNITED OVERSEAS BANK LTD	SGD	27,914.92	0.14	700	ISRAEL DISCOUNT BANK LTD	ILS	3,627.90	0.02
			<b>38,013.80</b>	<b>0.19</b>				<b>12,777.56</b>	<b>0.06</b>
<b>Jersey</b>					<b>Belgie</b>				
1,400	AMCOR PLC	USD	15,334.05	0.08	205	AGEAS SA/NV	EUR	7,675.20	0.04
182	APTIV PLC	USD	14,529.90	0.07	86	KBC GROUP NV	EUR	4,184.76	0.02
								<b>11,859.96</b>	<b>0.06</b>
					<b>Norsko</b>				
					2,028	NORSK HYDRO ASA	NOK	11,177.71	0.06
								<b>11,177.71</b>	<b>0.06</b>
					<b>Rakousko</b>				
					123	VERBUND AG	EUR	10,756.35	0.03
								<b>10,756.35</b>	<b>0.03</b>
					<b>Česká republika</b>				
					3,671	MONETA MONEY BANK AS	CZK	10,547.68	0.04
								<b>10,547.68</b>	<b>0.04</b>
					<b>Curacao</b>				
					224	SCHLUMBERGER NV	USD	8,208.65	0.04
								<b>8,208.65</b>	<b>0.04</b>

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) First Class Multi Asset Premium

(Vyjádřeno v EUR)

### Portfolio cenných papírů k 30/09/2022 (pokračování)

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
<b>Lucembursko</b>				
130	EUROFINS SCIENTIFIC SE	EUR	7,945.60	0.04
			<b>7,945.60</b>	<b>0.04</b>
			<b>8,714,446.17</b>	<b>44.08</b>
<b>Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje</b>				
<b>Spojené státy americké</b>				
1,000,000	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 0.625% 31/12/2027	USD	856,093.38	4.33
450,000	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 2.625% 15/02/2029	USD	423,209.98	2.14
250,000	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 2.750% 15/08/2032	USD	233,461.89	1.18
			<b>1,512,765.25</b>	<b>7.65</b>
<b>Německo</b>				
600,000	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND BUNDESANLEIHE ZCP 15/02/2032	EUR	494,837.27	2.51
400,000	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND BUNDESANLEIHE ZCP 15/08/2031	EUR	334,363.83	1.69
300,000	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND BUNDESANLEIHE 0.250% 15/02/2029	EUR	269,397.61	1.36
			<b>1,098,598.71</b>	<b>5.56</b>
<b>Kanada</b>				
800,000	CANADIAN GOVERNMENT BOND 1.500% 01/06/2031	CAD	518,152.84	2.62
600,000	CANADIAN GOVERNMENT BOND 5.750% 01/06/2029	CAD	513,272.75	2.60
			<b>1,031,425.59</b>	<b>5.22</b>
<b>Austrálie</b>				
1,400,000	AUSTRALIA GOVERNMENT BOND 2.250% 21/05/2028	AUD	850,764.73	4.30
			<b>850,764.73</b>	<b>4.30</b>
<b>Velká Británie</b>				
260,000	UNITED KINGDOM GILT 0.625% 31/07/2035	GBP	191,402.47	0.97
180,000	UNITED KINGDOM GILT 4.250% 07/06/2032	GBP	207,852.99	1.05
300,000	UNITED KINGDOM GILT 4.500% 07/09/2034	GBP	351,900.00	1.78
			<b>751,155.46</b>	<b>3.80</b>
<b>Nizozemsko</b>				
500,000	NETHERLANDS GOVERNMENT BOND ZCP 15/07/2031	EUR	409,479.18	2.07
350,000	NETHERLANDS GOVERNMENT BOND 0.250% 15/07/2029	EUR	306,800.57	1.55
			<b>716,279.75</b>	<b>3.62</b>
<b>Rakousko</b>				
100,000	AUSTRIA GOVERNMENT BOND ZCP 20/02/2030	EUR	82,479.30	0.42
600,000	AUSTRIA GOVERNMENT BOND ZCP 20/02/2031	EUR	479,738.10	2.44
100,000	AUSTRIA GOVERNMENT BOND 0.500% 20/02/2029	EUR	87,855.28	0.44
			<b>650,072.68</b>	<b>3.30</b>
<b>Finsko</b>				
140,000	FINLAND GOVERNMENT BOND 0.125% 15/09/2031	EUR	112,045.05	0.57
300,000	FINLAND GOVERNMENT BOND 0.500% 15/09/2027	EUR	274,134.91	1.39
180,000	FINLAND GOVERNMENT BOND 0.500% 15/09/2029	EUR	156,869.27	0.79
			<b>543,049.23</b>	<b>2.75</b>
<b>Francie</b>				
150,000	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT ZCP 25/11/2030	EUR	122,848.30	0.62

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
100,000	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 0.500% 25/05/2040	EUR	65,709.68	0.33
			<b>188,557.98</b>	<b>0.95</b>
<b>Španělsko</b>				
120,000	SPAIN GOVERNMENT BOND 1.000% 31/10/2050	EUR	65,368.44	0.33
			<b>65,368.44</b>	<b>0.33</b>
<b>Belgie</b>				
50,000	BELGIUM GOVERNMENT BOND 1.400% 22/06/2053	EUR	33,417.71	0.17
			<b>33,417.71</b>	<b>0.17</b>
			<b>7,441,455.53</b>	<b>37.65</b>

### Ostatní převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu

<b>Akcie</b>				
<b>Rusko</b>				
36,712	MOSCOW EXCHANGE MICEX-RTS PJSC	USD	0.06	0.00
3,278	UNITED CO RUSAL INTERNATIONAL PJSC	RUB	0.01	0.00
			<b>0.07</b>	<b>0.00</b>
			<b>0.07</b>	<b>0.00</b>

### Subjekty kolektivního investování

<b>Otevřené podílové fondy</b>				
<b>Irsko</b>				
141,571	ISHARES EUR HIGH YIELD CORPORATE BOND ESG UCITS ETF	EUR	625,234.16	3.16
174,011	ISHARES USD HIGH YIELD CORPORATE BOND ESG UCITS ETF	USD	854,024.28	4.32
			<b>1,479,258.44</b>	<b>7.48</b>
			<b>1,479,258.44</b>	<b>7.48</b>

**Portfolio cenných papírů celkem** **17,635,160.21** **89.21**

### Finanční deriváty k 30/09/2022

Název	Prodat / Koupit	Úroková míra (%)	Datum splatnosti	Měna	Předpokládaná hodnota	Hodnota swapu v EUR
<b>Swapy úvěrového selhání</b>						
CDX ITRAXX EUROPE CROSSOVER SERIES 37 VERSION 1	Koupit	5.000	20/06/2027	EUR	300,000.00	11,029.00
CDX NORTH AMERICA INVESTMENT GRADE SERIES 39 VERSION 1	Prodat	1.000	20/12/2027	USD	250,000.00	(916.90)
CDX ITRAXX EUROPE SERIES 38 VERSION 1	Prodat	1.000	20/12/2027	EUR	230,000.00	(3,626.38)

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) First Class Multi Asset Premium

(Vyjádřeno v EUR)

## Finanční deriváty k 30/09/2022 (pokračování)

Název	Prodat / Koupit	Úroková míra (%)	Datum splatnosti	Měna	Předpokládaná hodnota	Hodnota swapu v EUR
CDX ITRAXX EUROPE SERIES 38 VERSION 1 20/12/2027	Prodat	1.000	20/12/2027	EUR	350,000.00	(5,518.41)
CDX NORTH AMERICA INVESTMENT GRADE SERIES 39 VERSION 1 20/12/2027	Prodat	1.000	20/12/2027	USD	2,000,000.00	(7,335.17)
CDX ITRAXX EUROPE SERIES 38 VERSION 1 20/12/2027	Prodat	1.000	20/12/2027	EUR	2,000,000.00	(31,533.76)
						<b>(37,901.62)</b>

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

## Měnové forwardy

1,029,011.26	EUR	1,500,000.00	AUD	25/11/2022	1,029,011.26	47,462.42
1,144,423.96	EUR	975,000.00	GBP	25/11/2022	1,144,423.96	36,709.84
1,091,297.82	EUR	1,430,000.00	CAD	25/11/2022	1,091,297.82	32,898.61
307,146.51	EUR	42,050,000.00	JPY	25/11/2022	307,146.51	10,099.75
107,329.64	EUR	514,253.61	PLN	19/10/2022	107,329.64	1,412.73
284,934.44	EUR	40,257,549.00	JPY	19/10/2022	284,934.44	925.79
10,349.19	EUR	10,000.00	USD	30/12/2022	10,349.19	215.74
2,742.53	USD	2,752.02	EUR	19/10/2022	2,752.02	44.55
109.63	EUR	108.06	USD	19/10/2022	109.63	(0.56)
11,035.70	EUR	10,000.00	GBP	30/12/2022	11,035.70	(291.59)
660,000.00	USD	672,877.42	EUR	25/11/2022	672,877.42	(1,662.07)
6,947,647.66	PLN	1,459,125.49	EUR	19/10/2022	1,459,125.49	(28,171.26)
1,008,249,981.00	JPY	7,250,082.91	EUR	19/10/2022	7,250,082.91	(137,088.69)
7,388,660.82	EUR	7,450,000.00	USD	25/11/2022	7,388,660.82	(187,936.55)
					<b>20,759,136.81</b>	<b>(225,381.29)</b>

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

## Kontrakty futures na akciové indexy

(32)	EURO STOXX 50 16/12/2022	EUR	1,060,800.00	83,869.73
(2)	FTSE 100 INDEX FUTURE 16/12/2022	GBP	157,579.87	11,603.79
5	MSCI CHINA FUTURE 16/12/2022	USD	108,839.89	(12,053.54)
(6)	MSCI EMERGING MARKETS 16/12/2022	USD	266,881.03	30,911.23
(1)	SPI 200 FUTURE 15/12/2022	AUD	106,091.83	7,795.22
(12)	S&P500 E-MINI FUTURE 16/12/2022	USD	2,205,787.78	323,633.53

Počet	Název	Měna	Závazky v EUR	Nerealizovaný zisk nebo (ztráta) v EUR
(2)	TOPIX INDEX FUTURE 08/12/2022	JPY	258,957.30	10,871.69
			<b>4,164,937.70</b>	<b>456,631.65</b>

## Úrokové futures

1	AUSTRALIA 10Y BOND FUTURE 15/12/2022	AUD	76,864.23	(1,871.81)
5	CANADA 10YR BOND FUTURE 19/12/2022	CAD	459,070.99	(4,258.93)
(5)	EURO-BOBL FUTURE 08/12/2022	EUR	598,750.00	9,585.53
8	EURO-BUND FUTURE 08/12/2022	EUR	1,107,920.00	(56,240.00)
1	EURO-OAT FUTURE 08/12/2022	EUR	132,120.00	(6,660.00)
(6)	LONG GILT FUTURE 28/12/2022	GBP	659,080.16	23,482.49
1	US ULTRA BOND (CBT) 20/12/2022	USD	139,845.86	(11,515.83)
21	US 10YR NOTE (CBT) 20/12/2022	USD	2,402,197.21	(114,858.75)
(9)	US 5YR NOTE (CBT) 30/12/2022	USD	987,669.39	34,565.97
			<b>6,563,517.84</b>	<b>(127,771.33)</b>

## Finanční deriváty celkem

65,577.41

## Přehled čistých aktiv k 30/09/2022

		% ČHA
Portfolio cenných papírů celkem	17,635,160.21	89.21
Finanční deriváty celkem	65,577.41	0.33
Hotovost v bance	1,611,003.46	8.15
Ostatní aktiva a pasiva	455,902.53	2.31
<b>Čistá aktiva celkem</b>	<b>19,767,643.61</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>	30/09/2022	EUR	61,778,647.50
	30/09/2021	EUR	62,745,737.30
	30/09/2020	EUR	67,559,594.78
<b>Čistá hodnota aktiv na akcii**</b>			
Capitalisation I (EUR)	30/09/2022	EUR	4,978.06
	30/09/2021	EUR	5,174.46
	30/09/2020	EUR	4,977.15
Capitalisation N (EUR)	30/09/2022	EUR	30.76
	30/09/2021	EUR	31.99
	30/09/2020	EUR	30.80
Capitalisation P (EUR)	30/09/2022	EUR	29.81
	30/09/2021	EUR	31.12
	30/09/2020	EUR	30.06
<b>Počet akcií</b>			
Capitalisation I (EUR)	30/09/2022		3,764
	30/09/2021		2,917
	30/09/2020		3,139
Capitalisation N (EUR)	30/09/2022		777,105
	30/09/2021		816,906
	30/09/2020		878,836
Capitalisation P (EUR)	30/09/2022		642,133
	30/09/2021		691,556
	30/09/2020		827,459
<b>Poplatek za správu v %*</b>			
Capitalisation I (EUR)	30/09/2022		0.54%
Capitalisation N (EUR)	30/09/2022		0.61%
Capitalisation P (EUR)	30/09/2022		0.97%
<b>Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*</b>	30/09/2022		(36.89%)

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

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

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

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

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

## NN (L) First Class Protection

(Vyjádřeno v EUR)

## Finanční výkazy

## Výkaz čistých aktiv k 30/09/2022

	Poznámky	
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>	2	<b>58,410,140.08</b>
Subjekty kolektivního investování		24,201,296.57
Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje		2,732,000.00
Nástroje peněžního trhu		31,476,843.51
<b>Hotovost v bance</b>		<b>2,313,944.53</b>
<b>Marginální vklady</b>		<b>814,381.22</b>
<b>Ostatní aktiva</b>	4	<b>702,185.91</b>
<b>Aktiva celkem</b>		<b>62,240,651.74</b>
<b>Běžná pasiva</b>	4	<b>(144,836.17)</b>
<b>Finanční deriváty celkem</b>	2	<b>(317,168.07)</b>
Futures		(317,168.07)
<b>Pasiva celkem</b>		<b>(462,004.24)</b>
<b>Čistá aktiva na konci roku</b>		<b>61,778,647.50</b>

## Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2022

	Poznámky	
<b>Výdaje celkem</b>		<b>(581,483.51)</b>
Obhospodařovatelský poplatek	5	(293,144.02)
Fixní servisní poplatek	6	(118,004.05)
Daň z úpisu	10	(14,969.95)
Bankovní úroky		(31,674.77)
Úroky z dluhopisů a ostatních dluhových nástrojů		(123,690.72)
<b>Čisté ztráty z investic</b>		<b>(581,483.51)</b>
Realizované ztráty z investičního portfolia	2	(7,290.22)
Realizované zisky z finančních derivátů		455,463.99
Realizované ztráty z finančních derivátů		(2,397,007.92)
Změny čistých nere realizovaných zisků nebo (ztrát) z investičního portfolia		(153,013.40)
Změny čistých nere realizovaných zisků nebo (ztrát) z finančních derivátů		123,306.19
<b>Výsledek operací</b>		<b>(2,560,024.87)</b>
Úpisy		15,756,664.08
Zpětné odkupy		(14,163,729.01)
Čistá aktiva na začátku roku		62,745,737.30
<b>Čistá aktiva na konci roku</b>		<b>61,778,647.50</b>

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) First Class Protection

(Vyjádřeno v EUR)

### Portfolio cenných papírů k 30/09/2022

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>				
2,732,000	DEUTSCHE BOERSE AG 2.375% 05/10/2022	EUR	2,732,000.00	4.42
			<b>2,732,000.00</b>	<b>4.42</b>
<b>Nástroje peněžního trhu</b>				
<b>Francie</b>				
2,500,000	AXA BANQUE ZCP 23/08/2023	EUR	2,501,262.50	4.05
2,500,000	BPCE SA ZCP 31/08/2023	EUR	2,501,333.70	4.05
1,000,000	CDC HABITAT ZCP 24/10/2022	EUR	999,594.12	1.62
3,000,000	CREDIT AGRICOLE SA ZCP 10/10/2022	EUR	2,999,598.72	4.85
			<b>9,001,789.04</b>	<b>14.57</b>
<b>Lucembursko</b>				
3,000,000	BGL BNP PARIBAS ZCP 14/10/2022	EUR	2,999,263.95	4.85
3,000,000	CLEARSTREAM INTERNATIONAL ZCP 14/10/2022	EUR	2,999,154.00	4.86
			<b>5,998,417.95</b>	<b>9.71</b>
<b>Velká Británie</b>				
3,000,000	MUFG BANK LT ZCP 31/10/2022 (1)	EUR	2,998,122.54	4.86
500,000	NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD ZCP 25/10/2022 (1)	EUR	499,774.79	0.81
1,500,000	QATAR NATIONAL BANK QPSC ZCP 09/02/2023 (1)	EUR	1,491,759.78	2.41
			<b>4,989,657.11</b>	<b>8.08</b>
<b>Belgie</b>				
2,500,000	SUMITOMO MITSUI BAKING CORP 22 ZCP 27/10/2022	EUR	2,498,867.25	4.04
2,000,000	THE FLEMISH ZCP 19/10/2022	EUR	1,999,262.82	3.24
			<b>4,498,130.07</b>	<b>7.28</b>
<b>Irsko</b>				
3,000,000	WELLS FARGO & CO ZCP 02/12/2022 (1)	EUR	2,994,122.70	4.85
			<b>2,994,122.70</b>	<b>4.85</b>
<b>Rakousko</b>				
2,000,000	BUNDESIMMOBILIENGESELLSCHAFT M.B.H. ZCP 24/10/2022	EUR	1,999,106.64	3.23
			<b>1,999,106.64</b>	<b>3.23</b>
<b>Jersey</b>				
2,000,000	THE ROYAL BANK OF SCOTLAND INTERNATIONAL ZCP 08/12/2022	EUR	1,995,620.00	3.23
			<b>1,995,620.00</b>	<b>3.23</b>
			<b>31,476,843.51</b>	<b>50.95</b>
<b>Subjekty kolektivního investování</b>				
<b>Otevřené podílové fondy</b>				
<b>Lucembursko</b>				
12,142	NN (L) LIQUID EUR - Z CAP EUR	EUR	11,966,944.65	19.37

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
12,173	NN (L) LIQUID EURIBOR 3M - A CAP EUR	EUR	12,234,351.92	19.81
			<b>24,201,296.57</b>	<b>39.18</b>
			<b>24,201,296.57</b>	<b>39.18</b>
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>			<b>58,410,140.08</b>	<b>94.55</b>

### Finanční deriváty k 30/09/2022

Počet	Název	Měna	Závazky v EUR	Nerealizovaný zisk nebo ztráta v EUR
<b>Futures na akciové indexy</b>				
121	EURO STOXX 50 16/12/2022	EUR	4,011,150.00	(317,168.07)
			<b>4,011,150.00</b>	<b>(317,168.07)</b>
<b>Finanční deriváty celkem</b>				<b>(317,168.07)</b>

### Přehled čistých aktiv k 30/09/2022

		% ČHA
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>	<b>58,410,140.08</b>	<b>94.55</b>
<b>Finanční deriváty celkem</b>	<b>(317,168.07)</b>	<b>(0.51)</b>
<b>Hotovost v bance</b>	<b>2,313,944.53</b>	<b>3.75</b>
<b>Ostatní aktiva a pasiva</b>	<b>1,371,730.96</b>	<b>2.21</b>
<b>Čistá aktiva celkem</b>	<b>61,778,647.50</b>	<b>100.00</b>

(1) Krátkodobý vkladový list.

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.



## NN (L) First Class Stable Yield Opportunities

(Vyjádřeno v EUR)

### Statistika

<b>Čistá aktiva</b>	30/09/2022	EUR	52,693,413.27	<b>Počet akcií</b>				
	30/09/2021	EUR	50,274,444.65					
	30/09/2020	EUR	43,647,135.72		Capitalisation X (EUR)	30/09/2022	2,551	
<b>Čistá hodnota aktiv na akcii**</b>					30/09/2021	6,421		
					30/09/2020	3,478		
Capitalisation I (EUR)	30/09/2022	EUR	5,254.20	Capitalisation Z (EUR)	30/09/2022	6,577		
	30/09/2021	EUR	6,104.05		30/09/2021	4,411		
	30/09/2020	EUR	5,904.82		30/09/2020	2,368		
Capitalisation I Hedged (i) (PLN)	30/09/2022	PLN	21,392.15	Distribution D (Q) (EUR)	30/09/2022	266		
	30/09/2021	PLN	23,769.82		30/09/2021	266		
	30/09/2020	PLN	22,881.72		30/09/2020	266		
Capitalisation I Hedged (i) (USD)	30/09/2022	USD	4,976.39	Distribution N (Q) (EUR)	30/09/2022	890,145		
	30/09/2021	USD	5,672.98		30/09/2021	947,879		
	30/09/2020	USD	5,429.03		30/09/2020	1,108,692		
Capitalisation P (EUR)	30/09/2022	EUR	247.22	<b>Dividendy</b>				
	30/09/2021	EUR	287.84		Distribution D (Q) (EUR)	11/08/2022	EUR	0.02
	30/09/2020	EUR	278.96		Distribution D (Q) (EUR)	12/05/2022	EUR	0.03
Capitalisation X (EUR)	30/09/2022	EUR	228.41		Distribution D (Q) (EUR)	11/02/2022	EUR	0.02
	30/09/2021	EUR	266.71		Distribution D (Q) (EUR)	11/11/2021	EUR	0.15
	30/09/2020	EUR	259.37		Distribution N (Q) (EUR)	11/08/2022	EUR	0.10
Capitalisation Z (EUR)	30/09/2022	EUR	4,748.19		Distribution N (Q) (EUR)	12/05/2022	EUR	0.11
	30/09/2021	EUR	5,499.66		Distribution N (Q) (EUR)	11/02/2022	EUR	0.11
	30/09/2020	EUR	5,304.31		Distribution N (Q) (EUR)	11/11/2021	EUR	0.15
Distribution D (Q) (EUR)	30/09/2022	EUR	15.34					
	30/09/2021	EUR	18.09					
	30/09/2020	EUR	18.14					
Distribution N (Q) (EUR)	30/09/2022	EUR	15.65					
	30/09/2021	EUR	18.68					
	30/09/2020	EUR	18.66					
<b>Počet akcií</b>				<b>Poplatek za správu v %*</b>				
					Capitalisation I (EUR)	30/09/2022	0.43%	
					Capitalisation I Hedged (i) (PLN)	30/09/2022	0.45%	
Capitalisation I (EUR)	30/09/2022		1,295		Capitalisation I Hedged (i) (USD)	30/09/2022	0.45%	
	30/09/2021		1,052		Capitalisation P (EUR)	30/09/2022	0.65%	
	30/09/2020		1,575		Capitalisation X (EUR)	30/09/2022	0.95%	
Capitalisation I Hedged (i) (PLN)	30/09/2022		30		Capitalisation Z (EUR)	30/09/2022	0.13%	
	30/09/2021		30		Distribution D (Q) (EUR)	30/09/2022	0.65%	
	30/09/2020		30		Distribution N (Q) (EUR)	30/09/2022	0.45%	
Capitalisation I Hedged (i) (USD)	30/09/2022		0.30					
	30/09/2021		0.30					
	30/09/2020		7					
Capitalisation P (EUR)	30/09/2022		36					
	30/09/2021		44					
	30/09/2020		38					

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

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

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

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

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

## NN (L) First Class Stable Yield Opportunities

(Vyjádřeno v EUR)

### Statistika (pokračování)

Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*	30/09/2022	67.68%
---	------------	--------

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

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

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

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

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

## NN (L) First Class Stable Yield Opportunities

(Vyjádřeno v EUR)

## Finanční výkazy

## Výkaz čistých aktiv k 30/09/2022

	Poznámky	
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>	2	<b>47,288,193.96</b>
Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje		47,288,193.96
<b>Finanční deriváty celkem</b>	2	<b>576,220.14</b>
Měnové forwardy		576,220.14
<b>Hotovost v bance</b>		<b>2,911,209.66</b>
<b>Marginální vklady</b>		<b>616,337.61</b>
<b>Ostatní aktiva</b>	4, 16	<b>5,324,527.38</b>
<b>Aktiva celkem</b>		<b>56,716,488.75</b>
<b>Běžná pasiva</b>	4	<b>(3,500,837.04)</b>
<b>Finanční deriváty celkem</b>	2	<b>(522,238.44)</b>
Úrokové swapy		(172,786.44)
Futures		(349,452.00)
<b>Pasiva celkem</b>		<b>(4,023,075.48)</b>
<b>Čistá aktiva na konci roku</b>		<b>52,693,413.27</b>

## Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2022

	Poznámky	
<b>Příjmy celkem</b>	2	<b>1,335,950.95</b>
Úroky z dluhopisů a ostatních dluhových nástrojů		1,284,393.25
Úroky ze swapů		3,579.63
Ostatní příjmy	11	47,978.07
<b>Výdaje celkem</b>		<b>(187,033.10)</b>
Obhospodařovatelský poplatek	5	(69,559.92)
Fixní servisní poplatek	6	(79,692.60)
Poplatky za dodatečné funkcionality tříd akcií	7	(30.70)
Daň z úpisu	10	(12,547.70)
Bankovní úroky		(17,092.42)
Úroky ze swapů		(8,109.76)
<b>Čisté příjmy z investic</b>		<b>1,148,917.85</b>
Realizované zisky z investičního portfolia	2	2,424,336.12
Realizované ztráty z investičního portfolia	2	(2,189,814.87)
Realizované zisky z finančních derivátů		2,555,312.85
Realizované ztráty z finančních derivátů		(10,079,152.52)
Realizované zisky z převodu měn		605,401.59
Realizované ztráty z převodu měn		(626,703.19)
Změny čistých nere realizovaných zisků nebo (ztrát) z investičního portfolia		(3,136,658.37)
Změny čistých nere realizovaných zisků nebo (ztrát) z finančních derivátů		233,351.87
<b>Výsledek operací</b>		<b>(9,065,008.67)</b>
Úpisy		25,033,081.08
Zpětné odkupy		(13,118,512.00)
Distribuce		(430,591.79)
Čistá aktiva na začátku roku		50,274,444.65
<b>Čistá aktiva na konci roku</b>		<b>52,693,413.27</b>

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) First Class Stable Yield Opportunities

(Vyjádřeno v EUR)

### Portfolio cenných papírů k 30/09/2022

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>					<table border="0"> <tr><td>200,000</td><td>TENET HEALTHCARE CORP 4.375% 15/01/2030</td><td>USD</td><td>170,271.26</td><td>0.32</td></tr> <tr><td>200,000</td><td>US BANCORP 1.450% 12/05/2025</td><td>USD</td><td>187,629.20</td><td>0.36</td></tr> <tr><td>262,000</td><td>VALLEY NATIONAL BANCORP 15/06/2031 FRN</td><td>USD</td><td>239,120.90</td><td>0.45</td></tr> <tr><td>650,000</td><td>VMWARE INC 4.500% 15/05/2025</td><td>USD</td><td>648,717.77</td><td>1.23</td></tr> <tr><td>500,000</td><td>WALGREENS BOOTS ALLIANCE INC 3.450% 01/06/2026</td><td>USD</td><td>480,213.55</td><td>0.91</td></tr> <tr><td>750,000</td><td>WASTE MANAGEMENT INC 2.000% 01/06/2029</td><td>USD</td><td>631,435.45</td><td>1.20</td></tr> <tr><td>550,000</td><td>WORKDAY INC 3.500% 01/04/2027</td><td>USD</td><td>519,873.32</td><td>0.99</td></tr> <tr><td colspan="3"></td><td><b>18,524,409.16</b></td><td><b>35.16</b></td></tr> </table>					200,000	TENET HEALTHCARE CORP 4.375% 15/01/2030	USD	170,271.26	0.32	200,000	US BANCORP 1.450% 12/05/2025	USD	187,629.20	0.36	262,000	VALLEY NATIONAL BANCORP 15/06/2031 FRN	USD	239,120.90	0.45	650,000	VMWARE INC 4.500% 15/05/2025	USD	648,717.77	1.23	500,000	WALGREENS BOOTS ALLIANCE INC 3.450% 01/06/2026	USD	480,213.55	0.91	750,000	WASTE MANAGEMENT INC 2.000% 01/06/2029	USD	631,435.45	1.20	550,000	WORKDAY INC 3.500% 01/04/2027	USD	519,873.32	0.99				<b>18,524,409.16</b>	<b>35.16</b>
200,000	TENET HEALTHCARE CORP 4.375% 15/01/2030	USD	170,271.26	0.32																																													
200,000	US BANCORP 1.450% 12/05/2025	USD	187,629.20	0.36																																													
262,000	VALLEY NATIONAL BANCORP 15/06/2031 FRN	USD	239,120.90	0.45																																													
650,000	VMWARE INC 4.500% 15/05/2025	USD	648,717.77	1.23																																													
500,000	WALGREENS BOOTS ALLIANCE INC 3.450% 01/06/2026	USD	480,213.55	0.91																																													
750,000	WASTE MANAGEMENT INC 2.000% 01/06/2029	USD	631,435.45	1.20																																													
550,000	WORKDAY INC 3.500% 01/04/2027	USD	519,873.32	0.99																																													
			<b>18,524,409.16</b>	<b>35.16</b>																																													
<b>Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje</b>					<b>Nizozemsko</b>																																												
<b>Spojené státy americké</b>					<b>Francie</b>																																												
650,000	ABBVIE INC 2.950% 21/11/2026	USD	607,015.41	1.15	550,000	ALLIANDER NV FRN PERP	EUR	494,176.52	0.93																																								
600,000	AIR LEASE CORP 4.250% 15/09/2024	USD	598,055.14	1.13	455,000	ARGENTUM NETHERLANDS BV FOR SWISS RE LTD 15/08/2050 FRN	USD	425,326.69	0.80																																								
200,000	ALBERTSONS COS INC / SAFEWAY INC / NEW ALBERTSONS LP / ALBERTSONS LLC 3.500% 15/03/2029	USD	164,854.80	0.31	200,000	CONTI-GUMMI FINANCE BV 2.125% 27/11/2023 EMTN	EUR	197,076.57	0.37																																								
200,000	AMERICAN AIRLINES INC 11.750% 15/07/2025	USD	213,411.03	0.41	100,000	CTP NV 0.625% 27/09/2026 EMTN	EUR	80,582.43	0.15																																								
213,000	AMERICAN BUILDERS & CONTRACTORS SUPPLY CO INC 4.000% 15/01/2028	USD	190,215.01	0.36	200,000	CTP NV 0.625% 27/11/2023 EMTN	EUR	188,352.83	0.36																																								
750,000	AMGEN INC 3.000% 22/02/2029	USD	670,351.30	1.27	200,000	DE VOLKSBANK NV 22/10/2030 FRN EMTN	EUR	177,563.20	0.34																																								
400,000	AT&T INC 1.300% 05/09/2023	EUR	393,755.83	0.75	256,000	HEIMSTADEN BOSTAD TREASURY BV 0.250% 13/10/2024 EMTN	EUR	231,126.48	0.44																																								
150,000	AUTOLIV INC 0.750% 26/06/2023	EUR	146,643.43	0.28	200,000	IHS NETHERLANDS HOLDCO BV 8.000% 18/09/2027	USD	172,003.37	0.33																																								
750,000	BANK OF AMERICA CORP 22/07/2027 FRN	USD	656,775.31	1.26	200,000	ING GROEP NV 13/11/2030 FRN	EUR	171,856.24	0.33																																								
300,000	BRIXMOR OPERATING PARTNERSHIP LP 2.250% 01/04/2028	USD	247,872.94	0.47	300,000	NIBC BANK NV 0.250% 09/09/2026 EMTN	EUR	249,433.61	0.47																																								
725,000	BROADCOM INC 3.150% 15/11/2025	USD	695,489.22	1.32	100,000	NOBIAN FINANCE BV 3.625% 15/07/2026	EUR	74,084.82	0.14																																								
350,000	CHARTER COMMUNICATIONS OPERATING LLC / CHARTER COMMUNICATIONS OPERATING CAPITAL 4.500% 01/02/2024	USD	353,221.31	0.67	135,000	SENSATA TECHNOLOGIES BV 4.000% 15/04/2029	USD	114,213.07	0.22																																								
300,000	CHS/COMMUNITY HEALTH SYSTEMS INC 4.750% 15/02/2031	USD	205,925.42	0.39	200,000	SIGNIFY NV 2.000% 11/05/2024	EUR	194,584.47	0.37																																								
275,000	CLEARWAY ENERGY OPERATING LLC 3.750% 15/01/2032	USD	217,930.40	0.41	300,000	TENNET HOLDING BV FRN PERP	EUR	288,399.29	0.55																																								
600,000	CONAGRA BRANDS INC 1.375% 01/11/2027	USD	495,134.99	0.94	100,000	TRIVIUM PACKAGING FINANCE BV 3.750% 15/08/2026	EUR	90,000.00	0.17																																								
100,000	COTY INC 3.875% 15/04/2026	EUR	90,427.89	0.17	300,000	VONOVIA FINANCE BV 0.875% 03/07/2023 EMTN	EUR	294,263.33	0.56																																								
550,000	CVS HEALTH CORP 1.300% 21/08/2027	USD	468,519.28	0.89	200,000	VZ VENDOR FINANCING II BV 2.875% 15/01/2029	EUR	142,425.02	0.27																																								
175,000	DARLING INGREDIENTS INC 5.250% 15/04/2027	USD	168,901.38	0.32				<b>3,585,467.94</b>	<b>6.80</b>																																								
250,000	DIEBOLD NIXDORF INC 9.375% 15/07/2025	USD	194,143.51	0.37	<b>Francie</b>																																												
600,000	DR HORTON INC 1.300% 15/10/2026	USD	512,951.42	0.97	250,000	ALTICE FRANCE SA 2.125% 15/02/2025	EUR	218,662.27	0.41																																								
750,000	EQUINIX INC 1.250% 15/07/2025	USD	684,746.25	1.31	100,000	BANIJAY ENTERTAINMENT SASU 3.500% 01/03/2025	EUR	92,517.96	0.18																																								
225,000	FORD MOTOR CO 3.250% 12/02/2032	USD	165,424.94	0.31	500,000	BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL SA 0.010% 11/05/2026 EMTN	EUR	437,999.21	0.82																																								
200,000	FXI HOLDINGS INC 12.250% 15/11/2026	USD	161,920.67	0.31	200,000	BNP PARIBAS SA 13/04/2027 FRN EMTN	EUR	173,127.67	0.33																																								
900,000	GOLDMAN SACHS GROUP INC 08/03/2024 FRN	USD	897,526.51	1.71	200,000	BNP PARIBAS SA 24/05/2031 FRN EMTN	GBP	182,348.99	0.35																																								
278,000	HAT HOLDINGS I LLC / HAT HOLDINGS II LLC 3.375% 15/06/2026	USD	227,729.29	0.43	400,000	CREDIT AGRICOLE SA 05/06/2030 FRN EMTN	EUR	361,986.16	0.69																																								
650,000	HCA INC 3.125% 15/03/2027	USD	585,842.89	1.11	225,000	CROWN EUROPEAN HOLDINGS SA 2.875% 01/02/2026	EUR	205,916.85	0.39																																								
150,000	HUGHES SATELLITE SYSTEMS CORP 6.625% 01/08/2026	USD	139,995.71	0.27	21,563	E-CARAT SA 10FR D 20/12/2028 FRN	EUR	21,348.27	0.04																																								
750,000	INTERNATIONAL BUSINESS MACHINES CORP 4.150% 27/07/2027	USD	737,566.69	1.40	100,000	ELIS SA 1.000% 03/04/2025 EMTN	EUR	89,180.39	0.17																																								
200,000	INTERNATIONAL FLAVORS & FRAGRANCES INC 1.800% 25/09/2026	EUR	183,892.55	0.35	200,000	FAURECIA SE 2.375% 15/06/2027	EUR	146,634.51	0.28																																								
688,000	KEURIG DR PEPPER INC 3.950% 15/04/2029	USD	641,353.24	1.22	100,000	FAURECIA SE 2.625% 15/06/2025	EUR	87,432.34	0.17																																								
125,000	MARSH & MCLENNAN COS INC 2.375% 15/12/2031	USD	100,547.88	0.19	200,000	KAPLA HOLDING SAS 3.375% 15/12/2026	EUR	166,842.62	0.32																																								
200,000	MASCO CORP 1.500% 15/02/2028	USD	164,721.31	0.31	200,000	LOXAM SAS 3.250% 14/01/2025	EUR	180,152.33	0.34																																								
562,000	MERCK & CO INC 1.700% 10/06/2027	USD	501,827.08	0.95	150,000	ORANGE SA FRN PERP	EUR	149,664.82	0.28																																								
210,000	MILLENNIUM ESCROW CORP 6.625% 01/08/2026	USD	171,158.67	0.32	250,000	ORANGE SA FRN PERP EMTN	EUR	247,121.65	0.47																																								
150,000	NETFLIX INC 3.625% 15/06/2030	EUR	128,287.33	0.24	200,000	PAPREC HOLDING SA 3.500% 01/07/2028	EUR	152,930.51	0.29																																								
300,000	NUCOR CORP 2.000% 01/06/2025	USD	282,324.12	0.54	100,000	PICARD GROUPE SAS 3.875% 01/07/2026	EUR	83,745.88	0.16																																								
250,000	OWENS-BROCKWAY GLASS CONTAINER INC 6.625% 13/05/2027	USD	231,748.94	0.44	150,000	PSA BANQUE FRANCE SA 0.750% 19/04/2023 EMTN	EUR	148,020.97	0.28																																								
275,000	PATTERN ENERGY OPERATIONS LP / PATTERN ENERGY OPERATIONS INC 4.500% 15/08/2028	USD	244,144.33	0.46	100,000	QUATRIM SASU 5.875% 15/01/2024	EUR	93,525.85	0.18																																								
150,000	PITNEY BOWES INC 7.250% 15/03/2029	USD	91,592.03	0.17	100,000	SPIE SA 2.625% 18/06/2026	EUR	90,729.50	0.17																																								
600,000	PNC FINANCIAL SERVICES GROUP INC/THE 2.600% 23/07/2026	USD	559,795.06	1.06				<b>3,329,888.75</b>	<b>6.32</b>																																								
225,000	SBA COMMUNICATIONS CORP 3.125% 01/02/2029	USD	184,676.74	0.35	<b>Velká Británie</b>																																												
225,000	SERVICE CORP INTERNATIONAL/US 4.000% 15/05/2031	USD	185,229.68	0.35	450,000	AVIVA PLC 04/12/2045 FRN EMTN	EUR	425,775.11	0.81																																								
125,000	SIRIUS XM RADIO INC 3.875% 01/09/2031	USD	99,186.92	0.19	150,000	BCP V MODULAR SERVICES FINANCE II PLC 4.750% 30/11/2028	EUR	120,660.48	0.23																																								
236,000	STAPLES INC 7.500% 15/04/2026	USD	202,253.79	0.38	150,000	BELLIS ACQUISITION CO PLC 3.250% 16/02/2026	GBP	128,784.96	0.24																																								
150,000	STARWOOD PROPERTY TRUST INC 3.625% 15/07/2026	USD	130,157.14	0.25																																													
650,000	SYNCHRONY FINANCIAL 4.375% 19/03/2024	USD	651,902.93	1.24																																													

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) First Class Stable Yield Opportunities

(Vyjádřeno v EUR)

### Portfolio cenných papírů k 30/09/2022 (pokračování)

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA	Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
100,000	CMF 2020-1 PLC 2020-1 D 16/01/2057 FRN	GBP	110,510.83	0.21	400,000	UNICREDIT SPA 16/06/2026 FRN EMTN	EUR	364,501.03	0.69
300,000	HSBC HOLDINGS PLC 13/11/2026 FRN	EUR	263,762.44	0.50				<b>1,039,310.36</b>	<b>1.97</b>
150,000	INEOS FINANCE PLC 2.875% 01/05/2026	EUR	125,564.95	0.24	<b>Španělsko</b>				
150,000	INEOS QUATTRO FINANCE 2 PLC 2.500% 15/01/2026	EUR	123,248.40	0.23	200,000	CAIXABANK SA 1.125% 27/03/2026 EMTN	EUR	180,478.17	0.34
200,000	NATWEST GROUP PLC 14/09/2032 FRN EMTN	EUR	154,730.17	0.29	300,000	CELLNEX FINANCE CO SA 0.750% 15/11/2026 EMTN	EUR	249,560.91	0.46
400,000	NATWEST MARKETS PLC 0.125% 18/06/2026 EMTN	EUR	345,904.50	0.66	200,000	GRIFOLS SA 1.625% 15/02/2025	EUR	177,057.37	0.34
750,000	TESCO CORPORATE TREASURY SERVICES PLC 0.875% 29/05/2026 EMTN	EUR	664,165.02	1.26	100,000	LORCA TELECOM BONDSCO SA 4.000% 18/09/2027	EUR	87,013.71	0.17
89,966	TRINIDAD MORTGAGE SECURITIES 2018-1 PLC 2018-1 D 24/01/2059 FRN	GBP	101,195.48	0.19	100,000	NH HOTEL GROUP SA 4.000% 02/07/2026	EUR	87,050.72	0.17
150,000	VODAFONE GROUP PLC 1.125% 20/11/2025 EMTN	EUR	140,922.64	0.27				<b>781,160.88</b>	<b>1.48</b>
			<b>2,705,224.98</b>	<b>5.13</b>	<b>Švédsko</b>				
<b>Německo</b>					500,000	ESSITY AB 1.125% 05/03/2025 EMTN	EUR	474,752.36	0.90
100,000	DEUTSCHE LUFTHANSA AG 3.000% 29/05/2026 EMTN	EUR	83,898.49	0.16	200,000	SVENSKA HANDELSBANKEN AB 02/03/2028 FRN EMTN	EUR	197,963.64	0.38
600,000	MERCK KGAA 09/09/2080 FRN	EUR	520,025.63	1.00				<b>672,716.00</b>	<b>1.28</b>
500,000	O2 TELEFONICA DEUTSCHLAND FINANZIERUNGS GMBH 1.750% 05/07/2025	EUR	475,694.09	0.90	<b>Mexiko</b>				
81,992	RED & BLACK AUTO GERMANY 7 UG 7 D 15/10/2024 FRN	EUR	79,709.39	0.15	300,000	MEXICO GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 3.750% 11/01/2028	USD	282,026.02	0.54
100,000	SCHAEFFLER AG 1.875% 26/03/2024 EMTN	EUR	95,574.08	0.18	200,000	MEXICO GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.150% 28/03/2027	USD	195,537.91	0.37
200,000	SICHEM VERWALTUNGSGESELLSCHAFT 675 MBH 2.000% 15/07/2025	EUR	175,037.20	0.33	200,000	TRUST FIBRA UNO 5.250% 15/12/2024	USD	194,354.23	0.37
500,000	VOLKSWAGEN BANK GMBH 1.250% 10/06/2024 EMTN	EUR	481,984.07	0.91				<b>671,918.16</b>	<b>1.28</b>
200,000	VONOVIA SE ZCP 01/12/2025 EMTN	EUR	174,684.18	0.33	<b>Irsko</b>				
200,000	ZF FINANCE GMBH 2.000% 06/05/2027 EMTN	EUR	154,583.70	0.29	350,000	AQUARIUS & INVESTMENTS PLC FOR ZURICH INSURANCE CO LTD 02/10/2043 FRN EMTN	EUR	351,301.11	0.67
			<b>2,241,190.83</b>	<b>4.25</b>	200,000	CCEP FINANCE IRELAND DAC ZCP 06/09/2025	EUR	181,749.29	0.34
<b>Lucembursko</b>					100,000	CITIZEN IRISH AUTO RECEIVABLES TRUST 2020-1 D 15/12/2029 FRN	EUR	95,923.32	0.18
435,000	CNH INDUSTRIAL FINANCE EUROPE SA 1.875% 19/01/2026 EMTN	EUR	409,610.94	0.78				<b>628,973.72</b>	<b>1.19</b>
200,000	FS LUXEMBOURG SARL 10.000% 15/12/2025	USD	206,749.97	0.39	<b>Jersey</b>				
200,000	GRAND CITY PROPERTIES SA 1.375% 03/08/2026 EMTN	EUR	173,002.10	0.33	200,000	ADIANT GLOBAL HOLDINGS LTD 4.875% 15/08/2026	USD	178,761.40	0.34
450,000	HIGHLAND HOLDINGS SARL 0.318% 15/12/2026	EUR	388,106.51	0.73	450,000	APTIV PLC 1.500% 10/03/2025	EUR	421,896.30	0.80
150,000	KLEOPATRA FINCO SARL 4.250% 01/03/2026	EUR	120,463.65	0.23				<b>600,657.70</b>	<b>1.14</b>
300,000	LINCOLN FINANCING SARL 3.625% 01/04/2024	EUR	289,740.12	0.55	<b>Paraguay</b>				
300,000	LOGICOR FINANCING SARL 1.625% 15/07/2027 EMTN	EUR	251,656.45	0.48	200,000	BANCO CONTINENTAL SAECA 2.750% 10/12/2025	USD	178,688.10	0.34
100,000	MOTION FINCO SARL 7.000% 15/05/2025	EUR	99,007.98	0.19	400,000	PARAGUAY GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.000% 15/04/2026	USD	393,613.72	0.75
100,000	SUMMER BC HOLDCO B SARL 5.750% 31/10/2026	EUR	85,365.40	0.16				<b>572,301.82</b>	<b>1.09</b>
100,000	VIVION INVESTMENTS SARL 3.000% 08/08/2024	EUR	90,717.76	0.17	<b>Dominikánská republika</b>				
			<b>2,114,420.88</b>	<b>4.01</b>	300,000	AEROPUERTOS DOMINICANOS SIGLO XXI SA 6.750% 30/03/2029	USD	282,410.88	0.54
<b>Japonsko</b>					300,000	DOMINICAN REPUBLIC INTERNATIONAL BOND 6.000% 19/07/2028	USD	278,522.30	0.52
550,000	ASAHI GROUP HOLDINGS LTD 0.155% 23/10/2024	EUR	517,631.67	0.98				<b>560,933.18</b>	<b>1.06</b>
600,000	TAKEDA PHARMACEUTICAL CO LTD 2.250% 21/11/2026	EUR	574,171.34	1.09	<b>Kolumbie</b>				
			<b>1,091,803.01</b>	<b>2.07</b>	200,000	BANCOLOMBIA SA 3.000% 29/01/2025	USD	186,633.49	0.35
<b>Kanada</b>					200,000	COLOMBIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 3.875% 25/04/2027	USD	173,656.50	0.33
750,000	CANADIAN PACIFIC RAILWAY CO 1.350% 02/12/2024	USD	709,269.93	1.34	200,000	COLOMBIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.500% 28/01/2026	USD	187,317.02	0.36
405,000	FAIRFAX FINANCIAL HOLDINGS LTD 2.750% 29/03/2028	EUR	356,125.20	0.68				<b>547,607.01</b>	<b>1.04</b>
			<b>1,065,395.13</b>	<b>2.02</b>	<b>Thajsko</b>				
<b>Itálie</b>					200,000	BANGKOK BANK PCL/HONG KONG FRN PERP EMTN	USD	181,084.68	0.34
149,000	FCA BANK SPA/IRELAND 0.125% 16/11/2023 EMTN	EUR	143,604.30	0.27	200,000	KASIKORN BANK PCL/HONG KONG FRN PERP EMTN	USD	181,556.83	0.34
125,000	FCA BANK SPA/IRELAND 0.500% 18/09/2023 EMTN	EUR	121,760.42	0.23	200,000	TMBTHANACHART BANK PCL FRN PERP EMTN	USD	183,045.08	0.36
300,000	INTESA SANPAOLO SPA 1.000% 19/11/2026 EMTN	EUR	260,834.92	0.50				<b>545,686.59</b>	<b>1.04</b>
150,000	INTESA SANPAOLO SPA 2.125% 30/08/2023 EMTN	EUR	148,609.69	0.28					

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) First Class Stable Yield Opportunities

(Vyjádřeno v EUR)

### Portfolio cenných papírů k 30/09/2022 (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>					<b>Rumunsko</b>				
200,000	AGILE GROUP HOLDINGS LTD FRN PERP	USD	40,574.67	0.08	300,000	ROMANIAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 2.875% 26/05/2028	EUR	236,767.73	0.45
100,000	INDUSTRIAL SENIOR TRUST 5.500% 01/11/2022	USD	101,942.92	0.19				<b>236,767.73</b>	<b>0.45</b>
400,000	KSA SUKUK LTD 2.969% 29/10/2029 EMTN	USD	367,679.65	0.70	<b>Malajsie</b>				
			<b>510,197.24</b>	<b>0.97</b>	250,000	MALAYSIA WAKALA SUKUK BHD 2.070% 28/04/2031	USD	215,457.98	0.41
<b>Island</b>								<b>215,457.98</b>	<b>0.41</b>
150,000	ISLANDSBANKI HF 19/01/2024 FRN GMTN	EUR	148,501.77	0.28	<b>Bahamy</b>				
305,000	LANDSBANKINN HF 1.000% 30/05/2023 EMTN	EUR	299,651.89	0.57	250,000	INTERCORP PERU LTD 3.875% 15/08/2029	USD	206,886.39	0.39
			<b>448,153.66</b>	<b>0.85</b>				<b>206,886.39</b>	<b>0.39</b>
<b>Indie</b>					<b>Ostrovy Mauricius</b>				
300,000	BHARTI AIRTEL LTD 3.250% 03/06/2031	USD	246,694.22	0.47	200,000	HTA GROUP LTD 7.000% 18/12/2025	USD	178,677.18	0.34
200,000	EXPORT-IMPORT BANK OF INDIA 3.875% 01/02/2028	USD	185,569.68	0.35				<b>178,677.18</b>	<b>0.34</b>
			<b>432,263.90</b>	<b>0.82</b>	<b>Belgie</b>				
<b>Peru</b>					200,000	KBC GROUP NV 03/12/2029 FRN EMTN	EUR	177,737.52	0.34
400,000	PERUVIAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.125% 25/08/2027	USD	386,129.88	0.73				<b>177,737.52</b>	<b>0.34</b>
			<b>386,129.88</b>	<b>0.73</b>	<b>Izrael</b>				
<b>Gruzie</b>					200,000	BANK HAPOALIM BM 21/01/2032 FRN	USD	170,650.92	0.32
200,000	GEORGIA INTERNATIONAL BOND 2.750% 22/04/2026	USD	174,309.12	0.33				<b>170,650.92</b>	<b>0.32</b>
200,000	TBC BANK JSC 5.750% 19/06/2024 EMTN	USD	200,234.46	0.38	<b>Ázerbajdžán</b>				
			<b>374,543.58</b>	<b>0.71</b>	200,000	REPUBLIC OF AZERBAIJAN INTERNATIONAL BOND 3.500% 01/09/2032	USD	163,984.63	0.31
<b>Jordánsko</b>								<b>163,984.63</b>	<b>0.31</b>
200,000	JORDAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.850% 07/07/2030	USD	164,992.97	0.32	<b>Chile</b>				
200,000	JORDAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.125% 29/01/2026	USD	191,015.91	0.36	200,000	CHILE GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 2.450% 31/01/2031	USD	163,789.73	0.31
			<b>356,008.88</b>	<b>0.68</b>				<b>163,789.73</b>	<b>0.31</b>
<b>Indonésie</b>					<b>Libérie</b>				
200,000	INDONESIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 2.150% 28/07/2031	USD	160,351.13	0.31	150,000	ROYAL CARIBBEAN CRUISES LTD 5.500% 01/04/2028	USD	107,637.49	0.20
200,000	PERUSAHAAN PENERBIT SBSN INDONESIA III 2.300% 23/06/2025	USD	191,130.31	0.36				<b>107,637.49</b>	<b>0.20</b>
			<b>351,481.44</b>	<b>0.67</b>	<b>Rakousko</b>				
<b>Nadnárodní a mezinárodní společnosti</b>					100,000	AMS-OSRAM AG 6.000% 31/07/2025	EUR	88,316.01	0.17
150,000	ARDAGH PACKAGING FINANCE PLC / ARDAGH HOLDINGS USA INC 2.125% 15/08/2026	EUR	115,393.75	0.22				<b>88,316.01</b>	<b>0.17</b>
250,000	BANQUE OUEST AFRICAINE DE DEVELOPPEMENT 4.700% 22/10/2031	USD	204,029.23	0.39	<b>Panenské ostrovy</b>				
			<b>319,422.98</b>	<b>0.61</b>	200,000	NEW METRO GLOBAL LTD 4.625% 15/10/2025	USD	66,375.97	0.13
<b>Jižní Korea</b>								<b>66,375.97</b>	<b>0.13</b>
300,000	HANWHA LIFE INSURANCE CO LTD FRN PERP	USD	301,001.93	0.57	<b>Jižní Afrika</b>				
			<b>301,001.93</b>	<b>0.57</b>	738,955	K2016470219 SOUTH AFRICA LTD 8.000% 31/12/2022	EUR	1,714.39	0.00
<b>Brazílie</b>								<b>1,714.39</b>	<b>0.00</b>
300,000	BRAZILIAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 3.875% 12/06/2030	USD	253,727.98	0.48	<hr/>				
			<b>253,727.98</b>	<b>0.48</b>				<b>47,288,180.36</b>	<b>89.74</b>
<b>Maroko</b>									
300,000	MOROCCO GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 2.375% 15/12/2027	USD	251,634.42	0.48					
			<b>251,634.42</b>	<b>0.48</b>					
<b>Švýcarsko</b>									
280,000	UBS AG/LONDON 0.010% 31/03/2026 EMTN	EUR	246,552.43	0.47					
			<b>246,552.43</b>	<b>0.47</b>					

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) First Class Stable Yield Opportunities

(Vyjádřeno v EUR)

### Portfolio cenných papírů k 30/09/2022 (pokračování)

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
<b>Ostatní převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu</b>				
<b>Akcie</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>Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje</b>				
<b>Jižní Afrika</b>				
133,157	K2016470260 SOUTH AFRICA LTD 25.000% 31/12/2022	USD	13.60	0.00
			<b>13.60</b>	<b>0.00</b>
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>			<b>47,288,193.96</b>	<b>89.74</b>

### Finanční deriváty k 30/09/2022

K výplatě (%)	K úhradě (%)	Datum splatnosti	Měna	Předpokládaná hodnota	Hodnota swapu v EUR
-0.093	Floating	23/11/2026	EUR	1,500,000.00	(172,786.44)
					<b>(172,786.44)</b>

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

### Měnové forwardy

29,908,442.91	EUR	28,902,000.00	USD	30/12/2022	29,908,442.91	620,782.99
32,041.25	EUR	48,000.00	AUD	30/12/2022	32,041.25	714.16
3,017.60	EUR	14,395.39	PLN	19/10/2022	3,017.60	52.69
1,576.89	USD	1,582.35	EUR	19/10/2022	1,582.35	25.61
67.99	EUR	66.70	USD	19/10/2022	67.99	(0.02)
110,000.00	CAD	83,091.54	EUR	30/12/2022	83,091.54	(1,925.40)
668,478.70	PLN	140,392.03	EUR	19/10/2022	140,392.03	(2,710.55)
1,646,522.33	USD	1,681,007.75	EUR	30/12/2022	1,681,007.75	(12,514.70)
1,068,276.65	EUR	968,000.00	GBP	30/12/2022	1,068,276.65	(28,204.64)
					<b>32,917,920.07</b>	<b>576,220.14</b>

Počet	Název	Měna	Závazky v EUR	Nerealizovaný zisk nebo (ztráta) v EUR
<b>Úrokové futures</b>				
(18)	CANADA 10YR BOND FUTURE 19/12/2022	CAD	1,652,655.57	(1,025.67)
(1)	EURO-BOBL FUTURE 08/12/2022	EUR	119,750.00	3,130.00
4	EURO-BUND FUTURE 08/12/2022	EUR	553,960.00	(28,120.00)
(25)	EURO-SCHATZ FUTURE 08/12/2022	EUR	2,679,125.00	(8,500.00)
7	LONG GILT FUTURE 28/12/2022	GBP	768,926.86	(106,485.20)
(10)	US 10YR NOTE (CBT) 20/12/2022	USD	1,143,903.43	41,661.35
58	US 2YR NOTE (CBT) 30/12/2022	USD	12,160,114.64	(102,068.56)
39	US 5YR NOTE (CBT) 30/12/2022	USD	4,279,900.69	(148,043.92)
			<b>23,358,336.19</b>	<b>(349,452.00)</b>

### Finanční deriváty celkem

53,981.70

### Přehled čistých aktiv k 30/09/2022

		% ČHA
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>	<b>47,288,193.96</b>	<b>89.74</b>
<b>Finanční deriváty celkem</b>	<b>53,981.70</b>	<b>0.10</b>
<b>Hotovost v bance</b>	<b>2,911,209.66</b>	<b>5.52</b>
<b>Ostatní aktiva a pasiva</b>	<b>2,440,027.95</b>	<b>4.64</b>
<b>Čistá aktiva celkem</b>	<b>52,693,413.27</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>	30/09/2022	EUR	184,388,774.36	Distribution X (M) Hedged (i) (USD)	30/09/2022	USD	181.50
	30/09/2021	EUR	433,023,516.85		30/09/2021	USD	242.32
	30/09/2020	EUR	444,952,449.35		30/09/2020	USD	247.64
<b>Čistá hodnota aktiv na akcii**</b>				Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	30/09/2022	ZAR	3,464.51
					30/09/2021	ZAR	4,791.15
					30/09/2020	ZAR	4,977.51
Capitalisation I (EUR)	30/09/2022	EUR	4,483.21	Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	30/09/2022	AUD	284.14
	30/09/2021	EUR	5,540.42		30/09/2021	AUD	386.75
	30/09/2020	EUR	5,250.30		30/09/2020	AUD	396.50
Capitalisation I Hedged (i) (PLN)	30/09/2022	PLN	21,423.78	Distribution Y (M) Hedged (i) (USD)	30/09/2022	USD	179.74
	30/09/2021	PLN	25,332.09		30/09/2021	USD	242.52
	30/09/2020	PLN	23,879.11		30/09/2020	USD	247.64
Capitalisation I Hedged (i) (USD)	30/09/2022	USD	4,731.89	Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	30/09/2022	ZAR	3,404.34
	30/09/2021	USD	5,743.39		30/09/2021	ZAR	4,763.86
	30/09/2020	USD	5,395.12		30/09/2020	ZAR	4,977.51
Capitalisation N (EUR)	30/09/2022	EUR	23.23	<b>Počet akcií</b>			
	30/09/2021	EUR	28.74		Capitalisation I (EUR)	30/09/2022	1,938
	30/09/2020	EUR	27.23			30/09/2021	36,219
Capitalisation P (EUR)	30/09/2022	EUR	231.73		30/09/2020	54,093	
	30/09/2021	EUR	287.71	Capitalisation I Hedged (i) (PLN)	30/09/2022	7,365	
	30/09/2020	EUR	273.84		30/09/2021	6,400	
Capitalisation X Hedged (i) (CZK)	30/09/2022	CZK	4,436.51		30/09/2020	4,525	
	30/09/2021	CZK	5,278.52	Capitalisation I Hedged (i) (USD)	30/09/2022	0.78	
	30/09/2020	CZK	5,013.63		30/09/2021	0.78	
Capitalisation X Hedged (i) (USD)	30/09/2022	USD	211.58		30/09/2020	9	
	30/09/2021	USD	259.10	Capitalisation N (EUR)	30/09/2022	6	
	30/09/2020	USD	245.06		30/09/2021	1,399	
Capitalisation Y Hedged (i) (USD)	30/09/2022	USD	211.22		30/09/2020	2,503	
	30/09/2021	USD	261.25	Capitalisation P (EUR)	30/09/2022	11,714	
	30/09/2020	USD	247.64		30/09/2021	12,497	
Capitalisation Z (EUR)	30/09/2022	EUR	5,118.22		30/09/2020	15,227	
	30/09/2021	EUR	6,289.19	Capitalisation X Hedged (i) (CZK)	30/09/2022	28,992	
	30/09/2020	EUR	5,924.18		30/09/2021	37,234	
Capitalisation Zz (EUR)	30/09/2022	EUR	4,685.43		30/09/2020	40,138	
	30/09/2021	EUR	5,748.68	Capitalisation X Hedged (i) (USD)	30/09/2022	6,482	
	30/09/2020	EUR	5,407.03		30/09/2021	2,974	
Distribution N (EUR)	30/09/2022	EUR	17.22		30/09/2020	3,541	
	30/09/2021	EUR	22.04	Capitalisation Y Hedged (i) (USD)	30/09/2022	12,221	
	30/09/2020	EUR	21.61		30/09/2021	18,905	
Distribution P (EUR)	30/09/2022	EUR	176.40		30/09/2020	0.68	
	30/09/2021	EUR	221.22	Capitalisation Z (EUR)	30/09/2022	16,337	
	30/09/2020	EUR	214.49		30/09/2021	9,603	
Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	30/09/2022	AUD	287.43		30/09/2020	18,612	
	30/09/2021	AUD	386.73				
	30/09/2020	AUD	396.50				

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

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

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

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

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



## NN (L) First Class Yield Opportunities

(Vyjádřeno v EUR)

### Statistika (pokračování)

#### Počet akcií

Capitalisation Zz (EUR)	30/09/2022	4,951	Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	02/03/2022	AUD	2.50
	30/09/2021	15,489	Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	02/02/2022	AUD	2.50
	30/09/2020	2,614	Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	04/01/2022	AUD	2.50
Distribution N (EUR)	30/09/2022	13,383	Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	02/12/2021	AUD	2.50
	30/09/2021	16,987	Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	02/11/2021	AUD	2.50
	30/09/2020	12,045	Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	04/10/2021	AUD	2.50
Distribution P (EUR)	30/09/2022	44	Distribution X (M) Hedged (i) (USD)	02/09/2022	USD	1.56
	30/09/2021	44	Distribution X (M) Hedged (i) (USD)	02/08/2022	USD	1.56
	30/09/2020	44	Distribution X (M) Hedged (i) (USD)	04/07/2022	USD	1.56
Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	30/09/2022	893	Distribution X (M) Hedged (i) (USD)	02/06/2022	USD	1.56
	30/09/2021	1,251	Distribution X (M) Hedged (i) (USD)	03/05/2022	USD	1.56
	30/09/2020	0.59	Distribution X (M) Hedged (i) (USD)	04/04/2022	USD	1.56
Distribution X (M) Hedged (i) (USD)	30/09/2022	19,436	Distribution X (M) Hedged (i) (USD)	02/03/2022	USD	1.56
	30/09/2021	18,542	Distribution X (M) Hedged (i) (USD)	02/02/2022	USD	1.56
	30/09/2020	0.68	Distribution X (M) Hedged (i) (USD)	04/01/2022	USD	1.56
Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	30/09/2022	4,676	Distribution X (M) Hedged (i) (USD)	02/12/2021	USD	1.56
	30/09/2021	4,300	Distribution X (M) Hedged (i) (USD)	02/11/2021	USD	1.56
	30/09/2020	0.59	Distribution X (M) Hedged (i) (USD)	04/10/2021	USD	1.56
Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	30/09/2022	8,211	Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	02/09/2022	ZAR	56.42
	30/09/2021	7,208	Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	02/08/2022	ZAR	56.42
	30/09/2020	0.59	Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	04/07/2022	ZAR	56.42
Distribution Y (M) Hedged (i) (USD)	30/09/2022	76,406	Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	02/06/2022	ZAR	56.42
	30/09/2021	94,187	Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	03/05/2022	ZAR	56.42
	30/09/2020	21	Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	04/04/2022	ZAR	56.42
Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	30/09/2022	19,705	Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	02/03/2022	ZAR	56.42
	30/09/2021	15,298	Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	02/02/2022	ZAR	56.42
	30/09/2020	0.59	Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	04/01/2022	ZAR	56.42
<b>Dividendy</b>			Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	02/12/2021	ZAR	56.42
	Distribution N (EUR)	14/12/2021	EUR	0.75		
	Distribution P (EUR)	14/12/2021	EUR	2.20		
	Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	02/09/2022	AUD	2.50		
	Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	02/08/2022	AUD	2.50		
	Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	04/07/2022	AUD	2.50		
	Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	02/06/2022	AUD	2.50		
	Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	03/05/2022	AUD	2.50		
	Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	04/04/2022	AUD	2.50		
	Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)					

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

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

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

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

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

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

## NN (L) First Class Yield Opportunities

(Vyjádřeno v EUR)

### Statistika (pokračování)

Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	02/11/2021	ZAR	56.42	Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	04/07/2022	ZAR	56.42
Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	04/10/2021	ZAR	56.42	Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	02/06/2022	ZAR	56.42
Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	02/09/2022	AUD	2.50	Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	03/05/2022	ZAR	56.42
Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	02/08/2022	AUD	2.50	Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	04/04/2022	ZAR	56.42
Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	04/07/2022	AUD	2.50	Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	02/03/2022	ZAR	56.42
Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	02/06/2022	AUD	2.50	Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	02/02/2022	ZAR	56.42
Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	03/05/2022	AUD	2.50	Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	04/01/2022	ZAR	56.42
Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	04/04/2022	AUD	2.50	Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	02/12/2021	ZAR	56.42
Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	02/03/2022	AUD	2.50	Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	02/11/2021	ZAR	56.42
Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	02/02/2022	AUD	2.50	Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	04/10/2021	ZAR	56.42
Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	04/01/2022	AUD	2.50				
Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	02/12/2021	AUD	2.50	<b>Poplatek za správu v %*</b>			
Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	02/11/2021	AUD	2.50	Capitalisation I (EUR)	30/09/2022		0.77%
Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	04/10/2021	AUD	2.50	Capitalisation I Hedged (i) (PLN)	30/09/2022		0.79%
Distribution Y (M) Hedged (i) (USD)	02/09/2022	USD	1.56	Capitalisation I Hedged (i) (USD)	30/09/2022		0.79%
Distribution Y (M) Hedged (i) (USD)	02/08/2022	USD	1.56	Capitalisation N (EUR)	30/09/2022		0.76%
Distribution Y (M) Hedged (i) (USD)	04/07/2022	USD	1.56	Capitalisation P (EUR)	30/09/2022		1.20%
Distribution Y (M) Hedged (i) (USD)	02/06/2022	USD	1.56	Capitalisation X Hedged (i) (CZK)	30/09/2022		1.52%
Distribution Y (M) Hedged (i) (USD)	03/05/2022	USD	1.56	Capitalisation X Hedged (i) (USD)	30/09/2022		1.53%
Distribution Y (M) Hedged (i) (USD)	04/04/2022	USD	1.56	Capitalisation Y Hedged (i) (USD)	30/09/2022		2.52%
Distribution Y (M) Hedged (i) (USD)	02/03/2022	USD	1.56	Capitalisation Z (EUR)	30/09/2022		0.17%
Distribution Y (M) Hedged (i) (USD)	02/02/2022	USD	1.56	Capitalisation Zz (EUR)	30/09/2022		0.02%
Distribution Y (M) Hedged (i) (USD)	04/01/2022	USD	1.56	Distribution N (EUR)	30/09/2022		0.76%
Distribution Y (M) Hedged (i) (USD)	02/12/2021	USD	1.56	Distribution P (EUR)	30/09/2022		1.21%
Distribution Y (M) Hedged (i) (USD)	02/11/2021	USD	1.56	Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	30/09/2022		1.53%
Distribution Y (M) Hedged (i) (USD)	04/10/2021	USD	1.56	Distribution X (M) Hedged (i) (USD)	30/09/2022		1.53%
Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	02/09/2022	ZAR	56.42	Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	30/09/2022		1.53%
Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	02/08/2022	ZAR	56.42	Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	30/09/2022		2.52%

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

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

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

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

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

## NN (L) First Class Yield Opportunities

(Vyjádřeno v EUR)

### Statistika (pokračování)

Distribution Y (M) Hedged (i) (USD)	30/09/2022	2.52%
Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	30/09/2022	2.52%
<b>Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*</b>	30/09/2022	(51.88%)

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

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

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

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

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

## NN (L) First Class Yield Opportunities

(Vyjádřeno v EUR)

### Finanční výkazy

#### Výkaz čistých aktiv k 30/09/2022

	Poznámky	
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>	2	<b>164,999,466.82</b>
Subjekty kolektivního investování		15,695,722.63
Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje		149,303,744.19
<b>Finanční deriváty celkem</b>	2	<b>1,666,804.66</b>
Měnové forwardy		1,666,804.66
<b>Hotovost v bance</b>		<b>5,461,953.87</b>
<b>Marginální vklady</b>		<b>988,842.97</b>
<b>Ostatní aktiva</b>	4, 16	<b>36,604,724.63</b>
<b>Aktiva celkem</b>		<b>209,721,792.95</b>
<b>Bankovní kontokorenty</b>		<b>(1,865,777.81)</b>
<b>Běžná pasiva</b>	4, 16	<b>(20,157,488.30)</b>
<b>Finanční deriváty celkem</b>	2	<b>(3,309,752.48)</b>
Swapy úvěrového selhání		(627,771.02)
Úrokové swapy		(2,419,010.16)
Swapy celkových výnosů		(209,753.42)
Futures		(53,217.88)
<b>Pasiva celkem</b>		<b>(25,333,018.59)</b>
<b>Čistá aktiva na konci roku</b>		<b>184,388,774.36</b>

#### Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2022 (pokračování)

Čistá aktiva na konci roku Poznámky 184,388,774.36

#### Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2022

	Poznámky	
<b>Příjmy celkem</b>	2	<b>14,455,970.80</b>
Úroky z dluhopisů a ostatních dluhových nástrojů		14,192,529.76
Úroky ze swapů		93,847.14
Ostatní příjmy	11	169,593.90
<b>Výdaje celkem</b>		<b>(3,346,447.55)</b>
Obhospodařovatelský poplatek	5	(1,768,656.01)
Fixní servisní poplatek	6	(758,077.15)
Poplatky za dodatečné funkcionality tříd akcií	7	(15,891.39)
Daň z úpisu	10	(43,265.71)
Bankovní úroky		(116,722.73)
Úroky ze swapů		(643,834.56)
<b>Čisté příjmy z investic</b>		<b>11,109,523.25</b>
Realizované zisky z investičního portfolia	2	24,005,490.71
Realizované ztráty z investičního portfolia	2	(34,281,984.82)
Realizované zisky z finančních derivátů		32,098,916.52
Realizované ztráty z finančních derivátů		(70,804,073.90)
Realizované zisky z převodu měn		6,578,051.02
Realizované ztráty z převodu měn		(6,865,169.99)
Změny čistých nere realizovaných zisků nebo (ztrát) z investičního portfolia		(25,402,022.23)
Změny čistých nere realizovaných zisků nebo (ztrát) z finančních derivátů		1,716,255.98
<b>Výsledek operací</b>		<b>(61,845,013.46)</b>
Úpisy		218,866,303.11
Zpětné odkupy		(402,744,066.35)
Distribuce		(2,911,965.79)
Čistá aktiva na začátku roku		433,023,516.85

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) First Class Yield Opportunities

(Vyjádřeno v EUR)

## Portfolio cenných papírů k 30/09/2022

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	ALLIED UNIVERSAL HOLDCO LLC / ALLIED UNIVERSAL FINANCE CORP 6.625% 15/07/2026	USD	545,977.17	0.30	500,000	NETFLIX INC 3.625% 15/06/2030	EUR	427,624.44	0.23
1,000,000	AMAZON.COM INC 3.100% 12/05/2051	USD	713,151.42	0.39	1,265,000	NOKIA OF AMERICA CORP 6.450% 15/03/2029	USD	1,200,844.46	0.65
1,000,000	AMERICAN AIRLINES INC 11.750% 15/07/2025	USD	1,067,055.16	0.58	340,000	PERMIAN RESOURCES OPERATING LLC 6.875% 01/04/2027	USD	336,211.67	0.18
750,000	ANTERO MIDSTREAM PARTNERS LP / ANTERO MIDSTREAM FINANCE CORP 5.750% 01/03/2027	USD	707,879.10	0.38	427,000	PITNEY BOWES INC 6.875% 15/03/2027	USD	269,496.91	0.15
400,000	ARCHROCK PARTNERS LP / ARCHROCK PARTNERS FINANCE CORP 6.250% 01/04/2028	USD	359,333.03	0.19	200,000	PITNEY BOWES INC 7.250% 15/03/2029	USD	122,122.70	0.07
500,000	ARROW BIDCO LLC 9.500% 15/03/2024	USD	510,606.01	0.28	250,000	PLAINS ALL AMERICAN PIPELINE LP / PAA FINANCE CORP 4.900% 15/02/2045	USD	187,934.51	0.10
1,000,000	AT&T INC 4.850% 01/03/2039	USD	885,245.96	0.48	1,500,000	PNC FINANCIAL SERVICES GROUP INC/THE FRN PERP	USD	1,451,361.68	0.79
1,200,000	AXALTA COATING SYSTEMS LLC 3.375% 15/02/2029	USD	959,376.44	0.52	1,000,000	QUALCOMM INC 4.500% 20/05/2052	USD	877,807.38	0.48
1,500,000	BANK OF AMERICA CORP 11/03/2032 FRN	USD	1,193,705.77	0.65	1,300,000	RAIN CII CARBON LLC / CII CARBON CORP 7.250% 01/04/2025	USD	1,173,817.57	0.64
1,200,000	BAXTER INTERNATIONAL INC 2.539% 01/02/2032	USD	952,843.23	0.52	650,000	RANGE RESOURCES CORP 8.250% 15/01/2029	USD	672,916.34	0.36
700,000	BLUE RACER MIDSTREAM LLC / BLUE RACER FINANCE CORP 7.625% 15/12/2025	USD	689,109.15	0.37	200,000	RESORTS WORLD LAS VEGAS LLC / RWLV CAPITAL INC 4.625% 16/04/2029	USD	155,689.09	0.08
2,000,000	BOARDWALK PIPELINES LP 4.450% 15/07/2027	USD	1,898,138.76	1.03	1,200,000	SIZZLING PLATTER LLC / SIZZLING PLATTER FINANCE CORP 8.500% 28/11/2025	USD	1,087,594.13	0.59
500,000	BRIXMOR OPERATING PARTNERSHIP LP 4.050% 01/07/2030	USD	430,939.63	0.23	1,300,000	STAPLES INC 7.500% 15/04/2026	USD	1,114,109.88	0.60
500,000	BROADCOM INC 3.419% 15/04/2033	USD	391,589.12	0.21	400,000	STILLWATER MINING CO 4.000% 16/11/2026	USD	337,312.48	0.18
1,000,000	BROWN & BROWN INC 2.375% 15/03/2031	USD	764,377.54	0.41	1,300,000	SUNCOKE ENERGY INC 4.875% 30/06/2029	USD	1,023,029.30	0.55
894,000	CARGO AIRCRAFT MANAGEMENT INC 4.750% 01/02/2028	USD	787,127.55	0.43	300,000	TENET HEALTHCARE CORP 4.250% 01/06/2029	USD	253,477.08	0.14
1,100,000	CENTENE CORP 2.500% 01/03/2031	USD	850,518.40	0.46	500,000	TENET HEALTHCARE CORP 4.375% 15/01/2030	USD	425,678.16	0.23
550,000	CENTENNIAL RESOURCE PRODUCTION LLC 5.375% 15/01/2026	USD	512,473.39	0.28	750,000	T-MOBILE USA INC 3.000% 15/02/2041	USD	510,680.01	0.28
1,200,000	CHEMOURS CO/THE 4.000% 15/05/2026	EUR	1,039,541.87	0.56	1,488,000	VALLEY NATIONAL BANCORP 15/06/2031 FRN	USD	1,358,060.70	0.74
1,500,000	CITIZENS FINANCIAL GROUP INC 3.250% 30/04/2030	USD	1,253,853.99	0.68	1,000,000	VMWARE INC 4.700% 15/05/2030	USD	917,656.34	0.50
1,025,000	CLEARWAY ENERGY OPERATING LLC 4.750% 15/03/2028	USD	934,344.87	0.51	800,000	WORKDAY INC 3.500% 01/04/2027	USD	756,179.38	0.41
750,000	CLEVELAND-CLIFFS INC 4.875% 01/03/2031	USD	632,541.75	0.34	500,000	W&T OFFSHORE INC 9.750% 01/11/2023	USD	501,246.89	0.27
1,100,000	CLYDESDALE ACQUISITION HOLDINGS INC 6.625% 15/04/2029	USD	1,024,181.16	0.56	1,350,000	XCEL ENERGY INC 4.600% 01/06/2032	USD	1,278,121.22	0.69
1,000,000	COMSTOCK RESOURCES INC 5.875% 15/01/2030	USD	888,662.22	0.48	<b>51,849,020.17 28.12</b>				
250,000	COTY INC 4.750% 15/04/2026	EUR	215,728.27	0.12	<b>Nizozemsko</b>				
1,000,000	CVS HEALTH CORP 4.300% 25/03/2028	USD	965,464.78	0.52	350,000	ALLIANDER NV FRN PERP	EUR	314,475.97	0.17
750,000	DAE FUNDING LLC 3.375% 20/03/2028	USD	648,980.94	0.35	350,000	ARGENTUM NETHERLANDS BV FOR SWISS RE LTD 15/08/2050 FRN	USD	327,174.38	0.18
500,000	DIAMONDBACK ENERGY INC 3.125% 24/03/2031	USD	414,021.85	0.22	830,000	ATRADUIS FINANCE BV 23/09/2044 FRN	EUR	808,307.32	0.44
550,000	DIEBOLD NIXDORF INC 8.500% 15/04/2024	USD	284,320.02	0.15	1,650,000	DIEBOLD NIXDORF DUTCH HOLDING BV 9.000% 15/07/2025	EUR	1,298,538.50	0.70
1,280,000	EARTHSTONE ENERGY HOLDINGS LLC 8.000% 15/04/2027	USD	1,231,341.59	0.67	325,000	DUTCH PROPERTY FINANCE 2020-1 BV 2020-1 D 28/07/2054 FRN	EUR	306,751.44	0.17
1,000,000	EQUINIX INC 3.200% 18/11/2029	USD	862,982.58	0.47	285,000	DUTCH PROPERTY FINANCE 2021-1 BV 2021-1 D 28/07/2058 FRN	EUR	268,427.90	0.15
1,000,000	FERTITTA ENTERTAINMENT LLC / FERTITTA ENTERTAINMENT FINANCE CO INC 4.625% 15/01/2029	USD	844,862.84	0.46	500,000	DUTCH PROPERTY FINANCE 2022-1 BV 28/10/2059	EUR	467,948.78	0.25
450,000	FORD MOTOR CO 4.750% 15/01/2043	USD	305,431.19	0.17	900,000	HILL FL 2022-1BV 2022-1FL D 18/05/2030 FRN	EUR	871,684.52	0.47
250,000	FORD MOTOR CREDIT CO LLC 2.386% 17/02/2026	EUR	217,582.71	0.12	800,000	IHS NETHERLANDS HOLDCO BV 8.000% 18/09/2027	USD	688,013.45	0.37
250,000	FORD MOTOR CREDIT CO LLC 4.000% 13/11/2030	USD	199,050.68	0.11	74,996	MAGOI 2019 BV 2019-1 E 27/07/2039 FRN	EUR	71,887.47	0.04
2,000,000	GOLDMAN SACHS GROUP INC/THE 27/01/2032 FRN	USD	1,510,321.73	0.83	200,000	METINVEST BV 7.650% 01/10/2027	USD	94,341.74	0.05
950,000	HOWARD MIDSTREAM ENERGY PARTNERS LLC 6.750% 15/01/2027	USD	866,075.08	0.47	200,000	METINVEST BV 7.750% 17/10/2029	USD	91,996.44	0.05
900,000	IHEARTCOMMUNICATIONS INC 4.750% 15/01/2028	USD	765,641.05	0.42	300,000	MINEJESA CAPITAL BV 4.625% 10/08/2030	USD	249,701.16	0.14
1,250,000	IMOLA MERGER CORP 4.750% 15/05/2029	USD	1,077,945.78	0.58	500,000	NOBEL BIDCO BV 3.125% 15/06/2028	EUR	335,499.95	0.18
1,000,000	INTERNATIONAL BUSINESS MACHINES CORP 4.150% 27/07/2027	USD	983,422.25	0.53	500,000	NOBIAN FINANCE BV 3.625% 15/07/2026	EUR	370,424.12	0.20
1,000,000	KEURIG DR PEPPER INC 3.950% 15/04/2029	USD	932,199.48	0.51	900,000	SIGMA HOLDCO BV 5.750% 15/05/2026	EUR	598,122.54	0.32
700,000	KOSMOS ENERGY LTD 7.125% 04/04/2026	USD	591,839.98	0.32	400,000	STICHTING AK RABOBANK CERTIFICATEN 6.500% PERP STEP-UP	EUR	366,960.58	0.20
750,000	LAREDO PETROLEUM INC 7.750% 31/07/2029	USD	705,486.04	0.38	1,510,000	TENNET HOLDING BV FRN PERP	EUR	1,451,609.75	0.79
650,000	MATTEL INC 3.750% 01/04/2029	USD	559,587.01	0.30	700,000	TRIVIUM PACKAGING FINANCE BV 3.750% 15/08/2026	EUR	630,000.00	0.34
650,000	MATTEL INC 6.200% 01/10/2040	USD	623,908.36	0.34	300,000	VIVO ENERGY INVESTMENTS BV 5.125% 24/09/2027	USD	283,538.54	0.15
750,000	MILLENNIUM ESCROW CORP 6.625% 01/08/2026	USD	611,280.95	0.33	800,000	VZ VENDOR FINANCING II BV 2.875% 15/01/2029	EUR	569,700.07	0.31
					<b>10,978,276.84 5.95</b>				
					<b>Francie</b>				
					400,000	ACCOR SA FRN PERP	EUR	309,595.40	0.17
					400,000	ACCOR SA FRN PERP	EUR	350,007.50	0.19

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.



## NN (L) First Class Yield Opportunities

(Vyjádřeno v EUR)

## Portfolio cenných papírů k 30/09/2022 (pokračování)

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA	Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
300,000	AUTOFLORENCE 2 SRL 2 D 24/12/2044 FRN	EUR	290,904.84	0.16					
900,000	AUTOSTRADE PER L'ITALIA SPA 2.000% 15/01/2030	EUR	675,283.10	0.36					
450,000	BANCA MONTÉ DEI PASCHI DI SIENA SPA 1.875% 09/01/2026	EUR	364,298.52	0.20	400,000	BANGKOK BANK PCL/HONG KONG FRN PERP EMTN	USD	362,169.37	0.20
500,000	CASTOR SPA 6.000% 15/02/2029	EUR	435,082.23	0.24	300,000	INDORAMA VENTURES GLOBAL SERVICES LTD 4.375% 12/09/2024 EMTN	USD	294,062.84	0.16
1,250,000	PRO-GEST SPA 3.250% 15/12/2024	EUR	840,681.88	0.45	500,000	KRUNG THAI BANK PCL/CAYMAN ISLANDS FRN PERP	USD	413,985.39	0.22
500,000	RED & BLACK AUTO ITALY SRL 1 D 28/12/2031 FRN	EUR	488,993.86	0.27	300,000	MINOR INTERNATIONAL PCL FRN PERP	USD	298,092.95	0.16
			<b>3,491,355.40</b>	<b>1.89</b>	200,000	TMBTHANACHART BANK PCL FRN PERP EMTN	USD	183,045.08	0.10
								<b>1,551,355.63</b>	<b>0.84</b>
	<b>Španělsko</b>					<b>Kolumbie</b>			
500,000	AI CANDELARIA SPAIN SA 7.500% 15/12/2028	USD	440,138.90	0.24	467,000	BANCOLOMBIA SA 18/10/2027 FRN	USD	422,720.85	0.23
638,401	AUTONORIA SPAIN 2021 FT 2021-SP E 31/01/2039 FRN	EUR	612,629.27	0.33	333,000	BANCOLOMBIA SA 3.000% 29/01/2025	USD	310,744.76	0.17
500,000	EDREAMS ODIGEO SA 5.500% 15/07/2027	EUR	402,296.36	0.22	240,000	COLOMBIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 3.250% 22/04/2032	USD	165,797.95	0.09
315,829	FT SANTANDER CONSUMER SPAIN AUTO 2020-1 2020-1 D 3.500% 20/03/2033	EUR	300,195.18	0.16	300,000	COLOMBIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 3.875% 15/02/2061	USD	156,527.73	0.08
600,000	LORCA TELECOM BONDCO SA 4.000% 18/09/2027	EUR	522,082.25	0.28	240,000	COLOMBIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.125% 22/02/2042	USD	140,097.20	0.08
113,242	SABADELL CONSUMO 1 FDT -1 C 24/03/2031 FRN	EUR	108,892.00	0.06	300,000	GRUPOSURA FINANCE SA 5.500% 29/04/2026	USD	283,770.71	0.15
			<b>2,386,233.96</b>	<b>1.29</b>				<b>1,479,659.20</b>	<b>0.80</b>
	<b>Nadnárodní a mezinárodní společnosti</b>					<b>Jižní Korea</b>			
300,000	AFRICAN EXPORT-IMPORT BANK/THE 4.125% 20/06/2024 EMTN	USD	294,500.52	0.16	200,000	HANWHA LIFE INSURANCE CO LTD FRN PERP	USD	200,667.95	0.11
572,000	ARDAGH METAL PACKAGING FINANCE USA LLC / ARDAGH METAL PACKAGING FINANCE PLC 2.000% 01/09/2028	EUR	436,044.84	0.24	700,000	HANWHA LIFE INSURANCE CO LTD 04/02/2032 FRN	USD	608,625.12	0.33
416,000	ARDAGH METAL PACKAGING FINANCE USA LLC / ARDAGH METAL PACKAGING FINANCE PLC 3.250% 01/09/2028	USD	346,877.44	0.19	300,000	HEUNGKUK LIFE INSURANCE CO LTD FRN PERP	USD	304,186.78	0.16
400,000	ATP TOWER HOLDINGS LLC / ANDEAN TOWER PARTNERS COLOMBIA SAS / ANDEAN TELECOM PAR 4.050% 27/04/2026	USD	326,647.27	0.18	300,000	TONGYANG LIFE INSURANCE CO FRN PERP	USD	255,412.75	0.14
300,000	BANQUE OUEST AFRICAINE DE DEVELOPPEMENT 4.700% 22/10/2031	USD	244,835.08	0.13				<b>1,368,892.60</b>	<b>0.74</b>
500,000	BLACK SEA TRADE & DEVELOPMENT BANK 3.500% 25/06/2024	USD	466,220.44	0.25		<b>Dominikánská republika</b>			
278,000	TITAN ACQUISITION LTD / TITAN CO-BORROWER LLC 7.750% 15/04/2026	USD	226,349.19	0.12	600,000	AEROPUERTOS DOMINICANOS SIGLO XXI SA 6.750% 30/03/2029	USD	564,821.75	0.32
			<b>2,341,474.78</b>	<b>1.27</b>	305,000	DOMINICAN REPUBLIC INTERNATIONAL BOND 5.300% 21/01/2041	USD	210,675.97	0.11
	<b>Mexiko</b>				295,000	DOMINICAN REPUBLIC INTERNATIONAL BOND 5.875% 30/01/2060	USD	198,289.74	0.11
235,000	BANCO MERCANTIL DEL NORTE SA/GRAND CAYMAN FRN PERP	USD	223,790.09	0.12	150,000	DOMINICAN REPUBLIC INTERNATIONAL BOND 6.500% 15/02/2048	USD	112,517.86	0.06
250,000	BBVA BANCOMER SA/TEXAS 18/01/2033 FRN	USD	212,029.74	0.11	150,000	DOMINICAN REPUBLIC INTERNATIONAL BOND 6.500% 27/01/2045	USD	119,296.57	0.06
350,000	CIBANCO SA INSTITUCION DE BANCA MULTIPLE TRUST CIB/3332 4.375% 22/07/2031	USD	253,366.86	0.14	115,000	DOMINICAN REPUBLIC INTERNATIONAL BOND 6.875% 29/01/2026	USD	114,757.90	0.06
400,000	GRUPO KUO SAB DE CV 5.750% 07/07/2027	USD	373,991.33	0.20				<b>1,320,359.79</b>	<b>0.72</b>
200,000	MEXICO CITY AIRPORT TRUST 5.500% 31/07/2047	USD	126,842.21	0.07		<b>Peru</b>			
250,000	MEXICO GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 3.771% 24/05/2061	USD	151,068.52	0.08	373,529	FENIX POWER PERU SA 4.317% 20/09/2027	USD	350,681.28	0.19
150,000	MEXICO GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.000% 15/03/2115	EUR	98,581.86	0.05	549,600	HUNT OIL CO OF PERU LLC SUCURSAL DEL PERU 6.375% 01/06/2028	USD	500,835.26	0.27
350,000	PETROLEOS MEXICANOS 5.500% 27/06/2044	USD	187,712.32	0.10	200,000	PERUVIAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 2.780% 01/12/2060	USD	110,345.49	0.06
425,000	PETROLEOS MEXICANOS 6.350% 12/02/2048	USD	232,746.50	0.14	440,000	PERUVIAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 3.230% 28/07/2121	USD	242,181.99	0.13
35,000	PETROLEOS MEXICANOS 6.700% 16/02/2032	USD	25,131.33	0.01				<b>1,204,044.02</b>	<b>0.65</b>
150,000	PETROLEOS MEXICANOS 6.950% 28/01/2060	USD	84,662.52	0.05		<b>Švédsko</b>			
400,000	TRUST FIBRA UNO 6.390% 15/01/2050	USD	284,957.42	0.15	1,200,000	SVENSKA HANDELSBANKEN AB FRN PERP EMTN	USD	1,169,757.28	0.63
			<b>2,254,880.70</b>	<b>1.22</b>				<b>1,169,757.28</b>	<b>0.63</b>
	<b>Indie</b>					<b>Spojené arabské emiráty</b>			
700,000	ADANI ELECTRICITY MUMBAI LTD 3.949% 12/02/2030	USD	533,822.23	0.29	250,000	ABU DHABI GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 3.125% 30/09/2049	USD	179,235.42	0.10
250,000	ADANI GREEN ENERGY LTD 4.375% 08/09/2024	USD	211,808.07	0.11	300,000	EMIRATES NBD BANK PJSC FRN PERP	USD	294,162.70	0.16
400,000	BHARTI AIRTEL LTD 3.250% 03/06/2031	USD	328,925.63	0.18	280,000	MDGH GMTN RSC LTD 3.700% 07/11/2049 EMTN	USD	219,675.68	0.12
200,000	JSW STEEL LTD 5.050% 05/04/2032	USD	142,813.49	0.08	200,000	MDGH GMTN RSC LTD 3.950% 21/05/2050 GMTN	USD	165,072.37	0.09
400,000	RENEW POWER PVT LTD 5.875% 05/03/2027	USD	368,115.28	0.20	300,000	NBK TIER 1 LTD FRN PERP	USD	260,383.33	0.14
200,000	SHRIRAM TRANSPORT FINANCE CO LTD 4.150% 18/07/2025 EMTN	USD	181,764.75	0.10				<b>1,118,529.50</b>	<b>0.61</b>
			<b>1,767,249.45</b>	<b>0.96</b>					

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) First Class Yield Opportunities

(Vyjádřeno v EUR)

### Portfolio cenných papírů k 30/09/2022 (pokračování)

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA	Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
<b>Chile</b>					<b>Indonésie</b>				
400,000	AES ANDES SA 26/03/2079 FRN	USD	358,574.24	0.20	200,000	ALAM SUTERA REALTY TBK PT 8.250% 02/11/2025	USD	130,121.30	0.07
300,000	CHILE GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 3.100% 22/01/2061	USD	177,892.41	0.10	200,000	PERTAMINA PERSERO PT 4.700% 30/07/2049 EMTN	USD	150,217.53	0.08
200,000	CHILE GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 3.250% 21/09/2071	USD	116,377.55	0.06	450,000	PERUSAHAAN PERSEROAN PERSERO PT PERUSAHAAN LISTRIK NEGARA 4.000% 30/06/2050 EMTN	USD	274,826.48	0.15
200,000	EMPRESA DE LOS FERROCARRILES DEL ESTADO 3.068% 18/08/2050	USD	114,150.57	0.06	200,000	PERUSAHAAN PERSEROAN PERSERO PT PERUSAHAAN LISTRIK NEGARA 4.375% 05/02/2050 EMTN	USD	129,365.39	0.07
300,000	TELEFONICA MOVILES CHILE SA 3.537% 18/11/2031	USD	238,870.83	0.13	200,000	PERUSAHAAN PERSEROAN PERSERO PT PERUSAHAAN LISTRIK NEGARA 6.250% 25/01/2049	USD	166,466.47	0.09
			<b>1,005,865.60</b>	<b>0.55</b>				<b>850,997.17</b>	<b>0.46</b>
<b>Turecko</b>					<b>Austrálie</b>				
300,000	AYDEM YENILENEBILIR ENERJI AS 7.750% 02/02/2027	USD	225,750.22	0.12				<b>828,902.65</b>	<b>0.45</b>
200,000	TURKEY GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.250% 14/04/2026	USD	168,539.71	0.09	1,033,000	SANTOS FINANCE LTD 3.649% 29/04/2031	USD	828,902.65	0.45
500,000	TURKEY GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.875% 16/04/2043	USD	286,629.85	0.16				<b>828,902.65</b>	<b>0.45</b>
370,000	TURKIYE IHRACAT KREDI BANKASI AS 5.750% 06/07/2026	USD	312,591.03	0.17					
			<b>993,510.81</b>	<b>0.54</b>	<b>Panama</b>				
<b>Bermudy</b>					217,000	AEROPUERTO INTERNACIONAL DE TOCUMEN SA 5.125% 11/08/2061	USD	158,572.38	0.09
1,000,000	AIRCADLE LTD 4.250% 15/06/2026	USD	915,402.48	0.50	200,000	PANAMA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.500% 15/05/2047	USD	144,953.15	0.08
			<b>915,402.48</b>	<b>0.50</b>	200,000	PANAMA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.500% 16/04/2050	USD	141,560.27	0.08
<b>Argentina</b>					300,000	PANAMA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 9.375% 01/04/2029	USD	356,403.32	0.18
6,082	ARGENTINE REPUBLIC GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 0.500% 09/07/2029	EUR	1,322.87	0.00				<b>801,489.12</b>	<b>0.43</b>
116,400	ARGENTINE REPUBLIC GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 0.875% 09/07/2035 STEP- UP	EUR	20,748.23	0.01	<b>Jersey</b>				
60,473	ARGENTINE REPUBLIC GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 1.000% 09/07/2029	USD	11,837.33	0.01	600,000	GALAXY PIPELINE ASSETS BIDCO LTD 2.625% 31/03/2036	USD	474,383.60	0.26
2,160,000	ARGENTINE REPUBLIC GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 1.500% 09/07/2035 STEP- UP	USD	400,739.52	0.21	300,000	WHEEL BIDCO LTD 6.750% 15/07/2026	GBP	264,436.57	0.14
200,000	TELECOM ARGENTINA SA 8.000% 18/07/2026	USD	179,458.28	0.10				<b>738,820.17</b>	<b>0.40</b>
150,000	TRANSPORTADORA DE GAS DEL SUR SA 6.750% 02/05/2025	USD	132,002.90	0.07	<b>Saúdská Arábie</b>				
225,000	YPF SA 8.500% 28/07/2025	USD	161,777.92	0.09	200,000	SAUDI GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 2.750% 03/02/2032 EMTN	USD	172,770.72	0.09
			<b>907,887.05</b>	<b>0.49</b>	200,000	SAUDI GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.500% 22/04/2060 EMTN	USD	171,852.90	0.09
<b>Nigérie</b>					340,000	SAUDI GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.500% 26/10/2046 EMTN	USD	293,319.54	0.17
200,000	NIGERIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.500% 28/11/2027 EMTN	USD	147,092.96	0.08				<b>637,943.16</b>	<b>0.35</b>
200,000	NIGERIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.625% 28/11/2047 EMTN	USD	112,810.93	0.06	<b>Izrael</b>				
200,000	NIGERIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.696% 23/02/2038 EMTN	USD	118,564.78	0.06	330,000	BANK HAPOALIM BM 21/01/2032 FRN	USD	281,574.01	0.15
370,000	NIGERIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 8.250% 28/09/2051 EMTN	USD	211,694.15	0.12	400,000	ENERGEAN ISRAEL FINANCE LTD 5.375% 30/03/2028	USD	349,058.80	0.19
200,000	NIGERIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 8.375% 24/03/2029 EMTN	USD	146,032.91	0.08				<b>630,632.81</b>	<b>0.34</b>
200,000	SEPLAT ENERGY PLC 7.750% 01/04/2026	USD	168,260.30	0.09	<b>Katar</b>				
			<b>904,456.03</b>	<b>0.49</b>	350,000	QATAR ENERGY 3.125% 12/07/2041	USD	260,258.08	0.14
<b>Panenské ostrovy</b>					250,000	QATAR ENERGY 3.300% 12/07/2051	USD	181,190.15	0.10
200,000	CAS CAPITAL NO 1 LTD FRN PERP	USD	163,460.92	0.09	200,000	QATAR GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.817% 14/03/2049	USD	188,840.79	0.10
200,000	CHINA HUANENG GROUP HONG KONG TREASURY MANAGEMENT HOLDING LTD FRN PERP	USD	189,754.29	0.10				<b>630,289.02</b>	<b>0.34</b>
250,000	HUARONG UNIVERSE INVESTMENT HOLDING LTD 1.625% 05/12/2022	EUR	237,975.52	0.13	<b>Egypt</b>				
200,000	NEW METRO GLOBAL LTD 4.625% 15/10/2025	USD	66,375.97	0.04	345,000	EGYPT GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.625% 16/04/2030 EMTN	EUR	199,980.85	0.12
300,000	NWD FINANCE (BVI) LTD FRN PERP	USD	234,267.34	0.12	250,000	EGYPT GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.500% 16/02/2061 EMTN	USD	131,391.21	0.07
			<b>891,834.04</b>	<b>0.48</b>	260,000	EGYPT GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.903% 21/02/2048	USD	138,028.86	0.07
<b>Dánsko</b>					275,000	EGYPT GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 8.150% 20/11/2059 EMTN	USD	151,042.34	0.08
300,000	DKT FINANCE APS 7.000% 17/06/2023	EUR	292,926.80	0.16				<b>620,443.26</b>	<b>0.34</b>
600,000	DKT FINANCE APS 9.375% 17/06/2023	USD	589,496.25	0.32	<b>Ostrovy Mauricius</b>				
			<b>882,423.05</b>	<b>0.48</b>	200,000	GREENKO INVESTMENT CO 4.875% 16/08/2023	USD	194,578.36	0.11

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.



## NN (L) First Class Yield Opportunities

(Vyjádřeno v EUR)

### Portfolio cenných papírů k 30/09/2022 (pokračování)

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA	Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
200,000	GREENKO SOLAR MAURITIUS LTD 5.950% 29/07/2026	USD	171,471.54	0.09					
250,000	HTA GROUP LTD 7.000% 18/12/2025	USD	223,346.47	0.12					
			<b>589,396.37</b>	<b>0.32</b>					
<b>Hongkong</b>									
600,000	CNAC HK FINBRIDGE CO LTD 4.125% 19/07/2027	USD	569,455.02	0.31					
			<b>569,455.02</b>	<b>0.31</b>					
<b>Finsko</b>									
602,000	TEOLLISUUDEN VOIMA OYJ 2.625% 31/03/2027 EMTN	EUR	544,484.32	0.30					
			<b>544,484.32</b>	<b>0.30</b>					
<b>Bahrajn</b>									
420,000	BAHRAIN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.000% 19/09/2044	USD	296,859.13	0.16					
200,000	OIL AND GAS HOLDING CO BSCC/THE 7.625% 07/11/2024	USD	202,959.61	0.11					
			<b>499,818.74</b>	<b>0.27</b>					
<b>Jižní Afrika</b>									
200,000	ESKOM HOLDINGS SOC LTD 7.125% 11/02/2025	USD	181,135.96	0.10					
400,000	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.300% 20/04/2052	USD	309,050.91	0.17					
			<b>490,186.87</b>	<b>0.27</b>					
<b>Paraguay</b>									
200,000	BANCO CONTINENTAL SAECA 2.750% 10/12/2025	USD	178,688.10	0.10					
203,000	PARAGUAY GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 2.739% 29/01/2033	USD	149,115.93	0.08					
200,000	PARAGUAY GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.600% 13/03/2048	USD	153,857.03	0.08					
			<b>481,661.06</b>	<b>0.26</b>					
<b>Brazílie</b>									
400,000	BRAZILIAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 3.875% 12/06/2030	USD	338,303.98	0.18					
200,000	BRAZILIAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.750% 14/01/2050	USD	140,115.01	0.08					
			<b>478,418.99</b>	<b>0.26</b>					
<b>Trinidad a Tobago</b>									
300,000	TELECOMMUNICATIONS SERVICES OF TRINIDAD & TOBAGO LTD 8.875% 18/10/2029	USD	273,639.82	0.15					
200,000	TRINIDAD & TOBAGO GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.375% 16/01/2024	USD	201,269.19	0.11					
			<b>474,909.01</b>	<b>0.26</b>					
<b>Ekvádor</b>									
36,522	ECUADOR GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND ZCP 31/07/2030	USD	10,979.18	0.01					
1,204,300	ECUADOR GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 1.500% 31/07/2040 STEP-UP	USD	368,497.19	0.20					
170,100	ECUADOR GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.500% 31/07/2030 STEP-UP	USD	82,880.53	0.04					
			<b>462,356.90</b>	<b>0.25</b>					
<b>Filipíny</b>									
300,000	GLOBE TELECOM INC 3.000% 23/07/2035	USD	218,713.97	0.12					
350,000	PHILIPPINE GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 2.650% 10/12/2045	USD	221,035.58	0.12					
			<b>439,749.55</b>	<b>0.24</b>					
<b>Singapur</b>									
200,000	GLOBAL PRIME CAPITAL PTE LTD 5.950% 23/01/2025	USD	191,794.58	0.10					
350,000	LMIRT CAPITAL PTE LTD 7.500% 09/02/2026	USD	235,420.43	0.13					
			<b>427,215.01</b>	<b>0.23</b>					
						<b>Rumunsko</b>			
280,000	ROMANIAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 2.625% 02/12/2040	EUR	143,358.17	0.08					
156,000	ROMANIAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 2.750% 14/04/2041 EMTN	EUR	79,775.73	0.04					
335,000	ROMANIAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 3.375% 28/01/2050 EMTN	EUR	172,420.19	0.09					
			<b>395,554.09</b>	<b>0.21</b>					
<b>Bahamy</b>									
315,000	BAHAMAS GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 8.950% 15/10/2032	USD	187,230.91	0.10					
250,000	INTERCORP PERU LTD 3.875% 15/08/2029	USD	206,886.39	0.11					
			<b>394,117.30</b>	<b>0.21</b>					
<b>Ostrov Man</b>									
200,000	ANGLOGOLD ASHANTI HOLDINGS PLC 6.500% 15/04/2040	USD	179,253.93	0.10					
250,000	GOHL CAPITAL LTD 4.250% 24/01/2027	USD	213,565.80	0.11					
			<b>392,819.73</b>	<b>0.21</b>					
<b>Kazachstán</b>									
300,000	KAZMUNAYGAS NATIONAL CO JSC 5.750% 19/04/2047	USD	202,564.02	0.11					
200,000	KAZTRANSYGAS JSC 4.375% 26/09/2027	USD	171,444.15	0.09					
			<b>374,008.17</b>	<b>0.20</b>					
<b>Bolívie</b>									
360,000	BOLIVIAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.500% 02/03/2030	USD	333,519.92	0.18					
			<b>333,519.92</b>	<b>0.18</b>					
<b>Malajsie</b>									
365,000	PETRONAS CAPITAL LTD 4.550% 21/04/2050 EMTN	USD	326,696.54	0.18					
			<b>326,696.54</b>	<b>0.18</b>					
<b>Kuvajt</b>									
300,000	AL AHLI BANK OF KUWAIT KSCP FRN PERP	USD	304,966.26	0.17					
			<b>304,966.26</b>	<b>0.17</b>					
<b>Tunisko</b>									
315,000	TUNISIAN REPUBLIC 5.625% 17/02/2024	EUR	208,900.35	0.11					
125,000	TUNISIAN REPUBLIC 6.750% 31/10/2023	EUR	95,092.74	0.05					
			<b>303,993.09</b>	<b>0.16</b>					
<b>Omán</b>									
355,000	OMAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.750% 17/01/2048	USD	290,370.99	0.16					
			<b>290,370.99</b>	<b>0.16</b>					
<b>Angola</b>									
200,000	ANGOLAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 8.750% 14/04/2032	USD	151,306.74	0.09					
200,000	ANGOLAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 9.375% 08/05/2048	USD	137,867.44	0.07					
			<b>289,174.18</b>	<b>0.16</b>					
<b>Ghana</b>									
300,000	GHANA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 8.627% 16/06/2049	USD	112,022.73	0.06					
200,000	GHANA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 8.750% 11/03/2061	USD	75,041.64	0.04					
270,000	GHANA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 8.875% 07/05/2042	USD	101,511.29	0.06					
			<b>288,575.66</b>	<b>0.16</b>					

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) First Class Yield Opportunities

(Vyjádřeno v EUR)

### Portfolio cenných papírů k 30/09/2022 (pokračování)

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
<b>Uruguay</b>				
280,000	URUGUAY GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.100% 18/06/2050	USD	260,618.14	0.14
			<b>260,618.14</b>	<b>0.14</b>
<b>Montenegro</b>				
315,000	MONTENEGRO GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 2.875% 16/12/2027	EUR	233,345.74	0.13
			<b>233,345.74</b>	<b>0.13</b>
<b>Jamajka</b>				
200,000	JAMAICA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.875% 28/07/2045	USD	219,534.06	0.12
			<b>219,534.06</b>	<b>0.12</b>
<b>Jordánsko</b>				
250,000	JORDAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.850% 07/07/2030	USD	206,241.21	0.11
			<b>206,241.21</b>	<b>0.11</b>
<b>Gruzie</b>				
200,000	TBC BANK JSC 5.750% 19/06/2024 EMTN	USD	200,234.46	0.11
			<b>200,234.46</b>	<b>0.11</b>
<b>Irák</b>				
200,000	IRAQ INTERNATIONAL BOND 6.752% 09/03/2023	USD	197,987.24	0.11
			<b>197,987.24</b>	<b>0.11</b>
<b>Srbsko</b>				
290,000	SERBIA INTERNATIONAL BOND 2.125% 01/12/2030	USD	194,894.63	0.11
			<b>194,894.63</b>	<b>0.11</b>
<b>Kostarika</b>				
200,000	INSTITUTO COSTARRICENSE DE ELECTRICIDAD 6.750% 07/10/2031	USD	189,481.18	0.10
			<b>189,481.18</b>	<b>0.10</b>
<b>Guatemala</b>				
200,000	GUATEMALA GOVERNMENT BOND 6.125% 01/06/2050	USD	167,189.06	0.09
			<b>167,189.06</b>	<b>0.09</b>
<b>Keňa</b>				
265,000	REPUBLIC OF KENYA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.300% 23/01/2034	USD	165,350.07	0.09
			<b>165,350.07</b>	<b>0.09</b>
<b>Nová Guinea</b>				
200,000	PAPUA NEW GUINEA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 8.375% 04/10/2028	USD	165,193.06	0.09
			<b>165,193.06</b>	<b>0.09</b>
<b>Maroko</b>				
271,000	MOROCCO GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.000% 15/12/2050	USD	156,997.98	0.09
			<b>156,997.98</b>	<b>0.09</b>
<b>Pákistán</b>				
400,000	PAKISTAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.875% 05/12/2027	USD	153,223.77	0.08
			<b>153,223.77</b>	<b>0.08</b>
<b>Benin</b>				
110,000	BENIN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.875% 19/01/2032	EUR	75,275.78	0.04

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
100,000	BENIN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.875% 19/01/2052	EUR	62,933.61	0.03
			<b>138,209.39</b>	<b>0.07</b>
<b>Pobřeží slonoviny</b>				
200,000	IVORY COAST GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.625% 22/03/2048	EUR	118,084.91	0.06
			<b>118,084.91</b>	<b>0.06</b>
<b>El Salvador</b>				
285,000	EL SALVADOR GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.375% 18/01/2027	USD	109,959.98	0.06
			<b>109,959.98</b>	<b>0.06</b>
<b>Senegal</b>				
174,000	SENEGAL GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.375% 08/06/2037	EUR	104,335.98	0.06
			<b>104,335.98</b>	<b>0.06</b>
			<b>149,303,744.19</b>	<b>80.97</b>

### Ostatní převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu

#### Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje

##### Panenské ostrovy

733,198	OAS RESTRUCTURING BVI LTD 5.000% 31/03/2035	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

##### Lucembursko

2,522	NN (L) FIRST CLASS STABLE YIELD OPPORTUNITIES - Z CAP EUR	EUR	11,974,935.18	6.49
3,775	NN (L) LIQUID EUR - Z CAP EUR	EUR	3,720,787.45	2.02
			<b>15,695,722.63</b>	<b>8.51</b>
			<b>15,695,722.63</b>	<b>8.51</b>

### Portfolio cenných papírů celkem

**164,999,466.82 89.48**

### Finanční deriváty k 30/09/2022

Název	Prodat / Koupit	Úroková míra (%)	Datum splatnosti	Měna	Předpokládaná hodnota	Hodnota swapu v EUR
<b>Swapy úvěrového selhání</b>						
CDX NORTH AMERICA INVESTMENT GRADE SERIES 39 VERSION 1 20/12/2027	Koupit	1.000	20/12/2027	USD	22,100,000.00	81,053.64
CDX ITRAXX EUROPE SERIES 38 VERSION 1 20/12/2027	Prodat	1.000	20/12/2027	EUR	22,100,000.00	(348,448.05)

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) First Class Yield Opportunities

(Vyjádřeno v EUR)

### Finanční deriváty k 30/09/2022 (pokračování)

Název	Prodat / Koupit	Úroková míra (%)	Datum splatnosti	Měna	Předpokládaná hodnota	Hodnota swapu v EUR
CDX ITRAXX EUROPE CROSSOVER SERIES 38 VERSION 1 20/12/2027	Prodat	5.000	20/12/2027	EUR	6,800,000.00	(360,376.61)
						<b>(627,771.02)</b>

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

### Úrokový swap

-0.093	Floating	23/11/2026	EUR	21,000,000.00	(2,419,010.16)
<b>(2,419,010.16)</b>					

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

### Swapy celkových výnosů

15,936	TRS JPMORGAN EMBI GLOBAL CORE DIVERSIFIED INDEX	18/10/2022	USD	4,000,000.00	(68,323.89)
11,594	TRS JPMORGAN EMBI GLOBAL CORE DIVERSIFIED INDEX	31/10/2022	USD	3,000,000.00	(141,429.53)
<b>(209,753.42)</b>					

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

### Měnové forwardy

109,833,525.28	EUR	106,141,663.82	USD	30/12/2022	109,833,525.28	2,275,537.89
23,447,273.76	USD	23,543,033.38	EUR	19/10/2022	23,543,033.38	366,214.87
1,788,602.33	EUR	8,539,393.07	PLN	19/10/2022	1,788,602.33	29,808.39
641,694.69	EUR	11,168,756.70	ZAR	19/10/2022	641,694.69	8,895.16
141,978,864.31	CZK	5,753,851.25	EUR	19/10/2022	5,753,851.25	8,887.70
416,141.31	EUR	400,764.89	USD	03/10/2022	416,141.31	7,051.44
151,800.10	EUR	223,749.47	AUD	19/10/2022	151,800.10	5,081.25
66,752.60	EUR	100,000.00	AUD	30/12/2022	66,752.60	1,487.82
36,718.16	EUR	643,000.00	ZAR	30/12/2022	36,718.16	747.85
246,153.59	CZK	9,977.24	EUR	03/10/2022	9,977.24	40.60
5.12	EUR	5.00	USD	04/10/2022	5.12	0.02
365.97	EUR	8,996.62	CZK	04/10/2022	365.97	(0.17)
243.43	USD	252.77	EUR	03/10/2022	252.77	(4.28)
55,589.14	ZAR	3,218.17	EUR	03/10/2022	3,218.17	(60.91)
52,764.01	USD	54,025.51	EUR	04/10/2022	54,025.51	(165.45)
527,881.70	EUR	13,054,476.15	CZK	19/10/2022	527,881.70	(1,982.65)
2,014,127.08	EUR	1,986,945.72	USD	19/10/2022	2,014,127.08	(11,966.83)

K výplatě	K úhradě	Datum splatnosti	Závazky v EUR	Nerealizovaný zisk nebo (ztráta) v EUR		
2,865,178.09	USD	2,931,423.60	EUR	30/12/2022	2,931,423.60	(28,013.40)
1,820,000.00	CAD	1,374,787.35	EUR	30/12/2022	1,374,787.35	(31,856.74)
2,841,788.67	AUD	1,935,082.53	EUR	19/10/2022	1,935,082.53	(71,641.43)
3,772,002.43	EUR	3,418,000.00	GBP	30/12/2022	3,772,002.43	(99,663.95)
95,423,735.81	ZAR	5,514,845.12	EUR	19/10/2022	5,514,845.12	(108,326.12)
168,508,177.62	PLN	35,389,616.04	EUR	19/10/2022	35,389,616.04	(683,266.40)
				<b>195,759,729.73</b>	<b>1,666,804.66</b>	

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

### Úrokové futures

(129)	CANADA 10YR BOND FUTURE 19/12/2022	CAD	11,844,031.56	(7,350.61)	
(22)	EURO-BOBL FUTURE 08/12/2022	EUR	2,634,500.00	41,180.00	
25	EURO-BUND FUTURE 08/12/2022	EUR	3,462,250.00	(175,750.00)	
(1)	EURO-BUXL 30Y BOND 08/12/2022	EUR	146,640.00	16,260.00	
(77)	EURO-SCHATZ FUTURE 08/12/2022	EUR	8,251,705.00	32,370.00	
20	US LONG BOND (CBT) 20/12/2022	USD	2,580,641.05	(4,830.56)	
8	US ULTRA BOND (CBT) 20/12/2022	USD	1,118,766.91	(35,632.28)	
176	US 10YR NOTE (CBT) 20/12/2022	USD	20,132,700.45	66,341.06	
96	US 2YR NOTE (CBT) 30/12/2022	USD	20,127,086.30	(171,809.39)	
(49)	US 5YR NOTE (CBT) 30/12/2022	USD	5,377,311.12	186,003.90	
				<b>75,675,632.39</b>	<b>(53,217.88)</b>

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR
--------------------------	-------	------	---------------------

### Opční list

219,520	OAS SA 16/05/2039	USD	0.00
<b>0.00</b>			

**Finanční deriváty celkem (1,642,947.82)**

### Přehled čistých aktiv k 30/09/2022

		% ČHA
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>	<b>164,999,466.82</b>	<b>89.48</b>
<b>Finanční deriváty celkem</b>	<b>(1,642,947.82)</b>	<b>(0.89)</b>
<b>Hotovost v bance</b>	<b>5,461,953.87</b>	<b>2.96</b>
<b>Bankovní kontokorenty</b>	<b>(1,865,777.81)</b>	<b>(1.01)</b>
<b>Ostatní aktiva a pasiva</b>	<b>17,436,079.30</b>	<b>9.46</b>
<b>Čistá aktiva celkem</b>	<b>184,388,774.36</b>	<b>100.00</b>

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) Food & Beverages

(Vyjádřeno v USD)

### Statistika

<b>Čistá aktiva</b>	30/09/2022	USD	169,049,568.73	Distribution P (USD)	30/09/2022	USD	8,920.96
	30/09/2021	USD	188,673,434.63		30/09/2021	USD	10,018.31
	30/09/2020	USD	240,285,547.36		30/09/2020	USD	9,634.49
<b>Čistá hodnota aktiv na akcii**</b>				Distribution P Hedged (ii) (EUR)	30/09/2022	EUR	2,621.46
					30/09/2021	EUR	2,785.08
					30/09/2020	EUR	2,680.15
Capitalisation I (EUR)	30/09/2022	EUR	19,797.72	Distribution R (USD)	30/09/2022	USD	251.19
	30/09/2021	EUR	18,524.93		30/09/2021	USD	281.93
	30/09/2020	EUR	17,432.93		30/09/2020	USD	270.77
Capitalisation I (USD)	30/09/2022	USD	2,739.36	Distribution R Hedged (ii) (EUR)	30/09/2022	EUR	260.50
	30/09/2021	USD	3,032.36		30/09/2021	EUR	275.83
	30/09/2020	USD	2,887.27		30/09/2020	EUR	264.89
Capitalisation I Hedged (ii) (EUR)	30/09/2022	EUR	7,045.70	Distribution X (M) (USD)	30/09/2022	USD	211.29
	30/09/2021	EUR	7,367.10		30/09/2021	USD	242.07
	30/09/2020	EUR	7,020.64		30/09/2020	USD	238.63
Capitalisation P (EUR)	30/09/2022	EUR	263.11	Distribution X (M) Hedged (ii) (AUD)	30/09/2022	AUD	224.06
	30/09/2021	EUR	248.65		30/09/2021	AUD	241.84
	30/09/2020	EUR	-		30/09/2020	AUD	237.76
Capitalisation P (USD)	30/09/2022	USD	2,310.12	<b>Počet akcií</b>			
	30/09/2021	USD	2,582.64		Capitalisation I (EUR)	30/09/2022	285
	30/09/2020	USD	2,483.70		30/09/2021	145	
Capitalisation P Hedged (ii) (EUR)	30/09/2022	EUR	676.51	30/09/2020	132		
	30/09/2021	EUR	714.13	Capitalisation I (USD)	30/09/2022	769	
	30/09/2020	EUR	687.46	30/09/2021	891		
Capitalisation R (USD)	30/09/2022	USD	262.74	30/09/2020	922		
	30/09/2021	USD	291.52	Capitalisation I Hedged (ii) (EUR)	30/09/2022	1,064	
	30/09/2020	USD	278.25	30/09/2021	1,020		
Capitalisation R Hedged (ii) (EUR)	30/09/2022	EUR	272.15	30/09/2020	1,268		
	30/09/2021	EUR	285.37	Capitalisation P (EUR)	30/09/2022	1,566	
	30/09/2020	EUR	272.74	30/09/2021	40		
Capitalisation X (EUR)	30/09/2022	EUR	2,424.01	30/09/2020	-		
	30/09/2021	EUR	2,302.07	Capitalisation P (USD)	30/09/2022	17,783	
	30/09/2020	EUR	2,198.86	30/09/2021	20,768		
Capitalisation X (USD)	30/09/2022	USD	2,077.24	30/09/2020	24,960		
	30/09/2021	USD	2,333.54	Capitalisation P Hedged (ii) (EUR)	30/09/2022	38,061	
	30/09/2020	USD	2,254.95	30/09/2021	40,825		
Capitalisation Y (USD)	30/09/2022	USD	318.84	30/09/2020	49,980		
	30/09/2021	USD	361.84	Capitalisation R (USD)	30/09/2022	4,444	
	30/09/2020	USD	353.23	30/09/2021	5,016		
Capitalisation Z (USD)	30/09/2022	USD	-	30/09/2020	6,122		
	30/09/2021	USD	-	Capitalisation R Hedged (ii) (EUR)	30/09/2022	9,176	
	30/09/2020	USD	10,347.70	30/09/2021	7,365		
Distribution P (EUR)	30/09/2022	EUR	263.10	30/09/2020	9,604		
	30/09/2021	EUR	248.65				
	30/09/2020	EUR	-				

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

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

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

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

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

## NN (L) Food & Beverages

(Vyjádřeno v USD)

### Statistika (pokračování)

#### Počet akcií

Capitalisation X (EUR)	30/09/2022	6,336	Distribution X (M) (USD)	02/09/2022	USD	0.40
	30/09/2021	5,581	Distribution X (M) (USD)	02/08/2022	USD	0.40
	30/09/2020	7,737	Distribution X (M) (USD)	06/07/2022	USD	0.40
Capitalisation X (USD)	30/09/2022	17,460	Distribution X (M) (USD)	02/06/2022	USD	0.40
	30/09/2021	14,014	Distribution X (M) (USD)	04/05/2022	USD	0.40
	30/09/2020	15,566	Distribution X (M) (USD)	04/04/2022	USD	0.40
Capitalisation Y (USD)	30/09/2022	39,423	Distribution X (M) (USD)	02/03/2022	USD	0.40
	30/09/2021	21,638	Distribution X (M) (USD)	07/02/2022	USD	0.40
	30/09/2020	26,678	Distribution X (M) (USD)	04/01/2022	USD	0.40
Capitalisation Z (USD)	30/09/2022	-	Distribution X (M) (USD)	02/12/2021	USD	0.40
	30/09/2021	-	Distribution X (M) (USD)	02/11/2021	USD	0.40
	30/09/2020	1,910	Distribution X (M) (USD)	04/10/2021	USD	0.40
Distribution P (EUR)	30/09/2022	1,101	Distribution X (M) Hedged (ii) (AUD)	02/09/2022	AUD	0.42
	30/09/2021	40	Distribution X (M) Hedged (ii) (AUD)	02/08/2022	AUD	0.42
	30/09/2020	-	Distribution X (M) Hedged (ii) (AUD)	06/07/2022	AUD	0.42
Distribution P (USD)	30/09/2022	1,279	Distribution X (M) Hedged (ii) (AUD)	02/06/2022	AUD	0.42
	30/09/2021	1,632	Distribution X (M) Hedged (ii) (AUD)	04/05/2022	AUD	0.42
	30/09/2020	2,011	Distribution X (M) Hedged (ii) (AUD)	04/04/2022	AUD	0.42
Distribution P Hedged (ii) (EUR)	30/09/2022	1,963	Distribution X (M) Hedged (ii) (AUD)	02/03/2022	AUD	0.42
	30/09/2021	2,270	Distribution X (M) Hedged (ii) (AUD)	07/02/2022	AUD	0.42
	30/09/2020	2,921	Distribution X (M) Hedged (ii) (AUD)	04/01/2022	AUD	0.42
Distribution R (USD)	30/09/2022	1,216	Distribution X (M) Hedged (ii) (AUD)	02/12/2021	AUD	0.42
	30/09/2021	1,609	Distribution X (M) Hedged (ii) (AUD)	02/11/2021	AUD	0.42
	30/09/2020	2,288	Distribution X (M) Hedged (ii) (AUD)	04/10/2021	AUD	0.42
Distribution R Hedged (ii) (EUR)	30/09/2022	3,013	Distribution X (M) Hedged (ii) (AUD)	04/10/2021	AUD	0.42
	30/09/2021	3,733				
	30/09/2020	5,359				
Distribution X (M) (USD)	30/09/2022	6,926				
	30/09/2021	5,042				
	30/09/2020	5,825				
Distribution X (M) Hedged (ii) (AUD)	30/09/2022	4,114				
	30/09/2021	4,752				
	30/09/2020	5,603				
<b>Dividendy</b>						
Distribution P (USD)	14/12/2021	USD	48.25			
Distribution P Hedged (ii) (EUR)	14/12/2021	EUR	13.25			
Distribution R (USD)	14/12/2021	USD	3.45			
Distribution R Hedged (ii) (EUR)	14/12/2021	EUR	3.40			
				<b>Poplatek za správu v %*</b>		
				Capitalisation I (EUR)	30/09/2022	0.81%
				Capitalisation I (USD)	30/09/2022	0.81%

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

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

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

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

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

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

## NN (L) Food & Beverages

(Vyjádřeno v USD)

### Statistika (pokračování)

Capitalisation I Hedged (ii) (EUR)	30/09/2022	0.83%
Capitalisation P (EUR)	30/09/2022	1.80%
Capitalisation P (USD)	30/09/2022	1.80%
Capitalisation P Hedged (ii) (EUR)	30/09/2022	1.82%
Capitalisation R (USD)	30/09/2022	1.05%
Capitalisation R Hedged (ii) (EUR)	30/09/2022	1.07%
Capitalisation X (EUR)	30/09/2022	2.30%
Capitalisation X (USD)	30/09/2022	2.30%
Capitalisation Y (USD)	30/09/2022	3.30%
Distribution P (EUR)	30/09/2022	1.80%
Distribution P (USD)	30/09/2022	1.80%
Distribution P Hedged (ii) (EUR)	30/09/2022	1.82%
Distribution R (USD)	30/09/2022	1.05%
Distribution R Hedged (ii) (EUR)	30/09/2022	1.07%
Distribution X (M) (USD)	30/09/2022	2.30%
Distribution X (M) Hedged (ii) (AUD)	30/09/2022	2.32%
<b>Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*</b>	30/09/2022	62.05%

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

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

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

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

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

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

## NN (L) Food &amp; Beverages

(Vyjádřeno v USD)

## Finanční výkazy

## Výkaz čistých aktiv k 30/09/2022

	Poznámky	
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>	2	<b>167,307,878.31</b>
Akcie		167,307,878.31
<b>Hotovost v bance</b>		<b>1,300,996.19</b>
<b>Ostatní aktiva</b>	4, 16	<b>2,192,460.06</b>
<b>Aktiva celkem</b>		<b>170,801,334.56</b>
<b>Běžná pasiva</b>	4, 16	<b>(1,314,533.67)</b>
<b>Finanční deriváty celkem</b>	2	<b>(437,232.16)</b>
Měnové forwardy		(437,232.16)
<b>Pasiva celkem</b>		<b>(1,751,765.83)</b>
<b>Čistá aktiva na konci roku</b>		<b>169,049,568.73</b>

## Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2022

	Poznámky	
<b>Příjmy celkem</b>	2	<b>3,546,482.83</b>
Dividendy		3,539,099.82
Bankovní úroky		7,383.01
<b>Výdaje celkem</b>		<b>(3,741,491.33)</b>
Obhospodařovatelský poplatek	5	(3,047,662.23)
Fixní servisní poplatek	6	(595,067.46)
Poplatky za dodatečné funkcionality tříd akcií	7	(10,660.89)
Daň z úpisu	10	(88,100.75)
<b>Čisté ztráty z investic</b>		<b>(195,008.50)</b>
Realizované zisky z investičního portfolia	2	14,057,871.68
Realizované ztráty z investičního portfolia	2	(12,207,869.74)
Realizované zisky z finančních derivátů		864.22
Realizované ztráty z finančních derivátů		(5,691,833.30)
Realizované zisky z převodu měn		919,043.10
Realizované ztráty z převodu měn		(1,017,838.91)
Změny čistých nerealizovaných zisků nebo (ztrát) z investičního portfolia		(23,515,320.75)
Změny čistých nerealizovaných zisků nebo (ztrát) z finančních derivátů		272,344.59
<b>Výsledek operací</b>		<b>(27,377,747.61)</b>
Úpisy		102,346,786.87
Zpětné odkupy		(94,421,023.77)
Distribuce		(171,881.39)
Čistá aktiva na začátku roku		188,673,434.63
<b>Čistá aktiva na konci roku</b>		<b>169,049,568.73</b>

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) Food & Beverages

(Vyjádřeno v USD)

### Portfolio cenných papírů k 30/09/2022

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>					41,340	HEINEKEN NV	EUR	3,639,215.88	2.15
					47,500	KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE NV	EUR	1,216,149.73	0.73
								<b>5,266,880.51</b>	<b>3.12</b>
<b>Akcie</b>					<b>Austrálie</b>				
<b>Spojené státy americké</b>					16,600	COLES GROUP LTD	AUD	175,356.89	0.10
11,267	ARCHER-DANIELS-MIDLAND CO	USD	906,430.15	0.54	122,300	METCASH LTD	AUD	304,308.86	0.18
2,300	BJ'S WHOLESALE CLUB HOLDINGS INC	USD	167,463.00	0.10	239,400	TREASURY WINE ESTATES LTD	AUD	1,934,802.33	1.15
24,500	BROWN-FORMAN CORP - B	USD	1,630,965.00	0.96	119,400	WOOLWORTHS GROUP LTD	AUD	2,606,281.27	1.54
56,000	CAMPBELL SOUP CO	USD	2,638,720.00	1.56				<b>5,020,749.35</b>	<b>2.97</b>
1,500	CASEY'S GENERAL STORES INC	USD	303,780.00	0.18	<b>Kanada</b>				
21,000	CLOROX CO/THE	USD	2,696,190.00	1.59	39,000	EMPIRE CO LTD - A	CAD	975,248.35	0.58
154,332	COCA-COLA CO/THE	USD	8,645,678.64	5.12	36,994	GEORGE WESTON LTD	CAD	3,893,921.05	2.30
34,735	COSTCO WHOLESALE CORP	USD	16,404,298.45	9.70				<b>4,869,169.40</b>	<b>2.88</b>
94,673	GENERAL MILLS INC	USD	7,252,898.53	4.29	<b>Německo</b>				
22,300	KEURIG DR PEPPER INC	USD	798,786.00	0.47	2,500	BEIERSDORF AG	EUR	247,239.16	0.15
60,019	KIMBERLY-CLARK CORP	USD	6,754,538.26	4.00	37,645	HENKEL AG & CO KGAA	EUR	2,150,041.23	1.27
50,100	KRAFT HEINZ CO/THE	USD	1,670,835.00	0.99				<b>2,397,280.39</b>	<b>1.42</b>
1,500	KROGER CO/THE	USD	65,625.00	0.04	<b>Irsko</b>				
50,800	MOLSON COORS BEVERAGE CO - B	USD	2,437,892.00	1.44	13,799	KERRY GROUP PLC	EUR	1,232,858.93	0.73
88,892	MONDELEZ INTERNATIONAL INC - A	USD	4,873,948.36	2.88				<b>1,232,858.93</b>	<b>0.73</b>
10,400	MONSTER BEVERAGE CORP	USD	904,384.00	0.53	<b>Norsko</b>				
88,057	PEPSICO INC	USD	14,376,185.82	8.50	75,500	MOWI ASA	NOK	959,576.96	0.57
3,900	POST HOLDINGS INC	USD	319,449.00	0.19				<b>959,576.96</b>	<b>0.57</b>
119,729	PROCTER & GAMBLE CO/THE	USD	15,115,786.25	8.95	<b>Singapur</b>				
22,083	SYSCO CORP	USD	1,561,488.93	0.92	122,300	OLAM GROUP LTD	SGD	111,654.47	0.07
10,450	TYSON FOODS INC - A	USD	688,968.50	0.41	114,400	WILMAR INTERNATIONAL LTD	SGD	306,150.95	0.18
82,100	WALGREENS BOOTS ALLIANCE INC	USD	2,577,940.00	1.52				<b>417,805.42</b>	<b>0.25</b>
24,110	WALMART INC	USD	3,127,067.00	1.85	<b>Švédsko</b>				
			<b>95,919,317.89</b>	<b>56.73</b>	11,500	AXFOOD AB	SEK	264,145.08	0.15
<b>Velká Británie</b>								<b>264,145.08</b>	<b>0.15</b>
128,700	ASSOCIATED BRITISH FOODS PLC	GBP	1,812,369.36	1.07	<b>Belgie</b>				
200,519	DIAGEO PLC	GBP	8,500,299.42	5.03	11,000	ETABLISSEMENTS FRANZ COLRUYT NV	EUR	242,463.37	0.14
22,644	RECKITT BENCKISER GROUP PLC	GBP	1,510,583.18	0.89				<b>242,463.37</b>	<b>0.14</b>
40,100	TATE & LYLE PLC	GBP	304,392.67	0.18	<b>Dánsko</b>				
1,374,278	TESCO PLC	GBP	3,172,532.20	1.88	1,512	CARLSBERG AS - B	DKK	178,055.78	0.11
20,500	UNILEVER PLC	EUR	908,145.33	0.54				<b>178,055.78</b>	<b>0.11</b>
			<b>16,208,322.16</b>	<b>9.59</b>				<b>167,307,878.31</b>	<b>98.97</b>
<b>Švýcarsko</b>					<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>				
892	BARRY CALLEBAUT AG - REG	CHF	1,693,825.76	1.00				<b>167,307,878.31</b>	<b>98.97</b>
8	CHOCOLADEFABRIKEN LINDT & SPRUENGLI AG	CHF	799,796.80	0.47					
107,362	NESTLE SA - REG	CHF	11,680,287.49	6.91					
			<b>14,173,910.05</b>	<b>8.38</b>					
<b>Japonsko</b>									
78,400	ASAHI GROUP HOLDINGS LTD	JPY	2,428,723.62	1.44					
164,700	KAO CORP	JPY	6,711,116.79	3.97					
80,600	NISSHIN SEIFUN GROUP INC	JPY	817,443.09	0.48					
20,300	SUNTORY BEVERAGE & FOOD LTD	JPY	719,465.27	0.43					
			<b>10,676,748.77</b>	<b>6.32</b>					
<b>Francie</b>									
36,300	DANONE SA	EUR	1,727,212.06	1.02					
23,965	L'OREAL SA	EUR	7,753,382.19	4.59					
			<b>9,480,594.25</b>	<b>5.61</b>					
<b>Nizozemsko</b>									
46,100	DAVIDE CAMPARI-MILANO NV	EUR	411,514.90	0.24					

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.



## NN (L) Food &amp; Beverages

(Vyjádřeno v USD)

## Finanční deriváty k 30/09/2022

K výplatě	K úhradě	Datum splatnosti	Závazky v USD	Nerealizovaný zisk nebo ztráta v USD
<b>Měnové forwardy</b>				
4,401,043.47 EUR	3,805,556.07 GBP	19/10/2022	4,425,371.97	66,465.77
1,388,932.63 EUR	2,038,297.54 AUD	19/10/2022	1,395,143.79	51,351.15
2,878,968.75 EUR	401,728,670.00 JPY	19/10/2022	2,893,470.38	43,990.75
1,364,577.61 EUR	1,798,920.88 CAD	19/10/2022	1,372,102.32	29,053.56
382,792.39 EUR	3,838,775.85 NOK	19/10/2022	384,908.88	23,111.31
2,375,170.67 USD	2,413,881.95 EUR	19/10/2022	2,375,170.67	7,930.46
18,370,089.00 JPY	128,457.95 EUR	19/10/2022	128,684.64	1,117.15
84,343.09 EUR	906,260.95 SEK	19/10/2022	84,808.98	995.08
8,004.92 GBP	13,433.34 AUD	19/10/2022	8,842.41	300.41
59,805.94 USD	92,535.20 AUD	19/10/2022	59,805.94	300.41
111,342.28 EUR	156,400.18 SGD	19/10/2022	111,477.83	178.21
8,991.78 AUD	61,483.73 NOK	19/10/2022	6,164.31	139.87
191,651.26 SEK	17,538.67 EUR	19/10/2022	17,168.84	81.57
7,710.81 CHF	12,123.34 AUD	19/10/2022	7,869.14	48.79
873.59 EUR	2,948.23 ILS	19/10/2022	878.44	26.68
174.95 EUR	287.38 NZD	19/10/2022	175.92	9.01
6,892.59 SEK	953.85 AUD	19/10/2022	614.51	8.13
4.35 AUD	4.87 NZD	19/10/2022	2.98	0.05
0.66 AUD	3.53 HKD	19/10/2022	0.45	(0.03)
23.28 AUD	53.57 ILS	19/10/2022	15.96	(0.11)
16,452.14 DKK	2,212.83 EUR	19/10/2022	2,197.94	(0.11)
25.79 EUR	202.63 HKD	19/10/2022	25.87	(0.54)
57,703.72 EUR	429,070.56 DKK	19/10/2022	58,021.28	(3.67)
2,312.60 CAD	2,624.82 AUD	19/10/2022	1,684.77	(4.92)
479,148.00 JPY	5,167.36 AUD	19/10/2022	3,310.52	(7.94)
23,075.98 NOK	3,316.16 AUD	19/10/2022	2,149.21	(14.80)
1,497.59 AUD	7,592.42 DKK	19/10/2022	1,026.67	(38.36)
2,382.13 AUD	17,453.94 SEK	19/10/2022	1,633.07	(41.99)
2,690.17 AUD	2,555.67 SGD	19/10/2022	1,828.75	(51.39)
6,668.91 SGD	4,804.69 EUR	19/10/2022	4,644.83	(63.55)
30,525.37 AUD	27,409.84 CAD	19/10/2022	20,902.10	(317.79)
339,478.58 GBP	387,455.94 EUR	19/10/2022	388,159.51	(884.83)
368,457.78 CHF	383,161.78 EUR	19/10/2022	376,645.60	(897.82)
65,941.48 AUD	6,270,450.00 JPY	19/10/2022	45,115.29	(977.74)
101,440.53 AUD	59,785.79 GBP	19/10/2022	69,466.56	(1,528.66)
91,730.80 CAD	69,874.57 EUR	19/10/2022	69,514.70	(1,767.73)
90,620.63 AUD	60,339.84 CHF	19/10/2022	62,145.34	(3,114.00)
1,305,732.56 NOK	126,161.72 EUR	19/10/2022	123,633.71	(3,896.85)
223,228.33 AUD	151,146.67 EUR	19/10/2022	149,775.85	(4,677.34)
624,876.93 AUD	426,936.01 USD	19/10/2022	426,936.01	(25,103.72)
3,944,664.28 EUR	3,857,230.67 CHF	19/10/2022	3,965,561.42	(55,812.66)

K výplatě	K úhradě	Datum splatnosti	Závazky v USD	Nerealizovaný zisk nebo ztráta v USD
26,801,511.47 EUR	26,846,778.78 USD	19/10/2022	26,846,778.78	(563,133.97)
			<b>45,893,836.14</b>	<b>(437,232.16)</b>
<b>Finanční deriváty celkem</b>				<b>(437,232.16)</b>

## Přehled čistých aktiv k 30/09/2022

		% ČHA
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>	<b>167,307,878.31</b>	<b>98.97</b>
<b>Finanční deriváty celkem</b>	<b>(437,232.16)</b>	<b>(0.26)</b>
<b>Hotovost v bance</b>	<b>1,300,996.19</b>	<b>0.77</b>
<b>Ostatní aktiva a pasiva</b>	<b>877,926.39</b>	<b>0.52</b>
<b>Čistá aktiva celkem</b>	<b>169,049,568.73</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>	30/09/2022	USD	208,494,710.81	Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	30/09/2022	ZAR	2,076.17
	30/09/2021	USD	352,298,071.67		30/09/2021	ZAR	3,497.37
	30/09/2020	USD	303,128,293.37		30/09/2020	ZAR	3,521.75
<b>Čistá hodnota aktiv na akcii**</b>				Distribution Y (M) (USD)	30/09/2022	USD	132.29
					30/09/2021	USD	219.38
					30/09/2020	USD	221.01
Capitalisation I (USD)	30/09/2022	USD	5,559.33	Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	30/09/2022	AUD	197.79
	30/09/2021	USD	8,111.80		30/09/2021	AUD	334.61
	30/09/2020	USD	7,316.31		30/09/2020	AUD	340.22
Capitalisation I Hedged (i) (EUR)	30/09/2022	EUR	4,280.35	Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	30/09/2022	ZAR	1,963.67
	30/09/2021	EUR	6,395.21		30/09/2021	ZAR	3,358.77
	30/09/2020	EUR	5,829.31		30/09/2020	ZAR	3,435.07
Capitalisation N Hedged (i) (EUR)	30/09/2022	EUR	21.32	<b>Počet akcií</b>	Capitalisation I (USD)	30/09/2022	29,555
	30/09/2021	EUR	31.87			30/09/2021	32,346
	30/09/2020	EUR	29.06			30/09/2020	30,307
Capitalisation P (USD)	30/09/2022	USD	249.53	Capitalisation I Hedged (i) (EUR)	30/09/2022	3,303	
	30/09/2021	USD	366.35		30/09/2021	3,932	
	30/09/2020	USD	332.46		30/09/2020	4,129	
Capitalisation P Hedged (i) (EUR)	30/09/2022	EUR	207.22	Capitalisation N Hedged (i) (EUR)	30/09/2022	8,608	
	30/09/2021	EUR	311.51		30/09/2021	9,438	
	30/09/2020	EUR	285.72		30/09/2020	14,834	
Capitalisation X (USD)	30/09/2022	USD	200.37	Capitalisation P (USD)	30/09/2022	971	
	30/09/2021	USD	294.93		30/09/2021	2,545	
	30/09/2020	USD	268.45		30/09/2020	5,153	
Capitalisation X Hedged (i) (EUR)	30/09/2022	EUR	204.10	Capitalisation P Hedged (i) (EUR)	30/09/2022	7,628	
	30/09/2021	EUR	307.78		30/09/2021	5,956	
	30/09/2020	EUR	283.16		30/09/2020	7,288	
Capitalisation Y (USD)	30/09/2022	USD	-	Capitalisation X (USD)	30/09/2022	1,560	
	30/09/2021	USD	-		30/09/2021	8,617	
	30/09/2020	USD	262.37		30/09/2020	6,815	
Distribution I Hedged (i) (EUR)	30/09/2022	EUR	3,020.46	Capitalisation X Hedged (i) (EUR)	30/09/2022	11,617	
	30/09/2021	EUR	4,859.86		30/09/2021	17,441	
	30/09/2020	EUR	4,721.81		30/09/2020	22,767	
Distribution P (USD)	30/09/2022	USD	163.36	Capitalisation Y (USD)	30/09/2022	-	
	30/09/2021	USD	244.88		30/09/2021	-	
	30/09/2020	USD	-		30/09/2020	0.65	
Distribution X Hedged (i) (EUR)	30/09/2022	EUR	137.02	Distribution I Hedged (i) (EUR)	30/09/2022	6,250	
	30/09/2021	EUR	220.23		30/09/2021	5,050	
	30/09/2020	EUR	214.06		30/09/2020	3,600	
Distribution X (M) (USD)	30/09/2022	USD	138.63	Distribution P (USD)	30/09/2022	8	
	30/09/2021	USD	226.88		30/09/2021	8	
	30/09/2020	USD	225.73		30/09/2020	-	
Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	30/09/2022	AUD	208.47				
	30/09/2021	AUD	348.49				
	30/09/2020	AUD	349.78				

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

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

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

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

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

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

(Vyjádřeno v USD)

## Statistika (pokračování)

## Počet akcií

Distribution X Hedged (i) (EUR)	30/09/2022	30,228	Distribution X (M) (USD)	02/12/2021	USD	1.74
	30/09/2021	41,630	Distribution X (M) (USD)	02/11/2021	USD	1.74
	30/09/2020	45,442	Distribution X (M) (USD)	04/10/2021	USD	1.74
Distribution X (M) (USD)	30/09/2022	12,487	Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	02/09/2022	AUD	2.28
	30/09/2021	22,886	Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	02/08/2022	AUD	2.28
	30/09/2020	22,310	Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	04/07/2022	AUD	2.28
Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	30/09/2022	1,107	Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	02/06/2022	AUD	2.77
	30/09/2021	1,429	Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	03/05/2022	AUD	2.77
	30/09/2020	1,549	Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	04/04/2022	AUD	2.77
Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	30/09/2022	8,466	Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	02/03/2022	AUD	2.77
	30/09/2021	8,062	Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	02/02/2022	AUD	2.77
	30/09/2020	6,445	Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	04/01/2022	AUD	2.77
Distribution Y (M) (USD)	30/09/2022	1,233	Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	02/12/2021	AUD	2.77
	30/09/2021	3,482	Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	02/11/2021	AUD	2.77
	30/09/2020	3,190	Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	04/10/2021	AUD	2.77
Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	30/09/2022	174	Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	02/09/2022	ZAR	27.70
	30/09/2021	344	Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	02/08/2022	ZAR	27.70
	30/09/2020	341	Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	04/07/2022	ZAR	27.70
Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	30/09/2022	1,258	Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	02/06/2022	ZAR	43.10
	30/09/2021	5,524	Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	03/05/2022	ZAR	43.10
	30/09/2020	984	Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	04/04/2022	ZAR	43.10
			Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	02/03/2022	ZAR	43.10
			Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	02/02/2022	ZAR	43.10
			Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	04/01/2022	ZAR	43.10
			Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	02/12/2021	ZAR	43.10
			Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	02/11/2021	ZAR	43.10
			Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	04/10/2021	ZAR	43.10
			Distribution Y (M) (USD)	02/09/2022	USD	1.26

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

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

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

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

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

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

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

(Vyjádřeno v USD)

### Statistika (pokračování)

Distribution Y (M) (USD)	02/08/2022	USD	1.26	Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	04/04/2022	ZAR	43.10
Distribution Y (M) (USD)	04/07/2022	USD	1.26	Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	02/03/2022	ZAR	43.10
Distribution Y (M) (USD)	02/06/2022	USD	1.74	Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	02/02/2022	ZAR	43.10
Distribution Y (M) (USD)	03/05/2022	USD	1.74	Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	04/01/2022	ZAR	43.10
Distribution Y (M) (USD)	04/04/2022	USD	1.74	Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	02/12/2021	ZAR	43.10
Distribution Y (M) (USD)	02/03/2022	USD	1.74	Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	02/11/2021	ZAR	43.10
Distribution Y (M) (USD)	02/02/2022	USD	1.74	Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	04/10/2021	ZAR	43.10
Distribution Y (M) (USD)	04/01/2022	USD	1.74				
Distribution Y (M) (USD)	02/12/2021	USD	1.74	<b>Poplatek za správu v %*</b>			
Distribution Y (M) (USD)	02/11/2021	USD	1.74	Capitalisation I (USD)	30/09/2022		0.88%
Distribution Y (M) (USD)	04/10/2021	USD	1.74	Capitalisation I Hedged (i) (EUR)	30/09/2022		0.90%
Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	02/09/2022	AUD	1.90	Capitalisation N Hedged (i) (EUR)	30/09/2022		0.92%
Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	02/08/2022	AUD	1.90	Capitalisation P (USD)	30/09/2022		1.50%
Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	04/07/2022	AUD	1.90	Capitalisation P Hedged (i) (EUR)	30/09/2022		1.52%
Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	02/06/2022	AUD	2.77	Capitalisation X (USD)	30/09/2022		1.80%
Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	03/05/2022	AUD	2.77	Capitalisation X Hedged (i) (EUR)	30/09/2022		1.82%
Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	04/04/2022	AUD	2.77	Distribution I Hedged (i) (EUR)	30/09/2022		0.90%
Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	02/03/2022	AUD	2.77	Distribution P (USD)	30/09/2022		1.50%
Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	02/02/2022	AUD	2.77	Distribution X Hedged (i) (EUR)	30/09/2022		1.82%
Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	04/01/2022	AUD	2.77	Distribution X (M) (USD)	30/09/2022		1.79%
Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	02/12/2021	AUD	2.77	Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	30/09/2022		1.82%
Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	02/11/2021	AUD	2.77	Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	30/09/2022		1.82%
Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	04/10/2021	AUD	2.77	Distribution Y (M) (USD)	30/09/2022		2.80%
Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	02/09/2022	ZAR	26.30	Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	30/09/2022		2.82%
Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	02/08/2022	ZAR	26.30	Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	30/09/2022		2.82%
Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	04/07/2022	ZAR	26.30				
Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	02/06/2022	ZAR	43.10	<b>Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*</b>	30/09/2022		30.29%
Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	03/05/2022	ZAR	43.10				

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

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

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

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

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

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

(Vyjádřeno v USD)

## Finanční výkazy

## Výkaz čistých aktiv k 30/09/2022

	Poznámky	
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>	2	<b>190,381,919.49</b>
Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje		186,986,091.70
Nástroje peněžního trhu		3,395,827.79
<b>Finanční deriváty celkem</b>	2	<b>654,042.54</b>
Futures		654,042.54
<b>Hotovost v bance</b>		<b>11,293,774.07</b>
<b>Marginální vklady</b>		<b>512,777.96</b>
<b>Ostatní aktiva</b>	4, 16	<b>16,083,942.95</b>
<b>Aktiva celkem</b>		<b>218,926,457.01</b>
<b>Běžná pasiva</b>	4, 16	<b>(9,836,817.00)</b>
<b>Finanční deriváty celkem</b>	2	<b>(594,929.20)</b>
Měnové forwardy		(594,929.20)
<b>Pasiva celkem</b>		<b>(10,431,746.20)</b>
<b>Čistá aktiva na konci roku</b>		<b>208,494,710.81</b>

## Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2022

	Poznámky	
<b>Příjmy celkem</b>	2	<b>21,201,566.01</b>
Úroky z dluhopisů a ostatních dluhových nástrojů		21,037,063.17
Bankovní úroky		117,726.18
Ostatní příjmy	11	46,776.66
<b>Výdaje celkem</b>		<b>(2,650,517.24)</b>
Obhospodařovatelský poplatek	5	(2,117,994.06)
Fixní servisní poplatek	6	(438,260.90)
Poplatky za dodatečné funkcionality tříd akcií	7	(12,388.29)
Daň z úpisu	10	(32,458.71)
Úroky ze swapů		(49,415.28)
<b>Čisté příjmy z investic</b>		<b>18,551,048.77</b>
Realizované zisky z investičního portfolia	2	2,752,328.98
Realizované ztráty z investičního portfolia	2	(14,293,389.36)
Realizované zisky z finančních derivátů		9,278,830.66
Realizované ztráty z finančních derivátů		(16,163,500.83)
Realizované zisky z převodu měn		99,829.78
Realizované ztráty z převodu měn		(230,321.41)
Změny čistých nerealizovaných zisků nebo (ztrát) z investičního portfolia		(111,487,918.78)
Změny čistých nerealizovaných zisků nebo (ztrát) z finančních derivátů		1,007,241.67
<b>Výsledek operací</b>		<b>(110,485,850.52)</b>
Úpisy		13,323,467.75
Zpětné odkupy		(43,493,426.55)
Distribuce		(3,147,551.54)
Čistá aktiva na začátku roku		352,298,071.67
<b>Čistá aktiva na konci roku</b>		<b>208,494,710.81</b>

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

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

(Vyjádřeno v USD)

### Portfolio cenných papírů k 30/09/2022

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>					700,000	COSTA RICA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.625% 30/04/2043	USD	497,860.33	0.24
					500,000	COSTA RICA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.125% 19/02/2031	USD	460,047.43	0.22
					1,500,000	COSTA RICA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.000% 04/04/2044	USD	1,243,818.12	0.60
					2,585,000	COSTA RICA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.158% 12/03/2045	USD	2,179,067.78	1.05
					4,800,000	INSTITUTO COSTARRICENSE DE ELECTRICIDAD 6.375% 15/05/2043	USD	3,426,987.79	1.63
					304,000	INSTITUTO COSTARRICENSE DE ELECTRICIDAD 6.750% 07/10/2031	USD	282,150.36	0.14
								<b>8,434,937.96</b>	<b>4.05</b>
<b>Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje</b>					<b>Jamajka</b>				
	<b>Nigérie</b>				7,450,000	JAMAICA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.875% 28/07/2045	USD	8,011,228.76	3.84
1,555,000	NIGERIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.125% 28/09/2028 EMTN	USD	1,028,387.63	0.49				<b>8,011,228.76</b>	<b>3.84</b>
4,250,000	NIGERIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.500% 28/11/2027 EMTN	USD	3,062,116.97	1.47					
1,735,000	NIGERIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.375% 28/09/2033 EMTN	USD	1,043,564.12	0.50					
1,150,000	NIGERIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.625% 21/11/2025	USD	990,746.32	0.48					
4,055,000	NIGERIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.625% 28/11/2047 EMTN	USD	2,240,696.29	1.07					
12,900,000	NIGERIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.696% 23/02/2038 EMTN	USD	7,491,803.61	3.60					
5,515,000	NIGERIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 8.250% 28/09/2051 EMTN	USD	3,091,174.87	1.48					
240,000	NIGERIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 8.375% 24/03/2029 EMTN	USD	171,673.37	0.08					
2,960,000	NIGERIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 9.248% 21/01/2049	USD	1,895,986.86	0.91					
			<b>21,016,150.04</b>	<b>10.08</b>					
	<b>Angola</b>				<b>Pákistán</b>				
930,000	ANGOLAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 8.000% 26/11/2029 EMTN	USD	699,851.80	0.34	4,525,000	PAKISTAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.000% 08/04/2026 EMTN	USD	1,747,290.11	0.84
2,620,000	ANGOLAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 8.250% 09/05/2028	USD	2,061,904.63	0.99	6,900,000	PAKISTAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.875% 05/12/2027	USD	2,589,322.77	1.24
2,280,000	ANGOLAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 8.750% 14/04/2032	USD	1,689,795.23	0.81	2,500,000	PAKISTAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.375% 08/04/2031 EMTN	USD	914,371.73	0.44
8,355,000	ANGOLAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 9.125% 26/11/2049 EMTN	USD	5,604,006.13	2.68	3,270,000	PAKISTAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.875% 31/03/2036	USD	1,163,254.37	0.56
4,520,000	ANGOLAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 9.375% 08/05/2048	USD	3,052,397.49	1.46	3,800,000	PAKISTAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 8.875% 08/04/2051 EMTN	USD	1,340,413.22	0.64
			<b>13,107,955.28</b>	<b>6.28</b>	300,000	PAKISTAN WATER & POWER DEVELOPMENT AUTHORITY 7.500% 04/06/2031	USD	107,568.79	0.05
	<b>Ghana</b>							<b>7,862,220.99</b>	<b>3.77</b>
3,110,000	GHANA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND ZCP 07/04/2025	USD	1,308,256.83	0.63	<b>Srí Lanka</b>				
200,000	GHANA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 10.750% 14/10/2030	USD	144,605.57	0.07	1,435,000	SRI LANKA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.125% 03/06/2025	USD	388,252.64	0.19
3,570,000	GHANA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.375% 11/02/2027	USD	1,409,756.73	0.68	4,875,000	SRI LANKA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.200% 11/05/2027	USD	1,206,585.85	0.58
3,970,000	GHANA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.875% 11/02/2035	USD	1,472,056.07	0.70	500,000	SRI LANKA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.350% 28/06/2024	USD	125,000.00	0.06
3,780,000	GHANA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 8.125% 26/03/2032	USD	1,410,108.02	0.68	5,290,000	SRI LANKA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.750% 18/04/2028	USD	1,296,579.85	0.62
1,720,000	GHANA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 8.625% 07/04/2034	USD	639,306.28	0.31	8,590,000	SRI LANKA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.850% 03/11/2025	USD	2,232,219.82	1.06
8,702,000	GHANA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 8.627% 16/06/2049	USD	3,183,280.53	1.52	300,000	SRI LANKA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.850% 14/03/2024	USD	74,656.54	0.04
3,220,000	GHANA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 8.750% 11/03/2061	USD	1,183,584.09	0.57	1,850,000	SRI LANKA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.550% 28/03/2030	USD	458,128.84	0.22
1,690,000	GHANA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 8.875% 07/05/2042	USD	622,455.43	0.30	4,450,000	SRI LANKA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.850% 14/03/2029	USD	1,112,943.84	0.53
3,725,000	GHANA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 8.950% 26/03/2051	USD	1,362,158.75	0.65	1,400,000	SRILANKAN AIRLINES LTD 7.000% 25/06/2024	USD	807,166.78	0.39
			<b>12,735,568.30</b>	<b>6.11</b>				<b>7,701,534.16</b>	<b>3.69</b>
	<b>Jordánsko</b>				<b>Ázerbajdžán</b>				
790,000	JORDAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.950% 07/07/2025	USD	726,836.48	0.35	3,770,000	REPUBLIC OF AZERBAIJAN INTERNATIONAL BOND 3.500% 01/09/2032	USD	3,028,206.09	1.45
200,000	JORDAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.750% 31/01/2027	USD	179,198.45	0.09	5,000,000	REPUBLIC OF AZERBAIJAN INTERNATIONAL BOND 5.125% 01/09/2029	USD	4,560,675.10	2.19
3,690,000	JORDAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.850% 07/07/2030	USD	2,982,172.43	1.43				<b>7,588,881.19</b>	<b>3.64</b>
5,905,000	JORDAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.375% 10/10/2047	USD	4,276,480.01	2.05	<b>Paraguay</b>				
400,000	JORDAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.750% 15/01/2028	USD	378,376.23	0.18	800,000	PARAGUAY GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 2.739% 29/01/2033	USD	575,690.31	0.28
			<b>8,543,063.60</b>	<b>4.10</b>	575,000	PARAGUAY GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.950% 28/04/2031	USD	512,033.12	0.25
	<b>Kostarika</b>				5,235,000	PARAGUAY GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.400% 30/03/2050	USD	3,856,902.53	1.85
382,858	AUTOPISTAS DEL SOL SA/COSTA RICA 7.375% 30/12/2030	USD	345,006.15	0.17	1,940,000	PARAGUAY GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.600% 13/03/2048	USD	1,462,042.61	0.70
					1,365,000	PARAGUAY GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.100% 11/08/2044	USD	1,134,076.28	0.54
								<b>7,540,744.85</b>	<b>3.62</b>
					<b>Keňa</b>				
					3,460,000	REPUBLIC OF KENYA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.300% 23/01/2034	USD	2,114,976.52	1.01

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

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

(Vyjádřeno v USD)

## Portfolio cenných papírů k 30/09/2022 (pokračování)

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA	Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
500,000	REPUBLIC OF KENYA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 8.000% 22/05/2032	USD	339,379.00	0.16					
8,155,000	REPUBLIC OF KENYA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 8.250% 28/02/2048	USD	4,915,692.02	2.36	3,400,000	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 2.000% 30/11/2022	USD	3,392,562.50	1.62
			<b>7,370,047.54</b>	<b>3.53</b>				<b>3,392,562.50</b>	<b>1.62</b>
<b>Guatemala</b>					<b>Zambie</b>				
700,000	GUATEMALA GOVERNMENT BOND 4.375% 05/06/2027	USD	643,325.12	0.31	6,600,000	ZAMBIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 8.970% 30/07/2027	USD	3,107,151.37	1.49
765,000	GUATEMALA GOVERNMENT BOND 4.650% 07/10/2041	USD	537,147.44	0.26				<b>3,107,151.37</b>	<b>1.49</b>
205,000	GUATEMALA GOVERNMENT BOND 5.250% 10/08/2029	USD	185,041.41	0.09	<b>Honduras</b>				
220,000	GUATEMALA GOVERNMENT BOND 5.375% 24/04/2032	USD	192,314.91	0.09	1,200,000	HONDURAS GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.625% 24/06/2030	USD	868,342.42	0.42
6,585,000	GUATEMALA GOVERNMENT BOND 6.125% 01/06/2050	USD	5,392,678.94	2.58	2,491,000	HONDURAS GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.250% 19/01/2027	USD	2,053,444.29	0.98
			<b>6,950,507.82</b>	<b>3.33</b>				<b>2,921,786.71</b>	<b>1.40</b>
<b>Irák</b>					<b>Arménie</b>				
7,057,875	IRAQ INTERNATIONAL BOND 5.800% 15/01/2028	USD	5,794,779.05	2.78	4,213,000	REPUBLIC OF ARMENIA INTERNATIONAL BOND 3.600% 02/02/2031	USD	2,857,764.69	1.37
			<b>5,794,779.05</b>	<b>2.78</b>				<b>2,857,764.69</b>	<b>1.37</b>
<b>El Salvador</b>					<b>Senegal</b>				
890,000	EL SALVADOR GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.124% 20/01/2050	USD	285,202.56	0.14	1,381,000	SENEGAL GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.375% 08/06/2037	EUR	811,240.17	0.39
5,010,000	EL SALVADOR GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.125% 20/01/2050	USD	1,605,466.12	0.77	3,100,000	SENEGAL GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.750% 13/03/2048	USD	1,927,683.35	0.92
7,180,000	EL SALVADOR GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.625% 01/02/2041	USD	2,316,574.59	1.11				<b>2,738,923.52</b>	<b>1.31</b>
1,309,000	EL SALVADOR GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.625% 21/09/2034	USD	406,253.02	0.19	<b>Dominikánská republika</b>				
875,000	EL SALVADOR GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.650% 15/06/2035	USD	290,128.58	0.14	350,000	BANCO DE RESERVAS DE LA REPUBLICA DOMINICANA 7.000% 01/02/2023	USD	350,122.43	0.17
1,700,000	EL SALVADOR GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 9.500% 15/07/2052	USD	595,018.07	0.29	380,000	DOMINICAN REPUBLIC INTERNATIONAL BOND 4.500% 30/01/2030	USD	299,613.55	0.14
			<b>5,498,642.94</b>	<b>2.64</b>	600,000	DOMINICAN REPUBLIC INTERNATIONAL BOND 5.300% 21/01/2041	USD	406,010.59	0.19
<b>Nová Guinea</b>					1,090,000	DOMINICAN REPUBLIC INTERNATIONAL BOND 5.875% 30/01/2060	USD	717,754.06	0.35
5,370,000	PAPUA NEW GUINEA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 8.375% 04/10/2028	USD	4,345,172.61	2.08				<b>1,773,500.63</b>	<b>0.85</b>
			<b>4,345,172.61</b>	<b>2.08</b>	<b>Bahrajn</b>				
<b>Pobřeží slonoviny</b>					425,000	BAHRAIN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.250% 25/01/2028 EMTN	USD	371,307.48	0.18
1,035,000	IVORY COAST GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.875% 30/01/2032	EUR	679,132.15	0.33	688,000	BAHRAIN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.250% 25/01/2033 EMTN	USD	533,403.08	0.26
125,000	IVORY COAST GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.875% 17/10/2031	EUR	88,478.73	0.04	1,059,000	BAHRAIN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.250% 25/01/2051 EMTN	USD	735,464.17	0.35
2,700,000	IVORY COAST GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.125% 15/06/2033	USD	2,055,106.57	0.98				<b>1,640,174.73</b>	<b>0.79</b>
2,005,000	IVORY COAST GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.625% 22/03/2048	EUR	1,159,710.80	0.56	<b>Bělorusko</b>				
335,000	IVORY COAST GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.875% 17/10/2040	EUR	205,792.15	0.10	1,200,000	REPUBLIC OF BELARUS INTERNATIONAL BOND 6.378% 24/02/2031	USD	279,084.37	0.13
			<b>4,188,220.40</b>	<b>2.01</b>	5,570,000	REPUBLIC OF BELARUS INTERNATIONAL BOND 7.625% 29/06/2027	USD	1,316,962.50	0.64
<b>Gabon</b>								<b>1,596,046.87</b>	<b>0.77</b>
2,380,000	GABON GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.950% 16/06/2025	USD	1,973,270.02	0.95	<b>Mosambik</b>				
3,210,000	GABON GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.000% 24/11/2031	USD	2,111,358.11	1.01	2,100,000	MOZAMBIQUE INTERNATIONAL BOND 5.000% 15/09/2031 STEP-UP	USD	1,440,927.52	0.69
			<b>4,084,628.13</b>	<b>1.96</b>				<b>1,440,927.52</b>	<b>0.69</b>
<b>Uzbekistán</b>					<b>Egypt</b>				
1,500,000	REPUBLIC OF UZBEKISTAN INTERNATIONAL BOND 3.700% 25/11/2030 EMTN	USD	1,065,307.14	0.51	1,351,000	EGYPT GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.500% 16/02/2061 EMTN	USD	695,588.84	0.34
2,579,000	REPUBLIC OF UZBEKISTAN INTERNATIONAL BOND 3.900% 19/10/2031	USD	1,806,244.95	0.86	379,000	EGYPT GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 8.700% 01/03/2049	USD	208,990.03	0.10
1,375,000	UZBEKNEFTGAZ JSC 4.750% 16/11/2028	USD	1,036,024.48	0.50	930,000	EGYPT GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 8.750% 30/09/2051 EMTN	USD	508,887.73	0.24
			<b>3,907,576.57</b>	<b>1.87</b>				<b>1,413,466.60</b>	<b>0.68</b>

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

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

(Vyjádřeno v USD)

### Portfolio cenných papírů k 30/09/2022 (pokračování)

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA	Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
<b>Argentina</b>					<b>Ekvádor</b>				
40,353	ARGENTINE REPUBLIC GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 0.500% 09/07/2029	EUR	8,598.39	0.00	225,815	ECUADOR GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND ZCP 31/07/2030	USD	66,502.65	0.03
635,350	ARGENTINE REPUBLIC GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 0.875% 09/07/2035 STEP-UP	EUR	110,946.08	0.05	1,700,000	ECUADOR GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 1.500% 31/07/2040 STEP-UP	USD	509,588.19	0.24
100,000	ARGENTINE REPUBLIC GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 1.000% 09/07/2029	USD	19,176.24	0.01	1,133,550	ECUADOR GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 2.500% 31/07/2035 STEP-UP	USD	378,814.55	0.18
4,900,000	ARGENTINE REPUBLIC GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 1.500% 09/07/2035 STEP-UP	USD	890,585.14	0.43	161,500	ECUADOR GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.500% 31/07/2030 STEP-UP	USD	77,088.87	0.04
1,300,000	ARGENTINE REPUBLIC GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 1.500% 09/07/2046 STEP-UP	USD	241,110.69	0.12				<b>1,031,994.26</b>	<b>0.49</b>
7,700,000	ARGENTINE REPUBLIC GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 15/12/2035 FRN	USD	40,010.51	0.02	<b>Barbados</b>				
500,000	ARGENTINE REPUBLIC GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 2.750% 09/07/2041 STEP-UP	EUR	102,418.10	0.05	1,016,400	BARBADOS GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.500% 01/10/2029	USD	942,035.39	0.45
			<b>1,412,845.15</b>	<b>0.68</b>				<b>942,035.39</b>	<b>0.45</b>
<b>Gruzie</b>					<b>Montenegro</b>				
1,746,000	GEORGIAN RAILWAY JSC 4.000% 17/06/2028	USD	1,367,308.37	0.66	1,125,000	MONTENEGRO GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 2.875% 16/12/2027	EUR	816,418.39	0.39
			<b>1,367,308.37</b>	<b>0.66</b>				<b>816,418.39</b>	<b>0.39</b>
<b>Kajmanské ostrovy</b>					<b>Mexiko</b>				
1,544,598	BIOCEANICO SOVEREIGN CERTIFICATE LTD ZCP 05/06/2034	USD	970,344.30	0.47	300,000	PETROLEOS MEXICANOS 5.500% 27/06/2044	USD	157,622.03	0.08
437,000	MALDIVES SUKUK ISSUANCE LTD 9.875% 08/04/2026	USD	358,783.39	0.17	1,200,000	PETROLEOS MEXICANOS 5.625% 23/01/2046	USD	629,250.50	0.30
			<b>1,329,127.69</b>	<b>0.64</b>				<b>786,872.53</b>	<b>0.38</b>
<b>Bolívie</b>					<b>Nizozemsko</b>				
1,000,000	BOLIVIAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.500% 20/03/2028	USD	785,624.90	0.37	950,000	BOI FINANCE BV 7.500% 16/02/2027	EUR	757,552.57	0.36
565,000	BOLIVIAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.500% 02/03/2030	USD	512,788.97	0.25				<b>757,552.57</b>	<b>0.36</b>
			<b>1,298,413.87</b>	<b>0.62</b>	<b>Velká Británie</b>				
<b>Bahamy</b>					<b>Benin</b>				
200,000	BAHAMAS GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.000% 21/11/2028	USD	120,191.21	0.06	557,000	BENIN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.950% 22/01/2035	EUR	344,296.41	0.16
1,975,000	BAHAMAS GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 8.950% 15/10/2032	USD	1,150,019.08	0.55	458,000	BENIN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.875% 19/01/2052	EUR	282,370.31	0.14
			<b>1,270,210.29</b>	<b>0.61</b>				<b>626,666.72</b>	<b>0.30</b>
<b>Turecko</b>					<b>Omán</b>				
850,000	ISTANBUL METROPOLITAN MUNICIPALITY 10.750% 12/04/2027	USD	753,739.50	0.36	300,000	OMAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.750% 17/01/2048	USD	240,390.37	0.12
600,000	ISTANBUL METROPOLITAN MUNICIPALITY 6.375% 09/12/2025	USD	480,382.81	0.23	240,000	OQ SAOC 5.125% 06/05/2028	USD	214,337.73	0.10
			<b>1,234,122.31</b>	<b>0.59</b>				<b>454,728.10</b>	<b>0.22</b>
<b>Tunisko</b>					<b>Albánie</b>				
300,000,000	TUNISIAN REPUBLIC 3.500% 03/02/2033	JPY	880,793.82	0.43	600,000	ALBANIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 3.500% 23/11/2031	EUR	430,492.03	0.21
400,000	TUNISIAN REPUBLIC 5.750% 30/01/2025	USD	238,062.05	0.11				<b>430,492.03</b>	<b>0.21</b>
			<b>1,118,855.87</b>	<b>0.54</b>	<b>Maroko</b>				
<b>Ukrajina</b>					<b>Rwanda</b>				
490,000	NPC UKRENERGO 6.875% 09/11/2026	USD	92,761.72	0.04	500,000	RWANDA INTERNATIONAL GOVERNMENT BOND 5.500% 09/08/2031	USD	365,010.72	0.18
900,000	STATE AGENCY OF ROADS OF UKRAINE 6.250% 24/06/2028	USD	162,998.87	0.08				<b>365,010.72</b>	<b>0.18</b>
3,000,000	UKRAINE GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 01/08/2041 FRN	USD	841,336.02	0.41					
			<b>1,097,096.61</b>	<b>0.53</b>					
<b>Tádžikistán</b>									
1,630,000	REPUBLIC OF TAJIKISTAN INTERNATIONAL BOND 7.125% 14/09/2027	USD	1,040,438.26	0.50					
			<b>1,040,438.26</b>	<b>0.50</b>					

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.



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

(Vyjádřeno v USD)

## Portfolio cenných papírů k 30/09/2022 (pokračování)

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
<b>Venezuela</b>				
4,225,000	VENEZUELA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 9.375% 13/01/2034 - DEFAULTED	USD	335,082.17	0.16
			<b>335,082.17</b>	<b>0.16</b>
<b>Mongolsko</b>				
200,000	MONGOLIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 3.500% 07/07/2027	USD	140,956.08	0.07
200,000	MONGOLIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.450% 07/07/2031	USD	133,065.36	0.06
			<b>274,021.44</b>	<b>0.13</b>
<b>Makedonie</b>				
275,000	NORTH MACEDONIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 1.625% 10/03/2028	EUR	201,598.56	0.10
			<b>201,598.56</b>	<b>0.10</b>
<b>Libanon</b>				
200,000	LEBANON GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.650% 22/04/2024	USD	11,985.31	0.01
2,000,000	LEBANON GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.250% 23/03/2037	USD	118,005.14	0.05
200,000	LEBANON GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 8.250% 12/04/2021 EMTN	USD	11,615.67	0.01
			<b>141,606.12</b>	<b>0.07</b>
			<b>186,986,091.70</b>	<b>89.68</b>
<b>Nástroj peněžního trhu</b>				
<b>Spojené státy americké</b>				
3,400,000	UNITED STATES TREASURY BILL ZCP 20/10/2022	USD	3,395,827.79	1.63
			<b>3,395,827.79</b>	<b>1.63</b>
			<b>3,395,827.79</b>	<b>1.63</b>

<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>	<b>190,381,919.49</b>	<b>91.31</b>
--	-----------------------	--------------

## Finanční deriváty k 30/09/2022

K výplatě	K úhradě	Datum splatnosti	Závazky v USD	Nerealizovaný zisk nebo ztráta v USD	
<b>Měnové forwardy</b>					
7,732,663.40	USD	7,700,000.00 EUR	30/11/2022	7,732,663.40	158,604.85
1,012,656.22	USD	138,000,000.00 JPY	26/10/2022	1,012,656.22	57,257.91
53,740.95	USD	79,672.13 AUD	19/10/2022	53,740.95	2,507.13
176,606.85	USD	3,148,043.41 ZAR	19/10/2022	176,606.85	1,691.11
830,000.00	EUR	815,099.65 USD	30/11/2022	815,099.65	1,324.82
969.58	EUR	946.94 USD	04/10/2022	946.94	2.91
97.65	USD	99.98 EUR	04/10/2022	97.65	(0.30)
10,637.51	ZAR	593.07 USD	03/10/2022	593.07	(1.19)
231.46	USD	240.34 EUR	03/10/2022	231.46	(3.99)
6,196.70	USD	111,741.97 ZAR	04/10/2022	6,196.70	(20.69)
5,205,418.85	USD	5,318,446.32 EUR	19/10/2022	5,205,418.85	(10,262.88)
347,453.91	AUD	235,775.57 USD	19/10/2022	235,775.57	(12,342.45)

K výplatě	K úhradě	Datum splatnosti	Závazky v USD	Nerealizovaný zisk nebo ztráta v USD	
23,414,734.87	ZAR	1,348,427.71 USD	19/10/2022	1,348,427.71	(47,427.33)
46,958,141.02	EUR	46,797,061.17 USD	19/10/2022	46,797,061.17	(746,259.10)
				<b>63,385,516.19</b>	<b>(594,929.20)</b>

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

## Úrokové futures

(17)	EURO-BOBL FUTURE 08/12/2022	EUR	1,994,322.44	48,290.32
(15)	EURO-BUND FUTURE 08/12/2022	EUR	2,035,075.88	97,583.34
(6)	EURO-BUXL 30Y BOND 08/12/2022	EUR	861,935.24	77,441.36
(119)	US LONG BOND (CBT) 20/12/2022	USD	15,042,343.75	1,286,687.50
(19)	US ULTRA BOND (CBT) 20/12/2022	USD	2,603,000.00	254,129.51
116	US 10YR NOTE (CBT) 20/12/2022	USD	12,999,250.00	(361,081.82)
64	US 2YR NOTE (CBT) 30/12/2022	USD	13,145,000.06	(197,499.94)
153	US 5YR NOTE (CBT) 30/12/2022	USD	16,448,695.39	(551,507.73)
			<b>65,129,622.76</b>	<b>654,042.54</b>

<b>Finanční deriváty celkem</b>	<b>59,113.34</b>
---------------------------------	------------------

## Přehled čistých aktiv k 30/09/2022

		% ČHA
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>	<b>190,381,919.49</b>	<b>91.31</b>
<b>Finanční deriváty celkem</b>	<b>59,113.34</b>	<b>0.03</b>
<b>Hotovost v bance</b>	<b>11,293,774.07</b>	<b>5.42</b>
<b>Ostatní aktiva a pasiva</b>	<b>6,759,903.91</b>	<b>3.24</b>
<b>Čistá aktiva celkem</b>	<b>208,494,710.81</b>	<b>100.00</b>

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) Global Bond Opportunities

(Vyjádřeno v EUR)

### Statistika

<b>Čistá aktiva</b>	30/09/2022	EUR	44,151,187.37	Distribution P (EUR)	30/09/2022	EUR	207.52
	30/09/2021	EUR	60,444,945.35		30/09/2021	EUR	244.86
	30/09/2020	EUR	65,144,281.05		30/09/2020	EUR	234.75
<b>Čistá hodnota aktiv na akcii**</b>				Distribution P Hedged (iii) (EUR)	30/09/2022	EUR	231.49
					30/09/2021	EUR	297.75
					30/09/2020	EUR	290.43
Capitalisation I (EUR)	30/09/2022	EUR	16,320.12	Distribution P (Q) (USD)	30/09/2022	USD	393.03
	30/09/2021	EUR	19,137.49		30/09/2021	USD	548.46
	30/09/2020	EUR	18,174.27		30/09/2020	USD	530.40
Capitalisation I Hedged (iii) (EUR)	30/09/2022	EUR	3,668.73	Distribution R (EUR)	30/09/2022	EUR	208.08
	30/09/2021	EUR	4,689.65		30/09/2021	EUR	245.48
	30/09/2020	EUR	4,533.54		30/09/2020	EUR	235.31
Capitalisation I Hedged (iii) (PLN)	30/09/2022	PLN	16,670.29	Distribution R Hedged (iii) (EUR)	30/09/2022	EUR	-
	30/09/2021	PLN	20,352.04		30/09/2021	EUR	298.36
	30/09/2020	PLN	19,579.90		30/09/2020	EUR	291.04
Capitalisation P (EUR)	30/09/2022	EUR	771.78	Distribution R (Q) (USD)	30/09/2022	USD	394.27
	30/09/2021	EUR	909.17		30/09/2021	USD	550.19
	30/09/2020	EUR	867.38		30/09/2020	USD	531.99
Capitalisation P (USD)	30/09/2022	USD	723.34	Distribution X (M) (USD)	30/09/2022	USD	67.40
	30/09/2021	USD	1,008.07		30/09/2021	USD	94.16
	30/09/2020	USD	973.10		30/09/2020	USD	91.21
Capitalisation P Hedged (iii) (EUR)	30/09/2022	EUR	171.98	<b>Počet akcií</b>	Capitalisation I (EUR)	30/09/2022	521
	30/09/2021	EUR	220.90			30/09/2021	520
	30/09/2020	EUR	214.44			30/09/2020	520
Capitalisation R (EUR)	30/09/2022	EUR	786.20	Capitalisation I Hedged (iii) (EUR)	30/09/2022	123	
	30/09/2021	EUR	922.55		30/09/2021	154	
	30/09/2020	EUR	876.69		30/09/2020	214	
Capitalisation R (USD)	30/09/2022	USD	736.62	Capitalisation I Hedged (iii) (PLN)	30/09/2022	2,252	
	30/09/2021	USD	1,022.52		30/09/2021	2,285	
	30/09/2020	USD	983.22		30/09/2020	2,094	
Capitalisation R Hedged (iii) (EUR)	30/09/2022	EUR	175.33	Capitalisation P (EUR)	30/09/2022	2,888	
	30/09/2021	EUR	224.26		30/09/2021	3,765	
	30/09/2020	EUR	216.83		30/09/2020	4,798	
Capitalisation X (EUR)	30/09/2022	EUR	747.89	Capitalisation P (USD)	30/09/2022	3,236	
	30/09/2021	EUR	883.22		30/09/2021	3,874	
	30/09/2020	EUR	844.73		30/09/2020	4,878	
Capitalisation X (USD)	30/09/2022	USD	700.73	Capitalisation P Hedged (iii) (EUR)	30/09/2022	56,035	
	30/09/2021	USD	979.00		30/09/2021	61,319	
	30/09/2020	USD	947.39		30/09/2020	62,255	
Capitalisation X Hedged (iii) (EUR)	30/09/2022	EUR	166.92	Capitalisation R (EUR)	30/09/2022	175	
	30/09/2021	EUR	215.08		30/09/2021	175	
	30/09/2020	EUR	209.42		30/09/2020	362	
Distribution N Hedged (iii) (EUR)	30/09/2022	EUR	17.02				
	30/09/2021	EUR	21.88				
	30/09/2020	EUR	21.35				

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

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

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

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

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

## NN (L) Global Bond Opportunities

(Vyjádřeno v EUR)

### Statistika (pokračování)

### Dividendy

			Distribution N Hedged (iii) (EUR)	14/12/2021	EUR	0.10
			Distribution P (EUR)	14/12/2021	EUR	0.40
			Distribution P Hedged (iii) (EUR)	14/12/2021	EUR	0.40
			Distribution P (Q) (USD)	11/08/2022	USD	0.37
			Distribution P (Q) (USD)	12/05/2022	USD	0.18
			Distribution P (Q) (USD)	11/02/2022	USD	0.06
			Distribution R (EUR)	14/12/2021	EUR	1.35
			Distribution R Hedged (iii) (EUR)	14/12/2021	EUR	1.60
			Distribution R (Q) (USD)	11/08/2022	USD	0.80
			Distribution R (Q) (USD)	12/05/2022	USD	0.66
			Distribution R (Q) (USD)	11/02/2022	USD	0.59
			Distribution R (Q) (USD)	11/11/2021	USD	0.55
			<b>Poplatek za správu v %*</b>			
			Capitalisation I (EUR)	30/09/2022		0.49%
			Capitalisation I Hedged (iii) (EUR)	30/09/2022		0.51%
			Capitalisation I Hedged (iii) (PLN)	30/09/2022		0.51%
			Capitalisation P (EUR)	30/09/2022		0.95%
			Capitalisation P (USD)	30/09/2022		0.95%
			Capitalisation P Hedged (iii) (EUR)	30/09/2022		0.97%
			Capitalisation R (EUR)	30/09/2022		0.56%
			Capitalisation R (USD)	30/09/2022		0.56%
			Capitalisation R Hedged (iii) (EUR)	30/09/2022		0.58%
			Capitalisation X (EUR)	30/09/2022		1.20%
			Capitalisation X (USD)	30/09/2022		1.20%
			Capitalisation X Hedged (iii) (EUR)	30/09/2022		1.22%
			Distribution N Hedged (iii) (EUR)	30/09/2022		0.57%
			Distribution P (EUR)	30/09/2022		0.95%
			Distribution P Hedged (iii) (EUR)	30/09/2022		0.97%

Počet akcií		
Capitalisation R (USD)	30/09/2022	108
	30/09/2021	252
	30/09/2020	287
Capitalisation R Hedged (iii) (EUR)	30/09/2022	231
	30/09/2021	303
	30/09/2020	303
Capitalisation X (EUR)	30/09/2022	690
	30/09/2021	864
	30/09/2020	1,367
Capitalisation X (USD)	30/09/2022	1,808
	30/09/2021	2,102
	30/09/2020	3,454
Capitalisation X Hedged (iii) (EUR)	30/09/2022	1,527
	30/09/2021	3,629
	30/09/2020	4,936
Distribution N Hedged (iii) (EUR)	30/09/2022	2,181
	30/09/2021	2,180
	30/09/2020	2,789
Distribution P (EUR)	30/09/2022	6,079
	30/09/2021	6,688
	30/09/2020	8,004
Distribution P Hedged (iii) (EUR)	30/09/2022	33,040
	30/09/2021	37,197
	30/09/2020	44,897
Distribution P (Q) (USD)	30/09/2022	3,717
	30/09/2021	4,373
	30/09/2020	5,413
Distribution R (EUR)	30/09/2022	675
	30/09/2021	947
	30/09/2020	2,039
Distribution R Hedged (iii) (EUR)	30/09/2022	-
	30/09/2021	224
	30/09/2020	389
Distribution R (Q) (USD)	30/09/2022	100
	30/09/2021	260
	30/09/2020	341
Distribution X (M) (USD)	30/09/2022	3,507
	30/09/2021	3,695
	30/09/2020	4,521

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

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

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

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

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

## NN (L) Global Bond Opportunities

(Vyjádřeno v EUR)

### Statistika (pokračování)

Distribution P (Q) (USD)	30/09/2022	0.95%
Distribution R (EUR)	30/09/2022	0.56%
Distribution R (Q) (USD)	30/09/2022	0.56%
Distribution X (M) (USD)	30/09/2022	1.20%
<b>Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*</b>	30/09/2022	88.01%

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

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

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

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

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

## NN (L) Global Bond Opportunities

(Vyjádřeno v EUR)

## Finanční výkazy

## Výkaz čistých aktiv k 30/09/2022

	Poznámky	
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>	2	<b>36,635,894.87</b>
Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje		36,635,894.87
<b>Finanční deriváty celkem</b>	2	<b>1,192,281.58</b>
Swapy úvěrového selhání		248,395.80
Futures		943,885.78
<b>Hotovost v bance</b>		<b>5,700,974.94</b>
<b>Marginální vklady</b>		<b>4,295,023.27</b>
<b>Ostatní aktiva</b>	4, 16	<b>1,276,303.33</b>
<b>Aktiva celkem</b>		<b>49,100,477.99</b>
<b>Běžná pasiva</b>	4, 16	<b>(1,505,232.94)</b>
<b>Finanční deriváty celkem</b>	2	<b>(3,444,057.68)</b>
Úrokové swapy		(2,829,937.74)
Swapy celkových výnosů		(234,100.68)
Měnové forwardy		(380,019.26)
<b>Pasiva celkem</b>		<b>(4,949,290.62)</b>
<b>Čistá aktiva na konci roku</b>		<b>44,151,187.37</b>

## Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2022

	Poznámky	
<b>Příjmy celkem</b>	2	<b>1,445,563.02</b>
Úroky z dluhopisů a ostatních dluhových nástrojů		650,239.56
Úroky ze swapů		793,301.47
Ostatní příjmy	11	2,021.99
<b>Výdaje celkem</b>		<b>(1,045,331.29)</b>
Obhospodařovatelský poplatek	5	(331,528.69)
Fixní servisní poplatek	6	(74,757.03)
Poplatky za dodatečné funkcionality tříd akcií	7	(6,782.10)
Daň z úpisu	10	(18,039.51)
Bankovní úroky		(12,590.21)
Úroky ze swapů		(601,633.75)
<b>Čisté příjmy z investic</b>		<b>400,231.73</b>
Realizované zisky z investičního portfolia	2	1,839,995.48
Realizované ztráty z investičního portfolia	2	(1,211,176.52)
Realizované zisky z finančních derivátů		53,198,416.33
Realizované ztráty z finančních derivátů		(58,597,828.40)
Realizované zisky z převodu měn		6,754,871.52
Realizované ztráty z převodu měn		(6,570,332.62)
Změny čistých nerealizovaných zisků nebo (ztrát) z investičního portfolia		(5,283,539.78)
Změny čistých nerealizovaných zisků nebo (ztrát) z finančních derivátů		(1,455,073.50)
<b>Výsledek operací</b>		<b>(10,924,435.76)</b>
Úpisy		1,895,931.56
Zpětné odkupy		(7,243,743.86)
Distribuce		(21,509.92)
Čistá aktiva na začátku roku		60,444,945.35
<b>Čistá aktiva na konci roku</b>		<b>44,151,187.37</b>

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) Global Bond Opportunities

(Vyjádřeno v EUR)

### Portfolio cenných papírů k 30/09/2022

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>				
150,000	ABBVIE INC 4.050% 21/11/2039	USD	124,000.70	0.28
150,000	AMGEN INC 3.000% 15/01/2052	USD	96,657.42	0.22
100,000	AT&T INC 4.850% 01/03/2039	USD	88,524.60	0.20
200,000	BANK OF AMERICA CORP 11/03/2032 FRN	USD	159,160.77	0.36
200,000	BAXTER INTERNATIONAL INC 2.539% 01/02/2032	USD	158,807.21	0.36
250,000	BOARDWALK PIPELINES LP 4.450% 15/07/2027	USD	237,267.35	0.54
100,000	BRIXMOR OPERATING PARTNERSHIP LP 4.050% 01/07/2030	USD	86,187.92	0.20
100,000	BROWN & BROWN INC 2.375% 15/03/2031	USD	76,437.76	0.17
100,000	CITIGROUP INC 03/06/2031 FRN	USD	80,406.47	0.18
100,000	CITIGROUP INC 31/03/2031 FRN	USD	91,794.44	0.21
190,000	CITIZENS FINANCIAL GROUP INC 3.250% 30/04/2030	USD	158,821.51	0.36
200,000	DELL INTERNATIONAL LLC / EMC CORP 5.300% 01/10/2029	USD	190,202.60	0.43
100,000	DIAMONDBACK ENERGY INC 3.125% 24/03/2031	USD	82,804.37	0.19
200,000	EQUINIX INC 3.200% 18/11/2029	USD	172,596.52	0.39
250,000	FULTON FINANCIAL CORP 15/03/2030 FRN	USD	232,091.02	0.53
300,000	GOLDMAN SACHS GROUP INC/THE 27/01/2032 FRN	USD	226,548.26	0.51
150,000	INTERNATIONAL BUSINESS MACHINES CORP 4.150% 27/07/2027	USD	147,513.34	0.33
187,000	KEURIG DR PEPPER INC 3.950% 15/04/2029	USD	174,321.30	0.39
150,000	MARSH & MCLENNAN COS INC 2.375% 15/12/2031	USD	120,657.46	0.27
50,000	MERCK & CO INC 1.700% 10/06/2027	USD	44,646.54	0.10
100,000	MERCK & CO INC 2.150% 10/12/2031	USD	82,094.07	0.19
200,000	MORGAN STANLEY 13/02/2032 FRN GMTN	USD	149,265.79	0.34
50,000	PLAINS ALL AMERICAN PIPELINE LP / PAA FINANCE CORP 4.900% 15/02/2045	USD	37,586.90	0.09
200,000	PNC FINANCIAL SERVICES GROUP INC/THE FRN PERP	USD	193,514.89	0.44
75,000	PRUDENTIAL FINANCIAL INC 01/10/2050 FRN	USD	60,987.26	0.14
75,000	PRUDENTIAL FINANCIAL INC 3.935% 07/12/2049	USD	58,506.56	0.13
150,000	SAMMONS FINANCIAL GROUP INC 4.450% 12/05/2027	USD	139,528.21	0.32
150,000	T-MOBILE USA INC 3.000% 15/02/2041	USD	102,136.00	0.23
300,000	TOYOTA MOTOR CREDIT CORP 4.450% 29/06/2029	USD	295,429.21	0.67
2,740,000	UNITED STATES TREASURY NOTE 0.250% 30/09/2025	USD	2,485,541.72	5.63
4,450,000	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 1.625% 15/11/2022	USD	4,533,744.12	10.27
122,000	WALGREENS BOOTS ALLIANCE INC 4.100% 15/04/2050	USD	89,081.44	0.20
75,000	WORKDAY INC 3.500% 01/04/2027	USD	70,891.82	0.16
90,000	XCEL ENERGY INC 4.600% 01/06/2032	USD	85,208.08	0.19
			<b>11,132,963.63</b>	<b>25.22</b>
<b>Německo</b>				
3,070,000	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND BUNDESANLEIHE ZCP 15/02/2031	EUR	2,596,621.44	5.88
3,113,430	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND BUNDESANLEIHE ZCP 15/08/2026	EUR	2,907,729.98	6.59
10,000	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND BUNDESANLEIHE 2.500% 04/07/2044	EUR	10,606.16	0.02
80,000	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND BUNDESANLEIHE 4.750% 04/07/2040	EUR	109,507.87	0.25
			<b>5,624,465.45</b>	<b>12.74</b>
<b>Japonsko</b>				
139,200,000	JAPAN GOVERNMENT TEN YEAR BOND 0.100% 20/03/2026	JPY	985,824.55	2.23
178,200,000	JAPAN GOVERNMENT TEN YEAR BOND 0.600% 20/12/2023	JPY	1,267,343.35	2.87

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
112,550,000	JAPAN GOVERNMENT THIRTY YEAR BOND 1.400% 20/12/2045	JPY	833,164.93	1.89
245,450,000	JAPAN GOVERNMENT TWENTY YEAR BOND 0.600% 20/12/2036	JPY	1,716,047.03	3.89
			<b>4,802,379.86</b>	<b>10.88</b>
<b>Čína</b>				
20,000,000	CHINA DEVELOPMENT BANK 3.090% 18/06/2030	CNY	2,902,149.62	6.57
3,700,000	CHINA GOVERNMENT BOND 2.940% 17/10/2024	CNY	541,916.06	1.23
2,600,000	CHINA GOVERNMENT BOND 3.120% 05/12/2026	CNY	384,150.54	0.87
3,100,000	CHINA GOVERNMENT BOND 3.130% 21/11/2029	CNY	456,414.68	1.03
2,400,000	CHINA GOVERNMENT BOND 3.390% 16/03/2050	CNY	355,569.74	0.81
			<b>4,640,200.64</b>	<b>10.51</b>
<b>Francie</b>				
2,710,000	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 0.500% 25/05/2072	EUR	1,071,875.27	2.43
3,290,000	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 2.000% 25/05/2048	EUR	2,704,524.13	6.12
140,000	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 4.750% 25/04/2035	EUR	165,955.18	0.38
			<b>3,942,354.58</b>	<b>8.93</b>
<b>Itálie</b>				
300,000	ENI SPA 4.250% 09/05/2029	USD	278,291.16	0.63
807,000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 4.500% 01/03/2026	EUR	838,150.33	1.90
470,000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 4.750% 01/09/2044	EUR	489,146.00	1.11
150,000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 5.000% 01/09/2040	EUR	159,200.77	0.36
			<b>1,764,788.26</b>	<b>4.00</b>
<b>Velká Británie</b>				
200,000	STANDARD CHARTERED PLC 21/05/2025 FRN	USD	195,771.35	0.44
50,000	UNITED KINGDOM GILT 2.250% 07/09/2023	GBP	55,969.26	0.13
650,000	UNITED KINGDOM GILT 3.250% 22/01/2044	GBP	666,616.43	1.50
530,000	UNITED KINGDOM GILT 4.250% 07/06/2032	GBP	612,011.56	1.40
			<b>1,530,368.60</b>	<b>3.47</b>
<b>Španělsko</b>				
751,000	SPAIN GOVERNMENT BOND 1.600% 30/04/2025	EUR	739,448.88	1.66
130,000	SPAIN GOVERNMENT BOND 5.150% 31/10/2044	EUR	161,845.66	0.37
214,000	SPAIN GOVERNMENT BOND 5.750% 30/07/2032	EUR	261,266.74	0.59
			<b>1,162,561.28</b>	<b>2.62</b>
<b>Kanada</b>				
270,000	CANADIAN GOVERNMENT BOND 4.000% 01/06/2041	CAD	222,337.89	0.50
570,000	CANADIAN GOVERNMENT BOND 5.750% 01/06/2033	CAD	520,716.20	1.19
75,000	CANADIAN PACIFIC RAILWAY CO 3.000% 02/12/2041	USD	54,690.20	0.12
200,000	TORONTO-DOMINION BANK/THE 4.456% 08/06/2032	USD	186,289.33	0.42
			<b>984,033.62</b>	<b>2.23</b>
<b>Rakousko</b>				
728,000	AUSTRIA GOVERNMENT BOND 1.750% 20/10/2023	EUR	729,247.54	1.65
100,000	AUSTRIA GOVERNMENT BOND 2.400% 23/05/2034	EUR	94,704.32	0.21
			<b>823,951.86</b>	<b>1.86</b>
<b>Belgie</b>				
50,000	BELGIUM GOVERNMENT BOND 2.150% 22/06/2066	EUR	40,935.12	0.09

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) Global Bond Opportunities

(Vyjádřeno v EUR)

### Portfolio cenných papírů k 30/09/2022 (pokračování)

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
120,000	BELGIUM GOVERNMENT BOND 5.000% 28/03/2035	EUR	144,363.57	0.33
			<b>185,298.69</b>	<b>0.42</b>
<b>Austrálie</b>				
53,000	SANTOS FINANCE LTD 3.649% 29/04/2031	USD	42,528.40	0.10
			<b>42,528.40</b>	<b>0.10</b>
			<b>36,635,894.87</b>	<b>82.98</b>
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>			<b>36,635,894.87</b>	<b>82.98</b>

### Finanční deriváty k 30/09/2022

Název	Prodat / Koupit	Úroková míra (%)	Datum splatnosti	Měna	Předpokládaná hodnota	Hodnota swapu v EUR
<b>Swapy úvěrového selhání</b>						
CDX ITRAXX EUROPE SERIES 38 VERSION 1 20/12/2027	Koupit	1.000	20/12/2027	EUR	5,720,000.00	90,186.55
CDX ITRAXX EUROPE CROSSOVER SERIES 38 VERSION 1 20/07/2027	Koupit	5.000	20/12/2027	EUR	1,540,000.00	81,614.70
CDX ITRAXX EUROPE SERIES 38 VERSION 1 20/12/2027	Koupit	1.000	20/12/2027	EUR	5,150,000.00	81,199.43
CDX ITRAXX EUROPE CROSSOVER SERIES 38 VERSION 1 20/12/2027	Koupit	5.000	20/12/2027	EUR	1,110,000.00	58,826.18
CDX ITRAXX EUROPE SUBORDINATED FINANCIAL SERIES 38 VERSION 1 20/12/2027	Prodat	1.000	20/12/2027	EUR	360,000.00	(27,797.91)
CDX ITRAXX EUROPE SERIES 38 VERSION 1 20/12/2027	Prodat	1.000	20/12/2027	EUR	2,260,000.00	(35,633.15)
						<b>248,395.80</b>

K výplatě (%)	K úhradě (%)	Datum splatnosti	Měna	Předpokládaná hodnota	Hodnota swapu v EUR
<b>Úrokové swapy</b>					
Floating	2.560	15/06/2052	USD	7,540,000.00	686,261.84
Floating	1.735	21/12/2072	EUR	5,830,000.00	413,704.90
Floating	2.080	21/12/2052	EUR	3,610,000.00	252,309.36
2.580	Floating	21/12/2024	EUR	950,000.00	(6,988.96)
2.510	Floating	21/12/2026	EUR	1,250,000.00	(23,827.31)
2.500	Floating	21/12/2028	EUR	1,030,000.00	(31,705.47)
2.590	Floating	15/06/2027	USD	1,160,000.00	(60,210.15)
Floating	3.200	21/12/2027	EUR	16,720,000.00	(116,441.59)
2.420	Floating	21/12/2042	EUR	10,300,000.00	(701,703.77)
2.650	Floating	15/06/2032	USD	19,210,000.00	(1,380,614.36)

K výplatě (%)	K úhradě (%)	Datum splatnosti	Měna	Předpokládaná hodnota	Hodnota swapu v EUR
2.560	Floating	21/12/2032	EUR	37,660,000.00	(1,860,722.23)
					<b>(2,829,937.74)</b>

Počet	Název	Datum splatnosti	Měna	Předpokládaná hodnota	Nerealizovaný zisk nebo (ztráta) v EUR
1,209	TRS BLOOMBERG US MORTGAGE BACKED SECURITIES (MBS) INDEX	09/03/2023	USD	430,000.00	(11,445.37)
2,846	TRS BLOOMBERG US MORTGAGE BACKED SECURITIES (MBS) INDEX	09/03/2023	USD	5,920,000.00	(222,655.31)

### Swapy celkových výnosů

1,209	TRS BLOOMBERG US MORTGAGE BACKED SECURITIES (MBS) INDEX	09/03/2023	USD	430,000.00	(11,445.37)
2,846	TRS BLOOMBERG US MORTGAGE BACKED SECURITIES (MBS) INDEX	09/03/2023	USD	5,920,000.00	(222,655.31)
					<b>(234,100.68)</b>

K výplatě	K úhradě	Datum splatnosti	Závazky v EUR	Nerealizovaný zisk nebo (ztráta) v EUR
13,390,000.00	USD	13/12/2022	13,287,152.75	307,321.74
4,327,394.56	EUR	13/12/2022	4,327,394.56	133,399.90
1,389,325.18	USD	13/12/2022	1,388,075.91	80,307.49
1,651,787.60	USD	13/12/2022	1,669,990.50	58,957.71
3,351,505.32	EUR	13/12/2022	3,351,505.32	55,355.90
2,355,747.36	EUR	19/10/2022	2,355,747.36	42,216.75
1,675,634.24	USD	13/12/2022	1,741,280.52	41,420.75
38,830,000.00	MXN	13/12/2022	1,895,322.66	40,102.62
342,010,000.00	JPY	13/12/2022	2,384,014.47	33,951.03
1,435,563.13	EUR	13/12/2022	1,435,563.13	30,432.63
1,706,320.39	EUR	13/12/2022	1,706,320.39	25,956.12
639,208.78	USD	13/12/2022	638,634.01	20,572.85
2,372,708.78	EUR	13/12/2022	2,372,708.78	13,014.17
561,178.35	EUR	19/10/2022	561,178.35	12,162.28
799,542.33	EUR	19/10/2022	799,542.33	11,733.89
271,733.38	EUR	19/10/2022	271,733.38	10,393.79
1,660,266.47	EUR	20/10/2022	1,660,266.47	10,324.22
64,460,000.00	THB	13/12/2022	1,707,765.01	1,765,559.84
206,227.20	EUR	20/10/2022	279,568,859.00	206,227.20
1,604,461.44	USD	13/12/2022	7,440,000,000.00	1,667,319.38
408,645.97	EUR	13/12/2022	4,380,000.00	408,645.97
302,240.22	EUR	19/10/2022	1,445,807.71	302,240.22
2,320,000.00	SGD	13/12/2022	1,615,037.67	1,678,133.50
36,849.69	EUR	13/12/2022	370,000.00	36,849.69
562,883.27	PLN	19/10/2022	173,297.72	119,293.56
590,000.00	CHF	13/12/2022	611,201.73	611,201.73

### Měnové forwardy

13,390,000.00	USD	13/12/2022	13,287,152.75	307,321.74
4,327,394.56	EUR	13/12/2022	4,327,394.56	133,399.90
1,389,325.18	USD	13/12/2022	1,388,075.91	80,307.49
1,651,787.60	USD	13/12/2022	1,669,990.50	58,957.71
3,351,505.32	EUR	13/12/2022	3,351,505.32	55,355.90
2,355,747.36	EUR	19/10/2022	2,355,747.36	42,216.75
1,675,634.24	USD	13/12/2022	1,741,280.52	41,420.75
38,830,000.00	MXN	13/12/2022	1,895,322.66	40,102.62
342,010,000.00	JPY	13/12/2022	2,384,014.47	33,951.03
1,435,563.13	EUR	13/12/2022	1,435,563.13	30,432.63
1,706,320.39	EUR	13/12/2022	1,706,320.39	25,956.12
639,208.78	USD	13/12/2022	638,634.01	20,572.85
2,372,708.78	EUR	13/12/2022	2,372,708.78	13,014.17
561,178.35	EUR	19/10/2022	561,178.35	12,162.28
799,542.33	EUR	19/10/2022	799,542.33	11,733.89
271,733.38	EUR	19/10/2022	271,733.38	10,393.79
1,660,266.47	EUR	20/10/2022	1,660,266.47	10,324.22
64,460,000.00	THB	13/12/2022	1,707,765.01	1,765,559.84
206,227.20	EUR	20/10/2022	279,568,859.00	206,227.20
1,604,461.44	USD	13/12/2022	7,440,000,000.00	1,667,319.38
408,645.97	EUR	13/12/2022	4,380,000.00	408,645.97
302,240.22	EUR	19/10/2022	1,445,807.71	302,240.22
2,320,000.00	SGD	13/12/2022	1,615,037.67	1,678,133.50
36,849.69	EUR	13/12/2022	370,000.00	36,849.69
562,883.27	PLN	19/10/2022	173,297.72	119,293.56
590,000.00	CHF	13/12/2022	611,201.73	611,201.73

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) Global Bond Opportunities

(Vyjádřeno v EUR)

### Finanční deriváty k 30/09/2022 (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				
430,084.25	PLN	122,429,462.00	KRW	20/10/2022	91,154.94	1,673.64	8,131.20	CHF	8,468.83	19/10/2022	8,468.83	(33.34)	
30,441.26	EUR	50,004.73	NZD	19/10/2022	30,441.26	1,597.16	23,035.81	EUR	568,502.90	CZK	19/10/2022	23,035.81	(39.00)
43,890.23	GBP	236,984.48	PLN	19/10/2022	49,613.67	1,166.52	19,874.14	PLN	16,180.29	PEN	20/10/2022	4,211.92	(46.36)
18,306.45	EUR	183,594.63	NOK	19/10/2022	18,306.45	1,126.01	7,331.02	ILS	2,160.04	EUR	19/10/2022	2,160.04	(55.45)
188,461.47	USD	927,902.01	PLN	19/10/2022	193,591.99	1,061.74	881,405.00	CLP	993.70	EUR	20/10/2022	993.70	(57.62)
118,054.52	GBP	133,434.38	EUR	19/10/2022	133,434.38	990.54	19,373.45	MYR	4,324.48	EUR	20/10/2022	4,324.48	(73.42)
66,597.80	EUR	299,090.49	MYR	20/10/2022	66,597.80	969.16	70,797,657.00	IDR	4,800.77	EUR	20/10/2022	4,800.77	(77.34)
74,935.33	EUR	805,288.18	SEK	19/10/2022	74,935.33	891.13	12,027,774.00	KRW	41,831.25	PLN	20/10/2022	8,684.80	(77.67)
26,785.80	EUR	90,397.42	ILS	19/10/2022	26,785.80	834.44	101,553.53	CNY	71,390.68	PLN	20/10/2022	14,744.24	(79.04)
1,142,143.61	PLN	316,005.36	CAD	19/10/2022	242,054.27	735.90	9,780.48	PLN	16,119.22	HKD	19/10/2022	2,072.78	(80.27)
11,305.79	EUR	4,594,381.78	HUF	19/10/2022	11,305.79	506.08	11,134.29	AUD	35,904.95	PLN	19/10/2022	7,493.96	(94.00)
827,824.24	USD	843,635.80	EUR	19/10/2022	843,635.80	498.82	4,703.11	EUR	36,934.55	HKD	19/10/2022	4,703.11	(96.51)
64,423.91	PLN	22,208.84	NZD	19/10/2022	13,653.35	458.23	33,483.51	PLN	31,601,805.37	COP	20/10/2022	7,096.15	(96.65)
88,892.69	EUR	1,326,826,568.00	IDR	20/10/2022	88,892.69	370.42	134,250.01	PLN	126,525.98	MYR	20/10/2022	28,451.58	(119.61)
36,248.35	PLN	76,289.83	NOK	19/10/2022	7,682.11	326.74	13,062.50	CAD	47,692.89	PLN	19/10/2022	9,898.84	(129.46)
55,928.34	EUR	2,056,186.36	THB	19/10/2022	55,928.34	302.62	46,431.00	PLN	240,476.29	CZK	19/10/2022	9,840.11	(197.58)
8,896.81	EUR	8,117,458.00	CLP	20/10/2022	8,896.81	275.85	152,944.27	PLN	344,923.28	SEK	19/10/2022	32,413.45	(214.05)
1,420,000.00	CZK	56,887.97	EUR	13/12/2022	56,887.97	233.92	79,319.77	PLN	23,339.54	SGD	19/10/2022	16,818.32	(251.56)
11,415.22	EUR	55,699.77	RON	19/10/2022	11,415.22	200.82	109,470.71	PLN	844,615.06	THB	19/10/2022	23,200.11	(302.40)
52,832.97	PLN	37,416.84	ILS	19/10/2022	11,196.88	139.96	79,589.47	PLN	124,195.31	DKK	19/10/2022	16,867.38	(311.10)
40,424.50	EUR	56,680.02	SGD	19/10/2022	40,424.50	139.48	27,302.05	AUD	18,251.70	EUR	19/10/2022	18,251.70	(348.98)
23,992.63	PLN	2,046,141.16	HUF	19/10/2022	5,084.75	131.85	26,599,325.00	KRW	19,229.42	EUR	20/10/2022	19,229.42	(352.42)
130,000.00	SGD	91,968.59	EUR	13/12/2022	91,968.59	98.09	533,692.70	CNY	77,403.28	EUR	20/10/2022	77,403.28	(565.06)
16,175.08	EUR	72,746,583.19	COP	20/10/2022	16,175.08	81.27	3,906,637.00	JPY	136,562.27	PLN	19/10/2022	28,054.94	(566.18)
9,931.96	EUR	38,530.49	PEN	20/10/2022	9,931.96	76.43	182,375.72	PLN	571,377,531.00	IDR	20/10/2022	38,651.35	(567.47)
16,991.36	PLN	3,253,332.00	CLP	20/10/2022	3,600.98	43.59	36,175.13	CAD	27,424.53	EUR	19/10/2022	27,424.53	(579.52)
11,949.17	HKD	1,518.68	EUR	19/10/2022	1,518.68	34.11	4,792,465.36	PLN	140,008,075.00	JPY	19/10/2022	1,015,666.23	(660.20)
3,231.21	CHF	16,195.45	PLN	19/10/2022	3,392.20	16.48	250,000.00	PLN	51,777.83	EUR	13/12/2022	51,777.83	(993.74)
7,330.40	DKK	4,706.77	PLN	19/10/2022	985.78	16.48	102,785.27	PLN	439,793.46	MXN	19/10/2022	21,783.26	(1,070.76)
10,553.76	SEK	4,634.62	PLN	19/10/2022	969.65	15.83	1,625,729.42	PLN	295,034.94	GBP	19/10/2022	344,299.92	(1,107.75)
46,592.61	SEK	4,270.23	EUR	19/10/2022	4,270.23	13.84	185,920,000.00	COP	41,118.37	USD	13/12/2022	42,024.09	(1,209.02)
7,299.49	HKD	4,544.46	PLN	19/10/2022	947.41	12.57	195,064.10	PLN	40,036.67	CHF	19/10/2022	41,339.90	(1,359.05)
62,785.83	MXN	3,172.56	EUR	19/10/2022	3,172.56	2.56	95,260.35	EUR	93,169.77	CHF	19/10/2022	95,260.35	(1,396.01)
20,267.20	DKK	2,725.91	EUR	19/10/2022	2,725.91	(0.10)	18,928,520.00	JPY	135,051.51	EUR	19/10/2022	135,051.51	(1,514.74)
35,546.01	THB	4,680.36	PLN	19/10/2022	962.13	(2.36)	51,562.62	EUR	1,051,279.23	MXN	19/10/2022	51,562.62	(1,601.32)
38,215.31	EUR	284,158.87	DKK	19/10/2022	38,215.31	(2.37)	1,609,425.89	USD	132,430,000.00	INR	13/12/2022	1,672,478.32	(5,117.87)
197,011.71	THB	5,333.89	EUR	19/10/2022	5,333.89	(4.16)	3,425,775.93	PLN	4,962,178.19	CNY	20/10/2022	726,024.01	(9,020.70)
24,233.59	PLN	24,814.15	RON	19/10/2022	5,135.82	(4.79)	103,370,000.00	TWD	3,269,846.99	USD	13/12/2022	3,392,594.29	(10,975.96)
18,502.79	MXN	4,566.80	PLN	19/10/2022	945.86	(4.89)	27,874,270,000.00	IDR	1,834,712.08	USD	13/12/2022	1,911,011.40	(16,763.60)
431,349.11	HUF	1,019.95	EUR	19/10/2022	1,019.95	(6.01)	1,950,000.00	GBP	2,230,677.19	EUR	13/12/2022	2,230,677.19	(18,463.50)
4,340.20	MYR	4,665.57	PLN	20/10/2022	977.26	(8.34)	9,590,000.00	SEK	902,622.92	EUR	13/12/2022	902,622.92	(21,517.24)
1,628.64	NZD	4,604.68	PLN	19/10/2022	966.98	(8.95)	1,747,372.17	USD	36,120,000.00	MXN	13/12/2022	1,815,828.92	(26,293.50)
1,938.09	NZD	1,141.45	EUR	19/10/2022	1,141.45	(23.51)	6,000,000.00	ILS	1,723,513.41	USD	13/12/2022	1,779,996.67	(26,382.11)
30,385,525.00	IDR	9,963.41	PLN	20/10/2022	2,074.97	(24.34)	4,098,189.26	EUR	4,070,000.00	USD	13/12/2022	4,098,189.26	(33,962.43)
5,436.81	SGD	3,895.58	EUR	19/10/2022	3,895.58	(31.40)	8,839,458.71	PLN	1,855,121.74	EUR	19/10/2022	1,855,121.74	(34,525.56)
10,549.84	NOK	1,020.06	EUR	19/10/2022	1,020.06	(32.83)	3,994,415.08	EUR	3,880,000.00	CHF	13/12/2022	3,994,415.08	(36,833.33)

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.



## NN (L) Global Bond Opportunities

(Vyjádřeno v EUR)

### Finanční deriváty k 30/09/2022 (pokračování)

K výplatě	K úhradě	Datum splatnosti	Závazky v EUR	Nerealizovaný zisk nebo (ztráta) v EUR
2,680,000.00 AUD	1,797,654.05 EUR	13/12/2022	1,797,654.05	(46,142.55)
5,060,000.00 CAD	3,826,613.57 EUR	13/12/2022	3,826,613.57	(87,035.98)
1,748,150,000.00 CLP	1,891,855.33 USD	13/12/2022	1,932,396.52	(92,308.65)
5,957,364.90 EUR	855,750,000.00 JPY	13/12/2022	5,957,364.90	(92,674.49)
736,400,000.00 HUF	1,797,535.90 EUR	13/12/2022	1,797,535.90	(101,199.99)
3,367,694.85 USD	3,378,000,000.00 CLP	13/12/2022	3,499,630.94	(114,018.25)
18,247,437.96 PLN	3,835,590.44 USD	19/10/2022	3,867,175.88	(152,875.69)
9,076,573.30 EUR	9,091,186.57 USD	19/10/2022	9,076,573.30	(193,734.16)
39,120,000.00 NOK	3,881,421.42 EUR	13/12/2022	3,881,421.42	(231,109.71)
			<b>113,178,557.96</b>	<b>(380,019.26)</b>

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

### Úrokové futures

40	AUSTRALIA 10Y BOND FUTURE 15/12/2022	AUD	3,074,569.18	(60,744.89)
(49)	CANADA 10YR BOND FUTURE 19/12/2022	CAD	4,498,895.71	67,759.16
(20)	EURO-BOBL FUTURE 08/12/2022	EUR	2,395,000.00	56,800.00
6	EURO-BTP FUTURE 08/12/2022	EUR	671,880.00	(29,975.21)
(20)	EURO-BUND FUTURE 08/12/2022	EUR	2,769,800.00	132,813.79
(15)	EURO-BUXL 30Y BOND 08/12/2022	EUR	2,199,600.00	197,625.08
(72)	EURO-OAT FUTURE 08/12/2022	EUR	9,512,640.00	439,244.57
1	JAPAN 10Y BOND (OSE) 13/12/2022	JPY	1,045,843.33	(2,468.27)
20	KOREA 10YR BOND FUTURE 20/12/2022	KRW	1,530,409.92	(37,417.00)
30	KOREA 3YR BOND FUTURE 20/12/2022	KRW	2,180,673.60	(25,079.42)
6	LONG GILT FUTURE 28/12/2022	GBP	659,080.16	(54,670.91)
5	US LONG BOND (CBT) 20/12/2022	USD	645,160.26	(48,844.82)
110	US ULTRA BOND (CBT) 20/12/2022	USD	15,383,044.97	(1,266,740.75)
11	US 10YR NOTE (CBT) 20/12/2022	USD	1,258,293.78	(60,302.33)
(371)	US 10YR ULTRA FUTURE 20/12/2022	USD	44,870,824.40	2,681,555.16
14	US 2YR NOTE (CBT) 30/12/2022	USD	2,935,200.09	(47,338.33)
263	US 5YR NOTE (CBT) 30/12/2022	USD	28,861,894.37	(998,330.05)
			<b>124,492,809.77</b>	<b>943,885.78</b>

**Finanční deriváty celkem (2,251,776.10)**

### Přehled čistých aktiv k 30/09/2022

		% ČHA
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>	<b>36,635,894.87</b>	<b>82.98</b>
<b>Finanční deriváty celkem</b>	<b>(2,251,776.10)</b>	<b>(5.10)</b>
<b>Hotovost v bance</b>	<b>5,700,974.94</b>	<b>12.91</b>
<b>Ostatní aktiva a pasiva</b>	<b>4,066,093.66</b>	<b>9.21</b>
<b>Čistá aktiva celkem</b>	<b>44,151,187.37</b>	<b>100.00</b>

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) Global Convertible Bond

(Vyjádřeno v USD)

### Statistika

<b>Čistá aktiva</b>	30/09/2022	USD	41,095,295.29	<b>Počet akcií</b>		
	30/09/2021	USD	84,468,070.37			
	30/09/2020	USD	101,891,790.82			
<b>Čistá hodnota aktiv na akcii**</b>				Capitalisation R Hedged (i) (GBP)	30/09/2022	22
					30/09/2021	22
					30/09/2020	73
Capitalisation I (USD)	30/09/2022	USD	5,178.69	Capitalisation Z (USD)	30/09/2022	7,078
	30/09/2021	USD	6,202.84		30/09/2021	12,525
	30/09/2020	USD	5,635.32		30/09/2020	16,945
Capitalisation I Hedged (i) (EUR)	30/09/2022	EUR	4,707.74	<b>Poplatek za správu v %*</b>		
	30/09/2021	EUR	5,755.44			
	30/09/2020	EUR	5,283.10			
Capitalisation I Hedged (i) (GBP)	30/09/2022	GBP	97.99	Capitalisation I (USD)	30/09/2022	0.66%
	30/09/2021	GBP	118.46	Capitalisation I Hedged (i) (EUR)	30/09/2022	0.68%
	30/09/2020	GBP	107.98	Capitalisation I Hedged (i) (GBP)	30/09/2022	0.68%
Capitalisation P (USD)	30/09/2022	USD	252.61	Capitalisation P (USD)	30/09/2022	1.10%
	30/09/2021	USD	304.07	Capitalisation P Hedged (i) (EUR)	30/09/2022	1.12%
	30/09/2020	USD	277.44	Capitalisation R Hedged (i) (GBP)	30/09/2022	0.82%
Capitalisation P Hedged (i) (EUR)	30/09/2022	EUR	229.67	Capitalisation Z (USD)	30/09/2022	0.16%
	30/09/2021	EUR	282.08	<b>Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*</b>	30/09/2022	89.96%
	30/09/2020	EUR	260.08			
Capitalisation R Hedged (i) (GBP)	30/09/2022	GBP	97.71			
	30/09/2021	GBP	118.20			
	30/09/2020	GBP	107.94			
Capitalisation Z (USD)	30/09/2022	USD	5,322.65			
	30/09/2021	USD	6,348.95			
	30/09/2020	USD	5,734.96			
<b>Počet akcií</b>						
Capitalisation I (USD)	30/09/2022		0.53			
	30/09/2021		0.53			
	30/09/2020		814			
Capitalisation I Hedged (i) (EUR)	30/09/2022		739			
	30/09/2021		739			
	30/09/2020		7			
Capitalisation I Hedged (i) (GBP)	30/09/2022		19			
	30/09/2021		19			
	30/09/2020		365			
Capitalisation P (USD)	30/09/2022		9			
	30/09/2021		9			
	30/09/2020		32			
Capitalisation P Hedged (i) (EUR)	30/09/2022		7			
	30/09/2021		7			
	30/09/2020		29			

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

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

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

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

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

## NN (L) Global Convertible Bond

(Vyjádřeno v USD)

## Finanční výkazy

## Výkaz čistých aktiv k 30/09/2022

	Poznámky	
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>	2	<b>37,663,757.33</b>
Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje		37,663,757.33
<b>Hotovost v bance</b>		<b>2,240,916.92</b>
<b>Marginální vklady</b>		<b>112,904.28</b>
<b>Ostatní aktiva</b>	4, 16	<b>1,750,755.13</b>
<b>Aktiva celkem</b>		<b>41,768,333.66</b>
<b>Běžná pasiva</b>	4, 16	<b>(337,208.64)</b>
<b>Finanční deriváty celkem</b>	2	<b>(335,829.73)</b>
Měnové forwardy		(275,392.06)
Futures		(60,437.67)
<b>Pasiva celkem</b>		<b>(673,038.37)</b>
<b>Čistá aktiva na konci roku</b>		<b>41,095,295.29</b>

## Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2022

	Poznámky	
<b>Příjmy celkem</b>	2	<b>3,827.08</b>
Bankovní úroky		3,827.08
<b>Výdaje celkem</b>		<b>(1,219,765.17)</b>
Obhospodařovatelský poplatek	5	(21,633.66)
Fixní servisní poplatky	6	(93,501.69)
Poplatky za dodatečné funkcionality tříd akcií	7	(905.16)
Daň z úpisu	10	(5,818.72)
Bankovní úroky		(1,582.07)
Úroky z dluhopisů a ostatních dluhových nástrojů		(1,096,236.84)
Ostatní náklady	12	(87.03)
<b>Čisté ztráty z investic</b>		<b>(1,215,938.09)</b>
Realizované zisky z investičního portfolia	2	2,598,188.16
Realizované ztráty z investičního portfolia	2	(7,555,209.87)
Realizované zisky z finančních derivátů		4,954,227.67
Realizované ztráty z finančních derivátů		(1,847,819.46)
Realizované zisky z převodu měn		337,421.28
Realizované ztráty z převodu měn		(202,683.20)
Změny čistých nere realizovaných zisků nebo (ztrát) z investičního portfolia		(7,991,862.53)
Změny čistých nere realizovaných zisků nebo (ztrát) z finančních derivátů		(384,254.89)
<b>Výsledek operací</b>		<b>(11,307,930.93)</b>
Zpětné odkupy		(32,064,844.15)
Čistá aktiva na začátku roku		84,468,070.37
<b>Čistá aktiva na konci roku</b>		<b>41,095,295.29</b>

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) Global Convertible Bond

(Vyjádřeno v USD)

### Portfolio cenných papírů k 30/09/2022

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>				
1,210,000	AKAMAI TECHNOLOGIES INC 0.125% 01/05/2025	USD	1,233,090.32	3.00
690,000	BENTLEY SYSTEMS INC 0.375% 01/07/2027	USD	525,923.47	1.28
550,000	BLOCK INC 0.125% 01/03/2025	USD	501,536.93	1.22
400,000	BOOKING HOLDINGS INC 0.750% 01/05/2025	USD	481,101.42	1.17
400,000	BURLINGTON STORES INC 2.250% 15/04/2025	USD	383,485.15	0.93
345,000	CABLE ONE INC ZCP 15/03/2026	USD	265,424.47	0.65
990,000	DEXCOM INC 0.250% 15/11/2025	USD	916,089.83	2.23
455,000	DROPBOX INC ZCP 01/03/2026	USD	396,735.14	0.97
220,000	DROPBOX INC ZCP 01/03/2028	USD	187,898.78	0.46
120,000	ENPHASE ENERGY INC ZCP 01/03/2026	USD	138,421.71	0.34
540,000	ENPHASE ENERGY INC ZCP 01/03/2028	USD	643,455.52	1.57
270,000	ENVESTNET INC 0.750% 15/08/2025	USD	226,767.70	0.55
1,020,000	FORD MOTOR CO ZCP 15/03/2026	USD	937,355.07	2.28
200,000	JPMORGAN CHASE BANK NA ZCP 10/06/2024	EUR	193,819.71	0.47
200,000	JPMORGAN CHASE FINANCIAL CO LLC ZCP 29/04/2025	EUR	193,632.91	0.47
329,000	JPMORGAN CHASE FINANCIAL CO LLC 0.250% 01/05/2023	USD	335,232.12	0.82
300,000	LIBERTY MEDIA CORP 2.750% 01/12/2049	USD	273,901.00	0.67
1,174,000	LUMENTUM HOLDINGS INC 0.500% 15/12/2026	USD	1,100,019.91	2.68
620,000	MACOM TECHNOLOGY SOLUTIONS HOLDINGS INC 0.250% 15/03/2026	USD	569,687.30	1.39
430,000	MARRIOTT VACATIONS WORLDWIDE CORP ZCP 15/01/2026	USD	395,126.87	0.96
500,000	MATCH GROUP FINANCECO 2 INC 0.875% 15/06/2026	USD	444,972.68	1.08
350,000	MIDDLEBY CORP/THE 1.000% 01/09/2025	USD	400,072.53	0.97
985,000	NEXTERA ENERGY PARTNERS LP ZCP 15/11/2025	USD	981,247.93	2.39
863,000	NRG ENERGY INC 2.750% 01/06/2048	USD	922,999.51	2.25
525,000	OKTA INC 0.125% 01/09/2025	USD	439,605.24	1.07
200,000	OMNICELL INC 0.250% 15/09/2025	USD	212,334.26	0.52
360,000	ON SEMICONDUCTOR CORP ZCP 01/05/2027	USD	475,567.14	1.16
377,000	PURE STORAGE INC 0.125% 15/04/2023	USD	426,293.61	1.04
350,000	SILICON LABORATORIES INC 0.625% 15/06/2025	USD	415,410.45	1.01
400,000	SOLAREEDGE TECHNOLOGIES INC ZCP 15/09/2025	USD	435,959.68	1.06
700,000	SOUTHWEST AIRLINES CO 1.250% 01/05/2025	USD	801,458.99	1.95
1,400,000	SPLUNK INC 1.125% 15/09/2025	USD	1,243,018.38	3.01
400,000	TWITTER INC 0.250% 15/06/2024	USD	406,810.17	0.99
440,000	TYLER TECHNOLOGIES INC 0.250% 15/03/2026	USD	419,687.33	1.02
450,000	VAIL RESORTS INC ZCP 01/01/2026	USD	396,322.87	0.96
310,000	VISHAY INTERTECHNOLOGY INC 2.250% 15/06/2025	USD	287,830.73	0.70
520,000	ZENDESK INC 0.625% 15/06/2025	USD	511,382.73	1.24
			<b>19,119,679.56</b>	<b>46.53</b>
<b>Francie</b>				
601,500	ACCOR SA 0.700% 07/12/2027	EUR	467,447.90	1.14
375,033	EDENRED ZCP 06/09/2024	EUR	357,868.62	0.87
769,472	ELECTRICITE DE FRANCE SA ZCP 14/09/2024	EUR	1,057,575.04	2.57
358,173	SCHNEIDER ELECTRIC SE ZCP 15/06/2026	EUR	351,851.61	0.86
200,000	SELENA SARL ZCP 25/06/2025	EUR	174,283.66	0.42
592,756	SOITEC 01/10/2025	EUR	563,988.60	1.37
			<b>2,973,015.43</b>	<b>7.23</b>
<b>Nizozemsko</b>				
700,000	AMERICA MOVIL BV ZCP 02/03/2024	EUR	680,526.35	1.66
400,000	QIAGEN NV 0.500% 13/09/2023	USD	427,996.92	1.04
400,000	QIAGEN NV 1.000% 13/11/2024	USD	421,290.61	1.03

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
1,200,000	STMICROELECTRONICS NV ZCP 04/08/2025	USD	1,199,295.41	2.91
			<b>2,729,109.29</b>	<b>6.64</b>
<b>Japonsko</b>				
60,000,000	ANA HOLDINGS INC ZCP 10/12/2031	JPY	430,835.95	1.05
30,000,000	CYBERAGENT INC 19/02/2025	JPY	225,197.43	0.55
30,000,000	DMG MORI CO LTD ZCP 16/07/2024	JPY	208,062.43	0.51
100,000,000	NIPPON STEEL CORP ZCP 04/10/2024	JPY	710,621.98	1.72
20,000,000	NIPPON STEEL CORP ZCP 05/10/2026	JPY	143,499.37	0.35
30,000,000	ROHM CO LTD ZCP 05/12/2024	JPY	214,086.43	0.52
30,000,000	TAKASHIMAYA CO LTD ZCP 06/12/2028	JPY	222,583.79	0.54
			<b>2,154,887.38</b>	<b>5.24</b>
<b>Španělsko</b>				
500,000	AMAEDEUS IT GROUP SA 1.500% 09/04/2025	EUR	537,954.70	1.31
1,100,000	CELLNEX TELECOM SA 0.500% 05/07/2028 EMTN	EUR	1,003,262.19	2.44
			<b>1,541,216.89</b>	<b>3.75</b>
<b>Itálie</b>				
300,000	DIASORIN SPA ZCP 05/05/2028	EUR	235,272.11	0.57
600,000	NEXI SPA 1.750% 24/04/2027	EUR	487,199.97	1.18
300,000	PIRELLI & C SPA ZCP 22/12/2025	EUR	254,145.79	0.62
300,000	PRYSMIAN SPA ZCP 02/02/2026	EUR	278,574.97	0.68
			<b>1,255,192.84</b>	<b>3.05</b>
<b>Německo</b>				
300,000	DEUTSCHE POST AG 0.050% 30/06/2025	EUR	275,123.06	0.67
700,000	LEG IMMOBILIEN SE 0.875% 01/09/2025	EUR	614,245.32	1.48
400,000	RAG-STIFTUNG ZCP 17/06/2026	EUR	348,610.16	0.85
			<b>1,237,978.54</b>	<b>3.00</b>
<b>Singapur</b>				
300,000	SGX TREASURY I PTE LTD ZCP 01/03/2024	EUR	293,960.74	0.72
1,250,000	SINGAPORE AIRLINES LTD 1.625% 03/12/2025	SGD	875,378.36	2.13
			<b>1,169,339.10</b>	<b>2.85</b>
<b>Izrael</b>				
608,000	CYBERARK SOFTWARE LTD ZCP 15/11/2024	USD	692,821.18	1.69
400,000	NICE LTD ZCP 15/09/2025	USD	370,680.98	0.90
			<b>1,063,502.16</b>	<b>2.59</b>
<b>Kajmanské ostrovy</b>				
400,000	ESR CAYMAN LTD 1.500% 30/09/2025	USD	376,920.48	0.92
400,000	ZHEN DING TECHNOLOGY HOLDING LTD ZCP 30/06/2025	USD	383,821.19	0.93
			<b>760,741.67</b>	<b>1.85</b>
<b>Indie</b>				
350,000	BHARTI AIRTEL LTD 1.500% 17/02/2025	USD	466,720.02	1.14
			<b>466,720.02</b>	<b>1.14</b>
<b>Spojené arabské emiráty</b>				
400,000	ABU DHABI NATIONAL OIL CO 0.700% 04/06/2024	USD	371,777.77	0.90
			<b>371,777.77</b>	<b>0.90</b>
<b>Hongkong</b>				
340,000	LENOVO GROUP LTD 3.375% 24/01/2024	USD	351,563.20	0.86
			<b>351,563.20</b>	<b>0.86</b>

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) Global Convertible Bond

(Vyjádřeno v USD)

## Portfolio cenných papírů k 30/09/2022 (pokračování)

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
<b>Nový Zéland</b>				
400,000	XERO INVESTMENTS LTD ZCP 02/12/2025	USD	309,948.15	0.75
			<b>309,948.15</b>	<b>0.75</b>
<b>Velká Británie</b>				
300,000	BARCLAYS BANK PLC ZCP 24/01/2025	EUR	274,629.19	0.67
			<b>274,629.19</b>	<b>0.67</b>
<b>Tchaj-wan</b>				
300,000	TAIWAN CEMENT CORP ZCP 07/12/2026	USD	249,724.83	0.61
			<b>249,724.83</b>	<b>0.61</b>
<b>Švédsko</b>				
200,000	GEELY SWEDEN FINANCIALS HOLDING AB ZCP 19/06/2024	EUR	204,080.72	0.50
			<b>204,080.72</b>	<b>0.50</b>
<b>Lucembursko</b>				
200,000	OLIVER CAPITAL SARL ZCP 29/12/2023	EUR	196,342.39	0.48
			<b>196,342.39</b>	<b>0.48</b>
<b>Austrálie</b>				
300,000	SEVEN GROUP HOLDINGS LTD 2.200% 05/03/2025	AUD	187,819.61	0.46
			<b>187,819.61</b>	<b>0.46</b>
<b>Belgie</b>				
200,000	UMICORE SA ZCP 23/06/2025	EUR	167,909.46	0.41
			<b>167,909.46</b>	<b>0.41</b>
			<b>36,785,178.20</b>	<b>89.51</b>

## Ostatní převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu

## Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje

<b>Japonsko</b>				
20,000,000	CYBERAGENT INC ZCP 17/02/2023	JPY	138,727.56	0.34
80,000,000	MENICON CO LTD ZCP 29/01/2025	JPY	587,338.61	1.43
20,000,000	SHIP HEALTHCARE HOLDINGS INC ZCP 13/12/2023	JPY	152,512.96	0.37
			<b>878,579.13</b>	<b>2.14</b>
			<b>878,579.13</b>	<b>2.14</b>

Portfolio cenných papírů celkem 37,663,757.33 91.65

## Finanční deriváty k 30/09/2022

K výplatě	K úhradě	Datum splatnosti	Závazky v USD	Nerealizovaný zisk nebo (ztráta) v USD		
<b>Měnové forwardy</b>						
313,499.05	USD	318,162.22	EUR	19/10/2022	313,499.05	1,484.45
3,088,756.44	USD	442,234,000.00	JPY	30/12/2022	3,088,756.44	935.57
190,949.27	USD	296,000.00	AUD	30/12/2022	190,949.27	309.31
514.47	USD	454.84	GBP	19/10/2022	514.47	6.57

K výplatě	K úhradě	Datum splatnosti	Závazky v USD	Nerealizovaný zisk nebo (ztráta) v USD		
56,625.76	USD	443,866.16	HKD	30/12/2022	56,625.76	(0.40)
12,269.45	USD	12,000.00	CHF	30/12/2022	12,269.45	(39.04)
4,473.01	GBP	5,160.46	USD	19/10/2022	5,160.46	(165.59)
14,975.67	USD	14,000.00	GBP	30/12/2022	14,975.67	(673.71)
892,828.05	USD	1,288,000.00	SGD	30/12/2022	892,828.05	(5,957.41)
3,844,819.69	EUR	3,831,566.59	USD	19/10/2022	3,831,566.59	(61,037.64)
9,164,647.15	USD	9,500,000.00	EUR	30/12/2022	9,164,647.15	(210,254.17)
					<b>17,571,792.36</b>	<b>(275,392.06)</b>

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

## Kontrakty futures na akciové indexy

2	HANG SENG INDEX FUTURE 28/10/2022	HKD	219,238.46	(7,337.67)
3	S&P500 E-MINI FUTURE 16/12/2022	USD	540,225.00	(53,100.00)
			<b>759,463.46</b>	<b>(60,437.67)</b>

Finanční deriváty celkem (335,829.73)

## Přehled čistých aktiv k 30/09/2022

		% ČHA
Portfolio cenných papírů celkem	37,663,757.33	91.65
Finanční deriváty celkem	(335,829.73)	(0.82)
Hotovost v bance	2,240,916.92	5.45
Ostatní aktiva a pasiva	1,526,450.77	3.72
<b>Čistá aktiva celkem</b>	<b>41,095,295.29</b>	<b>100.00</b>

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) Global Convertible Opportunities

(Vyjádřeno v USD)

### Statistika

<b>Čistá aktiva</b>	30/09/2022	USD	603,890,867.27	Distribution I (Q) (USD)	30/09/2022	USD	5,724.55
	30/09/2021	USD	1,015,834,241.01		30/09/2021	USD	6,866.44
	30/09/2020	USD	1,205,349,629.65		30/09/2020	USD	6,277.20
<b>Čistá hodnota aktiv na akcii**</b>				Distribution I (Q) Hedged (i) (GBP)	30/09/2022	GBP	99.35
					30/09/2021	GBP	120.24
					30/09/2020	GBP	110.43
Capitalisation I (USD)	30/09/2022	USD	157.37	Distribution N Hedged (i) (EUR)	30/09/2022	EUR	24.03
	30/09/2021	USD	187.71		30/09/2021	EUR	29.30
	30/09/2020	USD	170.72		30/09/2020	EUR	27.04
Capitalisation I Hedged (i) (CHF)	30/09/2022	CHF	4,534.40	Distribution P Hedged (i) (EUR)	30/09/2022	EUR	230.22
	30/09/2021	CHF	5,529.98		30/09/2021	EUR	283.11
	30/09/2020	CHF	5,091.29		30/09/2020	EUR	263.37
Capitalisation I Hedged (i) (EUR)	30/09/2022	EUR	127.34	Distribution R Hedged (i) (EUR)	30/09/2022	EUR	219.88
	30/09/2021	EUR	154.85		30/09/2021	EUR	-
	30/09/2020	EUR	142.31		30/09/2020	EUR	-
Capitalisation I Hedged (i) (GBP)	30/09/2022	GBP	144.33	<b>Počet akcií</b>	Capitalisation I (USD)	30/09/2022	176,986
	30/09/2021	GBP	173.76			30/09/2021	240,166
	30/09/2020	GBP	158.70			30/09/2020	615,572
Capitalisation P (USD)	30/09/2022	USD	262.14	Capitalisation I Hedged (i) (CHF)	30/09/2022	135	
	30/09/2021	USD	314.62		30/09/2021	235	
	30/09/2020	USD	287.90		30/09/2020	369	
Capitalisation P Hedged (i) (EUR)	30/09/2022	EUR	119.05	Capitalisation I Hedged (i) (EUR)	30/09/2022	2,942,270	
	30/09/2021	EUR	145.74		30/09/2021	3,351,716	
	30/09/2020	EUR	134.79		30/09/2020	3,765,292	
Capitalisation R (USD)	30/09/2022	USD	243.73	Capitalisation I Hedged (i) (GBP)	30/09/2022	415,194	
	30/09/2021	USD	290.73		30/09/2021	467,207	
	30/09/2020	USD	264.47		30/09/2020	469,044	
Capitalisation R Hedged (i) (EUR)	30/09/2022	EUR	228.79	Capitalisation P (USD)	30/09/2022	6,844	
	30/09/2021	EUR	278.35		30/09/2021	9,596	
	30/09/2020	EUR	255.81		30/09/2020	24,014	
Capitalisation R Hedged (i) (GBP)	30/09/2022	GBP	103.56	Capitalisation P Hedged (i) (EUR)	30/09/2022	8,228	
	30/09/2021	GBP	124.69		30/09/2021	15,799	
	30/09/2020	GBP	113.94		30/09/2020	51,950	
Capitalisation X (USD)	30/09/2022	USD	282.61	Capitalisation R (USD)	30/09/2022	467	
	30/09/2021	USD	340.22		30/09/2021	1,357	
	30/09/2020	USD	312.27		30/09/2020	645	
Capitalisation Z Hedged (i) (EUR)	30/09/2022	EUR	5,269.21	Capitalisation R Hedged (i) (EUR)	30/09/2022	40,678	
	30/09/2021	EUR	6,362.01		30/09/2021	115,420	
	30/09/2020	EUR	5,802.70		30/09/2020	112,991	
Capitalisation Zz Hedged (i) (EUR)	30/09/2022	EUR	5,170.37	Capitalisation R Hedged (i) (GBP)	30/09/2022	240	
	30/09/2021	EUR	6,229.84		30/09/2021	259	
	30/09/2020	EUR	5,673.24		30/09/2020	1,021	
Distribution I Hedged (i) (EUR)	30/09/2022	EUR	-				
	30/09/2021	EUR	-				
	30/09/2020	EUR	5,004.88				

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

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

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

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

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

## NN (L) Global Convertible Opportunities

(Vyjádřeno v USD)

### Statistika (pokračování)

#### Počet akcií

Capitalisation X (USD)	30/09/2022	2,346
	30/09/2021	2,047
	30/09/2020	1,931
Capitalisation Z Hedged (i) (EUR)	30/09/2022	4,695
	30/09/2021	5,539
	30/09/2020	8,581
Capitalisation Zz Hedged (i) (EUR)	30/09/2022	2,818
	30/09/2021	4,442
	30/09/2020	5,645
Distribution I Hedged (i) (EUR)	30/09/2022	-
	30/09/2021	-
	30/09/2020	10,000
Distribution I (Q) (USD)	30/09/2022	11,232
	30/09/2021	14,865
	30/09/2020	20,158
Distribution I (Q) Hedged (i) (GBP)	30/09/2022	205,175
	30/09/2021	218,191
	30/09/2020	257,045
Distribution N Hedged (i) (EUR)	30/09/2022	67,254
	30/09/2021	85,164
	30/09/2020	132,382
Distribution P Hedged (i) (EUR)	30/09/2022	1,186
	30/09/2021	3,288
	30/09/2020	5,224
Distribution R Hedged (i) (EUR)	30/09/2022	6,427
	30/09/2021	-
	30/09/2020	-
<b>Dividendy</b>		
Distribution I (Q) (USD)	11/08/2022 USD	10.14
Distribution I (Q) (USD)	12/05/2022 USD	9.89
Distribution I (Q) (USD)	11/02/2022 USD	8.62
Distribution I (Q) (USD)	11/11/2021 USD	6.85
Distribution I (Q) Hedged (i) (GBP)	11/08/2022 GBP	0.18
Distribution I (Q) Hedged (i) (GBP)	12/05/2022 GBP	0.17
Distribution I (Q) Hedged (i) (GBP)	11/02/2022 GBP	0.15
Distribution I (Q) Hedged (i) (GBP)	11/11/2021 GBP	0.10

Distribution N Hedged (i) (EUR)	14/12/2021 EUR	0.10
Distribution P Hedged (i) (EUR)	14/12/2021 EUR	1.15
<b>Poplatek za správu v %*</b>		
Capitalisation I (USD)	30/09/2022	0.89%
Capitalisation I Hedged (i) (CHF)	30/09/2022	0.91%
Capitalisation I Hedged (i) (EUR)	30/09/2022	0.91%
Capitalisation I Hedged (i) (GBP)	30/09/2022	0.91%
Capitalisation P (USD)	30/09/2022	1.50%
Capitalisation P Hedged (i) (EUR)	30/09/2022	1.52%
Capitalisation R (USD)	30/09/2022	0.91%
Capitalisation R Hedged (i) (EUR)	30/09/2022	0.92%
Capitalisation R Hedged (i) (GBP)	30/09/2022	0.93%
Capitalisation X (USD)	30/09/2022	1.81%
Capitalisation Z Hedged (i) (EUR)	30/09/2022	0.19%
Capitalisation Zz Hedged (i) (EUR)	30/09/2022	0.02%
Distribution I (Q) (USD)	30/09/2022	0.89%
Distribution I (Q) Hedged (i) (GBP)	30/09/2022	0.91%
Distribution N Hedged (i) (EUR)	30/09/2022	0.83%
Distribution P Hedged (i) (EUR)	30/09/2022	1.52%
Distribution R Hedged (i) (EUR)	30/09/2022	0.93%
<b>Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*</b>	30/09/2022	75.19%

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

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

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

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

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

## NN (L) Global Convertible Opportunities

(Vyjádřeno v USD)

### Finanční výkazy

#### Výkaz čistých aktiv k 30/09/2022

	Poznámky	
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>	2	<b>570,939,123.83</b>
Subjekty kolektivního investování		22,887,395.00
Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje		548,051,728.83
<b>Hotovost v bance</b>		<b>38,468,879.01</b>
<b>Ostatní aktiva</b>	4, 16	<b>72,798,063.62</b>
<b>Aktiva celkem</b>		<b>682,206,066.46</b>
<b>Běžná pasiva</b>	4, 16	<b>(64,682,016.37)</b>
<b>Finanční deriváty celkem</b>	2	<b>(13,633,182.82)</b>
Měnové forwardy		(13,633,182.82)
<b>Pasiva celkem</b>		<b>(78,315,199.19)</b>
<b>Čistá aktiva na konci roku</b>		<b>603,890,867.27</b>

#### Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2022

	Poznámky	
<b>Příjmy celkem</b>	2	<b>289,031.33</b>
Bankovní úroky		278,540.41
Ostatní příjmy	11	10,490.92
<b>Výdaje celkem</b>		<b>(20,125,483.21)</b>
Obhospodařovatelský poplatek	5	(5,491,173.22)
Fixní servisní poplatek	6	(1,231,809.58)
Poplatky za dodatečné funkcionality tříd akcií	7	(142,461.25)
Daň z úpisu	10	(87,567.93)
Úroky z dluhopisů a ostatních dluhových nástrojů		(13,172,471.23)
<b>Čisté ztráty z investic</b>		<b>(19,836,451.88)</b>
Realizované zisky z investičního portfolia	2	38,221,828.92
Realizované ztráty z investičního portfolia	2	(65,917,040.39)
Realizované zisky z finančních derivátů		51,271,163.14
Realizované ztráty z finančních derivátů		(143,727,124.46)
Realizované zisky z převodu měn		3,932,539.47
Realizované ztráty z převodu měn		(2,784,646.01)
Změny čistých nerealizovaných zisků nebo (ztrát) z investičního portfolia		(127,131,656.97)
Změny čistých nerealizovaných zisků nebo (ztrát) z finančních derivátů		4,924,291.06
<b>Výsledek operací</b>		<b>(261,047,097.12)</b>
Úpisy		61,948,637.30
Zpětné odkupy		(212,231,611.24)
Distribuce		(613,302.68)
Čistá aktiva na začátku roku		1,015,834,241.01
<b>Čistá aktiva na konci roku</b>		<b>603,890,867.27</b>

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.



## NN (L) Global Convertible Opportunities

(Vyjádřeno v USD)

## Portfolio cenných papírů k 30/09/2022

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>				
25,840,000	AKAMAI TECHNOLOGIES INC 0.125% 01/05/2025	USD	26,333,102.39	4.36
13,850,000	ARES CAPITAL CORP 4.625% 01/03/2024	USD	14,150,373.26	2.34
6,700,000	BLOCK INC 0.125% 01/03/2025	USD	6,109,631.64	1.01
24,065,000	DEXCOM INC 0.250% 15/11/2025	USD	22,268,385.55	3.69
14,960,000	ENPHASE ENERGY INC ZCP 01/03/2026	USD	17,256,573.48	2.86
18,400,000	FORD MOTOR CO ZCP 15/03/2026	USD	16,909,150.30	2.80
8,300,000	HAEMONETICS CORP ZCP 01/03/2026	USD	6,618,476.27	1.10
27,080,000	LUMENTUM HOLDINGS INC 0.500% 15/12/2026	USD	25,373,542.70	4.20
16,830,000	MACOM TECHNOLOGY SOLUTIONS HOLDINGS INC 0.250% 15/03/2026	USD	15,464,253.75	2.56
21,550,000	NEXTERA ENERGY PARTNERS LP ZCP 15/11/2025	USD	21,467,911.52	3.55
25,500,000	NRG ENERGY INC 2.750% 01/06/2048	USD	27,272,870.67	4.52
10,625,000	OKTA INC 0.125% 01/09/2025	USD	8,896,772.67	1.47
7,120,000	ON SEMICONDUCTOR CORP ZCP 01/05/2027	USD	9,405,661.12	1.56
8,010,000	SILICON LABORATORIES INC 0.625% 15/06/2025	USD	9,506,964.95	1.57
9,670,000	SOLAREDEGE TECHNOLOGIES INC ZCP 15/09/2025	USD	10,539,325.17	1.75
5,200,000	SOUTHWEST AIRLINES CO 1.250% 01/05/2025	USD	5,953,695.33	0.99
34,000,000	SPLUNK INC 1.125% 15/09/2025	USD	30,187,589.18	4.99
13,955,000	STARWOOD PROPERTY TRUST INC 4.375% 01/04/2023	USD	13,744,369.23	2.28
6,603,000	VIAVI SOLUTIONS INC 1.000% 01/03/2024	USD	7,371,731.69	1.22
			<b>294,830,380.87</b>	<b>48.82</b>
<b>Nizozemsko</b>				
9,400,000	JUST EAT TAKEAWAY.COM NV 2.250% 25/01/2024	EUR	8,612,484.41	1.43
18,200,000	QIAGEN NV 0.500% 13/09/2023	USD	19,473,860.04	3.22
33,800,000	STMICROELECTRONICS NV ZCP 04/08/2025	USD	33,780,153.99	5.59
			<b>61,866,498.44</b>	<b>10.24</b>
<b>Francie</b>				
15,542,760	ACCOR SA 0.700% 07/12/2027	EUR	12,078,853.70	2.00
11,525,401	ELECTRICITE DE FRANCE SA ZCP 14/09/2024	EUR	15,840,701.41	2.62
16,039,280	SOITEC 01/10/2025	EUR	15,260,868.01	2.53
			<b>43,180,423.12</b>	<b>7.15</b>
<b>Španělsko</b>				
13,200,000	AMADEUS IT GROUP SA 1.500% 09/04/2025	EUR	14,202,004.13	2.35
27,500,000	CELLNEX TELECOM SA 0.500% 05/07/2028 EMTN	EUR	25,081,554.55	4.16
			<b>39,283,558.68</b>	<b>6.51</b>
<b>Singapur</b>				
32,750,000	SINGAPORE AIRLINES LTD 1.625% 03/12/2025	SGD	22,934,913.10	3.80
			<b>22,934,913.10</b>	<b>3.80</b>
<b>Izrael</b>				
16,150,000	CYBERARK SOFTWARE LTD ZCP 15/11/2024	USD	18,403,062.60	3.05
			<b>18,403,062.60</b>	<b>3.05</b>
<b>Německo</b>				
19,200,000	LEG IMMOBILIEN SE 0.875% 01/09/2025	EUR	16,847,871.40	2.79
			<b>16,847,871.40</b>	<b>2.79</b>

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
<b>Tchaj-wan</b>				
17,200,000	GLOBALWAFERS CO LTD ZCP 01/06/2026	USD	14,267,021.60	2.36
			<b>14,267,021.60</b>	<b>2.36</b>
<b>Itálie</b>				
15,200,000	NEXI SPA 1.750% 24/04/2027	EUR	12,342,399.22	2.04
			<b>12,342,399.22</b>	<b>2.04</b>
<b>Japonsko</b>				
980,000,000	CYBERAGENT INC 19/02/2025	JPY	7,356,449.40	1.22
			<b>7,356,449.40</b>	<b>1.22</b>
			<b>531,312,578.43</b>	<b>87.98</b>
<b>Ostatní převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu</b>				
<b>Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje</b>				
<b>Japonsko</b>				
2,280,000,000	MENICON CO LTD ZCP 29/01/2025	JPY	16,739,150.40	2.77
			<b>16,739,150.40</b>	<b>2.77</b>
			<b>16,739,150.40</b>	<b>2.77</b>
<b>Subjekty kolektivního investování</b>				
<b>Otevřené podílové fondy</b>				
<b>Lucembursko</b>				
4,300	NN (L) GLOBAL CONVERTIBLE BOND - Z CAP	USD	22,887,395.00	3.79
			<b>22,887,395.00</b>	<b>3.79</b>
			<b>22,887,395.00</b>	<b>3.79</b>
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>			<b>570,939,123.83</b>	<b>94.54</b>

## Finanční deriváty k 30/09/2022

K výplatě	K úhradě	Datum splatnosti	Závazky v USD	Nerealizovaný zisk nebo ztráta v USD		
<b>Měnové forwardy</b>						
10,378,454.03	USD	9,192,451.28	GBP	19/10/2022	10,378,454.03	113,545.65
43,281,527.17	USD	44,039,507.95	EUR	19/10/2022	43,281,527.17	92,963.48
24,373,268.82	USD	3,489,653,000.00	JPY	30/12/2022	24,373,268.82	7,382.50
53,494.40	USD	52,490.07	CHF	19/10/2022	53,494.40	92.22
668,287.15	CHF	680,957.73	USD	19/10/2022	680,957.73	(1,057.89)
568,005.66	USD	531,000.00	GBP	30/12/2022	568,005.66	(25,553.07)
23,152,528.72	USD	33,400,000.00	SGD	30/12/2022	23,152,528.72	(154,485.37)
120,421,584.00	USD	124,789,000.00	EUR	30/12/2022	120,421,584.00	(2,724,159.20)
90,801,313.86	GBP	104,747,339.45	USD	19/10/2022	104,747,339.45	(3,352,495.03)

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) Global Convertible Opportunities

(Vyjádřeno v USD)

### Finanční deriváty k 30/09/2022 (pokračování)

K výplatě	K úhradě	Datum splatnosti	Závazky v USD	Nerealizovaný zisk nebo (ztráta) v USD
478,014,126.00 EUR	476,367,213.20 USD	19/10/2022	476,367,213.20	(7,589,416.11)
			<b>804,024,373.18</b>	<b>(13,633,182.82)</b>
<b>Finanční deriváty celkem</b>			<b>(13,633,182.82)</b>	

### Přehled čistých aktiv k 30/09/2022

		% ČHA
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>	<b>570,939,123.83</b>	<b>94.54</b>
<b>Finanční deriváty celkem</b>	<b>(13,633,182.82)</b>	<b>(2.26)</b>
<b>Hotovost v bance</b>	<b>38,468,879.01</b>	<b>6.37</b>
<b>Ostatní aktiva a pasiva</b>	<b>8,116,047.25</b>	<b>1.35</b>
<b>Čistá aktiva celkem</b>	<b>603,890,867.27</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>	30/09/2022	USD	579,291,721.64	<b>Počet akcií</b>				
	30/09/2021	USD	762,250,900.82					
	30/09/2020	USD	60,869,513.39					
<b>Čistá hodnota aktiv na akcii**</b>				Capitalisation P (USD)	30/09/2022		9	
					30/09/2021		9	
					30/09/2020		29	
Capitalisation I (EUR)	30/09/2022	EUR	4,292.68	Capitalisation R (USD)	30/09/2022		9	
	30/09/2021	EUR	-		30/09/2021		9	
	30/09/2020	EUR	-		30/09/2020		29	
Capitalisation I (USD)	30/09/2022	USD	5,724.28	Capitalisation X Hedged (i) (EUR)	30/09/2022		8	
	30/09/2021	USD	7,151.20		30/09/2021		8	
	30/09/2020	USD	5,573.63		30/09/2020		-	
Capitalisation I Hedged (i) (CZK)	30/09/2022	CZK	119,690.71	Distribution Z (EUR)	30/09/2022		85,460	
	30/09/2021	CZK	-		30/09/2021		95,633	
	30/09/2020	CZK	-		30/09/2020		10,000	
Capitalisation P (SGD)	30/09/2022	SGD	358.86	<b>Dividendy</b>				
	30/09/2021	SGD	-		Distribution Z (EUR)	14/12/2021	EUR	87.70
	30/09/2020	SGD	-					
Capitalisation P (USD)	30/09/2022	USD	283.28	<b>Poplatek za správu v %*</b>				
	30/09/2021	USD	354.97		Capitalisation I (EUR)	30/09/2022		0.19%
	30/09/2020	USD	277.68		Capitalisation I (USD)	30/09/2022		0.19%
Capitalisation R (USD)	30/09/2022	USD	285.28	Capitalisation I Hedged (i) (CZK)	30/09/2022		0.21%	
	30/09/2021	USD	356.69	Capitalisation P (SGD)	30/09/2022		0.55%	
	30/09/2020	USD	278.38	Capitalisation P (USD)	30/09/2022		0.53%	
Capitalisation X Hedged (i) (EUR)	30/09/2022	EUR	196.52	Capitalisation R (USD)	30/09/2022		0.28%	
	30/09/2021	EUR	254.12	Capitalisation X Hedged (i) (EUR)	30/09/2022		1.07%	
	30/09/2020	EUR	-	Distribution Z (EUR)	30/09/2022		0.11%	
Distribution Z (EUR)	30/09/2022	EUR	6,212.58	<b>Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*</b>	30/09/2022		46.76%	
	30/09/2021	EUR	6,636.47					
	30/09/2020	EUR	5,185.91					
<b>Počet akcií</b>								
Capitalisation I (EUR)	30/09/2022		3,990					
	30/09/2021		-					
	30/09/2020		-					
Capitalisation I (USD)	30/09/2022		7,341					
	30/09/2021		3,733					
	30/09/2020		7					
Capitalisation I Hedged (i) (CZK)	30/09/2022		76					
	30/09/2021		-					
	30/09/2020		-					
Capitalisation P (SGD)	30/09/2022		13					
	30/09/2021		-					
	30/09/2020		-					

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

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

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

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

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

## NN (L) Global Enhanced Index Sustainable Equity

(Vyjádřeno v USD)

### Finanční výkazy

#### Výkaz čistých aktiv k 30/09/2022

	Poznámky	
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>	2	<b>576,776,051.74</b>
Akcie		576,776,051.74
<b>Hotovost v bance</b>		<b>1,561,718.81</b>
<b>Ostatní aktiva</b>	4	<b>1,070,502.94</b>
<b>Aktiva celkem</b>		<b>579,408,273.49</b>
<b>Běžná pasiva</b>	4	<b>(112,053.21)</b>
<b>Finanční deriváty celkem</b>	2	<b>(4,498.64)</b>
Měnové forwardy		(4,498.64)
<b>Pasiva celkem</b>		<b>(116,551.85)</b>
<b>Čistá aktiva na konci roku</b>		<b>579,291,721.64</b>

#### Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2022

	Poznámky	
<b>Příjmy celkem</b>	2	<b>11,821,552.47</b>
Dividendy		11,759,439.93
Úroky z dluhopisů a ostatních dluhových nástrojů		60,271.82
Bankovní úroky		1,609.30
Ostatní příjmy	11	231.42
<b>Výdaje celkem</b>		<b>(858,348.48)</b>
Obhospodařovatelský poplatek	5	(44,531.53)
Fixní servisní poplatky	6	(740,970.06)
Daň z úpisu	10	(72,783.98)
Bankovní úroky		(62.91)
<b>Čisté příjmy z investic</b>		<b>10,963,203.99</b>
Realizované zisky z investičního portfolia	2	41,034,849.90
Realizované ztráty z investičního portfolia	2	(24,509,807.14)
Realizované zisky z finančních derivátů		2,240.10
Realizované ztráty z finančních derivátů		(69,194.84)
Realizované zisky z převodu měn		3,008,636.37
Realizované ztráty z převodu měn		(3,312,026.60)
Změny čistých nerealizovaných zisků nebo (ztrát) z investičního portfolia		(178,068,991.50)
Změny čistých nerealizovaných zisků nebo (ztrát) z finančních derivátů		(40,423.66)
<b>Výsledek operací</b>		<b>(150,991,513.38)</b>
Úpisy		127,055,084.41
Zpětné odkupy		(149,205,395.51)
Distribuce		(9,817,354.70)
Čistá aktiva na začátku roku		762,250,900.82
<b>Čistá aktiva na konci roku</b>		<b>579,291,721.64</b>

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) Global Enhanced Index Sustainable Equity

(Vyjádřeno v USD)

## Portfolio cenných papírů k 30/09/2022

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>									
3,429	A O SMITH CORP	USD	166,580.82	0.03	6,439	BLOCK INC - A	USD	354,080.61	0.06
27,445	ABBOTT LABORATORIES	USD	2,655,578.20	0.46	827	BOOKING HOLDINGS INC	USD	1,358,934.67	0.23
26,171	ABBVIE INC	USD	3,512,409.91	0.61	4,127	BOSTON PROPERTIES INC	USD	309,401.19	0.05
6,533	ADOBÉ INC	USD	1,797,881.60	0.31	20,333	BOSTON SCIENTIFIC CORP	USD	787,497.09	0.14
30,488	ADVANCED MICRO DEVICES INC	USD	1,931,719.68	0.33	39,958	BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	USD	2,840,614.22	0.49
15,652	AFLAC INC	USD	879,642.40	0.15	748	BROADRIDGE FINANCIAL SOLUTIONS INC	USD	107,951.36	0.02
7,352	AGILENT TECHNOLOGIES INC	USD	893,635.60	0.15	2,898	BROWN & BROWN INC	USD	175,271.04	0.03
3,311	AKAMAI TECHNOLOGIES INC	USD	265,939.52	0.05	8,594	BROWN-FORMAN CORP - B	USD	572,102.58	0.10
2,084	ALBEMARLE CORP	USD	551,092.96	0.10	631	BURLINGTON STORES INC	USD	70,602.59	0.01
3,193	ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUITIES INC	USD	447,626.67	0.08	3,786	CADENCE DESIGN SYSTEMS INC	USD	618,745.98	0.11
1,437	ALIGN TECHNOLOGY INC	USD	297,617.07	0.05	6,617	CAMPBELL SOUP CO	USD	311,793.04	0.05
24	ALLEGHANY CORP	USD	20,144.88	0.00	4,437	CARDINAL HEALTH INC	USD	295,859.16	0.05
5,828	ALLSTATE CORP/THE	USD	725,760.84	0.13	455	CARLISLE COS INC	USD	127,586.55	0.02
6,726	ALLY FINANCIAL INC	USD	187,184.58	0.03	1,199	CARMAX INC	USD	79,157.98	0.01
78,977	ALPHABET INC - A	USD	7,554,150.05	1.30	15,652	CARRIER GLOBAL CORP	USD	556,585.12	0.10
76,716	ALPHABET INC - C	USD	7,376,243.40	1.27	2,130	CATALENT INC	USD	154,126.80	0.03
120,824	AMAZON.COM INC	USD	13,653,112.00	2.35	1,484	CBOE GLOBAL MARKETS INC	USD	174,177.08	0.03
10,261	AMC ENTERTAINMENT HOLDINGS INC - A	USD	71,519.17	0.01	6,588	CBRE GROUP INC - A	USD	444,755.88	0.08
11,385	AMERICAN EXPRESS CO	USD	1,535,950.35	0.27	5,481	CENTENE CORP	USD	426,476.61	0.07
23,283	AMERICAN INTERNATIONAL GROUP INC	USD	1,105,476.84	0.19	329	CERIDIAN HCM HOLDING INC	USD	18,384.52	0.00
7,238	AMERICAN TOWER CORP	USD	1,553,998.60	0.27	6,731	CH ROBINSON WORLDWIDE INC	USD	648,262.61	0.11
15,849	AMERICAN WATER WORKS CO INC	USD	2,062,905.84	0.36	381	CHARLES RIVER LABORATORIES INTERNATIONAL INC	USD	74,980.80	0.01
2,491	AMERIPRISE FINANCIAL INC	USD	627,607.45	0.11	21,851	CHARLES SCHWAB CORP/THE	USD	1,570,431.37	0.27
1,600	AMERISOURCEBERGEN CORP	USD	216,528.00	0.04	1,941	CHARTER COMMUNICATIONS INC - A	USD	588,802.35	0.10
8,805	AMGEN INC	USD	1,984,647.00	0.34	27,867	CHENIERE ENERGY INC	USD	4,623,413.97	0.80
29,715	ANNALY CAPITAL MANAGEMENT INC	USD	509,909.40	0.09	581	CHIPOTLE MEXICAN GRILL INC - A	USD	873,103.56	0.15
970	ANSYS INC	USD	215,049.00	0.04	3,655	CHURCH & DWIGHT CO INC	USD	261,113.20	0.05
211,838	APPLE INC	USD	29,276,011.60	5.04	4,991	CIGNA CORP	USD	1,384,852.77	0.24
17,090	APPLIED MATERIALS INC	USD	1,400,183.70	0.24	2,492	CINCINNATI FINANCIAL CORP	USD	223,208.44	0.04
13,712	ARAMARK	USD	427,814.40	0.07	1,791	CINTAS CORP	USD	695,248.29	0.12
4,952	ARISTA NETWORKS INC	USD	559,031.28	0.10	70,664	CISCO SYSTEMS INC	USD	2,826,560.00	0.49
1,087	ARROW ELECTRONICS INC	USD	100,210.53	0.02	15,494	CITIZENS FINANCIAL GROUP INC	USD	532,373.84	0.09
2,883	ARTHUR J GALLAGHER & CO	USD	493,627.26	0.09	1,143	CITRIX SYSTEMS INC	USD	118,757.70	0.02
139,220	AT&T INC	USD	2,135,634.80	0.36	1,839	CLOROX CO/THE	USD	236,109.21	0.04
3,482	AUTODESK INC	USD	650,437.60	0.11	4,985	CLOUDFLARE INC - A	USD	275,720.35	0.05
7,151	AUTOMATIC DATA PROCESSING INC	USD	1,617,484.69	0.28	6,058	CME GROUP INC - A	USD	1,073,053.54	0.19
215	AUTOZONE INC	USD	460,514.95	0.08	45,171	COCA-COLA CO/THE	USD	2,530,479.42	0.44
329	AVALARA INC	USD	30,202.20	0.01	3,581	COGNEX CORP	USD	148,432.45	0.03
3,718	AVALONBAY COMMUNITIES INC	USD	684,818.42	0.12	8,851	COGNIZANT TECHNOLOGY SOLUTIONS CORP - A	USD	508,401.44	0.09
5,940	AVANTOR INC	USD	116,424.00	0.02	16,920	COLGATE-PALMOLIVE CO	USD	1,188,630.00	0.21
1,512	AVERY DENNISON CORP	USD	246,002.40	0.04	67,278	COMCAST CORP - A	USD	1,973,263.74	0.34
75,761	BAKER HUGHES CO	USD	1,587,950.56	0.27	4,225	CONSTELLATION BRANDS INC - A	USD	970,398.00	0.17
6,213	BALL CORP	USD	300,212.16	0.05	838	COOPER COS INC/THE	USD	221,148.20	0.04
103,573	BANK OF AMERICA CORP	USD	3,127,904.60	0.53	4,561	COPART INC	USD	485,290.40	0.08
17,182	BANK OF NEW YORK MELLON CORP/THE	USD	661,850.64	0.11	29,583	CORTEVA INC	USD	1,690,668.45	0.29
10,277	BAXTER INTERNATIONAL INC	USD	553,519.22	0.10	7,707	COSTAR GROUP INC	USD	536,792.55	0.09
5,157	BECTON DICKINSON AND CO	USD	1,149,134.31	0.20	7,749	COSTCO WHOLESALE CORP	USD	3,659,620.23	0.63
3,446	BEST BUY CO INC	USD	218,269.64	0.04	2,285	CROWDSTRIKE HOLDINGS INC - A	USD	376,590.85	0.07
1,325	BILL.COM HOLDINGS INC	USD	175,390.25	0.03	7,306	CROWN CASTLE INC	USD	1,056,082.30	0.18
2,130	BIOGEN INC	USD	568,710.00	0.10	2,183	CROWN HOLDINGS INC	USD	176,888.49	0.03
535	BIOMARIN PHARMACEUTICAL INC	USD	45,351.95	0.01	3,114	CUMMINS INC	USD	633,730.14	0.11
379	BIO-RAD LABORATORIES INC - A	USD	158,096.06	0.03	21,388	CVS HEALTH CORP	USD	2,039,773.56	0.35
492	BIO-TECHNE CORP	USD	139,728.00	0.02	10,451	DANAHER CORP	USD	2,699,388.79	0.47
330	BLACK KNIGHT INC	USD	21,360.90	0.00	5,082	DEERE & CO	USD	1,696,828.98	0.29
					14,199	DELL TECHNOLOGIES INC - C	USD	485,179.83	0.08
					6,816	DENTSPLY SIRONA INC	USD	193,233.60	0.03
					5,834	DEXCOM INC	USD	469,870.36	0.08
					2,995	DIGITAL REALTY TRUST INC	USD	297,044.10	0.05
					5,338	DISCOVER FINANCIAL SERVICES	USD	485,330.96	0.08
					9,738	DISH NETWORK CORP - A	USD	134,676.54	0.02

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) Global Enhanced Index Sustainable Equity

(Vyjádřeno v USD)

### Portfolio cenných papírů k 30/09/2022 (pokračování)

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA	Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
2,778	DOCUSIGN INC - A	USD	148,539.66	0.03	40,432	HEWLETT PACKARD ENTERPRISE CO	USD	484,375.36	0.08
1,089	DOMINO'S PIZZA INC	USD	337,807.80	0.06	4,605	HOLOGIC INC	USD	297,114.60	0.05
4,161	DOVER CORP	USD	485,089.38	0.08	14,618	HOME DEPOT INC/THE	USD	4,033,690.92	0.70
5,476	DR HORTON INC	USD	368,808.60	0.06	26,314	HOST HOTELS & RESORTS INC	USD	417,866.32	0.07
2,907	DROPBOX INC - A	USD	60,233.04	0.01	27,404	HP INC	USD	682,907.68	0.12
2,939	DUKE REALTY CORP	USD	141,659.80	0.02	507	HUBSPOT INC	USD	136,950.84	0.02
13,756	DUPONT DE NEMOURS INC	USD	693,302.40	0.12	1,911	HUMANA INC	USD	927,198.09	0.16
1,384	DYNATRACE INC	USD	48,177.04	0.01	25,321	HUNTINGTON BANCSHARES INC/OH	USD	333,730.78	0.06
11,464	EBAY INC	USD	421,989.84	0.07	1,762	IDEX CORP	USD	352,135.70	0.06
6,298	ECOLAB INC	USD	909,557.16	0.16	1,248	IDEXX LABORATORIES INC	USD	406,598.40	0.07
11,634	EDWARDS LIFESCIENCES CORP	USD	961,317.42	0.17	6,759	ILLINOIS TOOL WORKS INC	USD	1,221,013.35	0.21
9,133	ELANCO ANIMAL HEALTH INC	USD	113,340.53	0.02	2,724	ILLUMINA INC	USD	519,711.96	0.09
3,703	ELECTRONIC ARTS INC	USD	428,474.13	0.07	975	INCYTE CORP	USD	64,974.00	0.01
3,625	ELEVANCE HEALTH INC	USD	1,646,620.00	0.28	9,426	INGERSOLL RAND INC	USD	407,768.76	0.07
11,584	ELI LILLY & CO	USD	3,745,686.40	0.65	1,117	INSULET CORP	USD	256,239.80	0.04
15,618	EMERSON ELECTRIC CO	USD	1,143,549.96	0.20	78,384	INTEL CORP	USD	2,019,955.68	0.35
2,543	ENPHASE ENERGY INC	USD	705,606.21	0.12	8,332	INTERCONTINENTAL EXCHANGE INC	USD	752,796.20	0.13
1,182	ENTEGRIS INC	USD	98,129.64	0.02	15,060	INTERNATIONAL BUSINESS MACHINES CORP	USD	1,789,278.60	0.31
847	EPAM SYSTEMS INC	USD	306,774.93	0.05	6,302	INTERNATIONAL FLAVORS & FRAGRANCES INC	USD	572,410.66	0.10
1,135	EQUINIX INC	USD	645,633.40	0.11	9,477	INTERPUBLIC GROUP OF COS INC/THE	USD	242,611.20	0.04
17,000	EQUITABLE HOLDINGS INC	USD	447,950.00	0.08	4,156	INTUIT INC	USD	1,609,701.92	0.28
4,724	EQUITY RESIDENTIAL	USD	317,547.28	0.05	6,075	INTUITIVE SURGICAL INC	USD	1,138,698.00	0.20
404	ERIE INDEMNITY CO - A	USD	89,813.24	0.02	4,514	IQVIA HOLDINGS INC	USD	817,665.96	0.14
40,203	ESSENTIAL UTILITIES INC	USD	1,663,600.14	0.29	5,185	IRON MOUNTAIN INC	USD	227,984.45	0.04
582	ESSEX PROPERTY TRUST INC	USD	140,977.86	0.02	3,661	J M SMUCKER CO/THE	USD	503,058.01	0.09
4,629	ESTEE LAUDER COS INC/THE - A	USD	999,401.10	0.17	371	JACK HENRY & ASSOCIATES INC	USD	67,622.17	0.01
2,072	ETSY INC	USD	207,469.36	0.04	41,218	JPMORGAN CHASE & CO	USD	4,307,281.00	0.74
13,643	EVERSOURCE ENERGY	USD	1,063,608.28	0.18	7,143	JUNIPER NETWORKS INC	USD	186,575.16	0.03
6,927	EXPEDIA GROUP INC	USD	648,990.63	0.11	27,689	KEURIG DR PEPPER INC	USD	991,819.98	0.17
12,923	EXPEDITORS INTERNATIONAL OF WASHINGTON INC	USD	1,141,230.13	0.20	32,809	KEYCORP	USD	525,600.18	0.09
317	FACTSET RESEARCH SYSTEMS INC	USD	126,834.87	0.02	2,922	KEYSIGHT TECHNOLOGIES INC	USD	459,805.92	0.08
181	FAIR ISAAC CORP	USD	74,573.81	0.01	8,732	KIMCO REALTY CORP	USD	160,756.12	0.03
12,963	FASTENAL CO	USD	596,816.52	0.10	3,474	KLA CORP	USD	1,051,336.62	0.18
12,432	FIDELITY NATIONAL FINANCIAL INC	USD	450,038.40	0.08	23,326	KRAFT HEINZ CO/THE	USD	777,922.10	0.13
10,880	FIDELITY NATIONAL INFORMATION SERVICES INC	USD	822,201.60	0.14	17,255	KROGER CO/THE	USD	754,906.25	0.13
16,340	FIFTH THIRD BANCORP	USD	522,226.40	0.09	1,374	LABORATORY CORP OF AMERICA HOLDINGS	USD	281,408.94	0.05
1,598	FIRST REPUBLIC BANK/CA	USD	208,618.90	0.04	2,763	LAM RESEARCH CORP	USD	1,011,258.00	0.17
10,695	FISERV INC	USD	1,000,731.15	0.17	1,751	LEAR CORP	USD	209,577.19	0.04
1,354	FLEETCOR TECHNOLOGIES INC	USD	238,534.18	0.04	4,447	LENNAR CORP - A	USD	331,523.85	0.06
7,719	FMC CORP	USD	815,898.30	0.14	772	LENNOX INTERNATIONAL INC	USD	171,901.24	0.03
76,847	FORD MOTOR CO	USD	860,686.40	0.15	2,256	LIBERTY BROADBAND CORP - C	USD	166,492.80	0.03
11,450	FORTINET INC	USD	562,538.50	0.10	3,351	LIBERTY MEDIA CORP-LIBERTY SIRIUSXM	USD	126,366.21	0.02
6,956	FORTIVE CORP	USD	405,534.80	0.07	6,285	LINCOLN NATIONAL CORP	USD	275,974.35	0.05
4,318	FORTUNE BRANDS HOME & SECURITY INC	USD	231,833.42	0.04	4,158	LKQ CORP	USD	196,049.70	0.03
6,469	FOX CORP - A	USD	198,468.92	0.03	1,931	LOEWS CORP	USD	96,241.04	0.02
9,181	FRANKLIN RESOURCES INC	USD	197,575.12	0.03	10,810	LOWE'S COS INC	USD	2,030,226.10	0.35
449	F5 INC	USD	64,983.77	0.01	497	LPL FINANCIAL HOLDINGS INC	USD	108,584.56	0.02
1,236	GARTNER INC	USD	341,988.84	0.06	2,042	LULULEMON ATHLETICA INC	USD	570,861.52	0.10
1,205	GENERAC HOLDINGS INC	USD	214,658.70	0.04	22,876	LYFT INC - A	USD	301,276.92	0.05
16,151	GENERAL MILLS INC	USD	1,237,328.11	0.21	239	MARKEL CORP	USD	259,128.58	0.04
20,300	GILEAD SCIENCES INC	USD	1,252,307.00	0.22	691	MARKETAXESS HOLDINGS INC	USD	153,740.59	0.03
5,734	GLOBAL PAYMENTS INC	USD	619,558.70	0.11	10,134	MARSH & MCLENNAN COS INC	USD	1,512,904.86	0.26
834	GLOBE LIFE INC	USD	83,149.80	0.01	20,616	MARVELL TECHNOLOGY INC	USD	884,632.56	0.15
3,931	GODADDY INC - A	USD	278,629.28	0.05	7,382	MASCO CORP	USD	344,665.58	0.06
218,272	HALLIBURTON CO	USD	5,373,856.64	0.92	952	MASIMO CORP	USD	134,384.32	0.02
7,354	HARTFORD FINANCIAL SERVICES GROUP INC/THE	USD	455,506.76	0.08	11,967	MASTERCARD INC - A	USD	3,402,696.78	0.59
2,201	HASBRO INC	USD	148,391.42	0.03	5,069	MATCH GROUP INC	USD	242,044.75	0.04
3,901	HCA HEALTHCARE INC	USD	716,964.79	0.12	4,581	MCCORMICK & CO INC/MD	USD	326,487.87	0.06
2,311	HENRY SCHEIN INC	USD	151,994.47	0.03	14,132	MCDONALD'S CORP	USD	3,260,817.68	0.56
4,896	HERSHEY CO/THE	USD	1,079,421.12	0.19	706	MCKESSON CORP	USD	239,948.22	0.04
					810	MERCADOLIBRE INC	USD	670,501.80	0.12

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) Global Enhanced Index Sustainable Equity

(Vyjádřeno v USD)

### Portfolio cenných papírů k 30/09/2022 (pokračování)

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA	Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
39,626	MERCK & CO INC	USD	3,412,591.12	0.59	2,787	RESMED INC	USD	608,402.10	0.11
20,951	METLIFE INC	USD	1,273,401.78	0.22	796	RINGCENTRAL INC - A	USD	31,808.16	0.01
	504 METTLER-TOLEDO INTERNATIONAL INC	USD	546,396.48	0.09	3,960	ROBERT HALF INTERNATIONAL INC	USD	302,940.00	0.05
92,723	MICROSOFT CORP	USD	21,595,186.70	3.72	2,628	ROCKWELL AUTOMATION INC	USD	565,309.08	0.10
4,211	MODERNA INC	USD	497,950.75	0.09	1,947	ROKU INC - A	USD	109,810.80	0.02
8,250	MOLSON COORS BEVERAGE CO - B	USD	395,917.50	0.07	2,675	ROPER TECHNOLOGIES INC	USD	962,037.00	0.17
34,239	MONDELEZ INTERNATIONAL INC - A	USD	1,877,324.37	0.32	5,876	ROSS STORES INC	USD	495,170.52	0.09
1,340	MONGOODB INC - A	USD	266,070.40	0.05	5,711	RPM INTERNATIONAL INC	USD	475,783.41	0.08
1,910	MONOLITHIC POWER SYSTEMS INC	USD	694,094.00	0.12	13,746	SALESFORCE INC	USD	1,977,224.64	0.34
10,279	MONSTER BEVERAGE CORP	USD	893,861.84	0.15	987	SBA COMMUNICATIONS CORP - A	USD	280,949.55	0.05
2,873	MOODY'S CORP	USD	698,455.03	0.12	2,882	SERVICENOW INC	USD	1,088,272.02	0.19
22,483	MORGAN STANLEY	USD	1,776,381.83	0.31	5,567	SHERWIN-WILLIAMS CO/THE	USD	1,139,843.25	0.20
1,159	MSCI INC - A	USD	488,854.61	0.08	664	SIGNATURE BANK/NEW YORK NY	USD	100,264.00	0.02
1,594	M&T BANK CORP	USD	281,054.08	0.05	6,867	SIMON PROPERTY GROUP INC	USD	616,313.25	0.11
3,759	NASDAQ INC	USD	213,060.12	0.04	18,805	SIRIUS XM HOLDINGS INC	USD	107,376.55	0.02
3,893	NETAPP INC	USD	240,782.05	0.04	9,418	SKYWORKS SOLUTIONS INC	USD	803,072.86	0.14
6,853	NETFLIX INC	USD	1,613,470.32	0.28	19,590	SNAP INC - A	USD	192,373.80	0.03
498	NEUROCRINE BIOSCIENCES INC	USD	52,892.58	0.01	1,051	SNAP-ON INC	USD	211,618.85	0.04
15,313	NEWELL BRANDS INC	USD	212,697.57	0.04	3,474	SNOWFLAKE INC - A	USD	590,441.04	0.10
6,352	NEWS CORP - A	USD	95,978.72	0.02	772	SOLAREEDGE TECHNOLOGIES INC	USD	178,687.12	0.03
18,648	NIKE INC - B	USD	1,550,021.76	0.27	6,387	S&P GLOBAL INC	USD	1,950,270.45	0.34
1,778	NORDSON CORP	USD	377,416.06	0.07	2,497	SPLUNK INC	USD	187,774.40	0.03
3,697	NORTHERN TRUST CORP	USD	316,315.32	0.05	4,146	STANLEY BLACK & DECKER INC	USD	311,820.66	0.05
6,364	NORTONLIFELOCK INC	USD	128,170.96	0.02	26,616	STARBUCKS CORP	USD	2,242,664.16	0.39
37,467	NVIDIA CORP	USD	4,548,119.13	0.79	8,959	STEEL DYNAMICS INC	USD	635,641.05	0.11
22	NVR INC	USD	87,715.76	0.02	4,535	STRYKER CORP	USD	918,518.90	0.16
3,066	OKTA INC - A	USD	174,363.42	0.03	621	SVB FINANCIAL GROUP	USD	208,519.38	0.04
4,136	OMNICOM GROUP INC	USD	260,940.24	0.05	10,049	SYNCHRONY FINANCIAL	USD	283,281.31	0.05
27,170	ORACLE CORP	USD	1,659,271.90	0.29	2,646	SYNOPSIS INC	USD	808,379.46	0.14
466	O'REILLY AUTOMOTIVE INC	USD	327,761.10	0.06	10,378	SYSCO CORP	USD	733,828.38	0.13
8,859	OTIS WORLDWIDE CORP	USD	565,204.20	0.10	1,845	TAKE-TWO INTERACTIVE SOFTWARE INC	USD	201,105.00	0.03
7,496	PACCAR INC	USD	627,340.24	0.11	7,501	TARGET CORP	USD	1,113,073.39	0.19
4,785	PALO ALTO NETWORKS INC	USD	783,735.15	0.14	2,849	TELAODOC HEALTH INC	USD	72,222.15	0.01
10,512	PARAMOUNT GLOBAL - B	USD	200,148.48	0.03	1,020	TELEFLEX INC	USD	205,489.20	0.04
3,808	PAYCHEX INC	USD	427,295.68	0.07	2,505	TERADYNE INC	USD	188,250.75	0.03
699	PAYCOM SOFTWARE INC	USD	230,663.01	0.04	34,219	TESLA INC	USD	9,076,589.75	1.57
15,973	PAYPAL HOLDINGS INC	USD	1,374,796.11	0.24	22,463	TEXAS INSTRUMENTS INC	USD	3,476,823.14	0.60
26,269	PEPSICO INC	USD	4,288,676.94	0.74	6,202	THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	USD	3,145,592.38	0.54
2,664	PERKINELMER INC	USD	320,559.12	0.06	19,791	TJX COS INC/THE	USD	1,229,416.92	0.21
85,207	PFIZER INC	USD	3,728,658.32	0.63	10,919	T-MOBILE US INC	USD	1,465,002.23	0.25
14,202	PINTEREST INC - A	USD	330,906.60	0.06	1,735	TRACTOR SUPPLY CO	USD	322,501.80	0.06
9,600	PLUG POWER INC	USD	201,696.00	0.03	7,321	TRADE DESK INC/THE - A	USD	437,429.75	0.08
8,472	PNC FINANCIAL SERVICES GROUP INC/THE	USD	1,265,886.24	0.22	4,257	TRANSUNION	USD	253,248.93	0.04
725	POOL CORP	USD	230,702.25	0.04	5,529	TRAVELERS COS INC/THE	USD	847,042.80	0.15
4,710	PPG INDUSTRIES INC	USD	521,349.90	0.09	2,981	TRIMBLE INC	USD	161,778.87	0.03
5,944	PRINCIPAL FINANCIAL GROUP INC	USD	428,859.60	0.07	22,252	TRUIST FINANCIAL CORP	USD	968,852.08	0.17
39,204	PROCTER & GAMBLE CO/THE	USD	4,949,505.00	0.85	3,395	TWILIO INC - A	USD	234,730.30	0.04
10,497	PROGRESSIVE CORP/THE	USD	1,219,856.37	0.21	12,655	TWITTER INC	USD	554,795.20	0.10
13,361	PROLOGIS INC	USD	1,357,477.60	0.23	452	TYLER TECHNOLOGIES INC	USD	157,070.00	0.03
12,553	PRUDENTIAL FINANCIAL INC	USD	1,076,796.34	0.19	1,651	UNITED RENTALS INC	USD	445,968.12	0.08
1,415	PTC INC	USD	148,009.00	0.03	12,189	UNITEDHEALTH GROUP INC	USD	6,155,932.56	1.06
3,595	PUBLIC STORAGE	USD	1,052,651.95	0.18	1,450	UNITY SOFTWARE INC	USD	46,197.00	0.01
1,973	PULTEGROUP INC	USD	73,987.50	0.01	24,178	US BANCORP	USD	974,856.96	0.17
9,142	QORVO INC	USD	725,966.22	0.13	8,237	VENTAS INC	USD	330,880.29	0.06
2,147	QUANTA SERVICES INC	USD	273,506.33	0.05	1,554	VERISIGN INC	USD	269,929.80	0.05
1,883	QUEST DIAGNOSTICS INC	USD	231,025.27	0.04	4,024	VERISK ANALYTICS INC - A	USD	686,212.72	0.12
2,986	RAYMOND JAMES FINANCIAL INC	USD	295,076.52	0.05	74,854	VERIZON COMMUNICATIONS INC	USD	2,842,206.38	0.49
12,564	REALTY INCOME CORP	USD	731,224.80	0.13	3,791	VERTEX PHARMACEUTICALS INC	USD	1,097,646.14	0.19
6,128	REGENCY CENTERS CORP	USD	329,992.80	0.06	7,085	VF CORP	USD	211,912.35	0.04
1,382	REGENERON PHARMACEUTICALS INC	USD	952,018.34	0.16	23,553	VISA INC - A	USD	4,184,190.45	0.72
24,229	REGIONS FINANCIAL CORP	USD	486,276.03	0.08	3,388	VMWARE INC - A	USD	360,686.48	0.06

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) Global Enhanced Index Sustainable Equity

(Vyjádřeno v USD)

### Portfolio cenných papírů k 30/09/2022 (pokračování)

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA	Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
10,382	VORNADO REALTY TRUST	USD	240,447.12	0.04	88,000	MITSUBISHI ELECTRIC CORP	JPY	793,091.30	0.14
427	VULCAN MATERIALS CO	USD	67,342.17	0.01	26,500	MITSUBISHI ESTATE CO LTD	JPY	347,212.34	0.06
999	W R BERKLEY CORP	USD	64,515.42	0.01	301,900	MITSUBISHI UFJ FINANCIAL GROUP INC	JPY	1,358,857.65	0.24
24,527	WALGREENS BOOTS ALLIANCE INC	USD	770,147.80	0.13	61,220	MIZUHO FINANCIAL GROUP INC	JPY	660,860.48	0.11
26,846	WALT DISNEY CO/THE	USD	2,532,383.18	0.44	5,400	NEC CORP	JPY	172,544.82	0.03
1,284	WATERS CORP	USD	346,076.52	0.06	13,300	NEXON CO LTD	JPY	234,492.38	0.04
1,190	WAYFAIR INC - A	USD	38,734.50	0.01	8,100	NIDEC CORP	JPY	454,958.72	0.08
407	WEST PHARMACEUTICAL SERVICES INC	USD	100,154.56	0.02	29,000	NIPPON PAINT HOLDINGS CO LTD	JPY	196,144.94	0.03
12,376	WESTERN UNION CO/THE	USD	167,076.00	0.03	600	NITORI HOLDINGS CO LTD	JPY	50,530.24	0.01
5,163	WESTINGHOUSE AIR BRAKE TECHNOLOGIES CORP	USD	420,010.05	0.07	10,100	NITTO DENKO CORP	JPY	546,360.84	0.09
20,857	WEYERHAEUSER CO	USD	595,675.92	0.10	74,600	NOMURA HOLDINGS INC	JPY	246,562.16	0.04
1,497	WHIRLPOOL CORP	USD	201,810.57	0.03	5,300	NOMURA RESEARCH INSTITUTE LTD	JPY	129,987.22	0.02
2,311	WORKDAY INC - A	USD	351,780.42	0.06	41,900	OBAYASHI CORP	JPY	268,632.42	0.05
921	WW GRAINGER INC	USD	450,543.99	0.08	23,700	OLYMPUS CORP	JPY	454,941.10	0.08
4,051	XYLEM INC/NY	USD	353,895.36	0.06	1,200	OMRON CORP	JPY	54,849.56	0.01
8,882	YUM! BRANDS INC	USD	944,511.88	0.16	9,500	PAN PACIFIC INTERNATIONAL HOLDINGS CORP	JPY	168,019.62	0.03
923	ZEBRA TECHNOLOGIES CORP - A	USD	241,835.23	0.04	8,400	PERSOL HOLDINGS CO LTD	JPY	155,238.52	0.03
1,100	ZENDESK INC	USD	83,710.00	0.01	2,600	RAKUTEN GROUP INC	JPY	11,154.79	0.00
4,618	ZILLOW GROUP INC - C	USD	132,120.98	0.02	23,700	RECRUIT HOLDINGS CO LTD	JPY	681,306.44	0.12
4,512	ZIMMER BIOMET HOLDINGS INC	USD	471,729.60	0.08	113,900	RESONA HOLDINGS INC	JPY	415,483.78	0.08
8,674	ZOETIS INC - A	USD	1,286,267.46	0.22	25,000	RICOH CO LTD	JPY	182,389.72	0.03
2,834	ZOOM VIDEO COMMUNICATIONS INC - A	USD	208,554.06	0.04	12,400	SEIKO EPSON CORP	JPY	168,765.76	0.03
540	ZSCALER INC	USD	88,759.80	0.02	18,500	SEKISUI HOUSE LTD	JPY	306,874.16	0.05
			<b>383,406,600.24</b>	<b>66.19</b>	16,500	SEVEN & I HOLDINGS CO LTD	JPY	661,846.70	0.11
	<b>Japonsko</b>				26,700	SG HOLDINGS CO LTD	JPY	365,235.41	0.06
1,100	ADVANTEST CORP	JPY	50,917.13	0.01	20,800	SHARP CORP/JAPAN	JPY	124,013.96	0.02
10,800	AEON CO LTD	JPY	201,718.88	0.03	52,500	SHIMIZU CORP	JPY	257,159.14	0.04
13,600	ASAHI GROUP HOLDINGS LTD	JPY	421,309.20	0.07	7,200	SHISEIDO CO LTD	JPY	251,498.84	0.04
43,500	ASTELLAS PHARMA INC	JPY	576,113.16	0.10	50,300	SOFTBANK CORP	JPY	502,669.87	0.09
3,400	BANDAI NAMCO HOLDINGS INC	JPY	221,577.26	0.04	26,100	SOFTBANK GROUP CORP	JPY	883,553.84	0.15
13,800	BRIDGESTONE CORP	JPY	445,142.84	0.08	4,100	SOMPO HOLDINGS INC	JPY	163,212.55	0.03
4,300	CONCORDIA FINANCIAL GROUP LTD	JPY	13,279.22	0.00	21,800	SONY GROUP CORP	JPY	1,398,561.61	0.24
15,100	DAI NIPPON PRINTING CO LTD	JPY	302,532.04	0.05	2,000	SQUARE ENIX HOLDINGS CO LTD	JPY	86,082.42	0.01
2,700	DAIFUKU CO LTD	JPY	127,030.29	0.02	52,700	SUBARU CORP	JPY	788,979.93	0.14
34,000	DAIICHI SANKYO CO LTD	JPY	949,449.03	0.16	95,800	SUMITOMO CORP	JPY	1,192,991.12	0.21
3,700	EISAI CO LTD	JPY	198,081.45	0.03	31,300	SUMITOMO METAL MINING CO LTD	JPY	899,568.21	0.16
4,400	FANUC CORP	JPY	615,869.29	0.11	31,000	SUMITOMO MITSUI FINANCIAL GROUP INC	JPY	861,819.06	0.15
1,100	FAST RETAILING CO LTD	JPY	582,963.14	0.10	9,500	SUMITOMO MITSUI TRUST HOLDINGS INC	JPY	269,028.29	0.05
11,100	FUJI ELECTRIC CO LTD	JPY	405,672.04	0.07	10,700	SUNTORY BEVERAGE & FOOD LTD	JPY	379,225.53	0.07
6,200	FUJIFILM HOLDINGS CORP	JPY	283,089.57	0.05	10,500	TAISEI CORP	JPY	291,616.29	0.05
2,900	FUJITSU LTD	JPY	316,256.17	0.05	33,900	TAKEDA PHARMACEUTICAL CO LTD	JPY	882,250.16	0.15
3,100	HITACHI CONSTRUCTION MACHINERY CO LTD	JPY	57,311.82	0.01	16,700	TERUMO CORP	JPY	470,039.03	0.08
24,500	HITACHI LTD	JPY	1,034,875.13	0.18	28,500	TOKIO MARINE HOLDINGS INC	JPY	505,043.35	0.09
6,600	HOYA CORP	JPY	632,892.33	0.11	2,300	TOKYO ELECTRON LTD	JPY	567,273.48	0.10
17,400	ISUZU MOTORS LTD	JPY	191,977.62	0.03	20,600	TOKYU CORP	JPY	234,399.81	0.04
4,800	JAPAN EXCHANGE GROUP INC	JPY	64,748.35	0.01	16,000	TOPPAN INC	JPY	238,101.49	0.04
49,100	JAPAN POST BANK CO LTD	JPY	342,270.20	0.06	3,000	WELCIA HOLDINGS CO LTD	JPY	63,318.25	0.01
38,900	KAJIMA CORP	JPY	368,991.68	0.06	2,400	YAMAHA CORP	JPY	85,225.74	0.01
5,000	KAKAKU.COM INC	JPY	85,046.12	0.01	17,100	YAMAHA MOTOR CO LTD	JPY	319,801.72	0.06
9,900	KAO CORP	JPY	403,400.46	0.07	5,200	YASKAWA ELECTRIC CORP	JPY	149,628.66	0.03
35,800	KDDI CORP	JPY	1,049,427.61	0.18	4,500	YOKOGAWA ELECTRIC CORP	JPY	70,727.83	0.01
21,200	KIRIN HOLDINGS CO LTD	JPY	326,176.38	0.06	96,300	Z HOLDINGS CORP	JPY	252,950.08	0.04
4,000	KOEI TECMO HOLDINGS CO LTD	JPY	65,632.66	0.01	2,900	ZOZO INC	JPY	57,981.97	0.01
23,600	KOMATSU LTD	JPY	425,711.42	0.07				<b>35,920,831.44</b>	<b>6.20</b>
24,500	KUBOTA CORP	JPY	339,203.43	0.06		<b>Kanada</b>			
1,600	KURITA WATER INDUSTRIES LTD	JPY	57,038.24	0.01	11,993	BANK OF MONTREAL	CAD	1,056,724.65	0.18
15,100	LIXIL CORP	JPY	221,057.03	0.04	24,267	BANK OF NOVA SCOTIA/THE	CAD	1,160,323.06	0.20
6,800	MAKITA CORP	JPY	131,494.70	0.02	37,624	BAUSCH HEALTH COS INC	CAD	261,222.63	0.05
321,300	MARUBENI CORP	JPY	2,814,663.03	0.50	18,724	BCE INC	CAD	789,268.28	0.14
40,100	MAZDA MOTOR CORP	JPY	264,849.22	0.05	15,480	BLACKBERRY LTD	CAD	73,341.44	0.01

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.



## NN (L) Global Enhanced Index Sustainable Equity

(Vyjádřeno v USD)

## Portfolio cenných papírů k 30/09/2022 (pokračování)

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA	Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
989	BRP INC	CAD	61,245.23	0.01	18,432	LAND SECURITIES GROUP PLC	GBP	107,363.70	0.02
15,685	CANADIAN IMPERIAL BANK OF COMMERCE	CAD	690,160.55	0.12	81,155	LEGAL & GENERAL GROUP PLC	GBP	196,134.55	0.03
291	CANADIAN TIRE CORP LTD - A	CAD	31,142.64	0.01	32,747	LIBERTY GLOBAL PLC - C	USD	540,325.50	0.09
532	CGI INC	CAD	40,262.49	0.01	1,592,709	LLOYDS BANKING GROUP PLC	GBP	735,889.79	0.13
183	CONSTELLATION SOFTWARE INC/CANADA	CAD	255,989.57	0.04	5,193	LONDON STOCK EXCHANGE GROUP PLC	GBP	442,191.02	0.08
2,390	EMPIRE CO LTD - A	CAD	59,765.22	0.01	65,705	M&G PLC	GBP	122,158.58	0.02
4,144	GEORGE WESTON LTD	CAD	436,189.89	0.08	14,955	MONDI PLC	GBP	232,718.07	0.04
4,667	GFL ENVIRONMENTAL INC	CAD	118,572.81	0.02	106,415	NATWEST GROUP PLC	GBP	268,349.01	0.05
24,922	GREAT-WEST LIFECO INC - B	CAD	540,863.90	0.09	185	NMC HEALTH PLC	GBP	0.02	0.00
736	HYDRO ONE LTD	CAD	18,094.01	0.00	13,039	PEARSON PLC	GBP	126,166.51	0.02
2,227	INTACT FINANCIAL CORP	CAD	316,841.62	0.05	3,794	PERSIMMON PLC	GBP	52,411.12	0.01
1,772	LIGHTSPEED COMMERCE INC	CAD	31,350.62	0.01	44,695	PRUDENTIAL PLC	GBP	445,943.87	0.08
11,200	LOBLAW COS LTD	CAD	891,565.81	0.15	9,587	RECKITT BENCKISER GROUP PLC	GBP	639,549.59	0.11
137,736	LUNDIN MINING CORP	CAD	699,681.44	0.13	35,505	RELX PLC	GBP	872,745.75	0.15
71,328	MANULIFE FINANCIAL CORP	CAD	1,125,425.60	0.19	15,227	RENTOKIL INITIAL PLC	GBP	81,164.98	0.01
3,982	METRO INC	CAD	200,454.82	0.03	7,079	ROYALTY PHARMA PLC - A	USD	284,434.22	0.05
1,331	NATIONAL BANK OF CANADA	CAD	83,867.38	0.01	18,792	SEGRO PLC	GBP	157,960.64	0.03
22,436	NUTRIEN LTD	CAD	1,881,028.49	0.32	5,745	SENSATA TECHNOLOGIES HOLDING PLC	USD	214,173.60	0.04
125,909	PEMBINA PIPELINE CORP	CAD	3,844,941.33	0.67	31,886	SEVERN TRENT PLC	GBP	838,246.72	0.14
4,927	QUEBECOR INC	CAD	91,329.06	0.02	11,303	SMITH & NEPHEW PLC	GBP	132,547.25	0.02
12,625	RESTAURANT BRANDS INTERNATIONAL INC	CAD	675,146.46	0.12	197	SPIRAX-SARCO ENGINEERING PLC	GBP	22,870.75	0.00
3,189	RITCHIE BROS AUCTIONEERS INC	CAD	200,314.83	0.03	35,826	STANDARD CHARTERED PLC	GBP	226,677.85	0.04
10,201	ROGERS COMMUNICATIONS INC - B	CAD	395,033.08	0.07	42,262	TAYLOR WIMPEY PLC	GBP	41,657.36	0.01
29,966	ROYAL BANK OF CANADA	CAD	2,712,325.91	0.47	212,510	TESCO PLC	GBP	490,581.10	0.08
21,471	SHAW COMMUNICATIONS INC - B	CAD	524,879.66	0.09	36,056	UNILEVER PLC	GBP	1,597,495.17	0.28
18,021	SHOPIFY INC - A	CAD	487,755.90	0.08	92,043	UNITED UTILITIES GROUP PLC	GBP	913,220.64	0.16
9,481	SUN LIFE FINANCIAL INC	CAD	379,019.20	0.07	588,879	VODAFONE GROUP PLC	GBP	664,728.10	0.11
24,538	TELUS CORP	CAD	489,849.23	0.08	8,539	WHITBREAD PLC	GBP	219,428.61	0.04
6,103	THOMSON REUTERS CORP	CAD	629,820.89	0.11	24,425	3I GROUP PLC	GBP	298,013.30	0.05
946	TOROMONT INDUSTRIES LTD	CAD	66,203.82	0.01				<b>22,195,774.50</b>	<b>3.82</b>
31,470	TORONTO-DOMINION BANK/THE	CAD	1,940,350.35	0.33					
1,589	WASTE CONNECTIONS INC	USD	214,721.57	0.04					
5,434	WEST FRASER TIMBER CO LTD	CAD	395,196.40	0.07					
3,129	WSP GLOBAL INC	CAD	346,409.14	0.06					
			<b>24,216,678.98</b>	<b>4.18</b>					
<b>Velká Británie</b>					<b>Švýcarsko</b>				
43,819	ABRDN PLC	GBP	68,040.97	0.01	40,356	ABB LTD - REG	CHF	1,057,845.87	0.18
41,604	ANGLO AMERICAN PLC	GBP	1,270,435.78	0.22	4,269	ADECCO GROUP AG - REG	CHF	118,885.74	0.02
7,662	ASHTED GROUP PLC	GBP	349,479.27	0.06	3,191	ALCON INC	CHF	188,493.51	0.03
20,110	ASTRAZENECA PLC	GBP	2,232,307.90	0.39	2	CHOCOLADEFABRIKEN LINDT & SPRUENGLI AG	CHF	199,949.20	0.03
1,673	AUTO TRADER GROUP PLC	GBP	9,617.98	0.00	22	CHOCOLADEFABRIKEN LINDT & SPRUENGLI AG	CHF	213,685.55	0.04
44,064	AVIVA PLC	GBP	190,950.31	0.03	8,375	CHUBB LTD	USD	1,523,245.00	0.26
293,866	BARCLAYS PLC	GBP	473,365.48	0.08	8,881	CIE FINANCIERE RICHEMONT SA - REG	CHF	850,699.19	0.15
13,795	BARRATT DEVELOPMENTS PLC	GBP	52,696.60	0.01	10,738	CLARIANT AG - REG	CHF	173,466.29	0.03
258	BERKELEY GROUP HOLDINGS PLC	GBP	9,495.54	0.00	6,748	COCA-COLA HBC AG -DI	GBP	142,671.08	0.02
22,383	BRITISH LAND CO PLC/THE	GBP	87,626.40	0.02	282	EMS-CHEMIE HOLDING AG - REG	CHF	180,073.15	0.03
152,345	BT GROUP PLC	GBP	206,371.11	0.04	4,520	GARMIN LTD	USD	363,001.20	0.06
2,772	BUNZL PLC	GBP	85,404.98	0.01	195	GIVAUDAN SA - REG	CHF	594,955.55	0.10
3,259	BURBERRY GROUP PLC	GBP	65,775.43	0.01	1,700	KUEHNE + NAGEL INTERNATIONAL AG - REG	CHF	348,895.10	0.06
4,570	COCA-COLA EUROPACIFIC PARTNERS PLC	USD	194,773.40	0.03	2,241	LOGITECH INTERNATIONAL SA - REG	CHF	104,621.74	0.02
35,429	COMPASS GROUP PLC	GBP	713,866.52	0.12	39,205	NESTLE SA - REG	CHF	4,265,249.07	0.74
3,735	CRODA INTERNATIONAL PLC	GBP	268,758.26	0.05	24,238	NOVARTIS AG - REG	CHF	1,859,991.00	0.32
38,853	DIAGEO PLC	GBP	1,647,036.61	0.28	270	PARTNERS GROUP HOLDING AG	CHF	220,718.31	0.04
71,714	GSK PLC	GBP	1,045,349.51	0.18	8,015	ROCHE HOLDING AG	CHF	2,633,936.25	0.45
324,709	HSBC HOLDINGS PLC	GBP	1,693,834.67	0.29	1,337	SCHINDLER HOLDING AG - REG	CHF	203,759.21	0.04
46,994	INFORMA PLC	GBP	272,369.21	0.05	99	SGS SA - REG	CHF	213,741.43	0.04
1,610	INTERTEK GROUP PLC	GBP	66,623.80	0.01	3,080	SIKA AG - REG	CHF	628,047.75	0.11
17,209	J SAINSBURY PLC	GBP	33,483.74	0.01	703	SONOVA HOLDING AG	CHF	157,134.87	0.03
8,050	JOHNSON MATTHEY PLC	GBP	164,672.38	0.03	1,360	STRAUMANN HOLDING AG - REG	CHF	126,901.09	0.02
11,499	KINGFISHER PLC	GBP	28,291.28	0.00	3,410	SWISS RE AG	CHF	253,467.72	0.04
					115	SWISSCOM AG - REG	CHF	54,155.45	0.01
					7,131	TE CONNECTIVITY LTD	USD	786,977.16	0.14
					59,429	UBS GROUP AG - REG	CHF	874,000.28	0.16
					355	VAT GROUP AG	CHF	73,506.73	0.01

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) Global Enhanced Index Sustainable Equity

(Vyjádřeno v USD)

### Portfolio cenných papírů k 30/09/2022 (pokračování)

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA	Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
2,283	ZURICH INSURANCE GROUP AG	CHF	916,215.39	0.16	22,319	BASF SE	EUR	865,846.39	0.15
			<b>19,328,289.88</b>	<b>3.34</b>	3,008	BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG	EUR	206,245.63	0.04
	<b>Francie</b>				4,315	BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG - PREF	EUR	282,798.99	0.05
5,958	AEROPORTS DE PARIS	EUR	694,573.79	0.12	1,784	DEUTSCHE BOERSE AG	EUR	294,049.78	0.05
7,375	ALSTOM SA	EUR	120,981.27	0.02	29,408	DEUTSCHE POST AG - REG	EUR	896,409.04	0.15
788	ARKEMA SA	EUR	57,959.07	0.01	50,959	DEUTSCHE TELEKOM AG - REG	EUR	873,235.33	0.15
38,547	AXA SA	EUR	848,713.71	0.14	8,397	EVONIK INDUSTRIES AG	EUR	141,900.58	0.02
209	BIOMERIEUX	EUR	16,666.39	0.00	4,862	FRESENIUS SE & CO KGAA	EUR	104,549.13	0.02
17,145	BNP PARIBAS SA	EUR	732,393.90	0.13	584	GEA GROUP AG	EUR	19,074.33	0.00
3,902	BOUYGUES SA	EUR	102,636.65	0.02	2,934	HELLOFRESH SE	EUR	62,515.87	0.01
1,067	CAPGEMINI SE	EUR	172,994.92	0.03	4,689	HENKEL AG & CO KGAA	EUR	267,805.64	0.05
12,129	CARREFOUR SA	EUR	168,905.12	0.03	14,536	INFINEON TECHNOLOGIES AG	EUR	323,394.76	0.06
938	COVIVIO	EUR	45,504.51	0.01	262	KNORR-BREMSE AG	EUR	11,390.94	0.00
3,230	CREDIT AGRICOLE SA	EUR	26,465.95	0.00	13,925	MERCEDES-BENZ GROUP AG	EUR	714,139.12	0.12
11,581	DANONE SA	EUR	551,042.50	0.10	2,107	MERCK KGAA	EUR	344,295.63	0.06
1,531	DASSAULT SYSTEMES SE	EUR	53,596.93	0.01	1,211	MUENCHENER RUECKVERSICHERUNGSGESELLSCHAFT AG IN MUENCHEN - REG	EUR	293,623.14	0.05
928	EIFPAGE SA	EUR	75,020.18	0.01	4,392	PORSCHE AUTOMOBIL HOLDING SE - PREF	EUR	250,240.54	0.04
4,117	ESSILORLUXOTTICA SA	EUR	566,062.28	0.10	13,045	SAP SE	EUR	1,075,014.40	0.19
24,277	GETLINK SE	EUR	378,268.02	0.07	199	SARTORIUS AG	EUR	69,616.77	0.01
504	HERMES INTERNATIONAL	EUR	600,885.95	0.10	13,224	SIEMENS AG - REG	EUR	1,311,035.00	0.23
1,062	KERING SA	EUR	477,070.04	0.08	7,034	SIEMENS ENERGY AG	EUR	78,452.42	0.01
13,769	KLEPIERRE SA	EUR	241,449.53	0.04	4,008	SIEMENS HEALTHINEERS AG	EUR	173,862.64	0.03
2,586	LEGRAND SA	EUR	168,874.77	0.03	1,073	SYMRISE AG - A	EUR	105,589.47	0.02
3,666	L'OREAL SA	EUR	1,186,058.80	0.20	997	VOLKSWAGEN AG	EUR	164,722.31	0.03
3,960	LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE	EUR	2,367,994.25	0.41	4,143	VOLKSWAGEN AG - PREF	EUR	513,018.40	0.09
26,486	ORANGE SA	EUR	239,957.94	0.04	1,889	VONOVIA SE	EUR	41,100.91	0.01
3,721	PERNOD RICARD SA	EUR	688,410.67	0.12				<b>10,661,521.60</b>	<b>1.84</b>
3,301	PUBLICIS GROUPE SA	EUR	158,134.02	0.03		<b>Austrálie</b>			
295	SARTORIUS STEDIM BIOTECH	EUR	91,640.87	0.02	2,653	ASX LTD	AUD	122,404.35	0.02
9,844	SCHNEIDER ELECTRIC SE	EUR	1,127,731.28	0.19	54,335	AUSTRALIA & NEW ZEALAND BANKING GROUP LTD	AUD	796,510.85	0.14
16,723	SOCIETE GENERALE SA	EUR	334,452.55	0.06	59,484	BRAMBLES LTD	AUD	436,378.14	0.08
3,119	SODEXO SA	EUR	235,764.56	0.04	599	COCHLEAR LTD	AUD	74,922.61	0.01
399	TELEPERFORMANCE	EUR	101,980.68	0.02	11,455	COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA	AUD	668,004.76	0.12
8,658	VALEO	EUR	132,570.68	0.02	12,683	COMPUTERSHARE LTD	AUD	201,906.27	0.03
12,511	VINCI SA	EUR	1,019,364.86	0.18	7,313	CSL LTD	AUD	1,340,133.57	0.23
9,510	VIVENDI SE	EUR	74,270.91	0.01	34,892	DEXUS	AUD	173,189.01	0.03
2,903	WORLDLINE SA/FRANCE	EUR	115,690.82	0.02	2,231	DOMINO'S PIZZA ENTERPRISES LTD	AUD	73,901.39	0.01
			<b>13,974,088.37</b>	<b>2.41</b>	60,362	FORTESCUE METALS GROUP LTD	AUD	652,779.92	0.11
	<b>Irsko</b>				37,084	GOODMAN GROUP	AUD	376,245.01	0.06
9,341	ACCENTURE PLC - A	USD	2,403,439.30	0.41	41,187	GPT GROUP/THE	AUD	101,422.92	0.02
1,359	ALLEGION PLC	USD	121,875.12	0.02	7,788	IDP EDUCATION LTD	AUD	132,543.08	0.02
3,802	AON PLC - A	USD	1,018,441.74	0.18	36,623	INSURANCE AUSTRALIA GROUP LTD	AUD	108,315.08	0.02
1,143	DCC PLC	GBP	59,828.40	0.01	5,694	MACQUARIE GROUP LTD	AUD	559,174.59	0.10
2,487	HORIZON THERAPEUTICS PLC	USD	153,920.43	0.03	15,866	MINERAL RESOURCES LTD	AUD	670,718.65	0.12
1,554	JAZZ PHARMACEUTICALS PLC	USD	207,132.66	0.04	94,648	MIRVAC GROUP	AUD	118,360.89	0.02
19,777	JOHNSON CONTROLS INTERNATIONAL PLC	USD	973,423.94	0.16	57,511	NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD	AUD	1,065,298.60	0.18
890	KINGSPAN GROUP PLC	EUR	40,403.31	0.01	35,033	QBE INSURANCE GROUP LTD	AUD	259,707.09	0.04
10,436	LINDE PLC	USD	2,813,441.24	0.48	2,877	REA GROUP LTD	AUD	212,445.75	0.04
23,664	MEDTRONIC PLC	USD	1,910,868.00	0.32	7,141	SEEK LTD	AUD	88,015.33	0.02
2,858	PENTAIR PLC	USD	116,120.54	0.02	3,899	SONIC HEALTHCARE LTD	AUD	76,659.84	0.01
5,802	SMURFIT KAPPA GROUP PLC	EUR	166,709.64	0.03	35,561	STOCKLAND	AUD	74,765.10	0.01
1,576	STERIS PLC	USD	262,057.28	0.05	27,561	SUNCORP GROUP LTD	AUD	177,735.05	0.03
4,216	TRANE TECHNOLOGIES PLC	USD	610,518.96	0.11	110,373	TRANSURBAN GROUP	AUD	875,699.67	0.15
2,562	WILLIS TOWERS WATSON PLC	USD	514,808.28	0.09	11,493	TREASURY WINE ESTATES LTD	AUD	92,885.06	0.02
			<b>11,372,988.84</b>	<b>1.96</b>	4,809	WISETECH GLOBAL LTD	AUD	160,781.21	0.03
	<b>Německo</b>				27,996	WOOLWORTHS GROUP LTD	AUD	611,100.92	0.11
1,194	ADIDAS AG	EUR	139,054.18	0.02				<b>10,302,004.71</b>	<b>1.78</b>
6,552	ALLIANZ SE - REG	EUR	1,038,540.26	0.18					

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) Global Enhanced Index Sustainable Equity

(Vyjádřeno v USD)

## Portfolio cenných papírů k 30/09/2022 (pokračování)

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA	Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA	
<b>Nizozemsko</b>					4,419	SALMAR ASA	NOK	148,905.16	0.03	
158	ADYEN NV	EUR	201,498.72	0.03	<b>Hongkong</b>					
10,177	AEGON NV	EUR	40,896.52	0.01	170,200	AIA GROUP LTD	HKD	1,419,074.13	0.25	
4,689	AERCAP HOLDINGS NV	USD	198,485.37	0.03	143,000	BOC HONG KONG HOLDINGS LTD	HKD	476,369.13	0.08	
4,028	AKZO NOBEL NV	EUR	230,132.48	0.04	1,500	HANG SENG BANK LTD	HKD	22,777.36	0.00	
5,332	ASML HOLDING NV	EUR	2,264,906.86	0.39	17,000	HONG KONG EXCHANGES & CLEARING LTD	HKD	583,854.57	0.10	
7,106	CNH INDUSTRIAL NV	EUR	80,961.00	0.01	126,000	SINO LAND CO LTD	HKD	166,611.04	0.03	
3,519	EXOR NV	EUR	214,082.81	0.04	45,500	SUN HUNG KAI PROPERTIES LTD	HKD	503,404.50	0.09	
1,218	FERRARI NV	EUR	228,739.06	0.04	55,400	SWIRE PROPERTIES LTD	HKD	119,270.31	0.02	
2,839	HEINEKEN NV	EUR	249,920.99	0.04	26,000	TECHTRONIC INDUSTRIES CO LTD	HKD	251,226.13	0.04	
1,565	ING GROEP NV	EUR	13,580.66	0.00	<b>Švédsko</b>					
17,038	KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE NV	EUR	436,226.51	0.08	3,016	ALFA LAVAL AB	SEK	75,661.58	0.01	
3,443	KONINKLIJKE DSM NV	EUR	396,151.20	0.07	20,905	ASSA ABLOY AB - B	SEK	395,023.97	0.07	
12,774	PROSUS NV	EUR	675,383.21	0.12	21,276	ATLAS COPCO AB - A	SEK	200,921.36	0.03	
70,343	STELLANTIS NV	EUR	845,682.16	0.15	36,824	ATLAS COPCO AB - B	SEK	309,457.65	0.06	
<b>6,076,647.55</b>					<b>1.05</b>	34,208	BOLIDEN AB	SEK	1,068,239.01	0.19
<b>Španělsko</b>					189	EQT AB	SEK	3,731.46	0.00	
572	ACCIONA SA	EUR	101,200.98	0.02	13,719	H & M HENNES & MAURITZ AB - B	SEK	127,899.77	0.02	
6,165	AENA SME SA	EUR	645,627.05	0.11	2,575	INDUSTRIVARDEN AB - A	SEK	52,370.13	0.01	
6,368	AMADEUS IT GROUP SA	EUR	298,882.27	0.05	4,562	INVESTMENT AB LATOUR - B	SEK	76,297.11	0.01	
72,254	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA SA	EUR	327,055.76	0.06	16,532	INVESTOR AB	SEK	255,558.87	0.04	
273,756	BANCO SANTANDER SA	EUR	642,973.68	0.10	17,035	NIBE INDUSTRIER AB - B	SEK	153,656.54	0.03	
42,244	EDP RENOVAVEIS SA	EUR	870,726.38	0.15	7,298	SANDVIK AB	SEK	100,320.78	0.02	
32,222	ENAGAS SA	EUR	500,009.90	0.09	2,348	SKANSKA AB - B	SEK	29,515.30	0.01	
13,176	INDUSTRIA DE DISEÑO TEXTIL SA	EUR	274,679.43	0.05	1,494	SKF AB - B	SEK	20,227.39	0.00	
53,483	RED ELECTRICA CORP SA	EUR	823,119.48	0.14	16,367	SVENSKA CELLULOZA AB SCA - B	SEK	209,426.81	0.04	
1,920	SIEMENS GAMESA RENEWABLE ENERGY SA	EUR	33,715.63	0.01	7,069	TELIA CO AB	SEK	20,402.80	0.00	
152,783	TELEFONICA SA	EUR	505,298.96	0.09	24,938	VOLVO AB - A	SEK	370,334.08	0.06	
<b>5,023,289.52</b>					<b>0.87</b>	<b>Itálie</b>				
<b>Singapur</b>					8,066	ASSICURAZIONI GENERALI SPA	EUR	110,784.03	0.02	
112,502	CAPITALAND INTEGRATED COMMERCIAL TRUST	SGD	150,535.81	0.03	19,829	ATLANTIA SPA	EUR	439,210.09	0.08	
88,700	CAPITALAND INVESTMENT LTD/SINGAPORE	SGD	214,502.06	0.04	36,195	INTESA SANPAOLO SPA	EUR	60,378.62	0.01	
26,200	CITY DEVELOPMENTS LTD	SGD	138,769.25	0.02	483	MONCLER SPA	EUR	20,057.72	0.00	
29,837	DBS GROUP HOLDINGS LTD	SGD	694,304.43	0.12	67,712	POSTE ITALIANE SPA	EUR	516,742.32	0.09	
115,200	KEPPEL CORP LTD	SGD	557,976.17	0.10	45,827	SNAM SPA	EUR	186,132.26	0.03	
98,288	OVERSEA-CHINESE BANKING CORP LTD	SGD	810,333.15	0.14	126,699	TELECOM ITALIA SPA/MILANO	EUR	23,620.16	0.00	
10,700	SINGAPORE EXCHANGE LTD	SGD	70,542.89	0.01	208,834	TERNA - RETE ELETTRICA NAZIONALE	EUR	1,278,651.40	0.23	
616,500	SINGAPORE TELECOMMUNICATIONS LTD	SGD	1,142,860.13	0.19	18,474	UNICREDIT SPA	EUR	189,269.44	0.03	
32,300	UNITED OVERSEAS BANK LTD	SGD	588,868.91	0.10	<b>2,824,846.04</b>					
<b>4,368,692.80</b>					<b>0.75</b>	<b>Izrael</b>				
<b>Dánsko</b>					5,284	AZRIELI GROUP LTD	ILS	362,759.25	0.06	
831	CHR HANSEN HOLDING AS	DKK	41,035.96	0.01	103,835	BANK HAPOLIM BM	ILS	883,037.56	0.15	
912	COLOPLAST AS - B	DKK	93,219.88	0.02	3,893	CHECK POINT SOFTWARE TECHNOLOGIES LTD	USD	436,093.86	0.08	
3,904	DSV A/S	DKK	460,873.53	0.08	418	CYBERARK SOFTWARE LTD	USD	62,674.92	0.01	
23,704	NOVO NORDISK AS - B	DKK	2,377,926.67	0.41	11,735	ISRAEL DISCOUNT BANK LTD	ILS	59,581.42	0.01	
7,523	ORSTED AS	DKK	602,145.29	0.10	5,872	MIZRAHI TEFAHOT BANK LTD	ILS	207,176.17	0.04	
594	PANDORA AS	DKK	28,103.85	0.00	1,634	NICE LTD	ILS	312,187.46	0.05	
15,035	VESTAS WIND SYSTEMS AS	DKK	280,538.18	0.05	2,200	WIX.COM LTD	USD	172,106.00	0.03	
<b>3,883,843.36</b>					<b>0.67</b>	<b>2,495,616.64</b>				
<b>Norsko</b>					61,450	SCHLUMBERGER NV	USD	2,206,055.00	0.38	
32,002	ADEVINTA ASA - B	NOK	190,885.77	0.03	<b>2,206,055.00</b>					
40,314	DNB BANK ASA	NOK	639,452.61	0.11	<b>0.38</b>					
36,071	GJENSIDIGE FORSIKRING ASA	NOK	618,988.92	0.11						
21,533	MOWI ASA	NOK	273,676.43	0.05						
217,494	NORSK HYDRO ASA	NOK	1,174,364.81	0.20						
79,347	ORKLA ASA	NOK	576,685.16	0.10						

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) Global Enhanced Index Sustainable Equity

(Vyjádřeno v USD)

### Portfolio cenných papírů k 30/09/2022 (pokračování)

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
<b>Jersey</b>				
18,803	AMCOR PLC	USD	201,756.19	0.04
3,853	APTIV PLC	USD	301,343.13	0.05
8,185	CLARIVATE PLC	USD	76,857.15	0.01
16,195	EXPERIAN PLC	GBP	481,068.30	0.08
4,340	FERGUSON PLC	GBP	455,599.52	0.08
1,501	NOVOCURE LTD	USD	114,045.98	0.02
23,978	WPP PLC	GBP	200,749.80	0.04
			<b>1,831,420.07</b>	<b>0.32</b>
<b>Finsko</b>				
34,321	NESTE OYJ	EUR	1,506,291.00	0.26
2,060	NOKIA OYJ	EUR	8,920.92	0.00
17,451	NORDEA BANK ABP	SEK	150,442.64	0.03
			<b>1,665,654.56</b>	<b>0.29</b>
<b>Belgie</b>				
1,463	AGEAS SA/NV	EUR	53,660.05	0.01
17,581	ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV	EUR	805,099.72	0.13
645	KBC GROUP NV	EUR	30,747.00	0.01
171	UCB SA	EUR	11,914.03	0.00
5,480	UMICORE SA	EUR	161,752.36	0.03
			<b>1,063,173.16</b>	<b>0.18</b>
<b>Bermudy</b>				
6,326	ARCH CAPITAL GROUP LTD	USD	288,086.04	0.05
5,597	BUNGE LTD	USD	462,144.29	0.08
509	EVEREST RE GROUP LTD	USD	133,581.96	0.02
7,328	INVESCO LTD	USD	100,393.60	0.02
			<b>984,205.89</b>	<b>0.17</b>
<b>Rakousko</b>				
9,540	VERBUND AG	EUR	817,295.53	0.13
			<b>817,295.53</b>	<b>0.13</b>
<b>Kajmanské ostrovy</b>				
24,700	BUDWEISER BREWING CO APAC LTD	HKD	64,661.33	0.01
66,000	CK ASSET HOLDINGS LTD	HKD	396,845.82	0.07
15,600	ESR GROUP LTD	HKD	39,348.27	0.01
50,000	WHARF REAL ESTATE INVESTMENT CO LTD	HKD	227,391.43	0.04
			<b>728,246.85</b>	<b>0.13</b>
<b>Nový Zéland</b>				
13,819	AUCKLAND INTERNATIONAL AIRPORT LTD	NZD	56,280.35	0.01
142,250	MERIDIAN ENERGY LTD	NZD	386,225.74	0.07
1,109	XERO LTD	AUD	52,414.95	0.01
			<b>494,921.04</b>	<b>0.09</b>
<b>Nadnárodní a mezinárodní společnosti</b>				
20	UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD	EUR	840.25	0.00
3,431	UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD	EUR	144,144.17	0.03
			<b>144,984.42</b>	<b>0.03</b>
<b>Portugalsko</b>				
4,819	JERONIMO MARTINS SGPS SA	EUR	89,933.78	0.02
			<b>89,933.78</b>	<b>0.02</b>
<b>Lucembursko</b>				
6,160	AROUNDTOWN SA	EUR	13,620.19	0.00

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
839	EUROFINS SCIENTIFIC SE	EUR	50,236.14	0.01
			<b>63,856.33</b>	<b>0.01</b>
			<b>576,776,051.74</b>	<b>99.57</b>

**Portfolio cenných papírů celkem 576,776,051.74 99.57**

### Finanční deriváty k 30/09/2022

K výplatě	K úhradě	Datum splatnosti	Závazky v USD	Nerealizovaný zisk nebo ztráta v USD	
<b>Měnové forwardy</b>					
216.60	USD	219.76 EUR	19/10/2022	216.60	1.09
1,862.94	EUR	1,856.52 USD	19/10/2022	1,856.52	(29.58)
23,421.39	USD	593,192.67 CZK	19/10/2022	23,421.39	(190.35)
10,050,950.57	CZK	404,352.89 USD	19/10/2022	404,352.89	(4,279.80)
			<b>429,847.40</b>	<b>(4,498.64)</b>	

**Finanční deriváty celkem (4,498.64)**

### Přehled čistých aktiv k 30/09/2022

		% ČHA
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>	<b>576,776,051.74</b>	<b>99.57</b>
<b>Finanční deriváty celkem</b>	<b>(4,498.64)</b>	<b>0.00</b>
<b>Hotovost v bance</b>	<b>1,561,718.81</b>	<b>0.27</b>
<b>Ostatní aktiva a pasiva</b>	<b>958,449.73</b>	<b>0.16</b>
<b>Čistá aktiva celkem</b>	<b>579,291,721.64</b>	<b>100.00</b>

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) Global Equity Impact Opportunities

(Vyjádřeno v EUR)

### Statistika

<b>Čistá aktiva</b>	30/09/2022	EUR	290,841,962.89	Capitalisation X (HUF)	30/09/2022	HUF	147,152.85
	30/09/2021	EUR	477,295,733.09		30/09/2021	HUF	157,914.27
	30/09/2020	EUR	358,534,001.52		30/09/2020	HUF	127,365.27
<b>Čistá hodnota aktiv na akcii**</b>				Capitalisation X (USD)	30/09/2022	USD	364.82
					30/09/2021	USD	545.45
					30/09/2020	USD	440.24
Capitalisation I (EUR)	30/09/2022	EUR	12,447.22	Capitalisation X Hedged (i) (CZK)	30/09/2022	CZK	13,095.48
	30/09/2021	EUR	15,499.29		30/09/2021	CZK	15,851.84
	30/09/2020	EUR	12,181.36		30/09/2020	CZK	12,581.62
Capitalisation I (USD)	30/09/2022	USD	9,227.17	Capitalisation Z (EUR)	30/09/2022	EUR	5,061.75
	30/09/2021	USD	13,592.48		30/09/2021	EUR	-
	30/09/2020	USD	10,809.27		30/09/2020	EUR	-
Capitalisation I Hedged (i) (CZK)	30/09/2022	CZK	221,331.66	Distribution N (EUR)	30/09/2022	EUR	-
	30/09/2021	CZK	264,716.32		30/09/2021	EUR	-
	30/09/2020	CZK	207,244.48		30/09/2020	EUR	548.91
Capitalisation I Hedged (i) (NOK)	30/09/2022	NOK	44,108.41	Distribution P (EUR)	30/09/2022	EUR	530.76
	30/09/2021	NOK	54,774.91		30/09/2021	EUR	667.48
	30/09/2020	NOK	-		30/09/2020	EUR	529.81
Capitalisation I Hedged (i) (PLN)	30/09/2022	PLN	54,278.81	Distribution R (EUR)	30/09/2022	EUR	65.63
	30/09/2021	PLN	64,726.78		30/09/2021	EUR	81.92
	30/09/2020	PLN	50,575.24		30/09/2020	EUR	64.54
Capitalisation M (EUR)	30/09/2022	EUR	540.84	<b>Počet akcií</b>	Capitalisation I (EUR)	30/09/2022	6,260
	30/09/2021	EUR	677.38			30/09/2021	10,040
	30/09/2020	EUR	535.47			30/09/2020	9,795
Capitalisation N (EUR)	30/09/2022	EUR	583.26	Capitalisation I (USD)	30/09/2022	52	
	30/09/2021	EUR	724.75		30/09/2021	184	
	30/09/2020	EUR	568.41		30/09/2020	3	
Capitalisation O (EUR)	30/09/2022	EUR	583.16	Capitalisation I Hedged (i) (CZK)	30/09/2022	2,610	
	30/09/2021	EUR	724.71		30/09/2021	2,449	
	30/09/2020	EUR	568.35		30/09/2020	2,475	
Capitalisation P (EUR)	30/09/2022	EUR	530.28	Capitalisation I Hedged (i) (NOK)	30/09/2022	314	
	30/09/2021	EUR	666.88		30/09/2021	338	
	30/09/2020	EUR	529.33		30/09/2020	-	
Capitalisation P (USD)	30/09/2022	USD	173.34	Capitalisation I Hedged (i) (PLN)	30/09/2022	3,678	
	30/09/2021	USD	257.88		30/09/2021	4,190	
	30/09/2020	USD	207.13		30/09/2020	1,395	
Capitalisation R (EUR)	30/09/2022	EUR	-	Capitalisation M (EUR)	30/09/2022	6,654	
	30/09/2021	EUR	316.71		30/09/2021	7,433	
	30/09/2020	EUR	249.98		30/09/2020	9,944	
Capitalisation R (USD)	30/09/2022	USD	243.01	Capitalisation N (EUR)	30/09/2022	39,908	
	30/09/2021	USD	358.84		30/09/2021	42,621	
	30/09/2020	USD	286.05		30/09/2020	45,888	
Capitalisation X (EUR)	30/09/2022	EUR	490.50				
	30/09/2021	EUR	619.95				
	30/09/2020	EUR	494.56				

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

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

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

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

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

## NN (L) Global Equity Impact Opportunities

(Vyjádřeno v EUR)

### Statistika (pokračování)

Počet akcií			Poplatek za správu v %*		
Capitalisation O (EUR)	30/09/2022	2,280	Capitalisation I (EUR)	30/09/2022	0.81%
	30/09/2021	82,893	Capitalisation I (USD)	30/09/2022	0.81%
	30/09/2020	107,686	Capitalisation I Hedged (i) (CZK)	30/09/2022	0.83%
Capitalisation P (EUR)	30/09/2022	53,360	Capitalisation I Hedged (i) (NOK)	30/09/2022	0.83%
	30/09/2021	61,858	Capitalisation I Hedged (i) (PLN)	30/09/2022	0.83%
	30/09/2020	75,321	Capitalisation M (EUR)	30/09/2022	1.39%
Capitalisation P (USD)	30/09/2022	989	Capitalisation N (EUR)	30/09/2022	0.60%
	30/09/2021	1,040	Capitalisation O (EUR)	30/09/2022	0.59%
	30/09/2020	499	Capitalisation P (EUR)	30/09/2022	1.80%
Capitalisation R (EUR)	30/09/2022	-	Capitalisation P (USD)	30/09/2022	1.80%
	30/09/2021	275	Capitalisation R (USD)	30/09/2022	1.05%
	30/09/2020	1,541	Capitalisation X (EUR)	30/09/2022	2.30%
Capitalisation R (USD)	30/09/2022	709	Capitalisation X (HUF)	30/09/2022	2.30%
	30/09/2021	709	Capitalisation X (USD)	30/09/2022	2.30%
	30/09/2020	709	Capitalisation X Hedged (i) (CZK)	30/09/2022	2.32%
Capitalisation X (EUR)	30/09/2022	110,023	Capitalisation Z (EUR)	30/09/2022	0.21%
	30/09/2021	110,529	Distribution P (EUR)	30/09/2022	1.80%
	30/09/2020	97,075	Distribution R (EUR)	30/09/2022	1.05%
Capitalisation X (HUF)	30/09/2022	306	<b>Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*</b>	30/09/2022	3.36%
	30/09/2021	761			
	30/09/2020	269			
Capitalisation X (USD)	30/09/2022	6,532			
	30/09/2021	6,081			
	30/09/2020	5,473			
Capitalisation X Hedged (i) (CZK)	30/09/2022	12,511			
	30/09/2021	12,069			
	30/09/2020	11,887			
Capitalisation Z (EUR)	30/09/2022	2,862			
	30/09/2021	-			
	30/09/2020	-			
Distribution N (EUR)	30/09/2022	-			
	30/09/2021	-			
	30/09/2020	74			
Distribution P (EUR)	30/09/2022	10,643			
	30/09/2021	11,920			
	30/09/2020	15,074			
Distribution R (EUR)	30/09/2022	94,464			
	30/09/2021	99,956			
	30/09/2020	121,765			

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

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

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

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

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

## NN (L) Global Equity Impact Opportunities

(Vyjádřeno v EUR)

## Finanční výkazy

## Výkaz čistých aktiv k 30/09/2022

	Poznámky	
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>	2	<b>288,123,914.84</b>
Akcie		288,123,914.84
<b>Hotovost v bance</b>		<b>3,916,273.90</b>
<b>Ostatní aktiva</b>	4, 16	<b>2,867,238.90</b>
<b>Aktiva celkem</b>		<b>294,907,427.64</b>
<b>Běžná pasiva</b>	4, 16	<b>(3,163,996.43)</b>
<b>Finanční deriváty celkem</b>	2	<b>(901,468.32)</b>
Měnové forwardy		(901,468.32)
<b>Pasiva celkem</b>		<b>(4,065,464.75)</b>
<b>Čistá aktiva na konci roku</b>		<b>290,841,962.89</b>

## Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2022

	Poznámky	
<b>Příjmy celkem</b>	2	<b>2,077,160.16</b>
Dividendy		2,074,169.41
Úroky z dluhopisů a ostatních dluhových nástrojů		2,847.80
Ostatní příjmy	11	142.95
<b>Výdaje celkem</b>		<b>(4,645,890.85)</b>
Obhospodařovací poplatek	5	(3,599,951.71)
Fixní servisní poplatek	6	(880,502.44)
Poplatky za dodatečné funkcionality tříd akcií	7	(18,721.40)
Daň z úpisu	10	(107,752.04)
Bankovní úroky		(38,963.26)
<b>Čisté ztráty z investic</b>		<b>(2,568,730.69)</b>
Realizované zisky z investičního portfolia	2	65,545,507.78
Realizované ztráty z investičního portfolia	2	(22,112,037.00)
Realizované zisky z finančních derivátů		2,547,055.60
Realizované ztráty z finančních derivátů		(238,119.68)
Realizované zisky z převodu měn		2,286,160.74
Realizované ztráty z převodu měn		(2,009,794.73)
Změny čistých nerealizovaných zisků nebo (ztrát) z investičního portfolia		(132,557,456.41)
Změny čistých nerealizovaných zisků nebo (ztrát) z finančních derivátů		227,695.22
<b>Výsledek operací</b>		<b>(88,879,719.17)</b>
Úpisy		151,722,638.67
Zpětné odkupy		(249,296,689.70)
Čistá aktiva na začátku roku		477,295,733.09
<b>Čistá aktiva na konci roku</b>		<b>290,841,962.89</b>

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) Global Equity Impact Opportunities

(Vyjádřeno v EUR)

### Portfolio cenných papírů k 30/09/2022

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
<b>Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu přijaté ke kotaci na oficiálním trhu burzy a/nebo obchodované na jiném regulovaném trhu</b>				
<b>Akcie</b>				
<b>Spojené státy americké</b>				
18,500	ADOBE INC	USD	5,196,958.10	1.79
85,500	AMERICAN WATER WORKS CO INC	USD	11,359,853.01	3.91
34,300	ANSYS INC	USD	7,762,272.24	2.67
64,000	BLOCK INC - A	USD	3,592,466.70	1.24
48,000	DANAHER CORP	USD	12,655,458.58	4.35
49,500	DEXCOM INC	USD	4,069,545.25	1.40
69,500	EDWARDS LIFESCIENCES CORP	USD	5,862,078.29	2.02
29,500	ENPHASE ENERGY INC	USD	8,355,397.34	2.87
42,000	ETSY INC	USD	4,292,818.86	1.48
94,000	HOLOGIC INC	USD	6,190,864.08	2.13
19,000	ILLUMINA INC	USD	3,700,311.34	1.27
32,300	INTUIT INC	USD	12,770,311.85	4.39
31,000	INTUITIVE SURGICAL INC	USD	5,931,342.83	2.04
20,000	PAYCOM SOFTWARE INC	USD	6,736,895.83	2.32
287,000	SHOALS TECHNOLOGIES GROUP INC - A	USD	6,313,326.19	2.16
28,000	SOLAREEDGE TECHNOLOGIES INC	USD	6,615,505.54	2.27
26,000	THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	USD	13,460,868.68	4.63
20,000	TYLER TECHNOLOGIES INC	USD	7,094,370.44	2.44
27,500	UNITEDHEALTH GROUP INC	USD	14,177,104.07	4.87
29,000	VEEVA SYSTEMS INC - A	USD	4,880,845.20	1.68
			<b>151,018,594.42</b>	<b>51.93</b>
<b>Velká Británie</b>				
1,060,000	GB GROUP PLC	GBP	7,355,854.22	2.53
492,000	HALMA PLC	GBP	11,464,849.85	3.94
7,500,000	HELIOS TOWERS PLC	GBP	9,648,619.09	3.32
702,000	RWS HOLDINGS PLC	GBP	2,559,747.02	0.88
			<b>31,029,070.18</b>	<b>10.67</b>
<b>Nizozemsko</b>				
71,000	ALFEN BEHEER BV	EUR	6,729,380.00	2.32
19,000	ASML HOLDING NV	EUR	8,238,400.00	2.83
			<b>14,967,780.00</b>	<b>5.15</b>
<b>Irsko</b>				
29,000	ICON PLC - ADR	USD	5,440,330.73	1.87
53,000	TRANE TECHNOLOGIES PLC	USD	7,834,359.21	2.69
			<b>13,274,689.94</b>	<b>4.56</b>
<b>Indie</b>				
380,000	HOUSING DEVELOPMENT FINANCE CORP LTD	INR	10,908,297.74	3.75
			<b>10,908,297.74</b>	<b>3.75</b>
<b>Kanada</b>				
150,000	DESCARTES SYSTEMS GROUP INC	CAD	9,773,877.32	3.36
			<b>9,773,877.32</b>	<b>3.36</b>
<b>Francie</b>				
80,000	SCHNEIDER ELECTRIC SE	EUR	9,355,200.00	3.22
			<b>9,355,200.00</b>	<b>3.22</b>
<b>Hongkong</b>				
1,070,000	AIA GROUP LTD	HKD	9,106,644.01	3.13
			<b>9,106,644.01</b>	<b>3.13</b>

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
<b>Norsko</b>				
432,000	TOMRA SYSTEMS ASA	NOK	7,784,949.26	2.68
			<b>7,784,949.26</b>	<b>2.68</b>
<b>Švýcarsko</b>				
33,500	SIKA AG - REG	CHF	6,972,937.99	2.40
			<b>6,972,937.99</b>	<b>2.40</b>
<b>Faerské ostrovy</b>				
168,000	BAKKAFFROST P/F	NOK	6,810,965.07	2.34
			<b>6,810,965.07</b>	<b>2.34</b>
<b>Keňa</b>				
25,200,000	SAFARICOM PLC	KES	5,293,815.44	1.82
			<b>5,293,815.44</b>	<b>1.82</b>
<b>Dánsko</b>				
116,000	NETCOMPANY GROUP AS	DKK	3,996,962.80	1.37
			<b>3,996,962.80</b>	<b>1.37</b>
<b>Japonsko</b>				
152,000	SMS CO LTD	JPY	3,139,702.07	1.08
			<b>3,139,702.07</b>	<b>1.08</b>
<b>Švédsko</b>				
88,000	MIPS AB	SEK	2,700,303.60	0.93
			<b>2,700,303.60</b>	<b>0.93</b>
<b>Německo</b>				
91,500	HELLOFRESH SE	EUR	1,990,125.00	0.68
			<b>1,990,125.00</b>	<b>0.68</b>
			<b>288,123,914.84</b>	<b>99.07</b>

Portfolio cenných papírů celkem **288,123,914.84** **99.07**

### Finanční deriváty k 30/09/2022

K výplátě	K úhradě	Datum splatnosti	Závazky v EUR	Nerealizovaný zisk nebo ztráta v EUR		
<b>Měnové forwardy</b>						
4,726,270.97	EUR	22,552,197.77	PLN	19/10/2022	4,726,270.97	81,366.06
827,153,383.16	CZK	33,521,288.14	EUR	19/10/2022	33,521,288.14	51,800.67
163,043.39	EUR	1,654,861.45	NOK	19/10/2022	163,043.39	8,184.50
81.82	EUR	2,018.63	CZK	03/10/2022	81.82	(0.33)
904.77	EUR	22,241.96	CZK	04/10/2022	904.77	(0.42)
3,399,479.96	EUR	84,059,277.06	CZK	19/10/2022	3,399,479.96	(12,377.67)
15,973,431.79	NOK	1,596,469.20	EUR	19/10/2022	1,596,469.20	(101,704.82)
229,045,504.47	PLN	48,103,499.42	EUR	19/10/2022	48,103,499.42	(928,736.31)
					<b>91,511,037.67</b>	<b>(901,468.32)</b>
<b>Finanční deriváty celkem</b>					<b>(901,468.32)</b>	

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.



## NN (L) Global Equity Impact Opportunities

(Vyjádřeno v EUR)

### Přehled čistých aktiv k 30/09/2022

		% ČHA
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>	<b>288,123,914.84</b>	<b>99.07</b>
<b>Finanční deriváty celkem</b>	<b>(901,468.32)</b>	<b>(0.31)</b>
<b>Hotovost v bance</b>	<b>3,916,273.90</b>	<b>1.35</b>
<b>Ostatní aktiva a pasiva</b>	<b>(296,757.53)</b>	<b>(0.11)</b>
<b>Čistá aktiva celkem</b>	<b>290,841,962.89</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>	30/09/2022	EUR	569,933,532.80	Distribution P (Q) (USD)	30/09/2022	USD	120.63
	30/09/2021	EUR	551,562,636.65		30/09/2021	USD	145.75
	30/09/2020	EUR	349,857,303.39		30/09/2020	USD	116.29
<b>Čistá hodnota aktiv na akcii**</b>				Distribution R (EUR)	30/09/2022	EUR	298.26
					30/09/2021	EUR	300.76
					30/09/2020	EUR	235.62
Capitalisation I (EUR)	30/09/2022	EUR	668.80	Distribution X (M) (USD)	30/09/2022	USD	236.82
	30/09/2021	EUR	660.10		30/09/2021	USD	287.29
	30/09/2020	EUR	504.37		30/09/2020	USD	230.99
Capitalisation I (USD)	30/09/2022	USD	655.69	Distribution X (M) Hedged (ii) (AUD)	30/09/2022	AUD	254.62
	30/09/2021	USD	765.53		30/09/2021	AUD	298.18
	30/09/2020	USD	591.84		30/09/2020	AUD	240.36
Capitalisation I Hedged (i) (CZK)	30/09/2022	CZK	225,097.14	Distribution X (Q) (EUR)	30/09/2022	EUR	359.73
	30/09/2021	CZK	213,075.35		30/09/2021	EUR	369.45
	30/09/2020	CZK	162,482.18		30/09/2020	EUR	292.75
Capitalisation I Hedged (i) (PLN)	30/09/2022	PLN	78,597.70	Distribution Y (M) (USD)	30/09/2022	USD	209.99
	30/09/2021	PLN	74,419.45		30/09/2021	USD	257.78
	30/09/2020	PLN	56,600.99		30/09/2020	USD	209.72
Capitalisation P (EUR)	30/09/2022	EUR	559.92	Distribution Y (M) Hedged (ii) (AUD)	30/09/2022	AUD	227.79
	30/09/2021	EUR	558.13		30/09/2021	AUD	269.71
	30/09/2020	EUR	430.70		30/09/2020	AUD	220.12
Capitalisation P (USD)	30/09/2022	USD	540.96	Distribution Zz (EUR)	30/09/2022	EUR	235,726.21
	30/09/2021	USD	637.88		30/09/2021	EUR	-
	30/09/2020	USD	498.06		30/09/2020	EUR	-
Capitalisation R (EUR)	30/09/2022	EUR	328.50	<b>Počet akcií</b>			
	30/09/2021	EUR	325.00		Capitalisation I (EUR)	30/09/2022	270,207
	30/09/2020	EUR	248.92		30/09/2021	289,718	
Capitalisation R (USD)	30/09/2022	USD	258.11	30/09/2020	178,778		
	30/09/2021	USD	302.04	Capitalisation I (USD)	30/09/2022	13	
	30/09/2020	USD	234.07	30/09/2021	52		
Capitalisation X (EUR)	30/09/2022	EUR	505.41	30/09/2020	52		
	30/09/2021	EUR	506.32	Capitalisation I Hedged (i) (CZK)	30/09/2022	5,665	
	30/09/2020	EUR	392.67	30/09/2021	5,800		
Capitalisation X (HUF)	30/09/2022	HUF	165,997.47	30/09/2020	5,759		
	30/09/2021	HUF	141,203.21	Capitalisation I Hedged (i) (PLN)	30/09/2022	7,506	
	30/09/2020	HUF	110,716.93	30/09/2021	6,114		
Capitalisation X (USD)	30/09/2022	USD	487.38	30/09/2020	5,955		
	30/09/2021	USD	577.54	Capitalisation P (EUR)	30/09/2022	101,093	
	30/09/2020	USD	453.17	30/09/2021	105,490		
Capitalisation X Hedged (i) (CZK)	30/09/2022	CZK	13,513.01	30/09/2020	121,999		
	30/09/2021	CZK	12,983.93	Capitalisation P (USD)	30/09/2022	9,397	
	30/09/2020	CZK	10,039.03	30/09/2021	66,620		
Distribution P (EUR)	30/09/2022	EUR	1,272.70	30/09/2020	57,879		
	30/09/2021	EUR	1,293.12				
	30/09/2020	EUR	1,020.83				

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

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

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

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

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

## NN (L) Global High Dividend

(Vyjádřeno v EUR)

### Statistika (pokračování)

Počet akcií			Počet akcií			
Capitalisation R (EUR)	30/09/2022	1,558	Distribution Zz (EUR)	30/09/2022	140	
	30/09/2021	1,898		30/09/2021	-	
	30/09/2020	3,628		30/09/2020	-	
Capitalisation R (USD)	30/09/2022	33	<b>Dividendy</b>			
	30/09/2021	33		Distribution P (EUR)	14/12/2021 EUR	25.65
	30/09/2020	33		Distribution P (Q) (USD)	11/08/2022 USD	1.21
Capitalisation X (EUR)	30/09/2022	45,769	Distribution P (Q) (USD)	12/05/2022 USD	0.92	
	30/09/2021	46,730	Distribution P (Q) (USD)	11/02/2022 USD	0.73	
	30/09/2020	47,948	Distribution P (Q) (USD)	11/11/2021 USD	0.65	
Capitalisation X (HUF)	30/09/2022	3,187	Distribution R (EUR)	14/12/2021 EUR	5.95	
	30/09/2021	1,230	Distribution X (M) (USD)	02/09/2022 USD	0.55	
	30/09/2020	1,256	Distribution X (M) (USD)	02/08/2022 USD	0.55	
Capitalisation X (USD)	30/09/2022	5,220	Distribution X (M) (USD)	06/07/2022 USD	0.55	
	30/09/2021	7,327	Distribution X (M) (USD)	02/06/2022 USD	0.55	
	30/09/2020	5,465	Distribution X (M) (USD)	04/05/2022 USD	0.55	
Capitalisation X Hedged (i) (CZK)	30/09/2022	97,697	Distribution X (M) (USD)	04/04/2022 USD	0.55	
	30/09/2021	83,791	Distribution X (M) (USD)	02/03/2022 USD	0.55	
	30/09/2020	68,994	Distribution X (M) (USD)	07/02/2022 USD	0.55	
Distribution P (EUR)	30/09/2022	10,921	Distribution X (M) (USD)	04/01/2022 USD	0.55	
	30/09/2021	12,326	Distribution X (M) (USD)	02/12/2021 USD	0.55	
	30/09/2020	16,328	Distribution X (M) (USD)	02/11/2021 USD	0.55	
Distribution P (Q) (USD)	30/09/2022	1,578	Distribution X (M) (USD)	04/10/2021 USD	0.55	
	30/09/2021	1,578	Distribution X (M) Hedged (ii) (AUD)	02/09/2022 AUD	0.60	
	30/09/2020	9,978	Distribution X (M) Hedged (ii) (AUD)	02/08/2022 AUD	0.60	
Distribution R (EUR)	30/09/2022	990	Distribution X (M) Hedged (ii) (AUD)	06/07/2022 AUD	0.60	
	30/09/2021	990	Distribution X (M) Hedged (ii) (AUD)	02/06/2022 AUD	0.60	
	30/09/2020	1,604	Distribution X (M) Hedged (ii) (AUD)	04/05/2022 AUD	0.60	
Distribution X (M) (USD)	30/09/2022	22,047	Distribution X (M) Hedged (ii) (AUD)	04/04/2022 AUD	0.60	
	30/09/2021	18,895				
	30/09/2020	18,899				
Distribution X (M) Hedged (ii) (AUD)	30/09/2022	15,955				
	30/09/2021	15,882				
	30/09/2020	16,690				
Distribution X (Q) (EUR)	30/09/2022	919				
	30/09/2021	751				
	30/09/2020	1,132				
Distribution Y (M) (USD)	30/09/2022	71,168				
	30/09/2021	89,868				
	30/09/2020	4,461				
Distribution Y (M) Hedged (ii) (AUD)	30/09/2022	9,255				
	30/09/2021	8,465				
	30/09/2020	3,769				

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

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

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

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

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

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

## NN (L) Global High Dividend

(Vyjádřeno v EUR)

### Statistika (pokračování)

Distribution X (M) Hedged (ii) (AUD)	02/03/2022	AUD	0.60	Distribution Y (M) Hedged (ii) (AUD)	02/03/2022	AUD	0.58
Distribution X (M) Hedged (ii) (AUD)	07/02/2022	AUD	0.60	Distribution Y (M) Hedged (ii) (AUD)	07/02/2022	AUD	0.58
Distribution X (M) Hedged (ii) (AUD)	04/01/2022	AUD	0.60	Distribution Y (M) Hedged (ii) (AUD)	04/01/2022	AUD	0.58
Distribution X (M) Hedged (ii) (AUD)	02/12/2021	AUD	0.60	Distribution Y (M) Hedged (ii) (AUD)	02/12/2021	AUD	0.58
Distribution X (M) Hedged (ii) (AUD)	02/11/2021	AUD	0.60	Distribution Y (M) Hedged (ii) (AUD)	02/11/2021	AUD	0.58
Distribution X (M) Hedged (ii) (AUD)	04/10/2021	AUD	0.60	Distribution Y (M) Hedged (ii) (AUD)	04/10/2021	AUD	0.58
Distribution X (Q) (EUR)	11/08/2022	EUR	3.67				
Distribution X (Q) (EUR)	12/05/2022	EUR	2.46				
Distribution X (Q) (EUR)	11/02/2022	EUR	1.88				
Distribution X (Q) (EUR)	11/11/2021	EUR	1.75				
Distribution Y (M) (USD)	02/09/2022	USD	0.53				
Distribution Y (M) (USD)	02/08/2022	USD	0.53				
Distribution Y (M) (USD)	06/07/2022	USD	0.53				
Distribution Y (M) (USD)	02/06/2022	USD	0.53				
Distribution Y (M) (USD)	04/05/2022	USD	0.53				
Distribution Y (M) (USD)	04/04/2022	USD	0.53				
Distribution Y (M) (USD)	02/03/2022	USD	0.53				
Distribution Y (M) (USD)	07/02/2022	USD	0.53				
Distribution Y (M) (USD)	04/01/2022	USD	0.53				
Distribution Y (M) (USD)	02/12/2021	USD	0.53				
Distribution Y (M) (USD)	02/11/2021	USD	0.53				
Distribution Y (M) (USD)	04/10/2021	USD	0.53				
Distribution Y (M) Hedged (ii) (AUD)	02/09/2022	AUD	0.58				
Distribution Y (M) Hedged (ii) (AUD)	02/08/2022	AUD	0.58				
Distribution Y (M) Hedged (ii) (AUD)	06/07/2022	AUD	0.58				
Distribution Y (M) Hedged (ii) (AUD)	02/06/2022	AUD	0.58				
Distribution Y (M) Hedged (ii) (AUD)	04/05/2022	AUD	0.58				
Distribution Y (M) Hedged (ii) (AUD)	04/04/2022	AUD	0.58				
				<b>Poplatek za správu v %*</b>			
				Capitalisation I (EUR)	30/09/2022		0.81%
				Capitalisation I (USD)	30/09/2022		0.81%
				Capitalisation I Hedged (i) (CZK)	30/09/2022		0.83%
				Capitalisation I Hedged (i) (PLN)	30/09/2022		0.83%
				Capitalisation P (EUR)	30/09/2022		1.80%
				Capitalisation P (USD)	30/09/2022		1.79%
				Capitalisation R (EUR)	30/09/2022		1.05%
				Capitalisation R (USD)	30/09/2022		1.05%
				Capitalisation X (EUR)	30/09/2022		2.30%
				Capitalisation X (HUF)	30/09/2022		2.30%
				Capitalisation X (USD)	30/09/2022		2.30%
				Capitalisation X Hedged (i) (CZK)	30/09/2022		2.32%
				Distribution P (EUR)	30/09/2022		1.80%
				Distribution P (Q) (USD)	30/09/2022		1.80%
				Distribution R (EUR)	30/09/2022		1.05%
				Distribution X (M) (USD)	30/09/2022		2.30%
				Distribution X (M) Hedged (ii) (AUD)	30/09/2022		2.32%
				Distribution X (Q) (EUR)	30/09/2022		2.30%
				Distribution Y (M) (USD)	30/09/2022		3.30%
				Distribution Y (M) Hedged (ii) (AUD)	30/09/2022		3.32%

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

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

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

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

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

## NN (L) Global High Dividend

(Vyjádřeno v EUR)

## Statistika (pokračování)

Distribution Zz (EUR)	30/09/2022	0.01%
<b>Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*</b>	30/09/2022	122.35%

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

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

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

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

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

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

## NN (L) Global High Dividend

(Vyjádřeno v EUR)

### Finanční výkazy

#### Výkaz čistých aktiv k 30/09/2022

	Poznámky	
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>	2	<b>558,513,870.91</b>
Akcie		558,513,870.91
<b>Hotovost v bance</b>		<b>15,468,084.75</b>
<b>Ostatní aktiva</b>	4, 16	<b>9,740,791.42</b>
<b>Aktiva celkem</b>		<b>583,722,747.08</b>
<b>Běžná pasiva</b>	4, 16	<b>(10,576,826.62)</b>
<b>Finanční deriváty celkem</b>	2	<b>(3,212,387.66)</b>
Měnové forwardy		(3,212,387.66)
<b>Pasiva celkem</b>		<b>(13,789,214.28)</b>
<b>Čistá aktiva na konci roku</b>		<b>569,933,532.80</b>

#### Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2022

	Poznámky	
<b>Příjmy celkem</b>	2	<b>16,168,979.43</b>
Dividendy		16,132,021.85
Ostatní příjmy	11	36,957.58
<b>Výdaje celkem</b>		<b>(7,566,556.70)</b>
Obhospodařovatelský poplatek	5	(5,842,247.70)
Fixní servisní poplatek	6	(1,484,503.74)
Poplatky za dodatečné funkcionality tříd akcií	7	(49,095.70)
Daň z úpisu	10	(141,331.30)
Bankovní úroky		(49,378.26)
<b>Čisté příjmy z investic</b>		<b>8,602,422.73</b>
Realizované zisky z investičního portfolia	2	118,034,774.82
Realizované ztráty z investičního portfolia	2	(20,725,227.97)
Realizované zisky z finančních derivátů		25,335,609.93
Realizované ztráty z finančních derivátů		(5,915,069.63)
Realizované zisky z převodu měn		5,114,919.61
Realizované ztráty z převodu měn		(4,689,367.45)
Změny čistých nerealizovaných zisků nebo (ztrát) z investičního portfolia		(111,544,712.03)
Změny čistých nerealizovaných zisků nebo (ztrát) z finančních derivátů		(2,311,715.07)
<b>Výsledek operací</b>		<b>11,901,634.94</b>
Úpisy		204,842,216.85
Zpětné odkupy		(197,254,277.20)
Distribuce		(1,118,678.44)
Čistá aktiva na začátku roku		551,562,636.65
<b>Čistá aktiva na konci roku</b>		<b>569,933,532.80</b>

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) Global High Dividend

(Vyjádřeno v EUR)

## Portfolio cenných papírů k 30/09/2022

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>					189,959	TOTALENERGIES SE	EUR	9,170,270.73	1.61
					83,324	VINCI SA	EUR	6,930,057.08	1.22
								<b>42,019,316.09</b>	<b>7.37</b>
<b>Akcie</b>					<b>Velká Británie</b>				
<b>Spojené státy americké</b>					155,617	MONDI PLC	GBP	2,471,893.57	0.43
48,261	ADVANCE AUTO PARTS INC	USD	7,701,857.54	1.35	552,523	PRUDENTIAL PLC	GBP	5,627,307.76	0.99
96,619	AFLAC INC	USD	5,542,783.44	0.97	229,921	SHELL PLC	GBP	5,885,657.95	1.03
87,035	ALLSTATE CORP/THE	USD	11,063,613.08	1.94	724,616	SMITH & NEPHEW PLC	GBP	8,673,890.44	1.52
11,495	AMERICAN TOWER CORP	USD	2,519,243.10	0.44	163,520	UNILEVER PLC	EUR	7,394,374.40	1.30
253,200	BAKER HUGHES CO	USD	5,417,314.35	0.95				<b>30,053,124.12</b>	<b>5.27</b>
367,054	BANK OF NEW YORK MELLON CORP/THE	USD	14,432,623.98	2.53	<b>Německo</b>				
17,911	BECTON DICKINSON AND CO	USD	4,074,014.32	0.71	41,385	CONTINENTAL AG	EUR	1,901,640.75	0.33
12,666	BLACKROCK INC - A	USD	7,114,629.18	1.25	102,195	HENKEL AG & CO KGAA	EUR	5,957,968.50	1.05
89,036	BORGWARNER INC	USD	2,853,805.34	0.50	54,213	SAP SE	EUR	4,560,397.56	0.80
63,610	BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	USD	4,615,969.89	0.81	70,015	SIEMENS AG - REG	EUR	7,085,518.00	1.24
41,563	CARDINAL HEALTH INC	USD	2,828,990.80	0.50	56,359	VOLKSWAGEN AG - PREF	EUR	7,123,777.60	1.25
53,726	CHEVRON CORP	USD	7,879,155.23	1.38				<b>26,629,302.41</b>	<b>4.67</b>
401,610	CISCO SYSTEMS INC	USD	16,398,101.36	2.87	<b>Nizozemsko</b>				
256,327	CONAGRA BRANDS INC	USD	8,537,692.04	1.50	62,649	AIRBUS SE	EUR	5,568,869.61	0.98
39,168	CONOCOPHILLIPS	USD	4,091,719.61	0.72	84,646	AKZO NOBEL NV	EUR	4,936,554.72	0.87
112,327	CVS HEALTH CORP	USD	10,935,156.42	1.92	386,502	KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE NV	EUR	10,101,229.77	1.78
88,328	EDISON INTERNATIONAL	USD	5,101,411.97	0.90	99,965	SIGNIFY NV	EUR	2,662,067.95	0.47
143,901	EMBECTA CORP	USD	4,228,969.32	0.74				<b>23,268,722.05</b>	<b>4.08</b>
137,106	EMERSON ELECTRIC CO	USD	10,247,436.66	1.80	<b>Japonsko</b>				
109,438	EXXON MOBIL CORP	USD	9,753,515.83	1.71	510,900	ANRITSU CORP	JPY	5,689,099.28	1.01
306,892	FIRST HAWAIIAN INC	USD	7,715,765.79	1.35	111,100	HONDA MOTOR CO LTD	JPY	2,457,842.54	0.43
44,285	GILEAD SCIENCES INC	USD	2,788,691.52	0.49	108,200	MURATA MANUFACTURING CO LTD	JPY	5,060,544.61	0.89
246,597	HEALTHPEAK PROPERTIES INC	USD	5,769,410.75	1.01	104,500	SONY GROUP CORP	JPY	6,843,376.74	1.20
231,517	INTEL CORP	USD	6,090,127.18	1.07				<b>20,050,863.17</b>	<b>3.53</b>
97,174	JOHNSON & JOHNSON	USD	16,204,098.04	2.84	<b>Irsko</b>				
137,722	JPMORGAN CHASE & CO	USD	14,690,909.00	2.58	186,558	MEDTRONIC PLC	USD	15,377,490.43	2.70
65,459	KIMBERLY-CLARK CORP	USD	7,519,783.45	1.32	136,382	NVENT ELECTRIC PLC	USD	4,400,586.96	0.77
110,979	MERCK & CO INC	USD	9,756,047.04	1.71				<b>19,778,077.39</b>	<b>3.47</b>
81,201	MSC INDUSTRIAL DIRECT CO INC - A	USD	6,035,058.25	1.06	<b>Švýcarsko</b>				
130,439	NORTHERN TRUST CORP	USD	11,392,191.95	2.00	15,078	CHUBB LTD	USD	2,799,353.48	0.49
93,440	ORACLE CORP	USD	5,824,917.88	1.02	11,780	DORMAKABA HOLDING AG - REG	CHF	4,098,844.46	0.72
72,709	PACKAGING CORP OF AMERICA	USD	8,334,092.39	1.46	17,869	ROCHE HOLDING AG	CHF	5,994,197.22	1.05
167,041	PFIZER INC	USD	7,461,556.84	1.31	363,804	UBS GROUP AG - REG	CHF	5,461,471.43	0.96
59,990	PINNACLE WEST CAPITAL CORP	USD	3,950,344.41	0.69				<b>18,353,866.59</b>	<b>3.22</b>
78,409	PROSPERITY BANCSHARES INC	USD	5,336,918.41	0.94	<b>Itálie</b>				
36,736	QUALCOMM INC	USD	4,236,649.09	0.74	1,394,134	ENEL SPA	EUR	5,888,822.02	1.03
96,831	QUEST DIAGNOSTICS INC	USD	12,126,979.42	2.13	2,225,804	INTESA SANPAOLO SPA	EUR	3,790,099.05	0.67
106,173	RAYTHEON TECHNOLOGIES CORP	USD	8,871,864.22	1.56				<b>9,678,921.07</b>	<b>1.70</b>
78,673	REALTY INCOME CORP	USD	4,673,882.10	0.82	<b>Austrálie</b>				
98,226	REGENCY CENTERS CORP	USD	5,399,346.81	0.95	99,044	BHP GROUP LTD	AUD	2,503,921.27	0.44
42,411	REINSURANCE GROUP OF AMERICA INC - A	USD	5,446,565.52	0.96	489,545	GOODMAN GROUP	AUD	5,069,975.22	0.89
108,841	SPIRE INC	USD	6,924,982.93	1.22				<b>7,573,896.49</b>	<b>1.33</b>
76,119	T ROWE PRICE GROUP INC	USD	8,159,297.90	1.43	<b>Švédsko</b>				
236,842	TRUIST FINANCIAL CORP	USD	10,526,311.11	1.85	447,572	ELEKTA AB	SEK	2,340,850.33	0.41
167,004	US BANCORP	USD	6,873,476.53	1.21	340,917	SVENSKA HANDELSBANKEN AB - A	SEK	2,873,047.64	0.50
402,207	VERIZON COMMUNICATIONS INC	USD	15,589,036.69	2.73				<b>5,213,897.97</b>	<b>0.91</b>
			<b>353,036,308.68</b>	<b>61.94</b>					
<b>Francie</b>									
211,042	CIE DE SAINT-GOBAIN	EUR	7,819,106.10	1.37					
115,193	CIE GENERALE DES ETABLISSEMENTS MICHELIN SCA	EUR	2,667,293.92	0.47					
173,045	DANONE SA	EUR	8,404,795.65	1.47					
340,143	ENGIE SA	EUR	4,027,973.41	0.70					
38,263	SANOFI	EUR	2,999,819.20	0.53					

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) Global High Dividend

(Vyjádřeno v EUR)

### Portfolio cenných papírů k 30/09/2022 (pokračování)

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
<b>Kanada</b>				
105,356	OPEN TEXT CORP	CAD	2,857,574.88	0.51
			<b>2,857,574.88</b>	<b>0.51</b>
			<b>558,513,870.91</b>	<b>98.00</b>

**Portfolio cenných papírů celkem** 558,513,870.91 98.00

### Finanční deriváty k 30/09/2022

K výplatě	K úhradě	Datum splatnosti	Závazky v EUR	Nerealizovaný zisk nebo ztráta v EUR
<b>Měnové forwardy</b>				
2,881,770,568.77	CZK	116,786,596.74 EUR 19/10/2022	116,786,596.74	180,753.21
6,899,333.36	EUR	33,131,261.13 PLN 19/10/2022	6,899,333.36	75,539.11
24,915,085.00	USD	25,199,435.43 EUR 30/12/2022	25,199,435.43	48,109.24
38,236,021.00	HKD	4,934,677.25 EUR 30/12/2022	4,934,677.25	8,366.60
243,347.37	EUR	361,839.78 AUD 19/10/2022	243,347.37	6,078.81
235,251.30	USD	358,750.19 AUD 19/10/2022	241,924.89	4,643.76
30,713,948.00	DKK	4,130,530.03 EUR 30/12/2022	4,130,530.03	767.83
2,743,426.00	JPY	28,752.48 AUD 19/10/2022	19,365.74	500.49
15,841.62	CHF	24,480.36 AUD 19/10/2022	16,358.86	381.98
347,890.00	CHF	361,364.94 EUR 30/12/2022	361,364.94	229.86
28,979.19	CAD	32,539.51 AUD 19/10/2022	21,943.10	167.94
42,654.57	HKD	8,348.80 AUD 19/10/2022	5,618.86	68.39
20,376.07	DKK	4,078.08 AUD 19/10/2022	2,740.06	66.35
16,249.77	SEK	2,248.76 AUD 19/10/2022	1,483.38	19.54
633,874.37	CZK	25,785.07 EUR 04/10/2022	25,785.07	12.03
1,517.99	SGD	1,631.79 AUD 19/10/2022	1,095.06	8.89
587.30	EUR	14,489.54 CZK 03/10/2022	587.30	(2.39)
41,611.69	EUR	454,080.00 SEK 30/12/2022	41,611.69	(106.16)
29,290.10	AUD	28,000.18 SGD 19/10/2022	19,969.00	(694.64)
58,731.04	AUD	430,318.28 SEK 19/10/2022	40,016.54	(1,055.07)
50,104.15	AUD	254,015.16 DKK 19/10/2022	34,172.44	(1,308.83)
62,287.83	AUD	333,513.59 HKD 19/10/2022	42,465.73	(2,495.99)
268,000.77	AUD	240,702.79 CAD 19/10/2022	182,559.70	(2,886.20)
265,273.26	AUD	156,385.21 GBP 19/10/2022	180,854.33	(4,123.69)
431,625.52	AUD	41,024,513.00 JPY 19/10/2022	294,018.40	(6,390.37)
198,592.80	AUD	132,420.88 CHF 19/10/2022	135,393.85	(7,153.41)
1,579,536.00	GBP	1,801,909.67 EUR 30/12/2022	1,801,909.67	(12,724.06)
846,475.51	AUD	575,895.42 EUR 19/10/2022	575,895.42	(20,837.50)
3,469,932.00	SGD	2,476,813.86 EUR 30/12/2022	2,476,813.86	(23,134.51)
9,114,354.82	EUR	225,210,732.31 CZK 19/10/2022	9,114,354.82	(26,658.29)
6,885,877.00	AUD	4,627,185.71 EUR 30/12/2022	4,627,185.71	(133,133.29)
4,808,661.31	AUD	3,283,849.23 USD 19/10/2022	3,278,382.48	(195,374.87)

K výplatě	K úhradě	Datum splatnosti	Závazky v EUR	Nerealizovaný zisk nebo ztráta v EUR
2,081,639,415.00	JPY	14,954,037.57 EUR 30/12/2022	14,954,037.57	(225,396.43)
23,952,661.00	CAD	17,951,104.23 EUR 30/12/2022	17,951,104.23	(277,059.32)
640,615,026.76	PLN	134,540,178.70 EUR 19/10/2022	134,540,178.70	(2,597,566.67)
			<b>349,183,111.58</b>	<b>(3,212,387.66)</b>

**Finanční deriváty celkem** (3,212,387.66)

### Přehled čistých aktiv k 30/09/2022

		% ČHA
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>	<b>558,513,870.91</b>	<b>98.00</b>
<b>Finanční deriváty celkem</b>	<b>(3,212,387.66)</b>	<b>(0.56)</b>
<b>Hotovost v bance</b>	<b>15,468,084.75</b>	<b>2.71</b>
<b>Ostatní aktiva a pasiva</b>	<b>(836,035.20)</b>	<b>(0.15)</b>
<b>Čistá aktiva celkem</b>	<b>569,933,532.80</b>	<b>100.00</b>

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.



## NN (L) Global High Yield

(Vyjádřeno v EUR)

### Statistika

<b>Čistá aktiva</b>	30/09/2022	EUR	2,216,671,408.91	Distribution I (Q) Hedged (iii) (EUR)	30/09/2022	EUR	3,568.43
	30/09/2021	EUR	2,161,764,602.16		30/09/2021	EUR	4,479.21
	30/09/2020	EUR	1,720,274,544.64		30/09/2020	EUR	4,253.90
<b>Čistá hodnota aktiv na akcii**</b>				Distribution N (Q) Hedged (iii) (EUR)	30/09/2022	EUR	175.79
					30/09/2021	EUR	220.32
					30/09/2020	EUR	209.29
Capitalisation I (USD)	30/09/2022	USD	6,699.38	Distribution P Hedged (iii) (EUR)	30/09/2022	EUR	641.98
	30/09/2021	USD	8,428.67		30/09/2021	EUR	808.58
	30/09/2020	USD	7,611.36		30/09/2020	EUR	765.93
Capitalisation I Hedged (iii) (EUR)	30/09/2022	EUR	519.77	Distribution R Hedged (iii) (EUR)	30/09/2022	EUR	642.61
	30/09/2021	EUR	629.89		30/09/2021	EUR	809.48
	30/09/2020	EUR	571.90		30/09/2020	EUR	766.43
Capitalisation I Hedged (iii) (PLN)	30/09/2022	PLN	39,116.32	Distribution X (M) (USD)	30/09/2022	USD	48.45
	30/09/2021	PLN	45,542.81		30/09/2021	USD	69.18
	30/09/2020	PLN	41,196.38		30/09/2020	USD	69.41
Capitalisation N Hedged (iii) (EUR)	30/09/2022	EUR	500.01	Distribution X (M) Hedged (iii) (AUD)	30/09/2022	AUD	128.39
	30/09/2021	EUR	605.85		30/09/2021	AUD	173.06
	30/09/2020	EUR	549.74		30/09/2020	AUD	173.00
Capitalisation P Hedged (iii) (EUR)	30/09/2022	EUR	479.47	Distribution X (M) Hedged (iii) (EUR)	30/09/2022	EUR	508.32
	30/09/2021	EUR	583.21		30/09/2021	EUR	690.57
	30/09/2020	EUR	531.91		30/09/2020	EUR	693.59
Capitalisation R Hedged (iii) (EUR)	30/09/2022	EUR	230.89	Distribution X (M) Hedged (iii) (USD)	30/09/2022	USD	135.25
	30/09/2021	EUR	280.02		30/09/2021	USD	182.38
	30/09/2020	EUR	254.28		30/09/2020	USD	182.22
Capitalisation X (HUF)	30/09/2022	HUF	122,658.53	Distribution X (M) Hedged (iii) (ZAR)	30/09/2022	ZAR	2,394.24
	30/09/2021	HUF	111,774.88		30/09/2021	ZAR	3,431.63
	30/09/2020	HUF	101,806.09		30/09/2020	ZAR	3,583.89
Capitalisation X (USD)	30/09/2022	USD	340.55	Distribution Y (M) (USD)	30/09/2022	USD	104.94
	30/09/2021	USD	432.38		30/09/2021	USD	151.44
	30/09/2020	USD	394.11		30/09/2020	USD	153.64
Capitalisation X Hedged (iii) (EUR)	30/09/2022	EUR	441.26	Distribution Y (M) Hedged (iii) (AUD)	30/09/2022	AUD	112.74
	30/09/2021	EUR	539.64		30/09/2021	AUD	153.68
	30/09/2020	EUR	494.60		30/09/2020	AUD	155.62
Capitalisation Zz (EUR)	30/09/2022	EUR	4,663.42	Distribution Y (M) Hedged (iii) (USD)	30/09/2022	USD	123.75
	30/09/2021	EUR	-		30/09/2021	USD	168.58
	30/09/2020	EUR	-		30/09/2020	USD	170.29
Capitalisation Zz Hedged (iii) (EUR)	30/09/2022	EUR	4,199.78	Distribution Y (M) Hedged (iii) (ZAR)	30/09/2022	ZAR	2,330.28
	30/09/2021	EUR	-		30/09/2021	ZAR	3,391.62
	30/09/2020	EUR	-		30/09/2020	ZAR	3,576.17
Distribution I Hedged (iii) (PLN)	30/09/2022	PLN	17,596.99	Distribution Z Hedged (iii) (EUR)	30/09/2022	EUR	3,861.46
	30/09/2021	PLN	21,247.54		30/09/2021	EUR	4,824.79
	30/09/2020	PLN	19,888.56		30/09/2020	EUR	4,567.49
Distribution I (M) Hedged (iii) (PLN)	30/09/2022	PLN	17,440.45				
	30/09/2021	PLN	20,944.56				
	30/09/2020	PLN	-				

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

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

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

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

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

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

## NN (L) Global High Yield

(Vyjádřeno v EUR)

### Statistika (pokračování)

Distribution Zz Hedged (iii) (EUR)	30/09/2022	EUR	3,905.94	<b>Počet akcií</b>	Distribution I (Q) Hedged (iii) (EUR)	30/09/2022	17,228
	30/09/2021	EUR	4,874.27			30/09/2021	19,434
	30/09/2020	EUR	4,613.18			30/09/2020	57,603
<b>Počet akcií</b>							
Capitalisation I (USD)	30/09/2022		321	Distribution N (Q) Hedged (iii) (EUR)	30/09/2022	1,414	
	30/09/2021		298		30/09/2021	1,461	
	30/09/2020		134		30/09/2020	1,484	
Capitalisation I Hedged (iii) (EUR)	30/09/2022		27,690	Distribution P Hedged (iii) (EUR)	30/09/2022	14,863	
	30/09/2021		21,003		30/09/2021	24,329	
	30/09/2020		17,945		30/09/2020	35,387	
Capitalisation I Hedged (iii) (PLN)	30/09/2022		7,145	Distribution R Hedged (iii) (EUR)	30/09/2022	1,732	
	30/09/2021		11,868		30/09/2021	2,031	
	30/09/2020		7,441		30/09/2020	2,518	
Capitalisation N Hedged (iii) (EUR)	30/09/2022		15,418	Distribution X (M) (USD)	30/09/2022	8,934,374	
	30/09/2021		16,887		30/09/2021	9,179,004	
	30/09/2020		17,008		30/09/2020	8,554,021	
Capitalisation P Hedged (iii) (EUR)	30/09/2022		15,324	Distribution X (M) Hedged (iii) (AUD)	30/09/2022	1,765,979	
	30/09/2021		17,300		30/09/2021	2,053,422	
	30/09/2020		20,107		30/09/2020	2,324,744	
Capitalisation R Hedged (iii) (EUR)	30/09/2022		853	Distribution X (M) Hedged (iii) (EUR)	30/09/2022	41,016	
	30/09/2021		959		30/09/2021	48,302	
	30/09/2020		979		30/09/2020	40,916	
Capitalisation X (HUF)	30/09/2022		6,146	Distribution X (M) Hedged (iii) (USD)	30/09/2022	269,676	
	30/09/2021		8,310		30/09/2021	258,067	
	30/09/2020		4,652		30/09/2020	114,025	
Capitalisation X (USD)	30/09/2022		16,163	Distribution X (M) Hedged (iii) (ZAR)	30/09/2022	508,232	
	30/09/2021		28,173		30/09/2021	258,265	
	30/09/2020		21,952		30/09/2020	17,020	
Capitalisation X Hedged (iii) (EUR)	30/09/2022		17,859	Distribution Y (M) (USD)	30/09/2022	1,030,159	
	30/09/2021		41,022		30/09/2021	1,438,641	
	30/09/2020		37,407		30/09/2020	79,148	
Capitalisation Zz (EUR)	30/09/2022		142,606	Distribution Y (M) Hedged (iii) (AUD)	30/09/2022	151,472	
	30/09/2021		-		30/09/2021	200,941	
	30/09/2020		-		30/09/2020	25,512	
Capitalisation Zz Hedged (iii) (EUR)	30/09/2022		44,800	Distribution Y (M) Hedged (iii) (USD)	30/09/2022	504,866	
	30/09/2021		-		30/09/2021	604,868	
	30/09/2020		-		30/09/2020	62,437	
Distribution I Hedged (iii) (PLN)	30/09/2022		75	Distribution Y (M) Hedged (iii) (ZAR)	30/09/2022	392,188	
	30/09/2021		75		30/09/2021	272,548	
	30/09/2020		6,317		30/09/2020	11,339	
Distribution I (M) Hedged (iii) (PLN)	30/09/2022		7,402	Distribution Z Hedged (iii) (EUR)	30/09/2022	26,294	
	30/09/2021		14,169		30/09/2021	22,377	
	30/09/2020		-		30/09/2020	14,361	

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

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

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

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

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

## NN (L) Global High Yield

(Vyjádřeno v EUR)

### Statistika (pokračování)

#### Počet akcií

Distribution Zz Hedged (iii) (EUR)	30/09/2022	26,282
	30/09/2021	92,156
	30/09/2020	86,938

#### Dividendy

Distribution I (M) Hedged (iii) (PLN)	02/09/2022	PLN	59.07
Distribution I (M) Hedged (iii) (PLN)	02/08/2022	PLN	59.07
Distribution I (M) Hedged (iii) (PLN)	04/07/2022	PLN	59.07
Distribution I (M) Hedged (iii) (PLN)	02/06/2022	PLN	51.52
Distribution I (M) Hedged (iii) (PLN)	03/05/2022	PLN	51.52
Distribution I (M) Hedged (iii) (PLN)	04/04/2022	PLN	51.52
Distribution I (M) Hedged (iii) (PLN)	02/03/2022	PLN	49.09
Distribution I (M) Hedged (iii) (PLN)	02/02/2022	PLN	49.09
Distribution I (M) Hedged (iii) (PLN)	04/01/2022	PLN	49.09
Distribution I (M) Hedged (iii) (PLN)	14/12/2021	PLN	799.10
Distribution I (M) Hedged (iii) (PLN)	02/12/2021	PLN	54.35
Distribution I (M) Hedged (iii) (PLN)	02/11/2021	PLN	54.35
Distribution I (M) Hedged (iii) (PLN)	04/10/2021	PLN	54.35
Distribution I (Q) Hedged (iii) (EUR)	11/08/2022	EUR	30.26
Distribution I (Q) Hedged (iii) (EUR)	12/05/2022	EUR	32.45
Distribution I (Q) Hedged (iii) (EUR)	11/02/2022	EUR	36.86
Distribution I (Q) Hedged (iii) (EUR)	11/11/2021	EUR	42.45
Distribution N (Q) Hedged (iii) (EUR)	11/08/2022	EUR	1.53
Distribution N (Q) Hedged (iii) (EUR)	12/05/2022	EUR	1.64
Distribution N (Q) Hedged (iii) (EUR)	11/02/2022	EUR	1.86
Distribution N (Q) Hedged (iii) (EUR)	11/11/2021	EUR	2.15
Distribution P Hedged (iii) (EUR)	14/12/2021	EUR	27.05
Distribution R Hedged (iii) (EUR)	14/12/2021	EUR	30.30
Distribution X (M) (USD)	02/09/2022	USD	0.58

Distribution X (M) (USD)	02/08/2022	USD	0.58
Distribution X (M) (USD)	04/07/2022	USD	0.58
Distribution X (M) (USD)	02/06/2022	USD	0.58
Distribution X (M) (USD)	03/05/2022	USD	0.58
Distribution X (M) (USD)	04/04/2022	USD	0.58
Distribution X (M) (USD)	02/03/2022	USD	0.58
Distribution X (M) (USD)	02/02/2022	USD	0.58
Distribution X (M) (USD)	04/01/2022	USD	0.58
Distribution X (M) (USD)	02/12/2021	USD	0.61
Distribution X (M) (USD)	02/11/2021	USD	0.61
Distribution X (M) (USD)	04/10/2021	USD	0.61
Distribution X (M) Hedged (iii) (AUD)	02/09/2022	AUD	1.34
Distribution X (M) Hedged (iii) (AUD)	02/08/2022	AUD	1.34
Distribution X (M) Hedged (iii) (AUD)	04/07/2022	AUD	1.34
Distribution X (M) Hedged (iii) (AUD)	02/06/2022	AUD	1.34
Distribution X (M) Hedged (iii) (AUD)	03/05/2022	AUD	1.34
Distribution X (M) Hedged (iii) (AUD)	04/04/2022	AUD	1.34
Distribution X (M) Hedged (iii) (AUD)	02/03/2022	AUD	1.34
Distribution X (M) Hedged (iii) (AUD)	02/02/2022	AUD	1.34
Distribution X (M) Hedged (iii) (AUD)	04/01/2022	AUD	1.34
Distribution X (M) Hedged (iii) (AUD)	02/12/2021	AUD	1.34
Distribution X (M) Hedged (iii) (AUD)	02/11/2021	AUD	1.34
Distribution X (M) Hedged (iii) (AUD)	04/10/2021	AUD	1.34
Distribution X (M) Hedged (iii) (EUR)	02/09/2022	EUR	5.38
Distribution X (M) Hedged (iii) (EUR)	02/08/2022	EUR	5.38
Distribution X (M) Hedged (iii) (EUR)	04/07/2022	EUR	5.38
Distribution X (M) Hedged (iii) (EUR)	02/06/2022	EUR	5.38
Distribution X (M) Hedged (iii) (EUR)	03/05/2022	EUR	5.38

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

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

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

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

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

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

## NN (L) Global High Yield

(Vyjádřeno v EUR)

### Statistika (pokračování)

Distribution X (M) Hedged (iii) (EUR)	04/04/2022	EUR	5.38	Distribution X (M) Hedged (iii) (ZAR)	02/12/2021	ZAR	53.50
Distribution X (M) Hedged (iii) (EUR)	02/03/2022	EUR	5.38	Distribution X (M) Hedged (iii) (ZAR)	02/11/2021	ZAR	53.50
Distribution X (M) Hedged (iii) (EUR)	02/02/2022	EUR	5.38	Distribution X (M) Hedged (iii) (ZAR)	04/10/2021	ZAR	53.50
Distribution X (M) Hedged (iii) (EUR)	04/01/2022	EUR	5.38	Distribution Y (M) (USD)	02/09/2022	USD	1.27
Distribution X (M) Hedged (iii) (EUR)	02/12/2021	EUR	5.38	Distribution Y (M) (USD)	02/08/2022	USD	1.27
Distribution X (M) Hedged (iii) (EUR)	02/11/2021	EUR	5.38	Distribution Y (M) (USD)	04/07/2022	USD	1.27
Distribution X (M) Hedged (iii) (EUR)	04/10/2021	EUR	5.38	Distribution Y (M) (USD)	02/06/2022	USD	1.27
Distribution X (M) Hedged (iii) (USD)	02/09/2022	USD	1.54	Distribution Y (M) (USD)	03/05/2022	USD	1.27
Distribution X (M) Hedged (iii) (USD)	02/08/2022	USD	1.54	Distribution Y (M) (USD)	04/04/2022	USD	1.27
Distribution X (M) Hedged (iii) (USD)	04/07/2022	USD	1.54	Distribution Y (M) (USD)	02/03/2022	USD	1.27
Distribution X (M) Hedged (iii) (USD)	02/06/2022	USD	1.54	Distribution Y (M) (USD)	02/02/2022	USD	1.27
Distribution X (M) Hedged (iii) (USD)	03/05/2022	USD	1.54	Distribution Y (M) (USD)	04/01/2022	USD	1.27
Distribution X (M) Hedged (iii) (USD)	04/04/2022	USD	1.54	Distribution Y (M) (USD)	02/12/2021	USD	1.33
Distribution X (M) Hedged (iii) (USD)	02/03/2022	USD	1.54	Distribution Y (M) (USD)	02/11/2021	USD	1.33
Distribution X (M) Hedged (iii) (USD)	02/02/2022	USD	1.54	Distribution Y (M) (USD)	04/10/2021	USD	1.33
Distribution X (M) Hedged (iii) (USD)	04/01/2022	USD	1.54	Distribution Y (M) Hedged (iii) (AUD)	02/09/2022	AUD	1.20
Distribution X (M) Hedged (iii) (USD)	02/12/2021	USD	1.58	Distribution Y (M) Hedged (iii) (AUD)	02/08/2022	AUD	1.20
Distribution X (M) Hedged (iii) (USD)	02/11/2021	USD	1.58	Distribution Y (M) Hedged (iii) (AUD)	04/07/2022	AUD	1.20
Distribution X (M) Hedged (iii) (USD)	04/10/2021	USD	1.58	Distribution Y (M) Hedged (iii) (AUD)	02/06/2022	AUD	1.20
Distribution X (M) Hedged (iii) (ZAR)	02/09/2022	ZAR	53.50	Distribution Y (M) Hedged (iii) (AUD)	03/05/2022	AUD	1.20
Distribution X (M) Hedged (iii) (ZAR)	02/08/2022	ZAR	53.50	Distribution Y (M) Hedged (iii) (AUD)	04/04/2022	AUD	1.20
Distribution X (M) Hedged (iii) (ZAR)	04/07/2022	ZAR	53.50	Distribution Y (M) Hedged (iii) (AUD)	02/03/2022	AUD	1.20
Distribution X (M) Hedged (iii) (ZAR)	02/06/2022	ZAR	53.50	Distribution Y (M) Hedged (iii) (AUD)	02/02/2022	AUD	1.20
Distribution X (M) Hedged (iii) (ZAR)	03/05/2022	ZAR	53.50	Distribution Y (M) Hedged (iii) (AUD)	04/01/2022	AUD	1.20
Distribution X (M) Hedged (iii) (ZAR)	04/04/2022	ZAR	53.50	Distribution Y (M) Hedged (iii) (AUD)	02/12/2021	AUD	1.20
Distribution X (M) Hedged (iii) (ZAR)	02/03/2022	ZAR	53.50	Distribution Y (M) Hedged (iii) (AUD)	02/11/2021	AUD	1.20
Distribution X (M) Hedged (iii) (ZAR)	02/02/2022	ZAR	53.50	Distribution Y (M) Hedged (iii) (AUD)	04/10/2021	AUD	1.20
Distribution X (M) Hedged (iii) (ZAR)	04/01/2022	ZAR	53.50	Distribution Y (M) Hedged (iii) (USD)	02/09/2022	USD	1.42

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

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

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

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

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

## NN (L) Global High Yield

(Vyjádřeno v EUR)

### Statistika (pokračování)

				Capitalisation I Hedged (iii) (EUR)	30/09/2022	0.92%
Distribution Y (M) Hedged (iii) (USD)	02/08/2022	USD	1.42	Capitalisation I Hedged (iii) (PLN)	30/09/2022	0.91%
Distribution Y (M) Hedged (iii) (USD)	04/07/2022	USD	1.42	Capitalisation N Hedged (iii) (EUR)	30/09/2022	0.83%
Distribution Y (M) Hedged (iii) (USD)	02/06/2022	USD	1.42	Capitalisation P Hedged (iii) (EUR)	30/09/2022	1.33%
Distribution Y (M) Hedged (iii) (USD)	03/05/2022	USD	1.42	Capitalisation R Hedged (iii) (EUR)	30/09/2022	0.93%
Distribution Y (M) Hedged (iii) (USD)	04/04/2022	USD	1.42	Capitalisation X (HUF)	30/09/2022	1.81%
Distribution Y (M) Hedged (iii) (USD)	02/03/2022	USD	1.42	Capitalisation X (USD)	30/09/2022	1.81%
Distribution Y (M) Hedged (iii) (USD)	02/02/2022	USD	1.42	Capitalisation X Hedged (iii) (EUR)	30/09/2022	1.82%
Distribution Y (M) Hedged (iii) (USD)	04/01/2022	USD	1.42	Capitalisation Zz (EUR)	30/09/2022	0.03%
Distribution Y (M) Hedged (iii) (USD)	02/12/2021	USD	1.46	Capitalisation Zz Hedged (iii) (EUR)	30/09/2022	0.02%
Distribution Y (M) Hedged (iii) (USD)	02/11/2021	USD	1.46	Distribution I Hedged (iii) (PLN)	30/09/2022	0.92%
Distribution Y (M) Hedged (iii) (USD)	04/10/2021	USD	1.46	Distribution I (M) Hedged (iii) (PLN)	30/09/2022	0.91%
Distribution Y (M) Hedged (iii) (ZAR)	02/09/2022	ZAR	53.10	Distribution I (Q) Hedged (iii) (EUR)	30/09/2022	0.92%
Distribution Y (M) Hedged (iii) (ZAR)	02/08/2022	ZAR	53.10	Distribution N (Q) Hedged (iii) (EUR)	30/09/2022	0.83%
Distribution Y (M) Hedged (iii) (ZAR)	04/07/2022	ZAR	53.10	Distribution P Hedged (iii) (EUR)	30/09/2022	1.33%
Distribution Y (M) Hedged (iii) (ZAR)	02/06/2022	ZAR	53.10	Distribution R Hedged (iii) (EUR)	30/09/2022	0.93%
Distribution Y (M) Hedged (iii) (ZAR)	03/05/2022	ZAR	53.10	Distribution X (M) (USD)	30/09/2022	1.81%
Distribution Y (M) Hedged (iii) (ZAR)	04/04/2022	ZAR	53.10	Distribution X (M) Hedged (iii) (AUD)	30/09/2022	1.83%
Distribution Y (M) Hedged (iii) (ZAR)	02/03/2022	ZAR	53.10	Distribution X (M) Hedged (iii) (EUR)	30/09/2022	1.83%
Distribution Y (M) Hedged (iii) (ZAR)	02/02/2022	ZAR	53.10	Distribution X (M) Hedged (iii) (USD)	30/09/2022	1.83%
Distribution Y (M) Hedged (iii) (ZAR)	04/01/2022	ZAR	53.10	Distribution X (M) Hedged (iii) (ZAR)	30/09/2022	1.83%
Distribution Y (M) Hedged (iii) (ZAR)	02/12/2021	ZAR	53.10	Distribution Y (M) (USD)	30/09/2022	2.81%
Distribution Y (M) Hedged (iii) (ZAR)	02/11/2021	ZAR	53.10	Distribution Y (M) Hedged (iii) (AUD)	30/09/2022	2.83%
Distribution Y (M) Hedged (iii) (ZAR)	04/10/2021	ZAR	53.10	Distribution Y (M) Hedged (iii) (USD)	30/09/2022	2.83%
Distribution Z Hedged (iii) (EUR)	14/12/2021	EUR	181.30	Distribution Y (M) Hedged (iii) (ZAR)	30/09/2022	2.83%
Distribution Zz Hedged (iii) (EUR)	14/12/2021	EUR	183.15	Distribution Z Hedged (iii) (EUR)	30/09/2022	0.11%
				Distribution Zz Hedged (iii) (EUR)	30/09/2022	0.02%
<b>Poplatek za správu v %*</b>				<b>Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*</b>	30/09/2022	(79.23%)
Capitalisation I (USD)	30/09/2022		0.89%			

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

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

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

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

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

## NN (L) Global High Yield

(Vyjádřeno v EUR)

### Finanční výkazy

#### Výkaz čistých aktiv k 30/09/2022

	Poznámky	
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>	2	<b>2,143,708,747.47</b>
Akcie		2,051,387.03
Subjekty kolektivního investování		211,149,076.91
Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje		1,930,508,283.53
<b>Finanční deriváty celkem</b>	2	<b>1,865,966.42</b>
Úrokové swapy		1,865,966.42
<b>Hotovost v bance</b>		<b>33,120,017.98</b>
<b>Ostatní aktiva</b>	4, 16	<b>102,792,564.24</b>
<b>Aktiva celkem</b>		<b>2,281,487,296.11</b>
<b>Běžná pasiva</b>	4, 16	<b>(39,197,062.93)</b>
<b>Finanční deriváty celkem</b>	2	<b>(25,618,824.27)</b>
Měnové forwardy		(25,618,824.27)
<b>Pasiva celkem</b>		<b>(64,815,887.20)</b>
<b>Čistá aktiva na konci roku</b>		<b>2,216,671,408.91</b>

#### Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2022

	Poznámky	
<b>Příjmy celkem</b>	2	<b>126,275,539.13</b>
Dividendy		6,630.18
Úroky z dluhopisů a ostatních dluhových nástrojů		123,736,981.60
Úroky ze swapů		222,926.73
Ostatní příjmy	11	2,309,000.62
<b>Výdaje celkem</b>		<b>(28,777,830.54)</b>
Obhospodařovatelský poplatek	5	(18,510,521.09)
Fixní servisní poplatek	6	(7,470,369.29)
Poplatky za dodatečné funkcionality tříd akcií	7	(201,177.55)
Daň z úpisu	10	(632,622.96)
Bankovní úroky		(565,216.55)
Úroky ze swapů		(530,497.53)
Ostatní náklady	12	(867,425.57)
<b>Čisté příjmy z investic</b>		<b>97,497,708.59</b>
Realizované zisky z investičního portfolia	2	66,748,921.12
Realizované ztráty z investičního portfolia	2	(81,347,679.98)
Realizované zisky z finančních derivátů		52,467,420.71
Realizované ztráty z finančních derivátů		(155,407,561.50)
Realizované zisky z převodu měn		18,870,810.57
Realizované ztráty z převodu měn		(15,057,332.72)
Změny čistých nerealizovaných zisků nebo (ztrát) z investičního portfolia		(277,406,550.14)
Změny čistých nerealizovaných zisků nebo (ztrát) z finančních derivátů		(701,498.23)
<b>Výsledek operací</b>		<b>(294,335,761.58)</b>
Úpisy		2,251,455,860.07
Zpětné odkupy		(1,733,138,674.67)
Distribuce		(169,074,617.07)
Čistá aktiva na začátku roku		2,161,764,602.16
<b>Čistá aktiva na konci roku</b>		<b>2,216,671,408.91</b>

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) Global High Yield

(Vyjádřeno v EUR)

## Portfolio cenných papírů k 30/09/2022

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA	Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
<b>Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu přijaté ke kotaci na oficiálním trhu burzy a/nebo obchodované na jiném regulovaném trhu</b>									
<b>Akcie</b>									
<b>Chorvatsko</b>									
664,157	FORTENOVA EQUITY	EUR	1,195,482.60	0.05					
			<b>1,195,482.60</b>	<b>0.05</b>					
<b>Irsko</b>									
5,192	SMURFIT KAPPA GROUP PLC	EUR	152,281.36	0.01					
			<b>152,281.36</b>	<b>0.01</b>					
<b>Spojené státy americké</b>									
2	AMPLIFY ENERGY CORP	USD	13.41	0.00					
			<b>13.41</b>	<b>0.00</b>					
			<b>1,347,777.37</b>	<b>0.06</b>					
<b>Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje</b>									
<b>Spojené státy americké</b>									
4,000,000	ACRISURE LLC / ACRISURE FINANCE INC 6.000% 01/08/2029	USD	3,130,730.89	0.14	11,391,000	BUILDERS FIRSTSOURCE INC 4.250% 01/02/2032	USD	8,929,889.95	0.40
6,305,000	ACRISURE LLC / ACRISURE FINANCE INC 7.000% 15/11/2025	USD	5,884,273.88	0.27	7,000,000	CALLON PETROLEUM CO 6.375% 01/07/2026	USD	6,439,947.62	0.29
3,569,000	AHERN RENTALS INC 7.375% 15/05/2023	USD	2,480,386.33	0.11	1,905,000	CALLON PETROLEUM CO 7.500% 15/06/2030	USD	1,703,759.35	0.08
6,415,000	ALBERTSONS COS INC / SAFEWAY INC / NEW ALBERTSONS LP / ALBERTSONS LLC 4.625% 15/01/2027	USD	5,896,148.20	0.27	5,159,000	CALLON PETROLEUM CO 8.000% 01/08/2028	USD	4,853,645.55	0.22
4,500,000	ALBERTSONS COS INC / SAFEWAY INC / NEW ALBERTSONS LP / ALBERTSONS LLC 4.875% 15/02/2030	USD	3,884,132.29	0.18	8,407,000	CARGO AIRCRAFT MANAGEMENT INC 4.750% 01/02/2028	USD	7,401,992.48	0.33
1,320,000	ALBERTSONS COS INC / SAFEWAY INC / NEW ALBERTSONS LP / ALBERTSONS LLC 5.875% 15/02/2028	USD	1,243,004.88	0.06	9,687,000	CARRIAGE SERVICES INC 4.250% 15/05/2029	USD	7,877,301.99	0.36
600,000	ALLIED UNIVERSAL HOLDCO LLC / ALLIED UNIVERSAL FINANCE CORP 6.000% 01/06/2029	USD	397,392.82	0.02	3,424,000	CCO HOLDINGS LLC / CCO HOLDINGS CAPITAL CORP 4.250% 15/01/2034	USD	2,523,839.30	0.11
16,306,000	ALLIED UNIVERSAL HOLDCO LLC / ALLIED UNIVERSAL FINANCE CORP 6.625% 15/07/2026	USD	14,837,839.48	0.67	3,675,000	CCO HOLDINGS LLC / CCO HOLDINGS CAPITAL CORP 4.500% 01/05/2032	USD	2,859,256.46	0.13
26,408,000	AMERICAN AIRLINES INC 11.750% 15/07/2025	USD	28,178,792.73	1.26	3,795,000	CCO HOLDINGS LLC / CCO HOLDINGS CAPITAL CORP 4.500% 15/08/2030	USD	3,064,353.09	0.14
8,225,000	AMERICAN AXLE & MANUFACTURING INC 5.000% 01/10/2029	USD	6,362,353.90	0.29	6,012,000	CENTENE CORP 2.450% 15/07/2028	USD	4,990,613.03	0.23
4,767,000	ANTERO MIDSTREAM PARTNERS LP / ANTERO MIDSTREAM FINANCE CORP 5.750% 01/03/2027	USD	4,499,279.56	0.20	20,642,000	CENTENE CORP 2.500% 01/03/2031	USD	15,960,364.27	0.71
5,880,000	ANTERO MIDSTREAM PARTNERS LP / ANTERO MIDSTREAM FINANCE CORP 5.750% 15/01/2028	USD	5,478,525.26	0.25	14,315,000	CENTENE CORP 3.375% 15/02/2030	USD	11,946,149.44	0.54
1,235,000	ANTERO MIDSTREAM PARTNERS LP / ANTERO MIDSTREAM FINANCE CORP 7.875% 15/05/2026	USD	1,267,908.03	0.06	9,625,000	CHEMOURS CO/THE 4.000% 15/05/2026	EUR	8,337,992.07	0.38
12,000,000	ANTERO RESOURCES CORP 5.375% 01/03/2030	USD	11,005,298.55	0.50	6,290,000	CHEMOURS CO/THE 4.625% 15/11/2029	USD	4,775,870.80	0.22
8,550,000	ARCHES BUYER INC 4.250% 01/06/2028	USD	6,810,037.61	0.31	421,000	CHENIERE ENERGY PARTNERS LP 3.250% 31/01/2032	USD	330,100.11	0.01
2,800,000	ARCHROCK PARTNERS LP / ARCHROCK PARTNERS FINANCE CORP 6.250% 01/04/2028	USD	2,515,331.19	0.11	10,295,000	CHENIERE ENERGY PARTNERS LP 4.500% 01/10/2029	USD	9,278,699.01	0.42
5,118,000	ARCHROCK PARTNERS LP / ARCHROCK PARTNERS FINANCE CORP 6.875% 01/04/2027	USD	4,701,081.65	0.21	17,247,000	CHS/COMMUNITY HEALTH SYSTEMS INC 5.625% 15/03/2027	USD	13,559,949.49	0.61
10,430,000	ARROW BIDCO LLC 9.500% 15/03/2024	USD	10,651,241.41	0.48	3,768,000	CHS/COMMUNITY HEALTH SYSTEMS INC 6.000% 15/01/2029	USD	2,838,176.76	0.13
3,383,000	ASBURY AUTOMOTIVE GROUP INC 4.625% 15/11/2029	USD	2,759,386.69	0.12	3,200,000	CHS/COMMUNITY HEALTH SYSTEMS INC 6.125% 01/04/2030	USD	1,539,941.36	0.07
6,883,000	ASBURY AUTOMOTIVE GROUP INC 5.000% 15/02/2032	USD	5,441,131.12	0.25	8,465,000	CLARIVATE SCIENCE HOLDINGS CORP 3.875% 01/07/2028	USD	7,142,071.84	0.32
12,012,000	AUDACY CAPITAL CORP 6.750% 31/03/2029	USD	2,985,754.78	0.13	5,913,000	CLEARWAY ENERGY OPERATING LLC 3.750% 15/01/2032	USD	4,685,899.88	0.21
973,000	AVIENT CORP 7.125% 01/08/2030	USD	920,593.42	0.04	5,685,000	CLEARWAY ENERGY OPERATING LLC 4.750% 15/03/2028	USD	5,182,195.65	0.23
13,000,000	AXALTA COATING SYSTEMS LLC 3.375% 15/02/2029	USD	10,393,244.75	0.47	5,000,000	CLEVELAND-CLIFFS INC 4.625% 01/03/2029	USD	4,272,986.58	0.19
5,800,000	BAUSCH HEALTH AMERICAS INC 8.500% 31/01/2027	USD	2,518,999.65	0.11	7,636,000	CLEVELAND-CLIFFS INC 4.875% 01/03/2031	USD	6,440,118.45	0.29
8,393,000	BCPE ULYSSES INTERMEDIATE INC 7.750% 01/04/2027	USD	5,887,984.86	0.27	6,825,000	CLVDESDALE ACQUISITION HOLDINGS INC 6.625% 15/04/2029	USD	6,354,578.55	0.29
7,705,000	BLUE RACER MIDSTREAM LLC / BLUE RACER FINANCE CORP 6.625% 15/07/2026	USD	7,354,841.82	0.33	6,017,000	CLVDESDALE ACQUISITION HOLDINGS INC 8.750% 15/04/2030	USD	5,090,387.10	0.23
3,210,000	BLUE RACER MIDSTREAM LLC / BLUE RACER FINANCE CORP 7.625% 15/12/2025	USD	3,160,057.65	0.14	7,500,000	COBRA ACQUISITIONCO LLC 6.375% 01/11/2029	USD	5,365,508.43	0.24
10,530,000	BROADSTREET PARTNERS INC 5.875% 15/04/2029	USD	8,472,725.64	0.38	5,739,000	COLGATE ENERGY PARTNERS III LLC 5.875% 01/07/2029	USD	5,232,678.90	0.24
					6,379,000	COLGATE ENERGY PARTNERS III LLC 7.750% 15/02/2026	USD	6,447,782.89	0.29
					1,583,000	COMMERCIAL METALS CO 4.375% 15/03/2032	USD	1,276,645.25	0.06
					6,975,000	COMSTOCK RESOURCES INC 5.875% 15/01/2030	USD	6,198,418.96	0.28
					3,786,000	COMSTOCK RESOURCES INC 6.750% 01/03/2029	USD	3,576,577.22	0.16
					7,594,000	CONDOR MERGER SUB INC 7.375% 15/02/2030	USD	6,346,622.34	0.29
					5,992,000	CONSENSUS CLOUD SOLUTIONS INC 6.000% 15/10/2026	USD	5,401,103.78	0.24
					1,992,000	CONSENSUS CLOUD SOLUTIONS INC 6.500% 15/10/2028	USD	1,734,451.81	0.08
					4,066,000	CONSOLIDATED COMMUNICATIONS INC 5.000% 01/10/2028	USD	2,892,520.56	0.13
					4,620,000	CONSOLIDATED COMMUNICATIONS INC 6.500% 01/10/2028	USD	3,525,145.17	0.16
					7,324,000	COTY INC 3.875% 15/04/2026	EUR	6,622,938.37	0.30
					1,500,000	COTY INC 4.750% 15/04/2026	EUR	1,294,369.62	0.06
					2,645,000	CSC HOLDINGS LLC 4.125% 01/12/2030	USD	2,028,445.19	0.09
					4,395,000	CSC HOLDINGS LLC 4.625% 01/12/2030	USD	3,050,707.16	0.14
					3,000,000	DARLING INGREDIENTS INC 5.250% 15/04/2027	USD	2,895,452.24	0.13
					1,833,000	DARLING INGREDIENTS INC 6.000% 15/06/2030	USD	1,785,918.59	0.08
					4,400,000	DIAMOND SPORTS GROUP LLC / DIAMOND SPORTS FINANCE CO 5.375% 15/08/2026	USD	891,954.58	0.04
					2,500,000	DIAMOND SPORTS GROUP LLC / DIAMOND SPORTS FINANCE CO 6.625% 15/08/2027	USD	174,366.20	0.01
					12,540,000	DIEBOLD NIXDORF INC 8.500% 15/04/2024	USD	6,482,496.59	0.29
					2,500,000	DISH DBS CORP 5.125% 01/06/2029	USD	1,499,517.33	0.07
					2,500,000	DISH DBS CORP 7.375% 01/07/2028	USD	1,716,624.90	0.08
					8,909,000	EARTHSTONE ENERGY HOLDINGS LLC 8.000% 15/04/2027	USD	8,570,329.86	0.39
					11,111,000	ENDEAVOR ENERGY RESOURCES LP / EER FINANCE INC 5.750% 30/01/2028	USD	10,788,576.96	0.49

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) Global High Yield

(Vyjádřeno v EUR)

### Portfolio cenných papírů k 30/09/2022 (pokračování)

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA	Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
3,274,000	ENLINK MIDSTREAM PARTNERS LP 4.150% 01/06/2025	USD	3,101,485.15	0.14	4,409,000	MIDCAP FINANCIAL ISSUER TRUST 5.625% 15/01/2030	USD	3,445,947.03	0.16
4,500,000	ENLINK MIDSTREAM PARTNERS LP 5.450% 01/06/2047	USD	3,380,558.53	0.15	3,601,000	MIDCAP FINANCIAL ISSUER TRUST 6.500% 01/05/2028	USD	3,136,342.28	0.14
5,329,000	FERTITTA ENTERTAINMENT LLC / FERTITTA ENTERTAINMENT FINANCE CO INC 4.625% 15/01/2029	USD	4,502,274.07	0.20	10,630,000	MILLENNIUM ESCROW CORP 6.625% 01/08/2026	USD	8,663,888.59	0.39
6,800,000	FERTITTA ENTERTAINMENT LLC / FERTITTA ENTERTAINMENT FINANCE CO INC 6.750% 15/01/2030	USD	5,280,136.39	0.24	8,207,000	MOHEGAN GAMING & ENTERTAINMENT 8.000% 01/02/2026	USD	7,009,825.77	0.32
4,828,000	FIRSTCASH INC 5.625% 01/01/2030	USD	4,215,737.06	0.19	27,000,000	NETFLIX INC 3.625% 15/06/2030	EUR	23,091,719.49	1.03
21,515,000	FORD MOTOR CO 4.750% 15/01/2043	USD	14,603,004.55	0.65	6,222,000	NETFLIX INC 3.875% 15/11/2029	EUR	5,484,957.31	0.25
4,370,000	FORD MOTOR CO 7.450% 16/07/2031	USD	4,382,765.14	0.20	1,850,000	NETFLIX INC 4.875% 15/04/2028	USD	1,768,899.28	0.08
740,000	FORD MOTOR CO 9.625% 22/04/2030	USD	838,852.97	0.04	9,501,000	NETFLIX INC 5.625% 15/07/2027	USD	8,930,084.60	0.40
975,000	FORD MOTOR CREDIT CO LLC 1.355% 07/02/2025 EMTN	EUR	866,108.14	0.04	15,381,000	NXP CORP 6.875% 15/08/2028	USD	12,246,394.12	0.55
6,000,000	FORD MOTOR CREDIT CO LLC 2.386% 17/02/2026	EUR	5,221,985.10	0.24	18,673,000	NOKIA OF AMERICA CORP 6.450% 15/03/2029	USD	17,725,983.17	0.80
9,658,000	FORD MOTOR CREDIT CO LLC 2.900% 10/02/2029	USD	7,492,221.92	0.34	13,266,000	NORTHERN OIL AND GAS INC 8.125% 01/03/2028	USD	12,698,016.27	0.57
8,450,000	FORD MOTOR CREDIT CO LLC 2.900% 16/02/2028	USD	6,792,660.13	0.31	6,492,000	NUSTAR LOGISTICS LP 6.000% 01/06/2026	USD	6,097,952.00	0.28
5,000,000	FORD MOTOR CREDIT CO LLC 3.625% 17/06/2031	USD	3,792,810.54	0.17	6,900,000	OCCIDENTAL PETROLEUM CORP 4.400% 15/04/2046	USD	5,720,539.08	0.26
7,192,000	FORD MOTOR CREDIT CO LLC 4.000% 13/11/2030	USD	5,726,290.00	0.26	5,000,000	OCCIDENTAL PETROLEUM CORP 4.400% 15/08/2049	USD	4,223,409.28	0.19
2,190,000	FORD MOTOR CREDIT CO LLC 4.125% 17/08/2027	USD	1,924,765.28	0.09	5,000,000	OCCIDENTAL PETROLEUM CORP 5.875% 01/09/2025	USD	5,122,061.86	0.23
3,935,000	FORD MOTOR CREDIT CO LLC 4.542% 01/08/2026	USD	3,591,397.32	0.16	7,460,000	OCCIDENTAL PETROLEUM CORP 6.125% 01/01/2031	USD	7,499,897.99	0.34
4,150,000	FXI HOLDINGS INC 12.250% 15/11/2026	USD	3,359,853.72	0.15	2,975,000	OCCIDENTAL PETROLEUM CORP 8.500% 15/07/2027	USD	3,264,309.63	0.15
5,178,000	FXI HOLDINGS INC 7.875% 01/11/2024	USD	4,175,286.12	0.19	2,975,000	OCCIDENTAL PETROLEUM CORP 8.875% 15/07/2027	USD	3,370,490.63	0.15
6,870,000	GATES GLOBAL LLC / GATES CORP 6.250% 15/01/2026	USD	6,516,910.96	0.29	4,510,000	OCCIDENTAL PETROLEUM CORP 8.875% 15/07/2030	EUR	3,415,428.14	0.15
3,790,000	HAT HOLDINGS I LLC / HAT HOLDINGS II LLC 3.375% 15/06/2026	USD	3,104,654.72	0.14	5,356,000	OLYMPUS WATER US HOLDING CORP 3.875% 01/10/2028	USD	4,200,641.94	0.19
3,950,000	HAT HOLDINGS I LLC / HAT HOLDINGS II LLC 3.750% 15/09/2030	USD	2,932,234.81	0.13	3,250,000	OLYMPUS WATER US HOLDING CORP 4.250% 01/10/2028	USD	2,271,394.90	0.10
1,360,000	HAT HOLDINGS I LLC / HAT HOLDINGS II LLC 6.000% 15/04/2025	USD	1,308,398.49	0.06	9,944,000	OLYMPUS WATER US HOLDING CORP 6.250% 01/10/2029	USD	6,625,894.12	0.30
2,615,000	HOLLY ENERGY PARTNERS LP / HOLLY ENERGY FINANCE CORP 6.375% 15/04/2027	USD	2,549,395.34	0.12	9,500,000	OT MERGER CORP 7.875% 15/10/2029	USD	8,141,631.40	0.37
9,696,000	HOWARD MIDSTREAM ENERGY PARTNERS LLC 6.750% 15/01/2027	USD	8,839,435.78	0.40	10,236,000	PACTIV EVERGREEN GROUP ISSUER INC/PACTIV EVERGREEN GROUP ISSUER LLC 4.000% 15/10/2027	USD	6,792,741.78	0.31
2,069,000	HUB INTERNATIONAL LTD 5.625% 01/12/2029	USD	1,763,859.64	0.08	3,115,000	PARK RIVER HOLDINGS INC 5.625% 01/02/2029	USD	2,650,280.48	0.12
8,320,000	HUB INTERNATIONAL LTD 7.000% 01/05/2026	USD	8,059,140.04	0.36	11,975,000	PEDIATRIX MEDICAL GROUP INC 5.375% 15/02/2030	USD	11,841,572.60	0.53
7,836,000	HUGHES SATELLITE SYSTEMS CORP 5.250% 01/08/2026	USD	7,388,833.04	0.33	7,117,000	PERMIAN RESOURCES OPERATING LLC 6.875% 01/04/2027	USD	4,491,825.55	0.20
3,260,000	IHEARTCOMMUNICATIONS INC 5.250% 15/08/2027	USD	2,836,483.79	0.13	2,697,000	PITNEY BOWES INC 6.875% 15/03/2027	USD	1,646,824.59	0.07
3,300,000	IHEARTCOMMUNICATIONS INC 6.375% 01/05/2026	USD	3,125,218.87	0.14	7,835,000	PITNEY BOWES INC 7.250% 15/03/2029	USD	6,495,309.94	0.29
5,560,000	IHEARTCOMMUNICATIONS INC 8.375% 01/05/2027	USD	4,779,592.69	0.22	3,205,000	PRA GROUP INC 5.000% 01/10/2029	USD	3,167,871.21	0.14
10,305,000	IMOLA MERGER CORP 4.750% 15/05/2029	USD	8,886,584.94	0.40	6,000,000	PRA GROUP INC 7.375% 01/09/2025	EUR	4,824,997.32	0.22
9,997,000	INGLES MARKETS INC 4.000% 15/06/2031	USD	8,344,150.01	0.38	3,277,000	PRIMO WATER HOLDINGS INC 3.875% 31/10/2028	USD	2,771,413.87	0.13
5,985,000	INNOPHOS HOLDINGS INC 9.375% 15/02/2028	USD	5,877,048.78	0.27	9,000,000	PRIMO WATER HOLDINGS INC 4.375% 30/04/2029	USD	8,126,429.31	0.37
13,672,000	IQVIA INC 2.250% 15/01/2028	EUR	10,946,230.04	0.49	2,337,000	RAIN CII CARBON LLC / CII CARBON CORP 7.250% 01/04/2025	USD	2,068,734.39	0.09
7,000,000	IQVIA INC 2.875% 15/06/2028	EUR	5,707,133.39	0.26	7,427,000	RANGE RESOURCES CORP 4.750% 15/02/2030	USD	7,688,845.55	0.35
7,583,000	JEFFERIES FINANCE LLC / JFIN CO-ISSUER CORP 5.000% 15/08/2028	USD	5,706,999.40	0.26	8,356,000	RANGE RESOURCES CORP 8.250% 15/01/2029	USD	6,314,433.40	0.28
8,450,000	KINETIK HOLDINGS LP 5.875% 15/06/2030	USD	7,894,027.26	0.36	5,350,000	ROCKET SOFTWARE INC 6.500% 15/02/2029	USD	5,144,868.34	0.23
7,990,000	LADDER CAPITAL FINANCE HOLDINGS LLLP / LADDER CAPITAL FINANCE CORP 4.250% 01/02/2027	USD	6,674,332.99	0.30	3,800,000	SCIENTIFIC GAMES INTERNATIONAL INC 7.000% 15/05/2028	USD	3,610,416.29	0.16
2,213,000	LADDER CAPITAL FINANCE HOLDINGS LLLP / LADDER CAPITAL FINANCE CORP 4.750% 15/06/2029	USD	1,692,781.16	0.08	2,650,000	SCIENTIFIC GAMES INTERNATIONAL INC 7.250% 15/11/2029	USD	2,773,404.39	0.13
12,691,000	LAREDO PETROLEUM INC 7.750% 31/07/2029	USD	11,937,764.38	0.54	4,938,000	SCIENTIFIC GAMES INTERNATIONAL INC 8.625% 01/07/2025	USD	3,938,418.34	0.18
7,618,000	LPL HOLDINGS INC 4.000% 15/03/2029	USD	6,680,500.07	0.30	1,000,000	SCIL IV LLC / SCIL USA HOLDINGS LLC 4.375% 01/11/2026	EUR	793,853.04	0.04
8,025,000	MATADOR RESOURCES CO 5.875% 15/09/2026	USD	7,911,517.34	0.36	1,180,000	SCIL IV LLC / SCIL USA HOLDINGS LLC 5.375% 01/11/2026	USD	961,277.05	0.04
8,003,000	MATTEL INC 3.750% 01/04/2029	USD	6,889,807.33	0.31	960,000	SCRIPPS ESCROW II INC 3.875% 15/01/2029	USD	745,752.01	0.03
4,000,000	MATTEL INC 6.200% 01/10/2040	USD	3,839,436.00	0.17	6,002,000	SCRIPPS ESCROW INC 5.375% 15/01/2031	USD	5,330,224.53	0.24
3,829,000	MCGRAW-HILL EDUCATION INC 5.750% 01/08/2028	USD	3,263,629.87	0.15	3,395,000	SCRIPPS ESCROW INC 5.875% 15/07/2027	USD	2,733,876.94	0.12
4,963,000	MCGRAW-HILL EDUCATION INC 8.000% 01/08/2029	USD	4,160,756.60	0.19	4,040,000	SENSATA TECHNOLOGIES INC 3.750% 15/02/2031	USD	3,444,239.29	0.16
2,792,000	MEDLINE BORROWER LP 3.875% 01/04/2029	USD	2,288,672.43	0.10	4,986,000	SENSATA TECHNOLOGIES INC 4.375% 15/02/2030	USD	3,990,264.73	0.18
20,744,000	MEDLINE BORROWER LP 5.250% 01/10/2029	USD	15,986,827.49	0.71	7,075,000	SERVICE CORP INTERNATIONAL/US 3.375% 15/08/2030	USD	5,824,444.62	0.26
15,600,000	MICHAELS COS INC/THE 7.875% 01/05/2029	USD	9,185,907.09	0.41	6,966,000	SERVICE CORP INTERNATIONAL/US 4.000% 15/05/2031	USD	3,544,918.37	0.16

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.



## NN (L) Global High Yield

(Vyjádřeno v EUR)

## Portfolio cenných papírů k 30/09/2022 (pokračování)

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA	Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
1,056,000	SIRIUS XM RADIO INC 3.125% 01/09/2026	USD	946,778.12	0.04	2,200,000	BANIJAY ENTERTAINMENT SASU 3.500% 01/03/2025	EUR	2,035,395.16	0.09
5,817,000	SIRIUS XM RADIO INC 3.875% 01/09/2031	USD	4,615,762.75	0.21	250,000	BANIJAY ENTERTAINMENT SASU 5.375% 01/03/2025	USD	239,101.83	0.01
3,628,000	SIRIUS XM RADIO INC 4.000% 15/07/2028	USD	3,154,299.93	0.14	4,000,000	BANIJAY GROUP SAS 6.500% 01/03/2026	EUR	3,543,050.36	0.16
6,535,000	SIRIUS XM RADIO INC 4.125% 01/07/2030	USD	5,442,017.39	0.25	3,900,000	CASINO GUICHARD PERRACHON SA FRN PERP EMTN	EUR	1,334,477.70	0.06
10,016,000	SIZZLING PLATTER LLC / SIZZLING PLATTER FINANCE CORP 8.500% 28/11/2025	USD	9,077,785.69	0.41	1,300,000	CASINO GUICHARD PERRACHON SA 4.048% 05/08/2026 EMTN	EUR	647,006.43	0.03
4,625,000	SONIC AUTOMOTIVE INC 4.625% 15/11/2029	USD	3,708,064.82	0.17	2,000,000	CASINO GUICHARD PERRACHON SA 4.498% 07/03/2024 EMTN	EUR	1,337,418.80	0.06
3,625,000	SONIC AUTOMOTIVE INC 4.875% 15/11/2031	USD	2,804,250.57	0.13	2,500,000	CASINO GUICHARD PERRACHON SA 4.561% 25/01/2023 EMTN	EUR	2,389,264.85	0.11
7,910,000	SPRINT CAPITAL CORP 6.875% 15/11/2028	USD	8,298,561.82	0.37	5,000,000	CASINO GUICHARD PERRACHON SA 5.250% 15/04/2027	EUR	2,422,575.15	0.11
2,345,000	SPRINT CAPITAL CORP 8.750% 15/03/2032	USD	2,774,461.93	0.13	3,101,000	CONSTELLUM SE 3.125% 15/07/2029	EUR	2,221,474.32	0.10
9,234,000	SRM ESCROW ISSUER LLC 6.000% 01/11/2028	USD	7,671,064.75	0.35	6,200,000	CONSTELLUM SE 4.250% 15/02/2026	EUR	5,555,045.56	0.25
1,971,000	STANDARD INDUSTRIES INC/NJ 2.250% 21/11/2026	EUR	1,545,425.21	0.07	2,690,000	FAURECIA SE 2.375% 15/06/2027	EUR	1,972,234.19	0.09
7,865,000	STANDARD INDUSTRIES INC/NJ 3.375% 15/01/2031	USD	5,666,615.73	0.26	1,071,000	FAURECIA SE 2.375% 15/06/2029	EUR	722,925.00	0.03
1,322,000	STANDARD INDUSTRIES INC/NJ 4.375% 15/07/2030	USD	1,031,782.57	0.05	7,859,000	FAURECIA SE 2.750% 15/02/2027	EUR	6,038,724.43	0.27
2,128,000	STANDARD INDUSTRIES INC/NJ 4.750% 15/01/2028	USD	1,838,400.50	0.08	3,315,000	FAURECIA SE 3.125% 15/06/2026	EUR	2,790,189.45	0.13
10,987,000	STAPLES INC 10.750% 15/04/2027	USD	8,306,443.96	0.37	5,015,000	FAURECIA SE 3.750% 15/06/2028	EUR	3,794,720.36	0.17
10,486,000	STAPLES INC 7.500% 15/04/2026	USD	8,986,581.64	0.41	4,000,000	KAPLA HOLDING SAS 3.375% 15/12/2026	EUR	3,336,852.44	0.15
4,327,000	STARWOOD PROPERTY TRUST INC 3.625% 15/07/2026	USD	3,754,599.62	0.17	5,000,000	LA FINANCIERE ATALIAN SASU 4.000% 15/05/2024	EUR	4,748,214.30	0.21
300,000	STARWOOD PROPERTY TRUST INC 3.750% 31/12/2024	USD	278,601.96	0.01	5,000,000	LOXAM SAS 3.750% 15/07/2026	EUR	4,224,971.15	0.19
4,380,000	STARWOOD PROPERTY TRUST INC 5.500% 01/11/2023	USD	4,393,702.99	0.20	6,525,000	LOXAM SAS 4.500% 15/02/2027	EUR	5,521,919.58	0.25
11,088,000	STONEX GROUP INC 8.625% 15/06/2025	USD	11,453,338.88	0.52	7,100,000	PAPREC HOLDING SA 3.500% 01/07/2028	EUR	5,429,033.11	0.24
589,000	SUMMER BC BIDCO B LLC 5.500% 31/10/2026	USD	496,123.14	0.02	2,400,000	PAPREC HOLDING SA 4.000% 31/03/2025	EUR	2,130,233.16	0.10
10,871,000	SUNCOKE ENERGY INC 4.875% 30/06/2029	USD	8,554,885.77	0.39	8,000,000	PICARD GROUPE SAS 3.875% 01/07/2026	EUR	6,699,670.24	0.30
2,713,000	SWF ESCROW ISSUER CORP 6.500% 01/10/2029	USD	1,641,212.13	0.07	6,393,000	QUATRIM SASU 5.875% 15/01/2024	EUR	5,979,107.53	0.27
2,175,000	TALLGRASS ENERGY PARTNERS LP / TALLGRASS ENERGY FINANCE CORP 6.000% 01/03/2027	USD	2,014,195.05	0.09	4,355,000	TEREOS FINANCE GROUPE I SA 4.750% 30/04/2027	EUR	3,883,017.51	0.18
3,000,000	TALLGRASS ENERGY PARTNERS LP / TALLGRASS ENERGY FINANCE CORP 6.000% 01/09/2031	USD	2,588,376.45	0.12	3,000,000	TEREOS FINANCE GROUPE I SA 7.500% 30/10/2025	EUR	2,970,685.89	0.13
3,814,000	TALLGRASS ENERGY PARTNERS LP / TALLGRASS ENERGY FINANCE CORP 6.000% 31/12/2030	USD	3,308,818.89	0.15	9,500,000	VALLOUREC SA 8.500% 30/06/2026	EUR	8,860,170.73	0.41
2,635,000	TALLGRASS ENERGY PARTNERS LP / TALLGRASS ENERGY FINANCE CORP 7.500% 01/10/2025	USD	2,656,076.53	0.12		<b>Nizozemsko</b>			
8,463,000	TAP ROCK RESOURCES LLC 7.000% 01/10/2026	USD	7,903,808.69	0.36	4,000,000	ABERTIS INFRASTRUCTURAS FINANCE BV FRN PERP	EUR	2,967,317.52	0.13
21,853,000	TENET HEALTHCARE CORP 4.250% 01/06/2029	USD	18,464,115.55	0.82	4,200,000	ABERTIS INFRASTRUCTURAS FINANCE BV FRN PERP	EUR	3,402,000.00	0.15
7,126,000	TENET HEALTHCARE CORP 4.375% 15/01/2030	USD	6,066,765.14	0.27	3,100,000	DARLING GLOBAL FINANCE BV 3.625% 15/05/2026	EUR	2,921,061.80	0.13
1,323,000	TENET HEALTHCARE CORP 6.125% 15/06/2030	USD	1,242,123.74	0.06	150,000	DIEBOLD NIXDORF DUTCH HOLDING BV 9.000% 15/07/2025	EUR	118,048.95	0.01
1,650,000	TENET HEALTHCARE CORP 6.250% 01/02/2027	USD	1,571,950.83	0.07	6,175,000	DIEBOLD NIXDORF DUTCH HOLDING BV 9.000% 15/07/2025	EUR	4,859,681.96	0.22
3,862,000	T-MOBILE USA INC 2.625% 15/02/2029	USD	3,254,308.46	0.15	6,662,000	NOBEL BIDCO BV 3.125% 15/06/2028	EUR	4,470,201.33	0.20
5,655,000	T-MOBILE USA INC 2.875% 15/02/2031	USD	4,632,598.86	0.21	9,000,000	NOBIAN FINANCE BV 3.625% 15/07/2026	EUR	6,667,634.07	0.30
2,700,000	T-MOBILE USA INC 3.500% 15/04/2031	USD	2,325,911.03	0.10	13,000,000	REPSOL INTERNATIONAL FINANCE BV FRN PERP	EUR	10,318,640.15	0.47
4,855,000	T-MOBILE USA INC 4.750% 01/02/2028	USD	4,684,704.65	0.21	20,286,000	SIGMA HOLDCO BV 5.750% 15/05/2026	EUR	13,481,682.05	0.62
3,385,000	T-MOBILE USA INC 5.375% 15/04/2027	USD	3,402,572.53	0.15	400,000	SIGMA HOLDCO BV 7.875% 15/05/2026	USD	269,422.26	0.01
7,765,000	TTM TECHNOLOGIES INC 4.000% 01/03/2029	USD	6,387,722.75	0.29	4,900,000	STICHTING AK RABOBANK CERTIFICATEN 6.500% PERP STEP-UP	EUR	4,495,267.11	0.20
9,430,000	UNITED NATURAL FOODS INC 6.750% 15/10/2028	USD	8,843,791.29	0.40	5,200,000	TRIVIUM PACKAGING FINANCE BV 3.750% 15/08/2026	EUR	4,680,000.00	0.21
14,253,000	UNITI GROUP LP / UNITI GROUP FINANCE INC / CSL CAPITAL LLC 6.500% 15/02/2029	USD	9,750,933.49	0.44	11,500,000	VZ VENDOR FINANCING II BV 2.875% 15/01/2029	EUR	8,189,438.54	0.37
14,226,000	UNIVISION COMMUNICATIONS INC 4.500% 01/05/2029	USD	11,839,325.04	0.53	5,700,000	ZF EUROPE FINANCE BV 2.000% 23/02/2026	EUR	4,747,534.22	0.21
4,755,000	VICI PROPERTIES LP / VICI NOTE CO INC 4.125% 15/08/2030	USD	4,051,615.01	0.18	6,900,000	ZF EUROPE FINANCE BV 2.500% 23/10/2027	EUR	5,269,645.16	0.24
4,845,000	VICI PROPERTIES LP / VICI NOTE CO INC 4.625% 01/12/2029	USD	4,296,427.55	0.19	2,500,000	ZF EUROPE FINANCE BV 3.000% 23/10/2029	EUR	1,802,144.40	0.08
8,336,000	VICTORIA'S SECRET & CO 4.625% 15/07/2029	USD	6,428,102.55	0.29	7,000,000	ZIGGO BV 2.875% 15/01/2030	EUR	5,141,051.44	0.23
7,979,000	WHITE CAP PARENT LLC 8.250% 15/03/2026	USD	6,929,433.14	0.31				<b>83,800,770.96</b>	<b>3.78</b>
15,753,000	W&T OFFSHORE INC 9.750% 01/11/2023	USD	15,792,284.65	0.71					
			<b>1,214,373,839.54</b>	<b>54.78</b>					
	<b>Francie</b>					<b>Lucembursko</b>			
5,000,000	ALTICE FRANCE SA 2.125% 15/02/2025	EUR	4,373,245.45	0.20	3,400,000	ADLER GROUP SA 1.875% 14/01/2026	EUR	1,772,018.97	0.08
6,213,000	ALTICE FRANCE SA 4.125% 15/01/2029	EUR	4,729,153.00	0.21	3,400,000	ADLER GROUP SA 2.250% 14/01/2029	EUR	1,649,056.64	0.07
4,228,000	ALTICE FRANCE SA/FRANCE 3.375% 15/01/2028	EUR	3,213,107.03	0.14	6,400,000	ADLER GROUP SA 2.250% 27/04/2027	EUR	3,211,828.74	0.14
872,000	ALTICE FRANCE SA/FRANCE 4.000% 15/07/2029	EUR	660,424.10	0.03	3,800,000	ALTICE FRANCE HOLDING SA 10.500% 15/05/2027	USD	3,051,903.02	0.14
4,000,000	ALTICE FRANCE SA/FRANCE 4.250% 15/10/2029	EUR	3,034,076.64	0.14					

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) Global High Yield

(Vyjádřeno v EUR)

### Portfolio cenných papírů k 30/09/2022 (pokračování)

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA	Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
300,000	ALTICE FRANCE HOLDING SA 6.000% 15/02/2028	USD	196,351.55	0.01	3,190,000	ATLANTIA SPA 1.875% 12/02/2028	EUR	2,398,990.88	0.11
13,000,000	ALTICE FRANCE HOLDING SA 8.000% 15/05/2027	EUR	9,826,266.32	0.44	2,150,000	ATLANTIA SPA 1.875% 13/07/2027 EMTN	EUR	1,725,690.79	0.08
9,375,734	ARD FINANCE SA 5.000% 30/06/2027	EUR	6,387,471.93	0.29	7,687,000	AUTOSTRADA PER L'ITALIA SPA 1.625% 25/01/2028 EMTN	EUR	6,073,919.18	0.27
17,944,000	GALAPAGOS HOLDING SA 7.000% 15/06/2022 - DEFAULTED	EUR	179.44	0.01	3,125,000	AUTOSTRADA PER L'ITALIA SPA 1.750% 26/06/2026 EMTN	EUR	2,728,127.56	0.12
6,540,000	GAMMA BONDCO SARL 8.125% 15/11/2026	EUR	5,363,612.86	0.24	2,750,000	AUTOSTRADA PER L'ITALIA SPA 1.875% 26/09/2029 EMTN	EUR	2,033,766.27	0.09
5,500,000	KLEOPATRA FINCO SARL 4.250% 01/03/2026	EUR	4,417,000.56	0.20	16,750,000	AUTOSTRADA PER L'ITALIA SPA 2.000% 15/01/2030	EUR	12,567,768.88	0.56
5,400,000	KLEOPATRA HOLDINGS 2 SCA 6.500% 01/09/2026	EUR	3,425,168.81	0.15	4,335,000	BANCA MONTE DEI PASCHI DI SIENA SPA 1.875% 09/01/2026	EUR	3,509,409.09	0.16
5,000,000	LINCOLN FINANCING SARL 3.625% 01/04/2024	EUR	4,829,001.95	0.22	4,700,000	BANCA MONTE DEI PASCHI DI SIENA SPA 2.625% 28/04/2025 EMTN	EUR	4,032,417.59	0.18
10,250,000	LUNE HOLDINGS SARL 5.625% 15/11/2028	EUR	7,702,875.00	0.35	3,500,000	BANCO BPM SPA FRN PERP	EUR	2,809,292.29	0.13
6,900,000	MITSUBISHI UFJ INVESTOR SERVICES & BANKING LUXEMBOURG SA 15/12/2050 FRN EMTN	EUR	2,386,691.23	0.11	4,000,000	BANCO BPM SPA FRN PERP	EUR	3,234,265.12	0.15
3,424,000	SUMMER BC HOLDCO A SARL 9.250% 31/10/2027	EUR	2,731,410.67	0.12	5,824,000	CASTOR SPA 6.000% 15/02/2029	EUR	5,067,837.76	0.23
14,900,000	SUMMER BC HOLDCO B SARL 5.750% 31/10/2026	EUR	12,719,444.45	0.57	11,500,000	PRO-GEST SPA 3.250% 15/12/2024	EUR	7,734,273.25	0.35
8,200,000	VIVION INVESTMENTS SARL 3.000% 08/08/2024	EUR	7,438,856.48	0.34	3,711,000	TELECOM ITALIA SPA/MILANO 1.625% 18/01/2029 EMTN	EUR	2,639,149.94	0.12
4,200,000	VIVION INVESTMENTS SARL 3.500% 01/11/2025	EUR	3,725,135.36	0.17					
			<b>80,834,273.98</b>	<b>3.65</b>				<b>58,690,621.61</b>	<b>2.65</b>
<b>Velká Británie</b>					<b>Nadnárodní a mezinárodní společnosti</b>				
10,000,000	BCP V MODULAR SERVICES FINANCE II PLC 4.750% 30/11/2028	EUR	8,044,032.00	0.36	3,156,000	ALLIED UNIVERSAL HOLDCO LLC/ALLIED UNIVERSAL FINANCE CORP/ATLAS LUXCO 4 SARL 3.625% 01/06/2028	EUR	2,351,240.29	0.11
10,000,000	BELLIS ACQUISITION CO PLC 3.250% 16/02/2026	GBP	8,585,664.19	0.39	18,320,000	CLARIOS GLOBAL LP / CLARIOS US FINANCE CO 8.500% 15/05/2027	USD	17,872,929.91	0.80
3,280,000	BELLIS ACQUISITION CO PLC 4.500% 16/02/2026	GBP	2,879,498.65	0.13	2,062,000	TITAN ACQUISITION LTD / TITAN CO-BORROWER LLC 7.750% 15/04/2026	USD	1,678,892.17	0.08
1,231,000	BELLIS FINCO PLC 4.000% 16/02/2027	GBP	870,946.47	0.04	12,500,000	VISTAJET MALTA FINANCE PLC / XO MANAGEMENT HOLDING INC 7.875% 01/05/2027	USD	11,199,275.38	0.50
10,000,000	EC FINANCE PLC 3.000% 15/10/2026	EUR	8,686,402.70	0.39				<b>33,102,337.75</b>	<b>1.49</b>
3,500,000	EG GLOBAL FINANCE PLC 4.375% 07/02/2025	EUR	3,011,663.17	0.14	<b>Španělsko</b>				
2,650,000	EG GLOBAL FINANCE PLC 6.250% 30/10/2025	EUR	2,295,176.40	0.10	2,500,000	CELLNEX FINANCE CO SA 1.250% 15/01/2029 EMTN	EUR	1,858,947.83	0.08
1,600,000	EG GLOBAL FINANCE PLC 6.750% 07/02/2025	USD	1,472,650.81	0.07	2,500,000	CELLNEX FINANCE CO SA 1.500% 08/06/2028 EMTN	EUR	1,962,280.20	0.09
817,000	EG GLOBAL FINANCE PLC 8.500% 30/10/2025	USD	729,725.77	0.03	8,500,000	EDREAMS ODIGEO SA 5.500% 15/07/2027	EUR	6,839,038.04	0.31
5,127,000	INEOS QUATTRO FINANCE 1 PLC 3.750% 15/07/2026	EUR	3,947,748.83	0.18	3,000,000	GRIFOLS ESCROW ISSUER SA 3.875% 15/10/2028	EUR	2,216,998.35	0.10
12,500,000	INEOS QUATTRO FINANCE 2 PLC 2.500% 15/01/2026	EUR	10,270,699.88	0.47	4,500,000	INTERNATIONAL CONSOLIDATED AIRLINES GROUP SA 2.750% 25/03/2025	EUR	3,746,422.31	0.17
8,100,000	INTERNATIONAL GAME TECHNOLOGY PLC 5.250% 15/01/2029	USD	7,342,258.87	0.33	7,700,000	INTERNATIONAL CONSOLIDATED AIRLINES GROUP SA 3.750% 25/03/2029	EUR	5,161,237.39	0.23
4,400,000	JAGUAR LAND ROVER AUTOMOTIVE PLC 2.200% 15/01/2024	EUR	3,895,544.36	0.18	12,000,000	LORCA TELECOM BONDCO SA 4.000% 18/09/2027	EUR	10,441,645.08	0.47
1,250,000	JAGUAR LAND ROVER AUTOMOTIVE PLC 5.875% 15/11/2024	EUR	1,098,243.71	0.05				<b>32,226,569.20</b>	<b>1.45</b>
8,000,000	VMED O2 UK FINANCING I PLC 3.250% 31/01/2031	EUR	6,063,113.12	0.27	<b>Jersey</b>				
7,880,000	ZENITH FINCO PLC 6.500% 30/06/2027	GBP	7,179,966.50	0.32	11,326,000	ADIENT GLOBAL HOLDINGS LTD 3.500% 15/08/2024	EUR	10,460,890.79	0.48
			<b>76,373,335.43</b>	<b>3.45</b>	4,000,000	AVIS BUDGET FINANCE PLC 4.500% 15/05/2025	EUR	3,799,829.52	0.17
<b>Německo</b>					6,825,000	AVIS BUDGET FINANCE PLC 4.750% 30/01/2026	EUR	6,238,777.20	0.28
6,500,000	ADLER PELZER HOLDING GMBH 4.125% 01/04/2024	EUR	5,016,468.08	0.23	5,100,000	WHEEL BIDCO LTD 6.750% 15/07/2026	GBP	4,495,421.69	0.20
5,600,000	ADLER REAL ESTATE AG 1.875% 27/04/2023	EUR	4,574,727.92	0.21				<b>24,994,919.20</b>	<b>1.13</b>
2,450,000	APCOA PARKING HOLDINGS GMBH 4.625% 15/01/2027	EUR	1,943,152.35	0.09	<b>Dánsko</b>				
4,000,000	COMMERZBANK AG FRN PERP	EUR	2,625,533.80	0.12	11,300,000	DKT FINANCE APS 7.000% 17/06/2023	EUR	11,033,576.28	0.50
4,200,000	CONSUS REAL ESTATE AG 4.000% 29/11/2022	EUR	3,276,386.32	0.15	13,750,000	DKT FINANCE APS 9.375% 17/06/2023	USD	13,509,289.03	0.61
4,500,000	CTEC II GMBH 5.250% 15/02/2030	EUR	3,370,734.05	0.15				<b>24,542,865.31</b>	<b>1.11</b>
4,000,000	DEUTSCHE LUFTHANSA AG 12/08/2075 FRN	EUR	3,217,678.04	0.15	<b>Kanada</b>				
8,300,000	DEUTSCHE LUFTHANSA AG 3.000% 29/05/2026 EMTN	EUR	6,963,574.67	0.31	9,350,000	GARDA WORLD SECURITY CORP 9.500% 01/11/2027	USD	8,376,445.06	0.38
5,700,000	DEUTSCHE LUFTHANSA AG 3.750% 11/02/2028 EMTN	EUR	4,499,682.66	0.20	12,920,000	HUSKY III HOLDING LTD 13.000% 15/02/2025	USD	12,419,271.36	0.56
7,112,000	HT TROPLAST GMBH 9.250% 15/07/2025	EUR	6,282,621.82	0.28				<b>20,795,716.42</b>	<b>0.94</b>
8,100,000	IHO VERWALTUNGS GMBH 3.625% 15/05/2025	EUR	7,090,723.88	0.32	<b>Kajmanské ostrovy</b>				
9,100,000	SCHAEFFLER AG 3.375% 12/10/2028 EMTN	EUR	7,420,989.58	0.33	1,300,000	CHINA HONGQIAO GROUP LTD 6.250% 08/06/2024	USD	1,208,185.45	0.05
4,250,000	SGL CARBON SE 4.625% 30/09/2024	EUR	4,060,950.14	0.18	1,000,000	CHINA SCE GROUP HOLDINGS LTD 7.000% 02/05/2025	USD	163,064.67	0.01
11,583,000	TUI CRUISES GMBH 6.500% 15/05/2026	EUR	8,741,356.86	0.40					
5,400,000	ZF FINANCE GMBH 2.750% 25/05/2027 EMTN	EUR	4,291,849.85	0.19					
			<b>73,376,430.02</b>	<b>3.31</b>					
<b>Itálie</b>									
2,365,000	ATLANTIA SPA 1.625% 03/02/2025 EMTN	EUR	2,135,713.01	0.10					

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) Global High Yield

(Vyjádřeno v EUR)

## Portfolio cenných papírů k 30/09/2022 (pokračování)

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
1,000,000	CIFI HOLDINGS GROUP CO LTD 5.250% 13/05/2026	USD	194,718.92	0.01
16,720,361	GLOBAL AIRCRAFT LEASING CO LTD 6.500% 15/09/2024	USD	12,843,082.61	0.58
3,644,375	TRANSOCEAN POSEIDON LTD 6.875% 01/02/2027	USD	3,396,507.06	0.15
			<b>17,805,558.71</b>	<b>0.80</b>
<b>Panama</b>				
13,725,000	CARNIVAL CORP 4.000% 01/08/2028	USD	11,308,414.81	0.51
5,661,000	CARNIVAL CORP 7.625% 01/03/2026	USD	4,391,731.74	0.20
			<b>15,700,146.55</b>	<b>0.71</b>
<b>Irsko</b>				
10,453,000	CASTLELAKE AVIATION FINANCE DAC 5.000% 15/04/2027	USD	9,099,587.30	0.41
3,620,000	VIRGIN MEDIA VENDOR FINANCING NOTES III DAC 4.875% 15/07/2028	GBP	3,078,880.55	0.14
			<b>12,178,467.85</b>	<b>0.55</b>
<b>Finsko</b>				
1,237,000	TEOLLISUUDEN VOIMA OYJ 1.375% 23/06/2028 EMTN	EUR	989,158.96	0.04
10,988,000	TEOLLISUUDEN VOIMA OYJ 2.625% 31/03/2027 EMTN	EUR	9,938,195.60	0.45
			<b>10,927,354.56</b>	<b>0.49</b>
<b>Bermudy</b>				
12,247,000	NCL CORP LTD 5.875% 15/03/2026	USD	9,588,083.48	0.44
1,551,000	NCL CORP LTD 7.750% 15/02/2029	USD	1,195,092.50	0.05
			<b>10,783,175.98</b>	<b>0.49</b>
<b>Libérie</b>				
2,044,000	ROYAL CARIBBEAN CRUISES LTD 11.625% 15/08/2027	USD	1,901,539.97	0.09
3,956,000	ROYAL CARIBBEAN CRUISES LTD 5.375% 15/07/2027	USD	2,967,018.21	0.13
4,331,000	ROYAL CARIBBEAN CRUISES LTD 5.500% 01/04/2028	USD	3,107,853.10	0.14
			<b>7,976,411.28</b>	<b>0.36</b>
<b>Portugalsko</b>				
7,000,000	TRANSPORTES AEREOS PORTUGUESES SA 5.625% 02/12/2024	EUR	6,262,499.67	0.28
			<b>6,262,499.67</b>	<b>0.28</b>
<b>Řecko</b>				
5,000,000	PIRAEUS BANK SA 03/11/2027 FRN EMTN	EUR	4,069,291.80	0.18
3,200,000	PIRAEUS FINANCIAL HOLDINGS SA FRN PERP	EUR	2,121,014.66	0.10
			<b>6,190,306.46</b>	<b>0.28</b>
<b>Švédsko</b>				
5,556,000	SAMHALLSBYGGNADSBOLAGET I NORDEN AB 1.750% 14/01/2025 EMTN	EUR	4,602,608.01	0.21
			<b>4,602,608.01</b>	<b>0.21</b>
<b>Rakousko</b>				
2,400,000	AMS-OSRAM AG ZCP 05/03/2025	EUR	1,851,649.27	0.08
2,560,000	AMS-OSRAM AG 6.000% 31/07/2025	EUR	2,260,889.88	0.10
			<b>4,112,539.15</b>	<b>0.18</b>
<b>Singapur</b>				
2,580,000	LMIRT CAPITAL PTE LTD 7.250% 19/06/2024	USD	1,930,086.66	0.09
			<b>1,930,086.66</b>	<b>0.09</b>
<b>Panenské ostrovy</b>				
2,000,000	NEW METRO GLOBAL LTD 4.625% 15/10/2025	USD	663,759.73	0.03

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
1,000,000	RKPF OVERSEAS 2020 A LTD 5.200% 12/01/2026	USD	355,599.03	0.02
			<b>1,019,358.76</b>	<b>0.05</b>
<b>Thajsko</b>				
1,100,000	KASIKORN BANK PCL/HONG KONG FRN PERP EMTN	USD	998,562.60	0.04
			<b>998,562.60</b>	<b>0.04</b>
<b>Jižní Afrika</b>				
15,302,738	K2016470219 SOUTH AFRICA LTD 3.000% 31/12/2022	USD	7,644.41	0.00
25,981,408	K2016470219 SOUTH AFRICA LTD 8.000% 31/12/2022	EUR	60,277.39	0.00
			<b>67,921.80</b>	<b>0.00</b>
<b>Chorvatsko</b>				
2,656,000	AGROKOR BOND CONVERTIBLE ZCP 15/07/2031	EUR	0.03	0.00
			<b>0.03</b>	<b>0.00</b>
			<b>1,930,504,162.94</b>	<b>87.09</b>

## Ostatní převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu

<b>Akcie</b>				
<b>Spojené státy americké</b>				
68,161	QUICKSILVER INC	USD	703,609.66	0.03
			<b>703,609.66</b>	<b>0.03</b>
<b>Jižní Afrika</b>				
176,579,086	HOLDCO 2 ORDINARY A SHARES	USD	0.00	0.00
28,878,638	HOLDCO 2 ORDINARY B SHARES	USD	0.00	0.00
			<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
			<b>703,609.66</b>	<b>0.03</b>
<b>Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje</b>				
<b>Lucembursko</b>				
903,594	HELIX HOLDCO SA 10.000% 19/04/2026	EUR	2,734.56	0.00
			<b>2,734.56</b>	<b>0.00</b>
<b>Jižní Afrika</b>				
11,078,276	K2016470260 SOUTH AFRICA LTD 25.000% 31/12/2022	USD	1,130.84	0.00
			<b>1,130.84</b>	<b>0.00</b>
<b>Bermudy</b>				
2,500,000	3D-GOLD JEWELLERY HOLDINGS LTD 9.250% 17/10/2014 - DEFAULTED	USD	255.19	0.00
			<b>255.19</b>	<b>0.00</b>
			<b>4,120.59</b>	<b>0.00</b>

## Subjekty kolektivního investování

<b>Otevřené podílové fondy</b>				
<b>Lucembursko</b>				
8,975	NN (L) ASIAN HIGH YIELD - I CAP USD	USD	39,281,705.65	1.77
5,950	NN (L) EUROPEAN HIGH YIELD - Z CAP EUR	EUR	47,566,858.50	2.15
17,640	NN (L) LIQUID EUR - Z CAP EUR	EUR	17,386,114.05	0.78

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) Global High Yield

(Vyjádřeno v EUR)

### Portfolio cenných papírů k 30/09/2022 (pokračování)

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
18,669	NN (L) US HIGH YIELD - Z CAP USD	USD	106,914,398.71	4.83
			<b>211,149,076.91</b>	<b>9.53</b>
			<b>211,149,076.91</b>	<b>9.53</b>

**Portfolio cenných papírů celkem 2,143,708,747.47 96.71**

### Finanční deriváty k 30/09/2022

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

#### Úrokový swap

Floating	2.295	04/05/2027	USD	25,000,000.00	1,865,966.42
					<b>1,865,966.42</b>

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

#### Měnové forwardy

43,788,000.00	GBP	48,323,125.31	EUR	30/12/2022	48,323,125.31	1,276,794.95
99,404,074.01	USD	100,744,607.88	EUR	19/10/2022	100,744,607.88	617,994.34
21,200,477.25	EUR	18,341,771.60	GBP	19/10/2022	21,200,477.25	315,286.21
3,577,385.69	USD	3,088,234.11	GBP	19/10/2022	3,572,977.94	131,396.02
4,642,664.85	EUR	6,890,011.31	AUD	19/10/2022	4,642,664.85	124,689.83
6,001,977.09	USD	9,164,535.68	AUD	19/10/2022	6,166,920.07	110,787.31
2,393,523.21	USD	42,369,328.73	ZAR	19/10/2022	2,426,397.95	40,120.21
2,442,167.84	EUR	11,670,436.88	PLN	19/10/2022	2,442,167.84	38,496.59
2,231,025.40	EUR	38,807,461.35	ZAR	19/10/2022	2,231,025.40	32,271.85
2,670,753.98	USD	13,090,649.82	PLN	19/10/2022	2,743,127.81	27,193.32
470,704.12	GBP	796,276.97	AUD	19/10/2022	533,257.96	13,834.49
186,484.25	GBP	1,017,890.26	PLN	19/10/2022	211,045.13	2,696.56
180,234.66	EUR	1,937,873.97	SEK	19/10/2022	180,234.66	2,052.08
226,796.78	GBP	4,522,432.48	ZAR	19/10/2022	261,830.23	2,014.24
6,185,000.00	SEK	566,240.11	EUR	30/12/2022	566,240.11	1,996.52
3,546,784.41	GBP	4,037,096.02	EUR	19/10/2022	4,037,096.02	1,514.42
29,935.67	USD	321,185.47	SEK	19/10/2022	29,770.45	993.29
56,668.99	USD	55,334.88	CHF	19/10/2022	56,356.21	379.91
2,038.27	CHF	3,194.29	AUD	19/10/2022	2,131.71	19.96
219,175.32	SEK	20,240.39	EUR	19/10/2022	20,240.39	(87.78)
41,954.52	CHF	43,633.47	EUR	19/10/2022	43,633.47	(108.92)
121,099.12	PLN	273,105.41	SEK	19/10/2022	25,664.52	(169.47)
632,502.98	ZAR	393,553.67	SEK	19/10/2022	36,864.92	(349.89)

K výplatě	K úhradě	Datum splatnosti	Závazky v EUR	Nerealizovaný zisk nebo (ztráta) v EUR		
307,309.78	GBP	343,554.12	USD	19/10/2022	349,821.54	(399.21)
74,360.04	AUD	544,837.29	SEK	19/10/2022	50,696.16	(1,336.42)
229,339.57	PLN	47,071.67	CHF	19/10/2022	48,603.89	(1,597.86)
1,177,001.52	ZAR	66,692.58	CHF	19/10/2022	68,673.89	(2,501.78)
336,149.03	EUR	328,555.58	CHF	19/10/2022	336,149.03	(4,701.73)
140,244.40	AUD	93,514.40	CHF	19/10/2022	95,613.89	(5,051.67)
14,527,770.24	PLN	2,636,181.15	GBP	19/10/2022	3,078,867.44	(9,560.99)
74,734,515.41	ZAR	3,743,788.99	GBP	19/10/2022	4,360,495.20	(28,624.33)
1,934,000.00	CHF	2,051,231.14	EUR	30/12/2022	2,051,231.14	(41,043.02)
8,787,964.49	AUD	5,180,724.47	GBP	19/10/2022	5,991,336.65	(136,609.40)
121,219,418.02	PLN	25,439,985.05	EUR	19/10/2022	25,439,985.05	(473,342.10)
605,635,472.40	ZAR	35,077,478.37	EUR	19/10/2022	35,077,478.37	(763,377.56)
80,450,000.00	USD	83,275,142.52	EUR	30/12/2022	83,275,142.52	(1,751,641.05)
71,928,365.86	AUD	49,038,965.49	EUR	19/10/2022	49,038,965.49	(1,873,504.37)
305,907,595.60	PLN	64,328,250.41	USD	19/10/2022	64,833,352.26	(2,590,226.03)
1,545,579,612.41	ZAR	89,685,410.26	USD	19/10/2022	90,170,596.94	(3,882,989.04)
181,194,283.09	AUD	123,738,119.51	USD	19/10/2022	123,532,127.47	(7,361,884.70)
442,818,760.36	EUR	443,510,654.03	USD	19/10/2022	442,818,760.36	(9,430,249.05)
					<b>1,131,115,755.37</b>	<b>(25,618,824.27)</b>

**Finanční deriváty celkem (23,752,857.85)**

### Přehled čistých aktiv k 30/09/2022

		% ČHA
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>	<b>2,143,708,747.47</b>	<b>96.71</b>
<b>Finanční deriváty celkem</b>	<b>(23,752,857.85)</b>	<b>(1.07)</b>
<b>Hotovost v bance</b>	<b>33,120,017.98</b>	<b>1.49</b>
<b>Ostatní aktiva a pasiva</b>	<b>63,595,501.31</b>	<b>2.87</b>
<b>Čistá aktiva celkem</b>	<b>2,216,671,408.91</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>	30/09/2022	EUR	125,243,868.69	<b>Počet akcií</b>			
	30/09/2021	EUR	199,868,917.96				
	30/09/2020	EUR	164,269,474.91				
<b>Čistá hodnota aktiv na akcii**</b>				Capitalisation R Hedged (iii) (SEK)	30/09/2022	2,083	
					30/09/2021	4,061	
					30/09/2020	-	
Capitalisation I Hedged (iii) (EUR)	30/09/2022	EUR	5,954.64	Capitalisation X Hedged (iii) (EUR)	30/09/2022	11,771	
	30/09/2021	EUR	7,307.81		30/09/2021	17,488	
	30/09/2020	EUR	7,146.96		30/09/2020	20,481	
Capitalisation N Hedged (iii) (EUR)	30/09/2022	EUR	284.27	Distribution P Hedged (iii) (EUR)	30/09/2022	5,317	
	30/09/2021	EUR	348.84		30/09/2021	7,002	
	30/09/2020	EUR	341.28		30/09/2020	2,850	
Capitalisation P Hedged (iii) (EUR)	30/09/2022	EUR	276.20	Distribution R Hedged (iii) (EUR)	30/09/2022	668	
	30/09/2021	EUR	339.89		30/09/2021	862	
	30/09/2020	EUR	333.62		30/09/2020	882	
Capitalisation R Hedged (iii) (EUR)	30/09/2022	EUR	280.03	<b>Poplatek za správu v %*</b>			
	30/09/2021	EUR	343.82		Capitalisation I Hedged (iii) (EUR)	30/09/2022	0.51%
	30/09/2020	EUR	336.44		Capitalisation N Hedged (iii) (EUR)	30/09/2022	0.57%
Capitalisation R Hedged (iii) (SEK)	30/09/2022	SEK	2,095.31	Capitalisation P Hedged (iii) (EUR)	30/09/2022	0.87%	
	30/09/2021	SEK	2,561.89	Capitalisation R Hedged (iii) (EUR)	30/09/2022	0.58%	
	30/09/2020	SEK	-	Capitalisation R Hedged (iii) (SEK)	30/09/2022	0.58%	
Capitalisation X Hedged (iii) (EUR)	30/09/2022	EUR	273.55	Capitalisation X Hedged (iii) (EUR)	30/09/2022	0.97%	
	30/09/2021	EUR	336.63	Distribution P Hedged (iii) (EUR)	30/09/2022	0.87%	
	30/09/2020	EUR	330.67	Distribution R Hedged (iii) (EUR)	30/09/2022	0.58%	
Distribution P Hedged (iii) (EUR)	30/09/2022	EUR	970.15	<b>Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*</b>	30/09/2022	(5.21%)	
	30/09/2021	EUR	1,193.75				
	30/09/2020	EUR	1,171.61				
Distribution R Hedged (iii) (EUR)	30/09/2022	EUR	974.81				
	30/09/2021	EUR	1,196.50				
	30/09/2020	EUR	1,170.74				
<b>Počet akcií</b>							
	30/09/2022		7,007				
	30/09/2021		7,979				
Capitalisation I Hedged (iii) (EUR)	30/09/2020		5,666				
	30/09/2022		244,962				
	30/09/2021		344,757				
Capitalisation N Hedged (iii) (EUR)	30/09/2020		313,782				
	30/09/2022		14,930				
	30/09/2021		12,556				
Capitalisation P Hedged (iii) (EUR)	30/09/2020		14,484				
	30/09/2022		1,180				
	30/09/2021		2,113				
Capitalisation R Hedged (iii) (EUR)	30/09/2020		2,113				

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

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

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

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

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

## NN (L) Global Inflation Linked Bond

(Vyjádřeno v EUR)

### Finanční výkazy

#### Výkaz čistých aktiv k 30/09/2022

	Poznámky	
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>	2	<b>120,064,234.60</b>
Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje		120,064,234.60
<b>Finanční deriváty celkem</b>	2	<b>580,038.90</b>
Futures		580,038.90
<b>Hotovost v bance</b>		<b>2,547,861.59</b>
<b>Marginální vklady</b>		<b>2,709,174.01</b>
<b>Ostatní aktiva</b>	4, 16	<b>3,905,622.90</b>
<b>Aktiva celkem</b>		<b>129,806,932.00</b>
<b>Běžná pasiva</b>	4, 16	<b>(2,266,459.53)</b>
<b>Finanční deriváty celkem</b>	2	<b>(2,296,603.78)</b>
Úrokové swapy		(1,652,997.12)
Měnové forwardy		(643,606.66)
<b>Pasiva celkem</b>		<b>(4,563,063.31)</b>
<b>Čistá aktiva na konci roku</b>		<b>125,243,868.69</b>

#### Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2022

	Poznámky	
<b>Příjmy celkem</b>	2	<b>11,159,968.34</b>
Úroky z dluhopisů a ostatních dluhových nástrojů		10,805,768.26
Úroky ze swapů		353,532.61
Ostatní příjmy	11	667.47
<b>Výdaje celkem</b>		<b>(1,302,186.28)</b>
Obhospodařovatelský poplatek	5	(699,120.05)
Fixní servisní poplatek	6	(257,503.30)
Poplatky za dodatečné funkcionality tříd akcií	7	(38,183.03)
Daň z úpisu	10	(65,532.71)
Bankovní úroky		(31,044.17)
Úroky ze swapů		(210,803.02)
<b>Čisté příjmy z investic</b>		<b>9,857,782.06</b>
Realizované zisky z investičního portfolia	2	8,754,879.45
Realizované ztráty z investičního portfolia	2	(4,262,222.61)
Realizované zisky z finančních derivátů		27,132,625.91
Realizované ztráty z finančních derivátů		(44,600,827.09)
Realizované zisky z převodu měn		1,910,524.25
Realizované ztráty z převodu měn		(1,764,246.77)
Změny čistých nerealizovaných zisků nebo (ztrát) z investičního portfolia		(31,038,794.36)
Změny čistých nerealizovaných zisků nebo (ztrát) z finančních derivátů		530,902.63
<b>Výsledek operací</b>		<b>(33,479,376.53)</b>
Úpisy		35,802,932.37
Zpětné odkupy		(76,948,605.11)
Čistá aktiva na začátku roku		199,868,917.96
<b>Čistá aktiva na konci roku</b>		<b>125,243,868.69</b>

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) Global Inflation Linked Bond

(Vyjádřeno v EUR)

### Portfolio cenných papírů k 30/09/2022

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA	Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
<b>Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu přijaté ke kotaci na oficiálním trhu burzy a/nebo obchodované na jiném regulovaném trhu</b>					1,718,906	UNITED STATES TREASURY INFLATION INDEXED BONDS 2.375% 15/01/2027	USD	1,781,409.64	1.42
					1,642,152	UNITED STATES TREASURY INFLATION INDEXED BONDS 2.500% 15/01/2029	USD	1,735,393.68	1.39
					600,898	UNITED STATES TREASURY INFLATION INDEXED BONDS 3.375% 15/04/2032	USD	699,117.42	0.56
					1,520,394	UNITED STATES TREASURY INFLATION INDEXED BONDS 3.625% 15/04/2028	USD	1,686,615.44	1.35
					1,910,374	UNITED STATES TREASURY INFLATION INDEXED BONDS 3.875% 15/04/2029	USD	2,183,290.35	1.74
								<b>57,622,922.37</b>	<b>46.01</b>
<b>Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje</b>									
<b>Spojené státy americké</b>									
64,179	UNITED STATES TREASURY INFLATION INDEXED BONDS 0.125% 15/01/2023	USD	64,830.42	0.05					
4,953,968	UNITED STATES TREASURY INFLATION INDEXED BONDS 0.125% 15/01/2030	USD	4,473,156.83	3.58					
1,365,768	UNITED STATES TREASURY INFLATION INDEXED BONDS 0.125% 15/01/2031	USD	1,218,638.39	0.97					
1,314,636	UNITED STATES TREASURY INFLATION INDEXED BONDS 0.125% 15/01/2032	USD	1,161,997.70	0.93					
580,370	UNITED STATES TREASURY INFLATION INDEXED BONDS 0.125% 15/02/2051	USD	371,950.31	0.30					
436,367	UNITED STATES TREASURY INFLATION INDEXED BONDS 0.125% 15/02/2052	USD	282,178.69	0.23					
1,127,521	UNITED STATES TREASURY INFLATION INDEXED BONDS 0.125% 15/04/2025	USD	1,091,217.55	0.87					
700,445	UNITED STATES TREASURY INFLATION INDEXED BONDS 0.125% 15/04/2026	USD	667,747.95	0.53					
1,674,993	UNITED STATES TREASURY INFLATION INDEXED BONDS 0.125% 15/07/2024	USD	1,651,054.77	1.32					
1,109,946	UNITED STATES TREASURY INFLATION INDEXED BONDS 0.125% 15/07/2026	USD	1,059,724.96	0.85					
531,558	UNITED STATES TREASURY INFLATION INDEXED BONDS 0.125% 15/07/2030	USD	477,977.68	0.38					
674,306	UNITED STATES TREASURY INFLATION INDEXED BONDS 0.125% 15/07/2031	USD	600,464.78	0.48					
2,205,630	UNITED STATES TREASURY INFLATION INDEXED BONDS 0.125% 15/10/2024	USD	2,165,171.39	1.73					
1,528,778	UNITED STATES TREASURY INFLATION INDEXED BONDS 0.125% 15/10/2026	USD	1,454,058.27	1.16					
1,913,846	UNITED STATES TREASURY INFLATION INDEXED BONDS 0.250% 15/01/2025	USD	1,868,311.23	1.49					
702,964	UNITED STATES TREASURY INFLATION INDEXED BONDS 0.250% 15/02/2050	USD	470,795.14	0.38					
1,505,738	UNITED STATES TREASURY INFLATION INDEXED BONDS 0.250% 15/07/2029	USD	1,386,044.33	1.11					
1,715,901	UNITED STATES TREASURY INFLATION INDEXED BONDS 0.375% 15/01/2027	USD	1,635,893.41	1.31					
2,573,661	UNITED STATES TREASURY INFLATION INDEXED BONDS 0.375% 15/07/2025	USD	2,509,593.04	2.00					
1,925,776	UNITED STATES TREASURY INFLATION INDEXED BONDS 0.375% 15/07/2027	USD	1,834,158.96	1.46					
1,055,784	UNITED STATES TREASURY INFLATION INDEXED BONDS 0.500% 15/01/2028	USD	1,000,909.17	0.80					
1,315,698	UNITED STATES TREASURY INFLATION INDEXED BONDS 0.500% 15/04/2024	USD	1,304,653.13	1.04					
2,755,627	UNITED STATES TREASURY INFLATION INDEXED BONDS 0.625% 15/01/2026	USD	2,684,893.66	2.14					
1,069,588	UNITED STATES TREASURY INFLATION INDEXED BONDS 0.625% 15/02/2043	USD	838,821.95	0.67					
1,219,397	UNITED STATES TREASURY INFLATION INDEXED BONDS 0.750% 15/02/2042	USD	1,000,689.05	0.80					
1,132,353	UNITED STATES TREASURY INFLATION INDEXED BONDS 0.750% 15/02/2045	USD	891,057.52	0.71					
838,013	UNITED STATES TREASURY INFLATION INDEXED BONDS 0.750% 15/07/2028	USD	804,119.58	0.64					
2,081,541	UNITED STATES TREASURY INFLATION INDEXED BONDS 0.875% 15/01/2029	USD	1,998,374.67	1.60					
883,699	UNITED STATES TREASURY INFLATION INDEXED BONDS 0.875% 15/02/2047	USD	707,414.90	0.56					
788,858	UNITED STATES TREASURY INFLATION INDEXED BONDS 1.000% PERP	USD	655,515.69	0.52					
987,816	UNITED STATES TREASURY INFLATION INDEXED BONDS 1.000% 15/02/2046	USD	817,132.67	0.65					
865,051	UNITED STATES TREASURY INFLATION INDEXED BONDS 1.000% 15/02/2048	USD	715,258.07	0.57					
1,169,550	UNITED STATES TREASURY INFLATION INDEXED BONDS 1.375% 15/02/2044	USD	1,062,895.23	0.85					
1,767,788	UNITED STATES TREASURY INFLATION INDEXED BONDS 1.750% 15/01/2028	USD	1,787,470.38	1.43					
2,135,066	UNITED STATES TREASURY INFLATION INDEXED BONDS 2.000% 15/01/2026	USD	2,171,935.16	1.73					
795,041	UNITED STATES TREASURY INFLATION INDEXED BONDS 2.125% 15/02/2040	USD	843,834.22	0.67					
1,461,143	UNITED STATES TREASURY INFLATION INDEXED BONDS 2.125% 15/02/2041	USD	1,538,649.36	1.23					
2,216,210	UNITED STATES TREASURY INFLATION INDEXED BONDS 2.375% 15/01/2025	USD	2,268,505.63	1.81					
<b>Velká Británie</b>									
934,101	UNITED KINGDOM INFLATION-LINKED GILT 0.125% 10/08/2028	GBP	1,067,735.16	0.85					
467,568	UNITED KINGDOM INFLATION-LINKED GILT 0.125% 10/08/2031	GBP	539,962.25	0.43					
637,244	UNITED KINGDOM INFLATION-LINKED GILT 0.125% 10/08/2041	GBP	750,429.41	0.60					
624,470	UNITED KINGDOM INFLATION-LINKED GILT 0.125% 10/08/2048	GBP	750,185.92	0.60					
1,010,032	UNITED KINGDOM INFLATION-LINKED GILT 0.125% 22/03/2026	GBP	1,160,514.41	0.93					
881,779	UNITED KINGDOM INFLATION-LINKED GILT 0.125% 22/03/2029	GBP	1,005,465.90	0.80					
289,155	UNITED KINGDOM INFLATION-LINKED GILT 0.125% 22/03/2039	GBP	340,811.98	0.27					
962,683	UNITED KINGDOM INFLATION-LINKED GILT 0.125% 22/03/2044	GBP	1,135,897.56	0.91					
772,166	UNITED KINGDOM INFLATION-LINKED GILT 0.125% 22/03/2046	GBP	916,549.78	0.73					
256,720	UNITED KINGDOM INFLATION-LINKED GILT 0.125% 22/03/2051	GBP	307,912.33	0.25					
643,786	UNITED KINGDOM INFLATION-LINKED GILT 0.125% 22/03/2058	GBP	857,246.15	0.68					
700,970	UNITED KINGDOM INFLATION-LINKED GILT 0.125% 22/03/2068	GBP	1,026,111.65	0.82					
166,970	UNITED KINGDOM INFLATION-LINKED GILT 0.125% 22/03/2073	GBP	280,555.01	0.22					
871,134	UNITED KINGDOM INFLATION-LINKED GILT 0.125% 22/11/2036	GBP	1,011,679.98	0.81					
421,090	UNITED KINGDOM INFLATION-LINKED GILT 0.125% 22/11/2056	GBP	546,794.83	0.44					
487,586	UNITED KINGDOM INFLATION-LINKED GILT 0.125% 22/11/2065	GBP	702,528.59	0.56					
680,587	UNITED KINGDOM INFLATION-LINKED GILT 0.250% 22/03/2052	GBP	856,855.90	0.68					
771,304	UNITED KINGDOM INFLATION-LINKED GILT 0.375% 22/03/2062	GBP	1,160,310.62	0.93					
820,208	UNITED KINGDOM INFLATION-LINKED GILT 0.500% 22/03/2050	GBP	1,077,219.84	0.86					
1,014,432	UNITED KINGDOM INFLATION-LINKED GILT 0.625% 22/03/2040	GBP	1,297,268.80	1.04					
856,125	UNITED KINGDOM INFLATION-LINKED GILT 0.625% 22/11/2042	GBP	1,111,550.29	0.89					
384,241	UNITED KINGDOM INFLATION-LINKED GILT 0.750% 22/03/2034	GBP	468,032.23	0.37					
842,444	UNITED KINGDOM INFLATION-LINKED GILT 0.750% 22/11/2047	GBP	1,159,710.89	0.93					
1,103,031	UNITED KINGDOM INFLATION-LINKED GILT 1.125% 22/11/2037	GBP	1,475,400.46	1.18					
919,599	UNITED KINGDOM INFLATION-LINKED GILT 1.250% 22/11/2027	GBP	1,114,266.01	0.89					
1,217,062	UNITED KINGDOM INFLATION-LINKED GILT 1.250% 22/11/2032	GBP	1,545,480.72	1.22					
767,825	UNITED KINGDOM INFLATION-LINKED GILT 1.250% 22/11/2055	GBP	1,305,199.69	1.04					
410,000	UNITED KINGDOM INFLATION-LINKED GILT 2.000% 26/01/2035	GBP	1,124,774.65	0.90					
270,000	UNITED KINGDOM INFLATION-LINKED GILT 4.125% 22/07/2030	GBP	1,011,527.72	0.81					
								<b>27,107,978.73</b>	<b>21.64</b>
<b>Francie</b>									
269,914	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 0.100% 01/03/2025	EUR	273,881.63	0.22					
885,314	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 0.100% 01/03/2028	EUR	887,583.51	0.71					
974,857	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 0.100% 25/07/2036	EUR	901,573.87	0.72					
1,070,678	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 0.100% 25/07/2047	EUR	940,009.26	0.75					

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) Global Inflation Linked Bond

(Vyjádřeno v EUR)

### Portfolio cenných papírů k 30/09/2022 (pokračování)

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
240,420	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 0.100% 25/07/2053	EUR	208,539.31	0.17
1,137,139	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 0.250% 25/07/2024	EUR	1,174,352.05	0.94
1,950,000	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 0.500% 25/05/2072	EUR	771,275.56	0.62
549,571	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 0.700% 25/07/2030	EUR	572,318.86	0.46
996,277	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 1.800% 25/07/2040	EUR	1,171,897.28	0.94
1,558,138	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 1.850% 25/07/2027	EUR	1,702,994.77	1.36
3,830,000	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 2.000% 25/05/2048	EUR	3,148,427.79	2.50
877,611	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 3.150% 25/07/2032	EUR	1,107,458.80	0.88
628,961	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 3.400% 25/07/2029	EUR	774,683.95	0.62
			<b>13,634,996.64</b>	<b>10.89</b>
<b>Itálie</b>				
249,306	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 0.100% 15/05/2033	EUR	193,192.98	0.15
402,509	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 0.150% 15/05/2051	EUR	235,507.22	0.19
681,396	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 1.250% 15/09/2032	EUR	612,381.07	0.49
978,180	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 1.300% 15/05/2028	EUR	949,427.24	0.76
808,485	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 2.350% 15/09/2035	EUR	801,193.14	0.64
570,105	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 2.550% 15/09/2041	EUR	583,683.88	0.47
1,174,770	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 3.100% 15/09/2026	EUR	1,263,726.13	1.00
			<b>4,639,111.66</b>	<b>3.70</b>
<b>Německo</b>				
1,057,617	DEUTSCHE BUNDESREPUBLIK INFLATION LINKED BOND 0.100% 15/04/2026	EUR	1,081,835.60	0.86
947,168	DEUTSCHE BUNDESREPUBLIK INFLATION LINKED BOND 0.100% 15/04/2046	EUR	988,327.59	0.79
1,178,250	DEUTSCHE BUNDESREPUBLIK INFLATION LINKED BOND 0.500% 15/04/2030	EUR	1,233,252.04	0.99
			<b>3,303,415.23</b>	<b>2.64</b>
<b>Japonsko</b>				
104,365,000	JAPANESE GOVERNMENT CPI LINKED BOND 0.100% 10/03/2026	JPY	768,568.11	0.61
114,089,210	JAPANESE GOVERNMENT CPI LINKED BOND 0.100% 10/03/2027	JPY	851,908.53	0.68
207,468,000	JAPANESE GOVERNMENT CPI LINKED BOND 0.100% 10/03/2028	JPY	1,537,385.02	1.23
			<b>3,157,861.66</b>	<b>2.52</b>
<b>Španělsko</b>				
818,175	SPAIN GOVERNMENT INFLATION LINKED BOND 0.650% 30/11/2027	EUR	825,890.56	0.66
629,811	SPAIN GOVERNMENT INFLATION LINKED BOND 0.700% 30/11/2033	EUR	590,379.66	0.47
698,652	SPAIN GOVERNMENT INFLATION LINKED BOND 1.000% 30/11/2030	EUR	702,075.39	0.56
817,334	SPAIN GOVERNMENT INFLATION LINKED BOND 1.800% 30/11/2024	EUR	868,508.74	0.69
			<b>2,986,854.35</b>	<b>2.38</b>
<b>Kanada</b>				
653,176	CANADIAN GOVERNMENT REAL RETURN BOND 1.250% 01/12/2047	CAD	461,853.38	0.37
462,405	CANADIAN GOVERNMENT REAL RETURN BOND 4.000% 01/12/2031	CAD	423,196.53	0.34
716,468	CANADIAN GOVERNMENT REAL RETURN BOND 4.250% 01/12/2026	CAD	590,554.95	0.47
			<b>1,475,604.86</b>	<b>1.18</b>
<b>Švédsko</b>				
5,200,000	SWEDEN INFLATION LINKED BOND 1.000% 01/06/2025	SEK	593,541.39	0.48

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
3,505,000	SWEDEN INFLATION LINKED BOND 3.500% 01/12/2028	SEK	578,874.70	0.46
			<b>1,172,416.09</b>	<b>0.94</b>
<b>Austrálie</b>				
210,000	AUSTRALIA GOVERNMENT BOND 1.000% 21/02/2050	AUD	121,097.86	0.10
264,000	AUSTRALIA GOVERNMENT BOND 2.500% 20/09/2030	AUD	240,435.99	0.19
543,000	AUSTRALIA GOVERNMENT BOND 3.000% 20/09/2025	AUD	505,420.34	0.40
			<b>866,954.19</b>	<b>0.69</b>
<b>Nový Zéland</b>				
540,000	NEW ZEALAND GOVERNMENT BOND 2.000% 20/09/2025	NZD	382,464.52	0.31
260,000	NEW ZEALAND GOVERNMENT INFLATION LINKED BOND 2.500% 20/09/2035	NZD	176,697.43	0.14
87,000	NEW ZEALAND GOVERNMENT INFLATION LINKED BOND 3.000% 20/09/2030	NZD	63,468.39	0.05
			<b>622,630.34</b>	<b>0.50</b>
			<b>116,590,746.12</b>	<b>93.09</b>

### Ostatní převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu

#### Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje

##### Japonsko

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
88,796,100	JAPANESE GOVERNMENT CPI LINKED BOND 0.100% 10/03/2025	JPY	648,137.46	0.52
96,165,628	JAPANESE GOVERNMENT CPI LINKED BOND 0.100% 10/09/2023	JPY	693,986.67	0.55
92,794,960	JAPANESE GOVERNMENT CPI LINKED BOND 0.100% 10/09/2024	JPY	675,436.25	0.54
			<b>2,017,560.38</b>	<b>1.61</b>

##### Kanada

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
674,115	CANADIAN GOVERNMENT REAL RETURN BOND 1.500% 01/12/2044	CAD	501,723.56	0.40
457,021	CANADIAN GOVERNMENT REAL RETURN BOND 2.000% 01/12/2041	CAD	368,022.67	0.29
487,582	CANADIAN GOVERNMENT REAL RETURN BOND 3.000% 01/12/2036	CAD	433,616.29	0.35
			<b>1,303,362.52</b>	<b>1.04</b>

##### Nový Zéland

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
230,000	NEW ZEALAND GOVERNMENT INFLATION LINKED BOND 2.500% 20/09/2040	NZD	152,565.58	0.12
			<b>152,565.58</b>	<b>0.12</b>
			<b>3,473,488.48</b>	<b>2.77</b>

### Portfolio cenných papírů celkem

**120,064,234.60 95.86**

### Finanční deriváty k 30/09/2022

K výplatě (%)	K úhradě (%)	Datum splatnosti	Měna	Předpokládaná hodnota	Hodnota swapu v EUR
<b>Úrokové swapy</b>					
Floating	2.560	15/06/2052	USD	3,940,000.00	358,603.67
Floating	1.735	21/12/2072	EUR	3,630,000.00	257,589.85
Floating	2.080	21/12/2052	EUR	1,930,000.00	134,891.15
Floating	3.200	21/12/2027	EUR	8,960,000.00	(62,399.32)
2.420	Floating	21/12/2042	EUR	5,800,000.00	(395,134.16)
2.650	Floating	15/06/2032	USD	12,840,000.00	(922,805.23)

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.



## NN (L) Global Inflation Linked Bond

(Vyjádřeno v EUR)

### Finanční deriváty k 30/09/2022 (pokračování)

K výplatě (%)	K úhradě (%)	Datum splatnosti	Měna	Předpokládaná hodnota	Hodnota swapu v EUR	
2.560	Floating	21/12/2032	EUR	20,720,000.00	(1,023,743.08)	
					<b>(1,652,997.12)</b>	
K výplatě	K úhradě	Datum splatnosti	Závazky v EUR	Nerealizovaný zisk nebo ztráta v EUR		
Měnové forwardy						
41,841,694.39	EUR	36,270,585.36	GBP	19/10/2022	41,841,694.39	541,534.23
23,210,000.00	USD	23,103,452.92	EUR	13/12/2022	23,103,452.92	460,979.71
18,210,882.79	USD	18,340,673.31	EUR	19/10/2022	18,340,673.31	229,012.97
4,491,021.74	EUR	625,183,433.00	JPY	19/10/2022	4,491,021.74	80,482.46
1,592,889.48	EUR	2,336,275.06	AUD	19/10/2022	1,592,889.48	60,927.93
2,826,289.09	EUR	3,727,035.79	CAD	19/10/2022	2,826,289.09	60,512.71
1,347,429.11	EUR	2,270,000.00	NZD	13/12/2022	1,347,429.11	43,269.12
783,560.22	EUR	1,287,463.13	NZD	19/10/2022	783,560.22	40,915.87
634,263.58	USD	857,530,000.00	KRW	13/12/2022	633,693.26	36,662.49
1,376,893.10	EUR	1,830,000.00	CAD	13/12/2022	1,376,893.10	24,437.17
755,647.77	EUR	1,130,000.00	AUD	13/12/2022	755,647.77	17,137.33
476,870.14	USD	17,270,000.00	THB	13/12/2022	482,125.31	17,021.05
1,074,800.28	EUR	11,551,086.17	SEK	19/10/2022	1,074,800.28	12,707.31
446,035.82	USD	191,800,000.00	HUF	13/12/2022	463,510.15	11,025.76
9,640,000.00	MXN	470,535.94	EUR	13/12/2022	470,535.94	9,955.94
93,500,000.00	JPY	651,750.98	EUR	13/12/2022	651,750.98	9,281.66
498,212.22	EUR	5,340,000.00	SEK	13/12/2022	498,212.22	7,586.12
469,602.70	EUR	1,610,000.00	ILS	13/12/2022	469,602.70	7,143.47
17,240,000.00	THB	456,746.33	USD	13/12/2022	472,203.72	2,598.60
1,034,718.86	EUR	910,000.00	GBP	13/12/2022	1,034,718.86	2,352.47
407,328.33	USD	1,888,810,000.00	COP	13/12/2022	423,286.22	1,719.89
590,000.00	SGD	410,720.79	USD	13/12/2022	426,766.71	848.33
210,000.00	CHF	217,546.38	EUR	13/12/2022	217,546.38	639.75
28,259.98	GBP	346,265.98	SEK	19/10/2022	32,020.35	340.46
1,276,172.09	SEK	102,763.80	GBP	19/10/2022	119,072.45	326.90
21,858.56	USD	240,321.50	SEK	19/10/2022	22,208.29	192.28
47,855.24	SEK	6,531.34	AUD	19/10/2022	4,475.69	117.39
2,310,000.00	DKK	310,623.74	EUR	13/12/2022	310,623.74	97.22
22,597.66	SEK	3,454.22	NZD	19/10/2022	2,113.46	85.31
84,933.53	SEK	10,418.51	CAD	19/10/2022	7,939.76	78.00
134,255.07	SEK	1,739,105.00	JPY	19/10/2022	12,556.28	75.39
702.33	DKK	1,012.58	SEK	19/10/2022	94.45	1.36
531,419.75	DKK	71,477.16	EUR	19/10/2022	71,477.16	(4.35)
837.23	CAD	6,866.86	SEK	19/10/2022	632.84	(10.09)
583.19	AUD	4,276.46	SEK	19/10/2022	394.82	(10.80)

K výplatě	K úhradě	Datum splatnosti	Závazky v EUR	Nerealizovaný zisk nebo ztráta v EUR		
11,827.62	SEK	8,184.09	DKK	19/10/2022	1,106.18	(13.19)
372,735.21	EUR	2,771,559.49	DKK	19/10/2022	372,735.21	(23.15)
415,512.13	USD	34,190,000.00	INR	13/12/2022	431,790.64	(1,321.30)
26,430,000.00	TWD	836,045.82	USD	13/12/2022	867,430.27	(2,806.37)
6,330,820,000.00	IDR	415,817.41	USD	13/12/2022	435,036.68	(2,910.43)
3,196,731.73	SEK	297,147.63	EUR	19/10/2022	297,147.63	(3,216.29)
2,920,000.00	SEK	274,834.09	EUR	13/12/2022	274,834.09	(6,551.65)
240,742.64	NZD	145,634.43	EUR	19/10/2022	145,634.43	(6,767.42)
462,966.55	USD	9,570,000.00	MXN	13/12/2022	481,104.18	(6,966.46)
1,600,000.00	ILS	459,603.57	USD	13/12/2022	474,665.78	(7,035.22)
2,498,961.61	SEK	232,912.42	USD	19/10/2022	233,716.77	(7,728.26)
1,290,000.00	GBP	1,472,040.01	EUR	13/12/2022	1,472,040.01	(8,575.57)
1,122,182.08	EUR	1,090,000.00	CHF	13/12/2022	1,122,182.08	(10,307.81)
502,375.88	AUD	340,662.98	EUR	19/10/2022	340,662.98	(11,240.92)
710,000.00	AUD	476,244.17	EUR	13/12/2022	476,244.17	(12,224.33)
99,696,184.00	JPY	716,687.32	EUR	19/10/2022	716,687.32	(13,351.44)
767,341.37	CAD	583,366.80	EUR	19/10/2022	583,366.80	(13,934.48)
13,393,115.20	GBP	15,267,656.38	EUR	19/10/2022	15,267,656.38	(17,342.74)
193,320,000.00	HUF	471,889.79	EUR	13/12/2022	471,889.79	(26,567.06)
557,120,000.00	CLP	602,917.62	USD	13/12/2022	615,837.74	(29,417.95)
973,362.08	USD	976,340,563.00	CLP	13/12/2022	1,011,495.46	(32,954.59)
3,073,875.48	EUR	441,210,000.00	JPY	13/12/2022	3,073,875.48	(45,420.91)
10,070,000.00	NOK	999,128.67	EUR	13/12/2022	999,128.67	(59,490.66)
17,029,225.49	EUR	17,000,000.00	USD	13/12/2022	17,029,225.49	(230,376.18)
82,789,972.04	EUR	82,923,263.89	USD	19/10/2022	82,789,972.04	(1,767,103.69)
					<b>234,347,379.42</b>	<b>(643,606.66)</b>
Počet	Název	Měna	Závazky v EUR	Nerealizovaný zisk nebo ztráta v EUR		
Úrokové futures						
29	AUSTRALIA 10Y BOND FUTURE 15/12/2022	AUD	2,229,062.65	(44,040.04)		
(72)	CANADA 10YR BOND FUTURE 19/12/2022	CAD	6,610,622.27	99,564.48		
9	EURO-BTP FUTURE 08/12/2022	EUR	1,007,820.00	(44,962.82)		
51	EURO-BUND FUTURE 08/12/2022	EUR	7,062,990.00	(338,626.30)		
(25)	EURO-BUXL 30Y BOND 08/12/2022	EUR	3,666,000.00	329,375.13		
(82)	EURO-OAT FUTURE 08/12/2022	EUR	10,833,840.00	500,250.76		
15	KOREA 10YR BOND FUTURE 20/12/2022	KRW	1,147,807.44	(28,062.75)		
3	LONG GILT FUTURE 28/12/2022	GBP	329,540.08	(27,381.91)		
1	US LONG BOND (CBT) 20/12/2022	USD	129,032.05	(9,768.97)		
66	US ULTRA BOND (CBT) 20/12/2022	USD	9,229,826.98	(760,044.45)		
(2)	US 10YR NOTE (CBT) 20/12/2022	USD	228,780.69	10,590.87		
(216)	US 10YR ULTRA FUTURE 20/12/2022	USD	26,124,253.56	1,561,228.88		
176	US 5YR NOTE (CBT) 30/12/2022	USD	19,314,423.61	(668,083.98)		
			<b>87,913,999.33</b>	<b>580,038.90</b>		

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) Global Inflation Linked Bond

(Vyjádřeno v EUR)

### Finanční deriváty k 30/09/2022 (pokračování)

Finanční deriváty celkem	(1,716,564.88)
--------------------------	----------------

### Přehled čistých aktiv k 30/09/2022

		% ČHA
Portfolio cenných papírů celkem	120,064,234.60	95.86
Finanční deriváty celkem	(1,716,564.88)	(1.37)
Hotovost v bance	2,547,861.59	2.03
Ostatní aktiva a pasiva	4,348,337.38	3.48
Čistá aktiva celkem	125,243,868.69	100.00

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) Global Investment Grade Credit

(Vyjádřeno v USD)

## Statistika

<b>Čistá aktiva</b>	30/09/2022	USD	65,217,786.44
	30/09/2021	USD	101,191,213.59
	30/09/2020	USD	112,499,245.33
<b>Čistá hodnota aktiv na akcii**</b>			
	30/09/2022	EUR	7,119.54
	30/09/2021	EUR	7,706.69
Capitalisation I (EUR)	30/09/2020	EUR	7,429.14
Capitalisation I (USD)	30/09/2022	USD	5,496.10
	30/09/2021	USD	7,038.23
	30/09/2020	USD	6,863.84
Capitalisation Zz (EUR)	30/09/2022	EUR	2,340,585.08
	30/09/2021	EUR	2,521,460.91
	30/09/2020	EUR	2,419,025.50
<b>Počet akcií</b>			
	30/09/2022		276
	30/09/2021		335
Capitalisation I (EUR)	30/09/2020		393
Capitalisation I (USD)	30/09/2022		70
	30/09/2021		70
	30/09/2020		6
Capitalisation Zz (EUR)	30/09/2022		27
	30/09/2021		33
	30/09/2020		38
<b>Poplatek za správu v %*</b>			
	30/09/2022		0.49%
	30/09/2022		0.49%
Capitalisation I (EUR)	30/09/2022		0.01%
Capitalisation I (USD)	30/09/2022		
Capitalisation Zz (EUR)	30/09/2022		
<b>Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*</b>	30/09/2022		159.11%

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

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

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

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

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

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

## NN (L) Global Investment Grade Credit

(Vyjádřeno v USD)

### Finanční výkazy

#### Výkaz čistých aktiv k 30/09/2022

	Poznámky	
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>	2	<b>60,146,631.19</b>
Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje		60,146,631.19
<b>Finanční deriváty celkem</b>	2	<b>146,606.24</b>
Měnové forwardy		91,243.04
Futures		55,363.20
<b>Hotovost v bance</b>		<b>4,076,097.82</b>
<b>Marginální vklady</b>		<b>266,016.29</b>
<b>Ostatní aktiva</b>	4, 16	<b>978,016.03</b>
<b>Aktiva celkem</b>		<b>65,613,367.57</b>
<b>Běžná pasiva</b>	4	<b>(366,837.53)</b>
<b>Finanční deriváty celkem</b>	2	<b>(28,743.60)</b>
Swapy úvěrového selhání		(28,743.60)
<b>Pasiva celkem</b>		<b>(395,581.13)</b>
<b>Čistá aktiva na konci roku</b>		<b>65,217,786.44</b>

#### Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2022

	Poznámky	
<b>Příjmy celkem</b>	2	<b>2,517,454.71</b>
Úroky z dluhopisů a ostatních dluhových nástrojů		2,481,349.73
Bankovní úroky		5,902.20
Úroky ze swapů		28,444.44
Ostatní příjmy	11	1,758.34
<b>Výdaje celkem</b>		<b>(54,453.94)</b>
Obhospodařovatelský poplatek	5	(10,209.07)
Fixní servisní poplatek	6	(3,403.01)
Daň z úpisu	10	(7,786.29)
Úroky ze swapů		(33,055.57)
<b>Čisté příjmy z investic</b>		<b>2,463,000.77</b>
Realizované zisky z investičního portfolia	2	985,664.77
Realizované ztráty z investičního portfolia	2	(5,570,922.62)
Realizované zisky z finančních derivátů		4,198,735.07
Realizované ztráty z finančních derivátů		(5,511,276.62)
Realizované zisky z převodu měn		178,750.54
Realizované ztráty z převodu měn		(265,709.89)
Změny čistých nerealizovaných zisků nebo (ztrát) z investičního portfolia		(16,020,649.40)
Změny čistých nerealizovaných zisků nebo (ztrát) z finančních derivátů		252,898.07
<b>Výsledek operací</b>		<b>(19,289,509.31)</b>
Zpětné odkupy		(16,683,917.84)
Čistá aktiva na začátku roku		101,191,213.59
<b>Čistá aktiva na konci roku</b>		<b>65,217,786.44</b>

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) Global Investment Grade Credit

(Vyjádřeno v USD)

## Portfolio cenných papírů k 30/09/2022

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 4.050% 21/11/2039	USD	809,848.57	1.24	300,000	ING GROEP NV 26/05/2031 FRN EMTN	EUR	261,948.18	0.40
850,000	AMGEN INC 3.000% 15/01/2052	USD	536,579.19	0.82	300,000	LYB INTERNATIONAL FINANCE II BV 1.625% 17/09/2031	EUR	229,186.29	0.35
1,500,000	BANK OF AMERICA CORP 11/03/2032 FRN	USD	1,169,413.86	1.79	200,000	VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FINANCE NV FRN PERP	EUR	168,288.27	0.26
500,000	BAXTER INTERNATIONAL INC 2.539% 01/02/2032	USD	388,938.70	0.60	200,000	VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FINANCE NV FRN PERP	EUR	194,008.15	0.30
1,750,000	BOARDWALK PIPELINES LP 4.450% 15/07/2027	USD	1,627,072.69	2.49	500,000	VONOVIA FINANCE BV 1.000% 09/07/2030 EMTN	EUR	359,329.13	0.56
250,000	BRIXMOR OPERATING PARTNERSHIP LP 4.050% 01/07/2030	USD	211,085.01	0.32				<b>3,886,167.48</b>	<b>5.96</b>
500,000	BROADCOM INC 3.419% 15/04/2033	USD	383,620.28	0.59	<b>Francie</b>				
750,000	BROWN & BROWN INC 2.375% 15/03/2031	USD	561,616.85	0.86	500,000	BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL SA 1.250% 03/06/2030	EUR	387,716.38	0.59
1,500,000	CITIGROUP INC 03/06/2031 FRN	USD	1,181,552.94	1.81	1,200,000	BNP PARIBAS SA 23/01/2027 FRN EMTN	EUR	1,094,656.79	1.68
1,500,000	CITIZENS FINANCIAL GROUP INC 3.250% 30/04/2030	USD	1,228,338.06	1.88	1,000,000	BNP PARIBAS SA 2.375% 17/02/2025 EMTN	EUR	939,759.35	1.44
2,000,000	COLGATE-PALMOLIVE CO 3.250% 15/08/2032	USD	1,785,074.92	2.75	300,000	EUTELSAT SA 1.500% 13/10/2028	EUR	235,957.20	0.36
850,000	COMCAST CORP 2.450% 15/08/2052	USD	486,435.46	0.75	200,000	ORANGE SA 1.375% 04/09/2049 EMTN	EUR	127,675.02	0.20
1,500,000	DELL INTERNATIONAL LLC / EMC CORP 5.300% 01/10/2029	USD	1,397,489.82	2.14	620,000	TOTALENERGIES SE FRN PERP EMTN	EUR	559,727.74	0.86
250,000	DIAMONDBACK ENERGY INC 3.125% 24/03/2031	USD	202,798.26	0.31	200,000	UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD SE 2.000% 29/06/2032 EMTN	EUR	143,044.33	0.22
650,000	DOMINION ENERGY INC 6.300% 15/03/2033	USD	667,991.55	1.02				<b>3,488,536.81</b>	<b>5.35</b>
1,000,000	EQUINIX INC 3.200% 18/11/2029	USD	845,420.88	1.30	<b>Austrálie</b>				
1,500,000	FULTON FINANCIAL CORP 15/03/2030 FRN	USD	1,364,207.82	2.09	700,000	AUSTRALIA & NEW ZEALAND BANKING GROUP LTD/UNITED KINGDOM FRN PERP	USD	665,306.35	1.02
2,000,000	GOLDMAN SACHS GROUP INC/THE 27/01/2032 FRN	USD	1,479,586.68	2.27	200,000	COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA 12/09/2034 FRN EMTN	USD	166,194.68	0.25
1,500,000	INTERNATIONAL BUSINESS MACHINES CORP 4.150% 27/07/2027	USD	1,445,114.42	2.22	800,000	QBE INSURANCE GROUP LTD 17/06/2046 FRN EMTN	USD	739,518.19	1.14
500,000	JPMORGAN CHASE & CO 13/05/2031 FRN	USD	397,399.93	0.61	200,000	SANTOS FINANCE LTD 3.649% 29/04/2031	USD	157,218.68	0.24
500,000	KEURIG DR PEPPER INC 3.950% 15/04/2029	USD	456,614.61	0.70	500,000	SANTOS FINANCE LTD 5.250% 13/03/2029 EMTN	USD	454,272.86	0.70
1,000,000	MARSH & MCLENNAN COS INC 2.375% 15/12/2031	USD	788,013.85	1.21	600,000	SCENTRE GROUP TRUST 2 24/09/2080 FRN	USD	471,779.90	0.72
375,000	MERCK & CO INC 1.700% 10/06/2027	USD	328,034.85	0.50	600,000	WESTPAC BANKING CORP 24/07/2034 FRN	USD	510,864.58	0.78
875,000	MERCK & CO INC 2.150% 10/12/2031	USD	703,705.30	1.08				<b>3,165,155.24</b>	<b>4.85</b>
1,500,000	MORGAN STANLEY 13/02/2032 FRN GMTN	USD	1,096,711.74	1.68	<b>Německo</b>				
250,000	PLAINS ALL AMERICAN PIPELINE LP / PAA FINANCE CORP 4.900% 15/02/2045	USD	184,110.04	0.28	800,000	MERCK KGAA 09/09/2080 FRN	EUR	679,257.46	1.05
2,000,000	PNC FINANCIAL SERVICES GROUP INC/THE FRN PERP	USD	1,895,768.62	2.92	400,000	MUENCHENER RUECKVERSICHERUNGS-GESELLSCHAFT AG IN MUENCHEN 26/05/2049 FRN	EUR	342,377.48	0.52
1,000,000	PRUDENTIAL FINANCIAL INC 01/10/2050 FRN	USD	796,615.64	1.22	325,000	SYMRISE AG 1.250% 29/11/2025	EUR	292,583.80	0.45
1,000,000	QUALCOMM INC 4.500% 20/05/2052	USD	859,944.00	1.32	300,000	VOLKSWAGEN BANK GMBH 1.250% 10/06/2024 EMTN	EUR	283,305.41	0.43
1,500,000	SAMMONS FINANCIAL GROUP INC 4.450% 12/05/2027	USD	1,366,888.08	2.10	148,000	VOLKSWAGEN FINANCIAL SERVICES AG 2.250% 16/10/2026 EMTN	EUR	136,056.67	0.21
380,000	THERMO FISHER SCIENTIFIC INC 2.875% 24/07/2037	EUR	322,082.89	0.49	622,000	VOLKSWAGEN LEASING GMBH 1.125% 04/04/2024 EMTN	EUR	588,281.68	0.90
500,000	T-MOBILE USA INC 3.000% 15/02/2041	USD	333,525.11	0.51	453,000	VOLKSWAGEN LEASING GMBH 1.625% 15/08/2025 EMTN	EUR	419,019.14	0.64
500,000	TOYOTA MOTOR CREDIT CORP 4.450% 29/06/2029	USD	482,362.06	0.74				<b>2,740,881.64</b>	<b>4.20</b>
1,313,000	VALLEY NATIONAL BANCORP 15/06/2031 FRN	USD	1,173,956.27	1.80	<b>Kanada</b>				
606,000	WALGREENS BOOTS ALLIANCE INC 4.100% 15/04/2050	USD	433,481.88	0.66	1,500,000	CANADIAN NATIONAL RAILWAY CO 4.400% 05/08/2052	USD	1,294,396.49	1.98
1,500,000	WASTE MANAGEMENT INC 4.150% 15/04/2032	USD	1,388,758.05	2.13	1,000,000	CANADIAN PACIFIC RAILWAY CO 3.000% 02/12/2041	USD	714,363.27	1.10
1,350,000	WEBSTER FINANCIAL CORP 4.375% 15/02/2024	USD	1,322,047.52	2.03	500,000	TORONTO-DOMINION BANK/THE 4.456% 08/06/2032	USD	456,245.86	0.70
750,000	WORKDAY INC 3.500% 01/04/2027	USD	694,491.68	1.06				<b>2,465,005.62</b>	<b>3.78</b>
1,350,000	XCEL ENERGY INC 4.600% 01/06/2032	USD	1,252,111.45	1.92	<b>Japonsko</b>				
			<b>34,048,809.53</b>	<b>52.21</b>	400,000	ASAHI MUTUAL LIFE INSURANCE CO FRN PERP	USD	320,296.80	0.49
<b>Nizozemsko</b>					300,000	FUKOKU MUTUAL LIFE INSURANCE CO FRN PERP	USD	287,914.44	0.44
135,000	ALLIANDER NV FRN PERP	EUR	118,829.46	0.18	305,000	MIZUHO FINANCIAL GROUP INC 2.564% 13/09/2031	USD	225,319.16	0.35
1,185,000	ARGENTUM NETHERLANDS BV FOR SWISS RE LTD 15/08/2050 FRN	USD	1,085,176.88	1.67	600,000	NIPPON LIFE INSURANCE CO 16/09/2051 FRN	USD	469,796.00	0.71
419,000	EDP FINANCE BV 1.875% 13/10/2025 EMTN	EUR	393,469.41	0.60	250,000	NIPPON LIFE INSURANCE 21/01/2051 FRN	USD	195,850.12	0.30
400,000	EDP FINANCE BV 1.875% 21/09/2029 EMTN	EUR	341,996.32	0.52	450,000	SUMITOMO LIFE INSURANCE CO 15/04/2081 FRN	USD	368,865.22	0.57
385,000	ELM BV FOR SWISS REINSURANCE CO LTD FRN PERP	EUR	340,888.65	0.52				<b>1,868,041.74</b>	<b>2.86</b>
450,000	E.ON INTERNATIONAL FINANCE BV 1.250% 19/10/2027 EMTN	EUR	393,046.74	0.60					

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) Global Investment Grade Credit

(Vyjádřeno v USD)

### Portfolio cenných papírů k 30/09/2022 (pokračování)

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
<b>Velká Británie</b>				
250,000	CADENT FINANCE PLC 2.750% 22/09/2046 EMTN	GBP	156,955.08	0.24
700,000	LLOYDS BANKING GROUP PLC 07/09/2028 FRN EMTN	EUR	656,777.69	1.01
400,000	STANDARD CHARTERED PLC 21/05/2025 FRN	USD	383,574.80	0.59
141,000	TESCO CORPORATE TREASURY SERVICES PLC 2.750% 27/04/2030 EMTN	GBP	118,884.35	0.18
			<b>1,316,191.92</b>	<b>2.02</b>
<b>Itálie</b>				
900,000	ENI SPA 4.250% 09/05/2029	USD	817,883.78	1.25
450,000	INTESA SANPAOLO SPA 4.000% 23/09/2029	USD	372,155.42	0.57
			<b>1,190,039.20</b>	<b>1.82</b>
<b>Švýcarsko</b>				
1,500,000	CREDIT SUISSE GROUP AG 14/01/2028 FRN EMTN	EUR	1,173,064.57	1.80
			<b>1,173,064.57</b>	<b>1.80</b>
<b>Jižní Korea</b>				
300,000	HANWHA LIFE INSURANCE CO LTD 04/02/2032 FRN	USD	255,531.26	0.39
500,000	HEUNGKUK LIFE INSURANCE CO LTD FRN PERP	USD	496,660.97	0.76
250,000	SHINHAN BANK CO LTD 4.000% 23/04/2029 EMTN	USD	226,176.70	0.35
			<b>978,368.93</b>	<b>1.50</b>
<b>Lucembursko</b>				
680,000	CNH INDUSTRIAL FINANCE EUROPE SA 1.875% 19/01/2026 EMTN	EUR	627,281.01	0.96
200,000	HEIDELBERGCEMENT FINANCE LUXEMBOURG SA 1.750% 24/04/2028 EMTN	EUR	173,320.27	0.27
			<b>800,601.28</b>	<b>1.23</b>
<b>Španělsko</b>				
400,000	ABERTIS INFRASTRUCTURAS SA 1.875% 26/03/2032	EUR	304,594.08	0.47
500,000	CAIXABANK SA 17/04/2030 FRN EMTN	EUR	438,074.29	0.67
			<b>742,668.37</b>	<b>1.14</b>
<b>Portugalsko</b>				
600,000	BRISA-CONCESSAO RODOVIARIA SA 2.375% 10/05/2027 EMTN	EUR	567,521.97	0.87
			<b>567,521.97</b>	<b>0.87</b>
<b>Belgie</b>				
600,000	ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV 2.750% 17/03/2036 EMTN	EUR	490,721.95	0.75
			<b>490,721.95</b>	<b>0.75</b>
<b>Dánsko</b>				
500,000	CARLSBERG BREWERIES AS 0.875% 01/07/2029 EMTN	EUR	404,516.09	0.62
			<b>404,516.09</b>	<b>0.62</b>
<b>Panenské ostrovy</b>				
200,000	CLP POWER HK FINANCE LTD FRN PERP	USD	189,153.43	0.29
			<b>189,153.43</b>	<b>0.29</b>
<b>Irsko</b>				
250,000	ZURICH FINANCE IRELAND DESIGNATED ACTIVITY CO 17/09/2050 FRN EMTN	EUR	186,405.85	0.29
			<b>186,405.85</b>	<b>0.29</b>
<b>Thajsko</b>				
200,000	MUANG THAI LIFE ASSURANCE PCL 27/01/2037 FRN	USD	169,117.67	0.26
			<b>169,117.67</b>	<b>0.26</b>

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
<b>Bermudy</b>				
200,000	STAR ENERGY GEOTHERMAL DARAJAT II / STAR ENERGY GEOTHERMAL SALAK 4.850% 14/10/2038	USD	150,836.59	0.23
			<b>150,836.59</b>	<b>0.23</b>
<b>Švédsko</b>				
145,000	FASTIGHETS AB BALDER 1.875% 14/03/2025	EUR	124,825.31	0.19
			<b>124,825.31</b>	<b>0.19</b>
			<b>60,146,631.19</b>	<b>92.22</b>

### Portfolio cenných papírů celkem

**60,146,631.19 92.22**

### Finanční deriváty k 30/09/2022

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 39 VERSION 1 20/12/2027	Prodat	1.000	20/12/2027	USD	8,000,000.00	(28,743.60)
						<b>(28,743.60)</b>

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

### Měnové forwardy

1,839,000.00	GBP	1,964,798.08	USD	30/12/2022	1,964,798.08	90,860.07
6,230,574.99	CAD	4,526,969.57	USD	30/12/2022	4,526,969.57	9,871.19
2,283,453.89	USD	3,134,102.57	CAD	30/12/2022	2,283,453.89	1,333.17
342,000.00	CHF	349,679.38	USD	30/12/2022	349,679.38	1,112.52
94,885,000.00	JPY	662,718.50	USD	30/12/2022	662,718.50	(200.73)
480,000.00	AUD	309,647.47	USD	30/12/2022	309,647.47	(501.59)
488,105.26	USD	506,000.00	EUR	30/12/2022	488,105.26	(11,231.59)
					<b>10,585,372.15</b>	<b>91,243.04</b>

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

### Úrokové futures

18	CANADA 10YR BOND FUTURE 19/12/2022	CAD	1,619,024.05	(20,959.94)

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) Global Investment Grade Credit

(Vyjádřeno v USD)

## Finanční deriváty k 30/09/2022 (pokračování)

Počet	Název	Měna	Závazky v USD	Nerealizovaný zisk nebo (ztráta) v USD
(15)	EURO-BOBL FUTURE 08/12/2022	EUR	1,759,696.27	46,141.51
9	EURO-BUND FUTURE 08/12/2022	EUR	1,221,045.53	(60,748.09)
(1)	EURO-BUXL 30Y BOND 08/12/2022	EUR	143,655.87	13,519.17
5	EURO-SCHATZ FUTURE 08/12/2022	EUR	524,920.95	(4,751.30)
8	LONG GILT FUTURE 28/12/2022	GBP	860,890.53	(114,666.33)
8	US LONG BOND (CBT) 20/12/2022	USD	1,011,250.00	(81,375.00)
29	US ULTRA BOND (CBT) 20/12/2022	USD	3,973,000.00	(310,921.88)
(145)	US 10YR NOTE (CBT) 20/12/2022	USD	16,249,062.50	800,898.44
(3)	US 10YR ULTRA FUTURE 20/12/2022	USD	355,453.13	21,703.13
22	US 2YR NOTE (CBT) 30/12/2022	USD	4,518,593.77	(75,476.54)
42	US 5YR NOTE (CBT) 30/12/2022	USD	4,515,328.15	(157,999.97)
			<b>36,751,920.75</b>	<b>55,363.20</b>

<b>Finanční deriváty celkem</b>	<b>117,862.64</b>
---------------------------------	-------------------

## Přehled čistých aktiv k 30/09/2022

		% ČHA
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>	<b>60,146,631.19</b>	<b>92.22</b>
<b>Finanční deriváty celkem</b>	<b>117,862.64</b>	<b>0.18</b>
<b>Hotovost v bance</b>	<b>4,076,097.82</b>	<b>6.25</b>
<b>Ostatní aktiva a pasiva</b>	<b>877,194.79</b>	<b>1.35</b>
<b>Čistá aktiva celkem</b>	<b>65,217,786.44</b>	<b>100.00</b>

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) Global Real Estate

(Vyjádřeno v EUR)

### Statistika

<b>Čistá aktiva</b>	30/09/2022	EUR	190,925,379.75	Distribution R (EUR)	30/09/2022	EUR	23.42
	30/09/2021	EUR	170,480,372.51		30/09/2021	EUR	27.05
	30/09/2020	EUR	321,435,331.84		30/09/2020	EUR	22.29
<b>Čistá hodnota aktiv na akcii**</b>	<b>Počet akcií</b>						
	Capitalisation I (EUR)			Capitalisation I (EUR)			
	30/09/2022	EUR	8,448.85	30/09/2022		2,203	
30/09/2021	EUR	9,365.57	30/09/2021		2,124		
30/09/2020	EUR	7,398.97	30/09/2020		2,128		
Capitalisation I (GBP)			Capitalisation I (GBP)				
30/09/2022	GBP	164.36	30/09/2022		264		
30/09/2021	GBP	178.44	30/09/2021		264		
30/09/2020	GBP	148.77	30/09/2020		264		
Capitalisation I (USD)			Capitalisation I (USD)				
30/09/2022	USD	5,371.10	30/09/2022		1,587		
30/09/2021	USD	7,043.58	30/09/2021		1,444		
30/09/2020	USD	5,630.32	30/09/2020		393		
Capitalisation M (EUR)			Capitalisation M (EUR)				
30/09/2022	EUR	364.13	30/09/2022		56,447		
30/09/2021	EUR	406.11	30/09/2021		68,807		
30/09/2020	EUR	322.78	30/09/2020		838,352		
Capitalisation P (EUR)			Capitalisation P (EUR)				
30/09/2022	EUR	358.54	30/09/2022		6,980		
30/09/2021	EUR	401.06	30/09/2021		11,537		
30/09/2020	EUR	319.74	30/09/2020		15,179		
Capitalisation P (GBP)			Capitalisation P (GBP)				
30/09/2022	GBP	143.72	30/09/2022		60		
30/09/2021	GBP	157.49	30/09/2021		29		
30/09/2020	GBP	133.06	30/09/2020		275		
Capitalisation P (SGD)			Capitalisation P (SGD)				
30/09/2022	SGD	13.88	30/09/2022		67,174		
30/09/2021	SGD	17.38	30/09/2021		72,983		
30/09/2020	SGD	14.09	30/09/2020		71,529		
Capitalisation P (USD)			Capitalisation P (USD)				
30/09/2022	USD	353.62	30/09/2022		3,479		
30/09/2021	USD	467.97	30/09/2021		3,491		
30/09/2020	USD	377.49	30/09/2020		3,749		
Capitalisation R (EUR)			Capitalisation R (EUR)				
30/09/2022	EUR	275.61	30/09/2022		3,597		
30/09/2021	EUR	306.30	30/09/2021		4,383		
30/09/2020	EUR	242.61	30/09/2020		6,263		
Capitalisation R (USD)			Capitalisation R (USD)				
30/09/2022	USD	222.38	30/09/2022		602		
30/09/2021	USD	292.37	30/09/2021		766		
30/09/2020	USD	234.32	30/09/2020		807		
Capitalisation X (EUR)			Capitalisation X (EUR)				
30/09/2022	EUR	1,328.35	30/09/2022		1,060		
30/09/2021	EUR	1,493.37	30/09/2021		948		
30/09/2020	EUR	1,196.51	30/09/2020		1,213		
Capitalisation Zz (EUR)			Capitalisation Zz (EUR)				
30/09/2022	EUR	5,232.86	30/09/2022		25,527		
30/09/2021	EUR	5,761.31	30/09/2021		17,490		
30/09/2020	EUR	4,520.78	30/09/2020		4,516		
Distribution P (EUR)			Distribution P (EUR)				
30/09/2022	EUR	228.15	30/09/2022		1,066		
30/09/2021	EUR	265.07	30/09/2021		1,707		
30/09/2020	EUR	219.60	30/09/2020		1,877		

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

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

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

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

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



## NN (L) Global Real Estate

(Vyjádřeno v EUR)

## Statistika (pokračování)

## Počet akcií

Distribution R (EUR)	30/09/2022	94,463
	30/09/2021	103,398
	30/09/2020	110,653

## Dividendy

Distribution P (EUR)	14/12/2021	EUR	10.60
Distribution R (EUR)	14/12/2021	EUR	1.10

## Poplatek za správu v %\*

Capitalisation I (EUR)	30/09/2022	0.69%
Capitalisation I (GBP)	30/09/2022	0.69%
Capitalisation I (USD)	30/09/2022	0.69%
Capitalisation M (EUR)	30/09/2022	1.30%
Capitalisation P (EUR)	30/09/2022	1.60%
Capitalisation P (GBP)	30/09/2022	1.60%
Capitalisation P (SGD)	30/09/2022	1.60%
Capitalisation P (USD)	30/09/2022	1.60%
Capitalisation R (EUR)	30/09/2022	0.95%
Capitalisation R (USD)	30/09/2022	0.95%
Capitalisation X (EUR)	30/09/2022	2.10%
Capitalisation Zz (EUR)	30/09/2022	0.01%
Distribution P (EUR)	30/09/2022	1.60%
Distribution R (EUR)	30/09/2022	0.95%
<b>Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*</b>	30/09/2022	159.07%

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

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

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

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

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

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

## NN (L) Global Real Estate

(Vyjádřeno v EUR)

### Finanční výkazy

#### Výkaz čistých aktiv k 30/09/2022

	Poznámky	
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>	2	<b>188,597,273.39</b>
Akcie		188,597,273.39
<b>Hotovost v bance</b>		<b>1,687,293.60</b>
<b>Ostatní aktiva</b>	4	<b>6,809,723.28</b>
<b>Aktiva celkem</b>		<b>197,094,290.27</b>
<b>Běžná pasiva</b>	4	<b>(6,168,910.52)</b>
<b>Pasiva celkem</b>		<b>(6,168,910.52)</b>
<b>Čistá aktiva na konci roku</b>		<b>190,925,379.75</b>

#### Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2022

	Poznámky	
<b>Příjmy celkem</b>	2	<b>5,996,868.97</b>
Dividendy		5,898,841.60
Ostatní příjmy	11	98,027.37
<b>Výdaje celkem</b>		<b>(754,385.31)</b>
Obhospodařovatelský poplatek	5	(572,775.86)
Fixní servisní poplatek	6	(146,154.82)
Daň z úpisu	10	(24,419.51)
Bankovní úroky		(11,035.12)
<b>Čisté příjmy z investic</b>		<b>5,242,483.66</b>
Realizované zisky z investičního portfolia	2	19,539,336.28
Realizované ztráty z investičního portfolia	2	(15,462,959.87)
Realizované zisky z finančních derivátů		246,670.65
Realizované zisky z převodu měn		2,376,382.36
Realizované ztráty z převodu měn		(2,464,028.41)
Změny čistých nere realizovaných zisků nebo (ztrát) z investičního portfolia		(28,902,326.12)
<b>Výsledek operací</b>		<b>(19,424,441.45)</b>
Úpisy		100,010,716.42
Zpětné odkupy		(60,018,572.38)
Distribuce		(122,695.35)
Čistá aktiva na začátku roku		170,480,372.51
<b>Čistá aktiva na konci roku</b>		<b>190,925,379.75</b>

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) Global Real Estate

(Vyjádřeno v EUR)

## Portfolio cenných papírů k 30/09/2022

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>									
47,600	AMERICAN ASSETS TRUST INC	USD	1,249,703.47	0.65	264,200	HULIC CO LTD	JPY	1,980,576.21	1.03
78,900	AMERICAN HOMES 4 RENT - A	USD	2,642,483.54	1.38	294	HULIC REIT INC	JPY	343,139.57	0.18
492	AMERICAN TOWER CORP	USD	107,826.67	0.06	146	INDUSTRIAL & INFRASTRUCTURE FUND INVESTMENT CORP	JPY	168,961.17	0.09
7,200	APARTMENT INCOME REIT CORP	USD	283,840.15	0.15	98	JAPAN METROPOLITAN FUND INVEST	JPY	75,193.53	0.04
70,900	APPLE HOSPITALITY REIT INC	USD	1,017,561.37	0.53	89	JAPAN REAL ESTATE INVESTMENT CORP	JPY	374,705.28	0.20
37,100	AVALONBAY COMMUNITIES INC	USD	6,975,398.36	3.65	214	KENEDIX OFFICE INVESTMENT CORP - A	JPY	1,027,747.35	0.54
3,677	BOSTON PROPERTIES INC	USD	281,391.00	0.15	146,900	MITSUBISHI ESTATE CO LTD	JPY	1,964,717.54	1.03
273,787	BRIXMOR PROPERTY GROUP INC	USD	5,161,890.36	2.71	1,257	MORI TRUST SOGO REIT INC	JPY	1,220,659.96	0.64
81,000	CARETRUST REIT INC	USD	1,497,381.72	0.78	1,193	NIPPON BUILDING FUND INC	JPY	5,350,853.23	2.80
1,609	CBRE GROUP INC - A	USD	110,880.00	0.06	157	NIPPON PROLOGIS REIT INC	JPY	350,428.04	0.18
700	CROWN CASTLE INC	USD	103,286.89	0.05	4,900	NOMURA REAL ESTATE HOLDINGS INC	JPY	113,170.40	0.06
55,605	CUBESMART	USD	2,273,808.30	1.19	1,724	NOMURA REAL ESTATE MASTER FUND INC	JPY	1,941,635.29	1.02
58,551	DIGITAL REALTY TRUST INC	USD	5,927,717.23	3.10	373	NTT UD REIT INVESTMENT CORP	JPY	388,521.28	0.20
91,200	DUKE REALTY CORP	USD	4,487,153.58	2.35	912	SEKISUI HOUSE REIT INC	JPY	522,247.47	0.27
36,600	EASTGROUP PROPERTIES INC	USD	5,392,583.07	2.82	171,400	TOKYO TATEMONO CO LTD	JPY	2,487,606.41	1.30
192	EQUINIX INC	USD	111,486.02	0.06	635	TOKYU REIT INC	JPY	882,644.52	0.46
79,400	EQUITY RESIDENTIAL	USD	5,448,137.60	2.85				<b>26,640,160.28</b>	<b>13.94</b>
13,282	ESSEX PROPERTY TRUST INC	USD	3,284,130.92	1.72	<b>Hongkong</b>				
41,875	EXTRA SPACE STORAGE INC	USD	7,382,464.40	3.87	748,500	LINK REIT	HKD	5,343,540.19	2.80
51,300	FEDERAL REALTY INVESTMENT TRUST	USD	4,719,191.55	2.47	1,224,762	SINO LAND CO LTD	HKD	1,653,156.57	0.87
101,013	GAMING AND LEISURE PROPERTIES INC	USD	4,561,644.59	2.39	663,700	SWIRE PROPERTIES LTD	HKD	1,458,557.16	0.76
165,295	HEALTHPEAK PROPERTIES INC	USD	3,867,260.14	2.04				<b>8,455,253.92</b>	<b>4.43</b>
120,564	HIGHWOODS PROPERTIES INC	USD	3,317,925.22	1.74	<b>Kanada</b>				
4,800	INNOVATIVE INDUSTRIAL PROPERTIES INC - A	USD	433,624.25	0.23	21,500	CHOICE PROPERTIES REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	CAD	201,090.11	0.11
185,834	INVITATION HOMES INC	USD	6,405,975.79	3.37	101,400	DREAM INDUSTRIAL REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	CAD	808,284.39	0.42
2,100	IRON MOUNTAIN INC	USD	94,255.09	0.05	173,400	FIRST CAPITAL REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	CAD	1,947,723.92	1.03
995	LAMAR ADVERTISING CO - A	USD	83,782.52	0.04	69,800	KILLAM APARTMENT REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	CAD	790,772.90	0.41
21,200	LTC PROPERTIES INC	USD	810,432.30	0.42	75,000	PRIMARIS REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	CAD	712,620.52	0.37
14,600	NATIONAL STORAGE AFFILIATES TRUST	USD	619,678.46	0.32	159,000	RIOCAN REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	CAD	2,199,395.41	1.15
3,200	PHILLIPS EDISON & CO INC	USD	91,624.56	0.05				<b>6,659,887.25</b>	<b>3.49</b>
2,700	POTLATCHDELTIC CORP	USD	113,109.78	0.06	<b>Austrálie</b>				
144,886	PROLOGIS INC	USD	15,026,200.79	7.87	829,777	DEXUS	AUD	4,204,214.95	2.21
7,400	PUBLIC STORAGE	USD	2,211,804.22	1.16	26,500	INGENIA COMMUNITIES GROUP	AUD	64,698.62	0.03
2,800	RAYONIER INC	USD	85,659.16	0.04	370,900	MIRVAC GROUP	AUD	473,459.31	0.25
13,400	REALTY INCOME CORP	USD	796,080.23	0.42	498,100	SCENTRE GROUP	AUD	830,340.99	0.43
31,300	REGENCY CENTERS CORP	USD	1,720,517.53	0.90	484,100	STOCKLAND	AUD	1,038,936.62	0.54
150,700	RETAIL OPPORTUNITY INVESTMENTS CORP	USD	2,116,706.99	1.11				<b>6,611,650.49</b>	<b>3.46</b>
400	SBA COMMUNICATIONS CORP - A	USD	116,225.18	0.06	<b>Singapur</b>				
57,300	SIMON PROPERTY GROUP INC	USD	5,249,502.37	2.75	379,500	CAPITALAND CHINA TRUST	SGD	280,771.18	0.15
5,800	SUN COMMUNITIES INC	USD	801,218.80	0.42	332,200	CAPLAND ASCENDAS REIT	SGD	635,710.40	0.33
27,800	UDR INC	USD	1,183,624.76	0.62	560,500	CITY DEVELOPMENTS LTD	SGD	3,030,376.69	1.59
29,600	URBAN EDGE PROPERTIES	USD	403,066.40	0.21	249,500	FRASERS CENTREPOINT TRUST	SGD	385,156.91	0.20
150,278	VENTAS INC	USD	6,162,065.29	3.23	1,016,500	MAPLETREE PAN ASIA COMMERCIAL TRUST	SGD	1,243,779.05	0.65
9,100	WELLTOWER INC	USD	597,470.53	0.31	928,200	SUNTEC REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	SGD	1,010,276.85	0.53
4,000	WEYERHAEUSER CO	USD	116,613.08	0.06				<b>6,586,071.08</b>	<b>3.45</b>
18,481	WP CAREY INC	USD	1,316,770.07	0.69	<b>Německo</b>				
			<b>116,761,154.30</b>	<b>61.16</b>	13,223	LEG IMMOBILIEN SE	EUR	811,363.28	0.42
					205,854	VONOVIA SE	EUR	4,572,017.34	2.40
								<b>5,383,380.62</b>	<b>2.82</b>
					<b>Velká Británie</b>				
786	ACTIVIA PROPERTIES INC	JPY	2,344,705.99	1.23	3,474,700	ASSURA PLC	GBP	2,122,228.10	1.12
445	ADVANCE RESIDENCE INVESTMENT CORP	JPY	1,112,504.38	0.58	701,300	GRAINER PLC	GBP	1,833,188.86	0.96
27,500	AEON MALL CO LTD	JPY	312,236.77	0.16	55,669	LAND SECURITIES GROUP PLC	GBP	330,999.58	0.17
144,000	DAIWA HOUSE INDUSTRY CO LTD	JPY	2,989,179.62	1.57					
610	GLP J-REIT	JPY	688,726.27	0.36					

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) Global Real Estate

(Vyjádřeno v EUR)

### Portfolio cenných papírů k 30/09/2022 (pokračování)

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
532,300	LXI REIT PLC	GBP	752,121.68	0.39
51,100	URBAN LOGISTICS REIT PLC	GBP	75,405.08	0.04
			<b>5,113,943.30</b>	<b>2.68</b>
<b>Mexiko</b>				
1,705,200	FIBRA UNO ADMINISTRACION SA DE CV	MXN	1,793,643.17	0.94
			<b>1,793,643.17</b>	<b>0.94</b>
<b>Švýcarsko</b>				
500	ALLREAL HOLDING AG	CHF	71,560.39	0.04
3,843	PSP SWISS PROPERTY AG - REG	CHF	394,574.67	0.21
15,173	SWISS PRIME SITE AG - REG	CHF	1,243,146.10	0.65
			<b>1,709,281.16</b>	<b>0.90</b>
<b>Francie</b>				
20,700	GECINA SA	EUR	1,665,315.00	0.87
			<b>1,665,315.00</b>	<b>0.87</b>
<b>Belgie</b>				
2,800	BEFIMMO SA	EUR	130,760.00	0.07
10,644	COFINIMMO SA	EUR	902,611.20	0.47
			<b>1,033,371.20</b>	<b>0.54</b>
<b>Finsko</b>				
14,400	CITYCON OYJ	EUR	92,160.00	0.05
			<b>92,160.00</b>	<b>0.05</b>
<b>Guernsey</b>				
114,200	SIRIUS REAL ESTATE LTD	GBP	92,001.62	0.05
			<b>92,001.62</b>	<b>0.05</b>
			<b>188,597,273.39</b>	<b>98.78</b>

**Portfolio cenných papírů celkem 188,597,273.39 98.78**

### Přehled čistých aktiv k 30/09/2022

		% ČHA
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>	<b>188,597,273.39</b>	<b>98.78</b>
<b>Hotovost v bance</b>	<b>1,687,293.60</b>	<b>0.88</b>
<b>Ostatní aktiva a pasiva</b>	<b>640,812.76</b>	<b>0.34</b>
<b>Čistá aktiva celkem</b>	<b>190,925,379.75</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>	30/09/2022	EUR	1,628,365,201.61	Capitalisation X Hedged (i) (CZK)	30/09/2022	CZK	24,492.95
	30/09/2021	EUR	2,359,878,861.35		30/09/2021	CZK	27,256.86
	30/09/2020	EUR	2,331,142,699.74		30/09/2020	CZK	20,982.80
<b>Čistá hodnota aktiv na akcii**</b>				Capitalisation Z (EUR)	30/09/2022	EUR	-
	30/09/2022	EUR	591.34		30/09/2021	EUR	19,575.40
	30/09/2021	EUR	675.73		30/09/2020	EUR	14,817.97
Capitalisation I (EUR)	30/09/2022	EUR	591.34	Capitalisation Zz (EUR)	30/09/2022	EUR	10,289.94
	30/09/2021	EUR	675.73		30/09/2021	EUR	11,664.54
	30/09/2020	EUR	514.58		30/09/2020	EUR	8,811.50
Capitalisation I (USD)	30/09/2022	USD	6,350.95	Distribution P (EUR)	30/09/2022	EUR	1,757.96
	30/09/2021	USD	8,585.45		30/09/2021	EUR	2,028.79
	30/09/2020	USD	6,615.43		30/09/2020	EUR	1,560.37
Capitalisation I Hedged (ii) (EUR)	30/09/2022	EUR	6,783.16	Distribution R (EUR)	30/09/2022	EUR	34.91
	30/09/2021	EUR	8,866.95		30/09/2021	EUR	39.99
	30/09/2020	EUR	6,893.35		30/09/2020	EUR	30.53
Capitalisation M (EUR)	30/09/2022	EUR	519.95	Distribution T (EUR)	30/09/2022	EUR	35.34
	30/09/2021	EUR	597.01		30/09/2021	EUR	40.33
	30/09/2020	EUR	456.80		30/09/2020	EUR	30.68
Capitalisation N (EUR)	30/09/2022	EUR	62.65	<b>Počet akcií</b>	Capitalisation I (EUR)	30/09/2022	943,832
	30/09/2021	EUR	71.53			30/09/2021	1,038,727
	30/09/2020	EUR	54.43			30/09/2020	1,674,206
Capitalisation O (EUR)	30/09/2022	EUR	62.66	Capitalisation I (USD)	30/09/2022	4,196	
	30/09/2021	EUR	71.53		30/09/2021	2,644	
	30/09/2020	EUR	54.43		30/09/2020	1,677	
Capitalisation P (EUR)	30/09/2022	EUR	507.45	Capitalisation I Hedged (ii) (EUR)	30/09/2022	3,962	
	30/09/2021	EUR	585.63		30/09/2021	4,633	
	30/09/2020	EUR	450.42		30/09/2020	6,105	
Capitalisation P (USD)	30/09/2022	USD	81.57	Capitalisation M (EUR)	30/09/2022	89,405	
	30/09/2021	USD	111.37		30/09/2021	101,584	
	30/09/2020	USD	-		30/09/2020	385,490	
Capitalisation R (EUR)	30/09/2022	EUR	407.85	Capitalisation N (EUR)	30/09/2022	7,606,071	
	30/09/2021	EUR	467.16		30/09/2021	10,800,224	
	30/09/2020	EUR	356.61		30/09/2020	13,479,989	
Capitalisation R (USD)	30/09/2022	USD	313.76	Capitalisation O (EUR)	30/09/2022	32,651	
	30/09/2021	USD	425.20		30/09/2021	248,141	
	30/09/2020	USD	328.47		30/09/2020	283,547	
Capitalisation V (EUR)	30/09/2022	EUR	434.37	Capitalisation P (EUR)	30/09/2022	497,921	
	30/09/2021	EUR	500.85		30/09/2021	567,277	
	30/09/2020	EUR	384.85		30/09/2020	361,893	
Capitalisation X (EUR)	30/09/2022	EUR	456.02	Capitalisation P (USD)	30/09/2022	36,177	
	30/09/2021	EUR	528.93		30/09/2021	14,507	
	30/09/2020	EUR	408.85		30/09/2020	-	
Capitalisation X (USD)	30/09/2022	USD	291.90				
	30/09/2021	USD	400.53				
	30/09/2020	USD	313.28				

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

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

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

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

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

## NN (L) Global Sustainable Equity

(Vyjádřeno v EUR)

### Statistika (pokračování)

			Capitalisation M (EUR)	30/09/2022	1.29%	
			Capitalisation N (EUR)	30/09/2022	0.73%	
Počet akcií	Capitalisation R (EUR)	30/09/2022	73,271	Capitalisation O (EUR)	30/09/2022	0.72%
		30/09/2021	83,703	Capitalisation P (EUR)	30/09/2022	1.80%
		30/09/2020	74,212	Capitalisation P (USD)	30/09/2022	1.80%
Capitalisation R (USD)		30/09/2022	43,178	Capitalisation R (EUR)	30/09/2022	1.05%
		30/09/2021	11,067	Capitalisation R (USD)	30/09/2022	1.05%
		30/09/2020	399	Capitalisation V (EUR)	30/09/2022	1.71%
Capitalisation V (EUR)		30/09/2022	1,860	Capitalisation X (EUR)	30/09/2022	2.30%
		30/09/2021	2,940	Capitalisation X (USD)	30/09/2022	2.30%
		30/09/2020	6,397	Capitalisation X Hedged (i) (CZK)	30/09/2022	2.32%
Capitalisation X (EUR)		30/09/2022	87,146	Capitalisation Zz (EUR)	30/09/2022	0.01%
		30/09/2021	74,890	Distribution P (EUR)	30/09/2022	1.80%
		30/09/2020	44,107	Distribution R (EUR)	30/09/2022	1.05%
Capitalisation X (USD)		30/09/2022	88,505	Distribution T (EUR)	30/09/2022	0.70%
		30/09/2021	63,328	<b>Ukazatel obrátkovosti portfolia</b>	30/09/2022	<b>(10.12%)</b>
		30/09/2020	14,168	<b>v %*</b>		
Capitalisation X Hedged (i) (CZK)		30/09/2022	34,668			
		30/09/2021	29,961			
		30/09/2020	28,784			
Capitalisation Z (EUR)		30/09/2022	-			
		30/09/2021	8,190			
		30/09/2020	10,305			
Capitalisation Zz (EUR)		30/09/2022	626			
		30/09/2021	733			
		30/09/2020	3,299			
Distribution P (EUR)		30/09/2022	27,355			
		30/09/2021	30,927			
		30/09/2020	24,938			
Distribution R (EUR)		30/09/2022	965,330			
		30/09/2021	964,026			
		30/09/2020	1,049,256			
Distribution T (EUR)		30/09/2022	56,781			
		30/09/2021	105,230			
		30/09/2020	130,303			
<b>Poplatek za správu v %*</b>						
Capitalisation I (EUR)	30/09/2022	0.81%				
Capitalisation I (USD)	30/09/2022	0.81%				
Capitalisation I Hedged (ii) (EUR)	30/09/2022	0.83%				

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

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

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

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

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

## NN (L) Global Sustainable Equity

(Vyjádřeno v EUR)

## Finanční výkazy

## Výkaz čistých aktiv k 30/09/2022

	Poznámky	
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>	2	<b>1,619,480,407.76</b>
Akcie		1,619,480,407.76
<b>Hotovost v bance</b>		<b>18,727,316.66</b>
<b>Ostatní aktiva</b>	4, 16	<b>4,831,199.27</b>
<b>Aktiva celkem</b>		<b>1,643,038,923.69</b>
<b>Běžná pasiva</b>	4, 16	<b>(14,341,376.42)</b>
<b>Finanční deriváty celkem</b>	2	<b>(332,345.66)</b>
Měnové forwardy		(332,345.66)
<b>Pasiva celkem</b>		<b>(14,673,722.08)</b>
<b>Čistá aktiva na konci roku</b>		<b>1,628,365,201.61</b>

## Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2022

	Poznámky	
<b>Příjmy celkem</b>	2	<b>20,892,148.59</b>
Dividendy		20,892,148.59
<b>Výdaje celkem</b>		<b>(23,060,189.84)</b>
Obhospodařovatelský poplatek	5	(17,020,315.82)
Fixní servisní poplatky	6	(5,167,347.42)
Poplatky za dodatečné funkcionality tříd akcií	7	(15,211.94)
Daň z úpisu	10	(712,691.85)
Bankovní úroky		(144,622.81)
<b>Čisté ztráty z investic</b>		<b>(2,168,041.25)</b>
Realizované zisky z investičního portfolia	2	276,577,250.48
Realizované ztráty z investičního portfolia	2	(48,555,103.99)
Realizované zisky z finančních derivátů		13,743.93
Realizované ztráty z finančních derivátů		(2,155,145.14)
Realizované zisky z převodu měn		5,660,441.96
Realizované ztráty z převodu měn		(5,356,365.83)
Změny čistých nerealizovaných zisků nebo (ztrát) z investičního portfolia		(501,860,838.79)
Změny čistých nerealizovaných zisků nebo (ztrát) z finančních derivátů		266,595.33
<b>Výsledek operací</b>		<b>(277,577,463.30)</b>
Úpisy		564,785,142.69
Zpětné odkupy		(1,018,721,339.13)
Čistá aktiva na začátku roku		2,359,878,861.35
<b>Čistá aktiva na konci roku</b>		<b>1,628,365,201.61</b>

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) Global Sustainable Equity

(Vyjádřeno v EUR)

### Portfolio cenných papírů k 30/09/2022

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
<b>Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu přijaté ke kotaci na oficiálním trhu burzy a/nebo obchodované na jiném regulovaném trhu</b>				
<b>Akcie</b>				
<b>Spojené státy americké</b>				
100,317	ADOBE INC	USD	28,180,715.97	1.73
37,933	ALIGN TECHNOLOGY INC	USD	8,019,500.46	0.49
625,766	ALPHABET INC - A	USD	61,097,859.34	3.76
129,807	ALPHABET INC - C	USD	12,740,206.25	0.78
576,128	APPLE INC	USD	81,274,832.44	4.99
677,923	BROWN & BROWN INC	USD	41,852,481.03	2.58
116,082	ELEVANCE HEALTH INC	USD	53,824,414.52	3.31
91,098	ENPHASE ENERGY INC	USD	25,802,033.44	1.58
204,700	ESTEE LAUDER COS INC/THE - A	USD	45,112,774.97	2.77
122,458	ETSY INC	USD	12,516,428.87	0.77
332,136	EVERSOURCE ENERGY	USD	26,431,197.43	1.62
93,651	INTUIT INC	USD	37,026,392.41	2.27
80,936	INTUITIVE SURGICAL INC	USD	15,485,779.45	0.95
225,122	MATCH GROUP INC	USD	10,972,873.48	0.67
453,099	MICROSOFT CORP	USD	107,718,835.40	6.62
66,966	MOODY'S CORP	USD	16,618,286.39	1.02
613,964	NASDAQ INC	USD	35,522,359.54	2.18
323,468	NIKE INC - B	USD	27,445,169.36	1.69
135,468	NORDSON CORP	USD	29,353,128.53	1.80
285,463	NORTHERN TRUST CORP	USD	24,931,571.77	1.53
185,250	NVIDIA CORP	USD	22,954,624.10	1.41
155,244	PALO ALTO NETWORKS INC	USD	25,955,611.45	1.59
84,963	SOLAREDEGE TECHNOLOGIES INC	USD	20,074,042.75	1.23
134,978	S&P GLOBAL INC	USD	42,071,691.22	2.58
86,010	THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	USD	44,529,589.04	2.73
99,595	ULTA BEAUTY INC	USD	40,786,523.81	2.50
142,681	UNITEDHEALTH GROUP INC	USD	73,556,486.75	4.52
67,454	VEEVA SYSTEMS INC - A	USD	11,352,845.93	0.70
228,798	VISA INC - A	USD	41,490,292.15	2.55
176,718	ZOETIS INC - A	USD	26,749,872.12	1.64
			<b>1,051,448,420.37</b>	<b>64.56</b>
<b>Velká Británie</b>				
1,012,673	COMPASS GROUP PLC	GBP	20,828,423.20	1.28
1,335,674	RELX PLC	EUR	33,471,990.44	2.06
379,906	UNILEVER PLC	EUR	17,179,349.32	1.06
2,491,705	3I GROUP PLC	GBP	31,033,212.96	1.90
			<b>102,512,975.92</b>	<b>6.30</b>
<b>Švýcarsko</b>				
483,526	NESTLE SA - REG	CHF	53,697,221.95	3.30
33,251	PARTNERS GROUP HOLDING AG	CHF	27,746,509.88	1.70
			<b>81,443,731.83</b>	<b>5.00</b>
<b>Nizozemsko</b>				
17,626	ADYEN NV	EUR	22,945,526.80	1.41
79,964	ASML HOLDING NV	EUR	34,672,390.40	2.13
			<b>57,617,917.20</b>	<b>3.54</b>
<b>Irsko</b>				
138,153	ICON PLC - ADR	USD	25,917,172.81	1.59
108,782	LINDE PLC	EUR	30,371,934.40	1.87
			<b>56,289,107.21</b>	<b>3.46</b>

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
<b>Japonsko</b>				
113,200	DAIKIN INDUSTRIES LTD	JPY	17,798,335.26	1.09
707,500	RECRUIT HOLDINGS CO LTD	JPY	20,761,065.55	1.28
			<b>38,559,400.81</b>	<b>2.37</b>
<b>Dánsko</b>				
340,816	NOVO NORDISK AS - B	DKK	34,900,033.14	2.14
			<b>34,900,033.14</b>	<b>2.14</b>
<b>Hongkong</b>				
4,019,200	AIA GROUP LTD	HKD	34,206,937.95	2.10
			<b>34,206,937.95</b>	<b>2.10</b>
<b>Německo</b>				
210,681	ALLIANZ SE - REG	EUR	34,088,185.80	2.09
			<b>34,088,185.80</b>	<b>2.09</b>
<b>Švédsko</b>				
2,893,510	ATLAS COPCO AB - A	SEK	27,892,674.04	1.71
			<b>27,892,674.04</b>	<b>1.71</b>
<b>Jersey</b>				
307,629	APTIV PLC	USD	24,559,448.87	1.51
			<b>24,559,448.87</b>	<b>1.51</b>
<b>Finsko</b>				
539,671	NESTE OYJ	EUR	24,177,260.80	1.48
			<b>24,177,260.80</b>	<b>1.48</b>
<b>Faerské ostrovy</b>				
553,576	BAKKA Frost P/F	NOK	22,442,778.57	1.38
			<b>22,442,778.57</b>	<b>1.38</b>
<b>Francie</b>				
149,754	SCHNEIDER ELECTRIC SE	EUR	17,512,232.76	1.08
			<b>17,512,232.76</b>	<b>1.08</b>
<b>Norsko</b>				
656,428	TOMRA SYSTEMS ASA	NOK	11,829,302.49	0.73
			<b>11,829,302.49</b>	<b>0.73</b>
			<b>1,619,480,407.76</b>	<b>99.45</b>

**Portfolio cenných papírů celkem 1,619,480,407.76 99.45**

### Finanční deriváty k 30/09/2022

K výplatě	K úhradě	Datum splatnosti	Závazky v EUR	Nerealizovaný zisk nebo ztráta v EUR	
<b>Měnové forwardy</b>					
959,995,961.08	CZK	38,904,842.92 EUR	19/10/2022	38,904,842.92	60,154.76
807,859.64	EUR	8,101,993.64 NOK	19/10/2022	807,859.64	49,689.97
2,236,231.30	USD	2,262,642.57 EUR	19/10/2022	2,262,642.57	17,648.51
1,004,817.23	EUR	868,798.14 GBP	19/10/2022	1,004,817.23	15,544.46

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.



## NN (L) Global Sustainable Equity

(Vyjádřeno v EUR)

## Finanční deriváty k 30/09/2022 (pokračování)

K výplatě	K úhradě	Datum splatnosti	Závazky v EUR	Nerealizovaný zisk nebo ztráta v EUR
717,898.67 EUR	99,936,803.00 JPY	19/10/2022	717,898.67	12,865.28
680,850.45 EUR	7,313,259.55 SEK	19/10/2022	680,850.45	8,414.86
868,627.59 HKD	111,720.20 EUR	19/10/2022	111,720.20	1,157.42
279,773.00 CHF	290,138.96 EUR	19/10/2022	290,138.96	103.67
140.61 EUR	206.23 AUD	19/10/2022	140.61	5.38
81.76 EUR	2,017.07 CZK	03/10/2022	81.76	(0.33)
273,029.67 DKK	36,724.47 EUR	19/10/2022	36,724.47	(3.59)
8,740.57 EUR	214,869.32 CZK	04/10/2022	8,740.57	(4.07)
654,912.81 EUR	4,869,756.76 DKK	19/10/2022	654,912.81	(40.69)
121,440.68 GBP	138,427.26 EUR	19/10/2022	138,427.26	(146.63)
6,528,408.00 JPY	46,857.27 EUR	19/10/2022	46,857.27	(800.71)
2,460,198.28 SEK	227,216.68 EUR	19/10/2022	227,216.68	(1,007.71)
2,426,032.42 EUR	59,840,659.08 CZK	19/10/2022	2,426,032.42	(2,822.73)
2,239,365.74 NOK	216,787.29 EUR	19/10/2022	216,787.29	(7,231.56)
675,770.12 EUR	5,306,968.03 HKD	19/10/2022	675,770.12	(13,867.10)
1,666,503.00 EUR	1,629,929.93 CHF	19/10/2022	1,666,503.00	(24,421.98)
20,969,552.76 EUR	21,003,313.74 USD	19/10/2022	20,969,552.76	(447,582.87)
			<b>71,848,517.66</b>	<b>(332,345.66)</b>
<b>Finanční deriváty celkem</b>				<b>(332,345.66)</b>

## Přehled čistých aktiv k 30/09/2022

		% ČHA
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>	<b>1,619,480,407.76</b>	<b>99.45</b>
<b>Finanční deriváty celkem</b>	<b>(332,345.66)</b>	<b>(0.02)</b>
<b>Hotovost v bance</b>	<b>18,727,316.66</b>	<b>1.15</b>
<b>Ostatní aktiva a pasiva</b>	<b>(9,510,177.15)</b>	<b>(0.58)</b>
<b>Čistá aktiva celkem</b>	<b>1,628,365,201.61</b>	<b>100.00</b>

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) Greater China Equity

(Vyjádřeno v USD)

### Statistika

<b>Čistá aktiva</b>	30/09/2022	USD	156,531,812.05	Distribution P (USD)	30/09/2022	USD	4,195.68
	30/09/2021	USD	312,444,342.54		30/09/2021	USD	7,795.04
	30/09/2020	USD	190,355,528.88		30/09/2020	USD	7,007.75
<b>Čistá hodnota aktiv na akcii**</b>				Distribution R (USD)	30/09/2022	USD	195.24
					30/09/2021	USD	359.99
					30/09/2020	USD	322.69
Capitalisation I (EUR)	30/09/2022	EUR	7,455.97	<b>Počet akcií</b>	Capitalisation I (EUR)	30/09/2022	2,696
	30/09/2021	EUR	11,588.09			30/09/2021	2,426
	30/09/2020	EUR	10,189.61			30/09/2020	1,587
Capitalisation I (USD)	30/09/2022	USD	11,746.29	Capitalisation I (USD)	30/09/2022	1,949	
	30/09/2021	USD	21,597.41		30/09/2021	1,947	
	30/09/2020	USD	19,215.35		30/09/2020	1,947	
Capitalisation N (EUR)	30/09/2022	EUR	660.73	Capitalisation N (EUR)	30/09/2022	8,925	
	30/09/2021	EUR	1,028.83		30/09/2021	10,783	
	30/09/2020	EUR	906.38		30/09/2020	7,865	
Capitalisation O (USD)	30/09/2022	USD	1,037.83	Capitalisation O (USD)	30/09/2022	1,099	
	30/09/2021	USD	1,907.96		30/09/2021	1,084	
	30/09/2020	USD	1,697.29		30/09/2020	1,264	
Capitalisation P (EUR)	30/09/2022	EUR	613.04	Capitalisation P (EUR)	30/09/2022	3,585	
	30/09/2021	EUR	962.66		30/09/2021	4,160	
	30/09/2020	EUR	855.29		30/09/2020	3,592	
Capitalisation P (USD)	30/09/2022	USD	988.21	Capitalisation P (USD)	30/09/2022	49,791	
	30/09/2021	USD	1,836.02		30/09/2021	51,189	
	30/09/2020	USD	1,650.58		30/09/2020	40,879	
Capitalisation R (USD)	30/09/2022	USD	192.86	Capitalisation R (USD)	30/09/2022	832	
	30/09/2021	USD	355.62		30/09/2021	1,123	
	30/09/2020	USD	317.32		30/09/2020	997	
Capitalisation X (HUF)	30/09/2022	HUF	125,334.79	Capitalisation X (HUF)	30/09/2022	10,150	
	30/09/2021	HUF	167,961.19		30/09/2021	12,263	
	30/09/2020	HUF	151,643.58		30/09/2020	5,451	
Capitalisation X (USD)	30/09/2022	USD	893.67	Capitalisation X (USD)	30/09/2022	34,549	
	30/09/2021	USD	1,668.56		30/09/2021	33,787	
	30/09/2020	USD	1,507.41		30/09/2020	18,778	
Capitalisation X Hedged (i) (CZK)	30/09/2022	CZK	3,343.79	Capitalisation X Hedged (i) (CZK)	30/09/2022	1,567	
	30/09/2021	CZK	-		30/09/2021	-	
	30/09/2020	CZK	-		30/09/2020	-	
Capitalisation Y (USD)	30/09/2022	USD	284.86	Capitalisation Y (USD)	30/09/2022	47,558	
	30/09/2021	USD	537.23		30/09/2021	69,538	
	30/09/2020	USD	490.26		30/09/2020	25,485	
Capitalisation Z (USD)	30/09/2022	USD	-	Capitalisation Z (USD)	30/09/2022	-	
	30/09/2021	USD	4,117.61		30/09/2021	2,436	
	30/09/2020	USD	-		30/09/2020	-	
Distribution N (USD)	30/09/2022	USD	4,231.39				
	30/09/2021	USD	7,794.89				
	30/09/2020	USD	6,986.76				

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

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

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

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

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

## NN (L) Greater China Equity

(Vyjádřeno v USD)

## Statistika (pokračování)

## Počet akcií

Distribution N (USD)	30/09/2022	43
	30/09/2021	33
	30/09/2020	27
Distribution P (USD)	30/09/2022	1,832
	30/09/2021	1,660
	30/09/2020	1,161
Distribution R (USD)	30/09/2022	327
	30/09/2021	718
	30/09/2020	885

## Poplatek za správu v %\*

Capitalisation I (EUR)	30/09/2022	0.86%
Capitalisation I (USD)	30/09/2022	0.86%
Capitalisation N (EUR)	30/09/2022	1.05%
Capitalisation O (USD)	30/09/2022	0.85%
Capitalisation P (EUR)	30/09/2022	1.90%
Capitalisation P (USD)	30/09/2022	1.90%
Capitalisation R (USD)	30/09/2022	1.15%
Capitalisation X (HUF)	30/09/2022	2.40%
Capitalisation X (USD)	30/09/2022	2.40%
Capitalisation X Hedged (i) (CZK)	30/09/2022	2.42%
Capitalisation Y (USD)	30/09/2022	3.39%
Distribution N (USD)	30/09/2022	1.05%
Distribution P (USD)	30/09/2022	1.90%
Distribution R (USD)	30/09/2022	1.15%
<b>Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*</b>	30/09/2022	52.61%

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

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

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

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

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

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

## NN (L) Greater China Equity

(Vyjádřeno v USD)

### Finanční výkazy

#### Výkaz čistých aktiv k 30/09/2022

	Poznámky	
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>	2	<b>150,396,590.56</b>
Akcie		150,396,590.56
<b>Hotovost v bance</b>		<b>1,897,516.34</b>
<b>Marginální vklady</b>		<b>42,717.00</b>
<b>Ostatní aktiva</b>	4	<b>8,515,115.46</b>
<b>Aktiva celkem</b>		<b>160,851,939.36</b>
<b>Běžná pasiva</b>	4	<b>(4,316,647.68)</b>
<b>Finanční deriváty celkem</b>	2	<b>(3,479.63)</b>
Měnové forwardy		(3,479.63)
<b>Pasiva celkem</b>		<b>(4,320,127.31)</b>
<b>Čistá aktiva na konci roku</b>		<b>156,531,812.05</b>

#### Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2022

	Poznámky	
<b>Příjmy celkem</b>	2	<b>3,711,326.72</b>
Dividendy		3,669,581.69
Bankovní úroky		5,297.04
Ostatní příjmy	11	36,447.99
<b>Výdaje celkem</b>		<b>(4,426,766.75)</b>
Obhospodařovatelský poplatek	5	(3,288,958.15)
Fixní servisní poplatek	6	(1,040,531.26)
Daň z úpisu	10	(89,831.93)
Bankovní úroky		(767.41)
Ostatní náklady	12	(6,678.00)
<b>Čisté ztráty z investic</b>		<b>(715,440.03)</b>
Realizované zisky z investičního portfolia	2	29,920,453.64
Realizované ztráty z investičního portfolia	2	(100,405,982.42)
Realizované zisky z finančních derivátů		10,476.65
Realizované ztráty z finančních derivátů		(83,165.22)
Realizované zisky z převodu měn		1,256,568.41
Realizované ztráty z převodu měn		(1,410,515.61)
Změny čistých nerealizovaných zisků nebo (ztrát) z investičního portfolia		(67,320,078.13)
Změny čistých nerealizovaných zisků nebo (ztrát) z finančních derivátů		(3,479.63)
<b>Výsledek operací</b>		<b>(138,751,162.34)</b>
Úpisy		271,336,545.77
Zpětné odkupy		(288,497,913.92)
Čistá aktiva na začátku roku		312,444,342.54
<b>Čistá aktiva na konci roku</b>		<b>156,531,812.05</b>

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) Greater China Equity

(Vyjádřeno v USD)

## Portfolio cenných papírů k 30/09/2022

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>				
80,000	ALCHIP TECHNOLOGIES LTD	TWD	2,197,785.44	1.40
600,000	ALIBABA GROUP HOLDING LTD	HKD	5,985,332.30	3.82
25,000	ALIBABA GROUP HOLDING LTD - ADR	USD	1,999,750.00	1.28
1,605,000	CHINA RESOURCES LAND LTD	HKD	6,301,748.43	4.03
40,000	DAQO NEW ENERGY CORP - ADR	USD	2,123,200.00	1.36
68,900	JD.COM INC - ADR	USD	3,465,670.00	2.21
700,000	KUAISHOU TECHNOLOGY - B	HKD	4,533,983.97	2.90
190,000	LI AUTO INC - A	HKD	2,216,430.90	1.42
375,000	MEITUAN - B	HKD	7,923,469.30	5.06
40,000	NETEASE INC - ADR	USD	3,024,000.00	1.93
225,000	NIO INC - ADR	USD	3,548,250.00	2.27
75,000	PINDUODUO INC - ADR	USD	4,693,500.00	3.00
200,000	SILERGY CORP	TWD	2,660,315.61	1.70
326,300	TENCENT HOLDINGS LTD	HKD	11,077,943.40	7.08
			<b>61,751,379.35</b>	<b>39.46</b>
<b>Čína</b>				
145,000	ANHUI CONCH CEMENT CO LTD - H	HKD	459,161.83	0.29
861,077	BEIJING ORIENTAL YUHONG WATERPROOF TECHNOLOGY CO LTD - A	CNH	3,178,522.71	2.03
75,000	BYD CO LTD - H	HKD	1,845,757.26	1.18
1,249,000	CHINA OILFIELD SERVICES LTD - H	HKD	1,237,581.45	0.79
125,000	CHINA TOURISM GROUP DUTY FREE CORP LTD - H	HKD	3,127,042.11	2.00
2,921,250	CITIC SECURITIES CO LTD - H	HKD	4,953,882.39	3.16
1,499,000	COSCO SHIPPING ENERGY TRANSPORTATION CO LTD - H	HKD	1,246,280.85	0.80
465,745	EVE ENERGY CO LTD - A	CNH	5,536,297.68	3.54
2,280,000	GF SECURITIES CO LTD - H	HKD	2,479,394.20	1.58
8,300	KWEICHOW MOUTAI CO LTD	CNH	2,179,413.52	1.39
485,520	LONGI GREEN ENERGY TECHNOLOGY CO LTD - A	CNH	3,262,691.40	2.08
411,600	MIDEA GROUP CO LTD - A	CNH	2,844,990.24	1.82
823,464	RIYUE HEAVY INDUSTRY CO LTD - A	CNH	2,423,568.97	1.55
200,000	TIANQI LITHIUM CORP - H	HKD	1,745,245.16	1.11
113,233	TONGWEI CO LTD - A	CNH	745,210.05	0.48
489,000	TSINGTAO BREWERY CO LTD	HKD	4,633,353.02	2.96
622,977	WUXI LEAD INTELLIGENT EQUIPMENT CO LTD - A	CNH	4,132,357.80	2.64
1,555,000	XINJIANG GOLDWIND SCIENCE & TECHNOLOGY CO LTD - H	HKD	1,804,949.13	1.15
151,500	YUNNAN ENERGY NEW MATERIAL CO LTD	CNH	3,702,212.71	2.37
			<b>51,537,912.48</b>	<b>32.92</b>
<b>Tchaj-wan</b>				
255,000	GLOBAL UNICORP	TWD	4,772,633.16	3.05
180,000	HU LANE ASSOCIATE INC	TWD	951,507.38	0.61
230,992	JENTECH PRECISION INDUSTRIAL CO LTD	TWD	2,791,152.34	1.78
690,000	NUVOTON TECHNOLOGY CORP	TWD	2,368,205.09	1.51
872,000	TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING CO LTD	TWD	11,647,526.44	7.44
			<b>22,531,024.41</b>	<b>14.39</b>
<b>Hongkong</b>				
923,000	AIA GROUP LTD	HKD	7,681,214.02	4.91
201,500	HONG KONG EXCHANGES & CLEARING LTD	HKD	6,895,060.30	4.40
			<b>14,576,274.32</b>	<b>9.31</b>
			<b>150,396,590.56</b>	<b>96.08</b>

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
	<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>		<b>150,396,590.56</b>	<b>96.08</b>

## Finanční deriváty k 30/09/2022

K výplatě	K úhradě	Datum splatnosti	Závazky v USD	Nerealizovaný zisk nebo ztráta v USD	
<b>Měnové forwardy</b>					
37,157.09	USD	930,140.81 CZK	19/10/2022	37,157.09	133.30
99.44	USD	2,502.88 CZK	05/10/2022	99.44	(0.34)
6,314,256.80	CZK	254,948.44 USD	19/10/2022	254,948.44	(3,612.59)
			<b>292,204.97</b>	<b>(3,479.63)</b>	
			<b>Finanční deriváty celkem</b>	<b>(3,479.63)</b>	

## Přehled čistých aktiv k 30/09/2022

		% ČHA
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>	<b>150,396,590.56</b>	<b>96.08</b>
<b>Finanční deriváty celkem</b>	<b>(3,479.63)</b>	<b>0.00</b>
<b>Hotovost v bance</b>	<b>1,897,516.34</b>	<b>1.21</b>
<b>Ostatní aktiva a pasiva</b>	<b>4,241,184.78</b>	<b>2.71</b>
<b>Čistá aktiva celkem</b>	<b>156,531,812.05</b>	<b>100.00</b>

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) Green Bond

(Vyjádřeno v EUR)

### Statistika

<b>Čistá aktiva</b>	30/09/2022	EUR	1,312,711,959.33	Distribution R Hedged (i) (GBP)	30/09/2022	GBP	79.90
	30/09/2021	EUR	1,419,120,341.76		30/09/2021	GBP	100.61
	30/09/2020	EUR	1,093,881,445.95		30/09/2020	GBP	-
<b>Čistá hodnota aktiv na akcii**</b>				Distribution R Hedged (i) (USD)	30/09/2022	USD	200.72
					30/09/2021	USD	251.28
					30/09/2020	USD	-
Capitalisation I (EUR)	30/09/2022	EUR	4,474.79	Distribution Z (EUR)	30/09/2022	EUR	4,460.94
	30/09/2021	EUR	5,688.70		30/09/2021	EUR	5,659.76
	30/09/2020	EUR	5,766.02		30/09/2020	EUR	5,742.33
Capitalisation I Hedged (i) (GBP)	30/09/2022	GBP	77.65	<b>Počet akcií</b>	Capitalisation I (EUR)	30/09/2022	133,710
	30/09/2021	GBP	97.69			30/09/2021	118,995
	30/09/2020	GBP	-			30/09/2020	98,617
Capitalisation I Hedged (i) (USD)	30/09/2022	USD	4,654.38	Capitalisation I Hedged (i) (GBP)	30/09/2022	1,628	
	30/09/2021	USD	5,818.07		30/09/2021	1,487	
	30/09/2020	USD	5,846.26		30/09/2020	-	
Capitalisation N (EUR)	30/09/2022	EUR	22.03	Capitalisation I Hedged (i) (USD)	30/09/2022	1,264	
	30/09/2021	EUR	28.02		30/09/2021	858	
	30/09/2020	EUR	28.42		30/09/2020	78	
Capitalisation P (EUR)	30/09/2022	EUR	213.02	Capitalisation N (EUR)	30/09/2022	3,776,349	
	30/09/2021	EUR	271.54		30/09/2021	4,601,215	
	30/09/2020	EUR	275.98		30/09/2020	3,175,670	
Capitalisation P Hedged (i) (SEK)	30/09/2022	SEK	81.73	Capitalisation P (EUR)	30/09/2022	157,173	
	30/09/2021	SEK	103.80		30/09/2021	239,897	
	30/09/2020	SEK	105.05		30/09/2020	138,806	
Capitalisation R (EUR)	30/09/2022	EUR	206.60	Capitalisation P Hedged (i) (SEK)	30/09/2022	9,305	
	30/09/2021	EUR	262.82		30/09/2021	3,573	
	30/09/2020	EUR	266.58		30/09/2020	593	
Capitalisation T (EUR)	30/09/2022	EUR	4,486.20	Capitalisation R (EUR)	30/09/2022	94,536	
	30/09/2021	EUR	5,699.77		30/09/2021	119,498	
	30/09/2020	EUR	5,773.81		30/09/2020	101,431	
Capitalisation X (EUR)	30/09/2022	EUR	194.43	Capitalisation T (EUR)	30/09/2022	18,318	
	30/09/2021	EUR	248.72		30/09/2021	17,565	
	30/09/2020	EUR	253.69		30/09/2020	9,830	
Capitalisation Z (EUR)	30/09/2022	EUR	3,925.97	Capitalisation X (EUR)	30/09/2022	14,216	
	30/09/2021	EUR	4,981.16		30/09/2021	7,110	
	30/09/2020	EUR	-		30/09/2020	1,139	
Distribution I (EUR)	30/09/2022	EUR	4,058.49	Capitalisation Z (EUR)	30/09/2022	69,099	
	30/09/2021	EUR	5,159.50		30/09/2021	3,288	
	30/09/2020	EUR	5,235.07		30/09/2020	-	
Distribution P (EUR)	30/09/2022	EUR	205.05	Distribution I (EUR)	30/09/2022	14,665	
	30/09/2021	EUR	261.37		30/09/2021	42,468	
	30/09/2020	EUR	265.64		30/09/2020	36,693	
Distribution R (EUR)	30/09/2022	EUR	190.82				
	30/09/2021	EUR	242.69				
	30/09/2020	EUR	-				

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

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

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

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

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

## NN (L) Green Bond

(Vyjádřeno v EUR)

## Statistika (pokračování)

Distribution Z (EUR) 30/09/2022 0.13%

Ukazatel obrátkovosti portfolia  
v %\* 30/09/2022 (7.63%)

## Počet akcií

Distribution P (EUR)	30/09/2022	26,915
	30/09/2021	33,680
	30/09/2020	25,462
Distribution R (EUR)	30/09/2022	6,166
	30/09/2021	33,355
	30/09/2020	-
Distribution R Hedged (i) (GBP)	30/09/2022	18,005
	30/09/2021	20
	30/09/2020	-
Distribution R Hedged (i) (USD)	30/09/2022	8
	30/09/2021	8
	30/09/2020	-
Distribution Z (EUR)	30/09/2022	33,155
	30/09/2021	27,905
	30/09/2020	19,743

## Poplatek za správu v %\*

Capitalisation I (EUR)	30/09/2022	0.33%
Capitalisation I Hedged (i) (GBP)	30/09/2022	0.35%
Capitalisation I Hedged (i) (USD)	30/09/2022	0.35%
Capitalisation N (EUR)	30/09/2022	0.40%
Capitalisation P (EUR)	30/09/2022	0.60%
Capitalisation P Hedged (i) (SEK)	30/09/2022	0.62%
Capitalisation R (EUR)	30/09/2022	0.40%
Capitalisation T (EUR)	30/09/2022	0.27%
Capitalisation X (EUR)	30/09/2022	0.95%
Capitalisation Z (EUR)	30/09/2022	0.13%
Distribution I (EUR)	30/09/2022	0.33%
Distribution P (EUR)	30/09/2022	0.60%
Distribution R (EUR)	30/09/2022	0.39%
Distribution R Hedged (i) (GBP)	30/09/2022	0.42%
Distribution R Hedged (i) (USD)	30/09/2022	0.38%

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

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

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

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

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

## NN (L) Green Bond

(Vyjádřeno v EUR)

### Finanční výkazy

#### Výkaz čistých aktiv k 30/09/2022

	Poznámky	
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>	2	<b>1,291,585,903.87</b>
Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje		1,291,585,903.87
<b>Finanční deriváty celkem</b>	2	<b>627,241.51</b>
Měnové forwardy		627,241.51
<b>Hotovost v bance</b>		<b>26,298,289.75</b>
<b>Marginální vklady</b>		<b>2,955,241.05</b>
<b>Ostatní aktiva</b>	4, 16	<b>66,958,186.01</b>
<b>Aktiva celkem</b>		<b>1,388,424,862.19</b>
<b>Běžná pasiva</b>	4	<b>(74,709,841.95)</b>
<b>Finanční deriváty celkem</b>	2	<b>(1,003,060.91)</b>
Futures		(1,003,060.91)
<b>Pasiva celkem</b>		<b>(75,712,902.86)</b>
<b>Čistá aktiva na konci roku</b>		<b>1,312,711,959.33</b>

#### Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2022

	Poznámky	
<b>Příjmy celkem</b>	2	<b>10,504,428.09</b>
Úroky z dluhopisů a ostatních dluhových nástrojů		10,503,981.24
Ostatní příjmy	11	446.85
<b>Výdaje celkem</b>		<b>(4,177,288.90)</b>
Obhospodařovatelský poplatek	5	(2,213,826.44)
Fixní servisní poplatek	6	(1,586,121.04)
Poplatky za dodatečné funkcionality tříd akcií	7	(1,613.80)
Daň z úpisu	10	(198,067.06)
Bankovní úroky		(177,660.56)
<b>Čisté příjmy z investic</b>		<b>6,327,139.19</b>
Realizované zisky z investičního portfolia	2	4,697,151.68
Realizované ztráty z investičního portfolia	2	(43,268,415.01)
Realizované zisky z finančních derivátů		17,309,188.17
Realizované ztráty z finančních derivátů		(27,757,926.63)
Realizované zisky z převodu měn		349,902.13
Realizované ztráty z převodu měn		(319,617.74)
Změny čistých nere realizovaných zisků nebo (ztrát) z investičního portfolia		(259,521,538.13)
Změny čistých nere realizovaných zisků nebo (ztrát) z finančních derivátů		2,216,813.49
<b>Výsledek operací</b>		<b>(299,967,302.85)</b>
Úpisy		839,636,362.44
Zpětné odkupy		(646,077,442.02)
Čistá aktiva na začátku roku		1,419,120,341.76
<b>Čistá aktiva na konci roku</b>		<b>1,312,711,959.33</b>

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.





## NN (L) Green Bond

(Vyjádřeno v EUR)

### Portfolio cenných papírů k 30/09/2022 (pokračování)

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA	Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
4,008,000	UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD SE 2.500% 26/02/2024 EMTN	EUR	3,930,171.89	0.30	2,000,000	IBERDROLA FINANZAS SA 1.000% 07/03/2025 EMTN	EUR	1,914,333.82	0.15
			<b>250,548,352.17</b>	<b>19.09</b>	5,600,000	IBERDROLA FINANZAS SA 1.250% 28/10/2026 EMTN	EUR	5,233,485.82	0.40
	<b>Německo</b>				2,900,000	IBERDROLA FINANZAS SA 1.375% 11/03/2032 EMTN	EUR	2,382,496.62	0.18
4,700,000	AMPRIION GMBH 3.971% 22/09/2032	EUR	4,615,483.52	0.35	17,938,000	SPAIN GOVERNMENT BOND 1.000% 30/07/2042	EUR	11,615,017.34	0.88
2,300,000	BERLIN HYP AG 0.500% 26/09/2023 EMTN	EUR	2,244,985.17	0.17	8,000,000	TELEFONICA EMISIONES SA 1.069% 05/02/2024 EMTN	EUR	7,841,584.88	0.60
2,600,000	BERLIN HYP AG 1.125% 25/10/2027 EMTN	EUR	2,252,129.62	0.17				<b>96,146,809.78</b>	<b>7.32</b>
35,000,000	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND BUNDESANLEIHE ZCP 15/08/2031	EUR	29,285,092.20	2.24					
21,000,000	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND BUNDESANLEIHE ZCP 15/08/2050	EUR	11,806,668.72	0.90					
18,386,000	DEUTSCHE KREDITBANK AG 0.010% 23/02/2026	EUR	16,492,145.84	1.26	4,851,000	EUROFIMA EUROPAEISCHE GESELLSCHAFT FUER DIE FINANZIERUNG VON EISENBAHMATERIAL 0.100% 20/05/2030 EMTN	EUR	3,890,814.40	0.30
12,488,000	DZ HYP AG 0.750% 21/11/2029 EMTN	EUR	10,680,886.00	0.81	15,298,000	EUROFIMA EUROPAEISCHE GESELLSCHAFT FUER DIE FINANZIERUNG VON EISENBAHMATERIAL 0.150% 10/10/2034 EMTN	EUR	10,688,833.30	0.81
4,500,000	ENBW ENERGIE BADEN-WUERTEMBERG AG 05/08/2079 FRN	EUR	3,358,638.36	0.26	16,071,000	EUROPEAN INVESTMENT BANK 0.010% 15/11/2035	EUR	10,758,756.18	0.82
4,000,000	ENBW ENERGIE BADEN-WUERTEMBERG AG 05/11/2079 FRN	EUR	3,439,964.20	0.26	12,482,000	EUROPEAN INVESTMENT BANK 0.500% 13/11/2037 EMTN	EUR	8,639,827.96	0.66
3,000,000	ENBW ENERGIE BADEN-WUERTEMBERG AG 29/06/2080 FRN	EUR	2,435,255.61	0.19	7,041,000	EUROPEAN INVESTMENT BANK 1.500% 15/11/2047	EUR	5,391,633.29	0.41
2,200,000	ENBW ENERGIE BADEN-WUERTEMBERG AG 31/08/2081 FRN	EUR	1,507,638.35	0.11	55,000,000	EUROPEAN UNION 0.400% 04/02/2037	EUR	38,186,985.65	2.91
2,623,000	E.ON SE ZCP 28/08/2024 EMTN	EUR	2,480,588.70	0.19	24,000,000	EUROPEAN UNION 1.250% 04/02/2043	EUR	17,370,285.60	1.32
4,300,000	E.ON SE 0.350% 28/02/2030 EMTN	EUR	3,271,889.95	0.25				<b>94,927,136.38</b>	<b>7.23</b>
9,058,000	E.ON SE 0.375% 29/09/2027 EMTN	EUR	7,737,607.10	0.59					
7,103,000	E.ON SE 1.625% 29/03/2031 EMTN	EUR	5,813,173.76	0.44					
8,300,000	EUROGRID GMBH 1.113% 15/05/2032 EMTN	EUR	6,456,161.47	0.49					
800,000	EUROGRID GMBH 3.279% 05/09/2031 EMTN	EUR	767,789.90	0.06					
1,300,000	ING-DIBA AG 0.010% 07/10/2028 EMTN	EUR	1,089,210.72	0.08	700,000	ACEA SPA ZCP 28/09/2025 EMTN	EUR	630,462.69	0.05
2,000,000	ING-DIBA AG 2.375% 13/09/2030 EMTN	EUR	1,906,661.84	0.15	5,943,000	ACEA SPA 0.250% 28/07/2030 EMTN	EUR	4,304,999.14	0.33
22,300,000	KREDITANSTALT FUER WIEDERAUFBAU ZCP 15/06/2029 EMTN	EUR	18,700,625.91	1.42	2,114,000	ASSICURAZIONI GENERALI SPA 2.124% 01/10/2030 EMTN	EUR	1,576,532.75	0.12
1,500,000	LANDESBANK BADEN-WUERTEMBERG 0.250% 21/07/2028 EMTN	EUR	1,192,169.85	0.09	2,100,000	ASSICURAZIONI GENERALI SPA 2.429% 14/07/2031 EMTN	EUR	1,553,760.79	0.12
2,900,000	LANDESBANK BADEN-WUERTEMBERG 0.375% 24/05/2024 EMTN	EUR	2,762,296.05	0.21	5,000,000	CREDIT AGRICOLE ITALIA SPA 0.125% 15/03/2033	EUR	3,475,038.95	0.26
5,700,000	LANDESBANK BADEN-WUERTEMBERG 0.375% 29/07/2026 EMTN	EUR	4,997,561.64	0.38	4,691,000	ERG SPA 0.875% 15/09/2031 EMTN	EUR	3,366,822.36	0.26
2,110,000	MERCEDES-BENZ GROUP AG 0.750% 10/09/2030 EMTN	EUR	1,702,638.78	0.13	2,178,000	FERROVIE DELLO STATO ITALIANE SPA 1.125% 09/07/2026 EMTN	EUR	1,964,665.47	0.15
2,661,000	MERCEDES-BENZ GROUP AG 0.750% 11/03/2033 EMTN	EUR	1,953,668.20	0.15	3,625,000	HERA SPA 0.875% 05/07/2027 EMTN	EUR	3,161,699.99	0.24
600,000	NRW BANK 0.625% 02/02/2029 EMTN	EUR	521,018.59	0.04	4,688,000	HERA SPA 2.500% 25/05/2029 EMTN	EUR	4,176,113.20	0.32
4,000,000	VONOVIA SE 0.625% 24/03/2031 EMTN	EUR	2,753,132.32	0.21	8,200,000	INTESA SANPAOLO SPA 0.750% 04/12/2024 EMTN	EUR	7,707,904.31	0.59
1,500,000	VONOVIA SE 2.375% 25/03/2032	EUR	1,186,013.75	0.09	5,500,000	INTESA SANPAOLO SPA 0.750% 16/03/2028 EMTN	EUR	4,425,589.08	0.34
1,200,000	ZF FINANCE GMBH 2.000% 06/05/2027 EMTN	EUR	927,502.18	0.07	3,897,000	INTESA SANPAOLO SPA 4.750% 06/09/2027 EMTN	EUR	3,788,767.18	0.29
			<b>154,338,398.30</b>	<b>11.76</b>	5,000,000	IREN SPA 1.500% 24/10/2027 EMTN	EUR	4,338,181.40	0.33
					37,600,000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 1.500% 30/04/2045	EUR	22,250,889.65	1.69
					12,000,000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 4.000% 30/04/2035	EUR	11,451,614.64	0.87
								<b>78,173,041.60</b>	<b>5.96</b>
	<b>Španělsko</b>								
3,000,000	ACCIONA ENERGIA FINANCIACION FILIALES SA 0.375% 07/10/2027 EMTN	EUR	2,530,504.11	0.19					
1,500,000	ACCIONA ENERGIA FINANCIACION FILIALES SA 1.375% 26/01/2032 EMTN	EUR	1,146,117.98	0.09					
2,600,000	ACS SERVICIOS COMUNICACIONES Y ENERGIA SA 1.875% 20/04/2026	EUR	2,379,538.93	0.18					
2,000,000	ADIF ALTA VELOCIDAD 0.550% 30/04/2030 EMTN	EUR	1,655,023.80	0.13	2,000,000	BELFUS BANK SA 0.375% 08/06/2027 EMTN	EUR	1,700,237.40	0.13
5,800,000	ADIF ALTA VELOCIDAD 1.250% 04/05/2026 EMTN	EUR	5,529,120.57	0.42	33,806,000	BELGIUM GOVERNMENT BOND 1.250% 22/04/2033	EUR	29,273,147.17	2.23
9,196,000	AUTONOMOUS COMMUNITY OF MADRID SPAIN 0.827% 30/07/2027	EUR	8,398,357.35	0.64	9,700,000	KBC GROUP NV 01/03/2027 FRN EMTN	EUR	8,463,885.93	0.64
3,100,000	BANCO DE SABADELL SA 11/03/2027 FRN	EUR	2,750,693.49	0.21	12,700,000	KBC GROUP NV 16/06/2027 FRN EMTN	EUR	11,119,842.12	0.85
800,000	BANCO DE SABADELL SA 16/06/2028 FRN EMTN	EUR	627,401.03	0.05	10,000,000	KINGDOM OF BELGIUM GOVERNMENT BOND 2.750% 22/04/2039	EUR	9,551,531.40	0.73
7,800,000	BANCO SANTANDER SA 0.300% 04/10/2026 EMTN	EUR	6,806,487.48	0.52	4,700,000	PROXIMUS SADP 0.750% 17/11/2036 EMTN	EUR	3,128,794.75	0.24
5,100,000	BANCO SANTANDER SA 1.125% 23/06/2027 EMTN	EUR	4,436,366.48	0.34				<b>63,237,438.77</b>	<b>4.82</b>
8,400,000	BANCO SANTANDER SA 24/06/2029 FRN EMTN	EUR	6,743,837.35	0.51					
5,700,000	CAIXABANK SA 09/02/2029 FRN EMTN	EUR	4,494,247.99	0.34	3,000,000	ACEF HOLDING SCA 0.750% 14/06/2028	EUR	2,337,179.31	0.18
6,000,000	CAIXABANK SA 18/11/2026 FRN EMTN	EUR	5,250,131.28	0.40	9,800,000	AXA LOGISTICS EUROPE MASTER SCA 0.375% 15/11/2026	EUR	8,240,694.17	0.62
4,100,000	CAIXABANK SA 3.750% 07/09/2029 EMTN	EUR	3,926,705.01	0.30	1,500,000	AXA LOGISTICS EUROPE MASTER SCA 0.875% 15/11/2029	EUR	1,102,161.74	0.08
4,000,000	IBERDROLA FINANZAS SA FRN PERP	EUR	3,084,258.56	0.23	1,618,000	LOGICOR FINANCING SARL 2.000% 17/01/2034 EMTN	EUR	1,061,114.49	0.08
7,800,000	IBERDROLA FINANZAS SA 0.875% 16/06/2025 EMTN	EUR	7,401,099.89	0.56					

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) Green Bond

(Vyjádřeno v EUR)

## Portfolio cenných papírů k 30/09/2022 (pokračování)

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA	Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
3,172,000	PROLOGIS INTERNATIONAL FUNDING II SA 0.875% 09/07/2029 EMTN	EUR	2,537,118.40	0.19	6,400,000	RAIFFEISEN BANK INTERNATIONAL AG 17/06/2033 FRN	EUR	4,403,063.10	0.34
1,688,000	PROLOGIS INTERNATIONAL FUNDING II SA 1.625% 17/06/2032 EMTN	EUR	1,268,662.50	0.10	11,500,000	REPUBLIC OF AUSTRIA GOVERNMENT BOND 1.850% 23/05/2049	EUR	9,344,119.73	0.70
3,577,000	PROLOGIS INTERNATIONAL FUNDING II SA 1.750% 15/03/2028 EMTN	EUR	3,179,264.68	0.24	3,300,000	VERBUND AG 0.900% 01/04/2041	EUR	2,042,780.55	0.16
3,875,000	PROLOGIS INTERNATIONAL FUNDING II SA 3.125% 01/06/2031 EMTN	EUR	3,456,894.24	0.26				<b>20,197,209.58</b>	<b>1.54</b>
3,400,000	PROLOGIS INTERNATIONAL FUNDING II SA 3.625% 07/03/2030 EMTN	EUR	3,220,861.17	0.25		<b>Finsko</b>			
4,484,000	P3 GROUP SARL 1.625% 26/01/2029 EMTN	EUR	3,324,167.39	0.25	15,074,000	NORDEA BANK ABP 0.375% 28/05/2026 EMTN	EUR	13,643,215.87	1.04
2,719,000	SEGRO CAPITAL SARL 1.250% 23/03/2026 EMTN	EUR	2,446,462.34	0.19	7,020,000	UPM-KYMMENE OYJ 2.250% 23/05/2029 EMTN	EUR	6,217,702.17	0.47
5,607,000	SEGRO CAPITAL SARL 1.875% 23/03/2030 EMTN	EUR	4,585,869.31	0.35				<b>19,860,918.04</b>	<b>1.51</b>
3,000,000	SELP FINANCE SARL 0.875% 27/05/2029	EUR	2,210,138.43	0.17		<b>Dánsko</b>			
3,212,000	SELP FINANCE SARL 3.750% 10/08/2027 EMTN	EUR	2,968,784.73	0.23	5,083,000	AP MOLLER - MAERSK A/S 0.750% 25/11/2031 EMTN	EUR	3,819,623.30	0.30
			<b>41,939,372.90</b>	<b>3.19</b>	1,778,000	KOMMUNEKREDIT 0.625% 21/11/2039	EUR	1,198,195.59	0.09
	<b>Irsko</b>				2,883,000	ORSTED AS 1.500% 26/11/2029	EUR	2,520,539.78	0.19
6,000,000	AIB GROUP PLC 04/07/2026 FRN	EUR	5,825,815.50	0.44	3,077,000	ORSTED AS 24/11/3017 FRN	EUR	2,907,945.44	0.22
6,472,000	ESB FINANCE DAC 1.125% 11/06/2030 EMTN	EUR	5,302,828.93	0.40	1,890,000	ORSTED AS 2.875% 14/06/2033 EMTN	EUR	1,731,316.20	0.13
28,875,000	IRELAND GOVERNMENT BOND 1.350% 18/03/2031	EUR	26,537,523.71	2.03	1,700,000	ORSTED AS 3.250% 13/09/2031 EMTN	EUR	1,634,338.21	0.12
1,274,000	SMURFIT KAPPA TREASURY ULC 1.000% 22/09/2033	EUR	867,673.84	0.07				<b>13,811,958.52</b>	<b>1.05</b>
			<b>38,533,841.98</b>	<b>2.94</b>		<b>Velká Británie</b>			
	<b>Švédsko</b>				5,810,000	NATIONAL GRID ELECTRICITY TRANSMISSION PLC 0.190% 20/01/2025	EUR	5,424,019.10	0.41
14,500,000	SBAB BANK AB 0.500% 13/05/2025 EMTN	EUR	13,517,204.36	1.03	7,028,000	NATIONAL GRID PLC 0.250% 01/09/2028 EMTN	EUR	5,619,995.72	0.43
1,797,000	SKF AB 0.875% 15/11/2029 EMTN	EUR	1,453,665.83	0.11				<b>11,044,014.82</b>	<b>0.84</b>
1,187,000	TELIA CO AB 11/05/2081 FRN	EUR	1,018,554.90	0.08		<b>Japonsko</b>			
1,000,000	TELIA CO AB 30/06/2083 FRN	EUR	860,113.17	0.07	3,628,000	MITSUBISHI UFJ FINANCIAL GROUP INC 0.848% 19/07/2029	EUR	2,900,454.56	0.22
2,000,000	VATTENFALL AB 0.050% 15/10/2025 EMTN	EUR	1,824,989.52	0.14	7,620,000	NTT FINANCE CORP 0.399% 13/12/2028 EMTN	EUR	6,314,435.45	0.48
12,558,000	VATTENFALL AB 0.125% 12/02/2029 EMTN	EUR	10,146,381.90	0.77				<b>9,214,890.01</b>	<b>0.70</b>
4,773,000	VATTENFALL AB 0.500% 24/06/2026 EMTN	EUR	4,331,220.57	0.33		<b>Chile</b>			
			<b>33,152,130.25</b>	<b>2.53</b>	6,388,000	CHILE GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 0.830% 02/07/2031	EUR	4,714,639.06	0.36
	<b>Norsko</b>				3,265,000	CHILE GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 1.250% 29/01/2040	EUR	1,986,516.08	0.15
8,713,000	DNB BANK ASA 18/01/2028 FRN EMTN	EUR	7,581,540.89	0.59				<b>6,701,155.14</b>	<b>0.51</b>
7,860,000	DNB BANK ASA 21/09/2027 FRN EMTN	EUR	7,701,572.03	0.59		<b>Austrálie</b>			
7,000,000	DNB BOLIGKREDITT AS 0.010% 21/01/2031	EUR	5,408,590.53	0.41	6,900,000	NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD 2.125% 24/05/2028 GMTN	EUR	6,360,526.74	0.48
2,300,000	SPAREBANK 1 SR-BANK ASA 0.250% 09/11/2026 EMTN	EUR	1,997,226.83	0.15				<b>6,360,526.74</b>	<b>0.48</b>
7,443,000	SPAREBANKEN SOER BOLIGKREDITT AS 0.010% 26/10/2026	EUR	6,609,365.09	0.50		<b>Portugalsko</b>			
612,000	STATKRAFT AS 2.875% 13/09/2029 EMTN	EUR	589,313.65	0.04	6,000,000	EDP - ENERGIAS DE PORTUGAL SA 1.625% 15/04/2027 EMTN	EUR	5,487,399.54	0.42
			<b>29,887,609.02</b>	<b>2.28</b>				<b>5,487,399.54</b>	<b>0.42</b>
	<b>Jižní Korea</b>					<b>Česká republika</b>			
19,447,000	KOOKMIN BANK 0.048% 19/10/2026	EUR	17,169,755.33	1.30	6,600,000	CESKA SPORITELNA AS 13/09/2028 FRN EMTN	EUR	5,169,853.66	0.39
3,132,000	LG CHEM LTD 3.625% 15/04/2029	USD	2,897,777.97	0.22				<b>5,169,853.66</b>	<b>0.39</b>
4,950,000	SK HYNIX INC 2.375% 19/01/2031	USD	3,745,236.85	0.29		<b>Hongkong</b>			
			<b>23,812,770.15</b>	<b>1.81</b>	4,955,000	MTR CORP LTD 1.625% 19/08/2030 EMTN	USD	4,031,436.96	0.31
	<b>Spojené státy americké</b>							<b>4,031,436.96</b>	<b>0.31</b>
8,320,000	APPLE INC ZCP 15/11/2025	EUR	7,657,562.85	0.59		<b>Litva</b>			
2,715,000	APPLE INC 3.000% 20/06/2027	USD	2,603,165.95	0.20	1,637,000	AB IGNITIS GRUPE 1.875% 10/07/2028 EMTN	EUR	1,374,130.85	0.10
1,021,000	DIGITAL EURO FINCO LLC 2.500% 16/01/2026	EUR	946,347.25	0.07	2,149,000	AB IGNITIS GRUPE 2.000% 14/07/2027 EMTN	EUR	1,880,250.59	0.15
4,500,000	EQUINIX INC 0.250% 15/03/2027	EUR	3,797,205.75	0.29				<b>3,254,381.44</b>	<b>0.25</b>
2,200,000	EQUINIX INC 1.000% 15/03/2033	EUR	1,552,056.42	0.12					
995,000	PEPSICO INC 2.875% 15/10/2049	USD	719,440.77	0.05					
4,379,000	VERIZON COMMUNICATIONS INC 3.875% 08/02/2029	USD	4,080,815.60	0.31					
			<b>21,356,594.59</b>	<b>1.63</b>					
	<b>Rakousko</b>								
5,500,000	ERSTE GROUP BANK AG 0.125% 17/05/2028 EMTN	EUR	4,407,246.20	0.34					

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) Green Bond

(Vyjádřeno v EUR)

### Portfolio cenných papírů k 30/09/2022 (pokračování)

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
<b>Indie</b>				
3,913,000	POWER FINANCE CORP LTD 1.841% 21/09/2028 GMTN	EUR	3,105,428.33	0.24
			<b>3,105,428.33</b>	<b>0.24</b>
<b>Mexiko</b>				
2,530,000	COCA-COLA FEMSA SAB DE CV 1.850% 01/09/2032	USD	1,893,397.41	0.14
			<b>1,893,397.41</b>	<b>0.14</b>
<b>Maďarsko</b>				
1,757,000	HUNGARY GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 1.750% 05/06/2035	EUR	1,090,498.35	0.08
			<b>1,090,498.35</b>	<b>0.08</b>
			<b>1,291,585,903.87</b>	<b>98.39</b>
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>			<b>1,291,585,903.87</b>	<b>98.39</b>

### Finanční deriváty k 30/09/2022

K výplatě	K úhradě	Datum splatnosti	Závazky v EUR	Nerealizovaný zisk nebo (ztráta) v EUR	
<b>Měnové forwardy</b>					
26,782,668.67	EUR	25,879,000.00 USD	30/12/2022	26,782,668.67	558,346.80
6,224,029.73	USD	6,245,617.38 EUR	19/10/2022	6,245,617.38	101,042.51
339,157.54	EUR	331,931.13 USD	19/10/2022	339,157.54	686.48
28,217.71	EUR	304,307.83 SEK	19/10/2022	28,217.71	237.38
148,041.92	EUR	129,866.40 GBP	19/10/2022	148,041.92	167.19
1,022.17	EUR	998.30 USD	04/10/2022	1,022.17	3.13
6,550.94	EUR	71,379.00 SEK	03/10/2022	6,550.94	(14.66)
1,065,338.51	SEK	98,991.31 EUR	19/10/2022	98,991.31	(1,036.15)
1,696,234.95	GBP	1,963,639.87 EUR	19/10/2022	1,963,639.87	(32,191.17)
				<b>35,613,907.51</b>	<b>627,241.51</b>

Počet	Název	Měna	Závazky v EUR	Nerealizovaný zisk nebo (ztráta) v EUR
<b>Úrokové futures</b>				
(218)	EURO-BOBL FUTURE 08/12/2022	EUR	26,105,500.00	282,539.81
106	EURO-BUND FUTURE 08/12/2022	EUR	14,679,940.00	(506,576.97)
129	EURO-BUXL 30Y BOND 08/12/2022	EUR	18,916,560.00	(1,736,632.89)
(6)	US ULTRA BOND (CBT) 20/12/2022	USD	839,075.18	68,519.37
(64)	US 10YR NOTE (CBT) 20/12/2022	USD	7,320,981.98	338,912.01
(59)	US 10YR ULTRA FUTURE 20/12/2022	USD	7,135,791.48	428,035.88
(25)	US 2YR NOTE (CBT) 30/12/2022	USD	5,241,428.72	83,735.24

Počet	Název	Měna	Závazky v EUR	Nerealizovaný zisk nebo (ztráta) v EUR
(10)	US 5YR NOTE (CBT) 30/12/2022	USD	1,097,410.43	38,406.64
			<b>81,336,687.79</b>	<b>(1,003,060.91)</b>
<b>Finanční deriváty celkem</b>				<b>(375,819.40)</b>
<b>Přehled čistých aktiv k 30/09/2022</b>				
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>			<b>1,291,585,903.87</b>	<b>98.39</b>
<b>Finanční deriváty celkem</b>			<b>(375,819.40)</b>	<b>(0.03)</b>
<b>Hotovost v bance</b>			<b>26,298,289.75</b>	<b>2.00</b>
<b>Ostatní aktiva a pasiva</b>			<b>(4,796,414.89)</b>	<b>(0.36)</b>
<b>Čistá aktiva celkem</b>			<b>1,312,711,959.33</b>	<b>100.00</b>

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) Green Bond Short Duration

(Vyjádřeno v EUR)

### Statistika

<b>Čistá aktiva</b>	30/09/2022	EUR	599,789,776.01	<b>Počet akcií</b>			
	30/09/2021	EUR	230,463,162.61				
	30/09/2020	EUR	92,214,075.39		Capitalisation R (EUR)	30/09/2022	216,393
<b>Čistá hodnota aktiv na akcii**</b>					30/09/2021	67,116	
					30/09/2020	165	
	Capitalisation I (EUR)	30/09/2022	EUR	456.63	Capitalisation X (EUR)	30/09/2022	1,229
	30/09/2021	EUR	511.06		30/09/2021	1,261	
	30/09/2020	EUR	509.14		30/09/2020	80	
Capitalisation I Hedged (i) (CHF)	30/09/2022	CHF	4,803.13	Distribution I (EUR)	30/09/2022	2,650	
	30/09/2021	CHF	-		30/09/2021	142	
	30/09/2020	CHF	-		30/09/2020	1,472	
Capitalisation I Hedged (i) (GBP)	30/09/2022	GBP	92.24	Distribution I Hedged (i) (USD)	30/09/2022	7,183	
	30/09/2021	GBP	102.05		30/09/2021	5,409	
	30/09/2020	GBP	101.09		30/09/2020	2,377	
Capitalisation P (EUR)	30/09/2022	EUR	221.12	<b>Poplatek za správu v %*</b>			
	30/09/2021	EUR	247.99		Capitalisation I (EUR)	30/09/2022	0.33%
	30/09/2020	EUR	-		Capitalisation I Hedged (i) (CHF)	30/09/2022	0.35%
Capitalisation R (EUR)	30/09/2022	EUR	227.16	Capitalisation I Hedged (i) (GBP)	30/09/2022	0.35%	
	30/09/2021	EUR	254.42	Capitalisation P (EUR)	30/09/2022	0.58%	
	30/09/2020	EUR	253.68	Capitalisation R (EUR)	30/09/2022	0.40%	
Capitalisation X (EUR)	30/09/2022	EUR	220.20	Capitalisation X (EUR)	30/09/2022	0.95%	
	30/09/2021	EUR	247.97	Distribution I (EUR)	30/09/2022	0.33%	
	30/09/2020	EUR	248.60	Distribution I Hedged (i) (USD)	30/09/2022	0.35%	
Distribution I (EUR)	30/09/2022	EUR	6,843.18	<b>Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*</b>			
	30/09/2021	EUR	7,658.71		Capitalisation I (EUR)	30/09/2022	21.39%
	30/09/2020	EUR	7,637.87				
Distribution I Hedged (i) (USD)	30/09/2022	USD	4,695.30				
	30/09/2021	USD	5,166.13				
	30/09/2020	USD	5,105.59				
<b>Počet akcií</b>							
	Capitalisation I (EUR)	30/09/2022	973,472				
		30/09/2021	350,515				
	30/09/2020	135,087					
Capitalisation I Hedged (i) (CHF)	30/09/2022	9,735					
	30/09/2021	-					
	30/09/2020	-					
Capitalisation I Hedged (i) (GBP)	30/09/2022	41,396					
	30/09/2021	37,817					
	30/09/2020	15,987					
Capitalisation P (EUR)	30/09/2022	1,983					
	30/09/2021	17,162					
	30/09/2020	-					

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

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

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

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

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

## NN (L) Green Bond Short Duration

(Vyjádřeno v EUR)

### Finanční výkazy

#### Výkaz čistých aktiv k 30/09/2022

	Poznámky	
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>	2	<b>565,860,179.20</b>
Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje		565,860,179.20
<b>Finanční deriváty celkem</b>	2	<b>15,522,338.12</b>
Měnové forwardy		1,608,211.99
Futures		13,914,126.13
<b>Hotovost v bance</b>		<b>8,669,713.05</b>
<b>Marginální vklady</b>		<b>6,015,018.54</b>
<b>Ostatní aktiva</b>	4, 16	<b>88,051,062.70</b>
<b>Aktiva celkem</b>		<b>684,118,311.61</b>
<b>Běžná pasiva</b>	4, 16	<b>(84,328,535.60)</b>
<b>Pasiva celkem</b>		<b>(84,328,535.60)</b>
<b>Čistá aktiva na konci roku</b>		<b>599,789,776.01</b>

#### Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2022

	Poznámky	
<b>Příjmy celkem</b>	2	<b>3,535,186.35</b>
Úroky z dluhopisů a ostatních dluhových nástrojů		3,534,765.94
Bankovní úroky		420.41
<b>Výdaje celkem</b>		<b>(1,378,809.86)</b>
Obhospodařovatelský poplatek	5	(750,337.95)
Fixní servisní poplatek	6	(458,516.33)
Poplatky za dodatečné funkcionality tříd akcií	7	(10,718.18)
Daň z úpisu	10	(59,242.18)
Bankovní úroky		(97,560.89)
Ostatní náklady	12	(2,434.33)
<b>Čisté příjmy z investic</b>		<b>2,156,376.49</b>
Realizované zisky z investičního portfolia	2	683,724.60
Realizované ztráty z investičního portfolia	2	(7,935,912.27)
Realizované zisky z finančních derivátů		52,640,235.34
Realizované ztráty z finančních derivátů		(10,117,572.40)
Realizované zisky z převodu měn		1,494,284.39
Realizované ztráty z převodu měn		(563,520.86)
Změny čistých nere realizovaných zisků nebo (ztrát) z investičního portfolia		(85,381,571.00)
Změny čistých nere realizovaných zisků nebo (ztrát) z finančních derivátů		12,165,889.33
<b>Výsledek operací</b>		<b>(34,858,066.38)</b>
Úpisy		493,710,687.08
Zpětné odkupy		(89,526,007.30)
Čistá aktiva na začátku roku		230,463,162.61
<b>Čistá aktiva na konci roku</b>		<b>599,789,776.01</b>

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) Green Bond Short Duration

(Vyjádřeno v EUR)

## Portfolio cenných papírů k 30/09/2022

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>Nizozemsko</b>				
<b>Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje</b>									
<b>Francie</b>									
1,900,000	AXA SA 07/10/2041 FRN EMTN	EUR	1,348,011.83	0.22	1,000,000	ABN AMRO BANK NV 0.500% 15/04/2026 EMTN	EUR	914,016.79	0.15
3,300,000	BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL SA 0.100% 08/10/2027 EMTN	EUR	2,760,968.00	0.46	900,000	ALLIANDER NV 0.375% 10/06/2030 EMTN	EUR	718,789.38	0.12
5,000,000	BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL SA 0.250% 29/06/2028 EMTN	EUR	4,103,126.85	0.68	500,000	ALLIANDER NV 0.875% 22/04/2026 EMTN	EUR	461,047.75	0.08
1,200,000	BNP PARIBAS SA 04/06/2026 FRN	EUR	1,094,407.81	0.18	4,200,000	ALLIANDER NV 0.875% 24/06/2032 EMTN	EUR	3,282,996.82	0.55
1,000,000	BNP PARIBAS SA 1.125% 28/08/2024 EMTN	EUR	961,152.23	0.16	1,545,000	ALLIANDER NV 2.625% 09/09/2027 EMTN	EUR	1,501,152.53	0.25
1,400,000	BNP PARIBAS SA 14/10/2027 FRN EMTN	EUR	1,198,632.25	0.20	662,000	ASML HOLDING NV 2.250% 17/05/2032	EUR	596,085.17	0.10
7,300,000	BNP PARIBAS SA 30/05/2028 FRN EMTN	EUR	6,089,341.43	1.02	3,584,000	CTP NV 0.750% 18/02/2027 EMTN	EUR	2,805,481.80	0.47
500,000	CAISSE FRANCAISE DE FINANCEMENT LOCAL 0.100% 13/11/2029 EMTN	EUR	405,499.97	0.07	2,804,000	CTP NV 0.875% 20/01/2026 EMTN	EUR	2,371,795.23	0.40
1,600,000	CNP ASSURANCES 27/07/2050 FRN	EUR	1,248,861.86	0.21	400,000	CTP NV 1.250% 21/06/2029 EMTN	EUR	280,900.08	0.05
4,700,000	CREDIT AGRICOLE HOME LOAN SFH SA 0.050% 06/12/2029 EMTN	EUR	3,789,709.12	0.63	1,000,000	CTP NV 1.500% 27/09/2031 EMTN	EUR	620,617.53	0.10
3,800,000	CREDIT AGRICOLE SA 0.375% 21/10/2025 EMTN	EUR	3,474,362.80	0.58	1,100,000	DE VOLKSBANK NV 0.010% 16/09/2024 EMTN	EUR	1,036,169.38	0.17
1,000,000	ELECTRICITE DE FRANCE SA 1.000% 13/10/2026 EMTN	EUR	914,170.60	0.15	3,200,000	DE VOLKSBANK NV 04/05/2027 FRN	EUR	2,974,760.51	0.50
800,000	ENGIE SA FRN PERP	EUR	612,968.81	0.10	2,400,000	DE VOLKSBANK NV 22/10/2030 FRN EMTN	EUR	2,130,758.38	0.36
1,000,000	ENGIE SA FRN PERP	EUR	970,356.60	0.16	1,090,000	DIGITAL DUTCH FINCO BV 1.000% 15/01/2032	EUR	744,725.63	0.12
2,800,000	ENGIE SA 0.375% 21/06/2027 EMTN	EUR	2,422,342.27	0.40	1,000,000	DIGITAL DUTCH FINCO BV 1.500% 15/03/2030	EUR	766,705.52	0.13
4,000,000	ENGIE SA 0.375% 26/10/2029 EMTN	EUR	3,143,649.24	0.52	3,000,000	DIGITAL INTREPID HOLDING BV 0.625% 15/07/2031	EUR	2,008,488.39	0.33
200,000	ENGIE SA 1.375% 21/06/2039 EMTN	EUR	123,594.03	0.02	2,600,000	EDP FINANCE BV 0.375% 16/09/2026 EMTN	EUR	2,304,371.58	0.38
1,600,000	ENGIE SA 1.375% 28/02/2029 EMTN	EUR	1,379,189.54	0.23	2,665,000	EDP FINANCE BV 1.875% 13/10/2025 EMTN	EUR	2,554,601.90	0.43
400,000	ENGIE SA 1.750% 27/03/2028 EMTN	EUR	362,783.07	0.06	5,100,000	EDP FINANCE BV 1.875% 21/09/2029 EMTN	EUR	4,451,031.68	0.74
21,300,000	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 0.500% 25/06/2044	EUR	13,026,961.79	2.18	2,136,000	ENBW INTERNATIONAL FINANCE BV 1.875% 31/10/2033 EMTN	EUR	1,584,150.49	0.26
29,985,000	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 1.750% 25/06/2039	EUR	25,300,142.40	4.23	1,600,000	ENEL FINANCE INTERNATIONAL NV 1.000% 16/09/2024 EMTN	EUR	1,538,249.89	0.26
500,000	GECINA SA 0.875% 30/06/2036 EMTN	EUR	326,417.27	0.05	5,218,000	ENEL FINANCE INTERNATIONAL NV 1.125% 16/09/2026 EMTN	EUR	4,710,344.95	0.79
3,600,000	LA BANQUE POSTALE SA 1.375% 24/04/2029 EMTN	EUR	2,973,804.91	0.50	1,000,000	ENEL FINANCE INTERNATIONAL NV 1.500% 21/07/2025 EMTN	EUR	949,352.14	0.16
3,100,000	LA POSTE SA 1.450% 30/11/2028 EMTN	EUR	2,774,312.98	0.46	1,500,000	ENEXIS HOLDING NV 0.375% 14/04/2033 EMTN	EUR	1,050,615.89	0.18
300,000	REGIE AUTONOME DES TRANSPORTS PARISIENS 0.875% 25/05/2027 EMTN	EUR	277,685.97	0.05	500,000	ENEXIS HOLDING NV 0.625% 17/06/2032 EMTN	EUR	371,779.29	0.06
3,800,000	RTE RESEAU DE TRANSPORT D'ELECTRICITE SADIR 0.750% 12/01/2034 EMTN	EUR	2,699,074.56	0.45	2,991,000	E.ON INTERNATIONAL FINANCE BV 1.250% 19/10/2027 EMTN	EUR	2,666,718.41	0.44
3,500,000	SNCF RESEAU 0.750% 25/05/2036 EMTN	EUR	2,551,843.25	0.43	700,000	IBERDROLA INTERNATIONAL BV FRN PERP	EUR	502,489.05	0.08
1,300,000	SNCF RESEAU 0.875% 22/01/2029 EMTN	EUR	1,163,275.50	0.19	3,300,000	IBERDROLA INTERNATIONAL BV FRN PERP	EUR	2,675,128.14	0.45
2,800,000	SNCF RESEAU 1.000% 09/11/2031 EMTN	EUR	2,392,286.43	0.40	2,800,000	IBERDROLA INTERNATIONAL BV FRN PERP	EUR	2,751,000.00	0.46
2,000,000	SNCF RESEAU 1.875% 30/03/2034 EMTN	EUR	1,755,387.66	0.29	1,200,000	IBERDROLA INTERNATIONAL BV FRN PERP EMTN	EUR	1,145,394.97	0.19
1,000,000	SNCF RESEAU 2.250% 20/12/2047 EMTN	EUR	806,585.71	0.13	1,000,000	IBERDROLA INTERNATIONAL BV 0.375% 15/09/2025 EMTN	EUR	929,798.18	0.16
7,500,000	SOCIETE DU GRAND PARIS EPIC 0.300% 25/11/2031 EMTN	EUR	5,965,663.13	1.00	300,000	IBERDROLA INTERNATIONAL BV 1.125% 21/04/2026 EMTN	EUR	282,119.00	0.05
5,000,000	SOCIETE DU GRAND PARIS EPIC 0.700% 15/10/2060 EMTN	EUR	2,157,265.85	0.36	1,000,000	ING GROEP NV 01/07/2026 FRN	USD	897,780.28	0.15
1,500,000	SOCIETE DU GRAND PARIS EPIC 0.875% 10/05/2046 EMTN	EUR	911,307.98	0.15	500,000	ING GROEP NV 09/06/2032 FRN EMTN	EUR	402,610.19	0.07
3,300,000	SOCIETE DU GRAND PARIS EPIC 1.000% 18/02/2070 EMTN	EUR	1,512,760.62	0.25	2,800,000	ING GROEP NV 23/05/2026 FRN EMTN	EUR	2,664,270.98	0.44
3,300,000	SOCIETE DU GRAND PARIS EPIC 1.125% 22/10/2028 EMTN	EUR	3,025,792.51	0.50	1,000,000	ING GROEP NV 24/08/2033 FRN	EUR	923,536.01	0.15
4,000,000	SOCIETE DU GRAND PARIS EPIC 1.125% 25/05/2034 EMTN	EUR	3,212,918.84	0.54	900,000	ING GROEP NV 2.500% 15/11/2030 EMTN	EUR	789,503.37	0.13
2,000,000	SOCIETE DU GRAND PARIS EPIC 1.625% 08/04/2042 EMTN	EUR	1,491,063.42	0.25	700,000	LEASEPLAN CORP NV 1.375% 07/03/2024 EMTN	EUR	678,787.78	0.11
2,500,000	SOCIETE DU GRAND PARIS EPIC 1.700% 25/05/2050 EMTN	EUR	1,786,275.15	0.30	300,000	LEASEPLAN CORP NV 3.500% 09/04/2025 EMTN	EUR	295,475.46	0.05
5,400,000	SOCIETE NATIONALE SNCF SA 0.625% 17/04/2030 EMTN	EUR	4,611,814.43	0.77	1,000,000	NATIONALE-NEDERLANDEN BANK NV/THE NETHERLANDS 1.875% 17/05/2032 EMTN	EUR	893,443.78	0.15
400,000	UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD SE 1.000% 14/03/2025 EMTN	EUR	369,123.24	0.06	1,300,000	NATURGY FINANCE BV 0.875% 15/05/2025 EMTN	EUR	1,206,921.00	0.20
472,000	UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD SE 2.500% 26/02/2024 EMTN	EUR	462,834.61	0.08	20,900,000	NETHERLANDS GOVERNMENT BOND 0.500% 15/01/2040	EUR	14,852,587.09	2.47
			<b>117,957,726.52</b>	<b>19.67</b>	1,300,000	NN GROUP NV 01/03/2043 FRN EMTN	EUR	1,182,807.67	0.20
					2,400,000	STEDIN HOLDING NV ZCP 16/11/2026 EMTN	EUR	2,086,716.02	0.35
					3,437,000	SWISSCOM FINANCE BV 0.375% 14/11/2028	EUR	2,880,728.22	0.48
					500,000	TELEFONICA EUROPE BV FRN PERP	EUR	400,444.85	0.07
					900,000	TENNET HOLDING BV FRN PERP	EUR	865,197.86	0.14
					4,771,000	TENNET HOLDING BV FRN PERP	EUR	4,323,503.53	0.72
					600,000	TENNET HOLDING BV 0.500% 30/11/2040 EMTN	EUR	335,573.18	0.06
					1,700,000	TENNET HOLDING BV 0.875% 03/06/2030 EMTN	EUR	1,389,975.08	0.23
					2,406,000	TENNET HOLDING BV 0.875% 16/06/2035 EMTN	EUR	1,673,211.97	0.28
					2,500,000	TENNET HOLDING BV 1.375% 05/06/2028 EMTN	EUR	2,243,085.95	0.37
					1,000,000	TENNET HOLDING BV 1.375% 26/06/2029 EMTN	EUR	871,051.21	0.15
					1,444,000	TENNET HOLDING BV 1.500% 03/06/2039 EMTN	EUR	1,005,788.58	0.17
					1,342,000	TENNET HOLDING BV 1.875% 13/06/2036 EMTN	EUR	1,034,006.16	0.17

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) Green Bond Short Duration

(Vyjádřeno v EUR)

### Portfolio cenných papírů k 30/09/2022 (pokračování)

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA	Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
2,264,000	TENNET HOLDING BV 2.000% 05/06/2034 EMTN	EUR	1,856,193.97	0.31	900,000	ADIF ALTA VELOCIDAD 1.250% 04/05/2026 EMTN	EUR	857,966.99	0.14
1,849,000	TENNET HOLDING BV 2.125% 17/11/2029 EMTN	EUR	1,682,728.73	0.28	2,000,000	AUTONOMOUS COMMUNITY OF MADRID SPAIN 0.160% 30/07/2028	EUR	1,703,806.66	0.28
2,745,000	VESTEDA FINANCE BV 0.750% 18/10/2031 EMTN	EUR	2,012,668.75	0.34	1,167,000	AUTONOMOUS COMMUNITY OF MADRID SPAIN 0.827% 30/07/2027	EUR	1,065,776.75	0.18
2,445,000	VESTEDA FINANCE BV 1.500% 24/05/2027 EMTN	EUR	2,187,831.18	0.36	3,400,000	BANCO DE SABADELL SA 11/03/2027 FRN	EUR	3,016,889.63	0.50
900,000	VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FINANCE NV 0.875% 22/09/2028 EMTN	EUR	739,683.49	0.12	500,000	BANCO DE SABADELL SA 16/06/2028 FRN EMTN	EUR	392,125.65	0.07
5,700,000	VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FINANCE NV 3.750% 28/09/2027	EUR	5,585,734.89	0.92	3,100,000	BANCO SANTANDER SA 0.300% 04/10/2026 EMTN	EUR	2,705,142.46	0.45
			<b>111,643,483.68</b>	<b>18.61</b>	1,000,000	BANCO SANTANDER SA 1.125% 23/06/2027 EMTN	EUR	869,875.78	0.15
	<b>Německo</b>				5,000,000	BANCO SANTANDER SA 24/06/2029 FRN EMTN	EUR	4,014,188.90	0.67
3,200,000	AMPRIION GMBH 3.971% 22/09/2032	EUR	3,142,456.86	0.52	2,200,000	CAIXABANK SA 09/02/2029 FRN EMTN	EUR	1,734,622.03	0.29
2,100,000	BERLIN HYP AG 1.125% 25/10/2027 EMTN	EUR	1,819,027.77	0.30	3,400,000	CAIXABANK SA 18/11/2026 FRN EMTN	EUR	2,975,074.39	0.50
18,500,000	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND BUNDESANLEIHE ZCP 15/08/2031	EUR	15,479,263.02	2.59	1,800,000	CAIXABANK SA 3.750% 07/09/2029 EMTN	EUR	1,723,919.27	0.29
5,500,000	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND BUNDESANLEIHE ZCP 15/08/2050	EUR	3,092,222.76	0.52	3,500,000	IBERDROLA FINANZAS SA FRN PERP	EUR	2,698,726.24	0.45
8,971,000	DEUTSCHE KREDITBANK AG 0.010% 23/02/2026	EUR	8,046,940.08	1.34	1,000,000	IBERDROLA FINANZAS SA 1.000% 07/03/2025 EMTN	EUR	957,166.91	0.16
300,000	DEUTSCHE KREDITBANK AG 0.750% 26/09/2024	EUR	283,802.16	0.05	1,700,000	IBERDROLA FINANZAS SA 1.375% 11/03/2032 EMTN	EUR	1,396,635.95	0.23
4,147,000	DZ HYP AG 0.750% 21/11/2029 EMTN	EUR	3,546,895.76	0.59	8,198,000	SPAIN GOVERNMENT BOND 1.000% 30/07/2042	EUR	5,308,279.19	0.88
2,200,000	ENBW ENERGIE BADEN-WUERTTEMBERG AG 05/08/2079 FRN	EUR	1,642,000.98	0.27	3,500,000	TELEFONICA EMISIONES SA 1.069% 05/02/2024 EMTN	EUR	3,430,693.39	0.57
2,400,000	ENBW ENERGIE BADEN-WUERTTEMBERG AG 05/11/2079 FRN	EUR	2,063,978.52	0.34				<b>36,580,216.66</b>	<b>6.10</b>
500,000	ENBW ENERGIE BADEN-WUERTTEMBERG AG 29/06/2080 FRN	EUR	405,875.94	0.07		<b>Itálie</b>			
1,600,000	ENBW ENERGIE BADEN-WUERTTEMBERG AG 31/08/2081 FRN	EUR	1,096,464.26	0.18	3,301,000	ACEA SPA 0.250% 28/07/2030 EMTN	EUR	2,391,183.27	0.39
500,000	E.ON SE ZCP 28/08/2024 EMTN	EUR	472,853.36	0.08	1,040,000	ASSICURAZIONI GENERALI SPA 2.124% 01/10/2030 EMTN	EUR	775,588.49	0.13
3,600,000	E.ON SE 0.350% 28/02/2030 EMTN	EUR	2,739,256.70	0.46	1,100,000	ASSICURAZIONI GENERALI SPA 2.429% 14/07/2031 EMTN	EUR	813,874.70	0.14
2,000,000	E.ON SE 0.375% 29/09/2027 EMTN	EUR	1,708,458.18	0.28	1,500,000	CREDIT AGRICOLE ITALIA SPA 0.125% 15/03/2033	EUR	1,042,511.69	0.17
3,676,000	E.ON SE 1.625% 29/03/2031 EMTN	EUR	3,008,479.06	0.50	2,301,000	ERG SPA 0.875% 15/09/2031 EMTN	EUR	1,651,472.66	0.28
3,600,000	EUROGRID GMBH 1.113% 15/05/2032 EMTN	EUR	2,800,262.81	0.47	1,000,000	ERG SPA 1.875% 11/04/2025 EMTN	EUR	961,825.36	0.16
500,000	EUROGRID GMBH 3.279% 05/09/2031 EMTN	EUR	479,868.69	0.08	346,000	FERROVIE DELLO STATO ITALIANE SPA 0.875% 07/12/2023 EMTN	EUR	337,622.69	0.06
1,000,000	ING-DIBA AG 2.375% 13/09/2030 EMTN	EUR	953,230.92	0.16	1,000,000	FERROVIE DELLO STATO ITALIANE SPA 1.125% 09/07/2026 EMTN	EUR	902,050.26	0.15
10,000,000	KREDITANSTALT FUER WIEDERAUFBAU ZCP 15/06/2029 EMTN	EUR	8,385,930.90	1.40	690,000	HERA SPA 0.875% 05/07/2027 EMTN	EUR	601,813.24	0.10
500,000	LANDESBANK BADEN-WUERTTEMBERG 0.250% 21/07/2028 EMTN	EUR	397,389.95	0.07	2,563,000	HERA SPA 2.500% 25/05/2029 EMTN	EUR	2,283,143.80	0.38
3,000,000	LANDESBANK BADEN-WUERTTEMBERG 0.375% 29/07/2026 EMTN	EUR	2,630,295.60	0.44	1,510,000	INTESA SANPAOLO SPA 0.750% 04/12/2024 EMTN	EUR	1,419,382.38	0.24
1,795,000	MERCEDES-BENZ GROUP AG 0.750% 10/09/2030 EMTN	EUR	1,448,453.37	0.24	2,664,000	INTESA SANPAOLO SPA 0.750% 16/03/2028 EMTN	EUR	2,143,594.42	0.36
643,000	MERCEDES-BENZ GROUP AG 0.750% 11/03/2033 EMTN	EUR	472,081.42	0.08	1,842,000	INTESA SANPAOLO SPA 4.750% 06/09/2027 EMTN	EUR	1,790,841.45	0.30
1,000,000	VONOVIA SE 0.625% 24/03/2031 EMTN	EUR	688,283.08	0.11	2,800,000	IREN SPA 1.500% 24/10/2027 EMTN	EUR	2,429,381.58	0.41
2,000,000	VONOVIA SE 2.375% 25/03/2032	EUR	1,581,351.66	0.26	16,900,000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 1.500% 30/04/2045	EUR	10,001,064.76	1.66
200,000	ZF FINANCE GMBH 2.000% 06/05/2027 EMTN	EUR	154,583.70	0.03	5,700,000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 4.000% 30/04/2035	EUR	5,439,516.95	0.90
			<b>68,539,707.51</b>	<b>11.43</b>				<b>34,984,867.70</b>	<b>5.83</b>
	<b>Nadnárodní a mezinárodní společnosti</b>					<b>Belgie</b>			
9,240,000	EUROFIMA EUROPAISCHE GESELLSCHAFT FUER DIE FINANZIERUNG VON EISENBAHMATERIAL 0.150% 10/10/2034 EMTN	EUR	6,456,060.90	1.08	1,000,000	BELFIUS BANK SA 0.375% 08/06/2027 EMTN	EUR	850,118.70	0.14
6,571,000	EUROPEAN INVESTMENT BANK 0.010% 15/11/2035	EUR	4,398,966.27	0.73	15,160,000	BELGIUM GOVERNMENT BOND 1.250% 22/04/2033	EUR	13,127,282.47	2.18
6,000,000	EUROPEAN INVESTMENT BANK 0.500% 13/11/2037 EMTN	EUR	4,153,097.88	0.69	5,500,000	KBC GROUP NV 01/03/2027 FRN EMTN	EUR	4,799,110.58	0.80
1,000,000	EUROPEAN INVESTMENT BANK 0.750% 23/09/2030	USD	794,964.15	0.13	3,400,000	KBC GROUP NV 16/06/2027 FRN EMTN	EUR	2,976,965.61	0.50
2,618,000	EUROPEAN INVESTMENT BANK 1.500% 15/11/2047	EUR	2,004,728.87	0.33	5,000,000	KINGDOM OF BELGIUM GOVERNMENT BOND 2.750% 22/04/2039	EUR	4,775,765.70	0.80
25,100,000	EUROPEAN UNION 0.400% 04/02/2037	EUR	17,427,151.63	2.91	1,900,000	PROXIMUS SADP 0.750% 17/11/2036 EMTN	EUR	1,264,831.92	0.21
10,000,000	EUROPEAN UNION 1.250% 04/02/2043	EUR	7,237,619.00	1.21				<b>27,794,074.98</b>	<b>4.63</b>
			<b>42,472,588.70</b>	<b>7.06</b>		<b>Lucembursko</b>			
	<b>Španělsko</b>				2,000,000	AXA LOGISTICS EUROPE MASTER SCA 0.375% 15/11/2026	EUR	1,681,774.32	0.28
1,000,000	ACCIONA ENERGIA FINANCIACION FILIALES SA 0.375% 07/10/2027 EMTN	EUR	843,501.37	0.14	2,000,000	AXA LOGISTICS EUROPE MASTER SCA 0.875% 15/11/2029	EUR	1,469,548.98	0.25
800,000	ACCIONA ENERGIA FINANCIACION FILIALES SA 1.375% 26/01/2032 EMTN	EUR	611,262.92	0.10	789,000	LOGICOR FINANCING SARL 2.000% 17/01/2034 EMTN	EUR	517,440.88	0.09
300,000	ACS SERVICIOS COMUNICACIONES Y ENERGIA SA 1.875% 20/04/2026	EUR	274,562.18	0.05	2,400,000	PROLOGIS INTERNATIONAL FUNDING II SA 0.875% 09/07/2029 EMTN	EUR	1,919,635.61	0.32

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.



## NN (L) Green Bond Short Duration

(Vyjádřeno v EUR)

## Portfolio cenných papírů k 30/09/2022 (pokračování)

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA	Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
900,000	PROLOGIS INTERNATIONAL FUNDING II SA 1.625% 17/06/2032 EMTN	EUR	676,419.58	0.11	1,809,000	DIGITAL EURO FINCO LLC 2.500% 16/01/2026	EUR	1,676,730.82	0.27
1,500,000	PROLOGIS INTERNATIONAL FUNDING II SA 1.750% 15/03/2028 EMTN	EUR	1,333,211.36	0.22	1,809,000	EQUINIX INC 1.000% 15/03/2033	EUR	1,276,213.66	0.21
1,688,000	PROLOGIS INTERNATIONAL FUNDING II SA 3.125% 01/06/2031 EMTN	EUR	1,505,867.74	0.25	380,000	PEPSICO INC 2.875% 15/10/2049	USD	274,761.30	0.05
1,564,000	PROLOGIS INTERNATIONAL FUNDING II SA 3.625% 07/03/2030 EMTN	EUR	1,481,596.14	0.25	1,461,000	VERIZON COMMUNICATIONS INC 3.875% 08/02/2029	USD	1,361,514.41	0.23
2,558,000	P3 GROUP SARL 1.625% 26/01/2029 EMTN	EUR	1,896,347.05	0.32				<b>7,550,843.26</b>	<b>1.26</b>
2,132,000	SEGRO CAPITAL SARL 1.250% 23/03/2026 EMTN	EUR	1,918,300.00	0.32		<b>Finsko</b>			
2,210,000	SEGRO CAPITAL SARL 1.875% 23/03/2030 EMTN	EUR	1,807,521.16	0.30	2,580,000	NORDEA BANK ABP 0.375% 28/05/2026 EMTN	EUR	2,335,113.24	0.39
1,500,000	SELP FINANCE SARL 0.875% 27/05/2029	EUR	1,105,069.22	0.18	3,985,000	UPM-KYMMENE OYJ 2.250% 23/05/2029 EMTN	EUR	3,529,564.55	0.59
1,512,000	SELP FINANCE SARL 3.750% 10/08/2027 EMTN	EUR	1,397,510.12	0.23				<b>5,864,677.79</b>	<b>0.98</b>
			<b>18,710,242.16</b>	<b>3.12</b>		<b>Velká Británie</b>			
	<b>Norsko</b>				1,337,000	NATIONAL GRID ELECTRICITY TRANSMISSION PLC 0.190% 20/01/2025	EUR	1,248,177.89	0.21
6,126,000	DNB BANK ASA 18/01/2028 FRN EMTN	EUR	5,330,485.42	0.88	3,655,000	NATIONAL GRID PLC 0.250% 01/09/2028 EMTN	EUR	2,922,749.62	0.49
3,318,000	DNB BANK ASA 21/09/2027 FRN EMTN	EUR	3,251,121.63	0.54				<b>4,170,927.51</b>	<b>0.70</b>
2,000,000	DNB BOLIGKREDITT AS 0.010% 21/01/2031	EUR	1,545,311.58	0.26		<b>Dánsko</b>			
3,500,000	SPAREBANK 1 SR-BANK ASA 0.250% 09/11/2026 EMTN	EUR	3,039,258.22	0.51	2,375,000	AP MOLLER - MAERSK A/S 0.750% 25/11/2031 EMTN	EUR	1,784,695.13	0.31
5,440,000	SPAREBANKEN SOER BOLIGKREDITT AS 0.010% 26/10/2026	EUR	4,830,706.18	0.81	300,000	KOMMUNEKREDIT 0.625% 21/11/2039	EUR	202,170.23	0.03
408,000	STATKRAFT AS 2.875% 13/09/2029 EMTN	EUR	392,875.77	0.07	505,000	ORSTED AS 1.500% 26/11/2029	EUR	441,509.74	0.07
			<b>18,389,758.80</b>	<b>3.07</b>	400,000	ORSTED AS 18/02/3021 FRN	EUR	295,814.92	0.05
	<b>Irsko</b>				646,000	ORSTED AS 2.875% 14/06/2033 EMTN	EUR	591,762.05	0.10
3,000,000	AIB GROUP PLC 04/07/2026 FRN	EUR	2,912,907.75	0.49	700,000	ORSTED AS 3.250% 13/09/2031 EMTN	EUR	672,962.79	0.11
3,156,000	ESB FINANCE DAC 1.125% 11/06/2030 EMTN	EUR	2,585,866.52	0.43				<b>3,988,914.86</b>	<b>0.67</b>
13,296,000	IRELAND GOVERNMENT BOND 1.350% 18/03/2031	EUR	12,219,668.06	2.04		<b>Japonsko</b>			
562,000	SMURFIT KAPPA TREASURY ULC 1.000% 22/09/2033	EUR	382,757.22	0.06	214,000	MITSUBISHI UFJ FINANCIAL GROUP INC 0.848% 19/07/2029	EUR	171,085.25	0.03
			<b>18,101,199.55</b>	<b>3.02</b>	4,012,000	NTT FINANCE CORP 0.399% 13/12/2028 EMTN	EUR	3,324,608.27	0.55
	<b>Jižní Korea</b>							<b>3,495,693.52</b>	<b>0.58</b>
9,115,000	KOOKMIN BANK 0.048% 19/10/2026	EUR	8,047,633.04	1.34		<b>Chile</b>			
979,000	KOREA WATER RESOURCES CORP 3.875% 15/05/2023 EMTN	USD	995,322.81	0.17	2,240,000	CHILE GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 0.830% 02/07/2031	EUR	1,653,223.47	0.27
1,100,000	LG CHEM LTD 0.500% 15/04/2023	EUR	1,087,361.08	0.18	1,240,000	CHILE GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 1.250% 29/01/2040	EUR	754,450.21	0.13
1,500,000	LG CHEM LTD 3.625% 15/04/2029	USD	1,387,824.70	0.23				<b>2,407,673.68</b>	<b>0.40</b>
2,100,000	SK HYNIX INC 2.375% 19/01/2031	USD	1,588,888.36	0.26		<b>Austrálie</b>			
			<b>13,107,029.99</b>	<b>2.18</b>	2,212,000	NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD 2.125% 24/05/2028 GMTN	EUR	2,039,055.82	0.34
	<b>Švédsko</b>							<b>2,039,055.82</b>	<b>0.34</b>
4,500,000	SBAB BANK AB 0.500% 13/05/2025 EMTN	EUR	4,194,994.46	0.70		<b>Česká republika</b>			
400,000	SKF AB 0.875% 15/11/2029 EMTN	EUR	323,576.14	0.05	2,200,000	CESKA SPORITELNA AS 13/09/2028 FRN EMTN	EUR	1,723,284.55	0.29
170,000	TELIA CO AB 11/05/2081 FRN	EUR	145,875.60	0.02				<b>1,723,284.55</b>	<b>0.29</b>
500,000	TELIA CO AB 30/06/2083 FRN	EUR	430,056.59	0.07		<b>Litva</b>			
5,231,000	VATTENFALL AB 0.125% 12/02/2029 EMTN	EUR	4,226,447.18	0.71	1,000,000	AB IGNITIS GRUPE 1.875% 10/07/2028 EMTN	EUR	839,420.19	0.14
3,010,000	VATTENFALL AB 0.500% 24/06/2026 EMTN	EUR	2,731,400.36	0.46	861,000	AB IGNITIS GRUPE 2.000% 14/07/2027 EMTN	EUR	753,325.16	0.13
			<b>12,052,350.33</b>	<b>2.01</b>				<b>1,592,745.35</b>	<b>0.27</b>
	<b>Rakousko</b>					<b>Indie</b>			
3,500,000	ERSTE GROUP BANK AG 0.125% 17/05/2028 EMTN	EUR	2,804,611.22	0.47	1,537,000	POWER FINANCE CORP LTD 1.841% 21/09/2028 GMTN	EUR	1,219,791.30	0.20
500,000	RAIFFEISEN BANK INTERNATIONAL AG 0.375% 25/09/2026 EMTN	EUR	419,717.07	0.07				<b>1,219,791.30</b>	<b>0.20</b>
1,500,000	RAIFFEISEN BANK INTERNATIONAL AG 17/06/2033 FRN	EUR	1,031,967.92	0.17		<b>Portugalsko</b>			
5,500,000	REPUBLIC OF AUSTRIA GOVERNMENT BOND 1.850% 23/05/2049	EUR	4,468,926.83	0.74	1,200,000	EDP - ENERGIAS DE PORTUGAL SA 1.625% 15/04/2027 EMTN	EUR	1,097,479.91	0.18
800,000	VERBUND AG 0.900% 01/04/2041	EUR	495,219.53	0.08				<b>1,097,479.91</b>	<b>0.18</b>
			<b>9,220,442.57</b>	<b>1.53</b>					
	<b>Spojené státy americké</b>								
1,800,000	APPLE INC ZCP 15/11/2025	EUR	1,656,684.27	0.28					
1,361,000	APPLE INC 3.000% 20/06/2027	USD	1,304,938.80	0.22					

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) Green Bond Short Duration

(Vyjádřeno v EUR)

### Portfolio cenných papírů k 30/09/2022 (pokračování)

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
<b>Indonésie</b>				
412,000	PERUSAHAAN PENERBIT SBSN INDONESIA III 3.750% 01/03/2023	USD	418,602.95	0.06
			<b>418,602.95</b>	<b>0.06</b>
<b>Maďarsko</b>				
630,000	HUNGARY GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 1.750% 05/06/2035	EUR	391,015.35	0.07
			<b>391,015.35</b>	<b>0.07</b>
<b>Hongkong</b>				
425,000	MTR CORP LTD 1.625% 19/08/2030 EMTN	USD	345,784.20	0.06
			<b>345,784.20</b>	<b>0.06</b>
			<b>565,860,179.20</b>	<b>94.34</b>
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>			<b>565,860,179.20</b>	<b>94.34</b>

### Finanční deriváty k 30/09/2022

K výplatě	K úhradě	Datum splatnosti	Závazky v EUR	Nerealizovaný zisk nebo (ztráta) v EUR
<b>Měnové forwardy</b>				
47,715,650.32	CHF	48,791,203.06 EUR 19/10/2022	48,791,203.06	710,056.70
39,425,663.29	USD	39,562,129.72 EUR 19/10/2022	39,562,129.72	640,325.41
11,264,811.83	EUR	10,865,000.00 USD 30/12/2022	11,264,811.83	254,832.42
5,869,705.77	EUR	5,679,792.79 USD 19/10/2022	5,869,705.77	78,005.75
159,393.98	EUR	139,217.10 GBP 19/10/2022	159,393.98	871.90
26.35	GBP	29.40 EUR 03/10/2022	29.40	0.63
162,754.87	EUR	156,902.76 CHF 19/10/2022	162,754.87	(19.49)
12,196.83	EUR	10,795.41 GBP 04/10/2022	12,196.83	(104.41)
18,128.43	CHF	18,921.23 EUR 04/10/2022	18,921.23	(120.11)
11,656.59	CHF	12,332.41 EUR 03/10/2022	12,332.41	(243.28)
11,026.06	EUR	10,000.00 GBP 30/12/2022	11,026.06	(301.23)
4,005,853.61	GBP	4,636,430.20 EUR 19/10/2022	4,636,430.20	(75,092.30)
			<b>110,500,935.36</b>	<b>1,608,211.99</b>

Počet	Název	Měna	Závazky v EUR	Nerealizovaný zisk nebo (ztráta) v EUR
<b>Úrokové futures</b>				
119	EURO-BOBL FUTURE 08/12/2022	EUR	14,250,250.00	(15,790.00)
(1,322)	EURO-BUND FUTURE 08/12/2022	EUR	183,083,780.00	7,442,033.44
(550)	EURO-BUXL 30Y BOND 08/12/2022	EUR	80,652,000.00	6,121,587.21
(1)	US ULTRA BOND (CBT) 20/12/2022	USD	139,845.86	11,419.89
(8)	US 10YR NOTE (CBT) 20/12/2022	USD	915,122.75	42,364.00
(35)	US 10YR ULTRA FUTURE 20/12/2022	USD	4,233,096.64	240,521.48

Počet	Název	Měna	Závazky v EUR	Nerealizovaný zisk nebo (ztráta) v EUR
(2)	US 2YR NOTE (CBT) 30/12/2022	USD	419,314.30	6,698.82
(17)	US 5YR NOTE (CBT) 30/12/2022	USD	1,865,597.73	65,291.29
			<b>285,559,007.28</b>	<b>13,914,126.13</b>

**Finanční deriváty celkem 15,522,338.12**

### Přehled čistých aktiv k 30/09/2022

	Závazky v EUR	% ČHA
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>	<b>565,860,179.20</b>	<b>94.34</b>
<b>Finanční deriváty celkem</b>	<b>15,522,338.12</b>	<b>2.59</b>
<b>Hotovost v bance</b>	<b>8,669,713.05</b>	<b>1.45</b>
<b>Ostatní aktiva a pasiva</b>	<b>9,737,545.64</b>	<b>1.62</b>
<b>Čistá aktiva celkem</b>	<b>599,789,776.01</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>	30/09/2022	USD	317,805,557.91	Distribution R (USD)	30/09/2022	USD	328.72
	30/09/2021	USD	365,226,506.17		30/09/2021	USD	363.65
	30/09/2020	USD	308,424,266.32		30/09/2020	USD	318.24
<b>Čistá hodnota aktiv na akcii**</b>				Distribution R Hedged (ii) (EUR)	30/09/2022	EUR	318.54
					30/09/2021	EUR	344.02
					30/09/2020	EUR	302.87
Capitalisation I (USD)	30/09/2022	USD	3,072.51	<b>Počet akcií</b>	Capitalisation I (USD)	30/09/2022	15,271
	30/09/2021	USD	3,385.40			30/09/2021	7,756
	30/09/2020	USD	2,949.74			30/09/2020	5,779
Capitalisation I Hedged (ii) (EUR)	30/09/2022	EUR	8,947.33	Capitalisation I Hedged (ii) (EUR)	30/09/2022	4,290	
	30/09/2021	EUR	9,627.83		30/09/2021	4,235	
	30/09/2020	EUR	8,434.82		30/09/2020	3,399	
Capitalisation P (EUR)	30/09/2022	EUR	1,158.22	Capitalisation P (EUR)	30/09/2022	22,432	
	30/09/2021	EUR	1,089.48		30/09/2021	19,638	
	30/09/2020	EUR	947.54		30/09/2020	11,760	
Capitalisation P (USD)	30/09/2022	USD	2,591.87	Capitalisation P (USD)	30/09/2022	21,243	
	30/09/2021	USD	2,884.21		30/09/2021	23,289	
	30/09/2020	USD	2,538.02		30/09/2020	24,877	
Capitalisation P Hedged (i) (CZK)	30/09/2022	CZK	6,999.68	Capitalisation P Hedged (i) (CZK)	30/09/2022	79,309	
	30/09/2021	CZK	7,640.21		30/09/2021	59,203	
	30/09/2020	CZK	-		30/09/2020	-	
Capitalisation P Hedged (ii) (EUR)	30/09/2022	EUR	820.53	Capitalisation P Hedged (ii) (EUR)	30/09/2022	64,407	
	30/09/2021	EUR	891.68		30/09/2021	71,773	
	30/09/2020	EUR	778.63		30/09/2020	81,919	
Capitalisation R (EUR)	30/09/2022	EUR	442.50	Capitalisation R (EUR)	30/09/2022	137	
	30/09/2021	EUR	413.05		30/09/2021	1,331	
	30/09/2020	EUR	356.44		30/09/2020	1,612	
Capitalisation R (USD)	30/09/2022	USD	334.03	Capitalisation R (USD)	30/09/2022	8,903	
	30/09/2021	USD	368.93		30/09/2021	10,218	
	30/09/2020	USD	322.22		30/09/2020	12,795	
Capitalisation R Hedged (ii) (EUR)	30/09/2022	EUR	323.76	Capitalisation R Hedged (ii) (EUR)	30/09/2022	8,585	
	30/09/2021	EUR	349.13		30/09/2021	11,359	
	30/09/2020	EUR	306.68		30/09/2020	13,645	
Capitalisation X (EUR)	30/09/2022	EUR	1,121.89	Capitalisation X (EUR)	30/09/2022	32,570	
	30/09/2021	EUR	1,060.59		30/09/2021	37,830	
	30/09/2020	EUR	927.00		30/09/2020	46,056	
Capitalisation X (USD)	30/09/2022	USD	2,330.40	Capitalisation X (USD)	30/09/2022	5,420	
	30/09/2021	USD	2,606.25		30/09/2021	6,211	
	30/09/2020	USD	2,304.91		30/09/2020	6,577	
Distribution P (USD)	30/09/2022	USD	11,107.89	Distribution P (USD)	30/09/2022	811	
	30/09/2021	USD	12,360.82		30/09/2021	882	
	30/09/2020	USD	10,877.18		30/09/2020	965	
Distribution P Hedged (ii) (EUR)	30/09/2022	EUR	3,538.97				
	30/09/2021	EUR	3,849.08				
	30/09/2020	EUR	3,403.95				

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

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

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

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

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

## NN (L) Health Care

(Vyjádřeno v USD)

### Statistika (pokračování)

Ukazatel obrátkovosti portfolia  
v %\* 30/09/2022 278.39%

#### Počet akcií

Distribution P Hedged (ii) (EUR)	30/09/2022	3,807
	30/09/2021	4,196
	30/09/2020	4,173
Distribution R (USD)	30/09/2022	2,097
	30/09/2021	2,585
	30/09/2020	3,548
Distribution R Hedged (ii) (EUR)	30/09/2022	5,689
	30/09/2021	6,612
	30/09/2020	7,270

#### Dividendy

Distribution R (USD)	14/12/2021	USD	0.60
Distribution R Hedged (ii) (EUR)	14/12/2021	EUR	0.55

#### Poplatek za správu v %\*

Capitalisation I (USD)	30/09/2022	0.81%
Capitalisation I Hedged (ii) (EUR)	30/09/2022	0.83%
Capitalisation P (EUR)	30/09/2022	1.80%
Capitalisation P (USD)	30/09/2022	1.80%
Capitalisation P Hedged (i) (CZK)	30/09/2022	1.82%
Capitalisation P Hedged (ii) (EUR)	30/09/2022	1.82%
Capitalisation R (EUR)	30/09/2022	1.05%
Capitalisation R (USD)	30/09/2022	1.05%
Capitalisation R Hedged (ii) (EUR)	30/09/2022	1.07%
Capitalisation X (EUR)	30/09/2022	2.30%
Capitalisation X (USD)	30/09/2022	2.30%
Distribution P (USD)	30/09/2022	1.80%
Distribution P Hedged (ii) (EUR)	30/09/2022	1.82%
Distribution R (USD)	30/09/2022	1.05%
Distribution R Hedged (ii) (EUR)	30/09/2022	1.07%

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

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

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

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

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

## NN (L) Health Care

(Vyjádřeno v USD)

## Finanční výkazy

## Výkaz čistých aktiv k 30/09/2022

	Poznámky	
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>	2	<b>314,022,083.41</b>
Akcie		314,022,083.41
<b>Hotovost v bance</b>		<b>1,324,538.80</b>
<b>Ostatní aktiva</b>	4, 16	<b>7,249,884.73</b>
<b>Aktiva celkem</b>		<b>322,596,506.94</b>
<b>Běžná pasiva</b>	4, 16	<b>(2,771,779.95)</b>
<b>Finanční deriváty celkem</b>	2	<b>(2,019,169.08)</b>
Měnové forwardy		(2,019,169.08)
<b>Pasiva celkem</b>		<b>(4,790,949.03)</b>
<b>Čistá aktiva na konci roku</b>		<b>317,805,557.91</b>

## Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2022

	Poznámky	
<b>Příjmy celkem</b>	2	<b>3,990,564.50</b>
Dividendy		3,974,753.61
Bankovní úroky		15,477.91
Ostatní příjmy	11	332.98
<b>Výdaje celkem</b>		<b>(5,852,610.53)</b>
Obhospodařovatelský poplatek	5	(4,819,162.31)
Fixní servisní poplatek	6	(856,353.77)
Poplatky za dodatečné funkcionality tříd akcií	7	(32,622.18)
Daň z úpisu	10	(144,472.27)
<b>Čisté ztráty z investic</b>		<b>(1,862,046.03)</b>
Realizované zisky z investičního portfolia	2	46,032,543.75
Realizované ztráty z investičního portfolia	2	(46,609,525.61)
Realizované zisky z finančních derivátů		58,921.71
Realizované ztráty z finančních derivátů		(21,706,971.84)
Realizované zisky z převodu měn		1,575,370.43
Realizované ztráty z převodu měn		(1,640,065.80)
Změny čistých nerealizovaných zisků nebo (ztrát) z investičního portfolia		(35,573,600.98)
Změny čistých nerealizovaných zisků nebo (ztrát) z finančních derivátů		925,881.35
<b>Výsledek operací</b>		<b>(58,799,493.02)</b>
Úpisy		92,782,316.38
Zpětné odkupy		(81,398,386.32)
Distribuce		(5,385.30)
Čistá aktiva na začátku roku		365,226,506.17
<b>Čistá aktiva na konci roku</b>		<b>317,805,557.91</b>

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) Health Care

(Vyjádřeno v USD)

### Portfolio cenných papírů k 30/09/2022

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>									
44,600	ABBVIE INC	USD	5,985,766.00	1.88					
58,300	AMERISOURCEBERGEN CORP	USD	7,889,739.00	2.48					
3,000	BECTON DICKINSON AND CO	USD	668,490.00	0.21					
40,600	BIOGEN INC	USD	10,840,200.00	3.41					
118,000	BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	USD	8,388,620.00	2.64					
119,500	CARDINAL HEALTH INC	USD	7,968,260.00	2.51					
53,700	CENTENE CORP	USD	4,178,397.00	1.31					
49,949	CIGNA CORP	USD	13,859,349.03	4.36					
8,100	CORCEPT THERAPEUTICS INC	USD	207,684.00	0.07					
154,193	CVS HEALTH CORP	USD	14,705,386.41	4.63					
9,800	DANAHER CORP	USD	2,531,242.00	0.80					
25,000	DAVITA INC	USD	2,069,250.00	0.65					
32,243	ELEVANCE HEALTH INC	USD	14,646,060.32	4.61					
70,964	ELI LILLY & CO	USD	22,946,209.40	7.22					
81,700	GILEAD SCIENCES INC	USD	5,040,073.00	1.59					
185,814	JOHNSON & JOHNSON	USD	30,354,575.04	9.55					
8,000	MCKESSON CORP	USD	2,718,960.00	0.86					
1,400	MEDPACE HOLDINGS INC	USD	220,038.00	0.07					
13,600	MERCK & CO INC	USD	1,171,232.00	0.37					
8,887	METTLER-TOLEDO INTERNATIONAL INC	USD	9,634,574.44	3.03					
900	MODERNA INC	USD	106,425.00	0.03					
3,400	MOLINA HEALTHCARE INC	USD	1,121,456.00	0.35					
41,300	NEUROCRINE BIOSCIENCES INC	USD	4,386,473.00	1.38					
64,100	PFIZER INC	USD	2,805,016.00	0.88					
11,200	SEAGEN INC	USD	1,532,496.00	0.48					
4,700	SYNEOS HEALTH INC - A	USD	221,605.00	0.07					
36,817	THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	USD	18,673,214.23	5.88					
52,383	UNITEDHEALTH GROUP INC	USD	26,455,510.32	8.32					
4,700	UNIVERSAL HEALTH SERVICES INC - B	USD	414,446.00	0.13					
2,900	VERTEX PHARMACEUTICALS INC	USD	839,666.00	0.26					
26,400	WATERS CORP	USD	7,115,592.00	2.24					
15,200	WEST PHARMACEUTICAL SERVICES INC	USD	3,740,416.00	1.18					
			<b>233,436,421.19</b>	<b>73.45</b>					
<b>Švýcarsko</b>									
3,000	GALENICA AG	CHF	218,694.44	0.07					
65,508	ROCHE HOLDING AG	CHF	21,527,622.66	6.77					
4,100	SONOVA HOLDING AG	CHF	916,433.83	0.29					
24,387	STRAUMANN HOLDING AG - REG	CHF	2,275,541.86	0.72					
			<b>24,938,292.79</b>	<b>7.85</b>					
<b>Japonsko</b>									
18,600	ALFRESA HOLDINGS CORP	JPY	217,168.12	0.07					
157,100	ASTELLAS PHARMA INC	JPY	2,080,629.38	0.65					
289,400	CHUGAI PHARMACEUTICAL CO LTD	JPY	7,249,745.41	2.28					
21,900	MEDIPAL HOLDINGS CORP	JPY	278,846.94	0.09					
21,300	NIPPON SHINYAKU CO LTD	JPY	1,088,949.53	0.34					
36,000	OTSUKA HOLDINGS CO LTD	JPY	1,140,101.56	0.36					
41,200	SANTEN PHARMACEUTICAL CO LTD	JPY	277,522.54	0.09					
39,500	SUMITOMO PHARMA CO LTD	JPY	281,353.41	0.09					
11,600	SUZUKEN CO LTD/AICHI JAPAN	JPY	264,865.80	0.08					
7,900	TAISHO PHARMACEUTICAL HOLDINGS CO LTD	JPY	289,267.33	0.09					
			<b>13,168,450.02</b>	<b>4.14</b>					
					<b>Dánsko</b>				
57,500	GN STORE NORD AS	DKK	1,015,922.48	0.32					
103,204	NOVO NORDISK AS - B	DKK	10,353,170.08	3.26					
			<b>11,369,092.56</b>	<b>3.58</b>					
					<b>Velká Británie</b>				
43,400	ASTRAZENECA PLC	SEK	4,839,603.51	1.52					
351,980	GSK PLC	GBP	5,130,687.48	1.62					
72,800	HIKMA PHARMACEUTICALS PLC	GBP	1,108,070.60	0.35					
			<b>11,078,361.59</b>	<b>3.49</b>					
					<b>Německo</b>				
89,500	FRESENIUS MEDICAL CARE AG & CO KGAA	EUR	2,545,311.88	0.80					
108,500	FRESENIUS SE & CO KGAA	EUR	2,333,109.89	0.73					
1,700	SARTORIUS AG	EUR	594,716.11	0.19					
			<b>5,473,137.88</b>	<b>1.72</b>					
					<b>Austrálie</b>				
23,900	CSL LTD	AUD	4,379,761.02	1.38					
6,200	PRO MEDICUS LTD	AUD	200,071.88	0.06					
			<b>4,579,832.90</b>	<b>1.44</b>					
					<b>Lucembursko</b>				
59,300	EUROFINS SCIENTIFIC SE	EUR	3,550,659.05	1.12					
			<b>3,550,659.05</b>	<b>1.12</b>					
					<b>Finsko</b>				
47,100	ORION OYJ - B	EUR	1,987,776.42	0.63					
			<b>1,987,776.42</b>	<b>0.63</b>					
					<b>Francie</b>				
4,000	SANOVI	EUR	307,218.23	0.10					
5,300	SARTORIUS STEDIM BIOTECH	EUR	1,646,429.14	0.51					
			<b>1,953,647.37</b>	<b>0.61</b>					
					<b>Nizozemsko</b>				
58,100	KONINKLIJKE PHILIPS NV	EUR	910,682.62	0.29					
			<b>910,682.62</b>	<b>0.29</b>					
					<b>Nový Zéland</b>				
62,600	FISHER & PAYKEL HEALTHCARE CORP LTD	NZD	655,079.14	0.21					
			<b>655,079.14</b>	<b>0.21</b>					
					<b>Španělsko</b>				
6,200	LABORATORIOS FARMACEUTICOS ROVI SA	EUR	268,463.28	0.08					
			<b>268,463.28</b>	<b>0.08</b>					
					<b>Švédsko</b>				
23,500	SECTRA AB	SEK	263,640.46	0.08					
			<b>263,640.46</b>	<b>0.08</b>					
					<b>Izrael</b>				
8,800	INMODE LTD	USD	256,168.00	0.08					
			<b>256,168.00</b>	<b>0.08</b>					
					<b>Belgie</b>				
1,900	UCB SA	EUR	132,378.14	0.04					
			<b>132,378.14</b>	<b>0.04</b>					
					<b>314,022,083.41 98.81</b>				

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) Health Care

(Vyjádřeno v USD)

## Portfolio cenných papírů k 30/09/2022 (pokračování)

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>			<b>314,022,083.41</b>	<b>98.81</b>

## Finanční deriváty k 30/09/2022

K výplatě	K úhradě	Datum splatnosti	Závazky v USD	Nerealizovaný zisk nebo (ztráta) v USD	
<b>Měnové forwardy</b>					
2,316,682.15	EUR	3,397,854.54 AUD	19/10/2022	2,326,075.53	86,900.03
4,823,103.03	EUR	671,411,604.00 JPY	19/10/2022	4,821,964.31	84,765.30
3,200,080.17	USD	3,219,301.67 EUR	19/10/2022	3,200,080.17	42,982.79
2,396,797.60	EUR	2,072,701.26 GBP	19/10/2022	2,409,053.67	35,968.57
1,910,492.73	EUR	20,530,995.51 SEK	19/10/2022	1,913,100.82	22,280.73
262,107.10	EUR	430,592.12 NZD	19/10/2022	263,512.43	13,464.14
1,618,142.43	USD	40,651,449.66 CZK	19/10/2022	1,618,142.43	31.70
178,969.59	CZK	7,110.22 USD	04/10/2022	7,110.22	25.17
89,643.71	CZK	3,626.75 EUR	19/10/2022	3,494.58	11.56
2,126.16	CZK	82.99 USD	03/10/2022	82.99	1.79
15,104.42	EUR	372,961.26 CZK	19/10/2022	15,114.76	(32.98)
1,675,268.60	DKK	225,348.30 EUR	19/10/2022	225,706.29	(33.93)
7,739.85	NZD	4,690.37 EUR	19/10/2022	4,682.22	(221.44)
4,327,832.15	EUR	32,180,604.33 DKK	19/10/2022	4,351,851.51	(263.24)
1,021,256.72	SEK	94,772.62 EUR	19/10/2022	95,052.50	(853.83)
35,782,900.00	JPY	253,387.16 EUR	19/10/2022	250,434.83	(928.05)
114,139.05	GBP	131,363.27 EUR	19/10/2022	131,568.07	(1,369.69)
477,905.87	CHF	500,930.99 EUR	19/10/2022	485,137.65	(5,041.51)
973,245.76	AUD	653,627.85 EUR	19/10/2022	658,004.55	(15,144.52)
8,866,280.59	EUR	8,668,156.47 CHF	19/10/2022	8,908,495.86	(123,817.54)
598,671,577.17	CZK	24,177,501.62 USD	19/10/2022	24,177,501.62	(347,677.29)
86,479,625.33	EUR	86,618,857.52 USD	19/10/2022	86,618,857.52	(1,810,216.84)
			<b>142,485,024.53</b>	<b>(2,019,169.08)</b>	
<b>Finanční deriváty celkem</b>			<b>(2,019,169.08)</b>		

## Přehled čistých aktiv k 30/09/2022

		% ČHA
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>	<b>314,022,083.41</b>	<b>98.81</b>
<b>Finanční deriváty celkem</b>	<b>(2,019,169.08)</b>	<b>(0.64)</b>
<b>Hotovost v bance</b>	<b>1,324,538.80</b>	<b>0.42</b>
<b>Ostatní aktiva a pasiva</b>	<b>4,478,104.78</b>	<b>1.41</b>
<b>Čistá aktiva celkem</b>	<b>317,805,557.91</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>	30/09/2022	EUR	275,561,562.08	Distribution R (USD)	30/09/2022	USD	235.57
	30/09/2021	EUR	324,440,268.89		30/09/2021	USD	327.73
	30/09/2020	EUR	98,254,092.93		30/09/2020	USD	264.42
<b>Čistá hodnota aktiv na akcii**</b>	<b>Počet akcií</b>						
	Capitalisation I (EUR)			Capitalisation I (EUR)			
	30/09/2022	EUR	11,106.97	30/09/2022			2,013
30/09/2021	EUR	13,030.87	30/09/2021			653	
30/09/2020	EUR	10,365.91	30/09/2020			90	
Capitalisation I (USD)			Capitalisation I (USD)				
30/09/2022	USD	3,877.47	30/09/2022			432	
30/09/2021	USD	-	30/09/2021			-	
30/09/2020	USD	-	30/09/2020			-	
Capitalisation P (EUR)			Capitalisation P (EUR)				
30/09/2022	EUR	1,048.31	30/09/2022			27,371	
30/09/2021	EUR	1,242.13	30/09/2021			28,777	
30/09/2020	EUR	997.90	30/09/2020			33,633	
Capitalisation P (USD)			Capitalisation P (USD)				
30/09/2022	USD	191.86	30/09/2022			52,486	
30/09/2021	USD	268.94	30/09/2021			61,116	
30/09/2020	USD	218.61	30/09/2020			80,806	
Capitalisation R (EUR)			Capitalisation R (EUR)				
30/09/2022	EUR	311.63	30/09/2022			22,913	
30/09/2021	EUR	366.50	30/09/2021			9,964	
30/09/2020	EUR	292.25	30/09/2020			6,033	
Capitalisation R (USD)			Capitalisation R (USD)				
30/09/2022	USD	235.61	30/09/2022			251	
30/09/2021	USD	327.73	30/09/2021			656	
30/09/2020	USD	264.42	30/09/2020			656	
Capitalisation X (EUR)			Capitalisation X (EUR)				
30/09/2022	EUR	939.54	30/09/2022			30,117	
30/09/2021	EUR	1,118.83	30/09/2021			33,114	
30/09/2020	EUR	903.35	30/09/2020			36,580	
Capitalisation X (USD)			Capitalisation X (USD)				
30/09/2022	USD	161.91	30/09/2022			24,029	
30/09/2021	USD	228.10	30/09/2021			21,424	
30/09/2020	USD	186.35	30/09/2020			24,319	
Distribution N (EUR)			Distribution N (EUR)				
30/09/2022	EUR	52.26	30/09/2022			3,109,886	
30/09/2021	EUR	61.32	30/09/2021			3,392,492	
30/09/2020	EUR	-	30/09/2020			-	
Distribution O (EUR)			Distribution O (EUR)				
30/09/2022	EUR	10,479.70	30/09/2022			394	
30/09/2021	EUR	12,291.97	30/09/2021			290	
30/09/2020	EUR	-	30/09/2020			-	
Distribution P (EUR)			Distribution P (EUR)				
30/09/2022	EUR	4,618.91	30/09/2022			629	
30/09/2021	EUR	5,472.84	30/09/2021			709	
30/09/2020	EUR	4,396.72	30/09/2020			888	
Distribution P (USD)			Distribution P (USD)				
30/09/2022	USD	230.64	30/09/2022			14,172	
30/09/2021	USD	323.30	30/09/2021			17,649	
30/09/2020	USD	262.80	30/09/2020			24,851	
Distribution R (EUR)			Distribution R (EUR)				
30/09/2022	EUR	305.67	30/09/2022			77	
30/09/2021	EUR	359.37	30/09/2021			574	
30/09/2020	EUR	286.56	30/09/2020			574	

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

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

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

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

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



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

(Vyjádřeno v EUR)

## Statistika (pokračování)

## Počet akcií

Distribution R (USD)	30/09/2022	593
	30/09/2021	1,051
	30/09/2020	1,052

## Dividendy

Distribution O (EUR)	14/12/2021	EUR	23.70
----------------------	------------	-----	-------

## Poplatek za správu v %\*

Capitalisation I (EUR)	30/09/2022	0.81%
Capitalisation I (USD)	30/09/2022	0.81%
Capitalisation P (EUR)	30/09/2022	1.80%
Capitalisation P (USD)	30/09/2022	1.80%
Capitalisation R (EUR)	30/09/2022	1.05%
Capitalisation R (USD)	30/09/2022	1.05%
Capitalisation X (EUR)	30/09/2022	2.30%
Capitalisation X (USD)	30/09/2022	2.30%
Distribution N (EUR)	30/09/2022	0.83%
Distribution O (EUR)	30/09/2022	0.60%
Distribution P (EUR)	30/09/2022	1.80%
Distribution P (USD)	30/09/2022	1.80%
Distribution R (EUR)	30/09/2022	1.05%
Distribution R (USD)	30/09/2022	1.05%
<b>Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*</b>	30/09/2022	12.75%

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

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

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

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

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

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

## NN (L) Health & Well-being

(Vyjádřeno v EUR)

### Finanční výkazy

#### Výkaz čistých aktiv k 30/09/2022

	Poznámky	
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>	2	<b>270,002,730.00</b>
Akcie		270,002,730.00
<b>Hotovost v bance</b>		<b>5,417,328.18</b>
<b>Ostatní aktiva</b>	4	<b>924,876.74</b>
<b>Aktiva celkem</b>		<b>276,344,934.92</b>
<b>Běžná pasiva</b>	4	<b>(783,372.84)</b>
<b>Pasiva celkem</b>		<b>(783,372.84)</b>
<b>Čistá aktiva na konci roku</b>		<b>275,561,562.08</b>

#### Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2022

	Poznámky	
<b>Příjmy celkem</b>	2	<b>1,647,540.36</b>
Dividendy		1,647,540.36
<b>Výdaje celkem</b>		<b>(3,670,618.87)</b>
Obhospodařovatelský poplatek	5	(2,821,545.85)
Fixní servisní poplatek	6	(667,322.04)
Daň z úpisu	10	(142,893.73)
Bankovní úroky		(38,857.25)
<b>Čisté ztráty z investic</b>		<b>(2,023,078.51)</b>
Realizované zisky z investičního portfolia	2	16,262,744.56
Realizované ztráty z investičního portfolia	2	(6,313,372.50)
Realizované zisky z finančních derivátů		192.58
Realizované ztráty z finančních derivátů		(310.68)
Realizované zisky z převodu měn		724,915.17
Realizované ztráty z převodu měn		(649,485.53)
Změny čistých nerealizovaných zisků nebo (ztrát) z investičního portfolia		(58,000,495.58)
<b>Výsledek operací</b>		<b>(49,998,890.49)</b>
Úpisy		56,998,399.18
Zpětné odkupy		(55,871,406.73)
Distribuce		(6,808.77)
Čistá aktiva na začátku roku		324,440,268.89
<b>Čistá aktiva na konci roku</b>		<b>275,561,562.08</b>

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

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

(Vyjádřeno v EUR)

## Portfolio cenných papírů k 30/09/2022

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>				
95,000	ABBOTT LABORATORIES	USD	9,383,147.04	3.41
100,000	AMERICAN WATER WORKS CO INC	USD	13,286,377.79	4.82
68,500	BLOCK INC - A	USD	3,845,062.01	1.40
58,000	DANAHER CORP	USD	15,292,012.45	5.55
77,500	DEXCOM INC	USD	6,371,510.23	2.31
141,000	EDWARDS LIFESCIENCES CORP	USD	11,892,849.49	4.32
22,000	ELEVANCE HEALTH INC	USD	10,200,867.66	3.70
34,000	ENPHASE ENERGY INC	USD	9,629,949.47	3.49
52,500	ETSY INC	USD	5,366,023.58	1.95
156,000	HOLOGIC INC	USD	10,274,199.97	3.72
21,500	ILLUMINA INC	USD	4,187,194.41	1.52
40,000	INTUITIVE SURGICAL INC	USD	7,653,345.58	2.78
25,000	MASTERCARD INC - A	USD	7,256,162.92	2.63
25,000	SOLAREDEGE TECHNOLOGIES INC	USD	5,906,701.37	2.14
30,000	THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	USD	15,531,771.55	5.64
32,000	UNITEDHEALTH GROUP INC	USD	16,496,993.82	5.99
36,000	VEEVA SYSTEMS INC - A	USD	6,058,980.25	2.20
			<b>158,633,149.59</b>	<b>57.57</b>
<b>Dánsko</b>				
58,000	CHR HANSEN HOLDING AS	DKK	2,923,617.60	1.06
130,000	NOVO NORDISK AS - B	DKK	13,312,181.08	4.83
			<b>16,235,798.68</b>	<b>5.89</b>
<b>Nizozemsko</b>				
96,000	ALFEN BEHEER BV	EUR	9,098,880.00	3.31
47,000	KONINKLIJKE DSM NV	EUR	5,520,150.00	2.00
			<b>14,619,030.00</b>	<b>5.31</b>
<b>Indie</b>				
460,000	HOUSING DEVELOPMENT FINANCE CORP LTD	INR	13,204,781.47	4.79
			<b>13,204,781.47</b>	<b>4.79</b>
<b>Švýcarsko</b>				
70,000	STRAUMANN HOLDING AG - REG	CHF	6,667,354.37	2.42
16,000	TECAN GROUP AG	CHF	5,691,643.98	2.07
			<b>12,358,998.35</b>	<b>4.49</b>
<b>Hongkong</b>				
1,350,000	AIA GROUP LTD	HKD	11,489,691.04	4.17
			<b>11,489,691.04</b>	<b>4.17</b>
<b>Japonsko</b>				
185,000	RECRUIT HOLDINGS CO LTD	JPY	5,428,688.52	1.97
284,000	SMS CO LTD	JPY	5,866,285.45	2.13
			<b>11,294,973.97</b>	<b>4.10</b>
<b>Irsko</b>				
43,000	ICON PLC - ADR	USD	8,066,697.29	2.92
			<b>8,066,697.29</b>	<b>2.92</b>
<b>Faerské ostrovy</b>				
197,000	BAKKAFROST P/F	NOK	7,986,667.38	2.90
			<b>7,986,667.38</b>	<b>2.90</b>

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
<b>Velká Británie</b>				
6,000,000	HELIOS TOWERS PLC	GBP	7,718,895.27	2.80
			<b>7,718,895.27</b>	<b>2.80</b>
<b>Švédsko</b>				
110,000	MIPS AB	SEK	3,375,379.50	1.22
			<b>3,375,379.50</b>	<b>1.22</b>
<b>Německo</b>				
124,500	HELLOFRESH SE	EUR	2,707,875.00	0.98
			<b>2,707,875.00</b>	<b>0.98</b>
<b>Keňa</b>				
11,000,000	SAFARICOM PLC	KES	2,310,792.46	0.84
			<b>2,310,792.46</b>	<b>0.84</b>
			<b>270,002,730.00</b>	<b>97.98</b>
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>			<b>270,002,730.00</b>	<b>97.98</b>

## Přehled čistých aktiv k 30/09/2022

		% ČHA
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>	<b>270,002,730.00</b>	<b>97.98</b>
<b>Hotovost v bance</b>	<b>5,417,328.18</b>	<b>1.97</b>
<b>Ostatní aktiva a pasiva</b>	<b>141,503.90</b>	<b>0.05</b>
<b>Čistá aktiva celkem</b>	<b>275,561,562.08</b>	<b>100.00</b>

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) Japan Equity

(Vyjádřeno v JPY)

### Statistika

<b>Čistá aktiva</b>	30/09/2022	JPY	15,281,779,689.00	Capitalisation Z (EUR)	30/09/2022	EUR	9,822.85
	30/09/2021	JPY	14,718,206,817.35		30/09/2021	EUR	10,725.11
	30/09/2020	JPY	19,403,983,805.00		30/09/2020	EUR	8,183.09
<b>Čistá hodnota aktiv na akcii**</b>				Distribution P (JPY)	30/09/2022	JPY	5,261.00
					30/09/2021	JPY	5,360.00
					30/09/2020	JPY	3,996.00
Capitalisation I (EUR)	30/09/2022	EUR	49.63	Distribution R (JPY)	30/09/2022	JPY	5,310.00
	30/09/2021	EUR	54.58		30/09/2021	JPY	5,408.00
	30/09/2020	EUR	41.95		30/09/2020	JPY	4,029.00
Capitalisation I (JPY)	30/09/2022	JPY	6,995.00	<b>Počet akcií</b>	Capitalisation I (EUR)	30/09/2022	8,057
	30/09/2021	JPY	7,015.00			30/09/2021	5,335
	30/09/2020	JPY	5,160.00			30/09/2020	30,637
Capitalisation I Hedged (i) (PLN)	30/09/2022	PLN	64,021.95	Capitalisation I (JPY)	30/09/2022	652,372	
	30/09/2021	PLN	62,625.61		30/09/2021	632,060	
	30/09/2020	PLN	46,151.55		30/09/2020	726,809	
Capitalisation P (EUR)	30/09/2022	EUR	290.28	Capitalisation I Hedged (i) (PLN)	30/09/2022	1,823	
	30/09/2021	EUR	321.76		30/09/2021	1,938	
	30/09/2020	EUR	249.24		30/09/2020	2,420	
Capitalisation P (JPY)	30/09/2022	JPY	6,019.00	Capitalisation P (EUR)	30/09/2022	2,575	
	30/09/2021	JPY	6,084.00		30/09/2021	2,492	
	30/09/2020	JPY	4,510.00		30/09/2020	3,490	
Capitalisation R (EUR)	30/09/2022	EUR	267.28	Capitalisation P (JPY)	30/09/2022	445,645	
	30/09/2021	EUR	294.35		30/09/2021	473,570	
	30/09/2020	EUR	226.53		30/09/2020	535,218	
Capitalisation R (JPY)	30/09/2022	JPY	5,574.00	Capitalisation R (EUR)	30/09/2022	117	
	30/09/2021	JPY	5,598.00		30/09/2021	117	
	30/09/2020	JPY	4,123.00		30/09/2020	197	
Capitalisation V (EUR)	30/09/2022	EUR	168.85	Capitalisation R (JPY)	30/09/2022	20,498	
	30/09/2021	EUR	186.99		30/09/2021	28,394	
	30/09/2020	EUR	144.72		30/09/2020	29,677	
Capitalisation X (JPY)	30/09/2022	JPY	5,362.00	Capitalisation V (EUR)	30/09/2022	584	
	30/09/2021	JPY	5,448.00		30/09/2021	1,077	
	30/09/2020	JPY	4,059.00		30/09/2020	1,973	
Capitalisation X (USD)	30/09/2022	USD	117.62	Capitalisation X (JPY)	30/09/2022	203,339	
	30/09/2021	USD	155.01		30/09/2021	170,391	
	30/09/2020	USD	122.10		30/09/2020	180,493	
Capitalisation X Hedged (i) (CZK)	30/09/2022	CZK	14,216.25	Capitalisation X (USD)	30/09/2022	4,243	
	30/09/2021	CZK	13,981.87		30/09/2021	2,766	
	30/09/2020	CZK	10,450.76		30/09/2020	1,321	
Capitalisation X Hedged (i) (USD)	30/09/2022	USD	304.01	Capitalisation X Hedged (i) (CZK)	30/09/2022	6,217	
	30/09/2021	USD	306.23		30/09/2021	5,765	
	30/09/2020	USD	227.56		30/09/2020	6,390	
Capitalisation Y Hedged (i) (USD)	30/09/2022	USD	282.12				
	30/09/2021	USD	287.47				
	30/09/2020	USD	215.38				

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

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

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

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

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

## NN (L) Japan Equity

(Vyjádřeno v JPY)

### Statistika (pokračování)

Počet akcií				Poplatek za správu v %*		
Capitalisation X Hedged (i) (USD)	30/09/2022		779	Capitalisation I (EUR)	30/09/2022	0.81%
	30/09/2021		287	Capitalisation I (JPY)	30/09/2022	0.81%
	30/09/2020		522	Capitalisation I Hedged (i) (PLN)	30/09/2022	0.83%
Capitalisation Y Hedged (i) (USD)	30/09/2022		527	Capitalisation P (EUR)	30/09/2022	1.60%
	30/09/2021		796	Capitalisation P (JPY)	30/09/2022	1.60%
	30/09/2020		855	Capitalisation R (EUR)	30/09/2022	0.95%
Capitalisation Z (EUR)	30/09/2022		1,612	Capitalisation R (JPY)	30/09/2022	0.95%
	30/09/2021		1,328	Capitalisation V (EUR)	30/09/2022	1.51%
	30/09/2020		8,223	Capitalisation X (JPY)	30/09/2022	2.10%
Distribution P (JPY)	30/09/2022		49,135	Capitalisation X (USD)	30/09/2022	2.10%
	30/09/2021		56,783	Capitalisation X Hedged (i) (CZK)	30/09/2022	2.12%
	30/09/2020		70,131	Capitalisation X Hedged (i) (USD)	30/09/2022	2.12%
Distribution R (JPY)	30/09/2022		16,642	Capitalisation Y Hedged (i) (USD)	30/09/2022	3.12%
	30/09/2021		17,382	Capitalisation Z (EUR)	30/09/2022	0.09%
	30/09/2020		16,791	Distribution P (JPY)	30/09/2022	1.60%
<b>Dividendy</b>				<b>Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*</b>		
Distribution P (JPY)	14/12/2021	JPY	42.00	Distribution R (JPY)	30/09/2022	0.95%
Distribution R (JPY)	14/12/2021	JPY	74.00	Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*	30/09/2022	46.89%

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

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

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

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

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

## NN (L) Japan Equity

(Vyjádřeno v JPY)

### Finanční výkazy

#### Výkaz čistých aktiv k 30/09/2022

	Poznámky	
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>	2	<b>15,016,821,843.00</b>
Akcie		15,016,821,843.00
<b>Finanční deriváty celkem</b>	2	<b>13,234,599.06</b>
Měnové forwardy		13,234,599.06
<b>Hotovost v bance</b>		<b>216,070,536.00</b>
<b>Ostatní aktiva</b>	4, 16	<b>441,916,430.00</b>
<b>Aktiva celkem</b>		<b>15,688,043,408.06</b>
<b>Běžná pasiva</b>	4	<b>(406,263,719.06)</b>
<b>Pasiva celkem</b>		<b>(406,263,719.06)</b>
<b>Čistá aktiva na konci roku</b>		<b>15,281,779,689.00</b>

#### Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2022

	Poznámky	
<b>Příjmy celkem</b>	2	<b>404,485,495.00</b>
Dividendy		404,485,495.00
<b>Výdaje celkem</b>		<b>(157,736,236.00)</b>
Obhospodařovatelský poplatek	5	(121,846,542.00)
Fixní servisní poplatek	6	(30,907,792.00)
Poplatky za dodatečné funkcionality tříd akcií	7	(841,351.00)
Daň z úpisu	10	(3,569,786.00)
Bankovní úroky		(570,765.00)
<b>Čisté příjmy z investic</b>		<b>246,749,259.00</b>
Realizované zisky z investičního portfolia	2	1,512,941,379.01
Realizované ztráty z investičního portfolia	2	(264,764,170.32)
Realizované zisky z finančních derivátů		224,452,719.00
Realizované ztráty z finančních derivátů		(44,828.06)
Realizované zisky z převodu měn		47,977,983.00
Realizované ztráty z převodu měn		(52,095,658.00)
Změny čistých nerealizovaných zisků nebo (ztrát) z investičního portfolia		(1,652,039,532.00)
Změny čistých nerealizovaných zisků nebo (ztrát) z finančních derivátů		118,250,730.37
<b>Výsledek operací</b>		<b>181,427,882.00</b>
Úpisy		7,982,551,754.00
Zpětné odkupy		(7,596,910,477.35)
Distribuce		(3,496,287.00)
Čistá aktiva na začátku roku		14,718,206,817.35
<b>Čistá aktiva na konci roku</b>		<b>15,281,779,689.00</b>

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) Japan Equity

(Vyjádřeno v JPY)

## Portfolio cenných papírů k 30/09/2022

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v JPY	% ČHA	Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v JPY	% ČHA
<b>Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu přijaté ke kotaci na oficiálním trhu burzy a/nebo obchodované na jiném regulovaném trhu</b>									
<b>Akcie</b>									
<b>Japonsko</b>									
37,400	ADEKA CORP	JPY	81,430,845.00	0.53	41,400	NHK SPRING CO LTD	JPY	35,456,717.00	0.23
38,200	AISIN CORP	JPY	142,545,045.00	0.93	24,600	NICHIHA CORP	JPY	68,003,817.00	0.44
42,300	ARCLANDS CORP	JPY	61,587,908.00	0.40	51,800	NINTENDO CO LTD	JPY	304,797,528.00	1.99
22,300	BANDAI NAMCO HOLDINGS INC	JPY	213,318,861.00	1.40	29,000	NIPPON SHINYAKU CO LTD	JPY	215,384,230.00	1.41
5,800	BELC CO LTD	JPY	31,382,944.00	0.21	158,900	NIPPON TELEGRAPH & TELEPHONE CORP	JPY	621,486,596.00	4.07
41,200	BIPROGY INC	JPY	130,450,182.00	0.85	12,000	NIPPON YUSEN KK	JPY	29,752,285.00	0.19
25,300	CANON MARKETING JAPAN INC	JPY	81,371,033.00	0.53	17,900	NITTO DENKO CORP	JPY	141,253,387.00	0.92
199,300	CHIBA BANK LTD/THE	JPY	156,506,898.00	1.02	22,300	NOK CORP	JPY	25,302,283.00	0.17
83,400	CHUGAI PHARMACEUTICAL CO LTD	JPY	304,106,770.00	1.99	10,600	NS SOLUTIONS CORP	JPY	37,259,219.00	0.24
97,600	DAI-ICHI LIFE HOLDINGS INC	JPY	224,565,622.00	1.47	28,100	OKAMURA CORP	JPY	39,024,617.00	0.26
66,600	DAIICHI SANKYO CO LTD	JPY	270,277,083.00	1.77	18,200	OSAKA STEEL CO LTD	JPY	20,787,472.00	0.14
108,000	DAIWA HOUSE INDUSTRY CO LTD	JPY	316,330,154.00	2.07	8,000	PALTAC CORP	JPY	35,813,569.00	0.23
30,000	DENSO CORP	JPY	196,390,945.00	1.29	22,000	ROHM CO LTD	JPY	210,611,942.00	1.38
32,800	FUJII MEDIA HOLDINGS INC	JPY	34,985,317.00	0.23	21,400	SANYO SPECIAL STEEL CO LTD	JPY	40,227,348.00	0.26
10,000	FUJI SOFT INC	JPY	82,179,777.00	0.54	33,200	SBI HOLDINGS INC/JAPAN	JPY	86,718,621.00	0.57
61,200	FUJIFILM HOLDINGS CORP	JPY	407,463,224.00	2.67	33,700	SEINO HOLDINGS CO LTD	JPY	39,294,590.00	0.26
16,800	FURUKAWA CO LTD	JPY	20,480,233.00	0.13	32,700	SEKISUI HOUSE LTD	JPY	77,891,063.00	0.51
5,200	FUYO GENERAL LEASE CO LTD	JPY	41,223,449.00	0.27	14,100	SERIA CO LTD	JPY	35,702,204.00	0.23
25,900	GS YUASA CORP	JPY	58,938,128.00	0.39	24,500	SHIN-ETSU CHEMICAL CO LTD	JPY	354,164,501.00	2.32
7,400	GUNZE LTD	JPY	28,719,630.00	0.19	56,000	SHINKO ELECTRIC INDUSTRIES CO LTD	JPY	176,924,149.00	1.16
9,400	HAMAKYOREX CO LTD	JPY	29,641,357.00	0.19	17,900	SOFTBANK GROUP CORP	JPY	88,127,390.00	0.58
97,800	HASEKO CORP	JPY	154,275,056.00	1.01	27,000	SOMPO HOLDINGS INC	JPY	156,594,846.00	1.02
46,700	HITACHI LTD	JPY	287,537,295.00	1.88	49,600	SONY GROUP CORP	JPY	464,425,545.00	3.04
14,800	HOKKOKU FINANCIAL HOLDINGS INC	JPY	69,940,596.00	0.46	59,500	STARTS CORP INC	JPY	157,023,223.00	1.03
108,300	HONDA MOTOR CO LTD	JPY	340,735,240.00	2.23	116,700	SUMCO CORP	JPY	199,379,439.00	1.30
63,100	IHI CORP	JPY	197,126,759.00	1.29	101,400	SUMITOMO MITSUI FINANCIAL GROUP INC	JPY	408,634,744.00	2.67
231,100	INPEX CORP	JPY	314,073,785.00	2.06	25,200	TAIYO YUDEN CO LTD	JPY	94,778,086.00	0.62
220,700	ISETAN MITSUKOSHI HOLDINGS LTD	JPY	272,295,481.00	1.78	20,900	TAKARA HOLDINGS INC	JPY	22,207,376.00	0.15
151,800	ISUZU MOTORS LTD	JPY	244,416,310.00	1.60	38,000	TBS HOLDINGS INC	JPY	60,444,507.00	0.40
82,000	ITOCHU CORP	JPY	288,698,748.00	1.89	157,400	T&D HOLDINGS INC	JPY	215,576,717.00	1.41
90,000	JAPAN AIRLINES CO LTD	JPY	234,015,793.00	1.53	24,800	TDK CORP	JPY	111,416,641.00	0.73
12,500	KI-STAR REAL ESTATE CO LTD	JPY	55,083,118.00	0.36	95,200	TOKAI CARBON CO LTD	JPY	94,060,483.00	0.62
54,000	KOMATSU LTD	JPY	143,308,058.00	0.94	97,800	TOKIO MARINE HOLDINGS INC	JPY	252,285,767.00	1.65
13,400	KONOIKE TRANSPORT CO LTD	JPY	19,224,440.00	0.13	25,000	TOKYO SEIMITSU CO LTD	JPY	107,403,539.00	0.70
107,000	K'S HOLDINGS CORP	JPY	128,172,156.00	0.84	332,900	TOKYU FUDOSAN HOLDINGS CORP	JPY	251,713,002.00	1.65
13,300	KUMAGAI GUMI CO LTD	JPY	33,645,619.00	0.22	45,900	TOYOTA INDUSTRIES CORP	JPY	317,546,342.00	2.08
11,000	KYOCERA CORP	JPY	80,842,629.00	0.53	2,000	TSUTSUMI JEWELRY CO LTD	JPY	4,040,143.00	0.03
42,500	KYUSHU ELECTRIC POWER CO INC	JPY	32,835,820.00	0.21	12,600	WACOAL HOLDINGS CORP	JPY	27,138,767.00	0.18
11,700	MABUCHI MOTOR CO LTD	JPY	46,248,855.00	0.30	86,200	WACOM CO LTD	JPY	61,772,752.00	0.40
121,700	MARUBENI CORP	JPY	155,138,656.00	1.02	59,900	WEST JAPAN RAILWAY CO	JPY	333,427,936.00	2.18
56,300	MATSUYA CO LTD	JPY	58,738,687.00	0.38	79,900	YAMATO HOLDINGS CO LTD	JPY	174,648,484.00	1.14
409,900	MEBUCI FINANCIAL GROUP INC	JPY	115,848,782.00	0.76	42,700	YOKOHAMA RUBBER CO LTD/THE	JPY	95,392,196.00	0.62
40,400	MINEBEA MITSUMI INC	JPY	87,393,336.00	0.57	45,000	ZEON CORP	JPY	57,870,319.00	0.38
90,000	MITSUBISHI CORP	JPY	357,990,564.00	2.34	<b>14,774,087,353.00 96.68</b>				
249,100	MITSUBISHI ESTATE CO LTD	JPY	474,405,837.00	3.10	<b>Spojené státy americké</b>				
46,100	MITSUBISHI GAS CHEMICAL CO INC	JPY	88,260,132.00	0.58	70,200	AMADA CO LTD	JPY	69,316,060.00	0.46
37,400	MITSUBISHI HEAVY INDUSTRIES LTD	JPY	180,456,492.00	1.18	20,400	TSURUHA HOLDINGS INC	JPY	173,418,430.00	1.13
642,420	MITSUBISHI UFJ FINANCIAL GROUP INC	JPY	419,716,138.00	2.76	<b>242,734,490.00 1.59</b>				
87,400	MITSUMI & CO LTD	JPY	271,237,138.00	1.77	<b>15,016,821,843.00 98.27</b>				
3,000	MITSUMI-SOKO HOLDINGS CO LTD	JPY	9,274,580.00	0.06	<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>				
10,500	MIZUHO LEASING CO LTD	JPY	32,824,354.00	0.21	<b>15,016,821,843.00 98.27</b>				
7,500	MORINAGA MILK INDUSTRY CO LTD	JPY	31,995,467.00	0.21					
28,200	NEC CORP	JPY	131,401,406.00	0.86					
58,700	NGK SPARK PLUG CO LTD	JPY	151,270,239.00	0.99					

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) Japan Equity

(Vyjádřeno v JPY)

### Finanční deriváty k 30/09/2022

K výplatě	K úhradě	Datum splatnosti	Závazky v JPY	Nerealizovaný zisk nebo (ztráta) v JPY
<b>Měnové forwardy</b>				
91,277,550.12	CZK 514,317,898.00	JPY 19/10/2022	514,317,898.00	10,833,128.06
123,436,996.45	PLN 3,601,685,757.00	JPY 19/10/2022	3,601,685,757.00	1,998,488.00
434,677.60	USD 60,877,392.00	JPY 19/10/2022	60,877,392.00	1,955,450.00
4,101,683.00	JPY 707,602.05	CZK 19/10/2022	4,101,683.00	30,606.00
4,604,174.00	JPY 32,072.42	USD 19/10/2022	4,604,174.00	(31,909.00)
172,876,674.00	JPY 5,974,676.74	PLN 19/10/2022	172,876,674.00	(1,551,164.00)
			<b>4,358,463,578.00</b>	<b>13,234,599.06</b>
<b>Finanční deriváty celkem</b>				<b>13,234,599.06</b>

### Přehled čistých aktiv k 30/09/2022

		% ČHA
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>	<b>15,016,821,843.00</b>	<b>98.27</b>
<b>Finanční deriváty celkem</b>	<b>13,234,599.06</b>	<b>0.09</b>
<b>Hotovost v bance</b>	<b>216,070,536.00</b>	<b>1.41</b>
<b>Ostatní aktiva a pasiva</b>	<b>35,652,710.94</b>	<b>0.23</b>
<b>Čistá aktiva celkem</b>	<b>15,281,779,689.00</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>	30/09/2022	USD	36,288,312.73	<b>Počet akcií</b>		
	30/09/2021	USD	334,373,660.66			
	30/09/2020	USD	208,557,447.43			
<b>Čistá hodnota aktiv na akcii**</b>				Capitalisation I Hedged (i) (EUR)	30/09/2022	-
					30/09/2021	-
					30/09/2020	60
Capitalisation I (USD)	30/09/2022	USD	6,727.82	Capitalisation I Hedged (i) (GBP)	30/09/2022	85,814
	30/09/2021	USD	6,229.45		30/09/2021	94,912
	30/09/2020	USD	5,517.29		30/09/2020	40,218
Capitalisation I Hedged (i) (CHF)	30/09/2022	CHF	-	Capitalisation I Hedged (i) (PLN)	30/09/2022	2,418
	30/09/2021	CHF	-		30/09/2021	887
	30/09/2020	CHF	4,326.75		30/09/2020	1,845
Capitalisation I Hedged (i) (EUR)	30/09/2022	EUR	-	Capitalisation P (USD)	30/09/2022	613
	30/09/2021	EUR	-		30/09/2021	14
	30/09/2020	EUR	4,260.88		30/09/2020	23
Capitalisation I Hedged (i) (GBP)	30/09/2022	GBP	105.13	Capitalisation P Hedged (i) (EUR)	30/09/2022	5,815
	30/09/2021	GBP	97.39		30/09/2021	3,202
	30/09/2020	GBP	86.65		30/09/2020	2,095
Capitalisation I Hedged (i) (PLN)	30/09/2022	PLN	22,616.03	Capitalisation R Hedged (i) (GBP)	30/09/2022	-
	30/09/2021	PLN	20,393.00		30/09/2021	-
	30/09/2020	PLN	18,188.34		30/09/2020	73
Capitalisation P (USD)	30/09/2022	USD	244.02	Capitalisation X (USD)	30/09/2022	-
	30/09/2021	USD	227.66		30/09/2021	-
	30/09/2020	USD	203.25		30/09/2020	6,633
Capitalisation P Hedged (i) (EUR)	30/09/2022	EUR	235.96	Capitalisation Z Hedged (i) (EUR)	30/09/2022	2,249
	30/09/2021	EUR	223.71		30/09/2021	47,191
	30/09/2020	EUR	201.67		30/09/2020	29,905
Capitalisation R Hedged (i) (GBP)	30/09/2022	GBP	-			
	30/09/2021	GBP	-			
	30/09/2020	GBP	83.33			
Capitalisation X (USD)	30/09/2022	USD	-	<b>Poplatek za správu v %*</b>		
	30/09/2021	USD	-	Capitalisation I (USD)	30/09/2022	0.81%
	30/09/2020	USD	199.05	Capitalisation I Hedged (i) (GBP)	30/09/2022	0.83%
Capitalisation Z Hedged (i) (EUR)	30/09/2022	EUR	6,190.66	Capitalisation I Hedged (i) (PLN)	30/09/2022	0.83%
	30/09/2021	EUR	5,787.16	Capitalisation P (USD)	30/09/2022	1.55%
	30/09/2020	EUR	5,144.12	Capitalisation P Hedged (i) (EUR)	30/09/2022	1.57%
<b>Počet akcií</b>				Capitalisation Z Hedged (i) (EUR)	30/09/2022	0.23%
	30/09/2022		2	<b>Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*</b>	30/09/2022	(107.62%)
	30/09/2021		2			
Capitalisation I (USD)	30/09/2020		1,684			
	30/09/2022		-			
	30/09/2021		-			
Capitalisation I Hedged (i) (CHF)	30/09/2020		755			
	30/09/2022		-			
	30/09/2021		-			

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

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

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

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

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

## NN (L) Multi Asset Factor Opportunities

(Vyjádřeno v USD)

### Finanční výkazy

#### Výkaz čistých aktiv k 30/09/2022

	Poznámky	
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>	2	<b>17,453,725.26</b>
Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje		53,541.21
Nástroje peněžního trhu		17,400,184.05
<b>Finanční deriváty celkem</b>	2	<b>1,275,066.48</b>
Měnové forwardy		250,950.84
Futures		1,024,115.64
<b>Hotovost v bance</b>		<b>32,533,959.83</b>
<b>Marginální vklady</b>		<b>5,489,199.06</b>
<b>Ostatní aktiva</b>	4, 16	<b>19,733,533.74</b>
<b>Aktiva celkem</b>		<b>76,485,484.37</b>
<b>Bankovní kontokorenty</b>		<b>(24,825,788.39)</b>
<b>Běžná pasiva</b>	4, 16	<b>(14,602,906.57)</b>
<b>Finanční deriváty celkem</b>	2	<b>(768,476.68)</b>
Swapy celkových výnosů		(768,476.68)
<b>Pasiva celkem</b>		<b>(40,197,171.64)</b>
<b>Čistá aktiva na konci roku</b>		<b>36,288,312.73</b>

#### Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2022

	Poznámky	
<b>Příjmy celkem</b>	2	<b>2,180,840.01</b>
Úroky z dluhopisů a ostatních dluhových nástrojů		1,574,768.73
Bankovní úroky		606,071.28
<b>Výdaje celkem</b>		<b>(878,386.97)</b>
Obhospodařovatelský poplatek	5	(128,881.51)
Fixní servisní poplatek	6	(653,815.87)
Poplatky za dodatečné funkcionality tříd akcií	7	(68,511.03)
Daň z úpisu	10	(27,178.56)
<b>Čisté příjmy z investic</b>		<b>1,302,453.04</b>
Realizované zisky z investičního portfolia	2	222,253.52
Realizované ztráty z investičního portfolia	2	(835,162.61)
Realizované zisky z finančních derivátů		761,990,180.42
Realizované ztráty z finančních derivátů		(797,842,886.83)
Realizované zisky z převodu měn		17,820,319.72
Realizované ztráty z převodu měn		(18,946,801.93)
Změny čistých nerealizovaných zisků nebo (ztrát) z investičního portfolia		(56,926.25)
Změny čistých nerealizovaných zisků nebo (ztrát) z finančních derivátů		4,535,052.12
<b>Výsledek operací</b>		<b>(31,811,518.80)</b>
Úpisy		42,360,605.57
Zpětné odkupy		(308,634,434.70)
Čistá aktiva na začátku roku		334,373,660.66
<b>Čistá aktiva na konci roku</b>		<b>36,288,312.73</b>

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) Multi Asset Factor Opportunities

(Vyjádřeno v USD)

### Portfolio cenných papírů k 30/09/2022

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	7,848.92	0.03
8,900	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 3.125% 15/11/2041	USD	7,740.22	0.02
7,300	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 5.250% 15/02/2029	USD	7,784.77	0.02
7,300	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 5.250% 15/11/2028	USD	7,752.83	0.02
6,700	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 6.125% 15/08/2029	USD	7,547.97	0.02
6,800	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 6.625% 15/02/2027	USD	7,455.03	0.02
6,800	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 6.750% 15/08/2026	USD	7,411.47	0.02
			<b>53,541.21</b>	<b>0.15</b>
			<b>53,541.21</b>	<b>0.15</b>
<b>Nástroje peněžního trhu</b>				
<b>Belgie</b>				
5,000,000	KBC BANK NV ZCP 13/10/2022	USD	4,995,636.40	13.76
			<b>4,995,636.40</b>	<b>13.76</b>
<b>Norsko</b>				
5,000,000	DNB BANK ASA ZCP 19/10/2022	USD	4,993,118.05	13.76
			<b>4,993,118.05</b>	<b>13.76</b>
<b>Švédsko</b>				
3,000,000	SWEDBANK AB ZCP 15/05/2023	USD	2,920,429.98	8.05
			<b>2,920,429.98</b>	<b>8.05</b>
<b>Španělsko</b>				
1,500,000	BANCO SANTANDER SA ZCP 05/10/2031	USD	1,499,740.46	4.13
			<b>1,499,740.46</b>	<b>4.13</b>
<b>Austrálie</b>				
1,500,000	MIZUHO BANK LTD ZCP 25/10/2022 (1)	USD	1,497,037.91	4.13
			<b>1,497,037.91</b>	<b>4.13</b>
<b>Kanada</b>				
1,500,000	TORONTO-DOMINION BANK/THE ZCP 14/11/2022	USD	1,494,221.25	4.12
			<b>1,494,221.25</b>	<b>4.12</b>
			<b>17,400,184.05</b>	<b>47.95</b>
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>			<b>17,453,725.26</b>	<b>48.10</b>

### Finanční deriváty k 30/09/2022

Počet	Název	Datum splatnosti	Měna	Předpokládaná hodnota	Nerealizovaný zisk nebo (ztráta) v USD
<b>Swapy celkových výnosů</b>					
44,063,482	TRS COMMODITY INDEX	26/01/2023	USD	362,241.44	3,677,655.18
26,794,000	TRS GOLD CAPPED INDEX	22/11/2022	USD	129,344.45	2,434,430.39

(1) Krátkodobý vkladový list.

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

Počet	Název	Datum splatnosti	Měna	Předpokládaná hodnota	Nerealizovaný zisk nebo (ztráta) v USD
2,093,000	TRS NATURAL GAS CAPPED INDEX	22/11/2022	USD	46,117.27	337,592.23
3,160,000	TRS COFFEE CAPPED INDEX	22/11/2022	USD	28,336.46	293,118.18
3,188,000	TRS LEAN HOGS CAPPED INDEX	22/11/2022	USD	49,475.92	292,283.25
2,339,000	TRS ALUMINUM SUBINDEX CAPPED	22/11/2022	USD	12,109.96	169,048.96
4,438,000	TRS KANSAS WHEAT CAPPED INDEX	22/11/2022	USD	60,548.10	126,648.30
1,349,000	TRS SOYBEAN OIL CAPPED INDEX	22/11/2022	USD	8,711.34	121,142.73
1,501,000	TRS NICKEL CAPPED INDEX	22/11/2022	USD	6,154.73	117,776.73
834,000	TRS ALUMINUM SUBINDEX CAPPED	22/11/2022	USD	6,912.56	88,780.41
1,189,000	TRS CORN CAPPED INDEX	22/11/2022	USD	10,530.11	67,191.58
1,862,000	TRS WHEAT CAPPED INDEX	22/11/2022	USD	20,787.03	42,565.31
4,186	TRS COPPER CAPPED INDEX	22/11/2022	USD	924,000.00	(86,979.29)
10,254	TRS WTI CRUDE OIL CAPPED INDEX	22/11/2022	USD	1,334,000.00	(141,361.47)
23,893	TRS LIVE CATTLE CAPPED INDEX	22/11/2022	USD	2,903,000.00	(210,784.82)
15,224	TRS GAS OIL CAPPED INDEX	22/11/2022	USD	2,549,000.00	(211,799.20)
25,172	TRS BRENT CRUDE CAPPED INDEX	22/11/2022	USD	2,466,000.00	(255,806.55)
12,056	TRS HEATING OIL CAPPED INDEX	22/11/2022	USD	2,273,000.00	(256,543.79)
19,986	TRS UNLEADED GASOLINE CAPPED INDEX	22/11/2022	USD	4,400,000.00	(391,931.60)
20,953	TRS COTTON CAPPED INDEX	22/11/2022	USD	3,036,000.00	(481,968.05)
55,423	TRS SUGAR CAPPED INDEX	22/11/2022	USD	7,436,000.00	(508,913.85)
67,681	TRS SOYBEAN MEAL CAPPED INDEX	22/11/2022	USD	7,484,000.00	(595,742.16)
35,239	TRS SOYBEANS CAPPED INDEX	22/11/2022	USD	7,929,000.00	(685,077.93)
40,445	TRS ZINC CAPPED INDEX	22/11/2022	USD	7,860,000.00	(950,342.48)
376,447	TRS COMMODITY ENHANCED CURVE INDEX	26/01/2023	USD	44,078,950.42	(3,759,458.74)
					<b>(768,476.68)</b>

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

### Měnové forwardy

299,668,558.59	USD	299,922,820.58	EUR	19/10/2022	299,668,558.59	5,540,934.59
9,020,843.77	USD	12,099,889,000.00	KRW	27/10/2022	9,020,843.77	597,950.51
2,493,252.57	GBP	2,697,071.82	USD	27/10/2022	2,697,071.82	87,565.16
468,048.98	USD	403,127.59	GBP	19/10/2022	468,048.98	17,889.64
1,570,379.89	USD	2,751,806.75	NZD	27/10/2022	1,570,379.89	13,713.27
815,814.09	USD	8,756,000.00	NOK	27/10/2022	815,814.09	12,200.14
203,214.30	USD	947,198.52	PLN	19/10/2022	203,214.30	11,896.16
793,898.59	USD	1,222,667.00	AUD	27/10/2022	793,898.59	7,569.52
1,111,063.09	USD	1,580,642,797.00	KRW	29/12/2022	1,111,063.09	7,144.06
694,000.00	CHF	706,309.49	USD	27/10/2022	706,309.49	267.58
308,357.17	USD	1,543,867.24	PLN	03/10/2022	308,357.17	(4,229.84)
425,475,502.00	JPY	2,956,698.46	USD	27/10/2022	2,956,698.46	(10,770.63)
1,746,205.01	USD	19,675,000.00	SEK	27/10/2022	1,746,205.01	(28,568.44)
1,861,257.46	USD	1,928,769.00	EUR	27/10/2022	1,861,257.46	(31,329.07)
13,187,253.93	USD	12,994,000.00	CHF	27/10/2022	13,187,253.93	(42,230.90)

## NN (L) Multi Asset Factor Opportunities

(Vyjádřeno v USD)

### Finanční deriváty k 30/09/2022 (pokračování)

K výplatě	K úhradě	Datum splatnosti	Závazky v USD	Nerealizovaný zisk nebo (ztráta) v USD
12,099,889,000.00	KRW	27/10/2022	8,607,882.13	(184,988.87)
9,391,538.28	GBP	19/10/2022	10,812,524.99	(325,302.70)
55,571,909.09	PLN	19/10/2022	11,594,929.45	(370,340.12)
315,087,202.28	EUR	19/10/2022	314,047,414.30	(5,048,419.22)
			<b>682,177,725.51</b>	<b>250,950.84</b>

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

#### Kontrakty futures na akciové indexy

12	CBOE VIX FUTURE 16/11/2022	USD	372,860.40	22,020.40
21	CBOE VIX FUTURE 19/10/2022	USD	661,836.00	77,488.17
108	EURO STOXX 50 16/12/2022	EUR	3,507,342.85	(277,331.23)
(56)	FTSE 100 INDEX FUTURE 16/12/2022	GBP	4,322,447.42	288,166.58
(28)	HANG SENG INDEX FUTURE 28/10/2022	HKD	3,069,338.46	109,147.88
(92)	KOSPI2 INDEX FUTURE 08/12/2022	KRW	4,540,679.39	490,757.16
62	NIKKEI 225 (SGX) 08/12/2022	JPY	5,564,130.02	(302,352.41)
71	OMXS30 INDEX FUTURE 21/10/2022	SEK	1,170,804.24	(75,143.98)
(7)	SPI 200 FUTURE 15/12/2022	AUD	727,530.03	60,055.07
(18)	S&P/TSX 60 IX FUTURE 15/12/2022	CAD	2,928,365.05	202,127.38
(18)	S&P500 E-MINI FUTURE 16/12/2022	USD	3,241,350.00	475,493.22
10	SWISS MARKET INDEX FUTURE 16/12/2022	CHF	1,042,316.48	(59,672.68)
			<b>31,149,000.34</b>	<b>1,010,755.56</b>

#### Úrokové futures

110	AUSTRALIA 10Y BOND FUTURE 15/12/2022	AUD	8,283,004.96	(195,130.45)
(87)	CANADA 10YR BOND FUTURE 19/12/2022	CAD	7,825,282.92	33,339.40
(6)	EURO-BTP FUTURE 08/12/2022	EUR	658,207.23	29,800.95
46	EURO-BUND FUTURE 08/12/2022	EUR	6,240,899.36	(301,604.11)
(7)	EURO-OAT FUTURE 08/12/2022	EUR	906,019.48	33,020.53
(14)	KOREA 10YR BOND FUTURE 20/12/2022	KRW	1,049,486.27	27,154.54
(5)	LONG GILT FUTURE 28/12/2022	GBP	538,056.58	52,559.39
(84)	US 10YR NOTE (CBT) 20/12/2022	USD	9,413,250.00	334,219.83
			<b>34,914,206.80</b>	<b>13,360.08</b>

**Finanční deriváty celkem 506,589.80**

### Přehled čistých aktiv k 30/09/2022

		% ČHA
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>	<b>17,453,725.26</b>	<b>48.10</b>
<b>Finanční deriváty celkem</b>	<b>506,589.80</b>	<b>1.40</b>
<b>Hotovost v bance</b>	<b>32,533,959.83</b>	<b>89.65</b>
<b>Bankovní kontokorenty</b>	<b>(24,825,788.39)</b>	<b>(68.41)</b>
<b>Ostatní aktiva a pasiva</b>	<b>10,619,826.23</b>	<b>29.26</b>
<b>Čistá aktiva celkem</b>	<b>36,288,312.73</b>	<b>100.00</b>

(1) Krátkodobý vkladový list.

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) Multi Asset High Income

(Vyjádřeno v EUR)

## Statistika

<b>Čistá aktiva</b>	30/09/2022	EUR	4,986,143.20
	30/09/2021	EUR	5,652,977.10
	30/09/2020	EUR	5,067,310.90
<b>Čistá hodnota aktiv na akcii**</b>			
Capitalisation I (EUR)	30/09/2022	EUR	-
	30/09/2021	EUR	5,447.87
	30/09/2020	EUR	4,903.64
Capitalisation P (EUR)	30/09/2022	EUR	229.44
	30/09/2021	EUR	261.54
	30/09/2020	EUR	236.99
Capitalisation Z (EUR)	30/09/2022	EUR	5,010.33
	30/09/2021	EUR	5,637.50
	30/09/2020	EUR	5,043.76
Distribution X (EUR)	30/09/2022	EUR	-
	30/09/2021	EUR	207.20
	30/09/2020	EUR	197.57
<b>Počet akcií</b>			
Capitalisation I (EUR)	30/09/2022		-
	30/09/2021		7
	30/09/2020		7
Capitalisation P (EUR)	30/09/2022		86
	30/09/2021		86
	30/09/2020		107
Capitalisation Z (EUR)	30/09/2022		991
	30/09/2021		991
	30/09/2020		991
Distribution X (EUR)	30/09/2022		-
	30/09/2021		13
	30/09/2020		33
<b>Dividendy</b>			
Distribution X (EUR)	14/12/2021	EUR	8.10
<b>Poplatek za správu v %*</b>			
Capitalisation P (EUR)	30/09/2022		1.68%
Capitalisation Z (EUR)	30/09/2022		0.38%
<b>Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*</b>	30/09/2022		38.20%

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

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

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

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

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

## NN (L) Multi Asset High Income

(Vyjádřeno v EUR)

### Finanční výkazy

#### Výkaz čistých aktiv k 30/09/2022

	Poznámky	
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>	2	<b>4,643,247.83</b>
Subjekty kolektivního investování		4,643,247.83
<b>Finanční deriváty celkem</b>	2	<b>70,073.94</b>
Futures		70,073.94
<b>Hotovost v bance</b>		<b>320,685.86</b>
<b>Marginální vklady</b>		<b>74,070.00</b>
<b>Aktiva celkem</b>		<b>5,108,077.63</b>
<b>Bankovní kontokorenty</b>		<b>(71,011.89)</b>
<b>Běžná pasiva</b>	4	<b>(17,980.55)</b>
<b>Finanční deriváty celkem</b>	2	<b>(32,941.99)</b>
Měnové forwardy		(32,941.99)
<b>Pasiva celkem</b>		<b>(121,934.43)</b>
<b>Čistá aktiva na konci roku</b>		<b>4,986,143.20</b>

#### Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2022

	Poznámky	
<b>Příjmy celkem</b>	2	<b>16,153.80</b>
Úroky z dluhopisů a ostatních dluhových nástrojů		1,943.75
Ostatní příjmy	11	14,210.05
<b>Výdaje celkem</b>		<b>(11,939.02)</b>
Fixní servisní poplatky	6	(8,269.61)
Bankovní úroky		(2,328.04)
Úroky ze swapů		(1,341.37)
<b>Čisté příjmy z investic</b>		<b>4,214.78</b>
Realizované zisky z investičního portfolia	2	152,769.90
Realizované ztráty z investičního portfolia	2	(29,625.35)
Realizované zisky z finančních derivátů		211,862.94
Realizované ztráty z finančních derivátů		(462,282.43)
Realizované zisky z převodu měn		9,845.37
Realizované ztráty z převodu měn		(15,879.53)
Změny čistých nere realizovaných zisků nebo (ztrát) z investičního portfolia		(552,466.46)
Změny čistých nere realizovaných zisků nebo (ztrát) z finančních derivátů		53,797.98
<b>Výsledek operací</b>		<b>(627,762.80)</b>
Zpětné odkupy		(38,968.12)
Distribuce		(102.98)
Čistá aktiva na začátku roku		5,652,977.10
<b>Čistá aktiva na konci roku</b>		<b>4,986,143.20</b>

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) Multi Asset High Income

(Vyjádřeno v EUR)

## Portfolio cenných papírů k 30/09/2022

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
<b>Subjekty kolektivního investování</b>				
<b>Otevřené podílové fondy</b>				
<b>Lucembursko</b>				
57	NN (L) EMERGING MARKETS CORPORATE DEBT - Z CAP USD	USD	348,357.19	6.99
27	NN (L) EMERGING MARKETS DEBT (HARD CURRENCY) - I CAP USD	USD	181,192.01	3.63
47	NN (L) EMERGING MARKETS ENHANCED INDEX SUSTAINABLE EQUITY - I CAP EUR	EUR	229,461.52	4.60
54	NN (L) EUROPEAN ABS - I CAP EUR	EUR	277,551.90	5.57
1,198	NN (L) EUROPEAN HIGH DIVIDEND - I CAP EUR	EUR	629,812.56	12.63
75	NN (L) GLOBAL ENHANCED INDEX SUSTAINABLE EQUITY - I CAP USD	USD	438,239.17	8.79
1,636	NN (L) GLOBAL HIGH YIELD - I CAP EUR (HEDGED III)	EUR	850,343.72	17.05
1,256	NN (L) GLOBAL SUSTAINABLE EQUITY - I CAP EUR	EUR	742,723.04	14.90
715	NN (L) LIQUID EUR - B CAP EUR*	EUR	825,303.05	16.55
21	NN (L) US HIGH YIELD - Z CAP USD	USD	120,263.67	2.41
			<b>4,643,247.83</b>	<b>93.12</b>
			<b>4,643,247.83</b>	<b>93.12</b>
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>			<b>4,643,247.83</b>	<b>93.12</b>

## Finanční deriváty k 30/09/2022

K výplatě	K úhradě	Datum splatnosti	Závazky v EUR	Nerealizovaný zisk nebo (ztráta) v EUR	
<b>Měnové forwardy</b>					
55,167.10	EUR	47,000.00 GBP	25/11/2022	55,167.10	1,769.60
27,025.97	EUR	3,700,000.00 JPY	25/11/2022	27,025.97	888.68
210,000.00	USD	214,104.12 EUR	25/11/2022	214,104.12	(535.60)
1,378,555.51	EUR	1,390,000.00 USD	25/11/2022	1,378,555.51	(35,064.67)
			<b>1,674,852.70</b>	<b>(32,941.99)</b>	
			<b>1,674,852.70</b>	<b>(32,941.99)</b>	
			<b>1,674,852.70</b>	<b>(32,941.99)</b>	
<b>Kontrakty futures na akciové indexy</b>					
(10)	EURO STOXX 50 16/12/2022	EUR	331,500.00	26,209.29	
(2)	S&P500 E-MINI FUTURE 16/12/2022	USD	367,631.30	53,938.92	
			<b>699,131.30</b>	<b>80,148.21</b>	
			<b>699,131.30</b>	<b>80,148.21</b>	
<b>Úrokové futures</b>					
(1)	EURO-BUND FUTURE 08/12/2022	EUR	138,490.00	6,334.12	

Počet	Název	Měna	Závazky v EUR	Nerealizovaný zisk nebo (ztráta) v EUR
3	US 10YR NOTE (CBT) 20/12/2022	USD	343,171.03	(16,408.39)
			<b>481,661.03</b>	<b>(10,074.27)</b>
			<b>481,661.03</b>	<b>(10,074.27)</b>

## Finanční deriváty celkem

37,131.95

## Přehled čistých aktiv k 30/09/2022

		% ČHA
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>	<b>4,643,247.83</b>	<b>93.12</b>
<b>Finanční deriváty celkem</b>	<b>37,131.95</b>	<b>0.74</b>
<b>Hotovost v bance</b>	<b>320,685.86</b>	<b>6.43</b>
<b>Bankovní kontokorenty</b>	<b>(71,011.89)</b>	<b>(1.42)</b>
<b>Ostatní aktiva a pasiva</b>	<b>56,089.45</b>	<b>1.13</b>
<b>Čistá aktiva celkem</b>	<b>4,986,143.20</b>	<b>100.00</b>

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

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

(Vyjádřeno v USD)

### Statistika

<b>Čistá aktiva</b>	30/09/2022	USD	805,384,808.73	<b>Počet akcií</b>				
	30/09/2021	USD	814,352,387.74					
	30/09/2020	USD	224,022,517.51					
<b>Čistá hodnota aktiv na akcii**</b>				Capitalisation R (USD)	30/09/2022	13,766		
					30/09/2021	9		
					30/09/2020	29		
Capitalisation I (USD)	30/09/2022	USD	5,945.87	Capitalisation X Hedged (i) (EUR)	30/09/2022	8		
	30/09/2021	USD	7,313.79		30/09/2021	8		
	30/09/2020	USD	5,742.63		30/09/2020	-		
Capitalisation I Hedged (ii) (EUR)	30/09/2022	EUR	3,710.07	Capitalisation Z (EUR)	30/09/2022	724		
	30/09/2021	EUR	-		30/09/2021	741		
	30/09/2020	EUR	-		30/09/2020	206		
Capitalisation P (USD)	30/09/2022	USD	294.28	Distribution Z (EUR)	30/09/2022	1,619		
	30/09/2021	USD	363.16		30/09/2021	1,247		
	30/09/2020	USD	286.12		30/09/2020	5,005		
Capitalisation Q (EUR)	30/09/2022	EUR	666,289.16	<b>Dividendy</b>				
	30/09/2021	EUR	692,435.53		Distribution Z (EUR)	14/12/2021	EUR	56.95
	30/09/2020	EUR	537,233.63					
Capitalisation R (USD)	30/09/2022	USD	296.40	<b>Poplatek za správu v %*</b>				
	30/09/2021	USD	364.89		Capitalisation I (USD)	30/09/2022	0.19%	
	30/09/2020	USD	286.83		Capitalisation I Hedged (ii) (EUR)	30/09/2022	0.21%	
Capitalisation X Hedged (i) (EUR)	30/09/2022	EUR	200.50	Capitalisation P (USD)	30/09/2022	0.55%		
	30/09/2021	EUR	255.21	Capitalisation Q (EUR)	30/09/2022	0.14%		
	30/09/2020	EUR	-	Capitalisation R (USD)	30/09/2022	0.30%		
Capitalisation Z (EUR)	30/09/2022	EUR	695,759.28	Capitalisation X Hedged (i) (EUR)	30/09/2022	1.07%		
	30/09/2021	EUR	722,842.36	Capitalisation Z (EUR)	30/09/2022	0.11%		
	30/09/2020	EUR	560,663.26	Distribution Z (EUR)	30/09/2022	0.11%		
Distribution Z (EUR)	30/09/2022	EUR	6,506.89	<b>Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*</b>	30/09/2022	30.14%		
	30/09/2021	EUR	6,812.21					
	30/09/2020	EUR	5,343.14					
<b>Počet akcií</b>								
	30/09/2022		22,000					
	30/09/2021		14,196					
Capitalisation I (USD)	30/09/2022		12					
	30/09/2021							
	30/09/2020							
Capitalisation I Hedged (ii) (EUR)	30/09/2022		19,008					
	30/09/2021		-					
	30/09/2020		-					
Capitalisation P (USD)	30/09/2022		20,918					
	30/09/2021		9					
	30/09/2020		29					
Capitalisation Q (EUR)	30/09/2022		140					
	30/09/2021		100					
	30/09/2020		91					

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

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

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

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

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



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

(Vyjádřeno v USD)

## Finanční výkazy

## Výkaz čistých aktiv k 30/09/2022

	Poznámky	
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>	2	<b>803,000,090.61</b>
Akcie		803,000,090.61
<b>Hotovost v bance</b>		<b>13,851.24</b>
<b>Ostatní aktiva</b>	4, 16	<b>6,804,772.37</b>
<b>Aktiva celkem</b>		<b>809,818,714.22</b>
<b>Bankovní kontokorenty</b>		<b>(41,047.31)</b>
<b>Běžná pasiva</b>	4	<b>(2,314,092.67)</b>
<b>Finanční deriváty celkem</b>	2	<b>(2,078,765.51)</b>
Měnové forwardy		(2,078,765.51)
<b>Pasiva celkem</b>		<b>(4,433,905.49)</b>
<b>Čistá aktiva na konci roku</b>		<b>805,384,808.73</b>

## Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2022

	Poznámky	
<b>Příjmy celkem</b>	2	<b>10,490,715.27</b>
Dividendy		10,473,320.04
Bankovní úroky		17,395.23
<b>Výdaje celkem</b>		<b>(1,261,300.48)</b>
Obhospodařovatelský poplatek	5	(205,976.59)
Fixní servisní poplatek	6	(948,342.15)
Poplatky za dodatečné funkcionality tříd akcií	7	(12,479.58)
Daň z úpisu	10	(94,502.16)
<b>Čisté příjmy z investic</b>		<b>9,229,414.79</b>
Realizované zisky z investičního portfolia	2	46,878,974.74
Realizované ztráty z investičního portfolia	2	(34,436,586.23)
Realizované ztráty z finančních derivátů		(15,441,517.57)
Realizované zisky z převodu měn		5,158,527.98
Realizované ztráty z převodu měn		(5,646,868.14)
Změny čistých nerealizovaných zisků nebo (ztrát) z investičního portfolia		(226,334,059.90)
Změny čistých nerealizovaných zisků nebo (ztrát) z finančních derivátů		(2,078,708.33)
<b>Výsledek operací</b>		<b>(222,670,822.66)</b>
Úpisy		603,415,330.94
Zpětné odkupy		(389,638,896.35)
Distribuce		(73,190.94)
Čistá aktiva na začátku roku		814,352,387.74
<b>Čistá aktiva na konci roku</b>		<b>805,384,808.73</b>

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

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

(Vyjádřeno v USD)

### Portfolio cenných papírů k 30/09/2022

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>									
50,936	ABBOTT LABORATORIES	USD	4,928,567.36	0.61	21,281	BOSTON SCIENTIFIC CORP	USD	824,213.13	0.10
51,882	ABBVIE INC	USD	6,963,083.22	0.86	63,052	BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	USD	4,482,366.68	0.56
12,425	ADOBE INC	USD	3,419,360.00	0.42	723	BROWN & BROWN INC	USD	43,727.04	0.01
64,099	ADVANCED MICRO DEVICES INC	USD	4,061,312.64	0.50	2,044	BURLINGTON STORES INC	USD	228,703.16	0.03
34,958	AFLAC INC	USD	1,964,639.60	0.24	9,301	CADENCE DESIGN SYSTEMS INC	USD	1,520,062.43	0.19
13,370	AGILENT TECHNOLOGIES INC	USD	1,625,123.50	0.20	12,990	CAMPBELL SOUP CO	USD	612,088.80	0.08
5,044	AKAMAI TECHNOLOGIES INC	USD	405,134.08	0.05	3,681	CARDINAL HEALTH INC	USD	245,449.08	0.03
7,596	ALBEMARLE CORP	USD	2,008,686.24	0.25	3,442	CARLISLE COS INC	USD	965,171.22	0.12
8,172	ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUITIES INC	USD	1,145,632.68	0.14	3,109	CARMAX INC	USD	205,256.18	0.03
3,264	ALIGN TECHNOLOGY INC	USD	676,007.04	0.08	38,870	CARRIER GLOBAL CORP	USD	1,382,217.20	0.17
9,403	ALLSTATE CORP/THE	USD	1,170,955.59	0.15	6,528	CBOE GLOBAL MARKETS INC	USD	766,191.36	0.10
15,711	ALLY FINANCIAL INC	USD	437,237.13	0.05	12,095	CBRE GROUP INC - A	USD	816,533.45	0.10
149,372	ALPHABET INC - A	USD	14,287,431.80	1.77	12,136	CENTENE CORP	USD	944,302.16	0.12
145,111	ALPHABET INC - C	USD	13,952,422.65	1.73	12,492	CH ROBINSON WORLDWIDE INC	USD	1,203,104.52	0.15
233,135	AMAZON.COM INC	USD	26,344,255.00	3.27	1,954	CHARLES RIVER LABORATORIES INTERNATIONAL INC	USD	384,547.20	0.05
25,254	AMERICAN EXPRESS CO	USD	3,407,017.14	0.42	44,327	CHARLES SCHWAB CORP/THE	USD	3,185,781.49	0.40
2,092	AMERICAN FINANCIAL GROUP INC/OH	USD	257,169.56	0.03	3,826	CHARTER COMMUNICATIONS INC - A	USD	1,160,617.10	0.14
53,791	AMERICAN INTERNATIONAL GROUP INC	USD	2,553,996.68	0.32	1,169	CHIPOTLE MEXICAN GRILL INC - A	USD	1,756,726.44	0.22
15,094	AMERICAN TOWER CORP	USD	3,240,681.80	0.40	8,389	CHURCH & DWIGHT CO INC	USD	599,310.16	0.07
46,307	AMERICAN WATER WORKS CO INC	USD	6,027,319.12	0.75	7,520	CIGNA CORP	USD	2,086,574.40	0.26
4,991	AMERIPRISE FINANCIAL INC	USD	1,257,482.45	0.16	3,902	CINCINNATI FINANCIAL CORP	USD	349,502.14	0.04
675	AMERISOURCEBERGEN CORP	USD	91,347.75	0.01	108,233	CISCO SYSTEMS INC	USD	4,329,320.00	0.54
15,911	AMGEN INC	USD	3,586,339.40	0.45	23,735	CITIZENS FINANCIAL GROUP INC	USD	815,534.60	0.10
39,615	ANNALY CAPITAL MANAGEMENT INC	USD	679,793.40	0.08	5,474	CLOROX CO/THE	USD	702,806.86	0.09
955	ANSYS INC	USD	211,723.50	0.03	9,900	CLOUDFLARE INC - A	USD	547,569.00	0.07
403,260	APPLE INC	USD	55,730,532.00	6.91	12,798	CME GROUP INC - A	USD	2,266,909.74	0.28
32,838	APPLIED MATERIALS INC	USD	2,690,417.34	0.33	88,446	COCA-COLA CO/THE	USD	4,954,744.92	0.62
29,998	ARAMARK	USD	935,937.60	0.12	10,801	COGNIZANT TECHNOLOGY SOLUTIONS CORP - A	USD	620,409.44	0.08
12,547	ARISTA NETWORKS INC	USD	1,416,430.83	0.18	29,567	COLGATE-PALMOLIVE CO	USD	2,077,081.75	0.26
8,682	ARTHUR J GALLAGHER & CO	USD	1,486,532.04	0.18	125,183	COMCAST CORP - A	USD	3,671,617.39	0.46
230,819	AT&T INC	USD	3,540,763.46	0.44	28,074	CONAGRA BRANDS INC	USD	916,054.62	0.11
6,709	AUTODESK INC	USD	1,253,241.20	0.16	12,296	CONSOLIDATED EDISON INC	USD	1,054,504.96	0.13
12,153	AUTOMATIC DATA PROCESSING INC	USD	2,748,887.07	0.34	10,317	CONSTELLATION BRANDS INC - A	USD	2,369,608.56	0.29
635	AUTOZONE INC	USD	1,360,125.55	0.17	372	COOPER COS INC/THE	USD	98,170.80	0.01
6,026	AVALARA INC	USD	553,186.80	0.07	5,508	COPART INC	USD	586,051.20	0.07
5,330	AVALONBAY COMMUNITIES INC	USD	981,732.70	0.12	75,160	CORTEVA INC	USD	4,295,394.00	0.53
10,588	AVANTOR INC	USD	207,524.80	0.03	17,890	COSTAR GROUP INC	USD	1,246,038.50	0.15
2,220	AVERY DENNISON CORP	USD	361,194.00	0.04	16,342	COSTCO WHOLESALE CORP	USD	7,717,836.34	0.96
260,032	BAKER HUGHES CO	USD	5,450,270.72	0.67	2,221	COUPA SOFTWARE INC	USD	130,594.80	0.02
9,825	BALL CORP	USD	474,744.00	0.06	6,073	CROWDSTRIKE HOLDINGS INC - A	USD	1,000,891.13	0.12
237,297	BANK OF AMERICA CORP	USD	7,166,369.40	0.89	15,032	CROWN CASTLE INC	USD	2,172,875.60	0.27
37,727	BANK OF NEW YORK MELLON CORP/THE	USD	1,453,244.04	0.18	8,509	CUMMINS INC	USD	1,731,666.59	0.22
8,577	BAXTER INTERNATIONAL INC	USD	461,957.22	0.06	36,199	CVS HEALTH CORP	USD	3,452,298.63	0.43
5,970	BECTON DICKINSON AND CO	USD	1,330,295.10	0.17	21,325	DANAHER CORP	USD	5,508,034.25	0.68
6,457	BEST BUY CO INC	USD	408,986.38	0.05	11,318	DEERE & CO	USD	3,778,967.02	0.47
3,311	BILL.COM HOLDINGS INC	USD	438,277.07	0.05	18,300	DELL TECHNOLOGIES INC - C	USD	625,311.00	0.08
2,414	BIOMARIN PHARMACEUTICAL INC	USD	644,538.00	0.08	5,132	DENTSPLY SIRONA INC	USD	145,492.20	0.02
2,828	BIOMARIN PHARMACEUTICAL INC	USD	239,729.56	0.03	16,652	DEXCOM INC	USD	1,341,152.08	0.17
727	BIO-RAD LABORATORIES INC - A	USD	303,260.78	0.04	4,600	DIGITAL REALTY TRUST INC	USD	456,228.00	0.06
1,160	BIO-TECHNE CORP	USD	329,440.00	0.04	11,051	DISCOVER FINANCIAL SERVICES	USD	1,004,756.92	0.12
12,570	BLOCK INC - A	USD	691,224.30	0.09	18,813	DISH NETWORK CORP - A	USD	260,183.79	0.03
1,666	BOOKING HOLDINGS INC	USD	2,737,587.86	0.34	7,751	DOCUSIGN INC - A	USD	414,445.97	0.05
10,711	BORGWARNER INC	USD	336,325.40	0.04	1,835	DOMINO'S PIZZA INC	USD	569,217.00	0.07
7,263	BOSTON PROPERTIES INC	USD	544,507.11	0.07	11,200	DOVER CORP	USD	1,305,696.00	0.16
					10,582	DR HORTON INC	USD	712,697.70	0.09
					5,417	DUKE REALTY CORP	USD	261,099.40	0.03
					14,125	DUPONT DE NEMOURS INC	USD	711,900.00	0.09
					5,426	DYNATRACE INC	USD	188,879.06	0.02
					21,001	EBAY INC	USD	773,046.81	0.10
					9,535	ECOLAB INC	USD	1,377,044.70	0.17

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

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

(Vyjádřeno v USD)

## Portfolio cenných papírů k 30/09/2022 (pokračování)

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA	Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
23,585	EDWARDS LIFESCIENCES CORP	USD	1,948,828.55	0.24	10,834	INTERNATIONAL FLAVORS & FRAGRANCES INC	USD	984,052.22	0.12
13,394	ELANCO ANIMAL HEALTH INC	USD	166,219.54	0.02	9,174	INTERNATIONAL PAPER CO	USD	290,815.80	0.04
6,492	ELECTRONIC ARTS INC	USD	751,189.32	0.09	30,544	INTERPUBLIC GROUP OF COS INC/THE	USD	781,926.40	0.10
7,301	ELEVANCE HEALTH INC	USD	3,316,406.24	0.41	8,690	INTUIT INC	USD	3,365,810.80	0.42
22,885	ELI LILLY & CO	USD	7,399,864.75	0.92	13,180	INTUITIVE SURGICAL INC	USD	2,470,459.20	0.31
32,561	EMERSON ELECTRIC CO	USD	2,384,116.42	0.30	6,412	IQVIA HOLDINGS INC	USD	1,161,469.68	0.14
7,153	ENPHASE ENERGY INC	USD	1,984,742.91	0.25	19,012	IRON MOUNTAIN INC	USD	835,957.64	0.10
3,009	ENTEGRIS INC	USD	249,807.18	0.03	9,903	JB HUNT TRANSPORT SERVICES INC	USD	1,549,027.26	0.19
2,286	EPAM SYSTEMS INC	USD	827,966.34	0.10	85,799	JPMORGAN CHASE & CO	USD	8,965,995.50	1.11
1,779	EQUINIX INC	USD	1,011,966.36	0.13	53,965	KEURIG DR PEPPER INC	USD	1,933,026.30	0.24
29,487	EQUITABLE HOLDINGS INC	USD	776,982.45	0.10	26,868	KEYCORP	USD	430,425.36	0.05
16,440	EQUITY RESIDENTIAL	USD	1,105,096.80	0.14	5,099	KEYSIGHT TECHNOLOGIES INC	USD	802,378.64	0.10
115,780	ESSENTIAL UTILITIES INC	USD	4,790,976.40	0.59	19,433	KIMCO REALTY CORP	USD	357,761.53	0.04
6,739	ETSY INC	USD	674,776.07	0.08	720,299	KINDER MORGAN INC/DE	USD	11,985,775.36	1.48
15,236	EXPEDIA GROUP INC	USD	1,427,460.84	0.18	7,183	KLA CORP	USD	2,173,791.29	0.27
13,664	EXPEDITORS INTERNATIONAL OF WASHINGTON INC	USD	1,206,667.84	0.15	34,554	KNIGHT-SWIFT TRANSPORTATION HOLDINGS INC	USD	1,690,727.22	0.21
25,445	FASTENAL CO	USD	1,171,487.80	0.15	41,247	KROGER CO/THE	USD	1,804,556.25	0.22
11,136	FIDELITY NATIONAL FINANCIAL INC	USD	403,123.20	0.05	2,657	LABORATORY CORP OF AMERICA HOLDINGS	USD	544,180.17	0.07
17,840	FIDELITY NATIONAL INFORMATION SERVICES INC	USD	1,348,168.80	0.17	4,872	LAM RESEARCH CORP	USD	1,783,152.00	0.22
37,670	FIFTH THIRD BANCORP	USD	1,203,933.20	0.15	18,361	LEAR CORP	USD	2,197,628.09	0.27
410	FIRST CITIZENS BANCSHARES INC/NC - A	USD	326,946.30	0.04	12,076	LENNAR CORP - A	USD	900,265.80	0.11
6,163	FIRST REPUBLIC BANK/CA	USD	804,579.65	0.10	1,236	LIBERTY MEDIA CORP-LIBERTY SIRIUSXM	USD	46,609.56	0.01
16,055	FISERV INC	USD	1,502,266.35	0.19	18,287	LINCOLN NATIONAL CORP	USD	802,982.17	0.10
285	FLEETCOR TECHNOLOGIES INC	USD	50,208.45	0.01	20,460	LKQ CORP	USD	964,689.00	0.12
13,495	FMC CORP	USD	1,426,421.50	0.18	21,128	LOWE'S COS INC	USD	3,968,049.68	0.49
241,663	FORD MOTOR CO	USD	2,706,625.60	0.34	3,865	LPL FINANCIAL HOLDINGS INC	USD	844,425.20	0.10
33,475	FORTINET INC	USD	1,644,626.75	0.20	4,706	LULULEMON ATHLETICA INC	USD	1,315,609.36	0.16
16,006	FORTIVE CORP	USD	933,149.80	0.12	57,221	LYFT INC - A	USD	753,600.57	0.09
11,723	FORTUNE BRANDS HOME & SECURITY INC	USD	629,407.87	0.08	606	MARKEL CORP	USD	657,037.32	0.08
18,132	FOX CORP - A	USD	556,289.76	0.07	650	MARKETAXESS HOLDINGS INC	USD	144,618.50	0.02
9,499	FRANKLIN RESOURCES INC	USD	204,418.48	0.03	20,225	MARSH & MCLENNAN COS INC	USD	3,019,390.25	0.37
2,018	GARTNER INC	USD	558,360.42	0.07	49,172	MARVELL TECHNOLOGY INC	USD	2,109,970.52	0.26
3,949	GENERAC HOLDINGS INC	USD	703,474.86	0.09	1,619	MASIMO CORP	USD	228,538.04	0.03
37,098	GENERAL MILLS INC	USD	2,842,077.78	0.35	21,045	MASTERCARD INC - A	USD	5,983,935.30	0.74
37,496	GILEAD SCIENCES INC	USD	2,313,128.24	0.29	12,644	MATCH GROUP INC	USD	603,751.00	0.07
9,359	GLOBAL PAYMENTS INC	USD	1,011,239.95	0.13	13,401	MCCORMICK & CO INC/MD	USD	955,089.27	0.12
10,243	GODADDY INC - A	USD	726,023.84	0.09	23,614	MCDONALD'S CORP	USD	5,448,694.36	0.68
13,222	HARTFORD FINANCIAL SERVICES GROUP INC/THE	USD	818,970.68	0.10	4,275	MCKESSON CORP	USD	1,452,944.25	0.18
5,891	HASBRO INC	USD	397,171.22	0.05	68,578	MERCK & CO INC	USD	5,905,937.36	0.73
8,267	HCA HEALTHCARE INC	USD	1,519,391.93	0.19	32,847	METLIFE INC	USD	1,996,440.66	0.25
12,877	HERSHEY CO/THE	USD	2,838,992.19	0.35	573	METTLER-TOLEDO INTERNATIONAL INC	USD	621,200.76	0.08
44,254	HEWLETT PACKARD ENTERPRISE CO	USD	530,162.92	0.07	175,134	MICROSOFT CORP	USD	40,788,708.60	5.06
7,110	HOLOGIC INC	USD	458,737.20	0.06	18,611	MOLSON COORS BEVERAGE CO - B	USD	893,141.89	0.11
27,201	HOME DEPOT INC/THE	USD	7,505,843.94	0.93	72,123	MONDELEZ INTERNATIONAL INC - A	USD	3,954,504.09	0.49
13,415	HORMEL FOODS CORP	USD	609,577.60	0.08	4,480	MONGOOD INC - A	USD	889,548.80	0.11
69,555	HOST HOTELS & RESORTS INC	USD	1,104,533.40	0.14	3,767	MONOLITHIC POWER SYSTEMS INC	USD	1,368,927.80	0.17
43,222	HP INC	USD	1,077,092.24	0.13	14,723	MONSTER BEVERAGE CORP	USD	1,280,312.08	0.16
2,004	HUBSPOT INC	USD	541,320.48	0.07	6,977	MOODY'S CORP	USD	1,696,178.47	0.21
3,035	HUMANA INC	USD	1,472,551.65	0.18	57,558	MORGAN STANLEY	USD	4,547,657.58	0.56
25,948	HUNTINGTON BANCSHARES INC/OH	USD	341,994.64	0.04	3,774	MSCI INC - A	USD	1,591,835.46	0.20
4,005	IDEX CORP	USD	800,399.25	0.10	8,097	M&T BANK CORP	USD	1,427,663.04	0.18
2,934	IDEXX LABORATORIES INC	USD	955,897.20	0.12	16,572	NASDAQ INC	USD	939,300.96	0.12
15,717	ILLINOIS TOOL WORKS INC	USD	2,839,276.05	0.35	4,456	NETAPP INC	USD	275,603.60	0.03
5,187	ILLUMINA INC	USD	989,627.73	0.12	13,674	NETFLIX INC	USD	3,219,406.56	0.40
2,093	INCYTE CORP	USD	139,477.52	0.02	1,548	NEUROCRINE BIOSCIENCES INC	USD	164,413.08	0.02
46,759	INGERSOLL RAND INC	USD	2,022,794.34	0.25	15,932	NEWELL BRANDS INC	USD	221,295.48	0.03
3,839	INSULET CORP	USD	880,666.60	0.11	26,238	NEWS CORP - A	USD	396,456.18	0.05
123,744	INTEL CORP	USD	3,188,882.88	0.40	33,378	NIKE INC - B	USD	2,774,379.36	0.34
18,210	INTERCONTINENTAL EXCHANGE INC	USD	1,645,273.50	0.20	4,579	NORDSON CORP	USD	971,984.33	0.12
26,557	INTERNATIONAL BUSINESS MACHINES CORP	USD	3,155,237.17	0.39	9,129	NORTHERN TRUST CORP	USD	781,077.24	0.10
					4,061	NORTONLIFELOCK INC	USD	81,788.54	0.01

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.



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

(Vyjádřeno v USD)

### Portfolio cenných papírů k 30/09/2022 (pokračování)

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
27,513	HYDRO ONE LTD	CAD	676,386.70	0.08
4,193	INTACT FINANCIAL CORP	CAD	596,550.03	0.07
7,798	LIGHTSPEED COMMERCE INC	CAD	137,963.96	0.02
21,748	LOBLAW COS LTD	CAD	1,731,229.75	0.21
302,890	LUNDIN MINING CORP	CAD	1,538,642.84	0.20
19,061	MAGNA INTERNATIONAL INC	CAD	909,040.67	0.11
93,936	MANULIFE FINANCIAL CORP	CAD	1,482,138.55	0.18
21,037	METRO INC	CAD	1,059,007.53	0.13
862	NATIONAL BANK OF CANADA	CAD	54,315.32	0.01
54,296	NUTRIEN LTD	CAD	4,552,162.73	0.57
256,705	PEMBINA PIPELINE CORP	CAD	7,839,119.25	0.97
6,516	POWER CORP OF CANADA	CAD	147,624.23	0.02
13,791	RESTAURANT BRANDS INTERNATIONAL INC	CAD	737,500.59	0.09
7,916	RITCHIE BROS AUCTIONEERS INC	CAD	497,238.06	0.06
28,977	ROGERS COMMUNICATIONS INC - B	CAD	1,122,132.51	0.14
47,776	ROYAL BANK OF CANADA	CAD	4,324,370.38	0.54
27,076	SHAW COMMUNICATIONS INC - B	CAD	661,899.38	0.08
46,653	SHOPIFY INC - A	CAD	1,262,708.83	0.16
83,461	TELUS CORP	CAD	1,666,122.22	0.21
22,569	THOMSON REUTERS CORP	CAD	2,329,088.61	0.29
9,483	TOROMONT INDUSTRIES LTD	CAD	663,647.81	0.08
50,368	TORONTO-DOMINION BANK/THE	CAD	3,105,547.08	0.39
13,790	WASTE CONNECTIONS INC	USD	1,863,442.70	0.23
9,449	WEST FRASER TIMBER CO LTD	CAD	687,193.75	0.09
60,147	WHEATON PRECIOUS METALS CORP	CAD	1,957,989.38	0.24
10,784	WSP GLOBAL INC	CAD	1,193,888.20	0.15
			<b>51,205,352.63</b>	<b>6.36</b>
<b>Irsko</b>				
16,903	ACCENTURE PLC - A	USD	4,349,141.90	0.54
1,142	ALLEGION PLC	USD	102,414.56	0.01
7,864	AON PLC - A	USD	2,106,529.68	0.26
8,548	HORIZON THERAPEUTICS PLC	USD	529,035.72	0.07
40,973	JOHNSON CONTROLS INTERNATIONAL PLC	USD	2,016,691.06	0.24
20,111	LINDE PLC	USD	5,421,724.49	0.67
38,733	MEDTRONIC PLC	USD	3,127,689.75	0.39
8,743	PENTAIR PLC	USD	355,228.09	0.04
5,354	SEAGATE TECHNOLOGY HOLDINGS PLC	USD	284,993.42	0.04
3,022	STERIS PLC	USD	502,498.16	0.06
8,773	TRANE TECHNOLOGIES PLC	USD	1,270,418.13	0.16
4,793	WILLIS TOWERS WATSON PLC	USD	963,105.42	0.12
			<b>21,029,470.38</b>	<b>2.60</b>
<b>Curacao</b>				
189,641	SCHLUMBERGER NV	USD	6,808,111.90	0.85
			<b>6,808,111.90</b>	<b>0.85</b>
<b>Švýcarsko</b>				
16,250	CHUBB LTD	USD	2,955,550.00	0.37
7,677	GARMIN LTD	USD	616,539.87	0.08
8,224	TE CONNECTIVITY LTD	USD	907,600.64	0.11
			<b>4,479,690.51</b>	<b>0.56</b>
<b>Jersey</b>				
26,704	APTIV PLC	USD	2,088,519.84	0.26
26,988	CLARIVATE PLC	USD	253,417.32	0.03
5,859	NOVOOCURE LTD	USD	445,166.82	0.06
			<b>2,787,103.98</b>	<b>0.35</b>
<b>Bermudy</b>				
11,526	ARCH CAPITAL GROUP LTD	USD	524,894.04	0.07

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
19,374	BUNGE LTD	USD	1,599,711.18	0.20
635	EVEREST RE GROUP LTD	USD	166,649.40	0.02
20,707	INVESCO LTD	USD	283,685.90	0.03
			<b>2,574,940.52</b>	<b>0.32</b>
<b>Velká Británie</b>				
3,235	LIBERTY GLOBAL PLC - A	USD	50,433.65	0.01
24,356	LIBERTY GLOBAL PLC - C	USD	401,874.00	0.03
13,699	SENSATA TECHNOLOGIES HOLDING PLC	USD	510,698.72	0.06
			<b>963,006.37</b>	<b>0.12</b>
			<b>803,000,090.61</b>	<b>99.70</b>

**Portfolio cenných papírů celkem 803,000,090.61 99.70**

### Finanční deriváty k 30/09/2022

K výplátě	K úhradě	Datum splatnosti	Závazky v USD	Nerealizovaný zisk nebo ztráta v USD		
<b>Měnové forwardy</b>						
46,943,579.17	USD	47,487,287.90	EUR	19/10/2022	46,943,579.17	373,854.55
6,800,651.10	EUR	8,965,749.68	CAD	19/10/2022	6,844,038.90	144,459.41
3,115,473.35	CAD	2,362,443.45	EUR	19/10/2022	2,329,690.63	(49,522.69)
113,463,540.38	EUR	113,818,721.41	USD	19/10/2022	113,818,721.41	(2,547,556.78)
					<b>169,936,030.11</b>	<b>(2,078,765.51)</b>

**Finanční deriváty celkem (2,078,765.51)**

### Přehled čistých aktiv k 30/09/2022

		% ČHA
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>	<b>803,000,090.61</b>	<b>99.70</b>
<b>Finanční deriváty celkem</b>	<b>(2,078,765.51)</b>	<b>(0.26)</b>
<b>Hotovost v bance</b>	<b>13,851.24</b>	<b>0.00</b>
<b>Bankovní kontokorenty</b>	<b>(41,047.31)</b>	<b>(0.01)</b>
<b>Ostatní aktiva a pasiva</b>	<b>4,490,679.70</b>	<b>0.57</b>
<b>Čistá aktiva celkem</b>	<b>805,384,808.73</b>	<b>100.00</b>

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) Smart Connectivity

(Vyjádřeno v EUR)

### Statistika

<b>Čistá aktiva</b>	30/09/2022	EUR	579,814,120.00	Distribution P (USD)	30/09/2022	USD	8,154.16
	30/09/2021	EUR	802,597,724.56		30/09/2021	USD	12,725.16
	30/09/2020	EUR	173,158,355.53		30/09/2020	USD	10,352.26
<b>Čistá hodnota aktiv na akcii**</b>				Distribution P Hedged (ii) (EUR)	30/09/2022	EUR	349.98
					30/09/2021	EUR	514.91
					30/09/2020	EUR	424.01
Capitalisation I (EUR)	30/09/2022	EUR	5,186.17	Distribution R (USD)	30/09/2022	USD	266.99
	30/09/2021	EUR	6,774.03		30/09/2021	USD	413.54
	30/09/2020	EUR	5,392.98		30/09/2020	USD	333.92
Capitalisation I (USD)	30/09/2022	USD	2,021.31	Distribution R Hedged (ii) (EUR)	30/09/2022	EUR	265.50
	30/09/2021	USD	3,123.34		30/09/2021	EUR	387.12
	30/09/2020	USD	2,515.91		30/09/2020	EUR	316.52
Capitalisation P (EUR)	30/09/2022	EUR	1,436.26	<b>Počet akcií</b>	Capitalisation I (EUR)	30/09/2022	2,242
	30/09/2021	EUR	1,894.64			30/09/2021	516
	30/09/2020	EUR	1,523.35			30/09/2020	97
Capitalisation P (USD)	30/09/2022	USD	1,706.09	Capitalisation I (USD)	30/09/2022	17,542	
	30/09/2021	USD	2,662.48		30/09/2021	20,244	
	30/09/2020	USD	2,166.00		30/09/2020	20,918	
Capitalisation P Hedged (ii) (EUR)	30/09/2022	EUR	89.11	Capitalisation P (EUR)	30/09/2022	1,651	
	30/09/2021	EUR	130.99		30/09/2021	1,625	
	30/09/2020	EUR	107.91		30/09/2020	1,779	
Capitalisation R (EUR)	30/09/2022	EUR	-	Capitalisation P (USD)	30/09/2022	20,485	
	30/09/2021	EUR	451.72		30/09/2021	22,496	
	30/09/2020	EUR	360.49		30/09/2020	26,027	
Capitalisation R (USD)	30/09/2022	USD	270.09	Capitalisation P Hedged (ii) (EUR)	30/09/2022	197,883	
	30/09/2021	USD	418.33		30/09/2021	217,786	
	30/09/2020	USD	337.78		30/09/2020	270,508	
Capitalisation R Hedged (ii) (EUR)	30/09/2022	EUR	268.31	Capitalisation R (EUR)	30/09/2022	-	
	30/09/2021	EUR	391.08		30/09/2021	77	
	30/09/2020	EUR	319.83		30/09/2020	77	
Capitalisation X (EUR)	30/09/2022	EUR	5,368.97	Capitalisation R (USD)	30/09/2022	1,984	
	30/09/2021	EUR	7,116.84		30/09/2021	2,604	
	30/09/2020	EUR	5,749.91		30/09/2020	2,980	
Capitalisation X (HUF)	30/09/2022	HUF	238,400.82	Capitalisation R Hedged (ii) (EUR)	30/09/2022	1,456	
	30/09/2021	HUF	268,353.95		30/09/2021	1,666	
	30/09/2020	HUF	219,229.29		30/09/2020	1,871	
Capitalisation X (USD)	30/09/2022	USD	1,530.92	Capitalisation X (EUR)	30/09/2022	2,108	
	30/09/2021	USD	2,400.66		30/09/2021	2,304	
	30/09/2020	USD	1,962.35		30/09/2020	2,709	
Capitalisation X Hedged (i) (CZK)	30/09/2022	CZK	6,713.14	Capitalisation X (HUF)	30/09/2022	4,065	
	30/09/2021	CZK	8,533.33		30/09/2021	4,327	
	30/09/2020	CZK	6,879.12		30/09/2020	6,745	
Distribution N (EUR)	30/09/2022	EUR	48.29				
	30/09/2021	EUR	63.09				
	30/09/2020	EUR	-				

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

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

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

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

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

## NN (L) Smart Connectivity

(Vyjádřeno v EUR)

### Statistika (pokračování)

Počet akcií			Poplatek za správu v %*		
Capitalisation X (USD)	30/09/2022	9,436	Capitalisation I (EUR)	30/09/2022	0.81%
	30/09/2021	7,844	Capitalisation I (USD)	30/09/2022	0.81%
	30/09/2020	7,761	Capitalisation P (EUR)	30/09/2022	1.80%
Capitalisation X Hedged (i) (CZK)	30/09/2022	14,375	Capitalisation P (USD)	30/09/2022	1.80%
	30/09/2021	11,740	Capitalisation P Hedged (ii) (EUR)	30/09/2022	1.82%
	30/09/2020	4,350	Capitalisation R (USD)	30/09/2022	1.05%
Distribution N (EUR)	30/09/2022	9,013,451	Capitalisation R Hedged (ii) (EUR)	30/09/2022	1.07%
	30/09/2021	9,632,077	Capitalisation X (EUR)	30/09/2022	2.30%
	30/09/2020	-	Capitalisation X (HUF)	30/09/2022	2.30%
Distribution P (USD)	30/09/2022	473	Capitalisation X (USD)	30/09/2022	2.30%
	30/09/2021	532	Capitalisation X Hedged (i) (CZK)	30/09/2022	2.32%
	30/09/2020	674	Distribution N (EUR)	30/09/2022	0.83%
Distribution P Hedged (ii) (EUR)	30/09/2022	10,045	Distribution P (USD)	30/09/2022	1.80%
	30/09/2021	10,920	Distribution P Hedged (ii) (EUR)	30/09/2022	1.82%
	30/09/2020	13,822	Distribution R (USD)	30/09/2022	1.05%
Distribution R (USD)	30/09/2022	1,108	Distribution R Hedged (ii) (EUR)	30/09/2022	1.07%
	30/09/2021	1,565			
	30/09/2020	1,648			
Distribution R Hedged (ii) (EUR)	30/09/2022	178	<b>Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*</b>	30/09/2022	43.96%
	30/09/2021	242			
	30/09/2020	880			

\* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) provádí správní agent (viz poznámka 18).

Sazba poplatku za správu odpovídá sazbě poplatku za správu uvedené v posledním Sdělení klíčových informací pro investory (KIID) platném ke dni této zprávy. Transakční náklady (pokud byly vynaloženy) jsou zahrnuty v nákupní/prodejní ceně cenných papírů. Tyto náklady, které nejsou účtovány jako náklady provozní, nejsou zahrnuty do výpočtu poplatku za správu.

Poplatek za správu a ukazatel obrátkovosti portfolia se vypočítávají za období posledních dvanácti měsíců.

Poplatek za správu za období kratší než jeden rok je anualizován. Ukazatel obrátkovosti portfolia (PTR) není anualizován za období kratší než jeden rok.

\*\* Oficiální čisté obchodní jmění na akcii popř. zahrnující kolísavé stanovení cen (swing pricing adjustment).

## NN (L) Smart Connectivity

(Vyjádřeno v EUR)

### Finanční výkazy

#### Výkaz čistých aktiv k 30/09/2022

	Poznámky	
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>	2	<b>573,267,248.36</b>
Akcie		573,267,248.36
<b>Hotovost v bance</b>		<b>7,122,742.26</b>
<b>Ostatní aktiva</b>	4, 16	<b>800,803.04</b>
<b>Aktiva celkem</b>		<b>581,190,793.66</b>
<b>Běžná pasiva</b>	4	<b>(1,184,197.52)</b>
<b>Finanční deriváty celkem</b>	2	<b>(192,476.14)</b>
Měnové forwardy		(192,476.14)
<b>Pasiva celkem</b>		<b>(1,376,673.66)</b>
<b>Čistá aktiva na konci roku</b>		<b>579,814,120.00</b>

#### Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2022

	Poznámky	
<b>Příjmy celkem</b>	2	<b>3,861,140.16</b>
Dividendy		3,861,140.16
<b>Výdaje celkem</b>		<b>(7,231,928.14)</b>
Obhospodařovatelský poplatek	5	(5,324,632.77)
Fixní servisní poplatek	6	(1,452,031.87)
Poplatky za dodatečné funkcionality tříd akcií	7	(6,889.57)
Daň z úpisu	10	(316,396.76)
Bankovní úroky		(53,356.24)
Ostatní náklady	12	(78,620.93)
<b>Čisté ztráty z investic</b>		<b>(3,370,787.98)</b>
Realizované zisky z investičního portfolia	2	55,585,735.60
Realizované ztráty z investičního portfolia	2	(13,604,458.91)
Realizované zisky z finančních derivátů		4,806.12
Realizované ztráty z finančních derivátů		(2,905,792.30)
Realizované zisky z převodu měn		2,077,202.84
Realizované ztráty z převodu měn		(1,769,638.01)
Změny čistých nerealizovaných zisků nebo (ztrát) z investičního portfolia		(222,964,474.61)
Změny čistých nerealizovaných zisků nebo (ztrát) z finančních derivátů		297,436.16
<b>Výsledek operací</b>		<b>(186,649,971.09)</b>
Úpisy		69,163,937.88
Zpětné odkupy		(105,297,571.35)
Čistá aktiva na začátku roku		802,597,724.56
<b>Čistá aktiva na konci roku</b>		<b>579,814,120.00</b>

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.



## NN (L) Smart Connectivity

(Vyjádřeno v EUR)

## Portfolio cenných papírů k 30/09/2022

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>				
36,000	ADOBE INC	USD	10,112,999.54	1.74
95,000	ANSYS INC	USD	21,499,004.75	3.71
160,000	BLOCK INC - A	USD	8,981,166.74	1.55
155,000	BROADRIDGE FINANCIAL SOLUTIONS INC	USD	22,834,277.55	3.94
125,000	ETSY INC	USD	12,776,246.62	2.20
70,000	IDEX CORP	USD	14,280,100.04	2.46
75,000	INTUIT INC	USD	29,652,426.89	5.11
75,000	INTUITIVE SURGICAL INC	USD	14,350,022.97	2.47
60,000	MASTERCARD INC - A	USD	17,414,791.00	3.00
75,100	MICROSOFT CORP	USD	17,854,121.37	3.08
90,000	PALO ALTO NETWORKS INC	USD	15,047,312.82	2.60
63,000	PAYCOM SOFTWARE INC	USD	21,221,221.86	3.66
708,000	SHOALS TECHNOLOGIES GROUP INC - A	USD	15,574,337.77	2.70
190,000	TRANSUNION	USD	11,537,896.19	1.99
65,000	TYLER TECHNOLOGIES INC	USD	23,056,703.92	3.98
105,000	VEEVA SYSTEMS INC - A	USD	17,672,025.72	3.05
70,000	VERISK ANALYTICS INC - A	USD	12,185,066.10	2.10
55,000	ZSCALER INC	USD	9,228,142.70	1.59
			<b>295,277,864.55</b>	<b>50.93</b>
<b>Velká Británie</b>				
2,500,000	GB GROUP PLC	GBP	17,348,712.79	2.99
1,100,000	HALMA PLC	GBP	25,632,794.37	4.42
9,300,000	HELIOS TOWERS PLC	GBP	11,964,287.67	2.07
950,000	RELX PLC	GBP	23,836,960.46	4.11
1,250,000	RWS HOLDINGS PLC	GBP	4,557,954.10	0.79
			<b>83,340,709.39</b>	<b>14.38</b>
<b>Nizozemsko</b>				
10,000	ADYEN NV	EUR	13,018,000.00	2.25
190,000	ALFEN BEHEER BV	EUR	18,008,200.00	3.10
55,000	ASML HOLDING NV	EUR	23,848,000.00	4.11
			<b>54,874,200.00</b>	<b>9.46</b>
<b>Kanada</b>				
475,000	DESCARTES SYSTEMS GROUP INC	CAD	30,950,611.51	5.34
			<b>30,950,611.51</b>	<b>5.34</b>
<b>Japonsko</b>				
45,008	KEYENCE CORP	JPY	15,203,749.59	2.62
675,000	SMS CO LTD	JPY	13,942,755.90	2.41
			<b>29,146,505.49</b>	<b>5.03</b>
<b>Francie</b>				
170,000	LEGRAND SA	EUR	11,332,200.00	1.95
150,000	SCHNEIDER ELECTRIC SE	EUR	17,541,000.00	3.03
			<b>28,873,200.00</b>	<b>4.98</b>
<b>Švýcarsko</b>				
80,000	SIKA AG - REG	CHF	16,651,792.22	2.87
			<b>16,651,792.22</b>	<b>2.87</b>

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
<b>Dánsko</b>				
450,000	NETCOMPANY GROUP AS	DKK	15,505,459.15	2.67
			<b>15,505,459.15</b>	<b>2.67</b>
<b>Irsko</b>				
55,000	ACCENTURE PLC - A	USD	14,445,465.22	2.49
			<b>14,445,465.22</b>	<b>2.49</b>
<b>Keňa</b>				
20,000,000	SAFARICOM PLC	KES	4,201,440.83	0.72
			<b>4,201,440.83</b>	<b>0.72</b>
			<b>573,267,248.36</b>	<b>98.87</b>

**Portfolio cenných papírů celkem 573,267,248.36 98.87**

## Finanční deriváty k 30/09/2022

K výplátě	K úhradě	Datum splatnosti	Závazky v EUR	Nerealizovaný zisk nebo ztráta v EUR		
<b>Měnové forwardy</b>						
3,525,635.38	EUR	3,049,154.81	GBP	19/10/2022	3,525,635.38	53,659.92
1,263,101.28	EUR	1,665,233.17	CAD	19/10/2022	1,263,101.28	27,357.16
2,454,895.14	USD	2,478,480.64	EUR	19/10/2022	2,478,480.64	24,782.60
1,222,511.39	EUR	170,186,711.00	JPY	19/10/2022	1,222,511.39	21,879.48
110,805,240.61	CZK	4,490,484.10	EUR	19/10/2022	4,490,484.10	6,957.68
126,240.80	CHF	130,670.26	EUR	19/10/2022	130,670.26	294.71
2,584.90	EUR	25,923.79	NOK	19/10/2022	2,584.90	158.99
998.38	EUR	3,369.37	ILS	19/10/2022	998.38	31.10
32.97	EUR	13,396.60	HUF	19/10/2022	32.97	1.48
9.79	EUR	105.18	SEK	19/10/2022	9.79	0.11
35.93	EUR	2,876.62	INR	20/10/2022	35.93	(0.06)
1,179.74	EUR	29,001.48	CZK	04/10/2022	1,179.74	(0.55)
1,222,007.83	DKK	164,372.39	EUR	19/10/2022	164,372.39	(19.57)
731,119.08	EUR	5,436,543.05	DKK	19/10/2022	731,119.08	(63.82)
8,532,396.00	JPY	60,845.45	EUR	19/10/2022	60,845.45	(651.18)
400,130.90	EUR	9,875,459.75	CZK	19/10/2022	400,130.90	(701.27)
95,418.40	CAD	72,682.93	EUR	19/10/2022	72,682.93	(1,874.40)
239,869.82	GBP	275,646.10	EUR	19/10/2022	275,646.10	(2,513.98)
734,779.79	EUR	718,202.63	CHF	19/10/2022	734,779.79	(10,299.33)
14,065,652.52	EUR	14,099,332.87	USD	19/10/2022	14,065,652.52	(311,475.21)
					<b>29,620,953.92</b>	<b>(192,476.14)</b>
<b>Finanční deriváty celkem (192,476.14)</b>						

## NN (L) Smart Connectivity

(Vyjádřeno v EUR)

### Přehled čistých aktiv k 30/09/2022

		% ČHA
Portfolio cenných papírů celkem	573,267,248.36	98.87
Finanční deriváty celkem	(192,476.14)	(0.03)
Hotovost v bance	7,122,742.26	1.23
Ostatní aktiva a pasiva	(383,394.48)	(0.07)
Čistá aktiva celkem	579,814,120.00	100.00

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) Social Bond

(Vyjádřeno v EUR)

## Statistika

<b>Čistá aktiva</b>	30/09/2022	EUR	19,572,744.62
	30/09/2021	EUR	-
	30/09/2020	EUR	-
<b>Čistá hodnota aktiv na akcii**</b>			
Capitalisation I (EUR)	30/09/2022	EUR	4,699.78
	30/09/2021	EUR	-
	30/09/2020	EUR	-
Capitalisation Z (EUR)	30/09/2022	EUR	4,782.96
	30/09/2021	EUR	-
	30/09/2020	EUR	-
<b>Počet akcií</b>			
Capitalisation I (EUR)	30/09/2022		94
	30/09/2021		-
	30/09/2020		-
Capitalisation Z (EUR)	30/09/2022		4,000
	30/09/2021		-
	30/09/2020		-
<b>Poplatek za správu v %*</b>			
Capitalisation I (EUR)	30/09/2022		0.33%
Capitalisation Z (EUR)	30/09/2022		0.13%
<b>Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*</b>	30/09/2022		19.91%

\* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) provádí správní agent (viz poznámka 18).

Sazba poplatku za správu odpovídá sazbě poplatku za správu uvedené v posledním Sdělení klíčových informací pro investory (KIID) platném ke dni této zprávy. Transakční náklady (pokud byly vynaloženy) jsou zahrnuty v nákupní/prodejní ceně cenných papírů. Tyto náklady, které nejsou účtovány jako náklady provozní, nejsou zahrnuty do výpočtu poplatku za správu.

Poplatek za správu a ukazatel obrátkovosti portfolia se vypočítávají za období posledních dvanácti měsíců.

Poplatek za správu za období kratší než jeden rok je anualizován. Ukazatel obrátkovosti portfolia (PTR) není anualizován za období kratší než jeden rok.

\*\* Oficiální čisté obchodní jmění na akcii popř. zahrnující kolísavé stanovení cen (swing pricing adjustment).

## NN (L) Social Bond

(Vyjádřeno v EUR)

### Finanční výkazy

#### Výkaz čistých aktiv k 30/09/2022

	Poznámky	
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>	2	<b>19,101,304.27</b>
Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje		19,101,304.27
<b>Finanční deriváty celkem</b>	2	<b>11,953.30</b>
Futures		11,953.30
<b>Hotovost v bance</b>		<b>380,056.46</b>
<b>Marginální vklady</b>		<b>10,461.64</b>
<b>Ostatní aktiva</b>	4	<b>338,729.75</b>
<b>Aktiva celkem</b>		<b>19,842,505.42</b>
<b>Běžná pasiva</b>	4	<b>(269,760.80)</b>
<b>Pasiva celkem</b>		<b>(269,760.80)</b>
<b>Čistá aktiva na konci roku</b>		<b>19,572,744.62</b>

#### Výkaz operací a změn čistých aktiv za období od 27/6/2022 do 30/9/2022

	Poznámky	
<b>Příjmy celkem</b>	2	<b>126,263.16</b>
Úroky z dluhopisů a ostatních dluhových nástrojů		126,182.98
Ostatní příjmy	11	80.18
<b>Výdaje celkem</b>		<b>(7,899.62)</b>
Obhospodařovatelský poplatek	5	(37.11)
Fixní servisní poplatek	6	(6,352.56)
Daň z úpisu	10	(987.27)
Bankovní úroky		(522.68)
<b>Čisté příjmy z investic</b>		<b>118,363.54</b>
Realizované zisky z investičního portfolia		32,243.24
Realizované ztráty z investičního portfolia		(25,883.04)
Realizované zisky z finančních derivátů		61,404.50
Realizované ztráty z finančních derivátů		(31,458.72)
Změny čistých nerealizovaných zisků nebo (ztrát) z investičního portfolia		(1,050,877.64)
Změny čistých nerealizovaných zisků nebo (ztrát) z finančních derivátů		11,953.30
<b>Výsledek operací</b>		<b>(884,254.82)</b>
Úpisy		20,456,999.44
Čistá aktiva na začátku doba		-
<b>Čistá aktiva na konci doba</b>		<b>19,572,744.62</b>

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) Social Bond

(Vyjádřeno v EUR)

## Portfolio cenných papírů k 30/09/2022

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA	Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
<b>Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu přijaté ke kotaci na oficiálním trhu burzy a/nebo obchodované na jiném regulovaném trhu</b>					800,000	EUROPEAN UNION 0.200% 04/06/2036 EMTN	EUR	545,734.89	2.79
					400,000	EUROPEAN UNION 0.750% 04/01/2047 EMTN	EUR	249,356.83	1.27
								<b>2,548,136.98</b>	<b>13.02</b>
<b>Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje</b>					<b>Jižní Korea</b>				
<b>Francie</b>					500,000	KOREA HOUSING FINANCE CORP 0.010% 07/07/2025	EUR	459,874.57	2.35
500,000	CAISSE D'AMORTISSEMENT DE LA DETTE SOCIALE ZCP 25/05/2029 EMTN	EUR	418,402.77	2.14	400,000	KOREA HOUSING FINANCE CORP 0.010% 29/06/2026	EUR	356,069.38	1.82
400,000	CAISSE D'AMORTISSEMENT DE LA DETTE SOCIALE 0.125% 15/09/2031 EMTN	EUR	314,365.31	1.61	300,000	KOREA HOUSING FINANCE CORP 0.258% 27/10/2028	EUR	252,157.46	1.29
400,000	CAISSE D'AMORTISSEMENT DE LA DETTE SOCIALE 1.500% 25/05/2032 EMTN	EUR	350,731.72	1.79	600,000	KOREA HOUSING FINANCE CORP 1.963% 19/07/2026	EUR	571,682.69	2.92
100,000	CAISSE D'AMORTISSEMENT DE LA DETTE SOCIALE 2.750% 25/11/2032 EMTN	EUR	97,185.97	0.50				<b>1,639,784.10</b>	<b>8.38</b>
200,000	CAISSE FRANCAISE DE FINANCEMENT LOCAL 0.500% 19/02/2027 EMTN	EUR	179,990.40	0.92	<b>Nizozemsko</b>				
300,000	CAISSE FRANCAISE DE FINANCEMENT LOCAL 1.875% 25/05/2034 EMTN	EUR	259,574.21	1.33	400,000	BNG BANK NV 1.250% 30/03/2037 EMTN	EUR	311,095.68	1.59
200,000	CREDIT AGRICOLE HOME LOAN SFH SA 0.010% 12/04/2028 EMTN	EUR	169,823.28	0.87	200,000	NEDERLANDSE WATERSCHAPSBANK NV ZCP 16/02/2037 EMTN	EUR	127,901.90	0.65
400,000	CREDIT AGRICOLE SA 0.125% 09/12/2027 EMTN	EUR	324,878.88	1.66	400,000	NEDERLANDSE WATERSCHAPSBANK NV 0.125% 28/05/2027 EMTN	EUR	353,309.42	1.81
400,000	CREDIT AGRICOLE SA 21/09/2029 FRN EMTN	EUR	317,300.70	1.62	300,000	NEDERLANDSE WATERSCHAPSBANK NV 0.250% 19/01/2032 EMTN	EUR	233,426.62	1.19
800,000	CREDIT MUTUEL ARKEA SA 11/06/2029 FRN EMTN	EUR	672,884.22	3.44	600,000	NEDERLANDSE WATERSCHAPSBANK NV 0.625% 06/02/2029 EMTN	EUR	520,778.17	2.65
300,000	LA BANQUE POSTALE SA 0.750% 23/06/2031 EMTN	EUR	215,972.25	1.10				<b>1,546,511.79</b>	<b>7.89</b>
300,000	LA POSTE SA 3.125% 14/03/2033 EMTN	EUR	283,043.85	1.45	<b>Belgie</b>				
300,000	UNEDIC ASSEO ZCP 25/11/2028 EMTN	EUR	255,437.09	1.31	400,000	COFINIMMO SA 1.000% 24/01/2028	EUR	328,708.93	1.69
800,000	UNEDIC ASSEO 0.010% 25/05/2031 EMTN	EUR	633,174.38	3.22	200,000	COMMUNAUTE FRANCAISE DE BELGIQUE 1.625% 03/05/2032 EMTN	EUR	176,616.18	0.90
600,000	UNEDIC ASSEO 0.250% 16/07/2035 EMTN	EUR	417,529.22	2.13	400,000	KBC GROUP NV 3.000% 25/08/2030 EMTN	EUR	360,514.41	1.84
			<b>4,910,294.25</b>	<b>25.09</b>	300,000	MINISTERIES VAN DE VLAAMSE GEMEENSCHAP 1.375% 21/11/2033 EMTN	EUR	254,199.55	1.30
<b>Španělsko</b>					200,000	REGION WALLONNE BELGIUM 1.050% 22/06/2040 EMTN	EUR	137,626.43	0.70
300,000	AUTONOMOUS COMMUNITY OF ANDALUSIA SPAIN 2.400% 30/04/2032	EUR	274,222.66	1.40				<b>1,257,665.50</b>	<b>6.43</b>
400,000	AUTONOMOUS COMMUNITY OF MADRID SPAIN 1.723% 30/04/2032	EUR	346,728.31	1.77	<b>Itálie</b>				
800,000	CAIXABANK SA 10/07/2026 FRN EMTN	EUR	728,414.30	3.73	300,000	CASSA DEPOSITI E PRESTITI SPA 0.750% 30/06/2029 EMTN	EUR	238,945.25	1.22
700,000	CAIXABANK SA 21/01/2028 FRN EMTN	EUR	599,042.78	3.06	100,000	CASSA DEPOSITI E PRESTITI SPA 2.000% 20/04/2027 EMTN	EUR	92,469.76	0.47
300,000	INSTITUTO DE CREDITO OFICIAL ZCP 30/04/2025 GMTN	EUR	282,572.12	1.44	300,000	CASSA DEPOSITI E PRESTITI SPA 2.125% 21/03/2026 EMTN	EUR	285,568.80	1.46
500,000	KUTXABANK SA 1.250% 22/09/2025	EUR	475,955.25	2.43				<b>616,983.81</b>	<b>3.15</b>
			<b>2,706,935.42</b>	<b>13.83</b>	<b>Chile</b>				
<b>Německo</b>					600,000	CHILE GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 0.555% 21/01/2029	EUR	471,513.50	2.41
500,000	BERLIN HYP AG 1.750% 10/05/2032 EMTN	EUR	445,224.33	2.27	200,000	CHILE GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 1.300% 26/07/2036	EUR	132,660.59	0.68
100,000	DEUTSCHE KREDITBANK AG 1.625% 05/05/2032	EUR	88,044.76	0.45				<b>604,174.09</b>	<b>3.09</b>
500,000	GEWOBAG WOHNUNGSBAU-AG BERLIN 0.125% 24/06/2027 EMTN	EUR	416,269.25	2.14	<b>Velká Británie</b>				
400,000	LANDESBANK BADEN-WUERTTEMBERG 0.375% 18/02/2027 EMTN	EUR	341,315.42	1.74	500,000	MOTABILITY OPERATIONS GROUP PLC 0.125% 20/07/2028 EMTN	EUR	404,488.94	2.06
400,000	LANDESBANK BADEN-WUERTTEMBERG 0.375% 21/02/2031 EMTN	EUR	211,836.12	1.08				<b>404,488.94</b>	<b>2.06</b>
300,000	NRW BANK ZCP 22/09/2028 EMTN	EUR	252,674.85	1.29	<b>Finsko</b>				
300,000	NRW BANK 0.100% 09/07/2035 EMTN	EUR	204,686.97	1.05	300,000	KUNTARAHOITUS OYJ 0.050% 10/09/2035 EMTN	EUR	203,257.95	1.04
400,000	VONOVIA SE 1.375% 28/01/2026 EMTN	EUR	362,950.08	1.85				<b>203,257.95</b>	<b>1.04</b>
400,000	VONOVIA SE 1.875% 28/06/2028	EUR	340,069.66	1.74				<b>19,101,304.27</b>	<b>97.59</b>
			<b>2,663,071.44</b>	<b>13.61</b>	<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>				
<b>Nadnárodní a mezinárodní společnosti</b>								<b>19,101,304.27</b>	<b>97.59</b>
200,000	AFRICAN DEVELOPMENT BANK 0.875% 24/05/2028	EUR	179,217.89	0.92					
500,000	AFRICAN DEVELOPMENT BANK 2.250% 14/09/2029 EMTN	EUR	477,624.40	2.44					
400,000	CORP ANDINA DE FOMENTO 1.625% 03/06/2025	EUR	381,652.28	1.95					
200,000	COUNCIL OF EUROPE DEVELOPMENT BANK ZCP 09/04/2027 EMTN	EUR	176,612.34	0.90					
200,000	COUNCIL OF EUROPE DEVELOPMENT BANK 10/04/2026 EMTN	EUR	181,953.78	0.93					
200,000	EUROPEAN UNION ZCP 02/06/2028 EMTN	EUR	172,063.32	0.88					
200,000	EUROPEAN UNION ZCP 04/03/2026 EMTN	EUR	183,921.25	0.94					

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) Social Bond

(Vyjádřeno v EUR)

### Finanční deriváty k 30/09/2022

Počet	Název	Měna	Závazky v EUR	Nerealizovaný zisk nebo (ztráta) v EUR
<b>Úrokové futures</b>				
(22)	EURO-BOBL FUTURE 08/12/2022	EUR	2,634,500.00	55,983.83
1	EURO-BUND FUTURE 08/12/2022	EUR	138,490.00	(1,890.00)
3	EURO-BUXL 30Y BOND 08/12/2022	EUR	439,920.00	(42,140.53)
			<b>3,212,910.00</b>	<b>11,953.30</b>
<b>Finanční deriváty celkem</b>				<b>11,953.30</b>

### Přehled čistých aktiv k 30/09/2022

		%
		ČHA
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>	<b>19,101,304.27</b>	<b>97.59</b>
<b>Finanční deriváty celkem</b>	<b>11,953.30</b>	<b>0.06</b>
<b>Hotovost v bance</b>	<b>380,056.46</b>	<b>1.94</b>
<b>Ostatní aktiva a pasiva</b>	<b>79,430.59</b>	<b>0.41</b>
<b>Čistá aktiva celkem</b>	<b>19,572,744.62</b>	<b>100.00</b>

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) Sovereign Green Bond

(Vyjádřeno v EUR)

## Statistika

<b>Čistá aktiva</b>	30/09/2022	EUR	158,659,550.61	<b>Počet akcií</b>			
	30/09/2021	EUR	171,922,132.25				
	30/09/2020	EUR	-				
<b>Čistá hodnota aktiv na akcii**</b>				Capitalisation X (EUR)	30/09/2022	8	
					30/09/2021	8	
					30/09/2020	-	
Capitalisation I (EUR)	30/09/2022	EUR	7,535.99	Capitalisation Z (EUR)	30/09/2022	-	
	30/09/2021	EUR	9,896.93		30/09/2021	6,638	
	30/09/2020	EUR	-		30/09/2020	-	
Capitalisation I Hedged (i) (GBP)	30/09/2022	GBP	77.56	Distribution I (EUR)	30/09/2022	2,631	
	30/09/2021	GBP	-		30/09/2021	-	
	30/09/2020	GBP	-		30/09/2020	-	
Capitalisation P (EUR)	30/09/2022	EUR	3.75	Distribution R Hedged (i) (GBP)	30/09/2022	20,594	
	30/09/2021	EUR	4.94		30/09/2021	37,137	
	30/09/2020	EUR	-		30/09/2020	-	
Capitalisation R (EUR)	30/09/2022	EUR	3.76				
	30/09/2021	EUR	4.95				
	30/09/2020	EUR	-				
Capitalisation X (EUR)	30/09/2022	EUR	187.64	<b>Poplatek za správu v %*</b>			
	30/09/2021	EUR	247.97		Capitalisation I (EUR)	30/09/2022	0.33%
	30/09/2020	EUR	-		Capitalisation I Hedged (i) (GBP)	30/09/2022	0.35%
Capitalisation Z (EUR)	30/09/2022	EUR	-	Capitalisation P (EUR)	30/09/2022	0.60%	
	30/09/2021	EUR	4,210.46	Capitalisation R (EUR)	30/09/2022	0.40%	
	30/09/2020	EUR	-	Capitalisation X (EUR)	30/09/2022	0.95%	
Distribution I (EUR)	30/09/2022	EUR	3,785.49	Distribution I (EUR)	30/09/2022	0.33%	
	30/09/2021	EUR	-	Distribution R Hedged (i) (GBP)	30/09/2022	0.35%	
	30/09/2020	EUR	-				
Distribution R Hedged (i) (GBP)	30/09/2022	GBP	75.85				
	30/09/2021	GBP	98.51				
	30/09/2020	GBP	-				
<b>Počet akcií</b>				<b>Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*</b>	30/09/2022	(19.76%)	
Capitalisation I (EUR)	30/09/2022		19,369				
	30/09/2021		14,112				
	30/09/2020		-				
Capitalisation I Hedged (i) (GBP)	30/09/2022		6,695				
	30/09/2021		-				
	30/09/2020		-				
Capitalisation P (EUR)	30/09/2022		5,000				
	30/09/2021		5,000				
	30/09/2020		-				
Capitalisation R (EUR)	30/09/2022		90,763				
	30/09/2021		5,000				
	30/09/2020		-				

\* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) provádí správní agent (viz poznámka 18).

Sazba poplatku za správu odpovídá sazbě poplatku za správu uvedené v posledním Sdělení klíčových informací pro investory (KIID) platném ke dni této zprávy. Transakční náklady (pokud byly vynaloženy) jsou zahrnuty v nákupní/prodejní ceně cenných papírů. Tyto náklady, které nejsou účtovány jako náklady provozní, nejsou zahrnuty do výpočtu poplatku za správu.

Poplatek za správu a ukazatel obrátkovosti portfolia se vypočítávají za období posledních dvanácti měsíců.

Poplatek za správu za období kratší než jeden rok je anualizován. Ukazatel obrátkovosti portfolia (PTR) není anualizován za období kratší než jeden rok.

\*\* Oficiální čisté obchodní jmění na akcii popř. zahrnující kolísavé stanovení cen (swing pricing adjustment).

## NN (L) Sovereign Green Bond

(Vyjádřeno v EUR)

### Finanční výkazy

#### Výkaz čistých aktiv k 30/09/2022

	Poznámky	
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>	2	<b>154,447,301.47</b>
Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje		154,447,301.47
<b>Finanční deriváty celkem</b>	2	<b>146,697.21</b>
Futures		146,697.21
<b>Hotovost v bance</b>		<b>3,203,758.81</b>
<b>Marginální vklady</b>		<b>42,318.93</b>
<b>Ostatní aktiva</b>	4	<b>8,268,460.00</b>
<b>Aktiva celkem</b>		<b>166,108,536.42</b>
<b>Běžná pasiva</b>	4	<b>(7,437,121.08)</b>
<b>Finanční deriváty celkem</b>	2	<b>(11,864.73)</b>
Měnové forwardy		(11,864.73)
<b>Pasiva celkem</b>		<b>(7,448,985.81)</b>
<b>Čistá aktiva na konci roku</b>		<b>158,659,550.61</b>

#### Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2022

	Poznámky	
<b>Příjmy celkem</b>	2	<b>1,126,344.92</b>
Úroky z dluhopisů a ostatních dluhových nástrojů		1,125,817.70
Ostatní příjmy	11	527.22
<b>Výdaje celkem</b>		<b>(420,727.61)</b>
Obhospodařovatelský poplatek	5	(222,540.24)
Fixní servisní poplatek	6	(161,433.94)
Poplatky za dodatečné funkcionality tříd akcií	7	(852.77)
Daň z úpisu	10	(15,904.13)
Bankovní úroky		(19,996.53)
<b>Čisté příjmy z investic</b>		<b>705,617.31</b>
Realizované zisky z investičního portfolia	2	931,987.04
Realizované ztráty z investičního portfolia	2	(10,881,108.76)
Realizované zisky z finančních derivátů		3,974,183.41
Realizované ztráty z finančních derivátů		(3,136,810.59)
Realizované zisky z převodu měn		24,825.48
Realizované ztráty z převodu měn		(27,478.33)
Změny čistých nerealizovaných zisků nebo (ztrát) z investičního portfolia		(25,070,646.14)
Změny čistých nerealizovaných zisků nebo (ztrát) z finančních derivátů		25,920.32
<b>Výsledek operací</b>		<b>(33,453,510.26)</b>
Úpisy		218,861,019.63
Zpětné odkupy		(198,670,091.01)
Čistá aktiva na začátku roku		171,922,132.25
<b>Čistá aktiva na konci roku</b>		<b>158,659,550.61</b>

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.





## NN (L) Sovereign Green Bond

(Vyjádřeno v EUR)

### Portfolio cenných papírů k 30/09/2022 (pokračování)

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
1,000,000	VATTENFALL AB 0.500% 24/06/2026 EMTN	EUR	907,441.98	0.57
			<b>3,133,581.94</b>	<b>1.98</b>
<b>Dánsko</b>				
2,500,000	KOMMUNEKREDIT 0.125% 26/09/2040 EMTN	EUR	1,485,334.30	0.93
200,000	ORSTED AS 1.500% 26/11/2029	EUR	174,855.34	0.11
1,200,000	ORSTED AS 18/02/3021 FRN	EUR	887,444.76	0.56
119,000	ORSTED AS 2.875% 14/06/2033 EMTN	EUR	109,008.80	0.07
150,000	ORSTED AS 3.250% 13/09/2031 EMTN	EUR	144,206.31	0.09
			<b>2,800,849.51</b>	<b>1.76</b>
<b>Rakousko</b>				
2,400,000	REPUBLIC OF AUSTRIA GOVERNMENT BOND 1.850% 23/05/2049	EUR	1,950,077.16	1.23
600,000	VERBUND AG 0.900% 01/04/2041	EUR	371,414.65	0.23
			<b>2,321,491.81</b>	<b>1.46</b>
<b>Chile</b>				
2,050,000	CHILE GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 0.830% 02/07/2031	EUR	1,512,994.69	0.95
200,000	CHILE GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 1.250% 29/01/2040	EUR	121,685.52	0.08
			<b>1,634,680.21</b>	<b>1.03</b>
<b>Jižní Korea</b>				
1,300,000	KOREA INTERNATIONAL BOND 2.000% 19/06/2024	USD	1,272,527.89	0.80
			<b>1,272,527.89</b>	<b>0.80</b>
<b>Litva</b>				
500,000	AB IGNITIS GRUPE 2.000% 14/07/2027 EMTN	EUR	437,471.06	0.28
			<b>437,471.06</b>	<b>0.28</b>
<b>Indie</b>				
544,000	POWER FINANCE CORP LTD 1.841% 21/09/2028 GMTN	EUR	431,728.34	0.27
			<b>431,728.34</b>	<b>0.27</b>
<b>Maďarsko</b>				
300,000	HUNGARY GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 1.750% 05/06/2035	EUR	186,197.78	0.12
			<b>186,197.78</b>	<b>0.12</b>
<b>Norsko</b>				
163,000	STATKRAFT AS 2.875% 13/09/2029 EMTN	EUR	156,957.72	0.10
			<b>156,957.72</b>	<b>0.10</b>
			<b>154,447,301.47</b>	<b>97.35</b>
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>			<b>154,447,301.47</b>	<b>97.35</b>

### Finanční deriváty k 30/09/2022

K výplatě	K úhradě	Datum splatnosti	Závazky v EUR	Nerealizovaný zisk nebo (ztráta) v EUR		
<b>Měnové forwardy</b>						
1,365,420.26	EUR	1,317,000.00	USD	30/12/2022	1,365,420.26	30,846.61
239,082.26	EUR	209,699.85	GBP	19/10/2022	239,082.26	303.72

K výplatě	K úhradě	Datum splatnosti	Závazky v EUR	Nerealizovaný zisk nebo (ztráta) v EUR		
3,849.71	EUR	3,407.38	GBP	04/10/2022	3,849.71	(32.96)
7,983.52	EUR	7,154.43	GBP	03/10/2022	7,983.52	(168.87)
11,035.18	EUR	10,000.00	GBP	30/12/2022	11,035.18	(292.11)
2,294,305.63	GBP	2,654,973.85	EUR	19/10/2022	2,654,973.85	(42,521.12)
			<b>4,282,344.78</b>	<b>(11,864.73)</b>		

Počet	Název	Měna	Závazky v EUR	Nerealizovaný zisk nebo (ztráta) v EUR
-------	-------	------	------------------	---

### Úrokové futures

(3)	EURO-BOBL FUTURE 08/12/2022	EUR	359,250.00	8,698.84
(59)	EURO-BUND FUTURE 08/12/2022	EUR	8,170,910.00	388,288.89
27	EURO-BUXL 30Y BOND 08/12/2022	EUR	3,959,280.00	(273,210.05)
(6)	US 5YR NOTE (CBT) 30/12/2022	USD	658,446.26	22,919.53
			<b>13,147,886.26</b>	<b>146,697.21</b>

### Finanční deriváty celkem

134,832.48

### Přehled čistých aktiv k 30/09/2022

		% ČHA
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>	<b>154,447,301.47</b>	<b>97.35</b>
<b>Finanční deriváty celkem</b>	<b>134,832.48</b>	<b>0.08</b>
<b>Hotovost v bance</b>	<b>3,203,758.81</b>	<b>2.02</b>
<b>Ostatní aktiva a pasiva</b>	<b>873,657.85</b>	<b>0.55</b>
<b>Čistá aktiva celkem</b>	<b>158,659,550.61</b>	<b>100.00</b>

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) US Behavioural Equity

(Vyjádřeno v USD)

### Statistika

<b>Čistá aktiva</b>	30/09/2022	USD	31,096,175.01
	30/09/2021	USD	37,307,525.96
	30/09/2020	USD	-
<b>Čistá hodnota aktiv na akcii**</b>			
Capitalisation I (USD)	30/09/2022	USD	4,218.02
	30/09/2021	USD	5,091.07
	30/09/2020	USD	-
Capitalisation P (USD)	30/09/2022	USD	207.99
	30/09/2021	USD	253.56
	30/09/2020	USD	-
Capitalisation R (USD)	30/09/2022	USD	210.19
	30/09/2021	USD	254.32
	30/09/2020	USD	-
Distribution Z (EUR)	30/09/2022	EUR	5,284.47
	30/09/2021	EUR	5,359.12
	30/09/2020	EUR	-
<b>Počet akcií</b>			
Capitalisation I (USD)	30/09/2022		6
	30/09/2021		6
	30/09/2020		-
Capitalisation P (USD)	30/09/2022		19
	30/09/2021		19
	30/09/2020		-
Capitalisation R (USD)	30/09/2022		19
	30/09/2021		19
	30/09/2020		-
Distribution Z (EUR)	30/09/2022		6,000
	30/09/2021		6,000
	30/09/2020		-
<b>Poplatek za správu v %*</b>			
Capitalisation I (USD)	30/09/2022		0.81%
Capitalisation P (USD)	30/09/2022		1.80%
Capitalisation R (USD)	30/09/2022		1.05%
Distribution Z (EUR)	30/09/2022		0.21%
<b>Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*</b>	30/09/2022		435.16%

\* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) provádí správní agent (viz poznámka 18).

Sazba poplatku za správu odpovídá sazbě poplatku za správu uvedené v posledním Sdělení klíčových informací pro investory (KIID) platném ke dni této zprávy. Transakční náklady (pokud byly vynaloženy) jsou zahrnuty v nákupní/prodejní ceně cenných papírů. Tyto náklady, které nejsou účtovány jako náklady provozní, nejsou zahrnuty do výpočtu poplatku za správu.

Poplatek za správu a ukazatel obrátkovosti portfolia se vypočítávají za období posledních dvanácti měsíců.

Poplatek za správu za období kratší než jeden rok je anualizován. Ukazatel obrátkovosti portfolia (PTR) není anualizován za období kratší než jeden rok.

\*\* Oficiální čisté obchodní jmění na akcii popř. zahrnující kolísavé stanovení cen (swing pricing adjustment).

## NN (L) US Behavioural Equity

(Vyjádřeno v USD)

### Finanční výkazy

#### Výkaz čistých aktiv k 30/09/2022

	Poznámky	
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>	2	<b>30,949,973.78</b>
Akcie		30,949,973.78
<b>Hotovost v bance</b>		<b>141,252.06</b>
<b>Ostatní aktiva</b>	4	<b>29,787.24</b>
<b>Aktiva celkem</b>		<b>31,121,013.08</b>
<b>Běžná pasiva</b>	4	<b>(24,838.07)</b>
<b>Pasiva celkem</b>		<b>(24,838.07)</b>
<b>Čistá aktiva na konci roku</b>		<b>31,096,175.01</b>

#### Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2022

	Poznámky	
<b>Příjmy celkem</b>	2	<b>417,201.96</b>
Dividendy		416,640.93
Bankovní úroky		561.03
<b>Výdaje celkem</b>		<b>(78,077.69)</b>
Obhospodařovatelský poplatek	5	(298.93)
Fixní servisní poplatek	6	(74,105.02)
Daň z úpisu	10	(3,640.43)
Ostatní náklady	12	(33.31)
<b>Čisté příjmy z investic</b>		<b>339,124.27</b>
Realizované zisky z investičního portfolia	2	3,611,238.70
Realizované ztráty z investičního portfolia	2	(5,347,811.33)
Změny čistých nere realizovaných zisků nebo (ztrát) z investičního portfolia		(4,813,902.59)
<b>Výsledek operací</b>		<b>(6,211,350.95)</b>
Čistá aktiva na začátku roku		37,307,525.96
<b>Čistá aktiva na konci roku</b>		<b>31,096,175.01</b>

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) US Behavioural Equity

(Vyjádřeno v USD)

### Portfolio cenných papírů k 30/09/2022

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>									
300	ACTIVISION BLIZZARD INC	USD	22,302.00	0.07	174	EQUINIX INC	USD	98,978.16	0.32
35	ADOBE INC	USD	9,632.00	0.03	908	EVERSOURCE ENERGY	USD	70,787.68	0.23
1,773	ADVANCED ENERGY INDUSTRIES INC	USD	137,247.93	0.44	400	EXELON CORP	USD	14,984.00	0.05
632	AIR PRODUCTS AND CHEMICALS INC	USD	147,085.36	0.47	349	EXLSERVICE HOLDINGS INC	USD	51,428.64	0.17
758	ALBEMARLE CORP	USD	200,445.52	0.64	6,407	EXXON MOBIL CORP	USD	559,395.17	1.80
400	ALLIANT ENERGY CORP	USD	21,196.00	0.07	388	FEDEX CORP	USD	57,606.36	0.19
9,493	ALPHABET INC - A	USD	908,005.45	2.92	2,700	FIFTH THIRD BANCORP	USD	86,292.00	0.28
12,597	AMAZON.COM INC	USD	1,423,461.00	4.58	700	FIRST AMERICAN FINANCIAL CORP	USD	32,270.00	0.10
933	AMERICAN EXPRESS CO	USD	125,871.03	0.40	5,900	FLOWERS FOODS INC	USD	145,671.00	0.47
912	AMERICAN TOWER CORP	USD	195,806.40	0.63	2,000	FLOWERVE CORP	USD	48,600.00	0.16
1,425	AMERISOURCEBERGEN CORP	USD	192,845.25	0.62	1,900	FORD MOTOR CO	USD	21,280.00	0.07
1,369	AMPHENOL CORP - A	USD	91,668.24	0.29	1,800	FRONTIER COMMUNICATIONS PARENT INC	USD	42,174.00	0.14
16,501	APPLE INC	USD	2,280,438.20	7.33	851	FTI CONSULTING INC	USD	141,019.21	0.45
400	ARROW ELECTRONICS INC	USD	36,876.00	0.12	1,000	GATX CORP	USD	85,150.00	0.27
1,486	AUTONATION INC	USD	151,378.82	0.49	2,124	GENERAL MILLS INC	USD	162,719.64	0.52
13,000	BANK OF AMERICA CORP	USD	392,600.00	1.26	3,600	GOODYEAR TIRE & RUBBER CO/THE	USD	36,324.00	0.12
800	BATH & BODY WORKS INC	USD	26,080.00	0.08	138	GROUP 1 AUTOMOTIVE INC	USD	19,716.06	0.06
515	BIOGEN INC	USD	137,505.00	0.44	1,100	HEALTHPEAK PROPERTIES INC	USD	25,212.00	0.08
3,300	BRIGHTHOUSE FINANCIAL INC	USD	143,286.00	0.46	1,500	HELMERICH & PAYNE INC	USD	55,455.00	0.18
1,173	BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	USD	83,388.57	0.27	2,600	HF SINCLAIR CORP	USD	139,984.00	0.45
1,253	BROADCOM INC	USD	556,344.53	1.79	610	HOME DEPOT INC/THE	USD	168,323.40	0.54
1,277	BROWN-FORMAN CORP - B	USD	85,009.89	0.27	460	HUMANA INC	USD	223,187.40	0.72
2,716	CARDINAL HEALTH INC	USD	181,102.88	0.58	139	IDEXX LABORATORIES INC	USD	45,286.20	0.15
5,700	CARRIER GLOBAL CORP	USD	202,692.00	0.65	238	ILLINOIS TOOL WORKS INC	USD	42,994.70	0.14
1,440	CATERPILLAR INC	USD	236,275.20	0.76	1,062	INTERNATIONAL BUSINESS MACHINES CORP	USD	126,176.22	0.41
2,746	CBRE GROUP INC - A	USD	185,382.46	0.60	3,000	IRON MOUNTAIN INC	USD	131,910.00	0.42
1,971	CHEVRON CORP	USD	283,173.57	0.91	5,539	JOHNSON & JOHNSON	USD	904,851.04	2.91
1,086	CIGNA CORP	USD	301,332.42	0.97	2,900	KINDER MORGAN INC/DE	USD	48,256.00	0.16
2,118	CMS ENERGY CORP	USD	123,352.32	0.40	68	KLA CORP	USD	20,578.84	0.07
10,000	COCA-COLA CO/THE	USD	560,200.00	1.80	16,600	KOSMOS ENERGY LTD	USD	85,822.00	0.27
2,600	COGNEX CORP	USD	107,770.00	0.35	323	LAM RESEARCH CORP	USD	118,218.00	0.38
4,755	COGNIZANT TECHNOLOGY SOLUTIONS CORP - A	USD	273,127.20	0.88	900	LEGGETT & PLATT INC	USD	29,898.00	0.10
2,269	COHEN & STEERS INC	USD	142,107.47	0.46	2,800	LIBERTY MEDIA CORP-LIBERTY SIRIUSXM	USD	106,596.00	0.34
1,038	COLGATE-PALMOLIVE CO	USD	72,919.50	0.23	5,100	LIVENT CORP	USD	156,315.00	0.50
146	CONOCOPHILLIPS	USD	14,941.64	0.05	1,042	LOWE'S COS INC	USD	195,698.02	0.63
287	CONSOLIDATED EDISON INC	USD	24,613.12	0.08	364	LULULEMON ATHLETICA INC	USD	101,759.84	0.33
4,600	CORCEPT THERAPEUTICS INC	USD	117,944.00	0.38	300	MARATHON PETROLEUM CORP	USD	29,799.00	0.10
2,834	COSTAR GROUP INC	USD	197,388.10	0.63	1,900	MARSH & MCLENNAN COS INC	USD	283,651.00	0.91
45	COSTCO WHOLESALE CORP	USD	21,252.15	0.07	125	MARTIN MARIETTA MATERIALS INC	USD	40,261.25	0.13
19,700	COTY INC - A	USD	124,504.00	0.39	500	MASCO CORP	USD	23,345.00	0.08
77	CROWN CASTLE INC	USD	11,130.35	0.04	2,390	MAXIMUS INC	USD	138,309.30	0.44
293	CUMMINS INC	USD	59,628.43	0.19	2,385	MCCORMICK & CO INC/MD	USD	169,978.95	0.55
3,711	CVS HEALTH CORP	USD	353,918.07	1.14	401	MCKESSON CORP	USD	136,287.87	0.44
1,300	DELL TECHNOLOGIES INC - C	USD	44,421.00	0.14	1,001	MEDPACE HOLDINGS INC	USD	157,327.17	0.51
2,900	DELTA AIR LINES INC	USD	81,374.00	0.26	5,031	MERCK & CO INC	USD	433,269.72	1.39
232	DILLARD'S INC - A	USD	63,280.32	0.20	534	META PLATFORMS INC - A	USD	72,453.12	0.23
400	DOW INC	USD	17,572.00	0.06	2,000	METLIFE INC	USD	121,560.00	0.39
7,200	DROPBOX INC - A	USD	149,184.00	0.48	212	METTLER-TOLEDO INTERNATIONAL INC	USD	229,833.44	0.74
1,400	DUPONT DE NEMOURS INC	USD	70,560.00	0.23	2,200	MGIC INVESTMENT CORP	USD	28,204.00	0.09
1,280	ELEVANCE HEALTH INC	USD	581,427.20	1.87	10,448	MICROSOFT CORP	USD	2,433,339.20	7.83
1,035	ELI LILLY & CO	USD	334,667.25	1.08	1,422	MOODY'S CORP	USD	345,702.42	1.11
5,402	EMERSON ELECTRIC CO	USD	395,534.44	1.27	900	MURPHY OIL CORP	USD	31,653.00	0.10
654	ENPHASE ENERGY INC	USD	181,465.38	0.58	3,911	NEXTERA ENERGY INC	USD	306,661.51	0.99
1,600	ENERGY CORP	USD	161,008.00	0.52	451	NIKE INC - B	USD	37,487.12	0.12
					1,000	NUCOR CORP	USD	106,990.00	0.34
					113	OLD DOMINION FREIGHT LINE INC	USD	28,111.01	0.09
					300	OMNICOM GROUP INC	USD	18,927.00	0.06
					6,288	ORACLE CORP	USD	384,008.16	1.23
					210	ORION OFFICE REIT INC	USD	1,837.50	0.01
					4,010	OTIS WORLDWIDE CORP	USD	255,838.00	0.82
					294	PARKER-HANNIFIN CORP	USD	71,239.14	0.23

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) US Behavioural Equity

(Vyjádřeno v USD)

### Portfolio cenných papírů k 30/09/2022 (pokračování)

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
3,237	PAYPAL HOLDINGS INC	USD	278,608.59	0.90
2,914	PEPSICO INC	USD	475,739.64	1.53
6,600	PLUG POWER INC	USD	138,666.00	0.45
1,922	PNC FINANCIAL SERVICES GROUP INC/THE	USD	287,185.24	0.92
1,180	POST HOLDINGS INC	USD	96,653.80	0.31
2,147	PROCTER & GAMBLE CO/THE	USD	271,058.75	0.87
1,444	PROGRESSIVE CORP/THE	USD	167,807.24	0.54
4,088	PROLOGIS INC	USD	415,340.80	1.34
181	QUALCOMM INC	USD	20,449.38	0.07
1,900	RADIAN GROUP INC	USD	36,651.00	0.12
328	REPUBLIC SERVICES INC - A	USD	44,621.12	0.14
200	SEALED AIR CORP	USD	8,902.00	0.03
300	SILGAN HOLDINGS INC	USD	12,612.00	0.04
1,588	S&P GLOBAL INC	USD	484,895.80	1.56
200	SS&C TECHNOLOGIES HOLDINGS INC	USD	9,550.00	0.03
3,300	STARWOOD PROPERTY TRUST INC	USD	60,126.00	0.19
1,117	STATE STREET CORP	USD	67,924.77	0.22
322	TAKE-TWO INTERACTIVE SOFTWARE INC	USD	35,098.00	0.11
666	TARGA RESOURCES CORP	USD	40,186.44	0.13
3,000	TEGNA INC	USD	62,040.00	0.20
618	TESLA INC	USD	163,924.50	0.53
1,177	THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	USD	596,962.63	1.92
1,768	T-MOBILE US INC	USD	237,212.56	0.76
1,500	TRIMBLE INC	USD	81,405.00	0.26
1,200	TTEC HOLDINGS INC	USD	53,172.00	0.17
488	ULTA BEAUTY INC	USD	195,780.72	0.63
952	UNION PACIFIC CORP	USD	185,468.64	0.60
256	UNITEDHEALTH GROUP INC	USD	129,290.24	0.42
400	VERIZON COMMUNICATIONS INC	USD	15,188.00	0.05
661	VERTEX PHARMACEUTICALS INC	USD	191,385.94	0.62
275	VMWARE INC - A	USD	29,276.50	0.09
600	VONTIER CORP	USD	10,026.00	0.03
2,912	WALT DISNEY CO/THE	USD	274,688.96	0.88
567	WATERS CORP	USD	152,823.51	0.49
2,900	WEYERHAEUSER CO	USD	82,824.00	0.27
1,253	WILLIAMS-SONOMA INC	USD	147,666.05	0.47
910	WOODWARD INC	USD	73,036.60	0.23
143	ZEBRA TECHNOLOGIES CORP - A	USD	37,467.43	0.12
500	ZURN ELKAY WATER SOLUTIONS CORP	USD	12,250.00	0.04
4,032	3M CO	USD	445,536.00	1.43
			<b>29,460,214.97</b>	<b>94.74</b>
<b>Irsko</b>				
2,586	ACCENTURE PLC - A	USD	665,377.80	2.13
285	ICON PLC - ADR	USD	52,377.30	0.17
2,500	JOHNSON CONTROLS INTERNATIONAL PLC	USD	123,050.00	0.40
679	LINDE PLC	USD	183,051.61	0.59
446	WILLIS TOWERS WATSON PLC	USD	89,619.24	0.29
			<b>1,113,475.95</b>	<b>3.58</b>
<b>Švýcarsko</b>				
1,133	CHUBB LTD	USD	206,070.04	0.66
			<b>206,070.04</b>	<b>0.66</b>
<b>Jersey</b>				
6,300	AMCOR PLC	USD	67,599.00	0.22
			<b>67,599.00</b>	<b>0.22</b>

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
<b>Kanada</b>				
414	WASTE CONNECTIONS INC	USD	55,943.82	0.18
			<b>55,943.82</b>	<b>0.18</b>
<b>Curacao</b>				
1,300	SCHLUMBERGER NV	USD	46,670.00	0.15
			<b>46,670.00</b>	<b>0.15</b>
			<b>30,949,973.78</b>	<b>99.53</b>
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>			<b>30,949,973.78</b>	<b>99.53</b>

### Přehled čistých aktiv k 30/09/2022

		% ČHA
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>	<b>30,949,973.78</b>	<b>99.53</b>
<b>Hotovost v bance</b>	<b>141,252.06</b>	<b>0.45</b>
<b>Ostatní aktiva a pasiva</b>	<b>4,949.17</b>	<b>0.02</b>
<b>Čistá aktiva celkem</b>	<b>31,096,175.01</b>	<b>100.00</b>

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) US Credit

(Vyjádřeno v USD)

## Statistika

<b>Čistá aktiva</b>	30/09/2022	USD	2,401,198,506.09	Capitalisation Y (USD)	30/09/2022	USD	288.27
	30/09/2021	USD	3,016,046,924.61		30/09/2021	USD	364.68
	30/09/2020	USD	4,915,913,248.42		30/09/2020	USD	361.05
<b>Čistá hodnota aktiv na akcii**</b>				Capitalisation Z (USD)	30/09/2022	USD	5,570.93
					30/09/2021	USD	6,903.25
					30/09/2020	USD	6,694.26
Capitalisation I (EUR)	30/09/2022	EUR	5,975.47	Capitalisation Z Hedged (i) (EUR)	30/09/2022	EUR	4,808.44
	30/09/2021	EUR	6,281.58		30/09/2021	EUR	6,063.82
	30/09/2020	EUR	6,042.32		30/09/2020	EUR	5,934.39
Capitalisation I (USD)	30/09/2022	USD	9,119.36	Distribution I (Q) (USD)	30/09/2022	USD	4,708.62
	30/09/2021	USD	11,341.12		30/09/2021	USD	5,955.95
	30/09/2020	USD	11,037.88		30/09/2020	USD	5,913.74
Capitalisation I Hedged (i) (EUR)	30/09/2022	EUR	5,618.08	Distribution P (EUR)	30/09/2022	EUR	236.88
	30/09/2021	EUR	7,114.21		30/09/2021	EUR	250.20
	30/09/2020	EUR	6,992.86		30/09/2020	EUR	-
Capitalisation N Hedged (i) (EUR)	30/09/2022	EUR	23.96	Distribution P (USD)	30/09/2022	USD	2,961.52
	30/09/2021	EUR	30.34		30/09/2021	USD	3,752.39
	30/09/2020	EUR	29.82		30/09/2020	USD	3,743.19
Capitalisation P (EUR)	30/09/2022	EUR	236.69	Distribution P (M) (USD)	30/09/2022	USD	195.01
	30/09/2021	EUR	-		30/09/2021	USD	246.12
	30/09/2020	EUR	-		30/09/2020	USD	-
Capitalisation P (USD)	30/09/2022	USD	1,363.64	Distribution R (USD)	30/09/2022	USD	2,968.01
	30/09/2021	USD	1,703.72		30/09/2021	USD	3,761.04
	30/09/2020	USD	1,665.78		30/09/2020	USD	3,751.64
Capitalisation P Hedged (i) (EUR)	30/09/2022	EUR	232.15	Distribution X (M) (USD)	30/09/2022	USD	94.25
	30/09/2021	EUR	295.34		30/09/2021	USD	122.75
	30/09/2020	EUR	291.46		30/09/2020	USD	124.58
Capitalisation R (USD)	30/09/2022	USD	253.34	Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	30/09/2022	AUD	204.34
	30/09/2021	USD	315.27		30/09/2021	AUD	269.23
	30/09/2020	USD	307.06		30/09/2020	AUD	274.43
Capitalisation R Hedged (i) (CHF)	30/09/2022	CHF	226.39	Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	30/09/2022	ZAR	3,188.01
	30/09/2021	CHF	287.57		30/09/2021	ZAR	4,181.73
	30/09/2020	CHF	283.69		30/09/2020	ZAR	4,236.28
Capitalisation R Hedged (i) (EUR)	30/09/2022	EUR	199.05	Distribution Y (M) (USD)	30/09/2022	USD	193.06
	30/09/2021	EUR	252.26		30/09/2021	USD	254.46
	30/09/2020	EUR	-		30/09/2020	USD	261.20
Capitalisation R Hedged (i) (GBP)	30/09/2022	GBP	98.33	Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	30/09/2022	AUD	218.77
	30/09/2021	GBP	123.12		30/09/2021	AUD	291.74
	30/09/2020	GBP	120.29		30/09/2020	AUD	300.81
Capitalisation R Hedged (i) (SEK)	30/09/2022	SEK	1,971.66	Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	30/09/2022	ZAR	3,094.44
	30/09/2021	SEK	2,491.28		30/09/2021	ZAR	4,107.37
	30/09/2020	SEK	-		30/09/2020	ZAR	4,200.03
Capitalisation X (USD)	30/09/2022	USD	1,292.92				
	30/09/2021	USD	1,619.29				
	30/09/2020	USD	1,587.13				

\* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) provádí správní agent (viz poznámka 18).

Sazba poplatku za správu odpovídá sazbě poplatku za správu uvedené v posledním Sdělení klíčových informací pro investory (KIID) platném ke dni této zprávy.

Transakční náklady (pokud byly vynaloženy) jsou zahrnuty v nákupní/prodejní ceně cenných papírů. Tyto náklady, které nejsou účtovány jako náklady provozní, nejsou zahrnuty do výpočtu poplatku za správu.

Poplatek za správu a ukazatel obrátkovosti portfolia se vypočítávají za období posledních dvanácti měsíců.

Poplatek za správu za období kratší než jeden rok je anualizován. Ukazatel obrátkovosti portfolia (PTR) není anualizován za období kratší než jeden rok.

\*\* Oficiální čisté obchodní jmění na akcii popř. zahrnující kolísavé stanovení cen (swing pricing adjustment).

## NN (L) US Credit

(Vyjádřeno v USD)

### Počet akcií

Capitalisation I (EUR)	30/09/2022	5,752
	30/09/2021	5,228
	30/09/2020	2,217
Capitalisation I (USD)	30/09/2022	78,473
	30/09/2021	58,555
	30/09/2020	153,128
Capitalisation I Hedged (i) (EUR)	30/09/2022	129,475
	30/09/2021	143,565
	30/09/2020	165,580
Capitalisation N Hedged (i) (EUR)	30/09/2022	873,857
	30/09/2021	852,374
	30/09/2020	1,195,563
Capitalisation P (EUR)	30/09/2022	2,270
	30/09/2021	-
	30/09/2020	-
Capitalisation P (USD)	30/09/2022	128,708
	30/09/2021	85,145
	30/09/2020	130,042
Capitalisation P Hedged (i) (EUR)	30/09/2022	126,392
	30/09/2021	117,735
	30/09/2020	229,751
Capitalisation R (USD)	30/09/2022	87,163
	30/09/2021	128,112
	30/09/2020	84,006
Capitalisation R Hedged (i) (CHF)	30/09/2022	16,024
	30/09/2021	62,582
	30/09/2020	67,248
Capitalisation R Hedged (i) (EUR)	30/09/2022	22,395
	30/09/2021	1,397
	30/09/2020	-
Capitalisation R Hedged (i) (GBP)	30/09/2022	8
	30/09/2021	8
	30/09/2020	2,043
Capitalisation R Hedged (i) (SEK)	30/09/2022	3,144
	30/09/2021	2,061
	30/09/2020	-
Capitalisation X (USD)	30/09/2022	54,687
	30/09/2021	60,860
	30/09/2020	108,035
Capitalisation Y (USD)	30/09/2022	143,477
	30/09/2021	140,638
	30/09/2020	188,506

### Počet akcií

Capitalisation Z (USD)	30/09/2022	17,130
	30/09/2021	8,147
	30/09/2020	72,424
Capitalisation Z Hedged (i) (EUR)	30/09/2022	12,153
	30/09/2021	17,460
	30/09/2020	11,681
Distribution I (Q) (USD)	30/09/2022	14,367
	30/09/2021	15,307
	30/09/2020	11,444
Distribution P (EUR)	30/09/2022	4,995
	30/09/2021	100
	30/09/2020	-
Distribution P (USD)	30/09/2022	10,461
	30/09/2021	14,780
	30/09/2020	18,952
Distribution P (M) (USD)	30/09/2022	400
	30/09/2021	400
	30/09/2020	-
Distribution R (USD)	30/09/2022	7,414
	30/09/2021	6,998
	30/09/2020	11,147
Distribution X (M) (USD)	30/09/2022	1,072,444
	30/09/2021	1,000,111
	30/09/2020	1,348,557
Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	30/09/2022	89,272
	30/09/2021	80,280
	30/09/2020	106,651
Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	30/09/2022	21,257
	30/09/2021	13,311
	30/09/2020	22,095
Distribution Y (M) (USD)	30/09/2022	786,210
	30/09/2021	667,351
	30/09/2020	892,734
Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	30/09/2022	111,797
	30/09/2021	117,999
	30/09/2020	158,381
Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	30/09/2022	73,269
	30/09/2021	57,143
	30/09/2020	80,973

\* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) provádí správní agent (viz poznámka 18).

Sazba poplatku za správu odpovídá sazbě poplatku za správu uvedené v posledním Sdělení klíčových informací pro investory (KIID) platném ke dni této zprávy. Transakční náklady (pokud byly vynaloženy) jsou zahrnuty v nákupní/prodejní ceně cenných papírů. Tyto náklady, které nejsou účtovány jako náklady provozní, nejsou zahrnuty do výpočtu poplatku za správu.

Poplatek za správu a ukazatel obrátkovosti portfolia se vypočítávají za období posledních dvanácti měsíců.

Poplatek za správu za období kratší než jeden rok je anualizován. Ukazatel obrátkovosti portfolia (PTR) není anualizován za období kratší než jeden rok.

\*\* Oficiální čisté obchodní jmění na akcii popř. zahrnující kolísavé stanovení cen (swing pricing adjustment).



## NN (L) US Credit

(Vyjádřeno v USD)

## Statistika (pokračování)

## Dividendy

Distribution I (Q) (USD)	11/08/2022	USD	23.30	Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	04/07/2022	AUD	0.81
Distribution I (Q) (USD)	12/05/2022	USD	22.16	Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	02/06/2022	AUD	0.81
Distribution I (Q) (USD)	11/02/2022	USD	23.02	Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	03/05/2022	AUD	0.81
Distribution I (Q) (USD)	11/11/2021	USD	23.60	Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	04/04/2022	AUD	0.81
Distribution P (USD)	14/12/2021	USD	52.45	Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	02/03/2022	AUD	0.81
Distribution P (M) (USD)	02/09/2022	USD	0.32	Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	02/02/2022	AUD	0.81
Distribution P (M) (USD)	02/08/2022	USD	0.32	Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	04/01/2022	AUD	0.81
Distribution P (M) (USD)	04/07/2022	USD	0.32	Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	02/12/2021	AUD	0.81
Distribution P (M) (USD)	02/06/2022	USD	0.25	Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	02/11/2021	AUD	0.81
Distribution P (M) (USD)	03/05/2022	USD	0.25	Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	04/10/2021	AUD	0.81
Distribution P (M) (USD)	04/04/2022	USD	0.25	Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	02/09/2022	ZAR	26.50
Distribution P (M) (USD)	02/03/2022	USD	0.24	Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	02/08/2022	ZAR	26.50
Distribution P (M) (USD)	02/02/2022	USD	0.24	Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	04/07/2022	ZAR	26.50
Distribution R (USD)	14/12/2021	USD	67.35	Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	02/06/2022	ZAR	26.50
Distribution X (M) (USD)	02/09/2022	USD	0.36	Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	03/05/2022	ZAR	26.50
Distribution X (M) (USD)	02/08/2022	USD	0.36	Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	04/04/2022	ZAR	26.50
Distribution X (M) (USD)	04/07/2022	USD	0.36	Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	02/03/2022	ZAR	26.50
Distribution X (M) (USD)	02/06/2022	USD	0.36	Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	02/02/2022	ZAR	26.50
Distribution X (M) (USD)	03/05/2022	USD	0.36	Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	04/01/2022	ZAR	26.50
Distribution X (M) (USD)	04/04/2022	USD	0.36	Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	02/12/2021	ZAR	26.50
Distribution X (M) (USD)	02/03/2022	USD	0.36	Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	02/11/2021	ZAR	26.50
Distribution X (M) (USD)	02/02/2022	USD	0.36	Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	04/10/2021	ZAR	26.50
Distribution X (M) (USD)	04/01/2022	USD	0.36	Distribution Y (M) (USD)	02/09/2022	USD	0.78
Distribution X (M) (USD)	02/12/2021	USD	0.36	Distribution Y (M) (USD)	02/08/2022	USD	0.78
Distribution X (M) (USD)	02/11/2021	USD	0.36	Distribution Y (M) (USD)	04/07/2022	USD	0.78
Distribution X (M) (USD)	04/10/2021	USD	0.36	Distribution Y (M) (USD)	02/06/2022	USD	0.78
Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	02/09/2022	AUD	0.81	Distribution Y (M) (USD)	03/05/2022	USD	0.78
Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	02/08/2022	AUD	0.81	Distribution Y (M) (USD)	04/04/2022	USD	0.78

\* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) provádí správní agent (viz poznámka 18).

Sazba poplatku za správu odpovídá sazbě poplatku za správu uvedené v posledním Sdělení klíčových informací pro investory (KIID) platném ke dni této zprávy.

Transakční náklady (pokud byly vynaloženy) jsou zahrnuty v nákupní/prodejní ceně cenných papírů. Tyto náklady, které nejsou účtovány jako náklady provozní, nejsou zahrnuty do výpočtu poplatku za správu.

Poplatek za správu a ukazatel obrátkovosti portfolia se vypočítávají za období posledních dvanácti měsíců.

Poplatek za správu za období kratší než jeden rok je anualizován. Ukazatel obrátkovosti portfolia (PTR) není anualizován za období kratší než jeden rok.

\*\* Oficiální čisté obchodní jmění na akcii popř. zahrnující kolísavé stanovení cen (swing pricing adjustment).

## NN (L) US Credit

(Vyjádřeno v USD)

### Statistika (pokračování)

Distribution Y (M) (USD)	02/03/2022	USD	0.78	Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	02/11/2021	ZAR	26.50
Distribution Y (M) (USD)	02/02/2022	USD	0.78	Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	04/10/2021	ZAR	26.50
Distribution Y (M) (USD)	04/01/2022	USD	0.78				
Distribution Y (M) (USD)	02/12/2021	USD	0.78				
Distribution Y (M) (USD)	02/11/2021	USD	0.78				
Distribution Y (M) (USD)	04/10/2021	USD	0.78				
Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	02/09/2022	AUD	0.92				
Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	02/08/2022	AUD	0.92				
Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	04/07/2022	AUD	0.92				
Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	02/06/2022	AUD	0.92				
Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	03/05/2022	AUD	0.92				
Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	04/04/2022	AUD	0.92				
Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	02/03/2022	AUD	0.92				
Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	02/02/2022	AUD	0.92				
Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	04/01/2022	AUD	0.92				
Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	02/12/2021	AUD	0.92				
Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	02/11/2021	AUD	0.92				
Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	04/10/2021	AUD	0.92				
Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	02/09/2022	ZAR	26.50				
Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	02/08/2022	ZAR	26.50				
Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	04/07/2022	ZAR	26.50				
Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	02/06/2022	ZAR	26.50				
Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	03/05/2022	ZAR	26.50				
Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	04/04/2022	ZAR	26.50				
Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	02/03/2022	ZAR	26.50				
Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	02/02/2022	ZAR	26.50				
Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	04/01/2022	ZAR	26.50				
Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	02/12/2021	ZAR	26.50				

\* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) provádí správní agent (viz poznámka 18).

Sazba poplatku za správu odpovídá sazbě poplatku za správu uvedené v posledním Sdělení klíčových informací pro investory (KIID) platném ke dni této zprávy. Transakční náklady (pokud byly vynaloženy) jsou zahrnuty v nákupní/prodejní ceně cenných papírů. Tyto náklady, které nejsou účtovány jako náklady provozní, nejsou zahrnuty do výpočtu poplatku za správu.

Poplatek za správu a ukazatel obrátkovosti portfolia se vypočítávají za období posledních dvanácti měsíců.

Poplatek za správu za období kratší než jeden rok je anualizován. Ukazatel obrátkovosti portfolia (PTR) není anualizován za období kratší než jeden rok.

\*\* Oficiální čisté obchodní jmění na akcii popř. zahrnující kolísavé stanovení cen (swing pricing adjustment).

## NN (L) US Credit

(Vyjádřeno v USD)

## Statistika (pokračování)

Poplatek za správu v %*	Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*	30/09/2022	386.32%
Capitalisation I (EUR)	30/09/2022	0.49%	
Capitalisation I (USD)	30/09/2022	0.49%	
Capitalisation I Hedged (i) (EUR)	30/09/2022	0.51%	
Capitalisation N Hedged (i) (EUR)	30/09/2022	0.57%	
Capitalisation P (EUR)	30/09/2022	0.95%	
Capitalisation P (USD)	30/09/2022	0.95%	
Capitalisation P Hedged (i) (EUR)	30/09/2022	0.97%	
Capitalisation R (USD)	30/09/2022	0.55%	
Capitalisation R Hedged (i) (CHF)	30/09/2022	0.56%	
Capitalisation R Hedged (i) (EUR)	30/09/2022	0.58%	
Capitalisation R Hedged (i) (GBP)	30/09/2022	0.58%	
Capitalisation R Hedged (i) (SEK)	30/09/2022	0.58%	
Capitalisation X (USD)	30/09/2022	1.20%	
Capitalisation Y (USD)	30/09/2022	2.20%	
Capitalisation Z (USD)	30/09/2022	0.13%	
Capitalisation Z Hedged (i) (EUR)	30/09/2022	0.15%	
Distribution I (Q) (USD)	30/09/2022	0.49%	
Distribution P (EUR)	30/09/2022	0.95%	
Distribution P (USD)	30/09/2022	0.95%	
Distribution P (M) (USD)	30/09/2022	0.95%	
Distribution R (USD)	30/09/2022	0.56%	
Distribution X (M) (USD)	30/09/2022	1.20%	
Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	30/09/2022	1.22%	
Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	30/09/2022	1.22%	
Distribution Y (M) (USD)	30/09/2022	2.20%	
Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	30/09/2022	2.22%	
Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	30/09/2022	2.22%	

\* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) provádí správní agent (viz poznámka 18).

Sazba poplatku za správu odpovídá sazbě poplatku za správu uvedené v posledním Sdělení klíčových informací pro investory (KIID) platném ke dni této zprávy. Transakční náklady (pokud byly vynaloženy) jsou zahrnuty v nákupní/prodejní ceně cenných papírů. Tyto náklady, které nejsou účtovány jako náklady provozní, nejsou zahrnuty do výpočtu poplatku za správu.

Poplatek za správu a ukazatel obrátkovosti portfolia se vypočítávají za období posledních dvanácti měsíců.

Poplatek za správu za období kratší než jeden rok je anualizován. Ukazatel obrátkovosti portfolia (PTR) není anualizován za období kratší než jeden rok.

\*\* Oficiální čisté obchodní jmění na akcii popř. zahrnující kolísavé stanovení cen (swing pricing adjustment).

## NN (L) US Credit

(Vyjádřeno v USD)

### Finanční výkazy

#### Výkaz čistých aktiv k 30/09/2022

	Poznámky	
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>	2	<b>2,338,368,305.38</b>
Akcie		5,337,380.16
Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje		2,333,030,925.22
<b>Finanční deriváty celkem</b>	2	<b>6,349,842.35</b>
Futures		6,349,842.35
<b>Hotovost v bance</b>		<b>54,351,054.15</b>
<b>Marginální vklady</b>		<b>1,691,418.15</b>
<b>Ostatní aktiva</b>	4, 16	<b>135,001,288.61</b>
<b>Aktiva celkem</b>		<b>2,535,761,908.64</b>
<b>Běžná pasiva</b>	4, 16	<b>(118,042,779.50)</b>
<b>Finanční deriváty celkem</b>	2	<b>(16,520,623.05)</b>
Měnové forwardy		(16,520,623.05)
<b>Pasiva celkem</b>		<b>(134,563,402.55)</b>
<b>Čistá aktiva na konci roku</b>		<b>2,401,198,506.09</b>

#### Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2022

	Poznámky	
<b>Příjmy celkem</b>	2	<b>83,273,394.66</b>
Dividendy		296,009.32
Úroky z dluhopisů a ostatních dluhových nástrojů		81,066,942.39
Bankovní úroky		202,456.42
Úroky ze swapů		221,557.23
Ostatní příjmy	11	1,486,429.30
<b>Výdaje celkem</b>		<b>(18,564,541.20)</b>
Obhospodařovatelský poplatek	5	(12,162,086.18)
Fixní servisní poplatek	6	(5,423,326.75)
Poplatky za dodatečné funkcionality tříd akcií	7	(245,131.98)
Daň z úpisu	10	(522,890.35)
Úroky ze swapů		(211,105.94)
<b>Čisté příjmy z investic</b>		<b>64,708,853.46</b>
Realizované zisky z investičního portfolia	2	28,040,285.94
Realizované ztráty z investičního portfolia	2	(194,868,288.39)
Realizované zisky z finančních derivátů		34,160,989.40
Realizované ztráty z finančních derivátů		(244,916,285.22)
Realizované zisky z převodu měn		2,640,612.44
Realizované ztráty z převodu měn		(3,341,853.55)
Změny čistých nere realizovaných zisků nebo (ztrát) z investičního portfolia		(467,762,945.06)
Změny čistých nere realizovaných zisků nebo (ztrát) z finančních derivátů		21,062,599.78
<b>Výsledek operací</b>		<b>(760,276,031.20)</b>
Úpisy		1,440,281,200.07
Zpětné odkupy		(1,279,931,266.90)
Distribuce		(14,922,320.49)
Čistá aktiva na začátku roku		3,016,046,924.61
<b>Čistá aktiva na konci roku</b>		<b>2,401,198,506.09</b>

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

# NN (L) US Credit

(Vyjádřeno v USD)

## Portfolio cenných papírů k 30/09/2022

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>					1,582,000 AMERICAN TOWER CORP 4.400% 15/02/2026 USD 1,526,546.85 0.06 3,530,000 AMGEN INC 2.200% 21/02/2027 USD 3,143,875.04 0.13 1,319,000 AMGEN INC 2.300% 25/02/2031 USD 1,050,759.32 0.04 2,965,000 AMGEN INC 2.450% 21/02/2030 USD 2,447,402.71 0.10 5,557,000 AMGEN INC 3.150% 21/02/2040 USD 4,007,197.16 0.17 1,438,000 AMGEN INC 4.200% 22/02/2052 USD 1,130,431.39 0.05 1,267,000 AMGEN INC 4.875% 01/03/2053 USD 1,115,783.50 0.05 8,562,000 ANHEUSER-BUSCH COS LLC / ANHEUSER-BUSCH INBEV WORLDWIDE INC 3.650% 01/02/2026 USD 8,232,274.38 0.34 13,503,000 ANHEUSER-BUSCH COS LLC / ANHEUSER-BUSCH INBEV WORLDWIDE INC 4.900% 01/02/2046 USD 11,702,897.11 0.49 5,909,000 ANHEUSER-BUSCH INBEV WORLDWIDE INC 4.375% 15/04/2038 USD 5,051,153.07 0.21 5,192,000 ANHEUSER-BUSCH INBEV WORLDWIDE INC 4.439% 06/10/2048 USD 4,208,028.51 0.18 4,550,000 ANHEUSER-BUSCH INBEV WORLDWIDE INC 4.750% 23/01/2029 USD 4,439,225.06 0.18 2,084,000 ANHEUSER-BUSCH INBEV WORLDWIDE INC 5.550% 23/01/2049 USD 1,960,401.32 0.08 1,813,000 ANTARES HOLDINGS LP 2.750% 15/01/2027 USD 1,442,620.16 0.06 550,000 ANTARES HOLDINGS LP 3.750% 15/07/2027 USD 442,750.35 0.02 3,417,000 APPALACHIAN POWER CO 3.400% 01/06/2025 USD 3,280,745.45 0.14 1,470,000 APPALACHIAN POWER CO 4.500% 01/03/2049 USD 1,194,080.85 0.05 3,833,000 APPLE INC 2.700% 05/08/2051 USD 2,526,278.63 0.11 5,147,000 APPLE INC 2.850% 05/08/2061 USD 3,249,445.89 0.14 1,384,000 APPLE INC 3.350% 08/08/2032 USD 1,231,423.62 0.05 3,867,000 APPLE INC 3.850% 04/05/2043 USD 3,254,170.91 0.14 3,562,000 APPLE INC 3.950% 08/08/2052 USD 2,969,737.78 0.12 1,229,000 APPLE INC 4.100% 08/08/2062 USD 1,007,633.11 0.04 8,204,000 APPLE INC 4.250% 09/02/2047 USD 7,301,548.35 0.30 1,183,000 APPLE INC 4.375% 13/05/2045 USD 1,061,504.13 0.04 1,500,000 APPLE INC 4.500% 23/02/2036 USD 1,453,539.86 0.06 923,000 APPLE INC 4.650% 23/02/2046 USD 860,393.22 0.04 3,402,000 ASSURANT INC 3.700% 22/02/2030 USD 2,876,484.08 0.12 6,857,000 AT&T INC 3.500% 01/06/2041 USD 4,943,451.71 0.21 7,246,000 AT&T INC 3.550% 15/09/2055 USD 4,758,290.38 0.20 12,161,000 AT&T INC 3.650% 15/09/2059 USD 7,895,367.75 0.33 4,451,000 AT&T INC 3.800% 01/12/2057 USD 3,101,618.93 0.13 2,438,000 AVANGRID INC 3.150% 01/12/2024 USD 2,329,815.97 0.10 4,125,000 AVIATION CAPITAL GROUP LLC 1.950% 20/09/2026 USD 3,340,948.38 0.14 2,514,000 AVIATION CAPITAL GROUP LLC 3.875% 01/05/2023 USD 2,472,126.79 0.10 2,804,000 AVIATION CAPITAL GROUP LLC 4.375% 30/01/2024 USD 2,710,355.46 0.11 2,803,000 AVNET INC 5.500% 01/06/2032 USD 2,548,462.49 0.11 8,235,000 BANK OF AMERICA CORP 04/02/2033 FRN USD 6,451,260.62 0.27 3,052,000 BANK OF AMERICA CORP 06/12/2025 FRN USD 2,791,656.50 0.12 7,711,000 BANK OF AMERICA CORP 08/03/2037 FRN USD 6,231,034.63 0.26 8,042,000 BANK OF AMERICA CORP 11/03/2027 FRN USD 6,976,707.87 0.29 9,591,000 BANK OF AMERICA CORP 13/02/2026 FRN USD 8,797,172.88 0.37 663,000 BANK OF AMERICA CORP 14/06/2029 FRN GMTN USD 538,294.78 0.02 652,000 BANK OF AMERICA CORP 19/06/2041 FRN USD 420,326.18 0.02 2,675,000 BANK OF AMERICA CORP 20/03/2051 FRN USD 2,002,146.18 0.08 4,659,000 BANK OF AMERICA CORP 20/12/2028 FRN USD 4,132,773.22 0.17 4,531,000 BANK OF AMERICA CORP 21/07/2032 FRN USD 3,390,426.87 0.14 4,005,000 BANK OF AMERICA CORP 22/04/2025 FRN USD 3,722,689.95 0.16 11,085,000 BANK OF AMERICA CORP 22/04/2032 FRN USD 8,637,844.58 0.36 12,672,000 BANK OF AMERICA CORP 22/07/2033 FRN USD 11,788,692.03 0.49 5,354,000 BANK OF AMERICA CORP 23/07/2029 FRN USD 4,884,530.01 0.20 4,195,000 BANK OF AMERICA CORP 23/07/2030 FRN USD 3,533,144.32 0.15 11,081,000 BANK OF AMERICA CORP 23/07/2031 FRN USD 8,254,284.44 0.34 4,364,000 BANK OF AMERICA CORP 24/04/2028 FRN USD 3,971,822.72 0.17 6,776,000 BANK OF AMERICA CORP 27/04/2033 FRN USD 6,080,647.83 0.25 2,698,000 BANK OF AMERICA CORP 29/04/2031 FRN USD 2,143,423.54 0.09 4,662,000 BANK OF AMERICA CORP 4.250% 22/10/2026 USD 4,434,227.41 0.18				
<b>Akcie</b>									
<b>Spojené státy americké</b>									
258,594	SOUTHERN CO/THE	USD	5,337,380.16	0.22					
			<b>5,337,380.16</b>	<b>0.22</b>					
			<b>5,337,380.16</b>	<b>0.22</b>					
<b>Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje</b>									
<b>Spojené státy americké</b>									
1,681,000	ABBVIE INC 2.950% 21/11/2026	USD	1,537,889.09	0.06					
3,872,000	ABBVIE INC 3.200% 14/05/2026	USD	3,620,431.13	0.15					
4,666,000	ABBVIE INC 3.200% 21/11/2029	USD	4,093,958.57	0.17					
7,111,000	ABBVIE INC 4.050% 21/11/2039	USD	5,758,833.18	0.24					
2,868,000	ABBVIE INC 4.250% 21/11/2049	USD	2,301,326.97	0.10					
4,288,000	ABBVIE INC 4.500% 14/05/2035	USD	3,825,812.99	0.16					
3,606,000	ABBVIE INC 4.625% 01/10/2042	USD	3,064,413.74	0.13					
5,781,000	ADVANCED MICRO DEVICES INC 3.924% 01/06/2032	USD	5,248,152.69	0.22					
4,427,000	ADVANCED MICRO DEVICES INC 4.393% 01/06/2052	USD	3,749,466.38	0.16					
1,072,000	AEP TRANSMISSION CO LLC 2.750% 15/08/2051	USD	670,157.61	0.03					
4,739,000	ALABAMA POWER CO 3.000% 15/03/2052	USD	3,112,788.31	0.13					
1,689,000	ALABAMA POWER CO 3.450% 01/10/2049	USD	1,196,482.30	0.05					
2,014,000	ALABAMA POWER CO 3.750% 01/03/2045	USD	1,518,121.02	0.06					
370,000	ALABAMA POWER CO 3.850% 01/12/2042	USD	290,238.11	0.01					
2,531,000	ALABAMA POWER CO 4.300% 15/07/2048	USD	2,091,166.19	0.09					
269,832	ALASKA AIRLINES 2020-1 CLASS A PASS THROUGH TRUST 4.800% 15/08/2027	USD	254,349.67	0.01					
1,198,000	ALBEMARLE CORP 5.050% 01/06/2032	USD	1,111,817.14	0.05					
1,800,000	ALLEGHANY CORP 3.250% 15/08/2051	USD	1,214,599.37	0.05					
9,456,000	ALLEGHANY CORP 3.625% 15/05/2030	USD	8,444,299.34	0.35					
255,000	ALLEGHANY CORP 4.900% 15/09/2044	USD	226,196.49	0.01					
1,618,000	ALLIANT ENERGY FINANCE LLC 3.600% 01/03/2032	USD	1,382,361.44	0.06					
6,588,000	AMAZON.COM INC 3.100% 12/05/2051	USD	4,602,632.35	0.19					
4,685,000	AMAZON.COM INC 3.250% 12/05/2061	USD	3,154,279.37	0.13					
4,160,000	AMAZON.COM INC 3.600% 13/04/2032	USD	3,778,187.63	0.16					
1,341,000	AMAZON.COM INC 3.950% 13/04/2052	USD	1,101,878.57	0.05					
5,864,000	AMAZON.COM INC 4.100% 13/04/2062	USD	4,705,826.05	0.20					
2,536,539	AMERICAN AIRLINES 2015-2 CLASS A PASS THROUGH TRUST 4.000% 22/09/2027	USD	1,993,478.42	0.08					
622,884	AMERICAN AIRLINES 2015-2 CLASS AA PASS THROUGH TRUST 3.600% 22/09/2027	USD	549,200.35	0.02					
148,587	AMERICAN AIRLINES 2016-1 CLASS A PASS THROUGH TRUST 4.100% 15/01/2028	USD	116,308.92	0.00					
834,008	AMERICAN AIRLINES 2016-2 CLASS A PASS THROUGH TRUST 3.650% 15/06/2028	USD	625,610.18	0.03					
1,794,156	AMERICAN AIRLINES 2016-3 CLASS AA PASS THROUGH TRUST 3.200% 15/06/2028	USD	1,556,663.01	0.06					
1,014,884	AMERICAN AIRLINES 2016-3 CLASS AA PASS THROUGH TRUST 3.000% 15/10/2028	USD	882,039.20	0.04					
1,945,171	AMERICAN AIRLINES 2017-1 CLASS A PASS THROUGH TRUST 4.000% 15/02/2029	USD	1,500,612.81	0.06					
2,461,000	AMERICAN ELECTRIC POWER CO INC 15/02/2062 FRN	USD	1,938,753.16	0.08					
10,140,000	AMERICAN EXPRESS CO 03/08/2033 FRN	USD	9,228,689.20	0.38					
681,000	AMERICAN HOMES 4 RENT LP 4.300% 15/04/2052	USD	497,468.42	0.02					
5,009,000	AMERICAN INTERNATIONAL GROUP INC 3.900% 01/04/2026	USD	4,791,267.29	0.20					
873,000	AMERICAN INTERNATIONAL GROUP INC 4.375% 30/06/2050	USD	704,706.75	0.03					
2,770,000	AMERICAN TOWER CORP 3.600% 15/01/2028	USD	2,463,098.46	0.10					
1,775,000	AMERICAN TOWER CORP 3.650% 15/03/2027	USD	1,626,849.63	0.07					
3,254,000	AMERICAN TOWER CORP 4.050% 15/03/2032	USD	2,801,492.54	0.12					

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) US Credit

(Vyjádřeno v USD)

### Portfolio cenných papírů k 30/09/2022 (pokračování)

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA	Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
3,265,000	BANK OF NEW YORK MELLON CORP/THE 13/06/2033 FRN	USD	3,004,233.69	0.13	4,555,000	CHARTER COMMUNICATIONS OPERATING LLC / CHARTER COMMUNICATIONS OPERATING CAPITAL 3.950% 30/06/2062	USD	2,707,062.87	0.11
1,366,000	BANK OF NEW YORK MELLON CORP/THE 26/07/2030 FRN	USD	1,296,908.18	0.05	4,499,000	CHARTER COMMUNICATIONS OPERATING LLC / CHARTER COMMUNICATIONS OPERATING CAPITAL 4.800% 01/03/2050	USD	3,217,755.16	0.13
2,225,000	BAXTER INTERNATIONAL INC 1.915% 01/02/2027	USD	1,930,885.17	0.08	876,000	CHARTER COMMUNICATIONS OPERATING LLC / CHARTER COMMUNICATIONS OPERATING CAPITAL 6.484% 23/10/2045	USD	773,919.56	0.03
4,806,000	BERKSHIRE HATHAWAY ENERGY CO 4.600% 01/05/2053	USD	4,076,298.68	0.17	1,632,000	CHENIERE CORPUS CHRISTI HOLDINGS LLC 3.700% 15/11/2029	USD	1,417,575.73	0.06
2,038,000	BERKSHIRE HATHAWAY FINANCE CORP 3.850% 15/03/2052	USD	1,564,931.19	0.07	1,255,000	CHENIERE CORPUS CHRISTI HOLDINGS LLC 5.125% 30/06/2027	USD	1,216,574.95	0.05
949,000	BERKSHIRE HATHAWAY FINANCE CORP 4.400% 15/05/2042	USD	836,041.03	0.03	2,141,000	CHEVRON USA INC 3.250% 15/10/2029	USD	1,914,380.85	0.08
2,594,000	BLACKROCK INC 2.100% 25/02/2032	USD	1,987,820.41	0.08	5,075,000	CHUBB INA HOLDINGS INC 1.375% 15/09/2030	USD	3,832,991.80	0.16
1,948,000	BLACKSTONE HOLDINGS FINANCE CO LLC 2.000% 30/01/2032	USD	1,442,747.69	0.06	5,534,000	CIGNA CORP 3.200% 15/03/2040	USD	3,994,491.78	0.17
5,821,000	BLACKSTONE HOLDINGS FINANCE CO LLC 2.850% 05/08/2051	USD	3,504,536.14	0.15	1,656,000	CIGNA CORP 3.400% 15/03/2050	USD	1,123,557.37	0.05
2,026,000	BLACKSTONE HOLDINGS FINANCE CO LLC 3.200% 30/01/2052	USD	1,307,975.88	0.05	1,449,000	CIGNA CORP 4.125% 15/11/2025	USD	1,406,845.75	0.06
2,050,000	BLACKSTONE PRIVATE CREDIT FUND 4.000% 15/01/2029	USD	1,642,103.83	0.07	7,577,000	CIGNA CORP 4.800% 15/08/2038	USD	6,723,692.28	0.28
6,736,000	BOEING CO/THE 3.250% 01/02/2028	USD	5,875,358.59	0.24	3,039,000	CIGNA CORP 4.900% 15/12/2048	USD	2,632,202.04	0.11
1,356,000	BOEING CO/THE 3.850% 01/11/2048	USD	877,782.00	0.04	2,435,000	CITIGROUP INC 24/02/2028 FRN	USD	2,170,751.97	0.09
7,517,000	BOEING CO/THE 5.705% 01/05/2040	USD	6,561,987.78	0.27	2,120,000	CITIGROUP INC 31/03/2031 FRN	USD	1,906,440.13	0.08
3,014,000	BOEING CO/THE 5.805% 01/05/2050	USD	2,622,784.34	0.11	12,297,000	CMS ENERGY CORP 01/06/2050 FRN	USD	10,622,397.74	0.44
1,414,000	BOEING CO/THE 5.930% 01/05/2060	USD	1,211,414.83	0.05	6,643,000	COMCAST CORP 2.887% 01/11/2051	USD	4,149,330.80	0.17
1,359,000	BOSTON SCIENTIFIC CORP 4.700% 01/03/2049	USD	1,189,772.43	0.05	8,600,000	COMCAST CORP 2.937% 01/11/2056	USD	5,134,109.36	0.21
2,402,000	BP CAPITAL MARKETS AMERICA INC 3.000% 24/02/2050	USD	1,559,851.14	0.06	1,030,000	COMCAST CORP 3.200% 15/07/2036	USD	797,466.09	0.03
2,328,000	BP CAPITAL MARKETS AMERICA INC 3.379% 08/02/2061	USD	1,521,241.17	0.06	5,295,000	COMCAST CORP 3.250% 01/11/2039	USD	3,893,923.67	0.16
2,515,000	BP CAPITAL MARKETS AMERICA INC 3.937% 21/09/2028	USD	2,337,659.28	0.10	2,552,000	COMCAST CORP 3.900% 01/03/2038	USD	2,086,753.58	0.09
2,710,000	BRISTOL-MYERS SQUIBB CO 3.200% 15/06/2026	USD	2,567,596.44	0.11	2,136,000	COMCAST CORP 4.000% 15/08/2047	USD	1,657,106.77	0.07
739,000	BRISTOL-MYERS SQUIBB CO 3.400% 26/07/2029	USD	671,390.91	0.03	4,407,000	COMCAST CORP 5.650% 15/06/2035	USD	4,411,388.89	0.18
6,632,000	BRISTOL-MYERS SQUIBB CO 3.700% 15/03/2052	USD	5,091,152.22	0.21	1,539,000	COMCAST CORP 6.500% 15/11/2035	USD	1,645,030.37	0.07
1,283,000	BRISTOL-MYERS SQUIBB CO 3.900% 15/03/2062	USD	971,632.90	0.04	3,083,000	COMMONWEALTH EDISON CO 3.800% 01/10/2042	USD	2,449,114.82	0.10
2,193,000	BRISTOL-MYERS SQUIBB CO 4.250% 26/10/2049	USD	1,837,270.71	0.08	2,264,000	CONSOLIDATED EDISON CO OF NEW YORK INC 4.625% 01/12/2054	USD	1,858,260.91	0.08
2,710,000	BRISTOL-MYERS SQUIBB CO 4.550% 20/02/2048	USD	2,380,801.61	0.10	1,819,000	CONSUMERS ENERGY CO 4.200% 01/09/2052	USD	1,511,968.06	0.06
1,432,000	BRISTOL-MYERS SQUIBB CO 4.625% 15/05/2044	USD	1,283,189.01	0.05	0.04	CONTINENTAL AIRLINES 2012-2 CLASS A PASS THROUGH TRUST 4.000% 29/10/2024	USD	0.04	0.00
1,790,000	BROADCOM INC 2.450% 15/02/2031	USD	1,347,839.80	0.06	5,885,000	COREBRIDGE FINANCIAL INC 15/12/2052 FRN	USD	5,402,681.58	0.22
8,001,000	BROADCOM INC 3.187% 15/11/2036	USD	5,478,512.41	0.23	3,361,000	COREBRIDGE FINANCIAL INC 3.850% 05/04/2029	USD	2,969,026.97	0.12
3,050,000	BROADCOM INC 3.419% 15/04/2033	USD	2,340,083.71	0.10	8,672,000	COREBRIDGE FINANCIAL INC 3.900% 05/04/2032	USD	7,318,334.62	0.30
3,502,000	BROADCOM INC 4.926% 15/05/2037	USD	2,897,112.11	0.12	6,588,000	COTERRA ENERGY INC 3.900% 15/05/2027	USD	6,122,067.72	0.25
3,291,000	BURLINGTON NORTHERN SANTA FE LLC 4.375% 01/09/2042	USD	2,829,488.98	0.12	622,000	COTERRA ENERGY INC 4.375% 15/03/2029	USD	575,381.49	0.02
1,685,000	BURLINGTON NORTHERN SANTA FE LLC 4.400% 15/03/2042	USD	1,442,932.31	0.06	5,943,000	CSX CORP 4.100% 15/11/2032	USD	5,393,646.26	0.22
7,021,000	BURLINGTON NORTHERN SANTA FE LLC 4.450% 15/01/2053	USD	6,083,702.54	0.25	2,554,000	CSX CORP 4.500% 15/11/2052	USD	2,147,534.60	0.09
2,240,000	BURLINGTON NORTHERN SANTA FE LLC 4.900% 01/04/2044	USD	2,047,990.76	0.09	5,591,000	CSX CORP 4.650% 01/03/2068	USD	4,544,692.88	0.19
2,405,000	BURLINGTON NORTHERN SANTA FE LLC 5.150% 01/09/2043	USD	2,272,238.40	0.09	3,616,000	CUBESMART LP 2.500% 15/02/2032	USD	2,717,977.46	0.11
4,214,000	CAMDEN PROPERTY TRUST 2.800% 15/05/2030	USD	3,542,168.98	0.15	1,131,000	CVS HEALTH CORP 1.300% 21/08/2027	USD	943,839.87	0.04
5,156,000	CAMERON LNG LLC 2.902% 15/07/2031	USD	4,253,503.76	0.18	2,451,000	CVS HEALTH CORP 2.700% 21/08/2040	USD	1,602,296.49	0.07
3,140,000	CAPITAL ONE FINANCIAL CORP 01/03/2030 FRN	USD	2,634,116.08	0.11	3,658,000	CVS HEALTH CORP 4.300% 25/03/2028	USD	3,459,800.67	0.14
2,546,000	CAPITAL ONE FINANCIAL CORP 03/03/2026 FRN	USD	2,364,446.45	0.10	11,471,000	CVS HEALTH CORP 4.780% 25/03/2038	USD	10,053,503.87	0.42
1,747,000	CAPITAL ONE FINANCIAL CORP 26/07/2030 FRN	USD	1,634,223.13	0.07	1,784,000	CVS HEALTH CORP 5.050% 25/03/2048	USD	1,570,514.38	0.07
1,149,000	CARGILL INC 1.700% 02/02/2031	USD	876,829.00	0.04	751,000	CVS HEALTH CORP 5.125% 20/07/2045	USD	657,280.88	0.03
2,378,000	CARGILL INC 2.125% 23/04/2030	USD	1,926,985.29	0.08	1,313,419	DELTA AIR LINES 2015-1 CLASS A PASS THROUGH TRUST 3.875% 30/07/2027	USD	1,138,344.70	0.05
1,043,000	CARGILL INC 3.125% 25/05/2051	USD	713,735.74	0.03	513,820	DELTA AIR LINES 2015-1 CLASS AA PASS THROUGH TRUST 3.625% 30/07/2027	USD	472,739.00	0.02
4,708,000	CCO HOLDINGS LLC / CCO HOLDINGS CAPITAL CORP 4.250% 01/02/2031	USD	3,642,203.67	0.15	2,572,546	DELTA AIR LINES 2020-1 CLASS A PASS THROUGH TRUST 2.500% 10/06/2028	USD	2,153,177.27	0.09
2,481,000	CCO HOLDINGS LLC / CCO HOLDINGS CAPITAL CORP 4.500% 01/05/2032	USD	1,891,008.47	0.08	3,345,000	DIAMONDBACK ENERGY INC 3.500% 01/12/2029	USD	2,887,705.62	0.12
2,017,000	CENTENE CORP 2.450% 15/07/2028	USD	1,640,256.49	0.07	3,566,000	DIAMONDBACK ENERGY INC 4.400% 24/03/2051	USD	2,693,105.75	0.11
2,051,000	CHARTER COMMUNICATIONS OPERATING LLC / CHARTER COMMUNICATIONS OPERATING CAPITAL 2.300% 01/02/2032	USD	1,461,090.07	0.06	3,721,000	DISCOVERY COMMUNICATIONS LLC 4.875% 01/04/2043	USD	2,685,416.49	0.11
1,627,000	CHARTER COMMUNICATIONS OPERATING LLC / CHARTER COMMUNICATIONS OPERATING CAPITAL 2.800% 01/04/2031	USD	1,234,456.09	0.05	1,262,000	DISCOVERY COMMUNICATIONS LLC 5.300% 15/05/2049	USD	944,638.54	0.04
					1,254,000	DOLLAR GENERAL CORP 5.000% 01/11/2032	USD	1,206,171.51	0.05
					1,290,000	DOMINION ENERGY INC 3.071% 15/08/2024 STEP-UP	USD	1,236,879.05	0.05
					3,104,000	DOW CHEMICAL CO/THE 2.100% 15/11/2030	USD	2,384,868.73	0.10

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) US Credit

(Vyjádřeno v USD)

## Portfolio cenných papírů k 30/09/2022 (pokračování)

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA	Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
3,722,000	DOW CHEMICAL CO/THE 4.375% 15/11/2042	USD	2,937,765.56	0.12	1,321,000	FLORIDA POWER & LIGHT CO 5.650% 01/02/2037	USD	1,306,677.22	0.05
3,876,000	DOW CHEMICAL CO/THE 5.550% 30/11/2048	USD	3,516,597.05	0.15	5,944,000	FORTINET INC 1.000% 15/03/2026	USD	5,119,134.48	0.21
74,000	DUKE ENERGY CAROLINAS LLC 3.700% 01/12/2047	USD	55,249.46	0.00	2,580,000	GEORGIA POWER CO 4.300% 15/03/2043	USD	2,047,890.09	0.09
358,000	DUKE ENERGY CAROLINAS LLC 3.750% 01/06/2045	USD	271,996.59	0.01	1,618,000	GEORGIA POWER CO 4.700% 15/05/2032	USD	1,518,198.72	0.06
1,817,000	DUKE ENERGY CAROLINAS LLC 4.000% 30/09/2042	USD	1,462,157.09	0.06	677,000	GEORGIA POWER CO 5.125% 15/05/2052	USD	611,691.61	0.03
1,143,000	DUKE ENERGY CAROLINAS LLC 4.250% 15/12/2041	USD	956,923.31	0.04	2,815,000	GEORGIA-PACIFIC LLC 0.625% 15/05/2024	USD	2,614,204.25	0.11
2,208,000	DUKE ENERGY CAROLINAS LLC 6.450% 15/10/2032	USD	2,303,583.57	0.10	2,990,000	GEORGIA-PACIFIC LLC 2.100% 30/04/2027	USD	2,649,018.22	0.11
6,920,000	DUKE ENERGY CORP 2.550% 15/06/2031	USD	5,418,118.49	0.23	6,316,000	GILEAD SCIENCES INC 3.500% 01/02/2025	USD	6,103,027.57	0.25
812,000	DUKE ENERGY CORP 3.150% 15/08/2027	USD	735,604.60	0.03	8,117,000	GLOBAL PAYMENTS INC 4.450% 01/06/2028	USD	7,453,717.23	0.31
2,356,000	DUKE ENERGY FLORIDA LLC 2.400% 15/12/2031	USD	1,870,682.31	0.08	1,249,000	GLOBAL PAYMENTS INC 5.950% 15/08/2052	USD	1,097,725.50	0.05
438,000	DUKE ENERGY FLORIDA LLC 4.200% 15/07/2048	USD	359,927.61	0.01	3,875,000	GOLDMAN SACHS CAPITAL I 6.345% 15/02/2034	USD	3,811,397.96	0.16
4,252,000	DUKE ENERGY INDIANA LLC 3.250% 01/10/2049	USD	2,903,542.79	0.12	1,114,000	GOLDMAN SACHS GROUP INC/THE 3.500% 01/04/2025	USD	1,065,290.92	0.04
2,649,000	DUKE ENERGY OHIO INC 3.700% 15/06/2046	USD	1,979,114.81	0.08	1,684,000	GOLDMAN SACHS GROUP INC/THE 6.450% 01/05/2036	USD	1,650,764.21	0.07
1,889,000	DUKE ENERGY OHIO INC 4.300% 01/02/2049	USD	1,515,536.45	0.06	5,752,000	GOLDMAN SACHS GROUP INC/THE 6.750% 01/10/2037	USD	5,747,421.24	0.24
2,422,000	DUKE ENERGY PROGRESS LLC 4.100% 15/03/2043	USD	1,980,717.70	0.08	1,077,000	GSK CONSUMER HEALTHCARE CAPITAL US LLC 3.375% 24/03/2029	USD	938,756.01	0.04
3,510,000	DUKE ENERGY PROGRESS LLC 4.100% 15/05/2042	USD	2,831,149.75	0.12	8,669,000	HARLEY-DAVIDSON FINANCIAL SERVICES INC 3.050% 14/02/2027	USD	7,437,486.37	0.31
3,387,000	DUKE ENERGY PROGRESS LLC 4.150% 01/12/2044	USD	2,731,259.83	0.11	6,274,000	HARTFORD FINANCIAL SERVICES GROUP INC/THE 12/02/2047 FRN	USD	5,146,013.92	0.21
3,576,000	DUKE ENERGY PROGRESS LLC 4.200% 15/08/2045	USD	2,896,441.42	0.12	2,771,000	HARTFORD FINANCIAL SERVICES GROUP INC/THE 5.950% 15/10/2036	USD	2,734,870.87	0.11
4,039,000	EATON CORP 4.150% 15/03/2033	USD	3,648,898.48	0.15	2,029,000	HASBRO INC 3.000% 19/11/2024	USD	1,945,454.02	0.08
1,269,000	EATON CORP 4.700% 23/08/2052	USD	1,114,518.18	0.05	2,334,000	HASBRO INC 3.550% 19/11/2026	USD	2,158,338.03	0.09
1,008,000	ELEVANCE HEALTH INC 2.550% 15/03/2031	USD	812,603.49	0.03	3,820,000	HCA INC 2.375% 15/07/2031	USD	2,830,214.28	0.12
3,013,000	ELEVANCE HEALTH INC 2.875% 15/09/2029	USD	2,573,186.54	0.11	2,016,000	HCA INC 3.375% 15/03/2029	USD	1,705,925.87	0.07
1,905,000	ELEVANCE HEALTH INC 4.100% 15/05/2032	USD	1,725,740.20	0.07	2,349,000	HCA INC 3.500% 01/09/2030	USD	1,941,043.02	0.08
2,530,000	ELEVANCE HEALTH INC 4.625% 15/05/2042	USD	2,187,639.46	0.09	1,924,000	HCA INC 3.625% 15/03/2032	USD	1,558,759.65	0.06
1,897,000	ELEVANCE HEALTH INC 5.100% 15/01/2044	USD	1,730,909.82	0.07	4,264,000	HCA INC 4.125% 15/06/2029	USD	3,757,577.21	0.16
4,919,000	ENSTAR FINANCE LLC 15/01/2042 FRN	USD	3,932,103.59	0.16	1,277,000	HCA INC 4.625% 15/03/2052	USD	960,777.01	0.04
284,000	ENERGY ARKANSAS LLC 2.650% 15/06/2051	USD	171,824.81	0.01	4,814,000	HCA INC 5.250% 15/06/2049	USD	3,909,586.50	0.16
1,875,000	ENERGY ARKANSAS LLC 3.350% 15/06/2052	USD	1,284,120.06	0.05	804,000	HCA INC 5.875% 01/02/2029	USD	784,734.18	0.03
521,000	ENERGY ARKANSAS LLC 4.000% 01/06/2028	USD	486,766.19	0.02	4,230,000	HERSHEY CO/THE 3.125% 15/11/2049	USD	3,005,862.20	0.13
1,167,000	ENERGY ARKANSAS LLC 4.200% 01/04/2049	USD	964,529.77	0.04	6,552,000	HOME DEPOT INC/THE 2.750% 15/09/2051	USD	4,176,357.36	0.17
1,916,000	ENERGY GULF STATES LOUISIANA LLC 5.590% 01/10/2024	USD	1,934,917.59	0.08	1,614,000	HOME DEPOT INC/THE 3.250% 15/04/2032	USD	1,399,131.44	0.06
419,000	ENERGY LOUISIANA LLC 0.620% 17/11/2023	USD	400,976.07	0.02	4,132,000	HOME DEPOT INC/THE 3.300% 15/04/2040	USD	3,164,230.02	0.13
425,000	ENERGY LOUISIANA LLC 3.250% 01/04/2028	USD	380,327.79	0.02	993,000	HOME DEPOT INC/THE 3.625% 15/04/2052	USD	749,113.02	0.03
1,921,000	ENERGY LOUISIANA LLC 4.000% 15/03/2033	USD	1,698,181.81	0.07	3,582,000	HOME DEPOT INC/THE 4.950% 15/09/2052	USD	3,358,089.25	0.14
402,000	ENERGY LOUISIANA LLC 4.050% 01/09/2023	USD	398,335.48	0.02	2,327,000	HORMEL FOODS CORP 1.700% 03/06/2028	USD	1,982,362.29	0.08
2,313,000	ENERGY LOUISIANA LLC 4.200% 01/09/2048	USD	1,864,413.19	0.08	1,970,000	HORMEL FOODS CORP 3.050% 03/06/2051	USD	1,360,239.39	0.06
950,000	ENERGY LOUISIANA LLC 4.750% 15/09/2052	USD	827,890.05	0.03	1,132,000	HP INC 4.200% 15/04/2032	USD	921,654.04	0.04
12,645,000	ENERGY LOUISIANA LLC 4.950% 15/01/2045	USD	11,304,840.92	0.47	3,131,000	HUMANA INC 3.700% 23/03/2029	USD	2,807,224.92	0.12
4,776,000	ENERGY LOUISIANA LLC 5.400% 01/11/2024	USD	4,812,332.32	0.20	1,125,000	INDIANA MICHIGAN POWER CO 3.850% 15/05/2028	USD	1,043,189.17	0.04
892,000	ENERGY MISSISSIPPI LLC 3.500% 01/06/2051	USD	643,390.06	0.03	1,930,000	INDIANA MICHIGAN POWER CO 6.050% 15/03/2037	USD	1,953,934.82	0.08
2,026,000	ENERGY MISSISSIPPI LLC 3.850% 01/06/2049	USD	1,522,030.74	0.06	7,634,000	INTEL CORP 2.800% 12/08/2041	USD	5,144,836.28	0.21
7,256,000	ENTERPRISE PRODUCTS OPERATING LLC 3.950% 31/01/2060	USD	4,994,334.33	0.21	1,912,000	INTEL CORP 3.200% 12/08/2061	USD	1,185,104.18	0.05
4,795,000	EQT CORP 5.700% 01/04/2028	USD	4,708,769.88	0.20	1,935,000	INTEL CORP 3.700% 29/07/2025	USD	1,885,430.04	0.08
2,763,000	EQUIFAX INC 5.100% 15/12/2027	USD	2,678,048.42	0.11	360,000	INTEL CORP 4.150% 05/08/2032	USD	328,565.63	0.01
6,992,000	EVERSOURCE ENERGY 1.400% 15/08/2026	USD	6,046,356.54	0.25	1,359,000	INTEL CORP 4.750% 25/03/2050	USD	1,171,894.50	0.05
4,268,000	EVERSOURCE ENERGY 2.900% 01/03/2027	USD	3,853,946.00	0.16	1,837,000	INTEL CORP 5.050% 05/08/2062	USD	1,594,671.59	0.07
8,406,000	EXELON CORP 4.950% 15/06/2035	USD	7,605,718.45	0.32	2,403,000	INTERCONTINENTAL EXCHANGE INC 2.100% 15/06/2030	USD	1,916,402.45	0.08
2,892,000	EXTRA SPACE STORAGE LP 3.900% 01/04/2029	USD	2,566,844.72	0.11	5,647,000	INTERCONTINENTAL EXCHANGE INC 4.250% 21/09/2048	USD	4,580,312.76	0.19
5,060,000	EXXON MOBIL CORP 2.275% 16/08/2026	USD	4,617,567.82	0.19	6,531,000	INTERCONTINENTAL EXCHANGE INC 4.600% 15/03/2033	USD	6,087,642.54	0.25
693,000	EXXON MOBIL CORP 2.440% 16/08/2029	USD	595,450.13	0.02	3,853,000	INTERCONTINENTAL EXCHANGE INC 4.950% 15/06/2052	USD	3,415,472.70	0.14
2,170,000	EXXON MOBIL CORP 2.995% 16/08/2039	USD	1,619,148.99	0.07	9,485,000	INTERNATIONAL BUSINESS MACHINES CORP 3.500% 15/05/2029	USD	8,571,854.96	0.36
7,983,000	EXXON MOBIL CORP 4.227% 19/03/2040	USD	6,939,751.94	0.29	2,919,000	INTERNATIONAL BUSINESS MACHINES CORP 4.150% 27/07/2027	USD	2,812,192.65	0.12
7,238,000	FEDEX CORP 3.875% 01/08/2042	USD	5,340,346.81	0.22	5,939,000	INTERNATIONAL BUSINESS MACHINES CORP 4.400% 27/07/2032	USD	5,478,226.01	0.23
1,113,000	FEDEX CORP 3.900% 01/02/2035	USD	911,794.64	0.04					
1,237,000	FEDEX CORP 4.100% 15/04/2043	USD	925,504.96	0.04					
6,559,000	FISERV INC 3.500% 01/07/2029	USD	5,715,528.14	0.24					
289,000	FLORIDA POWER & LIGHT CO 2.875% 04/12/2051	USD	190,539.93	0.01					
2,162,000	FLORIDA POWER & LIGHT CO 5.400% 01/09/2035	USD	2,100,362.12	0.09					

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) US Credit

(Vyjádřeno v USD)

### Portfolio cenných papírů k 30/09/2022 (pokračování)

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA	Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
2,927,000	INTERNATIONAL BUSINESS MACHINES CORP 4.900% 27/07/2052	USD	2,565,419.32	0.11	4,504,000	MARATHON PETROLEUM CORP 5.000% 15/09/2054	USD	3,609,655.85	0.15
4,810,000	INVITATION HOMES OPERATING PARTNERSHIP LP 2.000% 15/08/2031	USD	3,455,574.42	0.14	6,054,000	MARS INC 2.375% 16/07/2040	USD	3,978,846.51	0.17
5,356,000	INVITATION HOMES OPERATING PARTNERSHIP LP 2.300% 15/11/2028	USD	4,289,120.63	0.18	1,982,000	MCDONALD'S CORP 4.200% 01/04/2050	USD	1,592,412.45	0.07
1,485,000	INVITATION HOMES OPERATING PARTNERSHIP LP 2.700% 15/01/2034	USD	1,047,972.09	0.04	2,126,000	MCDONALD'S CORP 5.700% 01/02/2039	USD	2,098,823.64	0.09
4,120,000	INVITATION HOMES OPERATING PARTNERSHIP LP 4.150% 15/04/2032	USD	3,490,404.96	0.15	1,480,000	MERCK & CO INC 2.750% 10/12/2051	USD	962,947.94	0.04
3,771,000	IPALCO ENTERPRISES INC 4.250% 01/05/2030	USD	3,280,837.50	0.14	4,076,000	MERCK & CO INC 2.900% 10/12/2061	USD	2,545,585.83	0.11
4,085,000	J M SMUCKER CO/THE 2.750% 15/09/2041	USD	2,629,253.26	0.11	2,074,000	META PLATFORMS INC 3.500% 15/08/2027	USD	1,938,465.07	0.08
4,147,000	JOHN DEERE CAPITAL CORP 3.350% 18/04/2029 GMTN	USD	3,778,711.19	0.16	5,942,000	META PLATFORMS INC 3.850% 15/08/2032	USD	5,235,457.04	0.22
1,811,000	JOHN DEERE CAPITAL CORP 4.350% 15/09/2032	USD	1,721,803.58	0.07	5,352,000	META PLATFORMS INC 4.450% 15/08/2052	USD	4,372,124.05	0.18
2,024,000	JOHNSON & JOHNSON 2.100% 01/09/2040	USD	1,348,006.85	0.06	7,116,000	META PLATFORMS INC 4.650% 15/08/2062	USD	5,732,161.09	0.24
3,374,000	JOHNSON & JOHNSON 3.625% 03/03/2037	USD	2,918,633.59	0.12	3,712,000	METROPOLITAN EDISON CO 4.000% 15/04/2025	USD	3,525,554.55	0.15
1,711,000	JOHNSON & JOHNSON 3.700% 01/03/2046	USD	1,405,296.02	0.06	49,000	MICROSOFT CORP 2.525% 01/06/2050	USD	32,227.80	0.00
2,361,000	JOHNSON & JOHNSON 5.850% 15/07/2038	USD	2,511,733.42	0.10	2,207,000	MICROSOFT CORP 2.675% 01/06/2060	USD	1,397,874.87	0.06
2,089,000	JPMORGAN CHASE & CO 01/06/2028 FRN	USD	1,775,977.18	0.07	7,409,000	MICROSOFT CORP 2.921% 17/03/2052	USD	5,238,507.15	0.22
2,752,000	JPMORGAN CHASE & CO 01/06/2029 FRN	USD	2,234,160.15	0.09	700,000	MICROSOFT CORP 3.450% 08/08/2036	USD	611,772.77	0.03
9,659,000	JPMORGAN CHASE & CO 04/02/2027 FRN	USD	8,245,926.26	0.34	974,000	MID-AMERICA APARTMENTS LP 1.700% 15/02/2031	USD	736,625.39	0.03
8,897,000	JPMORGAN CHASE & CO 04/02/2032 FRN	USD	6,582,330.32	0.27	3,939,000	MID-AMERICA APARTMENTS LP 2.750% 15/03/2030	USD	3,290,187.62	0.14
7,703,000	JPMORGAN CHASE & CO 05/12/2029 FRN	USD	7,046,065.67	0.29	2,847,000	MID-AMERICA APARTMENTS LP 3.600% 01/06/2027	USD	2,642,121.62	0.11
1,726,000	JPMORGAN CHASE & CO 08/11/2032 FRN	USD	1,312,084.23	0.05	4,531,000	MID-AMERICA APARTMENTS LP 4.200% 15/06/2028	USD	4,215,190.84	0.18
6,526,000	JPMORGAN CHASE & CO 14/06/2030 FRN	USD	5,991,595.91	0.25	1,596,000	MID-AMERICA APARTMENTS LP 4.300% 15/10/2023	USD	1,583,642.41	0.07
5,536,000	JPMORGAN CHASE & CO 14/09/2033 FRN	USD	5,230,598.81	0.22	3,537,000	MIDAMERICAN ENERGY CO 4.250% 01/05/2046	USD	2,988,426.33	0.12
5,962,000	JPMORGAN CHASE & CO 15/10/2025 FRN	USD	5,591,527.40	0.23	6,648,000	MIDAMERICAN ENERGY CO 4.400% 15/10/2044	USD	5,655,529.45	0.24
1,627,000	JPMORGAN CHASE & CO 15/11/2048 FRN	USD	1,218,283.61	0.05	1,023,150	MILEAGE PLUS HOLDINGS LLC / MILEAGE PLUS INTELLECTUAL PROPERTY ASSETS LTD 6.500% 20/06/2027	USD	1,002,128.19	0.04
1,942,000	JPMORGAN CHASE & CO 22/04/2026 FRN	USD	1,769,206.59	0.07	1,034,000	MISSISSIPPI POWER CO 4.250% 15/03/2042	USD	820,569.72	0.03
3,933,000	JPMORGAN CHASE & CO 22/04/2041 FRN	USD	2,712,939.39	0.11	714,000	MISSISSIPPI POWER CO 4.750% 15/10/2041	USD	591,343.97	0.02
3,993,000	JPMORGAN CHASE & CO 22/04/2051 FRN	USD	2,504,818.92	0.10	1,792,000	MONDELEZ INTERNATIONAL INC 2.625% 17/03/2027	USD	1,609,740.54	0.07
6,469,000	JPMORGAN CHASE & CO 22/09/2027 FRN	USD	5,475,890.25	0.23	3,150,000	MONONGAHELA POWER CO 3.550% 15/05/2027	USD	2,903,873.08	0.12
19,639,000	JPMORGAN CHASE & CO 23/06/2025 FRN	USD	18,172,649.16	0.76	2,966,000	MOODY'S CORP 3.750% 24/03/2025	USD	2,875,302.86	0.12
3,834,000	JPMORGAN CHASE & CO 24/02/2026 FRN	USD	3,566,881.04	0.15	2,704,000	MOODY'S CORP 3.750% 25/02/2052	USD	1,998,070.78	0.08
6,501,000	JPMORGAN CHASE & CO 24/02/2028 FRN	USD	5,761,160.65	0.24	15,321,000	MORGAN STANLEY 01/04/2031 FRN	USD	13,190,549.53	0.55
18,889,000	JPMORGAN CHASE & CO 25/07/2033 FRN	USD	17,444,554.77	0.73	4,731,000	MORGAN STANLEY 04/05/2027 FRN	USD	4,087,312.20	0.17
3,189,000	JPMORGAN CHASE & CO 29/01/2027 FRN	USD	3,008,966.89	0.13	2,967,000	MORGAN STANLEY 05/04/2024 FRN	USD	2,896,541.91	0.12
3,452,000	KEURIG DR PEPPER INC 4.050% 15/04/2032	USD	3,037,774.67	0.13	4,063,000	MORGAN STANLEY 10/12/2026 FRN	USD	3,505,281.66	0.15
1,553,000	KEURIG DR PEPPER INC 4.500% 15/04/2052	USD	1,228,386.97	0.05	4,448,000	MORGAN STANLEY 18/02/2026 FRN	USD	4,143,990.85	0.17
5,952,000	KKR GROUP FINANCE CO XII LLC 4.850% 17/05/2032	USD	5,476,545.79	0.23	19,496,000	MORGAN STANLEY 20/04/2037 FRN	USD	17,568,932.11	0.73
2,451,000	KLA CORP 4.650% 15/07/2032	USD	2,353,148.68	0.10	18,679,000	MORGAN STANLEY 20/07/2027 FRN GMTN	USD	15,928,587.48	0.66
5,726,000	KLA CORP 4.950% 15/07/2052	USD	5,200,901.69	0.22	4,413,000	MORGAN STANLEY 20/07/2033 FRN	USD	4,103,478.93	0.17
2,589,000	KLA CORP 5.250% 15/07/2062	USD	2,386,698.91	0.10	3,020,000	MORGAN STANLEY 20/10/2032 FRN	USD	2,311,618.26	0.10
2,672,000	KOMATSU FINANCE AMERICA INC 5.499% 06/10/2027	USD	2,667,600.87	0.11	1,492,000	MORGAN STANLEY 21/01/2028 FRN	USD	1,305,479.16	0.05
1,869,000	KRAFT HEINZ FOODS CO 5.000% 04/06/2042	USD	1,623,334.45	0.07	7,823,000	MORGAN STANLEY 21/07/2032 FRN GMTN	USD	5,882,498.36	0.24
1,486,000	KRAFT HEINZ FOODS CO 5.200% 15/07/2045	USD	1,292,048.91	0.05	3,150,000	MORGAN STANLEY 22/01/2025 FRN GMTN	USD	2,950,685.96	0.12
4,229,000	KROGER CO/THE 2.200% 01/05/2030	USD	3,358,699.20	0.14	5,921,000	MORGAN STANLEY 22/07/2025 FRN	USD	5,613,854.46	0.23
1,321,000	KYNDRYL HOLDINGS INC 2.050% 15/10/2026	USD	1,061,837.32	0.04	5,789,000	MORGAN STANLEY 24/04/2024 FRN	USD	5,728,122.64	0.24
5,331,000	KYNDRYL HOLDINGS INC 2.700% 15/10/2028	USD	3,921,263.00	0.16	8,027,000	MORGAN STANLEY 28/04/2026 FRN	USD	7,365,333.27	0.31
3,547,000	KYNDRYL HOLDINGS INC 3.150% 15/10/2031	USD	2,345,741.20	0.10	4,583,000	MORGAN STANLEY 28/04/2032 FRN	USD	3,370,044.15	0.14
7,555,000	LIBERTY MUTUAL GROUP INC 4.300% 01/02/2061	USD	4,919,989.54	0.20	673,000	MOSAIC CO/THE 4.875% 15/11/2041	USD	545,014.07	0.02
2,640,000	LIBERTY MUTUAL GROUP INC 5.500% 15/06/2052	USD	2,301,422.09	0.10	4,982,000	MOSAIC CO/THE 5.450% 15/11/2033	USD	4,687,802.34	0.20
4,360,000	LIFE STORAGE LP 2.400% 15/10/2031	USD	3,284,950.05	0.14	1,400,000	MOSAIC CO/THE 5.625% 15/11/2043	USD	1,258,119.83	0.05
2,150,000	LOWE'S COS INC 3.750% 01/04/2032	USD	1,859,623.69	0.08	4,861,000	MPLX LP 1.750% 01/03/2026	USD	4,259,948.87	0.18
2,299,000	LOWE'S COS INC 4.250% 01/04/2052	USD	1,750,695.65	0.07	2,046,000	MPLX LP 2.650% 15/08/2030	USD	1,608,393.01	0.07
1,411,000	LOWE'S COS INC 4.450% 01/04/2062	USD	1,057,774.35	0.04	3,771,000	MPLX LP 4.000% 15/02/2025	USD	3,638,100.76	0.15
1,723,000	LOWE'S COS INC 4.650% 15/04/2042	USD	1,451,294.27	0.06	1,558,000	MPLX LP 4.700% 15/04/2048	USD	1,192,035.24	0.05
1,811,000	LOWE'S COS INC 5.000% 15/04/2033	USD	1,715,075.73	0.07	1,443,000	MPLX LP 4.950% 01/09/2032	USD	1,311,268.49	0.05
2,251,000	LOWE'S COS INC 5.800% 15/09/2062	USD	2,069,747.16	0.09	9,494,000	MPLX LP 5.200% 01/03/2047	USD	7,823,576.56	0.33
6,305,000	MAIN STREET CAPITAL CORP 3.000% 14/07/2026	USD	5,306,092.67	0.22	2,840,000	MPLX LP 5.200% 01/12/2047	USD	2,315,437.69	0.10
2,103,000	MARATHON PETROLEUM CORP 4.750% 15/09/2044	USD	1,685,947.97	0.07	4,395,000	MPLX LP 5.500% 15/02/2049	USD	3,745,584.56	0.16
					4,246,000	MYLAN INC 5.200% 15/04/2048	USD	2,927,567.45	0.12

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.



## NN (L) US Credit

(Vyjádřeno v USD)

### Portfolio cenných papírů k 30/09/2022 (pokračování)

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA	Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
5,685,000	NATIONAL RURAL UTILITIES COOPERATIVE FINANCE CORP 20/04/2046 FRN	USD	5,146,522.09	0.21	2,548,000	PEPSICO INC 3.900% 18/07/2032	USD	2,357,286.07	0.10
1,721,000	NATIONAL RURAL UTILITIES COOPERATIVE FINANCE CORP 2.750% 15/04/2032	USD	1,398,301.35	0.06	2,127,000	PEPSICO INC 4.200% 18/07/2052	USD	1,883,549.03	0.08
2,285,000	NATIONAL RURAL UTILITIES COOPERATIVE FINANCE CORP 3.400% 07/02/2028	USD	2,105,291.54	0.09	2,591,000	PERKINELMER INC 3.300% 15/09/2029	USD	2,176,360.48	0.09
2,749,000	NATIONAL RURAL UTILITIES COOPERATIVE FINANCE CORP 4.023% 01/11/2032	USD	2,451,709.18	0.10	3,650,000	PHILLIPS 66 0.900% 15/02/2024	USD	3,459,752.88	0.14
3,107,000	NATIONAL RURAL UTILITIES COOPERATIVE FINANCE CORP 4.150% 15/12/2032	USD	2,843,182.92	0.12	2,832,000	PHILLIPS 66 2.150% 15/12/2030	USD	2,185,492.46	0.09
2,991,000	NESTLE HOLDINGS INC 2.625% 14/09/2051	USD	1,939,465.79	0.08	1,821,000	PIEDMONT NATURAL GAS CO INC 3.350% 01/06/2050	USD	1,206,546.45	0.05
2,255,000	NESTLE HOLDINGS INC 3.900% 24/09/2038	USD	1,902,822.69	0.08	2,056,000	PIEDMONT NATURAL GAS CO INC 3.600% 01/09/2025	USD	1,939,957.88	0.08
2,412,000	NESTLE HOLDINGS INC 4.700% 15/01/2053	USD	2,251,476.38	0.09	5,129,000	PLAINS ALL AMERICAN PIPELINE LP / PAA FINANCE CORP 3.550% 15/12/2029	USD	4,278,535.79	0.18
7,007,000	NEW YORK STATE ELECTRIC & GAS CORP 3.250% 01/12/2026	USD	6,533,659.77	0.27	552,000	PLAINS ALL AMERICAN PIPELINE LP / PAA FINANCE CORP 3.800% 15/09/2030	USD	462,664.92	0.02
9,285,000	NEXTERA ENERGY CAPITAL HOLDINGS INC 03/11/2023 FRN	USD	9,198,455.72	0.38	388,000	PLAINS ALL AMERICAN PIPELINE LP / PAA FINANCE CORP 4.300% 31/01/2043	USD	261,447.30	0.01
8,066,000	NEXTERA ENERGY CAPITAL HOLDINGS INC 1.875% 15/01/2027	USD	6,991,394.57	0.29	2,227,000	PLAINS ALL AMERICAN PIPELINE LP / PAA FINANCE CORP 5.150% 01/06/2042	USD	1,688,318.14	0.07
2,596,000	NEXTERA ENERGY CAPITAL HOLDINGS INC 4.255% 01/09/2024	USD	2,558,129.92	0.11	1,976,000	PROLOGIS LP 4.625% 15/01/2033	USD	1,876,864.97	0.08
3,071,000	NEXTERA ENERGY CAPITAL HOLDINGS INC 4.450% 20/06/2025	USD	3,020,200.93	0.13	1,705,000	PUBLIC SERVICE CO OF NEW HAMPSHIRE 3.600% 01/07/2049	USD	1,284,223.02	0.05
1,423,000	NEXTERA ENERGY CAPITAL HOLDINGS INC 5.000% 15/07/2032	USD	1,360,226.49	0.06	3,644,000	PUBLIC SERVICE CO OF OKLAHOMA 2.200% 15/08/2031	USD	2,853,378.01	0.12
3,164,000	NORFOLK SOUTHERN CORP 3.950% 01/10/2042	USD	2,566,601.27	0.11	2,900,000	PUBLIC SERVICE CO OF OKLAHOMA 3.150% 15/08/2051	USD	1,874,762.28	0.08
2,494,000	NORFOLK SOUTHERN CORP 4.550% 01/06/2053	USD	2,114,881.67	0.09	1,280,000	PUBLIC SERVICE ELECTRIC AND GAS CO 3.000% 15/05/2027	USD	1,181,563.56	0.05
1,795,000	NORTHERN STATES POWER CO/MN 4.500% 01/06/2052	USD	1,569,613.55	0.07	1,990,000	PUBLIC SERVICE ELECTRIC AND GAS CO 3.100% 15/03/2032	USD	1,695,219.17	0.07
1,043,000	NSTAR ELECTRIC CO 4.550% 01/06/2052	USD	906,645.81	0.04	7,808,000	PUBLIC SERVICE ENTERPRISE GROUP INC 2.450% 15/11/2031	USD	6,062,898.49	0.25
1,508,000	NSTAR ELECTRIC CO 4.950% 15/09/2052	USD	1,406,531.07	0.06	2,083,000	QUANTA SERVICES INC 2.350% 15/01/2032	USD	1,534,635.48	0.06
2,484,000	NUCOR CORP 4.300% 23/05/2027	USD	2,383,378.60	0.10	28,000	RAYTHEON TECHNOLOGIES CORP 3.650% 16/08/2023	USD	27,772.02	0.00
10,473,000	NVIDIA CORP 1.550% 15/06/2028	USD	8,683,664.80	0.36	2,381,000	RAYTHEON TECHNOLOGIES CORP 4.350% 15/04/2047	USD	1,982,559.08	0.08
6,491,000	NVIDIA CORP 2.000% 15/06/2031	USD	5,114,108.18	0.21	4,241,000	RAYTHEON TECHNOLOGIES CORP 4.450% 16/11/2038	USD	3,695,551.12	0.15
2,777,000	NVIDIA CORP 3.500% 01/04/2040	USD	2,165,252.37	0.09	4,256,000	RAYTHEON TECHNOLOGIES CORP 4.500% 01/06/2042	USD	3,673,175.44	0.15
3,720,000	OCCIDENTAL PETROLEUM CORP 6.125% 01/01/2031	USD	3,663,788.64	0.15	369,000	RAYTHEON TECHNOLOGIES CORP 4.800% 15/12/2043	USD	325,414.00	0.01
4,407,000	OLD REPUBLIC INTERNATIONAL CORP 3.850% 11/06/2051	USD	3,089,718.00	0.13	3,774,000	REALTY INCOME CORP 3.950% 15/08/2027	USD	3,545,630.09	0.15
2,976,000	ONCOR ELECTRIC DELIVERY CO LLC 4.950% 15/09/2052	USD	2,806,917.28	0.12	2,186,000	REALTY INCOME CORP 4.875% 01/06/2026	USD	2,153,195.40	0.09
1,752,000	ONE GAS INC 4.250% 01/09/2032	USD	1,585,726.44	0.07	1,717,000	REPUBLIC SERVICES INC 2.900% 01/07/2026	USD	1,578,660.90	0.07
1,607,000	ONEOK PARTNERS LP 6.125% 01/02/2041	USD	1,426,438.22	0.06	5,648,000	ROCHE HOLDINGS INC 2.076% 13/12/2031	USD	4,524,439.12	0.19
3,990,000	ORACLE CORP 2.300% 25/03/2028	USD	3,330,329.91	0.14	2,352,000	ROCHE HOLDINGS INC 2.607% 13/12/2051	USD	1,528,152.94	0.06
3,518,000	ORACLE CORP 2.800% 01/04/2027	USD	3,108,531.99	0.13	4,907,000	RPM INTERNATIONAL INC 2.950% 15/01/2032	USD	3,794,059.23	0.16
2,841,000	ORACLE CORP 2.950% 15/05/2025	USD	2,671,569.95	0.11	9,301,000	SABINE PASS LIQUEFACTION LLC 4.200% 15/03/2028	USD	8,491,786.49	0.35
6,415,000	ORACLE CORP 3.250% 15/11/2027	USD	5,714,844.45	0.24	8,808,000	SALESFORCE INC 2.700% 15/07/2041	USD	6,071,961.62	0.25
3,712,000	ORACLE CORP 3.600% 01/04/2050	USD	2,322,461.24	0.10	2,095,000	SALESFORCE INC 2.900% 15/07/2051	USD	1,382,974.78	0.06
706,000	ORACLE CORP 3.800% 15/11/2037	USD	514,232.13	0.02	8,691,000	SEMPRA ENERGY 01/04/2052 FRN	USD	6,916,301.02	0.29
2,643,000	ORACLE CORP 3.850% 01/04/2060	USD	1,597,376.63	0.07	3,451,000	SONOCO PRODUCTS CO 2.850% 01/02/2032	USD	2,741,245.36	0.11
385,000	ORACLE CORP 3.950% 25/03/2051	USD	255,591.24	0.01	10,043,000	SOUTH JERSEY INDUSTRIES INC 5.020% 15/04/2031	USD	8,387,212.30	0.35
1,526,000	ORACLE CORP 4.000% 15/11/2047	USD	1,024,733.07	0.04	673,000	SOUTHERN CALIFORNIA EDISON CO 3.650% 01/02/2050	USD	461,009.32	0.02
5,220,000	ORACLE CORP 4.125% 15/05/2045	USD	3,544,365.80	0.15	3,556,000	SOUTHERN CALIFORNIA EDISON CO 4.050% 15/03/2042	USD	2,642,028.24	0.11
3,452,000	ORACLE CORP 4.300% 08/07/2034	USD	2,819,440.40	0.12	2,279,000	SOUTHERN CALIFORNIA EDISON CO 4.125% 01/03/2048	USD	1,693,398.26	0.07
6,486,000	PACIFICORP 4.100% 01/02/2042	USD	5,245,052.17	0.22	7,778,000	SOUTHERN CO/THE 15/01/2051 FRN	USD	6,966,351.39	0.29
2,649,000	PACIFICORP 4.150% 15/02/2050	USD	2,129,005.19	0.09	2,139,000	S&P GLOBAL INC 1.250% 15/08/2030	USD	1,607,460.38	0.07
2,062,000	PARAMOUNT GLOBAL 30/03/2062 FRN	USD	1,786,630.27	0.07	3,761,000	S&P GLOBAL INC 2.450% 01/03/2027	USD	3,376,564.72	0.14
5,389,000	PARAMOUNT GLOBAL 4.375% 15/03/2043	USD	3,603,638.96	0.15	1,883,000	S&P GLOBAL INC 2.700% 01/03/2029	USD	1,628,944.49	0.07
2,368,000	PARAMOUNT GLOBAL 4.950% 19/05/2050	USD	1,685,511.40	0.07	7,189,000	S&P GLOBAL INC 2.900% 01/03/2032	USD	6,006,367.52	0.25
1,150,000	PARAMOUNT GLOBAL 5.250% 01/04/2044	USD	844,175.04	0.04	2,839,000	S&P GLOBAL INC 3.700% 01/03/2052	USD	2,149,620.00	0.09
1,083,000	PARAMOUNT GLOBAL 5.500% 15/05/2033	USD	965,672.92	0.04	14,532,000	STATE STREET CORP 07/02/2033 FRN	USD	11,592,445.10	0.48
3,235,000	PARKER-HANNIFIN CORP 4.250% 15/09/2027	USD	3,081,070.03	0.13	2,348,000	TAKE-TWO INTERACTIVE SOFTWARE INC 4.000% 14/04/2032	USD	2,038,599.93	0.08
12,279,000	PARTNERRE FINANCE B LLC 01/10/2050 FRN	USD	10,472,730.98	0.44	2,001,000	TARGA RESOURCES CORP 6.250% 01/07/2052	USD	1,823,213.35	0.08
5,167,000	PAYPAL HOLDINGS INC 3.250% 01/06/2050	USD	3,493,514.11	0.15	7,191,000	TARGA RESOURCES PARTNERS LP / TARGA RESOURCES PARTNERS FINANCE CORP 4.000% 15/01/2032	USD	5,943,695.59	0.25
4,302,000	PAYPAL HOLDINGS INC 4.400% 01/06/2032	USD	4,011,400.72	0.17					
1,919,000	PAYPAL HOLDINGS INC 5.050% 01/06/2052	USD	1,704,556.47	0.07					
1,885,000	PAYPAL HOLDINGS INC 5.250% 01/06/2062	USD	1,682,395.15	0.07					
1,777,000	PECO ENERGY CO 2.850% 15/09/2051	USD	1,147,125.18	0.05					
1,896,000	PECO ENERGY CO 4.375% 15/08/2052	USD	1,616,243.13	0.07					

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) US Credit

(Vyjádřeno v USD)

### Portfolio cenných papírů k 30/09/2022 (pokračování)

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA	Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
3,468,000	TARGA RESOURCES PARTNERS LP / TARGA RESOURCES PARTNERS FINANCE CORP 5.000% 15/01/2028	USD	3,209,504.54	0.13	38,403,000	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 4.125% 30/09/2027	USD	38,535,010.31	1.59
1,032,000	TARGET CORP 2.950% 15/01/2052	USD	693,037.47	0.03	2,467,000	UNITEDHEALTH GROUP INC 1.150% 15/05/2026	USD	2,176,866.54	0.09
2,893,000	TARGET CORP 4.500% 15/09/2032	USD	2,756,270.02	0.11	4,821,000	UNITEDHEALTH GROUP INC 2.750% 15/05/2040	USD	3,372,773.05	0.14
3,495,000	TEACHERS INSURANCE & ANNUITY ASSOCIATION OF AMERICA 3.300% 15/05/2050	USD	2,423,460.54	0.10	2,519,000	UNITEDHEALTH GROUP INC 3.050% 15/05/2041	USD	1,835,622.61	0.08
3,941,000	TEXAS INSTRUMENTS INC 3.650% 16/08/2032	USD	3,562,488.19	0.15	2,556,000	UNITEDHEALTH GROUP INC 3.250% 15/05/2051	USD	1,780,886.58	0.07
5,314,000	TEXAS INSTRUMENTS INC 3.875% 15/03/2039	USD	4,592,570.40	0.19	1,690,000	UNITEDHEALTH GROUP INC 3.500% 15/08/2039	USD	1,326,929.04	0.06
2,299,000	TEXAS INSTRUMENTS INC 4.100% 16/08/2052	USD	1,965,204.47	0.08	428,000	UNITEDHEALTH GROUP INC 3.750% 15/10/2047	USD	329,331.97	0.01
1,877,000	TIME WARNER ENTERTAINMENT CO LP 8.375% 15/07/2033	USD	2,004,735.26	0.08	2,402,000	UNITEDHEALTH GROUP INC 4.200% 15/05/2032	USD	2,233,313.67	0.09
8,693,000	T-MOBILE USA INC 2.250% 15/02/2026	USD	7,786,405.12	0.32	932,000	UNITEDHEALTH GROUP INC 4.450% 15/12/2048	USD	788,977.76	0.03
1,222,000	T-MOBILE USA INC 2.625% 15/02/2029	USD	1,008,761.72	0.04	775,000	UNITEDHEALTH GROUP INC 4.750% 15/05/2052	USD	693,035.26	0.03
5,939,000	T-MOBILE USA INC 2.625% 15/04/2026	USD	5,369,886.18	0.22	7,780,164	US AIRWAYS 2012-1 CLASS A PASS THROUGH TRUST 5.900% 01/10/2024	USD	7,566,604.11	0.32
3,738,000	T-MOBILE USA INC 2.875% 15/02/2031	USD	2,999,869.25	0.12	7,178,525	US AIRWAYS 2012-2 CLASS A PASS THROUGH TRUST 4.625% 03/06/2025	USD	6,464,294.64	0.27
2,703,000	T-MOBILE USA INC 3.375% 15/04/2029	USD	2,334,479.28	0.10	3,897,194	US AIRWAYS 2013-1 CLASS A PASS THROUGH TRUST 3.950% 15/11/2025	USD	3,432,162.87	0.14
10,016,000	T-MOBILE USA INC 3.500% 15/04/2031	USD	8,452,683.19	0.35	5,565,000	VERIZON COMMUNICATIONS INC 2.355% 15/03/2032	USD	4,279,552.00	0.18
2,708,000	T-MOBILE USA INC 5.650% 15/01/2053	USD	2,562,791.08	0.11	2,173,000	VERIZON COMMUNICATIONS INC 2.650% 20/11/2040	USD	1,409,376.01	0.06
3,498,000	TOYOTA MOTOR CREDIT CORP 4.450% 29/06/2029	USD	3,374,604.94	0.14	456,000	VERIZON COMMUNICATIONS INC 3.550% 22/03/2051	USD	321,986.53	0.01
4,915,000	TRANE TECHNOLOGIES CO LLC 6.480% 01/06/2025	USD	5,039,675.32	0.21	6,547,000	VERIZON COMMUNICATIONS INC 3.700% 22/03/2061	USD	4,455,232.06	0.19
1,130,000	TRANE TECHNOLOGIES GLOBAL HOLDING CO LTD 3.750% 21/08/2028	USD	1,050,624.81	0.04	2,362,000	VERIZON COMMUNICATIONS INC 4.329% 21/09/2028	USD	2,224,175.01	0.09
3,442,000	TRANE TECHNOLOGIES GLOBAL HOLDING CO LTD 4.250% 15/06/2023	USD	3,426,285.10	0.14	1,959,000	VERIZON COMMUNICATIONS INC 4.400% 01/11/2034	USD	1,713,392.04	0.07
2,335,000	TRANSCONTINENTAL GAS PIPE LINE CO LLC 3.250% 15/05/2030	USD	1,971,925.06	0.08	16,052,000	VERIZON COMMUNICATIONS INC 4.500% 10/08/2033	USD	14,459,808.70	0.60
6,029,000	TRUIST FINANCIAL CORP 15/03/2028 FRN	USD	5,525,365.31	0.23	1,130,000	VERIZON COMMUNICATIONS INC 4.750% 01/11/2041	USD	977,381.67	0.04
1,425,000	TUCSON ELECTRIC POWER CO 4.000% 15/06/2050	USD	1,088,375.43	0.05	6,884,000	VERIZON COMMUNICATIONS INC 4.812% 15/03/2039	USD	6,051,535.02	0.25
1,654,000	TWDC ENTERPRISES 18 CORP 3.150% 17/09/2025 GMTN	USD	1,577,515.00	0.07	3,318,000	VIATRIS INC 3.850% 22/06/2040	USD	2,062,780.63	0.09
3,519,000	UNILEVER CAPITAL CORP 1.750% 12/08/2031	USD	2,710,169.57	0.11	1,660,000	VIATRIS INC 4.000% 22/06/2050	USD	991,905.54	0.04
1,536,000	UNILEVER CAPITAL CORP 2.625% 12/08/2051	USD	991,442.95	0.04	6,811,000	VIRGINIA ELECTRIC AND POWER CO 3.800% 01/04/2028	USD	6,378,759.30	0.27
1,217,000	UNION ELECTRIC CO 2.150% 15/03/2032	USD	942,214.65	0.04	5,314,000	VISA INC 4.150% 14/12/2035	USD	4,856,503.23	0.20
1,108,000	UNION PACIFIC CORP 3.375% 14/02/2042	USD	843,762.54	0.04	686,000	VISA INC 4.300% 14/12/2045	USD	598,551.48	0.02
2,182,000	UNION PACIFIC CORP 3.500% 14/02/2053	USD	1,585,752.27	0.07	1,458,000	VMWARE INC 1.800% 15/08/2028	USD	1,155,299.59	0.05
2,078,000	UNION PACIFIC CORP 3.550% 15/08/2039	USD	1,647,103.82	0.07	2,535,000	WALMART INC 4.150% 09/09/2032	USD	2,429,360.16	0.10
743,000	UNION PACIFIC CORP 3.600% 15/09/2037	USD	603,684.04	0.03	1,984,000	WALMART INC 4.500% 09/09/2052	USD	1,861,715.21	0.08
2,966,000	UNION PACIFIC CORP 3.839% 20/03/2060	USD	2,206,361.78	0.09	1,455,000	WALT DISNEY CO/THE 2.000% 01/09/2029	USD	1,188,768.80	0.05
1,191,000	UNION PACIFIC CORP 4.100% 15/09/2067	USD	900,086.41	0.04	778,000	WALT DISNEY CO/THE 4.625% 23/03/2040	USD	701,962.66	0.03
2,247,000	UNION PACIFIC CORP 4.950% 09/09/2052	USD	2,101,349.10	0.09	1,781,000	WALT DISNEY CO/THE 4.750% 15/09/2044	USD	1,585,156.95	0.07
1,469,000	UNION PACIFIC CORP 5.150% 20/01/2063	USD	1,363,411.25	0.06	3,718,000	WALT DISNEY CO/THE 4.750% 15/11/2046	USD	3,307,638.50	0.14
821,621	UNITED AIRLINES 2012-1 CLASS A PASS THROUGH TRUST 4.150% 11/04/2024	USD	777,834.77	0.03	2,651,000	WALT DISNEY CO/THE 6.550% 15/03/2033	USD	2,843,334.13	0.12
0.02	UNITED AIRLINES 2013-1 CLASS A PASS THROUGH TRUST 4.300% 15/08/2025	USD	0.01	0.00	2,033,000	WALT DISNEY CO/THE 8.500% 23/02/2025	USD	2,196,839.14	0.09
0.01	UNITED AIRLINES 2016-1 CLASS AA PASS THROUGH TRUST 3.100% 07/07/2028	USD	0.01	0.00	6,384,000	WARNER MEDIA HOLDINGS INC 3.755% 15/03/2027	USD	5,729,860.06	0.24
853,576	UNITED AIRLINES 2016-2 CLASS A PASS THROUGH TRUST 3.100% 07/10/2028	USD	653,163.81	0.03	2,808,000	WARNER MEDIA HOLDINGS INC 4.279% 15/03/2032	USD	2,311,992.41	0.10
392,492	UNITED AIRLINES 2016-2 CLASS AA PASS THROUGH TRUST 2.875% 07/10/2028	USD	337,539.03	0.01	2,747,000	WARNER MEDIA HOLDINGS INC 5.050% 15/03/2042	USD	2,056,114.36	0.09
740,339	UNITED AIRLINES 2018-1 CLASS A PASS THROUGH TRUST 3.700% 01/03/2030	USD	573,064.51	0.02	6,426,000	WARNER MEDIA HOLDINGS INC 5.141% 15/03/2052	USD	4,669,503.86	0.19
263,197	UNITED AIRLINES 2019-1 CLASS A PASS THROUGH TRUST 4.550% 25/08/2031	USD	206,458.17	0.01	1,562,000	WARNER MEDIA HOLDINGS INC 5.391% 15/03/2062	USD	1,132,268.68	0.05
4,872,382	UNITED AIRLINES 2020-1 CLASS A PASS THROUGH TRUST 5.875% 15/10/2027	USD	4,672,076.19	0.19	1,941,000	WASTE MANAGEMENT INC 2.950% 01/06/2041	USD	1,393,555.99	0.06
11,555,500	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 2.750% 15/08/2032	USD	10,571,476.95	0.44	836,000	WEC ENERGY GROUP INC 5.000% 27/09/2025	USD	833,143.23	0.03
23,622,400	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 2.875% 15/05/2052	USD	19,802,215.00	0.81	1,170,000	WEC ENERGY GROUP INC 5.150% 01/10/2027	USD	1,159,340.26	0.05
9,744,000	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 3.125% 31/08/2027	USD	9,347,388.80	0.39	2,723,000	WELLS FARGO & CO 04/04/2051 FRN	USD	2,337,352.84	0.10
9,071,000	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 3.125% 31/08/2029	USD	8,611,780.63	0.36	3,844,000	WELLS FARGO & CO 25/04/2053 FRN GMTN	USD	3,122,673.40	0.13
7,585,000	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 3.250% 31/08/2024	USD	7,447,818.15	0.31	4,313,000	WELLS FARGO & CO 25/07/2033 FRN GMTN	USD	3,967,422.26	0.17
1,611,000	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 3.375% 15/08/2042	USD	1,459,465.31	0.06	1,236,000	WELLS FARGO & CO 30/04/2041 FRN	USD	849,922.77	0.04
1,578,000	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 3.500% 15/09/2025	USD	1,545,946.88	0.06	1,457,000	WEYERHAEUSER CO 4.000% 09/03/2052	USD	1,068,529.17	0.04
					3,714,000	WILLIAMS COS INC/THE 2.600% 15/03/2031	USD	2,916,121.38	0.12
					7,982,000	WILLIAMS COS INC/THE 3.750% 15/06/2027	USD	7,346,939.47	0.31
					5,353,000	WILLIAMS COS INC/THE 4.550% 24/06/2024	USD	5,297,236.94	0.22
					4,519,000	WILLIAMS COS INC/THE 5.100% 15/09/2045	USD	3,826,788.21	0.16

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) US Credit

(Vyjádřeno v USD)

### Portfolio cenných papírů k 30/09/2022 (pokračování)

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA	Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
2,193,000	WISCONSIN POWER AND LIGHT CO 3.000% 01/07/2029	USD	1,919,164.13	0.08					
2,244,000	WRKCO INC 4.650% 15/03/2026	USD	2,196,171.61	0.09					
1,698,000	WW GRAINGER INC 1.850% 15/02/2025	USD	1,589,668.81	0.07					
2,992,000	WW GRAINGER INC 3.750% 15/05/2046	USD	2,342,649.02	0.10					
2,503,000	XCEL ENERGY INC 4.600% 01/06/2032	USD	2,321,507.37	0.10					
6,336,000	XYLEM INC/NY 3.250% 01/11/2026	USD	5,884,748.31	0.25					
			<b>1,964,799,779.70</b>	<b>81.83</b>					
<b>Velká Británie</b>									
3,945,000	ANGLO AMERICAN CAPITAL PLC 5.625% 01/04/2030	USD	3,737,921.74	0.16					
4,749,000	BP CAPITAL MARKETS PLC 3.279% 19/09/2027	USD	4,358,728.46	0.18					
7,621,000	COCA-COLA EUROPACIFIC PARTNERS PLC 0.500% 05/05/2023	USD	7,423,144.74	0.31					
4,834,000	COCA-COLA EUROPACIFIC PARTNERS PLC 0.800% 03/05/2024	USD	4,519,706.08	0.19					
4,134,000	COCA-COLA EUROPACIFIC PARTNERS PLC 1.500% 15/01/2027	USD	3,537,712.34	0.15					
3,059,000	CSL FINANCE PLC 4.250% 27/04/2032	USD	2,788,234.08	0.12					
5,806,000	CSL FINANCE PLC 4.625% 27/04/2042	USD	5,061,619.65	0.21					
3,587,000	CSL FINANCE PLC 4.750% 27/04/2052	USD	3,091,651.62	0.13					
2,130,000	CSL FINANCE PLC 4.950% 27/04/2062	USD	1,841,596.02	0.08					
4,800,000	DIAGEO CAPITAL PLC 1.375% 29/09/2025	USD	4,353,796.37	0.18					
2,990,000	DIAGEO CAPITAL PLC 2.125% 24/10/2024	USD	2,835,590.90	0.12					
4,983,000	DIAGEO CAPITAL PLC 3.500% 18/09/2023	USD	4,918,489.78	0.20					
2,544,000	HSBC HOLDINGS PLC 10/03/2026 FRN	USD	2,352,104.68	0.10					
6,898,000	HSBC HOLDINGS PLC 11/08/2028 FRN	USD	6,460,078.61	0.27					
6,336,000	HSBC HOLDINGS PLC 11/08/2033 FRN	USD	5,609,071.04	0.23					
7,063,000	HSBC HOLDINGS PLC 22/09/2028 FRN	USD	5,682,772.27	0.24					
8,344,000	HSBC HOLDINGS PLC 24/05/2027 FRN	USD	6,974,879.77	0.29					
4,502,000	LLOYDS BANKING GROUP PLC 05/02/2026 FRN	USD	4,139,535.61	0.17					
1,360,000	LLOYDS BANKING GROUP PLC 09/07/2025 FRN	USD	1,311,533.10	0.05					
6,707,000	LSEGA FINANCING PLC 1.375% 06/04/2026	USD	5,880,870.84	0.24					
2,499,000	LSEGA FINANCING PLC 3.200% 06/04/2041	USD	1,779,962.08	0.07					
3,141,000	NATWEST GROUP PLC 22/03/2025 FRN	USD	3,052,542.09	0.13					
6,081,000	ROYALTY PHARMA PLC 1.750% 02/09/2027	USD	5,016,345.51	0.21					
1,595,000	ROYALTY PHARMA PLC 3.550% 02/09/2050	USD	996,653.45	0.04					
5,670,000	STANDARD CHARTERED PLC 30/03/2026 FRN	USD	5,329,472.44	0.22					
6,982,000	VODAFONE GROUP PLC 04/06/2081 FRN	USD	4,704,379.86	0.20					
2,528,000	VODAFONE GROUP PLC 5.125% 19/06/2059	USD	2,033,950.26	0.08					
			<b>109,792,343.39</b>	<b>4.57</b>					
<b>Kanada</b>									
4,307,000	ALGONQUIN POWER & UTILITIES CORP 18/01/2082 FRN	USD	3,490,591.61	0.15					
4,327,000	BANK OF MONTREAL 3.700% 07/06/2025	USD	4,162,899.78	0.17					
11,624,000	BANK OF NOVA SCOTIA/THE 04/05/2037 FRN	USD	9,766,261.27	0.40					
4,085,000	BANK OF NOVA SCOTIA/THE 27/10/2081 FRN	USD	2,973,129.95	0.12					
7,469,000	INTACT FINANCIAL CORP 5.459% 22/09/2032	USD	7,273,458.14	0.30					
10,851,000	NUTRIEN LTD 2.950% 13/05/2030	USD	9,083,771.63	0.38					
1,244,000	ROGERS COMMUNICATIONS INC 3.800% 15/03/2032	USD	1,072,420.16	0.04					
1,705,000	ROGERS COMMUNICATIONS INC 4.550% 15/03/2052	USD	1,365,267.51	0.06					
681,000	ROYAL BANK OF CANADA 3.625% 04/05/2027	USD	633,339.32	0.03					
1,767,000	ROYAL BANK OF CANADA 4.240% 03/08/2027	USD	1,688,465.83	0.07					
2,912,000	ROYAL BANK OF CANADA 4.650% 27/01/2026	USD	2,835,553.39	0.12					
2,906,000	TORONTO-DOMINION BANK/THE 2.800% 10/03/2027	USD	2,622,137.15	0.11					
5,978,000	TORONTO-DOMINION BANK/THE 4.108% 08/06/2027	USD	5,648,611.30	0.24					
2,146,000	WASTE CONNECTIONS INC 4.200% 15/01/2033	USD	1,944,609.21	0.08					
			<b>54,560,516.25</b>	<b>2.27</b>					
<b>Švýcarsko</b>									
2,609,000	CREDIT SUISSE AG/NEW YORK NY 5.000% 09/07/2027	USD	2,406,978.09	0.10					
2,732,000	CREDIT SUISSE GROUP AG FRN PERP	USD	1,927,484.66	0.08					
8,200,000	UBS AG 5.125% 15/05/2024	USD	7,982,765.44	0.33					
11,972,000	UBS GROUP AG FRN PERP	USD	10,133,768.00	0.42					
10,525,000	UBS GROUP AG 11/02/2033 FRN	USD	7,819,942.81	0.33					
5,805,000	UBS GROUP AG 12/05/2028 FRN	USD	5,448,700.13	0.23					
			<b>35,719,639.13</b>	<b>1.49</b>					
<b>Nizozemsko</b>									
3,000,000	ABN AMRO BANK NV 27/03/2028 FRN	USD	2,931,007.62	0.12					
7,580,000	COOPERATIEVE RABOBANK UA 22/08/2028 FRN	USD	7,146,303.93	0.31					
2,102,000	IBERDROLA INTERNATIONAL BV 5.810% 15/03/2025	USD	2,143,178.68	0.09					
5,190,000	ING GROEP NV 28/03/2028 FRN	USD	4,716,627.26	0.20					
1,520,000	SHELL INTERNATIONAL FINANCE BV 2.875% 26/11/2041	USD	1,066,252.46	0.04					
4,001,000	SHELL INTERNATIONAL FINANCE BV 3.000% 26/11/2051	USD	2,652,380.09	0.11					
6,754,000	SHELL INTERNATIONAL FINANCE BV 4.000% 10/05/2046	USD	5,383,738.28	0.22					
2,182,000	SHELL INTERNATIONAL FINANCE BV 4.125% 11/05/2035	USD	1,917,455.98	0.08					
4,822,000	SIEMENS FINANCIERINGMAATSCHAPPIJ NV 2.875% 11/03/2041	USD	3,409,477.89	0.14					
			<b>31,366,422.19</b>	<b>1.31</b>					
<b>Francie</b>									
10,543,000	BPCE SA 19/10/2027 FRN	USD	8,899,893.06	0.36					
5,427,000	CREDIT AGRICOLE SA FRN PERP	USD	3,735,216.76	0.16					
8,000,000	DANONE SA 2.589% 02/11/2023	USD	7,818,848.88	0.33					
2,365,000	ORANGE SA 9.000% 01/03/2031	USD	2,838,100.47	0.12					
3,312,000	TOTALENERGIES CAPITAL INTERNATIONAL SA 2.829% 10/01/2030	USD	2,858,775.69	0.12					
1,990,000	TOTALENERGIES CAPITAL INTERNATIONAL SA 2.986% 29/06/2041	USD	1,422,015.14	0.06					
			<b>27,572,850.00</b>	<b>1.15</b>					
<b>Austrálie</b>									
5,311,000	NBN CO LTD 1.450% 05/05/2026	USD	4,648,455.51	0.19					
6,081,000	NBN CO LTD 2.500% 08/01/2032	USD	4,715,901.00	0.19					
2,106,000	NEWCREST FINANCE PTY LTD 3.250% 13/05/2030	USD	1,750,157.90	0.07					
2,535,000	NEWCREST FINANCE PTY LTD 4.200% 13/05/2050	USD	1,877,940.32	0.08					
2,108,000	RIO TINTO FINANCE USA LTD 2.750% 02/11/2051	USD	1,362,880.01	0.06					
2,718,000	SOUTH32 TREASURY LTD 4.350% 14/04/2032	USD	2,325,769.69	0.10					
			<b>16,681,104.43</b>	<b>0.69</b>					
<b>Kajmanské ostrovy</b>									
4,095,000	AVOLON HOLDINGS FUNDING LTD 2.125% 21/02/2026	USD	3,449,815.10	0.14					
2,121,000	AVOLON HOLDINGS FUNDING LTD 2.528% 18/11/2027	USD	1,677,296.37	0.07					
5,785,000	AVOLON HOLDINGS FUNDING LTD 4.250% 15/04/2026	USD	5,203,389.35	0.22					
5,642,000	XLIT LTD 5.500% 31/03/2045	USD	5,222,091.95	0.22					
			<b>15,552,592.77</b>	<b>0.65</b>					
<b>Japonsko</b>									
3,443,000	mitsubishi UFJ FINANCIAL GROUP INC 1.412% 17/07/2025	USD	3,089,163.37	0.13					
2,844,000	TAKEDA PHARMACEUTICAL CO LTD 2.050% 31/03/2030	USD	2,253,618.79	0.09					
2,614,000	TAKEDA PHARMACEUTICAL CO LTD 3.025% 09/07/2040	USD	1,848,464.72	0.08					
5,994,000	TAKEDA PHARMACEUTICAL CO LTD 5.000% 26/11/2028	USD	5,816,001.64	0.24					
			<b>13,007,248.52</b>	<b>0.54</b>					

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) US Credit

(Vyjádřeno v USD)

### Portfolio cenných papírů k 30/09/2022 (pokračování)

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
<b>Lucembursko</b>				
4,205,000	TRANE TECHNOLOGIES LUXEMBOURG FINANCE SA 3.500% 21/03/2026	USD	3,941,125.11	0.16
8,195,000	TRANE TECHNOLOGIES LUXEMBOURG FINANCE SA 3.550% 01/11/2024	USD	7,937,520.89	0.33
			<b>11,878,646.00</b>	<b>0.49</b>
<b>Irsko</b>				
6,591,000	GE CAPITAL INTERNATIONAL FUNDING CO UNLIMITED CO 4.418% 15/11/2035	USD	5,912,379.37	0.25
5,196,000	SMBC AVIATION CAPITAL FINANCE DAC 1.900% 15/10/2026	USD	4,342,824.54	0.18
			<b>10,255,203.91</b>	<b>0.43</b>
<b>Nadnárodní a mezinárodní společnosti</b>				
1,668,282	DELTA AIR LINES INC / SKYMILES IP LTD 4.750% 20/10/2028	USD	1,554,469.92	0.06
1,240,000	NXP BV / NXP FUNDING LLC / NXP USA INC 3.125% 15/02/2042	USD	788,121.87	0.03
3,199,000	NXP BV / NXP FUNDING LLC / NXP USA INC 3.250% 30/11/2051	USD	1,922,093.40	0.08
4,476,000	NXP BV / NXP FUNDING LLC / NXP USA INC 5.000% 15/01/2033	USD	4,014,143.81	0.17
			<b>8,278,829.00</b>	<b>0.34</b>
<b>Španělsko</b>				
5,400,000	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA SA 14/09/2028 FRN	USD	5,234,758.65	0.22
2,400,000	BANCO SANTANDER SA FRN PERP	USD	1,663,133.59	0.07
			<b>6,897,892.24</b>	<b>0.29</b>
<b>Finsko</b>				
5,426,000	NORDEA BANK ABP 5.375% 22/09/2027	USD	5,293,129.25	0.22
			<b>5,293,129.25</b>	<b>0.22</b>
<b>Hongkong</b>				
5,151,000	LENOVO GROUP LTD 5.831% 27/01/2028	USD	4,894,365.64	0.20
			<b>4,894,365.64</b>	<b>0.20</b>
<b>Dánsko</b>				
5,154,000	DANSKE BANK A/S 4.375% 12/06/2028	USD	4,548,089.42	0.19
			<b>4,548,089.42</b>	<b>0.19</b>
<b>Nový Zéland</b>				
4,045,000	ASB BANK LTD 17/06/2032 FRN	USD	3,808,152.87	0.16
			<b>3,808,152.87</b>	<b>0.16</b>
<b>Itálie</b>				
2,340,000	INTESA SANPAOLO SPA 01/06/2032 FRN	USD	1,582,326.65	0.07
2,329,000	UNICREDIT SPA 30/06/2035 FRN	USD	1,731,809.42	0.07
			<b>3,314,136.07</b>	<b>0.14</b>
<b>Německo</b>				
2,586,000	MUENCHENER RUECKVERSICHERUNGS-GESELLSCHAFT AG IN MUENCHEN 23/05/2042 FRN	USD	2,452,090.46	0.10
			<b>2,452,090.46</b>	<b>0.10</b>
<b>Bermudy</b>				
3,220,000	TRITON CONTAINER INTERNATIONAL LTD 3.150% 15/06/2031	USD	2,357,893.98	0.10
			<b>2,357,893.98</b>	<b>0.10</b>
			<b>2,333,030,925.22</b>	<b>97.16</b>
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>			<b>2,338,368,305.38</b>	<b>97.38</b>

### Finanční deriváty k 30/09/2022

K výplátě	K úhradě	Datum splatnosti	Závazky v USD	Nerealizovaný zisk nebo ztráta v USD
<b>Měnové forwardy</b>				
91,077,352.90 USD	92,377,878.24 EUR	19/10/2022	91,077,352.90	484,427.08
2,736,486.56 USD	4,127,593.91 AUD	19/10/2022	2,736,486.56	82,203.11
1,815,469.92 USD	32,063,695.31 ZAR	19/10/2022	1,815,469.92	33,904.59
3,481,092.39 EUR	3,399,808.88 USD	04/10/2022	3,399,808.88	10,442.36
507,281.44 USD	496,446.09 CHF	19/10/2022	507,281.44	2,208.71
103,251.35 EUR	99,436.21 USD	03/10/2022	99,436.21	1,713.95
60,429.19 USD	663,296.86 SEK	19/10/2022	60,429.19	619.16
60,989.75 USD	94,185.39 AUD	04/10/2022	60,989.75	433.26
140,201.03 USD	2,514,680.65 ZAR	03/10/2022	140,201.03	282.79
36,730.49 ZAR	2,036.91 USD	04/10/2022	2,036.91	6.80
84.11 USD	74.85 GBP	19/10/2022	84.11	0.53
103,505.42 ZAR	5,770.74 USD	03/10/2022	5,770.74	(11.64)
2,914.62 AUD	1,887.36 USD	04/10/2022	1,887.36	(13.41)
877.12 GBP	1,011.92 USD	19/10/2022	1,011.92	(32.47)
235,205.96 USD	240,829.32 EUR	04/10/2022	235,205.96	(722.42)
260,019.00 USD	269,995.33 EUR	03/10/2022	260,019.00	(4,481.85)
4,101,500.39 CHF	4,180,496.32 USD	19/10/2022	4,180,496.32	(7,725.00)
6,899,233.89 SEK	639,718.89 USD	19/10/2022	639,718.89	(17,609.25)
325,499,807.39 ZAR	18,730,235.07 USD	19/10/2022	18,730,235.07	(644,385.44)
46,825,106.33 AUD	31,763,576.50 USD	19/10/2022	31,763,576.50	(1,652,304.06)
937,078,553.77 EUR	933,781,627.36 USD	19/10/2022	933,781,627.36	(14,809,579.85)
			<b>1,089,499,126.02</b>	<b>(16,520,623.05)</b>
Počet	Název	Měna	Závazky v USD	Nerealizovaný zisk nebo ztráta v USD
<b>Úrokové futures</b>				
(272)	US LONG BOND (CBT) 20/12/2022	USD	34,382,500.00	2,433,585.99
(206)	US ULTRA BOND (CBT) 20/12/2022	USD	28,222,000.00	825,360.70
(308)	US 10YR NOTE (CBT) 20/12/2022	USD	34,515,250.00	1,717,591.23
(693)	US 10YR ULTRA FUTURE 20/12/2022	USD	82,109,671.88	4,770,065.43
1,096	US 2YR NOTE (CBT) 30/12/2022	USD	225,108,126.10	(3,124,807.91)
84	US 5YR NOTE (CBT) 30/12/2022	USD	9,030,656.29	(271,953.09)
			<b>413,368,204.27</b>	<b>6,349,842.35</b>
<b>Finanční deriváty celkem</b>				<b>(10,170,780.70)</b>

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) US Credit

(Vyjádřeno v USD)

## Přehled čistých aktiv k 30/09/2022

		% ČHA
Portfolio cenných papírů celkem	2,338,368,305.38	97.38
Finanční deriváty celkem	(10,170,780.70)	(0.42)
Hotovost v bance	54,351,054.15	2.26
Ostatní aktiva a pasiva	18,649,927.26	0.78
Čistá aktiva celkem	2,401,198,506.09	100.00

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) US Enhanced Core Concentrated Equity

(Vyjádřeno v USD)

### Statistika

<b>Čistá aktiva</b>	30/09/2022	USD	295,178,698.37	<b>Počet akcií</b>		
	30/09/2021	USD	389,125,911.31			
	30/09/2020	USD	508,797,428.20			
<b>Čistá hodnota aktiv na akcii**</b>				Capitalisation I (USD)	30/09/2022	837,677
					30/09/2021	876,633
					30/09/2020	942,088
Capitalisation I (EUR)	30/09/2022	EUR	19,042.94	Capitalisation I Hedged (i) (CZK)	30/09/2022	3,529
	30/09/2021	EUR	19,163.50		30/09/2021	3,908
	30/09/2020	EUR	14,628.78		30/09/2020	4,545
Capitalisation I (USD)	30/09/2022	USD	203.57	Capitalisation I Hedged (i) (EUR)	30/09/2022	52
	30/09/2021	USD	242.35		30/09/2021	1,708
	30/09/2020	USD	187.20		30/09/2020	1,912
Capitalisation I Hedged (i) (CZK)	30/09/2022	CZK	190,662.90	Capitalisation P (EUR)	30/09/2022	28
	30/09/2021	CZK	222,983.68		30/09/2021	9
	30/09/2020	CZK	173,847.89		30/09/2020	10
Capitalisation I Hedged (i) (EUR)	30/09/2022	EUR	6,755.99	Capitalisation P (USD)	30/09/2022	250,178
	30/09/2021	EUR	8,275.40		30/09/2021	282,478
	30/09/2020	EUR	6,471.61		30/09/2020	319,092
Capitalisation P (EUR)	30/09/2022	EUR	798.24	Capitalisation R (USD)	30/09/2022	1,391
	30/09/2021	EUR	810.51		30/09/2021	1,915
	30/09/2020	EUR	624.14		30/09/2020	1,915
Capitalisation P (USD)	30/09/2022	USD	172.46	Capitalisation V (EUR)	30/09/2022	2,575
	30/09/2021	USD	207.20		30/09/2021	4,448
	30/09/2020	USD	161.50		30/09/2020	8,569
Capitalisation R (USD)	30/09/2022	USD	313.89	Capitalisation X (USD)	30/09/2022	37,512
	30/09/2021	USD	374.65		30/09/2021	33,706
	30/09/2020	USD	290.14		30/09/2020	28,675
Capitalisation V (EUR)	30/09/2022	EUR	443.50	Capitalisation X Hedged (i) (CZK)	30/09/2022	10,356
	30/09/2021	EUR	449.98		30/09/2021	9,747
	30/09/2020	EUR	346.33		30/09/2020	5,853
Capitalisation X (USD)	30/09/2022	USD	154.49	Distribution P (USD)	30/09/2022	9,269
	30/09/2021	USD	186.53		30/09/2021	8,449
	30/09/2020	USD	146.13		30/09/2020	11,898
Capitalisation X Hedged (i) (CZK)	30/09/2022	CZK	19,736.83			
	30/09/2021	CZK	23,563.75			
	30/09/2020	CZK	18,618.47			
Distribution P (USD)	30/09/2022	USD	141.92			
	30/09/2021	USD	170.50			
	30/09/2020	USD	132.90			
<b>Počet akcií</b>						
	30/09/2022		2,010			
	30/09/2021		1,829			
Capitalisation I (EUR)	30/09/2020		12,688			

\* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) provádí správní agent (viz poznámka 18).

Sazba poplatku za správu odpovídá sazbě poplatku za správu uvedené v posledním Sdělení klíčových informací pro investory (KIID) platném ke dni této zprávy. Transakční náklady (pokud byly vynaloženy) jsou zahrnuty v nákupní/prodejní ceně cenných papírů. Tyto náklady, které nejsou účtovány jako náklady provozní, nejsou zahrnuty do výpočtu poplatku za správu.

Poplatek za správu a ukazatel obrátkovosti portfolia se vypočítávají za období posledních dvanácti měsíců.

Poplatek za správu za období kratší než jeden rok je anualizován. Ukazatel obrátkovosti portfolia (PTR) není anualizován za období kratší než jeden rok.

\*\* Oficiální čisté obchodní jmění na akcii popř. zahrnující kolísavé stanovení cen (swing pricing adjustment).

## NN (L) US Enhanced Core Concentrated Equity

(Vyjádřeno v USD)

## Statistika (pokračování)

## Poplatek za správu v %\*

Capitalisation I (EUR)	30/09/2022	0.69%
Capitalisation I (USD)	30/09/2022	0.69%
Capitalisation I Hedged (i) (CZK)	30/09/2022	0.71%
Capitalisation I Hedged (i) (EUR)	30/09/2022	0.71%
Capitalisation P (EUR)	30/09/2022	1.60%
Capitalisation P (USD)	30/09/2022	1.60%
Capitalisation R (USD)	30/09/2022	0.95%
Capitalisation V (EUR)	30/09/2022	1.51%
Capitalisation X (USD)	30/09/2022	2.10%
Capitalisation X Hedged (i) (CZK)	30/09/2022	2.12%
Distribution P (USD)	30/09/2022	1.60%
<b>Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*</b>	30/09/2022	98.93%

\* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) provádí správní agent (viz poznámka 18).

Sazba poplatku za správu odpovídá sazbě poplatku za správu uvedené v posledním Sdělení klíčových informací pro investory (KIID) platném ke dni této zprávy.

Transakční náklady (pokud byly vynaloženy) jsou zahrnuty v nákupní/prodejní ceně cenných papírů. Tyto náklady, které nejsou účtovány jako náklady provozní, nejsou zahrnuty do výpočtu poplatku za správu.

Poplatek za správu a ukazatel obrátkovosti portfolia se vypočítávají za období posledních dvanácti měsíců.

Poplatek za správu za období kratší než jeden rok je anualizován. Ukazatel obrátkovosti portfolia (PTR) není anualizován za období kratší než jeden rok.

\*\* Oficiální čisté obchodní jmění na akcii popř. zahrnující kolísavé stanovení cen (swing pricing adjustment).

## NN (L) US Enhanced Core Concentrated Equity

(Vyjádřeno v USD)

### Finanční výkazy

#### Výkaz čistých aktiv k 30/09/2022

	Poznámky	
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>	2	<b>292,782,596.02</b>
Akcie		292,782,596.02
<b>Hotovost v bance</b>		<b>1,719,379.41</b>
<b>Marginální vklady</b>		<b>243,832.53</b>
<b>Ostatní aktiva</b>	4, 16	<b>3,120,358.10</b>
<b>Aktiva celkem</b>		<b>297,866,166.06</b>
<b>Běžná pasiva</b>	4, 16	<b>(1,960,476.68)</b>
<b>Finanční deriváty celkem</b>	2	<b>(726,991.01)</b>
Měnové forwardy		(588,023.51)
Futures		(138,967.50)
<b>Pasiva celkem</b>		<b>(2,687,467.69)</b>
<b>Čistá aktiva na konci roku</b>		<b>295,178,698.37</b>

#### Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2022

	Poznámky	
<b>Příjmy celkem</b>	2	<b>3,568,224.50</b>
Dividendy		3,505,275.07
Úroky z dluhopisů a ostatních dluhových nástrojů		50,436.10
Bankovní úroky		10,746.13
Ostatní příjmy	11	1,767.20
<b>Výdaje celkem</b>		<b>(3,285,227.36)</b>
Obhospodařovatelský poplatek	5	(2,447,993.43)
Fixní servisní poplatek	6	(762,747.38)
Poplatky za dodatečné funkcionality tříd akcií	7	(10,322.10)
Daň z úpisu	10	(64,164.45)
<b>Čisté příjmy z investic</b>		<b>282,997.14</b>
Realizované zisky z investičního portfolia	2	38,650,597.10
Realizované ztráty z investičního portfolia	2	(20,142,707.19)
Realizované zisky z finančních derivátů		620,277.88
Realizované ztráty z finančních derivátů		(7,944,569.27)
Realizované zisky z převodu měn		268,782.78
Realizované ztráty z převodu měn		(319,871.14)
Změny čistých nere realizovaných zisků nebo (ztrát) z investičního portfolia		(74,307,010.13)
Změny čistých nere realizovaných zisků nebo (ztrát) z finančních derivátů		941,233.40
<b>Výsledek operací</b>		<b>(61,950,269.43)</b>
Úpisy		32,558,909.22
Zpětné odkupy		(64,555,852.73)
Čistá aktiva na začátku roku		389,125,911.31
<b>Čistá aktiva na konci roku</b>		<b>295,178,698.37</b>

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.



## NN (L) US Enhanced Core Concentrated Equity

(Vyjádřeno v USD)

## Portfolio cenných papírů k 30/09/2022

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>									
11,112	ADOBE INC	USD	3,058,022.40	1.04	39,210	LIVE NATION ENTERTAINMENT INC	USD	2,981,528.40	1.01
47,229	AECOM	USD	3,229,046.73	1.09	66,364	LKQ CORP	USD	3,129,062.60	1.06
29,446	AGILENT TECHNOLOGIES INC	USD	3,579,161.30	1.21	56,829	LOEWS CORP	USD	2,832,357.36	0.96
4,508	AIRBNB INC - A	USD	473,520.32	0.16	7,833	LPL FINANCIAL HOLDINGS INC	USD	1,711,353.84	0.58
79,379	ALPHABET INC - A	USD	7,592,601.35	2.57	25,333	MARATHON PETROLEUM CORP	USD	2,516,326.89	0.85
58,316	AMAZON.COM INC	USD	6,589,708.00	2.23	24,923	MARSH & MCLENNAN COS INC	USD	3,720,754.67	1.26
1,424	AMERIPRISE FINANCIAL INC	USD	358,776.80	0.12	2,636	MCKESSON CORP	USD	895,897.32	0.30
11,726	AMETEK INC	USD	1,329,845.66	0.45	46,731	MERCK & CO INC	USD	4,024,473.72	1.36
35,320	ANNALY CAPITAL MANAGEMENT INC	USD	606,091.20	0.21	2,171	META PLATFORMS INC - A	USD	294,561.28	0.10
125,701	APPLE INC	USD	17,371,878.20	5.89	84,288	MICROSOFT CORP	USD	19,630,675.20	6.65
29,060	APPLIED MATERIALS INC	USD	2,380,885.80	0.81	37,373	MONDELEZ INTERNATIONAL INC - A	USD	2,049,161.59	0.69
203,890	AT&T INC	USD	3,127,672.60	1.05	7,963	MONOLITHIC POWER SYSTEMS INC	USD	2,893,754.20	0.98
25,162	AUTONATION INC	USD	2,563,252.94	0.87	43,947	NATIONAL FUEL GAS CO	USD	2,704,937.85	0.92
75,938	BAKER HUGHES CO	USD	1,591,660.48	0.54	55,784	NEXTERA ENERGY INC	USD	4,374,023.44	1.48
162,197	BANK OF AMERICA CORP	USD	4,898,349.40	1.66	41,083	NIKE INC - B	USD	3,414,818.96	1.16
6,096	BERKSHIRE HATHAWAY INC - B	USD	1,627,753.92	0.55	33,120	NVIDIA CORP	USD	4,020,436.80	1.36
8,314	BOYD GAMING CORP	USD	396,162.10	0.13	15,861	PALO ALTO NETWORKS INC	USD	2,597,873.19	0.88
65,112	BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	USD	4,628,812.08	1.57	4,345	PAYCOM SOFTWARE INC	USD	1,433,806.55	0.49
14,477	CADENCE DESIGN SYSTEMS INC	USD	2,365,976.11	0.80	31,692	PEPSICO INC	USD	5,174,035.92	1.75
24,093	CBRE GROUP INC - A	USD	1,626,518.43	0.55	2,705	PROCTER & GAMBLE CO/THE	USD	341,506.25	0.12
36,895	CENTENE CORP	USD	2,870,799.95	0.97	35,598	PROLOGIS INC	USD	3,616,756.80	1.23
40,477	CHARLES SCHWAB CORP/THE	USD	2,909,081.99	0.99	1,673	REGENERON PHARMACEUTICALS INC	USD	1,152,479.51	0.39
2,742	CHARTER COMMUNICATIONS INC - A	USD	831,785.70	0.28	15,932	SALESFORCE INC	USD	2,291,658.88	0.78
13,037	CHENIERE ENERGY INC	USD	2,162,968.67	0.73	10,420	SEMPRA ENERGY	USD	1,562,374.80	0.53
16,270	CHEVRON CORP	USD	2,337,510.90	0.79	3,036	SERVICENOW INC	USD	1,146,423.96	0.39
106,837	CISCO SYSTEMS INC	USD	4,273,480.00	1.45	33,872	STARWOOD PROPERTY TRUST INC	USD	617,147.84	0.21
80,597	CITIGROUP INC	USD	3,358,476.99	1.14	47,605	TAYLOR MORRISON HOME CORP - A	USD	1,110,148.60	0.38
89,661	COCA-COLA CO/THE	USD	5,022,809.22	1.70	16,276	TESLA INC	USD	4,317,209.00	1.46
9,555	COGNIZANT TECHNOLOGY SOLUTIONS CORP - A	USD	548,839.20	0.19	9,666	THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	USD	4,902,498.54	1.66
39,888	CONOCOPHILLIPS	USD	4,082,137.92	1.38	75,675	UGI CORP	USD	2,446,572.75	0.83
9,578	COPART INC	USD	1,019,099.20	0.35	10,855	UNITED RENTALS INC	USD	2,932,152.60	0.99
54,470	CSX CORP	USD	1,451,080.80	0.49	11,380	UNITEDHEALTH GROUP INC	USD	5,747,355.20	1.95
110,703	DROPBOX INC - A	USD	2,293,766.16	0.78	5,547	UNIVERSAL DISPLAY CORP	USD	523,359.45	0.18
18,512	EDWARDS LIFESCIENCES CORP	USD	1,529,646.56	0.52	45,528	US BANCORP	USD	1,835,688.96	0.62
8,954	ELEVANCE HEALTH INC	USD	4,067,264.96	1.38	3,376	VALERO ENERGY CORP	USD	360,725.60	0.12
46,050	EMERSON ELECTRIC CO	USD	3,371,781.00	1.14	7,441	VERTEX PHARMACEUTICALS INC	USD	2,154,467.14	0.73
11,381	ESTEE LAUDER COS INC/THE - A	USD	2,457,157.90	0.83	31,984	VISA INC - A	USD	5,681,957.60	1.92
6,467	EXXON MOBIL CORP	USD	564,633.77	0.19	23,616	WALMART INC	USD	3,062,995.20	1.04
197,945	FORD MOTOR CO	USD	2,216,984.00	0.74	116,465	WELLS FARGO & CO	USD	4,684,222.30	1.59
57,449	FORTIVE CORP	USD	3,349,276.70	1.13	35,701	WENDY'S CO/THE	USD	667,251.69	0.23
5,429	GENERAL ELECTRIC CO	USD	336,109.39	0.11	46,623	WESTROCK CO	USD	1,440,184.47	0.49
103,913	GENERAL MOTORS CO	USD	3,334,568.17	1.13	19,356	WORKDAY INC - A	USD	2,946,370.32	1.00
53,417	HARTFORD FINANCIAL SERVICES GROUP INC/THE	USD	3,308,648.98	1.12	5,838	ZOETIS INC - A	USD	865,717.02	0.29
10,717	HIGHWOODS PROPERTIES INC	USD	288,930.32	0.10	<b>280,321,457.75 94.96</b>				
46,932	HOLOGIC INC	USD	3,028,052.64	1.03	<b>Irsko</b>				
40,514	INGEVITY CORP	USD	2,456,363.82	0.83	13,346	AON PLC - A	USD	3,574,993.02	1.21
60,449	IRIDIUM COMMUNICATIONS INC	USD	2,682,122.13	0.91	53,117	JOHNSON CONTROLS INTERNATIONAL PLC	USD	2,614,418.74	0.89
61,067	IRON MOUNTAIN INC	USD	2,685,115.99	0.91	<b>6,189,411.76 2.10</b>				
45,030	JOHNSON & JOHNSON	USD	7,356,100.80	2.49	<b>Bermudy</b>				
3,137	JPMORGAN CHASE & CO	USD	327,816.50	0.11	74,123	GENPACT LTD	USD	3,244,363.71	1.10
92,466	JUNIPER NETWORKS INC	USD	2,415,211.92	0.82	<b>3,244,363.71 1.10</b>				
18,738	KEYSIGHT TECHNOLOGIES INC	USD	2,948,611.68	1.00	<b>Guernsey</b>				
26,364	KILROY REALTY CORP	USD	1,110,188.04	0.38	38,104	AMDOCS LTD	USD	3,027,362.80	1.03
15,054	LENNAR CORP - A	USD	1,122,275.70	0.38	<b>3,027,362.80 1.03</b>				
					<b>292,782,596.02 99.19</b>				

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) US Enhanced Core Concentrated Equity

(Vyjádřeno v USD)

### Portfolio cenných papírů k 30/09/2022 (pokračování)

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>			<b>292,782,596.02</b>	<b>99.19</b>

### Finanční deriváty k 30/09/2022

K výplatě	K úhradě	Datum splatnosti	Závazky v USD	Nerealizovaný zisk nebo (ztráta) v USD	
<b>Měnové forwardy</b>					
5,261,156.41	USD	131,665,925.96 CZK	19/10/2022	5,261,156.41	20,259.72
46,976.85	USD	47,754.63 EUR	19/10/2022	46,976.85	144.95
403,649.08	EUR	402,257.70 USD	19/10/2022	402,257.70	(6,408.05)
1,036,728,312.32	CZK	41,868,474.91 USD	19/10/2022	41,868,474.91	(602,020.13)
			<b>47,578,865.87</b>	<b>(588,023.51)</b>	

Počet	Název	Měna	Závazky v USD	Nerealizovaný zisk nebo (ztráta) v USD
<b>Futures na akciové indexy</b>				
7	S&P500 E-MINI FUTURE 16/12/2022	USD	1,260,525.00	(138,967.50)
			<b>1,260,525.00</b>	<b>(138,967.50)</b>

**Finanční deriváty celkem** (726,991.01)

### Přehled čistých aktiv k 30/09/2022

		% ČHA
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>	<b>292,782,596.02</b>	<b>99.19</b>
<b>Finanční deriváty celkem</b>	<b>(726,991.01)</b>	<b>(0.25)</b>
<b>Hotovost v bance</b>	<b>1,719,379.41</b>	<b>0.58</b>
<b>Ostatní aktiva a pasiva</b>	<b>1,403,713.95</b>	<b>0.48</b>
<b>Čistá aktiva celkem</b>	<b>295,178,698.37</b>	<b>100.00</b>

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) US Factor Credit

(Vyjádřeno v USD)

## Statistika

## Čistá aktiva

30/09/2022	USD	27,548,991.67
30/09/2021	USD	39,885,314.01
30/09/2020	USD	46,251,284.79

## Čistá hodnota aktiv na akcii\*\*

Capitalisation I (USD)	30/09/2022	USD	24,290.07
	30/09/2021	USD	29,710.12
	30/09/2020	USD	28,977.93

Capitalisation N (EUR)	30/09/2022	EUR	12.54
	30/09/2021	EUR	12.97
	30/09/2020	EUR	12.51

Capitalisation P (USD)	30/09/2022	USD	1,157.09
	30/09/2021	USD	1,420.36
	30/09/2020	USD	1,390.35

Capitalisation X (USD)	30/09/2022	USD	1,135.11
	30/09/2021	USD	1,394.78
	30/09/2020	USD	1,366.64

Distribution P (USD)	30/09/2022	USD	312.80
	30/09/2021	USD	387.11
	30/09/2020	USD	386.38

## Počet akcií

Capitalisation I (USD)	30/09/2022	74
	30/09/2021	81
	30/09/2020	86

Capitalisation N (EUR)	30/09/2022	341,998
	30/09/2021	414,329
	30/09/2020	552,043

Capitalisation P (USD)	30/09/2022	12,335
	30/09/2021	14,865
	30/09/2020	16,172

Capitalisation X (USD)	30/09/2022	3,355
	30/09/2021	3,887
	30/09/2020	5,689

Distribution P (USD)	30/09/2022	11,092
	30/09/2021	12,153
	30/09/2020	13,953

## Dividendy

Distribution P (USD)	14/12/2021	USD	3.15
----------------------	------------	-----	------

## Poplatek za správu v %\*

Capitalisation I (USD)	30/09/2022	0.49%
------------------------	------------	-------

Capitalisation N (EUR)	30/09/2022	0.56%
------------------------	------------	-------

Capitalisation P (USD)	30/09/2022	0.85%
------------------------	------------	-------

Capitalisation X (USD)	30/09/2022	0.95%
------------------------	------------	-------

Distribution P (USD)	30/09/2022	0.85%
----------------------	------------	-------

Ukazatel obrátkovosti portfolia  
v %\*

30/09/2022	3.02%
------------	-------

\* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) provádí správní agent (viz poznámka 18).

Sazba poplatku za správu odpovídá sazbě poplatku za správu uvedené v posledním Sdělení klíčových informací pro investory (KIID) platném ke dni této zprávy. Transakční náklady (pokud byly vynaloženy) jsou zahrnuty v nákupní/prodejní ceně cenných papírů. Tyto náklady, které nejsou účtovány jako náklady provozní, nejsou zahrnuty do výpočtu poplatku za správu.

Poplatek za správu a ukazatel obrátkovosti portfolia se vypočítávají za období posledních dvanácti měsíců.

Poplatek za správu za období kratší než jeden rok je anualizován. Ukazatel obrátkovosti portfolia (PTR) není anualizován za období kratší než jeden rok.

\*\* Oficiální čisté obchodní jmění na akcii popř. zahrnující kolísavé stanovení cen (swing pricing adjustment).

## NN (L) US Factor Credit

(Vyjádřeno v USD)

### Finanční výkazy

#### Výkaz čistých aktiv k 30/09/2022

	Poznámky	
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>	2	<b>25,602,934.91</b>
Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje		25,602,934.91
<b>Hotovost v bance</b>		<b>1,313,681.42</b>
<b>Marginální vklady</b>		<b>1,039,466.65</b>
<b>Ostatní aktiva</b>	4, 16	<b>630,382.77</b>
<b>Aktiva celkem</b>		<b>28,586,465.75</b>
<b>Běžná pasiva</b>	4	<b>(115,765.43)</b>
<b>Finanční deriváty celkem</b>	2	<b>(921,708.65)</b>
Swapy úvěrového selhání		(361,273.35)
Futures		(560,435.30)
<b>Pasiva celkem</b>		<b>(1,037,474.08)</b>
<b>Čistá aktiva na konci roku</b>		<b>27,548,991.67</b>

#### Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2022

	Poznámky	
<b>Příjmy celkem</b>	2	<b>1,167,495.22</b>
Úroky z dluhopisů a ostatních dluhových nástrojů		978,389.34
Bankovní úroky		6,275.31
Úroky ze swapů		152,083.35
Ostatní příjmy	11	30,747.22
<b>Výdaje celkem</b>		<b>(268,298.22)</b>
Obhospodařovatelský poplatek	5	(203,012.58)
Fixní servisní poplatky	6	(49,964.11)
Daň z úpisu	10	(15,321.53)
<b>Čisté příjmy z investic</b>		<b>899,197.00</b>
Realizované zisky z investičního portfolia	2	80,321.65
Realizované ztráty z investičního portfolia	2	(642,647.23)
Realizované zisky z finančních derivátů		204,620.78
Realizované ztráty z finančních derivátů		(2,115,348.87)
Realizované zisky z převodu měn		11,769.24
Realizované ztráty z převodu měn		(11,030.78)
Změny čistých nerealizovaných zisků nebo (ztrát) z investičního portfolia		(4,304,195.01)
Změny čistých nerealizovaných zisků nebo (ztrát) z finančních derivátů		(733,727.29)
<b>Výsledek operací</b>		<b>(6,611,040.51)</b>
Úpisy		1,598,062.21
Zpětné odkupy		(7,285,282.19)
Distribuce		(38,061.85)
Čistá aktiva na začátku roku		39,885,314.01
<b>Čistá aktiva na konci roku</b>		<b>27,548,991.67</b>

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

# NN (L) US Factor Credit

(Vyjádřeno v USD)

## Portfolio cenných papírů k 30/09/2022

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA	Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
<b>Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu přijaté ke kotaci na oficiálním trhu burzy a/nebo obchodované na jiném regulovaném trhu</b>									
<b>Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje</b>									
<b>Spojené státy americké</b>									
200,000	ALLY FINANCIAL INC 8.000% 01/11/2031	USD	208,919.12	0.76	200,000	JEFFERIES GROUP LLC 6.250% 15/01/2036	USD	187,028.84	0.68
138,419	AMERICAN AIRLINES 2015-2 CLASS AA PASS THROUGH TRUST 3.600% 22/09/2027	USD	122,044.52	0.44	230,000	JPMORGAN CHASE & CO 23/04/2029 FRN	USD	208,032.63	0.76
200,000	AMERICAN HONDA FINANCE CORP 2.900% 16/02/2024	USD	195,004.78	0.71	200,000	JPMORGAN CHASE & CO 24/03/2031 FRN	USD	182,267.43	0.66
150,000	ANHEUSER-BUSCH INBEV WORLDWIDE INC 8.000% 15/11/2039	USD	176,289.06	0.64	200,000	JPMORGAN CHASE & CO 6.400% 15/05/2038	USD	204,804.21	0.74
250,000	ANTARES HOLDINGS LP 6.000% 15/08/2023	USD	247,418.36	0.90	230,000	KITE REALTY GROUP TRUST 4.000% 15/03/2025	USD	217,702.17	0.79
230,000	APPALACHIAN POWER CO 3.400% 01/06/2025	USD	220,828.64	0.80	233,000	KKR GROUP FINANCE CO III LLC 5.125% 01/06/2044	USD	201,209.59	0.73
170,000	APPALACHIAN POWER CO 7.000% 01/04/2038	USD	182,278.50	0.66	200,000	KYNDRYL HOLDINGS INC 4.100% 15/10/2041	USD	114,676.48	0.42
200,000	APPLE INC 2.400% 13/01/2023	USD	199,286.09	0.72	200,000	MAIN STREET CAPITAL CORP 5.200% 01/05/2024	USD	196,961.54	0.71
200,000	APPLE INC 3.350% 09/02/2027	USD	191,017.50	0.69	200,000	MARATHON PETROLEUM CORP 6.500% 01/03/2041	USD	198,032.32	0.72
240,000	ARES CAPITAL CORP 4.250% 01/03/2025	USD	226,743.53	0.82	150,000	METLIFE INC 10.750% 01/08/2039	USD	195,685.06	0.71
63,000	ARIZONA PUBLIC SERVICE CO 2.550% 15/09/2026	USD	56,967.13	0.21	600,000	MORGAN STANLEY 24/01/2029 FRN GMTN	USD	540,679.13	1.96
66,000	ARROW ELECTRONICS INC 3.875% 12/01/2028	USD	59,484.95	0.22	200,000	NATIONAL FUEL GAS CO 5.500% 15/01/2026	USD	197,674.44	0.72
243,000	AUTONATION INC 4.500% 01/10/2025	USD	235,071.83	0.85	250,000	NSTAR ELECTRIC CO 2.375% 15/10/2022	USD	249,788.36	0.91
63,000	AVNET INC 4.625% 15/04/2026	USD	60,644.64	0.22	63,000	OCHSNER CLINIC FOUNDATION 5.897% 15/05/2045	USD	62,705.93	0.23
170,000	BANK OF AMERICA CORP 05/03/2024 FRN	USD	168,695.46	0.61	236,000	OFFICE PROPERTIES INCOME TRUST 4.250% 15/05/2024	USD	217,169.07	0.79
600,000	BANK OF AMERICA CORP 23/07/2024 FRN	USD	591,502.87	2.14	240,000	OMEGA HEALTHCARE INVESTORS INC 4.750% 15/01/2028	USD	221,725.79	0.80
250,000	BLACKSTONE SECURED LENDING FUND 3.650% 14/07/2023	USD	247,354.87	0.90	200,000	ONEOK PARTNERS LP 6.850% 15/10/2037	USD	191,290.40	0.69
153,000	BLOCK FINANCIAL LLC 5.250% 01/10/2025	USD	151,525.68	0.55	400,000	ORACLE CORP 6.125% 08/07/2039	USD	363,806.59	1.32
213,000	BLUE CROSS AND BLUE SHIELD OF MINNESOTA 3.790% 01/05/2025	USD	202,350.48	0.73	200,000	ORACLE CORP 6.125% 08/07/2039	USD	363,806.59	1.32
280,000	BNSF FUNDING TRUST I 15/12/2055 FRN	USD	262,310.54	0.95	200,000	OWL ROCK CAPITAL CORP 5.250% 15/04/2024	USD	197,931.30	0.72
93,000	BOARDWALK PIPELINES LP 5.950% 01/06/2026	USD	93,998.36	0.34	200,000	PARAMOUNT GLOBAL 6.875% 30/04/2036	USD	187,608.17	0.68
272,000	BROADCOM INC 3.137% 15/11/2035	USD	190,707.49	0.69	220,000	RELIANCE STEEL & ALUMINUM CO 4.500% 15/04/2023	USD	219,451.36	0.80
200,000	BROADCOM INC 3.187% 15/11/2036	USD	136,945.69	0.50	240,000	SABRA HEALTH CARE LP 5.125% 15/08/2026	USD	225,294.94	0.82
33,000	BROADCOM INC 3.469% 15/04/2034	USD	24,817.97	0.09	350,000	SAMMONS FINANCIAL GROUP INC 4.450% 12/05/2027	USD	318,940.55	1.16
243,000	CABOT CORP 3.400% 15/09/2026	USD	224,362.60	0.81	203,000	SANTANDER HOLDINGS USA INC 4.500% 17/07/2025	USD	194,293.29	0.71
230,000	CADENCE DESIGN SYSTEMS INC 4.375% 15/10/2024	USD	227,101.28	0.82	400,000	SIMON PROPERTY GROUP LP 2.200% 01/02/2031	USD	307,172.47	1.12
200,000	CENTERPOINT ENERGY RESOURCES CORP 0.700% 02/03/2023	USD	196,520.84	0.71	200,000	SIXTH STREET SPECIALTY LENDING INC 3.875% 01/11/2024	USD	190,590.75	0.69
200,000	CHARTER COMMUNICATIONS OPERATING LLC / CHARTER COMMUNICATIONS OPERATING CAPITAL 5.050% 30/03/2029	USD	183,721.24	0.67	200,000	SOUTHERN CALIFORNIA GAS CO 2.550% 01/02/2030	USD	167,768.35	0.61
200,000	CISCO SYSTEMS INC 5.900% 15/02/2039	USD	208,014.24	0.76	250,000	SOUTHERN CO/THE 15/03/2057 FRN	USD	246,348.56	0.89
230,000	COMMONSPIRIT HEALTH 4.200% 01/08/2023	USD	227,713.36	0.83	240,000	TANGER PROPERTIES LP 3.875% 15/07/2027	USD	213,385.50	0.77
150,000	CONOCOPHILLIPS CO 4.025% 15/03/2062	USD	114,041.57	0.41	56,000	TAPESTRY INC 4.125% 15/07/2027	USD	51,349.57	0.19
191,000	CONSTELLATION ENERGY GENERATION LLC 6.250% 01/10/2039	USD	186,189.60	0.68	50,000	TIME WARNER CABLE LLC 7.300% 01/07/2038	USD	47,486.28	0.17
144,069	CONTINENTAL AIRLINES 2012-2 CLASS A PASS THROUGH TRUST 4.000% 29/10/2024	USD	135,158.09	0.49	230,000	TIMKEN CO/THE 3.875% 01/09/2024	USD	225,088.19	0.82
200,000	CREDIT SUISSE USA INC 7.125% 15/07/2032	USD	200,335.92	0.73	200,000	TOYOTA MOTOR CREDIT CORP 2.625% 10/01/2023	USD	199,176.11	0.72
230,000	DELL INTERNATIONAL LLC / EMC CORP 6.020% 15/06/2026	USD	230,921.00	0.84	200,000	TOYOTA MOTOR CREDIT CORP 3.450% 20/09/2023 GMTN	USD	197,693.22	0.72
200,000	DEVON ENERGY CORP 7.875% 30/09/2031	USD	220,301.33	0.80	200,000	TRUIST BANK 02/08/2024 FRN	USD	197,855.98	0.72
250,000	DISCOVER BANK 09/08/2028 FRN	USD	240,155.20	0.87	200,000	VALERO ENERGY CORP 6.625% 15/06/2037	USD	200,028.27	0.73
400,000	DUKE ENERGY CAROLINAS LLC 6.100% 01/06/2037	USD	394,247.54	1.43	200,000	VOYA FINANCIAL INC 15/05/2053 FRN	USD	196,431.36	0.71
200,000	EOG RESOURCES INC 2.625% 15/03/2023	USD	198,334.58	0.72	250,000	WESTINGHOUSE AIR BRAKE TECHNOLOGIES CORP 3.450% 15/11/2026	USD	226,715.09	0.82
180,000	FLORIDA POWER & LIGHT CO 5.690% 01/03/2040	USD	180,938.54	0.66	200,000	XILINX INC 2.950% 01/06/2024	USD	194,750.17	0.71
170,000	FLORIDA POWER & LIGHT CO 5.950% 01/02/2038	USD	174,950.26	0.64	<b>Velká Británie</b>				
200,000	GLP CAPITAL LP / GLP FINANCING II INC 5.375% 15/04/2026	USD	191,246.60	0.69	400,000	BARCLAYS PLC 16/05/2024 FRN	USD	395,554.63	1.44
250,000	GOLUB CAPITAL BDC INC 3.375% 15/04/2024	USD	239,782.00	0.87	400,000	BP CAPITAL MARKETS PLC 3.723% 28/11/2028	USD	366,534.94	1.33
200,000	HALLIBURTON CO 7.450% 15/09/2039	USD	213,561.88	0.78	600,000	HSBC HOLDINGS PLC 13/03/2028 FRN	USD	539,185.84	1.96
200,000	HCA INC 5.000% 15/03/2024	USD	198,648.71	0.72	400,000	LLOYDS BANKING GROUP PLC 07/11/2028 FRN	USD	350,579.89	1.27
240,000	HESS CORP 4.300% 01/04/2027	USD	225,478.77	0.82	200,000	NATWEST GROUP PLC 01/11/2029 FRN	USD	185,175.07	0.67
212,000	HF SINCLAIR CORP 5.875% 01/04/2026	USD	207,979.16	0.75	<b>Kajmanské ostrovy</b>				
15,000	JEFFERIES FINANCIAL GROUP INC 6.625% 23/10/2043	USD	13,200.45	0.05	240,000	ALIBABA GROUP HOLDING LTD 2.800% 06/06/2023	USD	236,735.22	0.86
					220,000	AZURE ORBIT IV INTERNATIONAL FINANCE LTD 3.750% 25/01/2023 EMTN	USD	219,093.66	0.80
					200,000	FIBRIA OVERSEAS FINANCE LTD 5.500% 17/01/2027 GMTN	USD	191,364.52	0.69
					200,000	SANDS CHINA LTD 4.875% 18/06/2030	USD	159,629.76	0.58
								<b>17,441,712.28</b>	<b>63.31</b>
								<b>1,837,030.37</b>	<b>6.67</b>

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) US Factor Credit

(Vyjádřeno v USD)

### Portfolio cenných papírů k 30/09/2022 (pokračování)

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
250,000	TENCENT MUSIC ENTERTAINMENT GROUP 1.375% 03/09/2025	USD	221,194.57	0.81
200,000	WEIBO CORP 3.500% 05/07/2024	USD	191,158.83	0.69
			<b>1,219,176.56</b>	<b>4.43</b>
<b>Japonsko</b>				
200,000	mitsubishi UFJ FINANCIAL GROUP INC 2.757% 13/09/2026	USD	180,411.93	0.65
230,000	mitsubishi UFJ FINANCIAL GROUP INC 3.455% 02/03/2023	USD	228,846.88	0.83
400,000	MIZUHO FINANCIAL GROUP INC 11/09/2024 FRN	USD	392,749.11	1.43
400,000	SUMITOMO MITSUI FINANCIAL GROUP INC 3.202% 17/09/2029	USD	335,757.66	1.22
			<b>1,137,765.58</b>	<b>4.13</b>
<b>Austrálie</b>				
250,000	NEWCASTLE COAL INFRASTRUCTURE GROUP PTY LTD 4.400% 29/09/2027	USD	214,463.56	0.78
210,000	QBE INSURANCE GROUP LTD 24/11/2043 FRN	USD	209,934.15	0.76
200,000	RIO TINTO FINANCE USA LTD 7.125% 15/07/2028	USD	217,692.34	0.79
200,000	WESTPAC BANKING CORP 3.400% 25/01/2028	USD	184,196.88	0.67
			<b>826,286.93</b>	<b>3.00</b>
<b>Bermudy</b>				
50,000	AIRCASTLE LTD 4.400% 25/09/2023	USD	49,203.10	0.18
205,000	ALLIED WORLD ASSURANCE CO HOLDINGS LTD 4.350% 29/10/2025	USD	194,513.53	0.71
230,000	ASPEN INSURANCE HOLDINGS LTD 4.650% 15/11/2023	USD	227,902.13	0.83
240,000	ATHENE HOLDING LTD 4.125% 12/01/2028	USD	216,011.04	0.77
			<b>687,629.80</b>	<b>2.49</b>
<b>Panenské ostrovy</b>				
220,000	SF HOLDING INVESTMENT LTD 4.125% 26/07/2023	USD	218,255.89	0.79
230,000	YUNNAN ENERGY INVESTMENT OVERSEAS FINANCE CO LTD 4.250% 14/11/2022	USD	228,263.02	0.83
			<b>446,518.91</b>	<b>1.62</b>
<b>Kanada</b>				
200,000	BANK OF MONTREAL 05/10/2028 FRN	USD	197,358.33	0.72
200,000	NUTRIEN LTD 3.000% 01/04/2025	USD	190,952.85	0.69
			<b>388,311.18</b>	<b>1.41</b>
<b>Francie</b>				
121,000	LEGRAND FRANCE SA 8.500% 15/02/2025	USD	130,897.59	0.48
200,000	TOTALENERGIES CAPITAL SA 3.883% 11/10/2028	USD	187,692.30	0.68
			<b>318,589.89</b>	<b>1.16</b>
<b>Španělsko</b>				
400,000	BANCO SANTANDER SA 2.958% 25/03/2031	USD	304,268.55	1.10
			<b>304,268.55</b>	<b>1.10</b>
<b>Chile</b>				
240,000	ENEL GENERACION CHILE SA 4.250% 15/04/2024	USD	231,955.91	0.84
			<b>231,955.91</b>	<b>0.84</b>
<b>Nizozemsko</b>				
200,000	SHELL INTERNATIONAL FINANCE BV 5.500% 25/03/2040	USD	198,016.83	0.72
			<b>198,016.83</b>	<b>0.72</b>
<b>Mexiko</b>				
200,000	FOMENTO ECONOMICO MEXICANO SAB DE CV 2.875% 10/05/2023	USD	197,322.11	0.72
			<b>197,322.11</b>	<b>0.72</b>

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
<b>Lucembursko</b>				
200,000	TYCO ELECTRONICS GROUP SA 3.450% 01/08/2024	USD	195,126.81	0.71
			<b>195,126.81</b>	<b>0.71</b>
<b>Irsko</b>				
200,000	AERCAP IRELAND CAPITAL DAC / AERCAP GLOBAL AVIATION TRUST 3.875% 23/01/2028	USD	173,223.20	0.63
			<b>173,223.20</b>	<b>0.63</b>
			<b>25,602,934.91</b>	<b>92.94</b>

**Portfolio cenných papírů celkem** 25,602,934.91 92.94

### Finanční deriváty k 30/09/2022

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 38 VERSION 1 20/06/2032	Prodat	1.000	20/06/2032	USD	15,000,000.00	(361,273.35)
						<b>(361,273.35)</b>

Počet	Název	Měna	Závazky v USD	Nerealizovaný zisk nebo ztráta v USD
-------	-------	------	------------------	---

### Úrokové futures

35 US LONG BOND (CBT) 20/12/2022	USD	4,424,218.75	(334,805.74)
20 US ULTRA BOND (CBT) 20/12/2022	USD	2,740,000.00	(225,629.56)
		<b>7,164,218.75</b>	<b>(560,435.30)</b>

**Finanční deriváty celkem** (921,708.65)

### Přehled čistých aktiv k 30/09/2022

		% ČHA
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>	<b>25,602,934.91</b>	<b>92.94</b>
<b>Finanční deriváty celkem</b>	<b>(921,708.65)</b>	<b>(3.35)</b>
<b>Hotovost v bance</b>	<b>1,313,681.42</b>	<b>4.77</b>
<b>Ostatní aktiva a pasiva</b>	<b>1,554,083.99</b>	<b>5.64</b>
<b>Čistá aktiva celkem</b>	<b>27,548,991.67</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>	30/09/2022	USD	345,398,229.08	Distribution N (USD)	30/09/2022	USD	1,961.14
	30/09/2021	USD	309,957,646.98		30/09/2021	USD	2,089.75
	30/09/2020	USD	212,225,814.35		30/09/2020	USD	1,661.28
<b>Čistá hodnota aktiv na akcii**</b>				Distribution P (EUR)	30/09/2022	EUR	616.74
					30/09/2021	EUR	562.98
					30/09/2020	EUR	448.64
Capitalisation I (EUR)	30/09/2022	EUR	16,506.16	Distribution P (USD)	30/09/2022	USD	1,754.44
	30/09/2021	EUR	14,696.66		30/09/2021	USD	1,895.16
	30/09/2020	EUR	11,376.79		30/09/2020	USD	1,527.28
Capitalisation I (USD)	30/09/2022	USD	779.51	Distribution R (USD)	30/09/2022	USD	286.28
	30/09/2021	USD	821.09		30/09/2021	USD	306.92
	30/09/2020	USD	643.14		30/09/2020	USD	245.47
Capitalisation I Hedged (i) (PLN)	30/09/2022	PLN	64,384.29	Distribution X (M) (USD)	30/09/2022	USD	318.78
	30/09/2021	PLN	66,348.46		30/09/2021	USD	345.95
	30/09/2020	PLN	52,272.56		30/09/2020	USD	279.61
Capitalisation N (EUR)	30/09/2022	EUR	755.19	Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	30/09/2022	AUD	294.97
	30/09/2021	EUR	669.95		30/09/2021	AUD	324.58
	30/09/2020	EUR	516.77		30/09/2020	AUD	264.84
Capitalisation P (EUR)	30/09/2022	EUR	674.51	Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	30/09/2022	ZAR	4,029.06
	30/09/2021	EUR	606.55		30/09/2021	ZAR	4,349.46
	30/09/2020	EUR	474.21		30/09/2020	ZAR	3,503.32
Capitalisation P (USD)	30/09/2022	USD	655.73	Distribution X (Q) Hedged (i) (EUR)	30/09/2022	EUR	319.60
	30/09/2021	USD	697.57		30/09/2021	EUR	354.75
	30/09/2020	USD	551.82		30/09/2020	EUR	290.09
Capitalisation P Hedged (i) (EUR)	30/09/2022	EUR	550.26	Distribution Y (M) (USD)	30/09/2022	USD	288.51
	30/09/2021	EUR	596.76		30/09/2021	USD	316.71
	30/09/2020	EUR	477.30		30/09/2020	USD	258.96
Capitalisation R (USD)	30/09/2022	USD	309.78	Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	30/09/2022	AUD	267.14
	30/09/2021	USD	327.11		30/09/2021	AUD	298.04
	30/09/2020	USD	256.84		30/09/2020	AUD	245.66
Capitalisation X (USD)	30/09/2022	USD	601.66	Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	30/09/2022	ZAR	3,619.73
	30/09/2021	USD	643.26		30/09/2021	ZAR	3,965.95
	30/09/2020	USD	511.39		30/09/2020	ZAR	3,238.68
Capitalisation X Hedged (i) (EUR)	30/09/2022	EUR	471.18	<b>Počet akcií</b>			
	30/09/2021	EUR	513.45		Capitalisation I (EUR)	30/09/2022	420
	30/09/2020	EUR	413.11			30/09/2021	340
Capitalisation Y (USD)	30/09/2022	USD	374.02		30/09/2020	619	
	30/09/2021	USD	403.91	Capitalisation I (USD)	30/09/2022	40,935	
	30/09/2020	USD	324.35		30/09/2021	9,400	
Distribution I (USD)	30/09/2022	USD	-		30/09/2020	12,597	
	30/09/2021	USD	6,505.36	Capitalisation I Hedged (i) (PLN)	30/09/2022	2,079	
	30/09/2020	USD	5,189.85		30/09/2021	1,644	
Distribution N (EUR)	30/09/2022	EUR	689.12		30/09/2020	1,469	
	30/09/2021	EUR	620.46				
	30/09/2020	EUR	487.78				

\* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) provádí správní agent (viz poznámka 18).

Sazba poplatku za správu odpovídá sazbě poplatku za správu uvedené v posledním Sdělení klíčových informací pro investory (KIID) platném ke dni této zprávy. Transakční náklady (pokud byly vynaloženy) jsou zahrnuty v nákupní/prodejní ceně cenných papírů. Tyto náklady, které nejsou účtovány jako náklady provozní, nejsou zahrnuty do výpočtu poplatku za správu.

Poplatek za správu a ukazatel obrátkovosti portfolia se vypočítávají za období posledních dvanácti měsíců.

Poplatek za správu za období kratší než jeden rok je anualizován. Ukazatel obrátkovosti portfolia (PTR) není anualizován za období kratší než jeden rok.

\*\* Oficiální čisté obchodní jmění na akcii popř. zahrnující kolísavé stanovení cen (swing pricing adjustment).

## NN (L) US High Dividend

(Vyjádřeno v USD)

### Statistika (pokračování)

Počet akcií			Počet akcií				
Capitalisation N (EUR)	30/09/2022	52,058	Distribution X (M) (USD)	30/09/2022	42,032		
	30/09/2021	82,506		30/09/2021	24,434		
	30/09/2020	92,633		30/09/2020	22,739		
Capitalisation P (EUR)	30/09/2022	15,828	Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	30/09/2022	25,925		
	30/09/2021	16,411		30/09/2021	18,034		
	30/09/2020	19,496		30/09/2020	15,325		
Capitalisation P (USD)	30/09/2022	56,830	Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	30/09/2022	34,992		
	30/09/2021	63,813		30/09/2021	27,162		
	30/09/2020	79,547		30/09/2020	26,677		
Capitalisation P Hedged (i) (EUR)	30/09/2022	50	Distribution X (Q) Hedged (i) (EUR)	30/09/2022	1,348		
	30/09/2021	56		30/09/2021	754		
	30/09/2020	56		30/09/2020	1,153		
Capitalisation R (USD)	30/09/2022	3,149	Distribution Y (M) (USD)	30/09/2022	125,223		
	30/09/2021	903		30/09/2021	91,546		
	30/09/2020	813		30/09/2020	18,684		
Capitalisation X (USD)	30/09/2022	61,946	Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	30/09/2022	44,197		
	30/09/2021	30,630		30/09/2021	34,450		
	30/09/2020	21,689		30/09/2020	13,096		
Capitalisation X Hedged (i) (EUR)	30/09/2022	4,330	Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	30/09/2022	60,713		
	30/09/2021	31		30/09/2021	44,233		
	30/09/2020	114		30/09/2020	21,867		
Capitalisation Y (USD)	30/09/2022	133,735	<b>Dividendy</b>				
	30/09/2021	96,558		Distribution N (EUR)	14/12/2021	EUR	9.95
	30/09/2020	17,816		Distribution N (USD)	14/12/2021	USD	33.50
Distribution I (USD)	30/09/2022	-	Distribution P (EUR)	14/12/2021	EUR	9.10	
	30/09/2021	47	Distribution P (USD)	14/12/2021	USD	30.55	
	30/09/2020	363	Distribution R (USD)	14/12/2021	USD	4.95	
Distribution N (EUR)	30/09/2022	18,002	Distribution X (M) (USD)	02/09/2022	USD	0.45	
	30/09/2021	15,843	Distribution X (M) (USD)	02/08/2022	USD	0.45	
	30/09/2020	19,392	Distribution X (M) (USD)	06/07/2022	USD	0.45	
Distribution N (USD)	30/09/2022	189	Distribution X (M) (USD)	02/06/2022	USD	0.45	
	30/09/2021	202	Distribution X (M) (USD)	04/05/2022	USD	0.45	
	30/09/2020	324	Distribution X (M) (USD)	04/04/2022	USD	0.45	
Distribution P (EUR)	30/09/2022	355	Distribution X (M) (USD)	02/03/2022	USD	0.45	
	30/09/2021	101					
	30/09/2020	186					
Distribution P (USD)	30/09/2022	4,296					
	30/09/2021	4,395					
	30/09/2020	4,820					
Distribution R (USD)	30/09/2022	910					
	30/09/2021	1,240					
	30/09/2020	1,392					

\* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) provádí správní agent (viz poznámka 18).

Sazba poplatku za správu odpovídá sazbě poplatku za správu uvedené v posledním Sdělení klíčových informací pro investory (KIID) platném ke dni této zprávy. Transakční náklady (pokud byly vynaloženy) jsou zahrnuty v nákupní/prodejní ceně cenných papírů. Tyto náklady, které nejsou účtovány jako náklady provozní, nejsou zahrnuty do výpočtu poplatku za správu.

Poplatek za správu a ukazatel obrátkovosti portfolia se vypočítávají za období posledních dvanácti měsíců.

Poplatek za správu za období kratší než jeden rok je anualizován. Ukazatel obrátkovosti portfolia (PTR) není anualizován za období kratší než jeden rok.

\*\* Oficiální čisté obchodní jmění na akcii popř. zahrnující kolísavé stanovení cen (swing pricing adjustment).



## NN (L) US High Dividend

(Vyjádřeno v USD)

### Statistika (pokračování)

Distribution X (M) (USD)	07/02/2022	USD	0.45	Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	04/10/2021	ZAR	17.20
Distribution X (M) (USD)	04/01/2022	USD	0.45	Distribution X (Q) Hedged (i) (EUR)	11/08/2022	EUR	1.93
Distribution X (M) (USD)	02/12/2021	USD	0.45	Distribution X (Q) Hedged (i) (EUR)	12/05/2022	EUR	1.64
Distribution X (M) (USD)	02/11/2021	USD	0.45	Distribution X (Q) Hedged (i) (EUR)	11/02/2022	EUR	1.59
Distribution X (M) (USD)	04/10/2021	USD	0.45	Distribution X (Q) Hedged (i) (EUR)	11/11/2021	EUR	1.60
Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	02/09/2022	AUD	0.45	Distribution Y (M) (USD)	02/09/2022	USD	0.45
Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	02/08/2022	AUD	0.45	Distribution Y (M) (USD)	02/08/2022	USD	0.45
Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	06/07/2022	AUD	0.45	Distribution Y (M) (USD)	06/07/2022	USD	0.45
Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	02/06/2022	AUD	0.45	Distribution Y (M) (USD)	02/06/2022	USD	0.45
Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	04/05/2022	AUD	0.45	Distribution Y (M) (USD)	04/05/2022	USD	0.45
Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	04/04/2022	AUD	0.45	Distribution Y (M) (USD)	04/04/2022	USD	0.45
Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	02/03/2022	AUD	0.45	Distribution Y (M) (USD)	02/03/2022	USD	0.45
Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	07/02/2022	AUD	0.45	Distribution Y (M) (USD)	07/02/2022	USD	0.45
Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	04/01/2022	AUD	0.45	Distribution Y (M) (USD)	04/01/2022	USD	0.45
Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	02/12/2021	AUD	0.45	Distribution Y (M) (USD)	02/12/2021	USD	0.45
Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	02/11/2021	AUD	0.45	Distribution Y (M) (USD)	02/11/2021	USD	0.45
Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	04/10/2021	AUD	0.45	Distribution Y (M) (USD)	04/10/2021	USD	0.45
Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	02/09/2022	ZAR	17.20	Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	02/09/2022	AUD	0.44
Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	02/08/2022	ZAR	17.20	Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	02/08/2022	AUD	0.44
Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	06/07/2022	ZAR	17.20	Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	06/07/2022	AUD	0.44
Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	02/06/2022	ZAR	17.20	Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	02/06/2022	AUD	0.44
Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	04/05/2022	ZAR	17.20	Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	04/05/2022	AUD	0.44
Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	04/04/2022	ZAR	17.20	Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	04/04/2022	AUD	0.44
Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	02/03/2022	ZAR	17.20	Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	02/03/2022	AUD	0.44
Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	07/02/2022	ZAR	17.20	Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	07/02/2022	AUD	0.44
Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	04/01/2022	ZAR	17.20	Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	04/01/2022	AUD	0.44
Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	02/12/2021	ZAR	17.20	Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	02/12/2021	AUD	0.44
Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	02/11/2021	ZAR	17.20	Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	02/11/2021	AUD	0.44

\* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) provádí správní agent (viz poznámka 18).

Sazba poplatku za správu odpovídá sazbě poplatku za správu uvedené v posledním Sdělení klíčových informací pro investory (KIID) platném ke dni této zprávy.

Transakční náklady (pokud byly vynaloženy) jsou zahrnuty v nákupní/prodejní ceně cenných papírů. Tyto náklady, které nejsou účtovány jako náklady provozní, nejsou zahrnuty do výpočtu poplatku za správu.

Poplatek za správu a ukazatel obrátkovosti portfolia se vypočítávají za období posledních dvanácti měsíců.

Poplatek za správu za období kratší než jeden rok je anualizován. Ukazatel obrátkovosti portfolia (PTR) není anualizován za období kratší než jeden rok.

\*\* Oficiální čisté obchodní jmění na akcii popř. zahrnující kolísavé stanovení cen (swing pricing adjustment).

## NN (L) US High Dividend

(Vyjádřeno v USD)

### Statistika (pokračování)

				Poplatek za správu v %*		
Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	04/10/2021	AUD	0.44	Capitalisation I (EUR)	30/09/2022	0.81%
Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	02/09/2022	ZAR	16.90	Capitalisation I (USD)	30/09/2022	0.81%
Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	02/08/2022	ZAR	16.90	Capitalisation I Hedged (i) (PLN)	30/09/2022	0.83%
Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	06/07/2022	ZAR	16.90	Capitalisation N (EUR)	30/09/2022	0.45%
Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	02/06/2022	ZAR	16.90	Capitalisation P (EUR)	30/09/2022	1.80%
Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	04/05/2022	ZAR	16.90	Capitalisation P (USD)	30/09/2022	1.80%
Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	04/04/2022	ZAR	16.90	Capitalisation P Hedged (i) (EUR)	30/09/2022	1.82%
Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	02/03/2022	ZAR	16.90	Capitalisation R (USD)	30/09/2022	1.05%
Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	07/02/2022	ZAR	16.90	Capitalisation X (USD)	30/09/2022	2.30%
Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	04/01/2022	ZAR	16.90	Capitalisation X Hedged (i) (EUR)	30/09/2022	2.32%
Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	02/12/2021	ZAR	16.90	Capitalisation Y (USD)	30/09/2022	3.30%
Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	02/11/2021	ZAR	16.90	Distribution N (EUR)	30/09/2022	0.45%
Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	04/10/2021	ZAR	16.90	Distribution N (USD)	30/09/2022	0.45%
				Distribution P (EUR)	30/09/2022	1.80%
				Distribution P (USD)	30/09/2022	1.80%
				Distribution R (USD)	30/09/2022	1.05%
				Distribution X (M) (USD)	30/09/2022	2.30%
				Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	30/09/2022	2.32%
				Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	30/09/2022	2.32%
				Distribution X (Q) Hedged (i) (EUR)	30/09/2022	2.32%
				Distribution Y (M) (USD)	30/09/2022	3.30%
				Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	30/09/2022	3.32%
				Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	30/09/2022	3.32%
				<b>Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*</b>	30/09/2022	(29.59%)

\* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) provádí správní agent (viz poznámka 18).

Sazba poplatku za správu odpovídá sazbě poplatku za správu uvedené v posledním Sdělení klíčových informací pro investory (KIID) platném ke dni této zprávy. Transakční náklady (pokud byly vynaloženy) jsou zahrnuty v nákupní/prodejní ceně cenných papírů. Tyto náklady, které nejsou účtovány jako náklady provozní, nejsou zahrnuty do výpočtu poplatku za správu.

Poplatek za správu a ukazatel obrátkovosti portfolia se vypočítávají za období posledních dvanácti měsíců.

Poplatek za správu za období kratší než jeden rok je anualizován. Ukazatel obrátkovosti portfolia (PTR) není anualizován za období kratší než jeden rok.

\*\* Oficiální čisté obchodní jmění na akcii popř. zahrnující kolísavé stanovení cen (swing pricing adjustment).

## NN (L) US High Dividend

(Vyjádřeno v USD)

## Finanční výkazy

## Výkaz čistých aktiv k 30/09/2022

	Poznámky	
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>	2	<b>337,253,475.79</b>
Akcie		337,253,475.79
<b>Hotovost v bance</b>		<b>7,662,841.90</b>
<b>Ostatní aktiva</b>	4, 16	<b>6,236,251.85</b>
<b>Aktiva celkem</b>		<b>351,152,569.54</b>
<b>Běžná pasiva</b>	4	<b>(3,072,616.28)</b>
<b>Finanční deriváty celkem</b>	2	<b>(2,681,724.18)</b>
Měnové forwardy		(2,681,724.18)
<b>Pasiva celkem</b>		<b>(5,754,340.46)</b>
<b>Čistá aktiva na konci roku</b>		<b>345,398,229.08</b>

## Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2022

	Poznámky	
<b>Příjmy celkem</b>	2	<b>6,701,064.42</b>
Dividendy		6,661,590.39
Bankovní úroky		38,337.23
Ostatní příjmy	11	1,136.80
<b>Výdaje celkem</b>		<b>(7,406,650.73)</b>
Obhospodařovatelský poplatek	5	(5,062,420.01)
Fixní servisní poplatek	6	(2,163,879.92)
Poplatky za dodatečné funkcionality tříd akcií	7	(15,203.91)
Daň z úpisu	10	(165,146.89)
<b>Čisté ztráty z investic</b>		<b>(705,586.31)</b>
Realizované zisky z investičního portfolia	2	32,555,873.00
Realizované ztráty z investičního portfolia	2	(3,017,180.28)
Realizované zisky z finančních derivátů		495,091.99
Realizované ztráty z finančních derivátů		(11,843,159.24)
Realizované zisky z převodu měn		857,460.34
Realizované ztráty z převodu měn		(879,029.02)
Změny čistých nerealizovaných zisků nebo (ztrát) z investičního portfolia		(56,268,791.96)
Změny čistých nerealizovaných zisků nebo (ztrát) z finančních derivátů		(309,054.98)
<b>Výsledek operací</b>		<b>(39,114,376.46)</b>
Úpisy		337,940,089.66
Zpětné odkupy		(260,855,111.03)
Distribuce		(2,530,020.07)
Čistá aktiva na začátku roku		309,957,646.98
<b>Čistá aktiva na konci roku</b>		<b>345,398,229.08</b>

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) US High Dividend

(Vyjádřeno v USD)

### Portfolio cenných papírů k 30/09/2022

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>				
15,652	ADVANCE AUTO PARTS INC	USD	2,447,033.68	0.71
55,005	AFLAC INC	USD	3,091,281.00	0.89
36,393	ALLSTATE CORP/THE	USD	4,532,020.29	1.31
14,481	AMERICAN TOWER CORP	USD	3,109,070.70	0.90
10,219	AMERIPRISE FINANCIAL INC	USD	2,574,677.05	0.75
10,836	AMGEN INC	USD	2,442,434.40	0.71
50,647	APPLE INC	USD	6,999,415.40	2.03
34,171	APPLIED MATERIALS INC	USD	2,799,630.03	0.81
37,574	ATMOS ENERGY CORP	USD	3,826,911.90	1.11
34,508	AUTOMATIC DATA PROCESSING INC	USD	7,805,364.52	2.26
136,600	BAKER HUGHES CO	USD	2,863,136.00	0.83
94,024	BANK OF NEW YORK MELLON CORP/THE	USD	3,621,804.48	1.05
35,443	BECTON DICKINSON AND CO	USD	7,897,763.69	2.29
7,144	BLACKROCK INC - A	USD	3,931,200.32	1.14
20,792	BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	USD	1,478,103.28	0.43
403,677	CAPITOL FEDERAL FINANCIAL INC	USD	3,350,519.10	0.96
37,019	CHEVRON CORP	USD	5,318,519.73	1.54
205,352	CISCO SYSTEMS INC	USD	8,214,080.00	2.37
44,889	COLGATE-PALMOLIVE CO	USD	3,153,452.25	0.91
38,385	COMCAST CORP - A	USD	1,125,832.05	0.33
47,515	COMMERCE BANCSHARES INC/MO	USD	3,143,592.40	0.91
245,236	CORNING INC	USD	7,116,748.72	2.05
4,645	CVS HEALTH CORP	USD	442,993.65	0.13
10,111	DEERE & CO	USD	3,375,961.79	0.98
50,059	DENTSPLY SIRONA INC	USD	1,419,172.65	0.41
27,908	DUKE ENERGY CORP	USD	2,596,002.16	0.75
76,004	EMERSON ELECTRIC CO	USD	5,565,012.88	1.61
31,466	EVERSOURCE ENERGY	USD	2,453,089.36	0.71
154,026	EXXON MOBIL CORP	USD	13,448,010.06	3.89
8,604	FEDEX CORP	USD	1,277,435.88	0.37
31,891	FOX CORP	USD	908,893.50	0.26
37,518	GILEAD SCIENCES INC	USD	2,314,485.42	0.67
19,306	HERSHEY CO/THE	USD	4,256,393.82	1.23
29,002	HUBBELL INC - B	USD	6,467,446.00	1.87
104,732	JOHNSON & JOHNSON	USD	17,109,019.52	4.95
85,100	JPMORGAN CHASE & CO	USD	8,892,950.00	2.57
57,607	KIMBERLY-CLARK CORP	USD	6,483,091.78	1.88
35,276	MARSH & MCLENNAN COS INC	USD	5,266,354.04	1.52
11,490	MCDONALD'S CORP	USD	2,651,202.60	0.77
10,306	MERCK & CO INC	USD	887,552.72	0.26
40,120	METLIFE INC	USD	2,438,493.60	0.71
24,202	MICROCHIP TECHNOLOGY INC	USD	1,477,048.06	0.43
63,463	MICROSOFT CORP	USD	14,780,532.70	4.28
110,657	MONDELEZ INTERNATIONAL INC - A	USD	6,067,323.31	1.76
12,584	MSC INDUSTRIAL DIRECT CO INC - A	USD	916,241.04	0.27
44,814	NEWMONT CORP	USD	1,883,532.42	0.55
17,668	NEXTERA ENERGY INC	USD	1,385,347.88	0.40
23,214	NORFOLK SOUTHERN CORP	USD	4,866,815.10	1.41
41,288	NORTHERN TRUST CORP	USD	3,532,601.28	1.02
94,029	ONE GAS INC	USD	6,618,701.31	1.92
42,669	PACKAGING CORP OF AMERICA	USD	4,791,302.01	1.39
47,290	PEPSICO INC	USD	7,720,565.40	2.24
40,938	PFIZER INC	USD	1,791,446.88	0.52
11,571	PNC FINANCIAL SERVICES GROUP INC/THE	USD	1,728,938.82	0.50

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
13,566	PROCTER & GAMBLE CO/THE	USD	1,712,707.50	0.50
8,259	PUBLIC STORAGE	USD	2,418,317.79	0.70
12,616	QUEST DIAGNOSTICS INC	USD	1,547,857.04	0.45
104,858	RAYTHEON TECHNOLOGIES CORP	USD	8,583,675.88	2.49
10,395	REINSURANCE GROUP OF AMERICA INC - A	USD	1,307,794.95	0.38
29,882	REPUBLIC SERVICES INC - A	USD	4,065,147.28	1.18
1,625	ROCKWELL AUTOMATION INC	USD	349,553.75	0.10
109,501	SPIRE INC	USD	6,825,197.33	1.98
46,992	T ROWE PRICE GROUP INC	USD	4,934,629.92	1.43
33,127	TEXAS INSTRUMENTS INC	USD	5,127,397.06	1.48
81,218	TRUIST FINANCIAL CORP	USD	3,536,231.72	1.02
7,999	UNITED PARCEL SERVICE INC - B	USD	1,292,158.46	0.37
5,217	UNITEDHEALTH GROUP INC	USD	2,634,793.68	0.76
65,913	US BANCORP	USD	2,657,612.16	0.77
215,495	VERIZON COMMUNICATIONS INC	USD	8,182,345.15	2.36
50,452	WALMART INC	USD	6,543,624.40	1.89
22,002	WELLTOWER INC	USD	1,415,168.64	0.41
10,505	ZIMMER BIOMET HOLDINGS INC	USD	1,098,297.75	0.32
			<b>300,889,059.09</b>	<b>87.11</b>
<b>Irsko</b>				
35,200	LINDE PLC	USD	9,489,568.00	2.75
206,165	MEDTRONIC PLC	USD	16,647,823.75	4.82
			<b>26,137,391.75</b>	<b>7.57</b>
<b>Švýcarsko</b>				
9,811	CHUBB LTD	USD	1,784,424.68	0.52
60,856	TE CONNECTIVITY LTD	USD	6,716,068.16	1.94
			<b>8,500,492.84</b>	<b>2.46</b>
<b>Jersey</b>				
160,907	AMCOR PLC	USD	1,726,532.11	0.50
			<b>1,726,532.11</b>	<b>0.50</b>
			<b>337,253,475.79</b>	<b>97.64</b>

**Portfolio cenných papírů celkem 337,253,475.79 97.64**

### Finanční deriváty k 30/09/2022

K výplatě	K úhradě	Datum splatnosti	Závazky v USD	Nerealizovaný zisk nebo ztráta v USD	
<b>Měnové forwardy</b>					
2,613,673.76	USD	46,119,539.98 ZAR	19/10/2022	2,613,673.76	51,119.05
1,610,714.88	USD	2,432,795.08 AUD	19/10/2022	1,610,714.88	46,285.86
2,160,140.26	USD	10,596,186.16 PLN	19/10/2022	2,160,140.26	19,889.19
1,079,547.62	ZAR	59,866.77 USD	04/10/2022	59,866.77	199.87
12,469.68	USD	19,256.70 AUD	04/10/2022	12,469.68	88.59
10,035.92	USD	180,006.71 ZAR	03/10/2022	10,035.92	20.25
171,940.44	AUD	111,340.03 USD	04/10/2022	111,340.03	(790.93)
212,646.07	USD	217,905.85 EUR	19/10/2022	212,646.07	(1,049.34)
2,800,034.33	EUR	2,789,836.59 USD	19/10/2022	2,789,836.59	(43,905.36)

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) US High Dividend

(Vyjádřeno v USD)

## Finanční deriváty k 30/09/2022 (pokračování)

K výplatě	K úhradě	Datum splatnosti	Závazky v USD	Nerealizovaný zisk nebo ztráta v USD
22,668,684.99 AUD	15,383,046.59 USD	19/10/2022	15,383,046.59	(805,760.96)
423,407,804.68 ZAR	24,385,064.27 USD	19/10/2022	24,385,064.27	(859,121.36)
148,901,002.14 PLN	31,164,192.69 USD	19/10/2022	31,164,192.69	(1,088,699.04)
			<b>80,513,027.51</b>	<b>(2,681,724.18)</b>
<b>Finanční deriváty celkem</b>				<b>(2,681,724.18)</b>

## Přehled čistých aktiv k 30/09/2022

		% ČHA
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>	<b>337,253,475.79</b>	<b>97.64</b>
<b>Finanční deriváty celkem</b>	<b>(2,681,724.18)</b>	<b>(0.78)</b>
<b>Hotovost v bance</b>	<b>7,662,841.90</b>	<b>2.22</b>
<b>Ostatní aktiva a pasiva</b>	<b>3,163,635.57</b>	<b>0.92</b>
<b>Čistá aktiva celkem</b>	<b>345,398,229.08</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>	30/09/2022	USD	183,907,050.39	<b>Poplatek za správu v %*</b>			
	30/09/2021	USD	282,153,556.75		Capitalisation I (USD)	30/09/2022	0.88%
	30/09/2020	USD	268,580,272.80		Capitalisation I Hedged (i) (EUR)	30/09/2022	0.90%
<b>Čistá hodnota aktiv na akcii**</b>				Capitalisation P (USD)	30/09/2022	1.30%	
	Capitalisation I (USD)	30/09/2022	USD	5,422.77	Capitalisation Z (USD)	30/09/2022	0.16%
	30/09/2021	USD	6,314.56	Capitalisation Zz (USD)	30/09/2022	0.01%	
	30/09/2020	USD	5,613.99	<b>Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*</b>	30/09/2022	(77.63%)	
Capitalisation I Hedged (i) (EUR)	30/09/2022	EUR	4,824.28				
30/09/2021	EUR	-					
	30/09/2020	EUR	-				
Capitalisation P (USD)	30/09/2022	USD	265.69				
	30/09/2021	USD	310.86				
	30/09/2020	USD	277.44				
Capitalisation Z (USD)	30/09/2022	USD	5,610.30				
	30/09/2021	USD	6,489.52				
	30/09/2020	USD	5,728.17				
Capitalisation Zz (USD)	30/09/2022	USD	275,567.02				
	30/09/2021	USD	318,274.90				
	30/09/2020	USD	280,513.90				
<b>Počet akcií</b>							
Capitalisation I (USD)	30/09/2022		787				
	30/09/2021		17,066				
	30/09/2020		23,112				
Capitalisation I Hedged (i) (EUR)	30/09/2022		3,942				
	30/09/2021		-				
	30/09/2020		-				
Capitalisation P (USD)	30/09/2022		9				
	30/09/2021		9				
	30/09/2020		32				
Capitalisation Z (USD)	30/09/2022		28,109				
	30/09/2021		25,940				
	30/09/2020		23,304				
Capitalisation Zz (USD)	30/09/2022		12				
	30/09/2021		19				
	30/09/2020		19				

\* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) provádí správní agent (viz poznámka 18).

Sazba poplatku za správu odpovídá sazbě poplatku za správu uvedené v posledním Sdělení klíčových informací pro investory (KIID) platném ke dni této zprávy. Transakční náklady (pokud byly vynaloženy) jsou zahrnuty v nákupní/prodejní ceně cenných papírů. Tyto náklady, které nejsou účtovány jako náklady provozní, nejsou zahrnuty do výpočtu poplatku za správu.

Poplatek za správu a ukazatel obrátkovosti portfolia se vypočítávají za období posledních dvanácti měsíců.

Poplatek za správu za období kratší než jeden rok je anualizován. Ukazatel obrátkovosti portfolia (PTR) není anualizován za období kratší než jeden rok.

\*\* Oficiální čisté obchodní jmění na akcii popř. zahrnující kolísavé stanovení cen (swing pricing adjustment).

## NN (L) US High Yield

(Vyjádřeno v USD)

## Finanční výkazy

## Výkaz čistých aktiv k 30/09/2022

	Poznámky	
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>	2	<b>177,147,783.91</b>
Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje		177,147,783.91
<b>Finanční deriváty celkem</b>	2	<b>242,855.23</b>
Futures		242,855.23
<b>Hotovost v bance</b>		<b>88,144.88</b>
<b>Marginální vklady</b>		<b>48,066.11</b>
<b>Ostatní aktiva</b>	4, 16	<b>7,756,952.05</b>
<b>Aktiva celkem</b>		<b>185,283,802.18</b>
<b>Běžná pasiva</b>	4, 16	<b>(809,199.58)</b>
<b>Finanční deriváty celkem</b>	2	<b>(567,552.21)</b>
Měnové forwardy		(567,552.21)
<b>Pasiva celkem</b>		<b>(1,376,751.79)</b>
<b>Čistá aktiva na konci roku</b>		<b>183,907,050.39</b>

## Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2022

	Poznámky	
<b>Příjmy celkem</b>	2	<b>17,148,730.48</b>
Úroky z dluhopisů a ostatních dluhových nástrojů		16,966,362.92
Bankovní úroky		38,096.76
Ostatní příjmy	11	144,270.80
<b>Výdaje celkem</b>		<b>(1,443,441.88)</b>
Obhospodařovatelský poplatek	5	(855,554.16)
Fixní servisní poplatky	6	(494,614.89)
Poplatky za dodatečné funkcionality tříd akcií	7	(777.46)
Daň z úpisu	10	(27,538.66)
Bankovní úroky		(2,094.55)
Ostatní náklady	12	(62,862.16)
<b>Čisté příjmy z investic</b>		<b>15,705,288.60</b>
Realizované zisky z investičního portfolia	2	2,742,617.64
Realizované ztráty z investičního portfolia	2	(14,520,966.30)
Realizované zisky z finančních derivátů		6,369,726.01
Realizované ztráty z finančních derivátů		(2,280,814.98)
Realizované zisky z převodu měn		217,433.33
Realizované ztráty z převodu měn		(330,074.54)
Změny čistých nerealizovaných zisků nebo (ztrát) z investičního portfolia		(50,268,778.60)
Změny čistých nerealizovaných zisků nebo (ztrát) z finančních derivátů		(597,865.58)
<b>Výsledek operací</b>		<b>(42,963,434.42)</b>
Úpisy		219,672,393.49
Zpětné odkupy		(274,955,465.43)
Čistá aktiva na začátku roku		282,153,556.75
<b>Čistá aktiva na konci roku</b>		<b>183,907,050.39</b>

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) US High Yield

(Vyjádřeno v USD)

### Portfolio cenných papírů k 30/09/2022

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA	Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
	<b>Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu přijaté ke kotaci na oficiálním trhu burzy a/nebo obchodované na jiném regulovaném trhu</b>								
	<b>Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje</b>								
	<b>Spojené státy americké</b>								
2,025,000	ACRISURE LLC / ACRISURE FINANCE INC 7.000% 15/11/2025	USD	1,851,414.91	1.01	867,000	CLYDESDALE ACQUISITION HOLDINGS INC 8.750% 15/04/2030	USD	718,556.36	0.39
1,575,000	AETHON UNITED BR LP / AETHON UNITED FINANCE CORP 8.250% 15/02/2026	USD	1,522,594.33	0.83	2,071,000	COBRA ACQUISITION CO LLC 6.375% 01/11/2029	USD	1,451,445.25	0.79
467,000	AHERN RENTALS INC 7.375% 15/05/2023	USD	317,951.30	0.17	1,936,000	COLGATE ENERGY PARTNERS III LLC 5.875% 01/07/2029	USD	1,729,275.37	0.94
200,000	ALLIED UNIVERSAL HOLDCO LLC / ALLIED UNIVERSAL FINANCE CORP 6.000% 01/06/2029	USD	129,768.63	0.07	286,000	COLGATE ENERGY PARTNERS III LLC 7.750% 15/02/2026	USD	283,201.00	0.15
1,549,000	ALLIED UNIVERSAL HOLDCO LLC / ALLIED UNIVERSAL FINANCE CORP 6.625% 15/07/2026	USD	1,380,847.10	0.75	205,000	COMMERCIAL METALS CO 4.375% 15/03/2032	USD	161,962.37	0.09
2,688,000	AMERICAN AIRLINES INC 11.750% 15/07/2025	USD	2,809,875.51	1.53	750,000	COMSTOCK RESOURCES INC 5.875% 15/01/2030	USD	652,933.46	0.36
1,100,000	AMERICAN AXLE & MANUFACTURING INC 5.000% 01/10/2029	USD	833,576.66	0.45	700,000	COMSTOCK RESOURCES INC 6.750% 01/03/2029	USD	647,822.43	0.35
1,210,000	ANTERO MIDSTREAM PARTNERS LP / ANTERO MIDSTREAM FINANCE CORP 5.750% 01/03/2027	USD	1,118,804.33	0.61	1,220,000	CONDOR MERGER SUB INC 7.375% 15/02/2030	USD	998,855.89	0.54
1,337,000	ANTERO MIDSTREAM PARTNERS LP / ANTERO MIDSTREAM FINANCE CORP 5.750% 15/01/2028	USD	1,220,362.05	0.66	875,000	CONSENSUS CLOUD SOLUTIONS INC 6.000% 15/10/2026	USD	772,662.28	0.42
2,100,000	ANTERO RESOURCES CORP 5.375% 01/03/2030	USD	1,886,734.63	1.03	375,000	CONSENSUS CLOUD SOLUTIONS INC 6.500% 15/10/2028	USD	319,871.18	0.17
1,500,000	ARCHES BUYER INC 4.250% 01/06/2028	USD	1,170,430.41	0.64	1,029,000	CONSOLIDATED COMMUNICATIONS INC 5.000% 01/10/2028	USD	717,125.88	0.39
500,000	ARCHROCK PARTNERS LP / ARCHROCK PARTNERS FINANCE CORP 6.250% 01/04/2028	USD	440,025.75	0.24	481,000	CONSOLIDATED COMMUNICATIONS INC 6.500% 01/10/2028	USD	359,543.18	0.20
500,000	ARCHROCK PARTNERS LP / ARCHROCK PARTNERS FINANCE CORP 6.875% 01/04/2027	USD	449,923.28	0.24	1,575,000	COTY INC 6.500% 15/04/2026	USD	1,450,356.71	0.79
1,945,000	ARROW BIDCO LLC 9.500% 15/03/2024	USD	1,945,837.05	1.06	365,000	CSC HOLDINGS LLC 4.125% 01/12/2030	USD	274,221.44	0.15
1,640,000	AUDACY CAPITAL CORP 6.750% 31/03/2029	USD	399,349.92	0.22	450,000	CSC HOLDINGS LLC 4.625% 01/12/2030	USD	306,002.59	0.17
1,750,000	AXALTA COATING SYSTEMS LLC 3.375% 15/02/2029	USD	1,370,619.15	0.75	575,000	DIAMOND SPORTS GROUP LLC / DIAMOND SPORTS FINANCE CO 5.375% 15/08/2026	USD	114,190.20	0.06
750,000	BAUSCH HEALTH AMERICAS INC 8.500% 31/01/2027	USD	319,104.05	0.17	325,000	DIAMOND SPORTS GROUP LLC / DIAMOND SPORTS FINANCE CO 6.625% 15/08/2027	USD	22,206.32	0.01
2,018,000	BCPF LUYSES INTERMEDIATE INC 7.750% 01/04/2027	USD	1,386,888.56	0.75	1,900,000	DIEBOLD NIXDORF INC 8.500% 15/04/2024	USD	962,208.75	0.52
1,405,000	BLUE RACER MIDSTREAM LLC / BLUE RACER FINANCE CORP 6.625% 15/07/2026	USD	1,313,856.58	0.71	200,000	DISH DBS CORP 5.125% 01/06/2029	USD	117,520.17	0.06
500,000	BLUE RACER MIDSTREAM LLC / BLUE RACER FINANCE CORP 7.625% 15/12/2025	USD	482,204.13	0.26	200,000	DISH DBS CORP 7.375% 01/07/2028	USD	134,535.33	0.07
1,941,000	BROADSTREET PARTNERS INC 5.875% 15/04/2029	USD	1,529,999.36	0.83	1,400,000	EARTHSTONE ENERGY HOLDINGS LLC 8.000% 15/04/2027	USD	1,319,372.89	0.72
1,628,000	BUILDERS FIRSTSOURCE INC 4.250% 01/02/2032	USD	1,250,286.66	0.68	1,250,000	ENLINK MIDSTREAM PARTNERS LP 5.450% 01/06/2047	USD	919,934.49	0.50
1,000,000	CALLON PETROLEUM CO 6.375% 01/07/2026	USD	901,270.67	0.49	1,750,000	FIRSTCASH INC 5.625% 01/01/2030	USD	1,496,977.41	0.81
240,000	CALLON PETROLEUM CO 7.500% 15/06/2030	USD	210,278.78	0.11	1,000,000	FORD MOTOR CO 4.750% 15/01/2043	USD	664,923.70	0.36
1,207,000	CALLON PETROLEUM CO 8.000% 01/08/2028	USD	1,112,450.62	0.60	1,200,000	FORD MOTOR CREDIT CO LLC 1.355% 07/02/2025 EMTN	EUR	1,044,286.55	0.57
1,686,000	CARGO AIRCRAFT MANAGEMENT INC 4.750% 01/02/2028	USD	1,454,240.06	0.79	2,955,000	FORD MOTOR CREDIT CO LLC 2.900% 10/02/2029	USD	2,245,700.62	1.23
1,000,000	CARRIAGE SERVICES INC 4.250% 15/05/2029	USD	796,634.55	0.43	600,000	FORD MOTOR CREDIT CO LLC 2.900% 16/02/2028	USD	472,503.87	0.26
1,652,000	CCO HOLDINGS LLC / CCO HOLDINGS CAPITAL CORP 4.250% 15/01/2034	USD	1,192,913.43	0.65	339,000	FORD MOTOR CREDIT CO LLC 4.000% 13/11/2030	USD	264,420.00	0.14
130,000	CCO HOLDINGS LLC / CCO HOLDINGS CAPITAL CORP 4.500% 01/05/2032	USD	99,085.49	0.05	570,000	FORD MOTOR CREDIT CO LLC 4.125% 17/08/2027	USD	490,771.64	0.27
75,000	CCO HOLDINGS LLC / CCO HOLDINGS CAPITAL CORP 4.500% 15/08/2030	USD	597,234.54	0.32	750,000	FXI HOLDINGS INC 12.250% 15/11/2026	USD	594,845.91	0.32
1,115,000	CCO HOLDINGS LLC / CCO HOLDINGS CAPITAL CORP 4.750% 01/03/2030	USD	903,319.21	0.49	929,000	FXI HOLDINGS INC 7.875% 01/11/2024	USD	733,856.01	0.40
476,000	CENTENE CORP 2.450% 15/07/2028	USD	387,090.77	0.21	1,200,000	HAT HOLDINGS I LLC / HAT HOLDINGS II LLC 3.375% 15/06/2026	USD	963,000.00	0.52
1,547,000	CENTENE CORP 2.500% 01/03/2031	USD	1,171,796.73	0.64	350,000	HAT HOLDINGS I LLC / HAT HOLDINGS II LLC 3.750% 15/09/2030	USD	254,530.97	0.14
2,085,000	CENTENE CORP 3.375% 15/02/2030	USD	1,704,565.10	0.93	450,000	HAT HOLDINGS I LLC / HAT HOLDINGS II LLC 6.000% 15/04/2025	USD	424,115.93	0.23
500,000	CENTENE CORP 4.250% 15/12/2027	USD	457,041.45	0.25	2,204,000	HOWARD MIDSTREAM ENERGY PARTNERS LLC 6.750% 15/01/2027	USD	1,968,405.05	1.07
305,000	CHEMOURS CO/THE 4.000% 15/05/2026	EUR	258,840.07	0.14	545,000	HUB INTERNATIONAL LTD 5.625% 01/12/2029	USD	455,167.22	0.25
1,345,000	CHEMOURS CO/THE 4.625% 15/11/2029	USD	1,000,449.45	0.54	1,750,000	HUB INTERNATIONAL LTD 7.000% 01/05/2026	USD	1,660,635.69	0.90
3,144,000	CHS/COMMUNITY HEALTH SYSTEMS INC 5.625% 15/03/2027	USD	2,421,575.36	1.33	1,525,000	HUGHES SATELLITE SYSTEMS CORP 5.250% 01/08/2026	USD	1,408,711.99	0.77
50,000	CHS/COMMUNITY HEALTH SYSTEMS INC 6.125% 01/04/2030	USD	23,571.93	0.01	500,000	IHEARTCOMMUNICATIONS INC 5.250% 15/08/2027	USD	426,190.39	0.23
1,557,000	CLARIVATE SCIENCE HOLDINGS CORP 3.875% 01/07/2028	USD	1,286,935.58	0.70	1,000,000	IHEARTCOMMUNICATIONS INC 8.375% 01/05/2027	USD	842,145.32	0.46
75,000	CLEARWAY ENERGY OPERATING LLC 3.750% 15/01/2032	USD	58,226.05	0.03	2,083,000	IMOLA MERGER CORP 4.750% 15/05/2029	USD	1,759,734.36	0.96
2,190,000	CLEARWAY ENERGY OPERATING LLC 4.750% 15/03/2028	USD	1,955,682.70	1.06	2,543,000	INGLES MARKETS INC 4.000% 15/06/2031	USD	2,079,360.14	1.13
1,654,000	CLEVELAND-CLIFFS INC 4.875% 01/03/2031	USD	1,366,577.87	0.74	1,325,000	INNPHOS HOLDINGS INC 9.375% 15/02/2028	USD	1,274,623.62	0.69
1,075,000	CLYDESDALE ACQUISITION HOLDINGS INC 6.625% 15/04/2029	USD	980,535.91	0.53	1,835,000	LADDER CAPITAL FINANCE HOLDINGS LLLP / LADDER CAPITAL FINANCE CORP 4.250% 01/02/2027	USD	1,501,647.86	0.82
					269,000	LADDER CAPITAL FINANCE HOLDINGS LLLP / LADDER CAPITAL FINANCE CORP 4.750% 15/06/2029	USD	201,577.76	0.11
					2,330,000	LAREDO PETROLEUM INC 7.750% 31/07/2029	USD	2,147,108.65	1.17
					1,912,000	LPL HOLDINGS INC 4.000% 15/03/2029	USD	1,642,581.15	0.89
					1,150,000	MATTEL INC 3.750% 01/04/2029	USD	969,891.26	0.53
					650,000	MATTEL INC 6.200% 01/10/2040	USD	611,211.82	0.33
					1,011,000	MCGRAW-HILL EDUCATION INC 5.750% 01/08/2028	USD	844,185.00	0.46

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.



## NN (L) US High Yield

(Vyjádřeno v USD)

## Portfolio cenných papírů k 30/09/2022 (pokračování)

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA	Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
1,000,000	MCGRAW-HILL EDUCATION INC 8.000% 01/08/2029	USD	821,294.62	0.45	2,544,000	UNITI GROUP LP / UNITI GROUP FINANCE INC / CSL CAPITAL LLC 6.500% 15/02/2029	USD	1,705,014.04	0.93
2,687,000	MEDLINE BORROWER LP 3.875% 01/04/2029	USD	2,157,778.37	1.17	2,115,000	UNIVISION COMMUNICATIONS INC 4.500% 01/05/2029	USD	1,724,350.13	0.94
617,000	MEDLINE BORROWER LP 5.250% 01/10/2029	USD	465,828.32	0.25	1,889,000	VICTORIA'S SECRET & CO 4.625% 15/07/2029	USD	1,427,013.20	0.78
2,200,000	MICHAELS COS INC/THE 7.875% 01/05/2029	USD	1,269,086.06	0.69	1,536,000	WHITE CAP PARENT LLC 8.250% 15/03/2026	USD	1,306,806.85	0.71
600,000	MIDCAP FINANCIAL ISSUER TRUST 5.625% 15/01/2030	USD	459,399.68	0.25	1,860,000	W&T OFFSHORE INC 9.750% 01/11/2023	USD	1,826,693.05	0.99
299,000	MIDCAP FINANCIAL ISSUER TRUST 6.500% 01/05/2028	USD	255,118.80	0.14				<b>152,503,986.42</b>	<b>82.92</b>
1,775,000	MILLENNIUM ESCROW CORP 6.625% 01/08/2026	USD	1,417,257.93	0.77		<b>Nadnárodní a mezinárodní společnosti</b>			
2,000,000	NETFLIX INC 3.625% 15/06/2030	EUR	1,675,689.07	0.91	643,000	ALLIED UNIVERSAL HOLDCO LLC/ALLIED UNIVERSAL FINANCE CORP/ATLAS LUXCO 4 SARL 3.625% 01/06/2028	EUR	469,290.67	0.26
1,867,000	NEXSTAR MEDIA INC 5.625% 15/07/2027	USD	1,719,101.49	0.93	2,260,000	CLARIOS GLOBAL LP / CLARIOS US FINANCE CO 8.500% 15/05/2027	USD	2,159,979.68	1.17
2,339,000	NFP CORP 6.875% 15/08/2028	USD	1,824,420.00	0.99	436,000	TITAN ACQUISITION LTD / TITAN CO-BORROWER LLC 7.750% 15/04/2026	USD	347,769.57	0.19
1,506,000	NOKIA OF AMERICA CORP 6.450% 15/03/2029	USD	1,400,529.14	0.76	2,250,000	VISTAJET MALTA FINANCE PLC / XO MANAGEMENT HOLDING INC 7.875% 01/05/2027	USD	1,974,846.62	1.07
1,713,000	NORTHERN OIL AND GAS INC 8.125% 01/03/2028	USD	1,606,290.87	0.87				<b>4,951,886.54</b>	<b>2.69</b>
1,586,000	NUSTAR LOGISTICS LP 6.000% 01/06/2026	USD	1,459,417.72	0.79		<b>Kanada</b>			
1,082,000	OLYMPUS WATER US HOLDING CORP 3.875% 01/10/2028	EUR	802,725.02	0.44	252,000	CLARIOS GLOBAL LP 6.750% 15/05/2025	USD	246,864.97	0.13
1,200,000	OLYMPUS WATER US HOLDING CORP 6.250% 01/10/2029	USD	821,601.97	0.45	1,000,000	GARDA WORLD SECURITY CORP 9.500% 01/11/2027	USD	877,645.39	0.48
1,795,000	OT MERGER CORP 7.875% 15/10/2029	USD	1,171,706.32	0.64	1,680,000	HUSKY III HOLDING LTD 13.000% 15/02/2025	USD	1,582,026.77	0.86
1,500,000	PACTIV EVERGREEN GROUP ISSUER INC/PACTIV EVERGREEN GROUP ISSUER LLC 4.000% 15/10/2027	USD	1,259,360.40	0.68				<b>2,706,537.13</b>	<b>1.47</b>
1,364,000	PARK RIVER HOLDINGS INC 5.625% 01/02/2029	USD	886,747.84	0.48		<b>Panama</b>			
1,750,000	PEDIATRIX MEDICAL GROUP INC 5.375% 15/02/2030	USD	1,458,622.06	0.79	2,000,000	CARNIVAL CORP 4.000% 01/08/2028	USD	1,614,322.56	0.88
1,286,000	PERMIAN RESOURCES OPERATING LLC 6.875% 01/04/2027	USD	1,245,792.67	0.68	1,302,000	CARNIVAL CORP 7.625% 01/03/2026	USD	989,520.00	0.54
1,677,000	PITNEY BOWES INC 6.875% 15/03/2027	USD	1,036,883.40	0.56				<b>2,603,842.56</b>	<b>1.42</b>
393,000	PITNEY BOWES INC 7.250% 15/03/2029	USD	235,087.69	0.13		<b>Lucembursko</b>			
625,000	PRA GROUP INC 5.000% 01/10/2029	USD	507,588.58	0.28	1,750,000	ALTICE FRANCE HOLDING SA 10.500% 15/05/2027	USD	1,376,880.10	0.75
960,000	PRA GROUP INC 7.375% 01/09/2025	USD	929,569.06	0.51	200,000	ALTICE FRANCE HOLDING SA 6.000% 15/02/2028	USD	128,237.20	0.07
1,000,000	PRIMO WATER HOLDINGS INC 3.875% 31/10/2028	EUR	787,801.42	0.43	1,527,880	ARD FINANCE SA 5.000% 30/06/2027	EUR	1,019,726.97	0.55
1,831,000	ROCKET SOFTWARE INC 6.500% 15/02/2029	USD	1,355,486.65	0.74	750,000	GALAPAGOS HOLDING SA 7.000% 15/06/2022 - DEFAULTED	EUR	7.35	0.00
1,700,000	SCIL IV LLC / SCIL USA HOLDINGS LLC 5.375% 01/11/2026	USD	1,322,086.82	0.72				<b>2,524,851.62</b>	<b>1.37</b>
1,795,000	SIGNAL PARENT INC 6.125% 01/04/2029	USD	894,866.32	0.49		<b>Dánsko</b>			
288,000	SIRIUS XM RADIO INC 3.125% 01/09/2026	USD	252,957.60	0.14	1,850,000	DKT FINANCE APS 9.375% 17/06/2023	USD	1,780,625.00	0.97
767,000	SIRIUS XM RADIO INC 3.875% 01/09/2031	USD	596,225.74	0.32				<b>1,780,625.00</b>	<b>0.97</b>
840,000	SIRIUS XM RADIO INC 4.000% 15/07/2028	USD	715,460.95	0.39		<b>Bermudy</b>			
895,000	SIRIUS XM RADIO INC 4.125% 01/07/2030	USD	730,143.65	0.40	207,000	NCL CORP LTD 5.875% 15/02/2027	USD	172,352.64	0.09
2,047,000	SIZZLING PLATTER LLC / SIZZLING PLATTER FINANCE CORP 8.500% 28/11/2025	USD	1,817,499.90	0.99	2,000,000	NCL CORP LTD 5.875% 15/03/2026	USD	1,533,921.12	0.84
700,000	SONIC AUTOMOTIVE INC 4.625% 15/11/2029	USD	549,799.78	0.30				<b>1,706,273.76</b>	<b>0.93</b>
700,000	SONIC AUTOMOTIVE INC 4.875% 15/11/2031	USD	530,490.72	0.29		<b>Libérie</b>			
1,935,000	SRM ESCROW ISSUER LLC 6.000% 01/11/2028	USD	1,574,772.02	0.86	90,000	ROYAL CARIBBEAN CRUISES LTD 10.875% 01/06/2023	USD	92,397.54	0.05
465,000	STANDARD INDUSTRIES INC/NJ 2.250% 21/11/2026	EUR	357,178.45	0.19	338,000	ROYAL CARIBBEAN CRUISES LTD 11.625% 15/08/2027	USD	308,043.61	0.17
1,550,000	STANDARD INDUSTRIES INC/NJ 3.375% 15/01/2031	USD	1,094,026.08	0.59	563,000	ROYAL CARIBBEAN CRUISES LTD 5.375% 15/07/2027	USD	413,659.75	0.22
167,000	STANDARD INDUSTRIES INC/NJ 4.375% 15/07/2030	USD	127,686.25	0.07	666,000	ROYAL CARIBBEAN CRUISES LTD 5.500% 01/04/2028	USD	468,184.97	0.25
351,000	STANDARD INDUSTRIES INC/NJ 4.750% 15/01/2028	USD	297,061.63	0.16	300,000	ROYAL CARIBBEAN CRUISES LTD 9.125% 15/06/2023	USD	306,401.03	0.17
1,433,000	STAPLES INC 10.750% 15/04/2027	USD	1,061,336.62	0.58				<b>1,588,686.90</b>	<b>0.86</b>
1,243,000	STAPLES INC 7.500% 15/04/2026	USD	1,043,582.39	0.57		<b>Irsko</b>			
1,850,000	STARWOOD PROPERTY TRUST INC 3.750% 31/12/2024	USD	1,683,083.21	0.92	1,772,000	CASTLELAKE AVIATION FINANCE DAC 5.000% 15/04/2027	USD	1,511,177.25	0.82
1,642,000	STONEX GROUP INC 8.625% 15/06/2025	USD	1,661,586.63	0.90				<b>1,511,177.25</b>	<b>0.82</b>
1,968,000	SUNCOKE ENERGY INC 4.875% 30/06/2029	USD	1,517,192.74	0.82					
373,000	SWF ESCROW ISSUER CORP 6.500% 01/10/2029	USD	221,052.13	0.12					
1,000,000	TALLGRASS ENERGY PARTNERS LP / TALLGRASS ENERGY FINANCE CORP 6.000% 01/03/2027	USD	907,221.23	0.49					
860,000	TALLGRASS ENERGY PARTNERS LP / TALLGRASS ENERGY FINANCE CORP 6.000% 31/12/2030	USD	730,906.29	0.40					
1,666,000	TAP ROCK RESOURCES LLC 7.000% 01/10/2026	USD	1,524,256.37	0.83					
4,147,000	TENET HEALTHCARE CORP 4.250% 01/06/2029	USD	3,432,593.86	1.88					
310,000	TENET HEALTHCARE CORP 4.375% 15/01/2030	USD	258,549.68	0.14					
1,532,000	TTM TECHNOLOGIES INC 4.000% 01/03/2029	USD	1,234,622.84	0.67					

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) US High Yield

(Vyjádřeno v USD)

### Portfolio cenných papírů k 30/09/2022 (pokračování)

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
<b>Kajmanské ostrovy</b>				
1,798,552	GLOBAL AIRCRAFT LEASING CO LTD 6.500% 15/09/2024	USD	1,353,373.19	0.74
			<b>1,353,373.19</b>	<b>0.74</b>
<b>Jersey</b>				
1,250,000	AVIS BUDGET FINANCE PLC 4.750% 30/01/2026	EUR	1,119,380.58	0.61
			<b>1,119,380.58</b>	<b>0.61</b>
<b>Velká Británie</b>				
913,000	INEOS QUATTRO FINANCE 1 PLC 3.750% 15/07/2026	EUR	688,696.55	0.37
348,000	INEOS QUATTRO FINANCE 2 PLC 3.375% 15/01/2026	USD	289,900.47	0.16
			<b>978,597.02</b>	<b>0.53</b>
<b>Nizozemsko</b>				
1,200,000	DIEBOLD NIXDORF DUTCH HOLDING BV 9.000% 15/07/2025	EUR	925,173.25	0.50
			<b>925,173.25</b>	<b>0.50</b>
<b>Francie</b>				
1,200,000	ALTICE FRANCE SA/FRANCE 3.375% 15/01/2028	EUR	893,392.69	0.49
			<b>893,392.69</b>	<b>0.49</b>
			<b>177,147,783.91</b>	<b>96.32</b>

**Portfolio cenných papírů celkem 177,147,783.91 96.32**

### Finanční deriváty k 30/09/2022

K výplatě	K úhradě	Datum splatnosti	Závazky v USD	Nerealizovaný zisk nebo (ztráta) v USD	
<b>Měnové forwardy</b>					
1,239,629.90	USD	1,260,116.42 EUR	19/10/2022	1,239,629.90	3,861.82
235,000.00	EUR	228,980.90 USD	30/12/2022	228,980.90	2,924.55
54,541.89	USD	51,000.00 GBP	30/12/2022	54,541.89	(2,466.57)
10,682,119.78	USD	11,073,000.00 EUR	30/12/2022	10,682,119.78	(245,067.83)
20,585,710.12	EUR	20,514,751.18 USD	19/10/2022	20,514,751.18	(326,804.18)
			<b>32,720,023.65</b>	<b>(567,552.21)</b>	

Počet	Název	Měna	Závazky v USD	Nerealizovaný zisk nebo (ztráta) v USD
<b>Úrokové futures</b>				
(30)	EURO-BOBL FUTURE 08/12/2022	EUR	3,519,392.55	88,756.29
(22)	EURO-BUND FUTURE 08/12/2022	EUR	2,984,777.95	154,098.94
			<b>6,504,170.50</b>	<b>242,855.23</b>

**Finanční deriváty celkem (324,696.98)**

### Přehled čistých aktiv k 30/09/2022

		% ČHA
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>	<b>177,147,783.91</b>	<b>96.32</b>
<b>Finanční deriváty celkem</b>	<b>(324,696.98)</b>	<b>(0.18)</b>
<b>Hotovost v bance</b>	<b>88,144.88</b>	<b>0.05</b>
<b>Ostatní aktiva a pasiva</b>	<b>6,995,818.58</b>	<b>3.81</b>
<b>Čistá aktiva celkem</b>	<b>183,907,050.39</b>	<b>100.00</b>

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## Poznámky k finančním výkazům

### 1- VŠEOBECNÉ INFORMACE

NN (L) (dále jen „Společnost“ nebo „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 přidruženými osobami manažerské společnosti, popř. dle uvážení představenstva, distributory a/nebo v některých zemích, kde tržní podmínky vyžadují tuto strukturu poplatků.
Capitalisation N	Kapitalizační akcie, které neplatí žádné srážky 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, které neplatí žádné srážky, 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 vypláceny žádné retrocese ani srážky. 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 vypláceny žádné retrocese ani srážky. 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 vypláceny žádné retrocese ani srážky. Maximální obhospodařovatelský poplatek u třídy akcií „Q“ je nižší než u třídy akcií „I“. Fixní servisní poplatek u třídy akcií „Q“ je stejný jako u třídy akcií „I“. U tohoto typu třídy akcií nejsou uplatňovány poplatky za úpis a konverzi.
Capitalisation R	Kapitalizační akcie určené individuálním investorům, kteří jsou klienty distributorů poskytujících služby investičního poradenství na základě separátně dohodnutých poplatků. Nejsou vypláceny žádné retrocese ani srážky. Maximální obhospodařovatelský poplatek u třídy akcií „R“ je nižší než u třídy akcií „P“. Fixní servisní poplatek u třídy akcií „R“ je stejný jako u třídy akcií „P“. Maximální poplatky za úpis a převod jsou u třídy akcií „R“ stejné jako u třídy akcií „P“.

## Poznámky k finančním výkazům (pokračování)

Název třídy akcií	Popis
Capitalisation R Hedged*	Kapitalizační akcie určené individuálním investorům, kteří jsou klienty distributorů poskytujících služby investičního poradenství na základě separátně dohodnutých poplatků, a které jsou denominované v jiné měně než v referenční měně podfondu. Nejsou vypláceny žádné retrocese ani srážky. 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 přidruženými osobami 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 vypláceny 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 vypláceny žádné rabaty, a které jsou vyhrazeny vybraným institucionálním investorům se sídlem ve Švýcarsku pro účely diskreční správy portfolia, kteří na základě rozhodnutí manažerské společnosti podepsali s touto společností zvláštní dohodu o třídě akcií „U“ v souvislosti se svými investicemi do Společnosti. Maximální obhospodařovatelský poplatek, případná výkonnostní odměna a fixní servisní poplatek u třídy akcií „U“ nejsou vyšší než maximální obhospodařovatelský poplatek, případná výkonnostní odměna a fixní servisní poplatek u třídy akcií „I“, jak je uvedeno v informativním listu každého podfondu. U tohoto typu třídy akcií nejsou uplatňovány poplatky za úpis a konverzi. Kapitalizační akcie denominované v jiné měně než v referenční měně podfondu. Tato třída akcií je kryta proti devizovému riziku referenční měny podfondu prostřednictvím hedgeových technik.
Capitalisation V	Kapitalizační akcie určené institucionálním investorům, které se liší od třídy akcií „I“ vyšším obhospodařovatelským poplatkem.
Capitalisation X	Kapitalizační akcie určené individuálním investorům, které se liší od třídy akcií „P“ vyšším obhospodařovatelským poplatkem a jsou distribuovány v některých zemích, kde tržní podmínky vyžadují strukturu s vyššími poplatky.
Capitalisation X Hedged*	Kapitalizační akcie určené individuálním investorům, které se liší od třídy akcií „P“ vyšším obhospodařovatelským poplatkem, distribuované v některých zemích, kde tržní podmínky vyžadují strukturu s vyššími poplatky a denominované v jiné měně než v referenční měně podfondu. Tato třída akcií je kryta proti devizovému riziku referenční měny podfondu prostřednictvím hedgeových technik.
Capitalisation Y	Kapitalizační akcie určené individuálním investorům, klientům distributorů, kteří uzavřeli s manažerskou společností smluvní dohody na distribuci akcií a podléhají tak poplatku CDSC (Contingent Deferred Sales Charge). Na rozdíl od třídy „X“ je u této třídy akcií uplatněn distribuční příplatek ve výši 1%. U těchto akcií nejsou uplatňovány poplatky za úpis.
Capitalisation Y Hedged*	Kapitalizační akcie denominované v jiné měně než v referenční měně podfondu určené individuálním investorům, klientům distributorů, kteří uzavřeli s manažerskou společností smluvní dohody na distribuci akcií a podléhají tak poplatku CDSC (Contingent Deferred Sales Charge). Na rozdíl od třídy „X“ je u této třídy akcií uplatněn distribuční příplatek ve výši 1%. U těchto akcií nejsou uplatňovány poplatky za úpis. Tato třída akcií je kryta proti devizovému riziku referenční měny podfondu prostřednictvím hedgeových technik.
Capitalisation Z	Kapitalizační akcie určené institucionálním investorům, kteří na základě rozhodnutí manažerské společnosti uzavřeli nad rámec dohody o úpisu zvláštní dohodu o správě (dále jen „zvláštní dohoda“) ve vztahu ke svým investicím do Fondu. U této třídy akcií vybírá manažerská společnost obhospodařovatelský poplatek přímo od akcionářů, v souladu se zvláštní dohodou. U této třídy akcií je vyžadována minimální investiční částka 5,000,000 EUR nebo její ekvivalent v jiné měně.

## Poznámky k finančním výkazům (pokračování)

Název třídy akcií	Popis
Capitalisation Z Hedged*	Kapitalizační akcie denominované v jiné měně než v referenční měně podfondu, určené institucionálním investorům, kteří na základě rozhodnutí manažerské společnosti uzavřeli nad rámec dohody o úpisu zvláštní dohodu o správě (dále jen „zvláštní dohoda“) ve vztahu ke svým investicím do Fondu. U této třídy akcií vybírá manažerská společnost obhospodařovatelský poplatek přímo od akcionářů, v souladu se zvláštní dohodou. U této třídy akcií je vyžadována minimální investiční částka 5,000,000 EUR nebo její ekvivalent v jiné měně. Tato třída akcií je kryta proti devizovému riziku referenční měny podfondu prostřednictvím hedgeových technik.
Capitalisation Zz	Kapitalizační akcie určené institucionálním investorům, které se liší od akcií třídy „Z“ tím, že obhospodařovatelský poplatek, který zahrnuje poplatek za správu, servisní poplatek a všechny další případné poplatky, je vybírán manažerskou společností přímo od akcionáře, jak je stanoveno v dohodě o správě fondu („Dohoda o správě fondu“) uzavřené s manažerskou společností dle jejího uvážení.
Capitalisation Zz Hedged*	Kapitalizační akcie určené institucionálním investorům, které se liší od akcií třídy „Z“ tím, že obhospodařovatelský poplatek, který zahrnuje poplatek za správu, servisní poplatek a všechny další případné poplatky, je vybírán manažerskou společností přímo od akcionáře, jak je stanoveno v dohodě o správě fondu („Dohoda o správě fondu“) uzavřené s manažerskou společností dle jejího uvážení a jsou denominovány v jiné měně než v referenční měně podfondu. Tato třída akcií je kryta proti devizovému riziku referenční měny podfondu prostřednictvím hedgeových technik.
Distribution D (Q)	Dividendové akcie určené individuálním investorům na nizozemském trhu - čtvrtletní dividenda. U těchto akcií nejsou uplatňovány poplatky za úpis a konverzi.
Distribution I	Dividendové akcie určené institucionálním investorům.
Distribution I Hedged*	Dividendové akcie vyhrazené institucionálním investorům a denominované v jiné měně než je referenční měna podfondu. Tato třída akcií je kryta proti devizovému riziku referenční měny podfondu prostřednictvím hedgeových technik.
Distribution I (HY) Hedged*	Dividendové akcie vyhrazené institucionálním investorům a denominované v jiné měně než je referenční měna podfondu - pololetní dividenda. Tato třída akcií je kryta proti devizovému riziku referenční měny podfondu prostřednictvím hedgeových technik.
Distribution I (M)	Dividendové akcie určené institucionálním investorům - měsíční dividenda.
Distribution I (M) Hedged*	Dividendové akcie vyhrazené institucionálním investorům a denominované v jiné měně než je referenční měna podfondu - měsíční dividenda. Tato třída akcií je kryta proti devizovému riziku referenční měny podfondu prostřednictvím hedgeových technik.
Distribution I (Q)	Dividendové akcie určené institucionálním investorům - čtvrtletní dividenda.
Distribution I (Q) Hedged*	Dividendové akcie vyhrazené institucionálním investorům a denominované v jiné měně než je referenční měna podfondu - čtvrtletní dividenda. Tato třída akcií je kryta proti devizovému riziku referenční měny podfondu prostřednictvím hedgeových technik.
Distribution N	Dividendové akcie, u které neplatí žádné srážky 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, které neplatí žádné srážky, a které jsou určeny individuálním investorům na nizozemském trhu a jsou denominovány v jiné měně než v referenční měně podfondu. Maximální obhospodařovatelský poplatek je u třídy akcií „N“ nižší než u třídy akcií „P“. Fixní servisní poplatek u třídy akcií „N“ je stejný jako u třídy akcií „P“. U tohoto typu třídy akcií nejsou uplatňovány poplatky za úpis a konverzi. Tato třída akcií je kryta proti devizovému riziku referenční měny podfondu prostřednictvím hedgeových technik.
Distribution N (Q)	Dividendové akcie, které neplatí žádné srážky, 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, které neplatí žádné srážky, a které jsou určeny individuálním investorům na nizozemském trhu a jsou denominovány v jiné měně než v referenční měně podfondu. Maximální obhospodařovatelský poplatek je u třídy akcií „N“ nižší než u třídy akcií „P“. Fixní servisní poplatek u třídy „N“ je stejný jako u třídy „P“ - čtvrtletní dividenda. U tohoto typu třídy akcií nejsou uplatňovány poplatky za úpis a konverzi. Tato třída akcií je kryta proti devizovému riziku referenční měny podfondu prostřednictvím hedgeových technik.

## Poznámky k finančním výkazům (pokračování)

Název třídy akcií	Popis
Distribution O	Dividendové akcie určené individuálním investorům, klientům distributorů, se kterými manažerská společnost uzavřela na základě svého uvážení dohodu o správě akcií třídy O vztahující se na investice klientů těchto distributorů do Společnosti. U této třídy nejsou vypláceny žádné retrocese ani srážky. 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 vypláceny žádné retrocese ani srážky. 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 vypláceny žádné retrocese ani srážky. 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 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 vypláceny žádné retrocese ani srážky. 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 vypláceny žádné retrocese ani srážky. 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 vypláceny žádné retrocese ani srážky. Maximální obhospodařovatelský poplatek u třídy akcií „R“ je nižší než u třídy akcií „P“. Fixní servisní poplatek u třídy akcií „R“ je stejný jako u třídy akcií „P“. Maximální poplatky za úpis a převod jsou u třídy akcií „R“ stejné jako u třídy akcií „P“ - čtvrtletní dividenda.
Distribution T	Dividendové akcie určené institucionálním investorům, u kterých je účtován nižší nebo stejný obhospodařovatelský poplatek jako u třídy „I“ a poplatek za úpis v maximální výši 5%. Tyto akcie jsou distribuovány přidruženými osobami 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 vypláceny 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.

## Poznámky k finančním výkazům (pokračování)

Název třídy akcií	Popis
Distribution U (Q)	Dividendové akcie, u kterých nejsou vypláceny 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.
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.

## Poznámky k finančním výkazům (pokračování)

Název třídy akcií	Popis
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 (M) Hedged*	Dividendové akcie denominované v jiné měně než v referenční měně podfondu určené institucionálním investorům, kteří na základě rozhodnutí manažerské společnosti uzavřeli nad rámec dohody o úpisu zvláštní dohodu o správě (dále jen „zvláštní dohoda“) ve vztahu k jejich investicím do Fondu - měsíční 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	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.
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 měnového zajištění (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 a v sídle Společnosti uvedeném 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 2022 byly tyto investice následující:

Investující podfond	Investovaný podfond	Tržní hodnota investice k 30. září 2022
NN (L) Emerging Markets Debt (Hard Currency)	NN (L) Asian Debt (Hard Currency)	6,581,238.40 USD
NN (L) Emerging Markets Debt (Hard Currency)	NN (L) Emerging Markets Corporate Debt	83,317,857.40 USD
NN (L) Emerging Markets Debt (Hard Currency)	NN (L) Emerging Markets Debt Short Duration (Hard Currency)	85,351,530.20 USD
NN (L) Emerging Markets Debt (Hard Currency)	NN (L) Frontier Markets Debt (Hard Currency)	159,760,222.96 USD
NN (L) Euro Fixed Income	NN (L) AAA ABS	49,423,710.60 EUR
NN (L) Euro Fixed Income	NN (L) European ABS	24,705,109.32 EUR
NN (L) Euro Long Duration Bond	NN (L) European ABS	14,579,976.74 EUR
NN (L) First Class Yield Opportunities	NN (L) First Class Stable Yield Opportunities	11,974,935.18 EUR
NN (L) Global Convertible Opportunities	NN (L) Global Convertible Bond	22,887,395.00 USD
NN (L) Global High Yield	NN (L) Asian High Yield	39,281,705.65 EUR
NN (L) Global High Yield	NN (L) European High Yield	47,566,858.50 EUR
NN (L) Global High Yield	NN (L) US High Yield	106,914,398.71 EUR
NN (L) Multi Asset High Income	NN (L) Emerging Markets Corporate Debt	348,357.19 EUR
NN (L) Multi Asset High Income	NN (L) Emerging Markets Debt (Hard Currency)	181,192.01 EUR
NN (L) Multi Asset High Income	NN (L) Emerging Markets Enhanced Index Sustainable Equity	229,461.52 EUR
NN (L) Multi Asset High Income	NN (L) European ABS	277,551.90 EUR
NN (L) Multi Asset High Income	NN (L) European High Dividend	629,812.56 EUR
NN (L) Multi Asset High Income	NN (L) Global Enhanced Index Sustainable Equity	438,239.17 EUR
NN (L) Multi Asset High Income	NN (L) Global High Yield	850,343.72 EUR
NN (L) Multi Asset High Income	NN (L) Global Sustainable Equity	742,723.04 EUR
NN (L) Multi Asset High Income	NN (L) US High Yield	120,263.67 EUR

Konsolidované výkazy byly vypočteny na základě agregace výkazů jednotlivých podfondů bez eliminace případných křížových investic. Ke dni 30. září 2022 představují křížové investice fondu částku 663,597,413.79 EUR resp. 2.17% kombinované čisté hodnoty aktiv. Investice do NN (L) Liquid nebyla do tabulky zařazena, neboť nespadá do rozsahu podfondů NN (L).

### Změny

Dne 19. srpna 2021 NN Group oznámila, že se dohodla na prodeji svého správce aktiv NN Investment Partners (NN IP) společnosti Goldman Sachs Group Inc. (Goldman Sachs). Dohoda navazuje na strategický přezkum NN IP, který byl oznámen 26. dubna 2021 a ve kterém se skupina NN zaměřila na vytváření dlouhodobých hodnot prospěšných pro všechny zúčastněné strany. K uzavření transakce došlo 11. dubna 2022. Až do uzavření této transakce vystupovaly NN IP a Goldman Sachs jako dva samostatné subjekty.

Po vypuknutí rusko-ukrajinské války, která začala 24. února 2022, vedlo uvalení mezinárodních hospodářských a finančních sankcí na Rusko k obavám ohledně vývoje likvidity na finančních trzích, zejména na trzích ruských, ukrajinských a běloruských. Vzhledem k tomu, že podfondy, s výjimkou NN (L) Emerging European Equity, NN (L) Emerging Markets Debt (Hard Currency), NN (L) Emerging Markets Enhanced Index Sustainable Equity, NN (L) Emerging Markets Debt (Local Bond), NN (L) Emerging Markets High Dividend, NN (L) Emerging Markets Corporate Debt, NN (L) Emerging Markets Debt Short Duration (Hard Currency), NN (L) First Class Yield Opportunities, NN (L) First Class Stable Yield Opportunities a NN (L) First Class Multi Assets nemají v těchto zemích žádné přímé investice, byl dopad na jejich aktiva pouze omezený. Expozice podfondu NN (L) Emerging European Equity vůči investicím v Rusku byla však významná a z toho důvodu došlo k pozastavení výpočtu NAV a zahájení likvidace podfondu. Dopad na aktiva ostatních podfondů je omezený. Představenstvo průběžně sleduje vývoj situace a vždy se bude snažit jednat v nejlepším zájmu akcionářů svých fondů.

Podfond NN (L) Emerging Europe Equity je v likvidaci. Likvidní aktiva v portfoliu byla prodána a vyplacena. Současné portfolio se skládá pouze z aktiv, která nelze prodat vzhledem k platným sankcím. Tato aktiva, s výjimkou investic do společnosti Polymetal, jsou v současné době oceněna na nulu, přičemž jejich obchodování ani vypořádání není možné a nelze předvídat, kdy se tato situace změní.

## Poznámky k finančním výkazům (pokračování)

Vzhledem k tomu, že aktiva podfondu již nejsou aktivně nabízena, nebude zveřejněna žádná oficiální čistá hodnota aktiv (NAV) podfondu. K dispozici bude přehled aktiv držených v portfoliu cenných papírů k 30. září 2022, včetně aktiv s nulovým oceněním, a hotovostní zůstatek. Hotovostní zůstatek v eurech bude investorům vyplacen v jednom z příštích čtvrtletí po odečtení částky odpovídající případným transakčním nákladům. I když je možné, že ruské akcie budou neprodejné, podfond může obdržet hotovost z daňových vratek z jiných zemí než z Ruska. Tyto výnosy budou vyplaceny, pokud překročí určitý peněžní limit.

### Ocenění ruských investic ke konci finančního roku

K 30. září 2022 jsou cenné papíry vydané ruskými společnostmi výrazně diskontovány a/nebo oceněny nulovou hodnotou ve výkazech portfolia příslušných podfondů exponovaných do těchto cenných papírů. Tato výrazně diskontovaná a/nebo nulová hodnota nemusí nutně odrážet vnitřní hodnotu těchto společností, ale odráží skutečnost, že tyto cenné papíry nejsou k 30. září 2022 obchodovatelné.

Dne 27. června 2022 byl založen podfond NN (L) Social Bond (1. výpočet NAV dne 28. června 2022).

Dne 28. června 2022 byl založen podfond NN (L) European Sustainable Small Caps (1. výpočet NAV dne 29. června 2022).

## 2- PŘEHLED HLAVNÍCH ÚČETNÍCH POSTUPŮ

Finanční výkazy jsou připravovány a sestavovány v souladu s všeobecně uznávanými účetními zásadami a předpisy platnými v Lucembursku a s předpokladem trvalé existence společnosti, s výjimkou podfondů NN (L) Emerging Europe Equity, NN (L) European Participation Equity a NN (L) Multi Asset High Income, u kterých byl uplatněn účetní předpoklad, že účetní jednotka nebude schopna pokračovat ve své činnosti.

### Převod měn

Účetní závěrka je sestavována vždy v účetní měně příslušného podfondu. Aktiva a pasiva vyjádřená v jiné měně než v účetní měně příslušného podfondu se přepočtou na měnu příslušného podfondu podle kurzu platného v den závěrky.

Příjmy a výdaje vyjádřené v jiné měně než v účetní měně příslušného podfondu se převedou na měnu příslušného podfondu v kurzu platném v den transakce.

Jednotlivé položky konsolidované závěrky odpovídají vždy součtu příslušných položek v účetních závěrkách jednotlivých podfondů, popř. přepočtených na EUR, které je konsolidační měnou Společnosti, a to podle směnného kurzu platného v den závěrky.

Rozdíl v ocenění čistých aktiv podfondů na začátku roku a směnný kurz platný ke dni účetní závěrky jsou zaznamenány v položce „Převodní rozdíl“ v kombinovaném výkazu operací a změn čistých aktiv.

Ke dni 30. září 2022 byly použity následující směnné kurzy:

1 EUR =	3.5983	AED	1 EUR =	7.6902	HKD	1 EUR =	57.4320	PHP
	1.5237	AUD		423.0751	HUF		4.8385	PLN
	99.1896	BDT		14,917.6208	IDR		3.5676	QAR
	5.2988	BRL		3.4847	ILS		4.9508	RON
	1.3461	CAD		79.6958	INR		59.8812	RUB
	0.9642	CHF		141.7994	JPY		3.6805	SAR
	938.4411	CLP		118.2928	KES		10.8717	SEK
	6.9841	CNH		1,401.5853	KRW		1.4057	SGD
	6.9469	CNY		0.3036	KWD		36.9524	THB
	4,500.5179	COP		19.6983	MXN		18.1612	TRY
	24.5715	CZK		4.5426	MYR		31.1029	TWD
	1.9559	DEM		426.6377	NGN		0.9797	USD
	7.4354	DKK		10.6755	NOK		17.6068	ZAR
	19.1424	EGP		1.7319	NZD			
	0.8776	GBP		3.8967	PEN			
1 JPY =	0.1733	CZK						
	0.0071	EUR						
	0.0341	PLN						
	0.0069	USD						

## Poznámky k finančním výkazům (pokračování)

1 USD =	3.6731	AED	1 USD =	0.8958	GBP	1 USD =	58.6250	PHP
	147.3150	ARS		10.3750	GHS		4.9390	PLN
	1.5553	AUD		7.8499	HKD		3.6418	QAR
	5.4089	BRL		431.8635	HUF		5.0536	RON
	1.3741	CAD		15,227.5000	IDR		119.7550	RSD
	0.9843	CHF		3.5571	ILS		3.7570	SAR
	957.9350	CLP		81.3513	INR		11.0975	SEK
	7.1292	CNH		144.7450	JPY		1.4349	SGD
	7.0912	CNY		1,430.7000	KRW		37.7200	THB
	4,594.0050	COP		0.3100	KWD		18.5385	TRY
	25.0820	CZK		20.1075	MXN		31.7490	TWD
	1.9965	DEM		4.6370	MYR		41.6400	UYU
	7.5899	DKK		435.5000	NGN		17.9725	ZAR
	53.4500	DOP		10.8973	NOK			
	19.5400	EGP		1.7679	NZD			
	1.0208	EUR		3.9776	PEN			

### Ocenění cenných papírů

Hodnota veškerých aktiv je stanovována na zodpovědnost představenstva Společnosti.

Ocenění cenných papírů společnosti se u převoditelných cenných papírů, nástrojů peněžního trhu nebo finančních derivátů přijatých ke kotaci na oficiálním trhu burzy nebo obchodovaných na jiném regulovaném trhu, provede na základě posledního dostupného kurzu zaznamenaného na hlavním trhu, na němž jsou tyto cenné papíry, nástroje peněžního trhu nebo deriváty obchodovány, a který poskytne uznávaná kótovací služba schválená představenstvem společnosti. Pokud tyto kurzy neodpovídají reálné hodnotě, cenné papíry, nástroje peněžního trhu nebo finanční deriváty, jakož i ostatní povolená aktiva, se ocení na základě jejich předpokladatelné realizační hodnoty stanovené svědomitě a v dobré víře představenstvem společnosti.

Cenné papíry a nástroje peněžního trhu, které nejsou kótovány nebo obchodovány na žádném regulovaném trhu, se ocení na základě jejich posledního dostupného kurzu. V případě, že tento kurz neodpovídá jejich reálné hodnotě, ocení se na základě jejich předpokládané prodejní ceny stanovené svědomitě a v dobré víře představenstvem společnosti.

Investice v investičních fondech, a to jak kotovaných, tak nekotovaných, jsou oceněny na základě jejich poslední známé čisté hodnoty aktiv na akcii/podílový list.

Dluhopisy (včetně cenných papírů, podložených různými druhy aktiv) 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.

## Poznámky k finančním výkazům (pokračování)

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.

Realizované zisky a ztráty z portfolia cenných papírů se vypočítávají na základě průměrné ceny prodaných cenných papírů.

### Ocenění finančních derivátů

Hodnota veškerých aktiv je stanovována na zodpovědnost představenstva Společnosti.

Swapy jsou obecně vzato smlouvy, kterými se dvě strany zavazují k vzájemné výměně finančních toků během stanoveného období, kdy jeden tok je vyměňován za druhý na základě určené nominální hodnoty. Tyto finanční toky mohou být určeny jednou nebo více úrokovými sazbami, směnnými kurzy, hodnotami akcií, indexů nebo úvěrových událostí. Swapové smlouvy se oceňují na základě rozdílu mezi hodnotami očekávaných toků, které má protistrana zaplatit Podfondu, a toků, které Podfond dluží svým protistranám. Swapy se oceňují na základě jejich tržní hodnoty, která závisí na různých parametrech (úroveň indexu, tržní úroková míra, zbývající doba životnosti swapu).

Čisté kladné reálné hodnoty swapových nástrojů jsou vykázány jako aktiva a čisté záporné reálné hodnoty jako pasiva ve výkazu čistých aktiv pod položkou „Finanční deriváty celkem“. Realizované zisky nebo (ztráty) a změny nerealizovaných výsledků jsou zaúčtovány ve výkazu operací a změn čistých aktiv.

Swapy jsou oceňovány v čisté hodnotě (bez splatných úroků), s výjimkou těch, které jsou označeny ve výkazu finančních derivátů příslušných podfondů. Výnosové úroky ze swapů jsou zahrnuty pod položku „Ostatní aktiva“. Nákladové úroky ze swapů jsou zahrnuty pod položku „Běžná pasiva“.

Forwardové měnové kontrakty jsou závazky k budoucímu nákupu nebo prodeji cizí měny za kurz, který je pevně stanoven při uzavření obchodu. Forwardové měnové kontrakty se během své životnosti oceňují posledním forwardovým kurzem dostupným k datu ocenění resp. k rozvahovému dni, přičemž jsou zaúčtovány zjištěné nerealizované zisky nebo (ztráty). Čisté kladné reálné hodnoty forwardových měnových kontraktů jsou vykázány jako aktiva a čisté záporné reálné hodnoty jako pasiva ve výkazu čistých aktiv pod položkou „Finanční deriváty celkem“. Realizované zisky nebo (ztráty) a změny nerealizovaných výsledků jsou zaúčtovány ve výkazu operací a změn čistých aktiv.

Futures jsou oceňovány podle poslední dostupné tržní ceny ke dni ocenění. Počáteční maržové vklady jsou deponovány v okamžiku uzavření futures kontraktu. Platby variační marže jsou prováděny nebo přijímány v závislosti na denním kolísání tržní hodnoty kontraktu a fond je zaznamenává jako nerealizované zisky nebo ztráty. Čisté kladné reálné hodnoty futures jsou vykázány jako aktiva a čisté záporné reálné hodnoty jako pasiva ve výkazu čistých aktiv pod položkou „Finanční deriváty celkem“. Realizované zisky nebo (ztráty) a změny nerealizovaných výsledků jsou zaúčtovány ve výkazu operací a změn čistých aktiv. Pro účely výpočtu čisté hodnoty aktiv ve finančních nástrojích v jednotlivých měnách se tyto finanční nástroje převádějí směnným kurzem platným ke konci období.

Opční kontrakty kótované na oficiální burze cenných papírů nebo na jiném regulovaném trhu se oceňují podle poslední známé tržní ceny nebo v případě, že jsou obchodovány na více trzích, podle poslední známé ceny na hlavním trhu. Opční smlouvy, které nejsou kótovány na oficiální burze cenných papírů nebo na jiném regulovaném trhu, se oceňují na základě jejich poslední známé tržní hodnoty nebo v případě, že tržní hodnota není k dispozici, podle jejich pravděpodobné tržní hodnoty stanovené rozumným odhadem představenstva Fondu.

Čisté kladné reálné hodnoty opcí jsou vykázány jako aktiva a čisté záporné reálné hodnoty jako pasiva ve výkazu čistých aktiv pod položkou „Finanční deriváty celkem“. Realizované zisky nebo (ztráty) a změny nerealizovaných výsledků jsou zaúčtovány ve výkazu operací a změn čistých aktiv.

### Příjmy a výdaje

Dividendy se účtují k datu odtržení kupónu (ex-date) po odečtení srážkové daně.

Úroky jsou připisovány denně.

Kumulované diskonty a amortizované prémie jsou zaúčtovávány formou opravných položek k úrokům z dluhopisů a ostatních dluhových nástrojů.

## Poznámky k finančním výkazům (pokračování)

### 3- KOLÍSAVÉ STANOVOVÁNÍ CEN (SWINGING SINGLE PRICING)

V podfondu může dojít k „rozředění“ čisté hodnoty aktiv na akcii, neboť cena, za kterou 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 (hranici swingu), 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 hranice a swing faktory jsou pravidelně přezkoumávány a v případě potřeby upraveny. Maximální výše swing faktoru je 1.50% čisté hodnoty aktiv příslušného podfondu, s výjimkou podfondů investujících do nástrojů s pevným výnosem, které mohou uplatňovat maximální swing faktor ve výši 3.00%.

Za výjimečných tržních okolností, v případě velkých objemů žádostí o úpis, odkup nebo převod, které mohou mít nepříznivý dopad na zájmy akcionářů, může představenstvo podle vlastního uvážení povolit dočasné zvýšení swing faktoru nad rámec jeho stanovené maximální hodnoty. Výjimečnými tržními okolnostmi se rozumí mimo jiné období zvýšené volatility trhu, nedostatek likvidity, potíže makléřů při zprostředkování transakcí, chaotické obchodní podmínky, rozpadlý trh, rozpojení tržních cen a ocenění, přičemž tyto okolnosti mohou být způsobeny vyšší mocí (válkou, stávkami, občanskými nepokoji, kybernetickou sabotáží apod).

Aktuální úrovně prahových hodnot a swing faktorů pro jednotlivé podfondy jsou uvedeny na internetových stránkách: [www.nnip.com](http://www.nnip.com).

Swing faktor byl ke dni 30. září 2022 použit u následujících podfondů:

- NN (L) European Real Estate,
- NN (L) Green Bond Short Duration.

Podfondy, které ve vykazovaném roce uzavřeném k 30. září 2022 použily mechanismus Swinging Single Pricing, jsou uvedeny v následující tabulce:

Podfondy	Hranice swingu	Swing faktor úpisy	Swing faktor zpětné odkupy
NN (L) AAA ABS	1.00%	0.07%	0.03%
NN (L) Alternative Beta	1.00%	0.02%	0.02%
NN (L) Asia Income	2.00%	0.25%	0.35%
NN (L) Asian Debt (Hard Currency)	0.50%	0.27%	0.38%
NN (L) Asian High Yield	0.50%	0.35%	1.24%
NN (L) Banking & Insurance	2.00%	0.08%	0.06%
NN (L) Climate & Environment	1.00%	0.22%	0.18%
NN (L) Commodity Enhanced	1.00%	0.00%	0.00%
NN (L) Corporate Green Bond	1.00%	0.35%	0.15%
NN (L) Emerging Europe Equity	2.00%	0.00%	0.00%
NN (L) Emerging Markets Corporate Debt	1.00%	0.30%	0.63%
NN (L) Emerging Markets Debt (Hard Currency)	0.50%	0.45%	0.20%
NN (L) Emerging Markets Debt (Local Bond)	1.00%	0.17%	0.08%
NN (L) Emerging Markets Debt (Local Currency)	2.00%	0.17%	0.08%
NN (L) Emerging Markets Debt Short Duration (Hard Currency)	2.00%	0.45%	0.20%
NN (L) Emerging Markets Enhanced Index Sustainable Equity	1.00%	0.15%	0.26%
NN (L) Emerging Markets High Dividend	2.00%	0.22%	0.29%
NN (L) Energy	2.00%	0.08%	0.06%
NN (L) Euro Covered Bond	2.00%	0.08%	0.04%
NN (L) Euro Credit	0.50%	0.27%	0.13%
NN (L) EURO Equity	1.00%	0.23%	0.07%
NN (L) Euro Fixed Income	1.00%	0.09%	0.05%

## Poznámky k finančním výkazům (pokračování)

Podfondy	Hranice swingu	Swing faktor úpisy	Swing faktor zpětné odkupy
NN (L) Euro High Dividend	1.00%	0.23%	0.07%
NN (L) Euro Long Duration Bond	1.00%	0.09%	0.05%
NN (L) Euro Sustainable Credit	0.50%	0.27%	0.13%
NN (L) Euro Sustainable Credit (excluding Financials)	0.50%	0.27%	0.13%
NN (L) Euromix Bond	1.00%	0.04%	0.02%
NN (L) European ABS	1.00%	0.13%	0.07%
NN (L) European Enhanced Index Sustainable Equity	1.00%	0.21%	0.02%
NN (L) European Equity	1.00%	0.20%	0.07%
NN (L) European High Dividend	1.00%	0.20%	0.07%
NN (L) European High Yield	0.50%	0.60%	0.30%
NN (L) European Participation Equity	2.00%	0.64%	0.50%
NN (L) European Real Estate	2.00%	0.32%	0.17%
NN (L) European Sustainable Equity	1.00%	0.20%	0.07%
NN (L) First Class Multi Asset	1.00%	0.11%	0.06%
NN (L) First Class Multi Asset Premium	2.00%	0.08%	0.05%
NN (L) First Class Protection	2.00%	0.05%	0.05%
NN (L) First Class Yield Opportunities	1.00%	0.27%	0.13%
NN (L) Food & Beverages	2.00%	0.08%	0.06%
NN (L) Frontier Markets Debt (Hard Currency)	1.00%	0.45%	0.20%
NN (L) Global Convertible Bond	2.00%	0.43%	0.22%
NN (L) Global Convertible Opportunities	1.00%	0.43%	0.22%
NN (L) Global Enhanced Index Sustainable Equity	1.00%	0.06%	0.03%
NN (L) Global Equity Impact Opportunities	1.00%	0.22%	0.18%
NN (L) Global High Dividend	1.00%	0.11%	0.10%
NN (L) Global High Yield	0.50%	0.56%	0.24%
NN (L) Global Inflation Linked Bond	2.00%	0.05%	0.03%
NN (L) Global Investment Grade Credit	1.00%	0.27%	0.13%
NN (L) Global Real Estate	1.00%	0.12%	0.09%
NN (L) Global Sustainable Equity	0.50%	0.08%	0.06%
NN (L) Greater China Equity	2.00%	0.24%	0.34%
NN (L) Green Bond	1.00%	0.23%	0.12%
NN (L) Green Bond Short Duration	1.00%	0.23%	0.12%
NN (L) Health & Well-being	1.00%	0.22%	0.18%
NN (L) Health Care	1.00%	0.08%	0.06%
NN (L) Japan Equity	2.00%	0.12%	0.12%
NN (L) Multi Asset Factor Opportunities	1.00%	0.11%	0.11%
NN (L) North America Enhanced Index Sustainable Equity	1.00%	0.02%	0.02%
NN (L) Smart Connectivity	1.00%	0.22%	0.18%
NN (L) Social Bond <sup>(1)</sup>	2.00%	0.20%	0.10%
NN (L) Sovereign Green Bond	2.00%	0.25%	0.12%
NN (L) US Credit	0.50%	0.17%	0.08%
NN (L) US Enhanced Core Concentrated Equity	1.00%	0.05%	0.05%
NN (L) US Factor Credit	2.00%	0.23%	0.12%
NN (L) US High Dividend	1.00%	0.10%	0.08%
NN (L) US High Yield	0.50%	0.56%	0.24%

<sup>(1)</sup> Podfond NN (L) Social Bond byl založen 27. června 2022.

## Poznámky k finančním výkazům (pokračování)

Uvedené hodnoty swing faktorů jsou aktuálně platné hodnoty, které nemusí být totožné s hodnotami swing faktorů, které byly skutečně uplatněny během roku uzavřeného k 30. září 2022.

### 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 výnosové úroky ze swapů.

Na účet běžných pasiv se účtují zejména naběhlé poplatky, závazky z nákupu akcií a jiných nástrojů, závazky ze zpětných odkupů, kolaterál v hotovosti dlužený makléřům, nákladové úroky ze swapů a ostatní závazky.

### 5- OBHOSPODAŘOVATELSKÝ POPLATEK

V souladu s podmínkami „Smlouvy o kolektivním portfolio managementu“ uzavřené mezi společností NN Investment Partners B.V. a SICAV vyplácející podfondy společnosti NN Investment Partners B.V. roční obhospodařovatelský poplatek kalkulovaný z průměrné čisté hodnoty aktiv jednotlivých tříd akcií, jak uvedeno v tabulce níže. Tento poplatek je splatný každý měsíc zpětně.

Ke dni 30. září 2022 jsou skutečné sazby poplatků za správu aktivních tříd akcií následující:

Podfondy	Sazby obhospodařovatelského poplatku (p.a.)															
	Třída D (v %)	Třída I (v %)	Třída M (v %)	Třída N (v %)	Třída O (v %)	Třída P (v %)	Třída Q (v %)	Třída R (v %)	Třída S (v %)	Třída T (v %)	Třída U (v %)	Třída V (v %)	Třída X (v %)	Třída Y (v %)	Třída Z* (v %)	Třída Zz* (v %)
NN (L) AAA ABS	-	0.12	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0.60	-	0.00	0.00
NN (L) Alternative Beta	-	0.50	-	0.50	-	1.00	-	0.50	-	-	-	-	1.30	-	-	0.00
NN (L) Asia Income	-	0.60	-	0.65	0.45	1.50	-	0.75	-	-	-	-	2.00	2.00	-	-
NN (L) Asian Debt (Hard Currency)	-	0.72	-	0.50	0.30	1.00	-	0.60	-	-	0.39	-	1.50	1.50	0.00	-
NN (L) Asian High Yield	-	0.72	-	-	-	1.00	-	-	-	-	0.39	-	-	-	-	-
NN (L) Banking & Insurance	-	0.60	-	-	-	1.50	-	0.75	-	-	-	-	2.00	-	-	-
NN (L) Belgian Government Bond	-	-	-	-	-	0.60	-	0.36	-	-	-	-	-	-	-	-
NN (L) Climate & Environment	-	0.60	-	0.58	-	1.50	-	0.75	-	-	-	-	2.00	2.00	-	-
NN (L) Commodity Enhanced	-	0.50	-	0.50	0.30	1.00	-	-	-	-	-	-	1.30	-	0.00	0.00
NN (L) Corporate Green Bond	-	0.20	-	-	-	0.40	0.07	0.20	-	-	-	-	0.75	-	-	-
NN (L) Emerging Europe Equity <sup>(1)</sup>	-	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	-	-	-	-	-	-	1.50	-	-	0.00
NN (L) Emerging Markets Debt (Local Currency)	-	0.72	-	0.50	-	1.00	-	0.72	-	-	-	-	1.50	-	0.00	0.00
NN (L) Emerging Markets Debt Short Duration (Hard Currency)	-	0.50	-	-	-	1.00	-	-	-	-	-	-	-	-	0.00	-
NN (L) Emerging Markets Enhanced Index Sustainable Equity	-	0.10	-	0.10	-	0.35	-	0.10	-	-	-	-	0.85	0.85	0.00	-
NN (L) Emerging Markets High Dividend	-	0.60	-	0.65	-	1.50	-	0.75	-	-	-	-	2.00	2.00	-	0.00

## 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) 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	0.00	-
NN (L) Euro Income	-	-	-	-	-	1.50	-	0.75	-	-	-	-	2.00	-	-	-
NN (L) Euro Liquidity	-	-	-	0.01	-	0.01	-	0.01	0.01	-	-	-	0.01	-	-	-
NN (L) Euro Long Duration Bond	-	0.36	-	0.20	-	0.65	-	0.36	-	-	-	-	0.75	-	-	-
NN (L) Euro Short Duration	-	0.36	-	-	-	0.60	-	0.36	-	-	-	-	-	-	0.00	-
NN (L) Euro Sustainable Credit	-	0.36	-	0.23	-	0.65	-	0.36	-	0.19	-	-	0.75	-	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	-	-	0.15	-	-	-	-	-	-	-	0.00	-
NN (L) European Enhanced Index Sustainable Equity	-	0.08	-	-	-	0.35	-	0.10	-	-	-	-	0.85	-	0.00	-
NN (L) European Equity	-	0.48	-	0.65	0.39	1.30	-	0.65	-	-	-	-	1.80	-	-	-
NN (L) European High Dividend	-	0.60	-	0.60	-	1.50	-	0.75	-	-	-	1.50	2.00	-	-	-
NN (L) European High Yield	-	0.72	-	0.50	-	1.00	-	0.60	-	-	-	-	1.50	-	0.00	0.00
NN (L) European Participation Equity	-	0.60	-	-	-	1.50	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
NN (L) European Real Estate	-	0.48	-	0.65	-	1.30	-	0.65	-	-	-	-	1.80	-	-	-
NN (L) European Sustainable Equity	-	0.60	-	0.65	-	1.50	-	0.75	-	-	-	-	2.00	-	0.00	0.00
NN (L) European Sustainable Small Caps <sup>(2)</sup>	-	0.60	-	0.53	-	1.50	-	0.75	-	-	-	-	-	-	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	-	-	-
NN (L) First Class Protection	-	0.36	-	0.36	-	0.72	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
NN (L) First Class Stable Yield Opportunities	0.45	0.30	-	0.25	-	0.45	-	-	-	-	-	-	0.75	-	0.00	-
NN (L) First Class Yield Opportunities	-	0.60	-	0.45	-	0.90	-	-	-	-	-	-	1.20	1.20	0.00	0.00
NN (L) Food & Beverages	-	0.60	-	-	-	1.50	-	0.75	-	-	-	-	2.00	2.00	-	-
NN (L) Frontier Markets Debt (Hard Currency)	-	0.72	-	0.60	-	1.20	-	-	-	-	-	-	1.50	1.50	-	-
NN (L) Global Bond Opportunities	-	0.36	-	0.35	-	0.75	-	0.36	-	-	-	-	1.00	-	-	-
NN (L) Global Convertible Bond	-	0.50	-	-	-	0.80	-	0.50	-	-	-	-	-	-	0.00	-
NN (L) Global Convertible Opportunities	-	0.72	-	0.50	-	1.20	-	0.60	-	-	-	-	1.50	-	0.00	0.00



## 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 Enhanced Index Sustainable Equity	-	0.08	-	-	-	0.35	-	0.10	-	-	-	-	0.85	-	0.00	-
NN (L) Global Equity Impact Opportunities	-	0.60	1.18	0.30	0.30	1.50	-	0.75	-	-	-	-	2.00	-	0.00	-
NN (L) Global High Dividend	-	0.60	-	-	-	1.50	-	0.75	-	-	-	-	2.00	2.00	-	0.00
NN (L) Global High Yield	-	0.72	-	0.50	-	1.00	-	0.60	-	-	-	-	1.50	1.50	0.00	0.00
NN (L) Global Inflation Linked Bond	-	0.36	-	0.35	-	0.65	-	0.36	-	-	-	-	0.75	-	-	-
NN (L) Global Investment Grade Credit	-	0.36	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0.00
NN (L) Global Real Estate	-	0.48	1.09	-	-	1.30	-	0.65	-	-	-	-	1.80	-	-	0.00
NN (L) Global Sustainable Equity	-	0.60	1.08	0.43	0.43	1.50	-	0.75	-	0.49	-	1.50	2.00	-	-	0.00
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	-	-	-	0.40	-	0.20	-	-	-	-	0.75	-	-	-
NN (L) Health & Well-being	-	0.60	-	0.58	0.35	1.50	-	0.75	-	-	-	-	2.00	-	-	-
NN (L) Health Care	-	0.60	-	-	-	1.50	-	0.75	-	-	-	-	2.00	-	-	-
NN (L) Japan Equity	-	0.60	-	-	-	1.30	-	0.65	-	-	-	1.30	1.80	1.80	0.00	-
NN (L) Multi Asset Factor Opportunities	-	0.60	-	-	-	1.20	-	-	-	-	-	-	-	-	0.00	-
NN (L) Multi Asset High Income	-	-	-	-	-	1.20	-	-	-	-	-	-	-	-	0.00	-
NN (L) North America Enhanced Index Sustainable Equity	-	0.08	-	-	-	0.35	0.03	0.10	-	-	-	-	0.85	-	0.00	-
NN (L) Smart Connectivity	-	0.60	-	0.58	-	1.50	-	0.75	-	-	-	-	2.00	-	-	-
NN (L) Social Bond <sup>(3)</sup>	-	0.20	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0.00	-
NN (L) Sovereign Green Bond	-	0.20	-	-	-	0.40	-	0.20	-	-	-	-	0.75	-	-	-
NN (L) US Behavioural Equity	-	0.60	-	-	-	1.50	-	0.75	-	-	-	-	-	-	0.00	-
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 High Dividend	-	0.60	-	0.15	-	1.50	-	0.75	-	-	-	-	2.00	2.00	-	-
NN (L) US High Yield	-	0.72	-	-	-	1.00	-	-	-	-	-	-	-	-	0.00	0.00

\* U této třídy akcií není obhospodařovatelský poplatek účtovaný třídě akcií. Místo toho vybírá manažerská společnost zvláštní obhospodařovatelský poplatek přímo od akcionářů.

<sup>(1)</sup> Podfond NN (L) Emerging Europe Equity je v likvidaci.

<sup>(2)</sup> Podfond NN (L) European Sustainable Small Caps byl založen 28. června 2022.

<sup>(3)</sup> Podfond NN (L) Social Bond byl založen 27. června 2022.

Pokud společnost investuje do jiných SKIPCP nebo SKI a manažerské společnosti nebo delegovanému investičnímu manažerovi je vyplácen obhospodařovatelský poplatek přímo z aktiv těchto SKIPCP nebo SKI, takto vyplacené částky se odečtou z 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:

Podfondy	Sazby obhospodařovatelského poplatku v %
NN (L) Emerging Markets Corporate Debt – Z Cap USD*	-
NN (L) Emerging Markets Debt (Hard Currency) – I Cap USD	0.72
NN (L) Emerging Markets Enhanced Index Sustainable Equity - I Cap EUR	0.10
NN (L) European ABS – I Cap EUR	0.36
NN (L) European High Dividend – I Cap EUR	0.60
NN (L) Global Enhanced Index Sustainable Equity – I Cap USD	0.08
NN (L) Global High Yield – I Cap EUR (hedged iii)	0.72
NN (L) Global Sustainable Equity – I Cap EUR	0.60
NN (L) Liquid EUR – B Cap EUR	0.12
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 <sup>(1)</sup>	NN Investment Partners Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.
NN (L) Emerging Markets Corporate Debt	NN Investment Partners (Singapore) Ltd., NN Investment Partners North America LLC.
NN (L) Emerging Markets Debt (Hard Currency)	NN Investment Partners (Singapore) Ltd., NN Investment Partners North America LLC.
NN (L) Emerging Markets Debt (Local Bond)	NN Investment Partners (Singapore) Ltd., NN Investment Partners North America LLC.
NN (L) Emerging Markets Debt (Local Currency)	NN Investment Partners (Singapore) Ltd., NN Investment Partners North America LLC.
NN (L) Emerging Markets Debt Short Duration (Hard Currency)	NN Investment Partners (Singapore) Ltd., NN Investment Partners North America LLC.
NN (L) Emerging Markets Enhanced Index Sustainable Equity	Irish Life Investment Managers Limited
NN (L) Euro High Dividend	NNIP Advisors B.V.
NN (L) European Enhanced Index Sustainable Equity	Irish Life Investment Managers Limited
NN (L) European High Dividend	NNIP Advisors B.V.
NN (L) First Class Multi Asset	NN Investment Partners North America LLC.
NN (L) First Class Multi Asset Premium	NN Investment Partners North America LLC.
NN (L) First Class Stable Yield Opportunities	NN Investment Partners (Singapore) Ltd., NN Investment Partners North America LLC.
NN (L) First Class Yield Opportunities	NN Investment Partners (Singapore) Ltd., NN Investment Partners North America LLC.
NN (L) Frontier Markets Debt (Hard Currency)	NN Investment Partners (Singapore) Ltd., NN Investment Partners North America LLC.
NN (L) Global Bond Opportunities	NN Investment Partners North America LLC.
NN (L) Global Enhanced Index Sustainable Equity	Irish Life Investment Managers Limited

## Poznámky k finančním výkazům (pokračování)

Podfondy	Investiční manažeři
NN (L) Global High Dividend	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 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 podržet si částku servisního poplatku účtovaného třídě akcií, která přesáhne skutečné náklady vzniklé příslušné třídě akcií.

Tento poplatek kalkulovaný z průměrné čisté hodnoty aktiv jednotlivých tříd akcií je splatný každý měsíc zpětně.

Ke dni 30. září 2022 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	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0.15	-	0.05	0.00
NN (L) Alternative Beta	-	0.20	-	0.30	-	0.30	-	0.30	-	-	-	-	0.30	-	-	0.00
NN (L) Asia Income	-	0.25	-	0.35	0.35	0.35	-	0.35	-	-	-	-	0.35	0.35	-	-
NN (L) Asian Debt (Hard Currency)	-	0.15	-	0.25	0.25	0.25	-	0.25	-	-	0.15	-	0.25	0.25	0.15	-
NN (L) Asian High Yield	-	0.15	-	-	-	0.25	-	-	-	-	0.15	-	-	-	-	-
NN (L) Banking & Insurance	-	0.20	-	-	-	0.25	-	0.25	-	-	-	-	0.25	-	-	-
NN (L) Belgian Government Bond	-	-	-	-	-	0.15	-	0.15	-	-	-	-	-	-	-	-
NN (L) Climate & Environment	-	0.20	-	0.20	-	0.25	-	0.25	-	-	-	-	0.25	0.25	-	-
NN (L) Commodity Enhanced	-	0.20	-	0.30	0.30	0.30	-	-	-	-	-	-	0.30	-	0.20	0.00
NN (L) Corporate Green Bond	-	0.12	-	-	-	0.15	0.12	0.15	-	-	-	-	0.15	-	-	-
NN (L) Emerging Europe Equity <sup>(1)</sup>	-	0.25	-	-	-	0.35	-	0.35	-	-	-	-	0.35	-	-	-
NN (L) Emerging Markets Corporate Debt	-	0.15	-	0.25	-	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) Emerging Markets Debt (Hard Currency)	-	0.15	-	0.25	0.25	0.25	-	0.25	-	-	-	-	0.25	0.25	0.08/ 0.15 <sup>(2)</sup>	0.00
NN (L) Emerging Markets Debt (Local Bond)	-	0.15	-	0.25	-	0.25	-	-	-	-	-	-	0.25	-	-	0.00
NN (L) Emerging Markets Debt (Local Currency)	-	0.15	-	0.25	-	0.25	-	0.25	-	-	-	-	0.25	-	0.08	0.00
NN (L) Emerging Markets Debt Short Duration (Hard Currency)	-	0.15	-	-	-	0.20	-	-	-	-	-	-	-	-	0.15	-
NN (L) Emerging Markets Enhanced Index Sustainable Equity	-	0.15	-	0.20	-	0.20	-	0.20	-	-	-	-	0.20	0.20	0.15	-
NN (L) Emerging Markets High Dividend	-	0.25	-	0.35	-	0.35	-	0.35	-	-	-	-	0.35	0.35	-	0.00
NN (L) Energy	-	0.20	-	-	-	0.25	-	0.25	-	-	-	-	0.25	0.25	-	-
NN (L) Euro Covered Bond	-	0.12	-	0.15	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0.065	0.00
NN (L) Euro Credit	-	0.12	-	-	-	0.15	0.12	0.15	-	-	-	0.12	0.15	-	0.12	-
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	0.20	-
NN (L) Euro Income	-	-	-	-	-	0.25	-	0.25	-	-	-	-	0.25	-	-	-
NN (L) Euro Liquidity	-	-	-	0.15	-	0.15	-	0.15	0.12	-	-	-	0.15	-	-	-
NN (L) Euro Long Duration Bond	-	0.12	-	0.15	-	0.15	-	0.15	-	-	-	-	0.15	-	-	-
NN (L) Euro Short Duration	-	0.12	-	-	-	0.15	-	0.15	-	-	-	-	-	-	0.12	-
NN (L) Euro Sustainable Credit	-	0.12	-	0.15	-	0.15	-	0.15	-	0.12	-	-	0.15	-	0.12	-
NN (L) Euro Sustainable Credit (excluding Financials)	-	0.12	-	0.15	0.15	0.15	-	0.15	-	-	-	-	0.15	-	-	-
NN (L) Euromix Bond	-	0.12	-	0.15	-	0.15	-	0.15	-	-	-	0.12	0.15	-	-	-
NN (L) European ABS	-	0.12	-	0.15	-	-	0.12	-	-	-	-	-	-	-	0.05	-
NN (L) European Enhanced Index Sustainable Equity	-	0.10	-	-	-	0.15	-	0.15	-	-	-	-	0.15	-	0.10	-
NN (L) European Equity	-	0.20	-	0.25	0.25	0.25	-	0.25	-	-	-	-	0.25	-	-	-
NN (L) European High Dividend	-	0.20	-	0.25	-	0.25	-	0.25	-	-	-	0.20	0.25	-	-	-
NN (L) European High Yield	-	0.15	-	0.25	-	0.25	-	0.25	-	-	-	-	0.25	-	0.15	0.00
NN (L) European Participation Equity	-	0.20	-	-	-	0.25	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
NN (L) European Real Estate	-	0.20	-	0.25	-	0.25	-	0.25	-	-	-	-	0.25	-	-	-
NN (L) European Sustainable Equity	-	0.20	-	0.25	-	0.25	-	0.25	-	-	-	-	0.25	-	0.08	0.00
NN (L) European Sustainable Small Caps <sup>(3)</sup>	-	0.20	-	0.25	-	0.25	-	0.25	-	-	-	-	-	-	0.20	-
NN (L) First Class Multi Asset	-	0.15	-	0.20	0.20	0.20	-	0.20	-	-	-	-	0.20	0.20	-	0.00

## Poznámky k finančním výkazům (pokračování)

Podfondy	Sazby fixního servisního poplatku (p.a.)															
	Třída D (v %)	Třída I (v %)	Třída M (v %)	Třída N (v %)	Třída O (v %)	Třída P (v %)	Třída Q (v %)	Třída R (v %)	Třída S (v %)	Třída T (v %)	Třída U (v %)	Třída V (v %)	Třída X (v %)	Třída Y* (v %)	Třída Z** (v %)	Třída Zz** (v %)
NN (L) First Class Multi Asset Premium	-	0.15	-	0.25	-	0.25	-	-	-	-	-	-	0.25	-	-	-
NN (L) First Class Protection	-	0.15	-	0.20	-	0.20	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
NN (L) First Class Stable Yield Opportunities	0.15	0.12	-	0.15	-	0.15	-	-	-	-	-	-	0.15	-	0.12	-
NN (L) First Class Yield Opportunities	-	0.15	-	0.25	-	0.25	-	-	-	-	-	-	0.25	0.25	0.15	0.00
NN (L) Food & Beverages	-	0.20	-	-	-	0.25	-	0.25	-	-	-	-	0.25	0.25	-	-
NN (L) Frontier Markets Debt (Hard Currency)	-	0.15	-	0.25	-	0.25	-	-	-	-	-	-	0.25	0.25	-	-
NN (L) Global Bond Opportunities	-	0.12	-	0.15	-	0.15	-	0.15	-	-	-	-	0.15	-	-	-
NN (L) Global Convertible Bond	-	0.15	-	-	-	0.25	-	0.25	-	-	-	-	-	-	0.15	-
NN (L) Global Convertible Opportunities	-	0.15	-	0.25	-	0.25	-	0.25	-	-	-	-	0.25	-	0.15	0.00
NN (L) Global Enhanced Index Sustainable Equity	-	0.10	-	-	-	0.15	-	0.15	-	-	-	-	0.15	-	0.10	-
NN (L) Global Equity Impact Opportunities	-	0.20	0.20	0.25	0.25	0.25	-	0.25	-	-	-	-	0.25	-	0.20	-
NN (L) Global High Dividend	-	0.20	-	-	-	0.25	-	0.25	-	-	-	-	0.25	0.25	-	0.00
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	-	-	0.00
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	-	-	-	-	0.15	-	-	-
NN (L) Health & Well-being	-	0.20	-	0.20	0.20	0.25	-	0.25	-	-	-	-	0.25	-	-	-
NN (L) Health Care	-	0.20	-	-	-	0.25	-	0.25	-	-	-	-	0.25	-	-	-
NN (L) Japan Equity	-	0.20	-	-	-	0.25	-	0.25	-	-	-	0.20	0.25	0.25	0.08	-
NN (L) Multi Asset Factor Opportunities	-	0.20	-	-	-	0.30	-	-	-	-	-	-	-	-	0.20	-
NN (L) Multi Asset High Income	-	-	-	-	-	0.25	-	-	-	-	-	-	-	-	0.15	-
NN (L) North America Enhanced Index Sustainable Equity	-	0.10	-	-	-	0.15	0.10	0.15	-	-	-	-	0.15	-	0.10	-
NN (L) Smart Connectivity	-	0.20	-	0.20	-	0.25	-	0.25	-	-	-	-	0.25	-	-	-
NN (L) Social Bond <sup>(4)</sup>	-	0.12	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0.12	-
NN (L) Sovereign Green Bond	-	0.12	-	-	-	0.15	-	0.15/ 0.12 <sup>(5)</sup>	-	-	-	-	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) US Behavioural Equity	-	0.20	-	-	-	0.25	-	0.25	-	-	-	-	-	-	0.20	-
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 High Dividend	-	0.20	-	0.25	-	0.25	-	0.25	-	-	-	-	0.25	0.25	-	-
NN (L) US High Yield	-	0.15	-	-	-	0.25	-	-	-	-	-	-	-	-	0.15	0.00

\* u této třídy akcií je účtován distribuční příspěvek ve výši 1.00% ročně.

\*\* u této třídy akcií je účtován poplatek za služby, z něhož jsou hrazeny náklady na správu a úschovu aktiv a ostatní průběžné provozní a administrativní náklady.

<sup>(1)</sup> Podfond NN (L) Emerging Europe Equity je v likvidaci.

<sup>(2)</sup> U této třídy akcií existují dvě různé sazby fixního servisního poplatku: pro kapitalizační akcie 0.15% a pro distribuční akcie 0.08%.

<sup>(3)</sup> Podfond NN (L) European Sustainable Small Caps byl založen 28. června 2022.

<sup>(4)</sup> Podfond NN (L) Social Bond byl založen 27. června 2022.

<sup>(5)</sup> U této třídy akcií existují dvě různé sazby fixního servisního poplatku: pro kapitalizační akcie 0.15% a pro distribuční akcie 0.12%.

### 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 2022 činil poplatek za dodatečné funkcionality 0.021%.

### 8- POPLATKY ZA ROZŠÍŘENÉ DAŇOVÉ SLUŽBY

Ve snaze optimalizovat výkonnost Společnosti a/nebo příslušných podfondů může manažerská společnost za určitých podmínek uplatňovat nárok na vrácení daně nebo úlevy, které nejsou zpracovány depozitní bankou a které by jinak byly ztraceny. Na poskytování těchto specifických služeb musí být nahlíženo jako na další službu manažerské společnosti příslušným podfondům. V případě pozitivního výsledku může být manažerská společnost oprávněna získat za tyto služby poplatek. Tento poplatek je stanovené procento ze získaných daní či jinak ušetřené částky v důsledku poskytnutí těchto služeb a dosahuje maximálně 15% získané nebo ušetřené daně. V případě, že je nárok neúspěšný, společnosti ani příslušným podfondům nebudou účtovány žádné poplatky za poskytnuté služby.

### 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.

## Poznámky k finančním výkazům (pokračování)

Transakční náklady vynaložené jednotlivými podfondy za rok uzavřený k 30. září 2022 jsou uvedeny v následující tabulce:

Podfondy	Měna	Transakční náklady	Transakční náklady - základní body (anualizované)
NN (L) AAA ABS	EUR	-	-
NN (L) Alternative Beta	USD	2,618,030.00	63.43
NN (L) Asia Income	USD	714,825.00	45.53
NN (L) Asian Debt (Hard Currency)	USD	4,095.00	0.12
NN (L) Asian High Yield	USD	-	-
NN (L) Banking & Insurance	USD	42,748.83	8.24
NN (L) Belgian Government Bond	EUR	59.00	0.03
NN (L) Climate & Environment	EUR	118,090.68	4.78
NN (L) Commodity Enhanced	USD	-	-
NN (L) Corporate Green Bond	EUR	4,543.00	0.07
NN (L) Emerging Europe Equity	EUR	12,905.00	5.96
NN (L) Emerging Markets Corporate Debt	USD	1,451.00	0.11
NN (L) Emerging Markets Debt (Hard Currency)	USD	122,230.00	0.22
NN (L) Emerging Markets Debt (Local Bond)	USD	169,243.06	6.28
NN (L) Emerging Markets Debt (Local Currency)	USD	1,994.01	0.60
NN (L) Emerging Markets Debt Short Duration (Hard Currency)	USD	274.00	0.03
NN (L) Emerging Markets Enhanced Index Sustainable Equity	USD	1,298,672.45	17.76
NN (L) Emerging Markets High Dividend	EUR	488,177.00	29.12
NN (L) Energy	USD	100,828.68	8.44
NN (L) Euro Covered Bond	EUR	53.00	0.03
NN (L) Euro Credit	EUR	9,728.00	0.07
NN (L) EURO Equity	EUR	467,947.50	17.17
NN (L) Euro Fixed Income	EUR	60,995.00	0.52
NN (L) Euro High Dividend	EUR	2,426,539.03	35.87
NN (L) Euro Income	EUR	47,066.13	15.38
NN (L) Euro Liquidity	EUR	-	-
NN (L) Euro Long Duration Bond	EUR	31,026.00	0.38
NN (L) Euro Short Duration	EUR	1,709.00	0.09
NN (L) Euro Sustainable Credit	EUR	5,000.00	0.05
NN (L) Euro Sustainable Credit (excluding Financials)	EUR	2,517.00	0.05
NN (L) Euromix Bond	EUR	3,678.00	0.11
NN (L) European ABS	EUR	-	-
NN (L) European Enhanced Index Sustainable Equity	EUR	734,908.76	21.63
NN (L) European Equity	EUR	366,559.73	18.58
NN (L) European High Dividend	EUR	520,947.73	25.80
NN (L) European High Yield	EUR	302.00	0.02
NN (L) European Participation Equity	EUR	460.82	2.89
NN (L) European Real Estate	EUR	185,087.07	18.61
NN (L) European Sustainable Equity	EUR	223,049.08	3.99
NN (L) European Sustainable Small Caps <sup>(1)</sup>	EUR	36,015.66	18.25
NN (L) First Class Multi Asset	EUR	192,209.32	2.84
NN (L) First Class Multi Asset Premium	EUR	36,604.29	6.27
NN (L) First Class Protection	EUR	1,987.00	0.31
NN (L) First Class Stable Yield Opportunities	EUR	2,730.00	0.44
NN (L) First Class Yield Opportunities	EUR	23,372.00	0.67

## Poznámky k finančním výkazům (pokračování)

Podfondy	Měna	Transakční náklady	Transakční náklady - základní body (anualizované)
NN (L) Food & Beverages	USD	226,972.62	11.59
NN (L) Frontier Markets Debt (Hard Currency)	USD	6,081.00	0.22
NN (L) Global Bond Opportunities	EUR	10,826.00	2.02
NN (L) Global Convertible Bond	USD	138.00	0.02
NN (L) Global Convertible Opportunities	USD	-	-
NN (L) Global Enhanced Index Sustainable Equity	USD	118,296.36	1.60
NN (L) Global Equity Impact Opportunities	EUR	221,567.91	5.63
NN (L) Global High Dividend	EUR	537,770.00	8.98
NN (L) Global High Yield	EUR	937.00	-
NN (L) Global Inflation Linked Bond	EUR	7,821.00	0.43
NN (L) Global Investment Grade Credit	USD	4,479.00	0.55
NN (L) Global Real Estate	EUR	211,625.94	10.80
NN (L) Global Sustainable Equity	EUR	438,201.01	1.93
NN (L) Greater China Equity	USD	1,073,020.00	44.92
NN (L) Green Bond	EUR	10,177.00	0.08
NN (L) Green Bond Short Duration	EUR	7,538.00	0.20
NN (L) Health & Well-being	EUR	54,802.66	1.77
NN (L) Health Care	USD	318,977.97	8.87
NN (L) Japan Equity	JPY	10,056,319.00	6.74
NN (L) Multi Asset Factor Opportunities	USD	344,107.00	10.55
NN (L) Multi Asset High Income	EUR	195.00	0.35
NN (L) North America Enhanced Index Sustainable Equity	USD	91,227.05	0.97
NN (L) Smart Connectivity	EUR	187,750.62	2.70
NN (L) Social Bond <sup>(2)</sup>	EUR	45.00	0.02
NN (L) Sovereign Green Bond	EUR	1,213.00	0.09
NN (L) US Behavioural Equity	USD	32,212.00	8.70
NN (L) US Credit	USD	72,470.00	0.28
NN (L) US Enhanced Core Concentrated Equity	USD	193,168.00	5.33
NN (L) US Factor Credit	USD	550.00	0.16
NN (L) US High Dividend	USD	43,666.00	1.17
NN (L) US High Yield	USD	206.00	0.01

<sup>(1)</sup> Podfond NN (L) European Sustainable Small Caps byl založen 28. června 2022.

<sup>(2)</sup> Podfond NN (L) Social Bond byl založen 27. června 2022.

### 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 ve všech akciích vyhrazených institucionálním investorům a ve všech akciích peněžního trhu podfondu NN (L) Euro Liquidity a 0.05% ročně z čisté hodnoty jmění společnosti ve všech ostatních akciích.

Daň z úpisu je splatná čtvrtletně a vypočítává se z čisté hodnoty aktiv ke konci příslušného kalendářního čtvrtletí.

Daň z úpisu se nevztahuje na aktiva Společnosti v jiných subjektech kolektivního investování, které již v Lucembursku tomuto zdanění podléhají.



## Poznámky k finančním výkazům (pokračování)

### 11- OSTATNÍ PŘÍJMY

Tento účet zahrnuje zejména výnosy z půjček cenných papírů, výnosy z odsouhlasených plateb z dluhopisů, výnosy ze soudních sporů s Komisí pro burzu a cenné papíry (SEC) a nadměrný obhospodařovatelský poplatek definovaný v poznámce 5.

### 12- OSTATNÍ NÁKLADY

Tento účet zahrnuje především právní náklady, transakční náklady a další výdaje.

### 13- ZMĚNY VE SKLADBĚ PORTFOLIA CENNÝCH PAPIRŮ

Informace o těchto změnách jsou akcionářům k dispozici u depozitní banky a v sídle Společnosti uvedeném v této zprávě. Tyto informace mohou být také zaslány komukoliv zdarma na vyžádání.

### 14- PŮJČKY CENNÝCH PAPIRŮ

Na základě smluvní dohody ze dne 26. února 2008 pozměněné následně dne 2. května 2011 jmenovala SICAV společnost Goldman Sachs International Bank svým zástupcem pro půjčky cenných papírů.

Veškeré příjmy z programu půjček cenných papírů jsou připisovány k dobru zúčastněným podfondům. Struktura poplatků za půjčky cenných papírů vychází z generovaných výnosů a příjmů poskytovaných protistranami, které si půjčují cenné papíry. NN Investment Partners B.V. ani externí zástupci pro půjčky cenných papírů neúčtují v tomto ohledu žádný obhospodařovatelský poplatek.

Ke dni 30. září 2022 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	2,977,514.75	3,435,379.78	38,500.48
NN (L) Asian High Yield	USD	2,735,750.48	3,388,298.59	89,248.23
NN (L) Emerging Markets Debt (Hard Currency)	USD	48,257,331.86	56,508,359.61	383,794.48
NN (L) European High Yield	EUR	3,321,086.10	3,779,998.40	89,609.84
NN (L) First Class Yield Opportunities	EUR	2,907,933.45	3,526,809.78	59,669.67
NN (L) Frontier Markets Debt (Hard Currency)	USD	11,154,583.40	13,484,610.32	46,568.27
NN (L) Global High Dividend	EUR	7,324,189.64	8,362,585.03	36,108.28
NN (L) Global High Yield	EUR	83,770,216.94	102,763,847.26	1,331,792.14
NN (L) US High Yield	USD	6,468,464.13	7,742,465.27	118,470.80

\* Jako kolaterál jsou používány vysoce kvalitní vládní dluhopisy.

K 30. září 2022 byli autorizováni tito vypůjčitelé: ABN AMRO Bank N.V., Banco Santander SA, The Bank of Nova Scotia, 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, Credit Agricole Corporate And Investment Bank, Credit Suisse AG (Dublin Branch), Credit Suisse International, Credit Suisse Securities (Europe) Limited, Deutsche Bank AG, Goldman Sachs International, HSBC Bank PLC, ING Bank N.V., J.P. Morgan Securities Plc, Merrill Lynch International, Morgan Stanley & Co International Plc, Natixis, Nomura International Plc, Skandinaviska Enskilda Banken AB., Societe Generale S.A., UBS AG, Unicredit Bank AG, Zurcher Kantonalbank.

Následující podfondy měly příjmy z půjček cenných papírů v účetním období, avšak ke dni 30. září 2022 neevidovaly žádné půjčené cenné papíry:

Podfondy	Měna	Příjmy z půjček cenných papírů
NN (L) Asia Income	USD	1,220.09
NN (L) Emerging Europe Equity	EUR	2,634.12
NN (L) Emerging Markets Corporate Debt	USD	738.59
NN (L) EURO Equity	EUR	41,735.44
NN (L) Euro Income	EUR	3,268.34

## Poznámky k finančním výkazům (pokračování)

Podfondy	Měna	Příjmy z půjček cenných papírů
NN (L) European Equity	EUR	40,659.52
NN (L) European High Dividend	EUR	104,192.99
NN (L) Greater China Equity	USD	36,447.99

Příjmy z půjček cenných papírů jsou zahrnuty pod položkou „Ostatní příjmy“.

### 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 podal odvolání k Nejvyššímu soudu Belgie. Dne 13. dubna 2022 bylo zveřejněno rozhodnutí belgického nejvyššího soudu: Nejvyšší soud zrušil kladné rozhodnutí bruselského odvolacího soudu a v zásadě zamítl vrácení daní žalujícími stranám. Odvolací soud v Lutychu musí nyní přijmout konečné rozhodnutí, na které se v současné době čeká. Manažerská společnost fondu zkoumá, zda je možné odvolacímu soudu v Lutychu předložit další právní argumenty.

### 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 2022 činila hodnota obdrženého/(poskytnutého) kolaterálu:

Podfond	Protistrana	Druh kolaterálu	Měna	Celkový obdržený kolaterál
NN (L) AAA ABS	Société Générale	Hotovost	EUR	3,900,000.00
	State Street Bank	Hotovost	EUR	698,000.00
	<b>Celkem</b>			<b>4,598,000.00</b>

Podfond	Protistrana	Druh kolaterálu	Měna	Celkový (poskytnutý) kolaterál
NN (L) AAA ABS	Barclays	Hotovost	EUR	(740,000.00)
	State Street Bank	Hotovost	EUR	(297,000.00)
	<b>Celkem</b>			<b>(1,037,000.00)</b>

Podfond	Protistrana	Druh kolaterálu	Měna	Celkový obdržený kolaterál
NN (L) Alternative Beta	State Street Bank	Hotovost	USD	2,790,000.00
	<b>Celkem</b>			<b>2,790,000.00</b>

Podfond	Protistrana	Druh kolaterálu	Měna	Celkový (poskytnutý) kolaterál
NN (L) Alternative Beta	JP Morgan Chase Bank	Hotovost	USD	(1,050,000.00)
	Société Générale	Hotovost	USD	(3,599,999.99)
	State Street Bank	Hotovost	USD	(6,689,999.99)
	<b>Celkem</b>			<b>(11,339,999.98)</b>

## Poznámky k finančním výkazům (pokračování)

Podfond	Protistrana	Druh kolaterálu	Měna	Celkový obdržený kolaterál
NN (L) Asia Income	State Street Bank	Hotovost	USD	300,000.00
			<b>Celkem</b>	<b>300,000.00</b>

Podfond	Protistrana	Druh kolaterálu	Měna	Celkový (poskytnutý) kolaterál
NN (L) Asia Income	BNP Paribas	Hotovost	USD	(170,000.00)
	BofA Securities	Hotovost	USD	(80,000.00)
	State Street Bank	Hotovost	USD	(300,000.00)
			<b>Celkem</b>	<b>(550,000.00)</b>

Podfond	Protistrana	Druh kolaterálu	Měna	Celkový obdržený kolaterál
NN (L) Asian Debt (Hard Currency)	State Street Bank	Hotovost	USD	530,000.00
			<b>Celkem</b>	<b>530,000.00</b>

Podfond	Protistrana	Druh kolaterálu	Měna	Celkový (poskytnutý) kolaterál
NN (L) Asian Debt (Hard Currency)	State Street Bank	Hotovost	USD	(2,410,000.00)
			<b>Celkem</b>	<b>(2,410,000.00)</b>

Podfond	Protistrana	Druh kolaterálu	Měna	Celkový obdržený kolaterál
NN (L) Asian High Yield	State Street Bank	Hotovost	USD	70,000.00
			<b>Celkem</b>	<b>70,000.00</b>

Podfond	Protistrana	Druh kolaterálu	Měna	Celkový (poskytnutý) kolaterál
NN (L) Asian High Yield	State Street Bank	Hotovost	USD	(750,000.00)
			<b>Celkem</b>	<b>(750,000.00)</b>

Podfond	Protistrana	Druh kolaterálu	Měna	Celkový obdržený kolaterál
NN (L) Banking & Insurance	State Street Bank	Hotovost	USD	260,000.00
			<b>Celkem</b>	<b>260,000.00</b>

Podfond	Protistrana	Druh kolaterálu	Měna	Celkový (poskytnutý) kolaterál
NN (L) Banking & Insurance	State Street Bank	Hotovost	USD	(520,000.00)
			<b>Celkem</b>	<b>(520,000.00)</b>

## Poznámky k finančním výkazům (pokračování)

Podfond	Protistrana	Druh kolaterálu	Měna	Celkový obdržený kolaterál
NN (L) Commodity Enhanced	State Street Bank	Hotovost	USD	3,460,000.00
			<b>Celkem</b>	<b>3,460,000.00</b>

Podfond	Protistrana	Druh kolaterálu	Měna	Celkový (poskytnutý) kolaterál
NN (L) Commodity Enhanced	Goldman Sachs	Hotovost	USD	(12,720,000.00)
	Société Générale	Hotovost	USD	(7,060,000.00)
	State Street Bank	Hotovost	USD	(12,687,444.44)
			<b>Celkem</b>	<b>(32,467,444.44)</b>

Podfond	Protistrana	Druh kolaterálu	Měna	Celkový (poskytnutý) kolaterál
NN (L) Corporate Green Bond	JP Morgan Chase Bank	Hotovost	EUR	(510,000.00)
			<b>Celkem</b>	<b>(510,000.00)</b>

Podfond	Protistrana	Druh kolaterálu	Měna	Celkový obdržený kolaterál
NN (L) Emerging Markets Corporate Debt	State Street Bank	Hotovost	USD	20,000.00
			<b>Celkem</b>	<b>20,000.00</b>

Podfond	Protistrana	Druh kolaterálu	Měna	Celkový (poskytnutý) kolaterál
NN (L) Emerging Markets Corporate Debt	State Street Bank	Hotovost	USD	(650,000.00)
			<b>Celkem</b>	<b>(650,000.00)</b>

Podfond	Protistrana	Druh kolaterálu	Měna	Celkový obdržený kolaterál
NN (L) Emerging Markets Debt (Hard Currency)	Citigroup	Hotovost	USD	730,000.00
	Deutsche Bank	Hotovost	USD	7,320,000.00
	JP Morgan Chase Bank	Hotovost	USD	952,000.00
	State Street Bank	Hotovost	USD	21,440,000.00
			<b>Celkem</b>	<b>30,442,000.00</b>

Podfond	Protistrana	Druh kolaterálu	Měna	Celkový (poskytnutý) kolaterál
NN (L) Emerging Markets Debt (Hard Currency)	BofA Securities	Hotovost	USD	(40,000.00)
	Citigroup	Hotovost	USD	(729,999.99)
	Morgan Stanley	Hotovost	USD	(70,000.00)
	State Street Bank	Hotovost	USD	(108,760,000.01)
			<b>Celkem</b>	<b>(109,600,000.00)</b>

## Poznámky k finančním výkazům (pokračování)

Podfond	Protistrana	Druh kolaterálu	Měna	Celkový obdržený kolaterál
NN (L) Emerging Markets Debt (Local Bond)	BNP Paribas	Hotovost	USD	260,000.00
	JP Morgan Chase Bank	Hotovost	USD	410,000.00
	Société Générale	Hotovost	USD	270,000.00
	State Street Bank	Hotovost	USD	270,000.00
			<b>Celkem</b>	<b>1,210,000.00</b>

Podfond	Protistrana	Druh kolaterálu	Měna	Celkový (poskytnutý) kolaterál
NN (L) Emerging Markets Debt (Local Bond)	HSBC Continental	Hotovost	USD	(320,000.00)
	JP Morgan Chase Bank	Hotovost	USD	(480,000.00)
	Morgan Stanley	Hotovost	USD	(250,000.00)
	State Street Bank	Hotovost	USD	(1,020,000.00)
			<b>Celkem</b>	<b>(2,070,000.00)</b>

Podfond	Protistrana	Druh kolaterálu	Měna	Celkový (poskytnutý) kolaterál
NN (L) Emerging Markets Debt (Local Currency)	HSBC Continental	Hotovost	USD	(180,000.00)
	Morgan Stanley	Hotovost	USD	(10,000.00)
	State Street Bank	Hotovost	USD	(260,000.00)
			<b>Celkem</b>	<b>(450,000.00)</b>

Podfond	Protistrana	Druh kolaterálu	Měna	Celkový (poskytnutý) kolaterál
NN (L) Emerging Markets Enhanced Index Sustainable Equity	State Street Bank	Hotovost	USD	(1,170,000.00)
			<b>Celkem</b>	<b>(1,170,000.00)</b>

Podfond	Protistrana	Druh kolaterálu	Měna	Celkový obdržený kolaterál
NN (L) Emerging Markets High Dividend	State Street Bank	Hotovost	EUR	643,000.00
			<b>Celkem</b>	<b>643,000.00</b>

Podfond	Protistrana	Druh kolaterálu	Měna	Celkový (poskytnutý) kolaterál
NN (L) Emerging Markets High Dividend	State Street Bank	Hotovost	EUR	(643,000.00)
			<b>Celkem</b>	<b>(643,000.00)</b>

Podfond	Protistrana	Druh kolaterálu	Měna	Celkový obdržený kolaterál
NN (L) Energy	State Street Bank	Hotovost	USD	60,000.00
			<b>Celkem</b>	<b>60,000.00</b>

## Poznámky k finančním výkazům (pokračování)

Podfond	Protistrana	Druh kolaterálu	Měna	Celkový (poskytnutý) kolaterál
NN (L) Energy	State Street Bank	Hotovost	USD	(320,000.00)
			<b>Celkem</b>	<b>(320,000.00)</b>

Podfond	Protistrana	Druh kolaterálu	Měna	Celkový obdržený kolaterál
NN (L) Euro Credit	Barclays	Hotovost	EUR	560,000.00
	JP Morgan Chase Bank	Hotovost	EUR	150,000.00
	Société Générale	Hotovost	EUR	300,000.00
			<b>Celkem</b>	<b>1,010,000.00</b>

Podfond	Protistrana	Druh kolaterálu	Měna	Celkový (poskytnutý) kolaterál
NN (L) Euro Credit	BNP Paribas	Hotovost	EUR	(280,000.00)
	Deutsche Bank	Hotovost	EUR	(350,000.00)
	Goldman Sachs	Hotovost	EUR	(2,170,000.00)
	JP Morgan Chase Bank	Hotovost	EUR	(9,580,000.00)
	Morgan Stanley	Hotovost	EUR	(11,099,999.99)
	UBS AG	Hotovost	EUR	(370,000.00)
			<b>Celkem</b>	<b>(23,849,999.99)</b>

Podfond	Protistrana	Druh kolaterálu	Měna	Celkový obdržený kolaterál
NN (L) Euro Fixed Income	JP Morgan Chase Bank	Hotovost	EUR	1,540,000.00
			<b>Celkem</b>	<b>1,540,000.00</b>

Podfond	Protistrana	Druh kolaterálu	Měna	Celkový (poskytnutý) kolaterál
NN (L) Euro Fixed Income	Bank of New York Mellon	Hotovost	EUR	(6,699,999.99)
			<b>Celkem</b>	<b>(6,699,999.99)</b>

Podfond	Protistrana	Druh kolaterálu	Měna	Celkový obdržený kolaterál
NN (L) Euro High Dividend	State Street Bank	Hotovost	EUR	976,000.00
			<b>Celkem</b>	<b>976,000.00</b>

Podfond	Protistrana	Druh kolaterálu	Měna	Celkový (poskytnutý) kolaterál
NN (L) Euro High Dividend	State Street Bank	Hotovost	EUR	(555,000.00)
			<b>Celkem</b>	<b>(555,000.00)</b>

## Poznámky k finančním výkazům (pokračování)

Podfond	Protistrana	Druh kolaterálu	Měna	Celkový obdržení kolaterál
NN (L) Euro Long Duration Bond	JP Morgan Chase Bank	Hotovost	EUR	360,000.00
			<b>Celkem</b>	<b>360,000.00</b>

Podfond	Protistrana	Druh kolaterálu	Měna	Celkový obdržení kolaterál
NN (L) Euro Sustainable Credit	Barclays	Hotovost	EUR	590,000.00
	Société Générale	Hotovost	EUR	390,000.00
			<b>Celkem</b>	<b>980,000.00</b>

Podfond	Protistrana	Druh kolaterálu	Měna	Celkový (poskytnutý) kolaterál
NN (L) Euro Sustainable Credit	BNP Paribas	Hotovost	EUR	(1,740,000.00)
	Deutsche Bank	Hotovost	EUR	(260,000.00)
	JP Morgan Chase Bank	Hotovost	EUR	(1,560,000.01)
	Morgan Stanley	Hotovost	EUR	(2,649,999.98)
			<b>Celkem</b>	<b>(6,209,999.99)</b>

Podfond	Protistrana	Druh kolaterálu	Měna	Celkový (poskytnutý) kolaterál
NN (L) Euro Sustainable Credit (excluding Financials)	BNP Paribas	Hotovost	EUR	(260,000.00)
	Deutsche Bank	Hotovost	EUR	(150,000.00)
	JP Morgan Chase Bank	Hotovost	EUR	(670,000.00)
	Morgan Stanley	Hotovost	EUR	(810,000.00)
			<b>Celkem</b>	<b>(1,890,000.00)</b>

Podfond	Protistrana	Druh kolaterálu	Měna	Celkový obdržení kolaterál
NN (L) European ABS	Société Générale	Hotovost	EUR	1,600,000.00
			<b>Celkem</b>	<b>1,600,000.00</b>

Podfond	Protistrana	Druh kolaterálu	Měna	Celkový obdržení kolaterál
NN (L) European Equity	State Street Bank	Hotovost	EUR	314,000.00
			<b>Celkem</b>	<b>314,000.00</b>

Podfond	Protistrana	Druh kolaterálu	Měna	Celkový (poskytnutý) kolaterál
NN (L) European Equity	State Street Bank	Hotovost	EUR	(314,000.00)
			<b>Celkem</b>	<b>(314,000.00)</b>

## Poznámky k finančním výkazům (pokračování)

Podfond	Protistrana	Druh kolaterálu	Měna	Celkový (poskytnutý) kolaterál
NN (L) European High Dividend	State Street Bank	Hotovost	EUR	(460,000.00)
			<b>Celkem</b>	<b>(460,000.00)</b>

Podfond	Protistrana	Druh kolaterálu	Měna	Celkový obdržený kolaterál
NN (L) European High Yield	State Street Bank	Hotovost	EUR	258,000.00
			<b>Celkem</b>	<b>258,000.00</b>

Podfond	Protistrana	Druh kolaterálu	Měna	Celkový (poskytnutý) kolaterál
NN (L) European High Yield	BNP Paribas	Hotovost	EUR	(560,000.00)
	Deutsche Bank	Hotovost	EUR	(560,000.00)
	Société Générale	Hotovost	EUR	(260,000.00)
	State Street Bank	Hotovost	EUR	(258,000.00)
			<b>Celkem</b>	<b>(1,638,000.00)</b>

Podfond	Protistrana	Druh kolaterálu	Měna	Celkový obdržený kolaterál
NN (L) European Sustainable Equity	State Street Bank	Hotovost	EUR	515,000.00
			<b>Celkem</b>	<b>515,000.00</b>

Podfond	Protistrana	Druh kolaterálu	Měna	Celkový (poskytnutý) kolaterál
NN (L) European Sustainable Equity	State Street Bank	Hotovost	EUR	(515,000.00)
			<b>Celkem</b>	<b>(515,000.00)</b>

Podfond	Protistrana	Druh kolaterálu	Měna	Celkový obdržený kolaterál
NN (L) First Class Multi Asset	Barclays	Hotovost	EUR	320,000.00
	BofA Securities	Hotovost	EUR	790,000.00
	JP Morgan Chase Bank	Hotovost	EUR	770,000.00
	Morgan Stanley	Hotovost	EUR	30,000.00
	Société Générale	Hotovost	EUR	1,120,000.00
	State Street Bank	Hotovost	EUR	692,000.00
			<b>Celkem</b>	<b>3,722,000.00</b>

Podfond	Protistrana	Druh kolaterálu	Měna	Celkový (poskytnutý) kolaterál
NN (L) First Class Multi Asset	BNP Paribas	Hotovost	EUR	(4,600,000.00)
	Deutsche Bank	Hotovost	EUR	(3,979,999.99)
	HSBC Bank Plc	Hotovost	EUR	(20,000.00)
	State Street Bank	Hotovost	EUR	(958,000.00)
			<b>Celkem</b>	<b>(9,557,999.99)</b>



## Poznámky k finančním výkazům (pokračování)

Podfond	Protistrana	Druh kolaterálu	Měna	Celkový obdržžený kolaterál
NN (L) First Class Multi Asset Premium	State Street Bank	Hotovost	EUR	259,000.00
			<b>Celkem</b>	<b>259,000.00</b>

Podfond	Protistrana	Druh kolaterálu	Měna	Celkový (poskytnutý) kolaterál
NN (L) First Class Multi Asset Premium	BNP Paribas	Hotovost	EUR	(10,000.00)
	Deutsche Bank	Hotovost	EUR	(260,000.00)
	State Street Bank	Hotovost	EUR	(271,000.00)
			<b>Celkem</b>	<b>(541,000.00)</b>

Podfond	Protistrana	Druh kolaterálu	Měna	Celkový (poskytnutý) kolaterál
NN (L) First Class Stable Yield Opportunities	Barclays	Hotovost	EUR	(3,540,000.00)
	BofA Securities	Hotovost	EUR	(10,000.00)
			<b>Celkem</b>	<b>(3,550,000.00)</b>

Podfond	Protistrana	Druh kolaterálu	Měna	Celkový obdržžený kolaterál
NN (L) First Class Yield Opportunities	BofA Securities	Hotovost	EUR	890,000.00
	Deutsche Bank	Hotovost	EUR	1,080,000.00
	Morgan Stanley	Hotovost	EUR	710,000.00
	State Street Bank	Hotovost	EUR	301,000.00
			<b>Celkem</b>	<b>2,981,000.00</b>

Podfond	Protistrana	Druh kolaterálu	Měna	Celkový (poskytnutý) kolaterál
NN (L) First Class Yield Opportunities	Barclays	Hotovost	EUR	(260,000.00)
	BNP Paribas	Hotovost	EUR	(16,240,000.00)
	JP Morgan Chase Bank	Hotovost	EUR	(3,030,000.00)
	State Street Bank	Hotovost	EUR	(822,000.00)
			<b>Celkem</b>	<b>(20,352,000.00)</b>

Podfond	Protistrana	Druh kolaterálu	Měna	Celkový obdržžený kolaterál
NN (L) Food & Beverages	State Street Bank	Hotovost	USD	230,000.00
			<b>Celkem</b>	<b>230,000.00</b>

Podfond	Protistrana	Druh kolaterálu	Měna	Celkový (poskytnutý) kolaterál
NN (L) Food & Beverages	State Street Bank	Hotovost	USD	(960,000.01)
			<b>Celkem</b>	<b>(960,000.01)</b>

## Poznámky k finančním výkazům (pokračování)

Podfond	Protistrana	Druh kolaterálu	Měna	Celkový obdržený kolaterál
NN (L) Frontier Markets Debt (Hard Currency)	State Street Bank	Hotovost	USD	600,000.00
			<b>Celkem</b>	<b>600,000.00</b>

Podfond	Protistrana	Druh kolaterálu	Měna	Celkový (poskytnutý) kolaterál
NN (L) Frontier Markets Debt (Hard Currency)	State Street Bank	Hotovost	USD	(1,550,000.00)
			<b>Celkem</b>	<b>(1,550,000.00)</b>

Podfond	Protistrana	Druh kolaterálu	Měna	Celkový obdržený kolaterál
NN (L) Global Bond Opportunities	BofA Securities	Hotovost	EUR	40,000.00
	Deutsche Bank	Hotovost	EUR	270,000.00
	JP Morgan Chase Bank	Hotovost	EUR	20,000.00
	UBS AG	Hotovost	EUR	760,000.00
			<b>Celkem</b>	<b>1,090,000.00</b>

Podfond	Protistrana	Druh kolaterálu	Měna	Celkový (poskytnutý) kolaterál
NN (L) Global Bond Opportunities	Barclays	Hotovost	EUR	(290,000.00)
	BNP Paribas	Hotovost	EUR	(10,000.00)
	Morgan Stanley	Hotovost	EUR	(60,000.00)
	Société Générale	Hotovost	EUR	(100,000.00)
	State Street Bank	Hotovost	EUR	(354,000.00)
			<b>Celkem</b>	<b>(814,000.00)</b>

Podfond	Protistrana	Druh kolaterálu	Měna	Celkový obdržený kolaterál
NN (L) Global Convertible Bond	JP Morgan Chase Bank	Hotovost	USD	10,000.00
	Morgan Stanley	Hotovost	USD	60,000.00
	State Street Bank	Hotovost	USD	260,000.00
			<b>Celkem</b>	<b>330,000.00</b>

Podfond	Protistrana	Druh kolaterálu	Měna	Celkový (poskytnutý) kolaterál
NN (L) Global Convertible Bond	State Street Bank	Hotovost	USD	(260,000.00)
			<b>Celkem</b>	<b>(260,000.00)</b>

Podfond	Protistrana	Druh kolaterálu	Měna	Celkový obdržený kolaterál
NN (L) Global Convertible Opportunities	Barclays	Hotovost	USD	13,140,000.00
	Deutsche Bank	Hotovost	USD	120,000.00
	JP Morgan Chase Bank	Hotovost	USD	760,000.00
	Morgan Stanley	Hotovost	USD	20,000.00
	Société Générale	Hotovost	USD	270,000.00
	State Street Bank	Hotovost	USD	8,030,000.00
			<b>Celkem</b>	<b>22,340,000.00</b>

## Poznámky k finančním výkazům (pokračování)

Podfond	Protistrana	Druh kolaterálu	Měna	Celkový (poskytnutý) kolaterál
NN (L) Global Convertible Opportunities	State Street Bank	Hotovost	USD	(21,160,000.00)
			<b>Celkem</b>	<b>(21,160,000.00)</b>

Podfond	Protistrana	Druh kolaterálu	Měna	Celkový obdržený kolaterál
NN (L) Global Equity Impact Opportunities	State Street Bank	Hotovost	EUR	321,000.00
			<b>Celkem</b>	<b>321,000.00</b>

Podfond	Protistrana	Druh kolaterálu	Měna	Celkový (poskytnutý) kolaterál
NN (L) Global Equity Impact Opportunities	State Street Bank	Hotovost	EUR	(1,248,000.00)
			<b>Celkem</b>	<b>(1,248,000.00)</b>

Podfond	Protistrana	Druh kolaterálu	Měna	Celkový obdržený kolaterál
NN (L) Global High Dividend	State Street Bank	Hotovost	EUR	1,045,000.00
	UBS AG	Hotovost	EUR	4,060,000.00
			<b>Celkem</b>	<b>5,105,000.00</b>

Podfond	Protistrana	Druh kolaterálu	Měna	Celkový (poskytnutý) kolaterál
NN (L) Global High Dividend	State Street Bank	Hotovost	EUR	(4,188,000.00)
			<b>Celkem</b>	<b>(4,188,000.00)</b>

Podfond	Protistrana	Druh kolaterálu	Měna	Celkový obdržený kolaterál
NN (L) Global High Yield	BNP Paribas	Hotovost	EUR	13,300,000.00
	BofA Securities	Hotovost	EUR	950,000.00
	JP Morgan Chase Bank	Hotovost	EUR	5,590,000.00
	State Street Bank	Hotovost	EUR	3,193,000.00
			<b>Celkem</b>	<b>23,033,000.00</b>

Podfond	Protistrana	Druh kolaterálu	Měna	Celkový (poskytnutý) kolaterál
NN (L) Global High Yield	Deutsche Bank	Hotovost	EUR	(320,000.00)
	Morgan Stanley	Hotovost	EUR	(2,560,000.01)
	Société Générale	Hotovost	EUR	(3,250,000.01)
	State Street Bank	Hotovost	EUR	(28,644,000.00)
			<b>Celkem</b>	<b>(34,774,000.02)</b>

## Poznámky k finančním výkazům (pokračování)

Podfond	Protistrana	Druh kolaterálu	Měna	Celkový obdržený kolaterál
NN (L) Global Inflation Linked Bond	BofA Securities	Hotovost	EUR	330,000.00
	State Street Bank	Hotovost	EUR	706,000.00
	UBS AG	Hotovost	EUR	530,000.00
			<b>Celkem</b>	<b>1,566,000.00</b>

Podfond	Protistrana	Druh kolaterálu	Měna	Celkový (poskytnutý) kolaterál
NN (L) Global Inflation Linked Bond	HSBC Bank Plc	Hotovost	EUR	(280,000.00)
	State Street Bank	Hotovost	EUR	(1,560,137.09)
			<b>Celkem</b>	<b>(1,840,137.09)</b>

Podfond	Protistrana	Druh kolaterálu	Měna	Celkový (poskytnutý) kolaterál
NN (L) Global Investment Grade Credit	Société Générale	Hotovost	USD	(300,000.00)
			<b>Celkem</b>	<b>(300,000.00)</b>

Podfond	Protistrana	Druh kolaterálu	Měna	Celkový obdržený kolaterál
NN (L) Global Sustainable Equity	State Street Bank	Hotovost	EUR	649,000.00
			<b>Celkem</b>	<b>649,000.00</b>

Podfond	Protistrana	Druh kolaterálu	Měna	Celkový (poskytnutý) kolaterál
NN (L) Global Sustainable Equity	State Street Bank	Hotovost	EUR	(1,081,000.00)
			<b>Celkem</b>	<b>(1,081,000.00)</b>

Podfond	Protistrana	Druh kolaterálu	Měna	Celkový (poskytnutý) kolaterál
NN (L) Green Bond	BNP Paribas	Hotovost	EUR	(2,340,000.00)
			<b>Celkem</b>	<b>(2,340,000.00)</b>

Podfond	Protistrana	Druh kolaterálu	Měna	Celkový obdržený kolaterál
NN (L) Green Bond Short Duration	State Street Bank	Hotovost	EUR	1,736,000.00
			<b>Celkem</b>	<b>1,736,000.00</b>

Podfond	Protistrana	Druh kolaterálu	Měna	Celkový (poskytnutý) kolaterál
NN (L) Green Bond Short Duration	HSBC Bank Plc	Hotovost	EUR	(640,000.00)
	Société Générale	Hotovost	EUR	(120,000.00)
			<b>Celkem</b>	<b>(760,000.00)</b>

## Poznámky k finančním výkazům (pokračování)

Podfond	Protistrana	Druh kolaterálu	Měna	Celkový obdržení kolaterál
NN (L) Health Care	State Street Bank	Hotovost	USD	1,710,000.00
			<b>Celkem</b>	<b>1,710,000.00</b>

Podfond	Protistrana	Druh kolaterálu	Měna	Celkový (poskytnutý) kolaterál
NN (L) Health Care	State Street Bank	Hotovost	USD	(4,129,999.99)
			<b>Celkem</b>	<b>(4,129,999.99)</b>

Podfond	Protistrana	Druh kolaterálu	Měna	Celkový (poskytnutý) kolaterál
NN (L) Japan Equity	State Street Bank	Hotovost	JPY	(54,901,000.00)
			<b>Celkem</b>	<b>(54,901,000.00)</b>

Podfond	Protistrana	Druh kolaterálu	Měna	Celkový obdržení kolaterál
NN (L) Multi Asset Factor Opportunities	Morgan Stanley	Hotovost	USD	180,000.00
	State Street Bank	Hotovost	USD	5,600,000.00
			<b>Celkem</b>	<b>5,780,000.00</b>

Podfond	Protistrana	Druh kolaterálu	Měna	Celkový (poskytnutý) kolaterál
NN (L) Multi Asset Factor Opportunities	HSBC Bank Plc	Hotovost	USD	(2,570,000.01)
	JP Morgan Chase Bank	Hotovost	USD	(10,000.00)
	Société Générale	Hotovost	USD	(3,220,000.02)
	State Street Bank	Hotovost	USD	(6,020,000.00)
			<b>Celkem</b>	<b>(11,820,000.03)</b>

Podfond	Protistrana	Druh kolaterálu	Měna	Celkový obdržení kolaterál
NN (L) North America Enhanced Index Sustainable Equity	State Street Bank	Hotovost	USD	870,000.00
			<b>Celkem</b>	<b>870,000.00</b>

Podfond	Protistrana	Druh kolaterálu	Měna	Celkový (poskytnutý) kolaterál
NN (L) North America Enhanced Index Sustainable Equity	State Street Bank	Hotovost	USD	(3,180,000.00)
			<b>Celkem</b>	<b>(3,180,000.00)</b>

## Poznámky k finančním výkazům (pokračování)

Podfond	Protistrana	Druh kolaterálu	Měna	Celkový (poskytnutý) kolaterál
NN (L) Smart Connectivity	State Street Bank	Hotovost	EUR	(316,439.54)
			<b>Celkem</b>	<b>(316,439.54)</b>

Podfond	Protistrana	Druh kolaterálu	Měna	Celkový obdržený kolaterál
NN (L) US Credit	State Street Bank	Hotovost	USD	810,000.00
			<b>Celkem</b>	<b>810,000.00</b>

Podfond	Protistrana	Druh kolaterálu	Měna	Celkový (poskytnutý) kolaterál
NN (L) US Credit	State Street Bank	Hotovost	USD	(31,080,000.00)
			<b>Celkem</b>	<b>(31,080,000.00)</b>

Podfond	Protistrana	Druh kolaterálu	Měna	Celkový obdržený kolaterál
NN (L) US Enhanced Core Concentrated Equity	State Street Bank	Hotovost	USD	60,000.00
			<b>Celkem</b>	<b>60,000.00</b>

Podfond	Protistrana	Druh kolaterálu	Měna	Celkový (poskytnutý) kolaterál
NN (L) US Enhanced Core Concentrated Equity	State Street Bank	Hotovost	USD	(1,340,000.00)
			<b>Celkem</b>	<b>(1,340,000.00)</b>

Podfond	Protistrana	Druh kolaterálu	Měna	Celkový (poskytnutý) kolaterál
NN (L) US Factor Credit	JP Morgan Chase Bank	Hotovost	USD	(300,000.00)
			<b>Celkem</b>	<b>(300,000.00)</b>

Podfond	Protistrana	Druh kolaterálu	Měna	Celkový (poskytnutý) kolaterál
NN (L) US High Dividend	State Street Bank	Hotovost	USD	(3,020,000.00)
			<b>Celkem</b>	<b>(3,020,000.00)</b>

Podfond	Protistrana	Druh kolaterálu	Měna	Celkový obdržený kolaterál
NN (L) US High Yield	Barclays	Hotovost	USD	750,000.00
			<b>Celkem</b>	<b>750,000.00</b>

## Poznámky k finančním výkazům (pokračování)

Podfond	Protistrana	Druh kolaterálu	Měna	Celkový (poskytnutý) kolaterál
NN (L) US High Yield	State Street Bank	Hotovost	USD	(600,000.00)
			<b>Celkem</b>	<b>(600,000.00)</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 2022 půjčky cenných papírů a swapy celkových výnosů.

#### Obecné údaje

Celkový objem aktiv využitých v rámci veškerých půjček cenných papírů ke dni 30. září 2022:

Podfond	Druh aktiva	Měna	Tržní hodnota	Podíl na spravovaných aktivech	Podíl na zapůjčitelných aktivech
NN (L) Asian Debt (Hard Currency)	Půjčky cenných papírů	USD	2,977,514.75	1.10	1.20
NN (L) Asian High Yield	Půjčky cenných papírů	USD	2,735,750.48	2.75	2.91
NN (L) Emerging Markets Debt (Hard Currency)	Půjčky cenných papírů	USD	48,257,331.86	1.18	1.28
NN (L) European High Yield	Půjčky cenných papírů	EUR	3,321,086.10	3.07	3.27
NN (L) First Class Yield Opportunities	Půjčky cenných papírů	EUR	2,907,933.45	1.58	1.76
NN (L) Frontier Markets Debt (Hard Currency)	Půjčky cenných papírů	USD	11,154,583.40	5.35	5.86
NN (L) Global High Dividend	Půjčky cenných papírů	EUR	7,324,189.64	1.29	1.31
NN (L) Global High Yield	Půjčky cenných papírů	EUR	83,770,216.94	3.78	3.91
NN (L) US High Yield	Půjčky cenných papírů	USD	6,468,464.13	3.52	3.65

Celkový objem aktiv využitých v rámci swapů celkových výnosů ke dni 30. září 2022:

Podfond	Druh aktiva	Měna	Tržní hodnota	Podíl na spravovaných aktivech
NN (L) Alternative Beta	Swapy celkových výnosů	USD	(4,937,601.53)	(1.45)
NN (L) Commodity Enhanced	Swapy celkových výnosů	USD	(21,672,676.78)	(9.22)
NN (L) Euro Fixed Income	Swapy celkových výnosů	EUR	(4,217,618.26)	(0.43)

## Poznámky k finančním výkazům (pokračování)

Podfond	Druh aktiva	Měna	Tržní hodnota	Podíl na spravovaných aktivech
NN (L) Alternative Beta	Swapy celkových výnosů	USD	(4,937,601.53)	(1.45)
NN (L) First Class Yield Opportunities	Swapy celkových výnosů	EUR	(209,753.42)	(0.11)
NN (L) Global Bond Opportunities	Swapy celkových výnosů	EUR	(234,100.68)	(0.53)
NN (L) Multi Asset Factor Opportunities	Swapy celkových výnosů	USD	(768,476.68)	(2.12)

### Údaje o opětovném použití kolaterálu

Během roku uzavřeného ke dni 30. září 2022 nedošlo k opětovnému použití kolaterálu.

### Údaje o koncentraci

Nejvýznamnější emitenti obdrženého kolaterálu cenných papírů v rámci všech SFT ke dni 30. září 2022:

Podfond	Emitent kolaterálu	Měna	Tržní hodnota obdrženého kolaterálu
NN (L) Asian Debt (Hard Currency)	Vláda Nizozemského království	USD	2,013,816.61
	Vláda Spojených států amerických	USD	1,111,528.58
	Vláda Belgického království	USD	309,941.28
	Vláda Francouzské republiky	USD	93.31
NN (L) Asian High Yield	Vláda Spojeného království	USD	2,500,793.35
	Vláda Spojených států amerických	USD	885,320.77
	Vláda Rakouské republiky	USD	2,072.54
	Vláda Francouzské republiky	USD	111.93
NN (L) Emerging Markets Debt (Hard Currency)	Vláda Spojeného království	USD	38,204,710.17
	Vláda Spojených států amerických	USD	12,240,014.57
	Vláda Belgického království	USD	4,024,939.40
	Vláda Rakouské republiky	USD	2,038,336.47
	Vláda Francouzské republiky	USD	359.00
NN (L) European High Yield	Vláda Spolkové republiky Německo	EUR	2,119,069.68
	Vláda Spojených států amerických	EUR	1,660,928.72
NN (L) First Class Yield Opportunities	Vláda Spojeného království	EUR	2,801,163.96
	Vláda Rakouské republiky	EUR	725,645.82
NN (L) Frontier Markets Debt (Hard Currency)	Vláda Spojeného království	USD	11,396,742.72
	Vláda Rakouské republiky	USD	1,777,197.28
	Vláda Belgického království	USD	310,280.64
	Vláda Spolkové republiky Německo	USD	389.68
NN (L) Global High Dividend	Vláda Belgického království	EUR	7,053,837.55
	Vláda Spojeného království	EUR	1,308,747.48
NN (L) Global High Yield	Vláda Spojeného království	EUR	80,393,729.71
	Vláda Spojených států amerických	EUR	19,473,447.70
	Vláda Belgického království	EUR	2,214,935.10
	Vláda Nizozemského království	EUR	652,731.18
	Vláda Francouzské republiky	EUR	28,930.80
	Vláda Spolkové republiky Německo	EUR	72.77
NN (L) US High Yield	Vláda Spojeného království	USD	7,278,540.45
	Vláda Rakouské republiky	USD	463,211.18
	Vláda Spojených států amerických	USD	657.68
	Vláda Francouzské republiky	USD	55.96



## Poznámky k finančním výkazům (pokračování)

Nejvýznamnější smluvní strany jednotlivých druhů SFT a swapů celkových výnosů ke dni 30. září 2022:

Podfond	Druh cenného papíru	Protistrana	Měna	Tržní hodnota obdrženého kolaterálu
NN (L) Asian Debt (Hard Currency)	Půjčky cenných papírů	Goldman Sachs International Ltd	USD	2,013,816.61
		JP Morgan Securities PLC	USD	1,111,561.73
		Merrill Lynch International	USD	310,001.44
NN (L) Asian High Yield	Půjčky cenných papírů	Barclays Capital Securities Ltd	USD	1,424,813.82
		Goldman Sachs International Ltd	USD	1,075,979.53
		Credit Suisse Securities (Europe) Ltd	USD	887,505.24
NN (L) Emerging Markets Debt (Hard Currency)	Půjčky cenných papírů	Barclays Capital Securities Ltd	USD	33,345,329.87
		Credit Suisse Securities (Europe) Ltd	USD	13,565,117.89
		Citigroup Global Markets Limited	USD	4,859,203.63
		UBS AG	USD	4,024,928.56
		JP Morgan Securities PLC	USD	713,779.66
NN (L) European High Yield	Půjčky cenných papírů	Goldman Sachs International Ltd	EUR	2,119,069.68
		Credit Suisse Securities (Europe) Ltd	EUR	1,660,928.72
NN (L) First Class Yield Opportunities	Půjčky cenných papírů	Barclays Capital Securities Ltd	EUR	1,467,945.65
		Goldman Sachs International Ltd	EUR	1,333,170.21
		Credit Suisse Securities (Europe) Ltd	EUR	725,693.92
NN (L) Frontier Markets Debt (Hard Currency)	Půjčky cenných papírů	Barclays Capital Securities Ltd	USD	11,396,676.47
		Credit Suisse Securities (Europe) Ltd	USD	1,777,263.53
		Merrill Lynch International	USD	310,670.32
NN (L) Global High Dividend	Půjčky cenných papírů	UBS AG	EUR	7,053,837.55
		Barclays Capital Securities Ltd	EUR	1,308,747.48
NN (L) Global High Yield	Půjčky cenných papírů	Goldman Sachs International Ltd	EUR	41,915,083.15
		Barclays Capital Securities Ltd	EUR	38,478,565.44
		JP Morgan Securities PLC	EUR	9,158,647.16
		Credit Suisse Securities (Europe) Ltd	EUR	7,168,675.93
		Merrill Lynch International	EUR	2,214,965.09
		Morgan Stanley International	EUR	2,214,493.19
		Citigroup Global Markets Limited	EUR	931,958.31
		Nomura International PLC	EUR	681,458.99
NN (L) US High Yield	Půjčky cenných papírů	Goldman Sachs International Ltd	USD	4,264,773.32
		Barclays Capital Securities Ltd	USD	3,013,687.66
		Credit Suisse Securities (Europe) Ltd	USD	464,004.29

## Poznámky k finančním výkazům (pokračování)

Podfond	Druh cenného papíru	Protistrana	Měna	Tržní hodnota obdrženého kolaterálu
NN (L) Alternative Beta	Swapy celkových výnosů	J.P. Morgan SE	USD	(1,459,550.31)
		Société Générale	USD	(3,478,051.22)
NN (L) Commodity Enhanced	Swapy celkových výnosů	Goldman Sachs Bank Europe SE	USD	(13,887,304.12)
		Société Générale	USD	(7,785,372.66)
NN (L) Euro Fixed Income	Swapy celkových výnosů	NN Re (Netherlands) NV	EUR	(4,217,618.26)
NN (L) First Class Yield Opportunities	Swapy celkových výnosů	J.P. Morgan SE	EUR	(209,753.42)
NN (L) Global Bond Opportunities	Swapy celkových výnosů	Barclays Bank Ireland PLC	EUR	(234,100.68)
NN (L) Multi Asset Factor Opportunities	Swapy celkových výnosů	Société Générale	USD	(768,476.68)

### Úschova obdrženého kolaterálu

Všecký obdržený kolaterál je ke dni 30. září 2022 držen jediným deponitářem, kterým je společnost Brown Brothers Harriman (Luxembourg) SCA.

### Souhrnné údaje o obchodech

Souhrnné údaje o kolaterálu (včetně hotovosti) obdrženého/(poskytnutého) v rámci všech druhů SFT a swapů celkových výnosů k 30. září 2022:

Druh kolateralizovaného cenného papíru	Druh kolaterálu	Měna	Tržní hodnota obdrženého/(poskytnutého) kolaterál	Kvalita	Doba splatnosti kolaterálu	Měna kolaterálu	Země, v níž jsou usazeny smluvní strany (nikoliv země kolaterálu)	Mechanismy vypořádání a clearingů
<b>NN (L) Asian Debt (Hard Currency)</b>								
<b>Půjčky cenných papírů</b>								
Goldman Sachs International Ltd	Vládní dluhopisy	USD	2,013,816.61	AAA	Déle než jeden rok	EUR	Spojené království	Trojstranné
JP Morgan Securities PLC	Vládní dluhopisy	USD	1,111,528.58	AAA	Déle než jeden rok	USD	Spojené království	Trojstranné
Merrill Lynch International	Vládní dluhopisy	USD	309,908.77	AA-	Déle než jeden rok	EUR	Spojené království	Trojstranné
Merrill Lynch International	Vládní dluhopisy	USD	92.67	AA	Déle než jeden rok	EUR	Spojené království	Trojstranné
JP Morgan Securities PLC	Vládní dluhopisy	USD	32.51	AA-	Déle než jeden rok	EUR	Spojené království	Trojstranné
JP Morgan Securities PLC	Vládní dluhopisy	USD	0.64	AA	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	1,424,813.82	AA-	Déle než jeden rok	GBP	Spojené království	Trojstranné
Goldman Sachs International Ltd	Vládní dluhopisy	USD	1,075,979.53	AA-	Déle než jeden rok	GBP	Spojené království	Trojstranné
Credit Suisse Securities (Europe) Ltd	Vládní dluhopisy	USD	885,320.77	AAA	Déle než jeden rok	USD	Spojené království	Trojstranné
Credit Suisse Securities (Europe) Ltd	Vládní dluhopisy	USD	2,072.54	AA+	Déle než jeden rok	EUR	Spojené království	Trojstranné
Credit Suisse	Vládní	USD	111.93	AA	Déle než	EUR	Spojené	Trojstranné

## Poznámky k finančním výkazům (pokračování)

Druh kolateralizovaného cenného papíru	Druh kolaterálu	Měna	Tržní hodnota obdrženého/ (poskytnutého) kolaterál	Kvalita	Doba splatnosti kolaterálu	Měna kolaterálu	Země, v níž jsou usazeny smluvní strany (nikoliv země kolaterálu)	Mechanismy vypořádání a clearingů
Securities (Europe) Ltd	dluhopisy				jeden rok		království	
<b>NN (L) Emerging Markets Debt (Hard Currency)</b>								
<b>Půjčky cenných papírů</b>								
Barclays Capital Securities Ltd	Vládní dluhopisy	USD	33,345,329.87	AA-	Déle než jeden rok	GBP	Spojené království	Trojstranné
Credit Suisse Securities (Europe) Ltd	Vládní dluhopisy	USD	11,526,256.84	AAA	Tři měsíce až jeden rok	USD	Spojené království	Trojstranné
Citigroup Global Markets Limited	Vládní dluhopisy	USD	4,859,203.63	AA-	Jeden měsíc až tři měsíce	GBP	Spojené království	Trojstranné
UBS AG	Vládní dluhopisy	USD	4,024,928.56	AA-	Déle než jeden rok	EUR	Spojené království	Trojstranné
Credit Suisse Securities (Europe) Ltd	Vládní dluhopisy	USD	2,038,336.47	AA+	Déle než jeden rok	EUR	Spojené království	Trojstranné
JP Morgan Securities PLC	Vládní dluhopisy	USD	713,757.73	AAA	Déle než jeden rok	USD	Spojené království	Trojstranné
Credit Suisse Securities (Europe) Ltd	Vládní dluhopisy	USD	347.91	AA	Déle než jeden rok	EUR	Spojené království	Trojstranné
Credit Suisse Securities (Europe) Ltd	Vládní dluhopisy	USD	176.67	AA-	Déle než jeden rok	GBP	Spojené království	Trojstranné
JP Morgan Securities PLC	Vládní dluhopisy	USD	11.09	AA	Déle než jeden rok	EUR	Spojené království	Trojstranné
JP Morgan Securities PLC	Vládní dluhopisy	USD	10.84	AA-	Déle než jeden rok	EUR	Spojené království	Trojstranné
<b>NN (L) European High Yield</b>								
<b>Půjčky cenných papírů</b>								
Goldman Sachs International Ltd	Vládní dluhopisy	EUR	2,119,069.68	AAA	Jeden měsíc až tři měsíce	EUR	Spojené království	Trojstranné
Credit Suisse Securities (Europe) Ltd	Vládní dluhopisy	EUR	1,660,928.72	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	1,467,945.65	AA-	Déle než jeden rok	GBP	Spojené království	Trojstranné
Goldman Sachs International Ltd	Vládní dluhopisy	EUR	1,333,170.21	AA-	Déle než jeden rok	GBP	Spojené království	Trojstranné
Credit Suisse Securities (Europe) Ltd	Vládní dluhopisy	EUR	725,645.82	AA+	Déle než jeden rok	EUR	Spojené království	Trojstranné
Credit Suisse Securities (Europe) Ltd	Vládní dluhopisy	EUR	48.10	AA-	Déle než jeden rok	GBP	Spojené království	Trojstranné

## Poznámky k finančním výkazům (pokračování)

Druh kolateralizovaného cenného papíru	Druh kolaterálu	Měna	Tržní hodnota obdrženého/ (poskytnutého) kolaterálu	Kvalita	Doba splatnosti kolaterálu	Měna kolaterálu	Země, v níž jsou usazeny smluvní strany (nikoliv země kolaterálu)	Mechanismy vypořádání a clearingů
<b>NN (L) Frontier Markets Debt (Hard Currency)</b>								
<b>Půjčky cenných papírů</b>								
Barclays Capital Securities Ltd	Vládní dluhopisy	USD	11,396,676.47	AA-	Déle než jeden rok	GBP	Spojené království	Trojstranné
Credit Suisse Securities (Europe) Ltd	Vládní dluhopisy	USD	1,777,197.28	AA+	Déle než jeden rok	EUR	Spojené království	Trojstranné
Merrill Lynch International	Vládní dluhopisy	USD	310,186.18	AA	Déle než jeden rok	EUR	Spojené království	Trojstranné
Merrill Lynch International	Vládní dluhopisy	USD	389.68	AAA	Tři měsíce až jeden rok	EUR	Spojené království	Trojstranné
Merrill Lynch International	Vládní dluhopisy	USD	94.46	AA-	Déle než jeden rok	EUR	Spojené království	Trojstranné
Credit Suisse Securities (Europe) Ltd	Vládní dluhopisy	USD	66.25	AA-	Déle než jeden rok	GBP	Spojené království	Trojstranné
<b>NN (L) Global High Dividend</b>								
<b>Půjčky cenných papírů</b>								
UBS AG	Vládní dluhopisy	EUR	7,053,837.55	AA-	Déle než jeden rok	EUR	Spojené království	Trojstranné
Barclays Capital Securities Ltd	Vládní dluhopisy	EUR	1,308,747.48	AA-	Déle než jeden rok	GBP	Spojené království	Trojstranné
<b>NN (L) Global High Yield</b>								
<b>Půjčky cenných papírů</b>								
Goldman Sachs International Ltd	Vládní dluhopisy	EUR	41,915,083.15	AA-	Déle než jeden rok	GBP	Spojené království	Trojstranné
Barclays Capital Securities Ltd	Vládní dluhopisy	EUR	35,025,745.57	AA-	Jeden měsíc až tři měsíce	GBP	Spojené království	Trojstranné
JP Morgan Securities PLC	Vládní dluhopisy	EUR	9,158,401.39	AAA	Déle než jeden rok	USD	Spojené království	Trojstranné
Credit Suisse Securities (Europe) Ltd	Vládní dluhopisy	EUR	7,167,152.03	AAA	Tři měsíce až jeden rok	USD	Spojené království	Trojstranné
Barclays Capital Securities Ltd	Vládní dluhopisy	EUR	3,452,819.87	AA-	Déle než jeden rok	GBP	Spojené království	Trojstranné
Merrill Lynch International	Vládní dluhopisy	EUR	2,214,935.10	AA-	Déle než jeden rok	EUR	Spojené království	Trojstranné
Morgan Stanley International	Vládní dluhopisy	EUR	2,214,493.19	AAA	Déle než jeden rok	USD	Spojené království	Trojstranné
Citigroup Global Markets Limited	Vládní dluhopisy	EUR	931,958.31	AAA	Déle než jeden rok	USD	Spojené království	Trojstranné
<b>NN (L) Global High Yield (continued)</b>								
<b>Půjčky cenných papírů</b>								
Nomura International PLC	Vládní dluhopisy	EUR	652,803.95	AAA	Déle než jeden rok	EUR	Spojené království	Trojstranné
Nomura International PLC	Vládní dluhopisy	EUR	28,655.04	AA	Déle než jeden rok	EUR	Spojené království	Trojstranné

## Poznámky k finančním výkazům (pokračování)

Druh kolateralizovaného cenného papíru	Druh kolaterálu	Měna	Tržní hodnota obdrženého/ (poskytnutého) kolaterál	Kvalita	Doba splatnosti kolaterálu	Měna kolaterálu	Země, v níž jsou usazeny smluvní strany (nikoliv země kolaterálu)	Mechanismy vypořádání a clearingů
Credit Suisse Securities (Europe) Ltd	Vládní dluhopisy	EUR	1,442.78	AAA	Déle než jeden rok	USD	Spojené království	Trojstranné
JP Morgan Securities PLC	Vládní dluhopisy	EUR	245.77	AA	Déle než jeden rok	EUR	Spojené království	Trojstranné
Credit Suisse Securities (Europe) Ltd	Vládní dluhopisy	EUR	81.12	AA-	Déle než jeden rok	GBP	Spojené království	Trojstranné
Merrill Lynch International	Vládní dluhopisy	EUR	29.99	AAA	Jeden týden až jeden měsíc	EUR	Spojené království	Trojstranné
<b>NN (L) US High Yield</b>								
<b>Půjčky cenných papírů</b>								
Goldman Sachs International Ltd	Vládní dluhopisy	USD	4,264,773.32	AA-	Déle než jeden rok	GBP	Spojené království	Trojstranné
Barclays Capital Securities Ltd	Vládní dluhopisy	USD	3,013,687.66	AA-	Déle než jeden rok	GBP	Spojené království	Trojstranné
Credit Suisse Securities (Europe) Ltd	Vládní dluhopisy	USD	463,211.18	AA+	Déle než jeden rok	EUR	Spojené království	Trojstranné
Credit Suisse Securities (Europe) Ltd	Vládní dluhopisy	USD	657.68	AAA	Déle než jeden rok	USD	Spojené království	Trojstranné
Credit Suisse Securities (Europe) Ltd	Vládní dluhopisy	USD	79.47	AA-	Déle než jeden rok	GBP	Spojené království	Trojstranné
Credit Suisse Securities (Europe) Ltd	Vládní dluhopisy	USD	55.96	AA	Déle než jeden rok	EUR	Spojené království	Trojstranné
<b>NN (L) Commodity Enhanced</b>								
<b>Swapy celkových výnosů</b>								
Goldman Sachs	Hotovost	USD	(12,720,000.00)	nelze aplikovat	nelze aplikovat	USD	Německo	Dvoustranné
Société Générale	Hotovost	USD	(8,270,000.00)	nelze aplikovat	nelze aplikovat	USD	Francie	Dvoustranné
State Street Bank	Hotovost	USD	3,460,000.00	nelze aplikovat	nelze aplikovat	USD	Spojené státy americké	Dvoustranné
State Street Bank	Hotovost	USD	(267,444.44)	nelze aplikovat	nelze aplikovat	EUR	Spojené státy americké	Dvoustranné
State Street Bank	Hotovost	USD	(12,710,000.00)	nelze aplikovat	nelze aplikovat	USD	Spojené státy americké	Dvoustranné

## Poznámky k finančním výkazům (pokračování)

Druh kolateralizovaného cenného papíru	Druh kolaterálu	Měna	Tržní hodnota obdrženého/ (poskytnutého) kolaterál	Kvalita	Doba splatnosti kolaterálu	Měna kolaterálu	Země, v níž jsou usazeny smluvní strany (nikoliv země kolaterálu)	Mechanismy vypořádání a clearingů
<b>NN (L) Euro Fixed Income</b>								
<b>Swapy celkových výnosů*</b>								
Bank of New York Mellon	Hotovost	EUR	(6,699,999.99)	nelze aplikovat	nelze aplikovat	EUR	Spojené státy americké	Dvoustranné
JP Morgan Chase Bank	Hotovost	EUR	1,540,000.00	nelze aplikovat	nelze aplikovat	EUR	Německo	Dvoustranné
<b>NN (L) First Class Yield Opportunities</b>								
<b>Swapy celkových výnosů*</b>								
Barclays	Hotovost	EUR	(260,000.00)	nelze aplikovat	nelze aplikovat	EUR	Irsko	Dvoustranné
BNP Paribas	Hotovost	EUR	(16,240,000.00)	nelze aplikovat	nelze aplikovat	EUR	Francie	Dvoustranné
BofA Securities	Hotovost	EUR	890,000.00	nelze aplikovat	nelze aplikovat	EUR	Spojené státy americké	Dvoustranné
Deutsche Bank	Hotovost	EUR	1,080,000.00	nelze aplikovat	nelze aplikovat	EUR	Německo	Dvoustranné
JP Morgan Chase Bank	Hotovost	EUR	(3,030,000.00)	nelze aplikovat	nelze aplikovat	EUR	Německo	Dvoustranné
Morgan Stanley	Hotovost	EUR	710,000.00	nelze aplikovat	nelze aplikovat	EUR	Německo	Dvoustranné
State Street Bank	Hotovost	EUR	301,000.00	nelze aplikovat	nelze aplikovat	EUR	Spojené státy americké	Dvoustranné
State Street Bank	Hotovost	EUR	(301,000.00)	nelze aplikovat	nelze aplikovat	EUR	Spojené státy americké	Dvoustranné
<b>NN (L) Global Bond Opportunities</b>								
<b>Swapy celkových výnosů*</b>								
Barclays	Hotovost	EUR	(290,000.00)	nelze aplikovat	nelze aplikovat	EUR	Irsko	Dvoustranné
BNP Paribas	Hotovost	EUR	(10,000.00)	nelze aplikovat	nelze aplikovat	EUR	Francie	Dvoustranné
BofA Securities	Hotovost	EUR	40,000.00	nelze aplikovat	nelze aplikovat	EUR	Spojené státy americké	Dvoustranné
Deutsche Bank	Hotovost	EUR	270,000.00	nelze aplikovat	nelze aplikovat	EUR	Německo	Dvoustranné

## Poznámky k finančním výkazům (pokračování)

Druh kolateralizovaného cenného papíru	Druh kolaterálu	Měna	Tržní hodnota obdrženého/ (poskytnutého) kolaterál	Kvalita	Doba splatnosti kolaterálu	Měna kolaterálu	Země, v níž jsou usazeny smluvní strany (nikoliv země kolaterálu)	Mechanismy vypořádání a clearingů
JP Morgan Chase Bank	Hotovost	EUR	20,000.00	nelze aplikovat	nelze aplikovat	EUR	Německo	Dvoustranné
Morgan Stanley	Hotovost	EUR	(60,000.00)	nelze aplikovat	nelze aplikovat	EUR	Německo	Dvoustranné
Société Générale	Hotovost	EUR	(100,000.00)	nelze aplikovat	nelze aplikovat	EUR	Francie	Dvoustranné
State Street Bank	Hotovost	EUR	(354,000.00)	nelze aplikovat	nelze aplikovat	EUR	Spojené státy americké	Dvoustranné
UBS AG	Hotovost	EUR	760,000.00	nelze aplikovat	nelze aplikovat	EUR	Švýcarsko	Dvoustranné
<b>NN (L) Multi Asset Factor Opportunities</b>								
<b>Swapy celkových výnosů*</b>								
HSBC Continental	Hotovost	USD	(2,570,000.01)	nelze aplikovat	nelze aplikovat	USD	Francie	Dvoustranné
JP Morgan Chase Bank	Hotovost	USD	(10,000.00)	nelze aplikovat	nelze aplikovat	USD	Německo	Dvoustranné
Morgan Stanley	Hotovost	USD	180,000.00	nelze aplikovat	nelze aplikovat	USD	Německo	Dvoustranné
Société Générale	Hotovost	USD	(3,220,000.02)	nelze aplikovat	nelze aplikovat	USD	Francie	Dvoustranné
State Street Bank	Hotovost	USD	5,600,000.00	nelze aplikovat	nelze aplikovat	USD	Spojené státy americké	Dvoustranné
State Street Bank	Hotovost	USD	(6,020,000.00)	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 celkových výnosů:

K 30. září 2022 mají všechny transakce půjček cenných papírů otevřenou splatnost.

K 30. září 2022 je splatnost jednotlivých swapů celkových výnosů uvedena ve výkazu „Finančních derivátů“ každého podfondu.

U podfondu NN (L) Commodity Enhanced je splatnost swapů celkových výnosů tři měsíce až jeden rok.

U podfondu NN (L) Euro Fixed Income je splatnost swapů celkových výnosů jeden až tři měsíce.

U podfondu NN (L) First Class Yield Opportunities je splatnost swapů celkových výnosů jeden týden až jeden měsíc.

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 tři měsíce až jeden rok a u zbývajících swapů celkových výnosů jeden až tři měsíce.

## Poznámky k finančním výkazům (pokračování)

### Úschova poskytnutého kolaterálu

Kolaterál je poskytován formou převedení vlastnického práva a fond může tento kolaterál kdykoli získat zpět. Smluvní strana má pouze povinnost vrátit fondu stejnou částku, přičemž fond nemůže požadovat vrácení této částky „kdykoli“, pokud existuje expozice vůči podkladové transakci.

Během roku uzavřeného ke dni 30. září 2022 nebyl poskytnut žádný kolaterál.

### Výnosy/Náklady

Čisté výnosy uvedené v poznámce 17 nelze srovnávat s příjmy z půjček cenných papírů uvedenými v poznámce 14 z důvodu časového rozdílu souvisejícího s komunikací a zpracováním údajů mezi zúčastněnými stranami.

Výnosy a náklady u jednotlivých druhů SFT a swapů celkových výnosů za rok uzavřený ke dni 30. září 2022:

Výnosy	Měna	Celková částka	Poměr k celkovým výnosům (%)
<b>NN (L) Asia Income</b>			
<b>Půjčky cenných papírů</b>			
Pro podfond:	USD	1,107.93	100.00%
<b>NN (L) Asian Debt (Hard Currency)</b>			
<b>Půjčky cenných papírů</b>			
Pro podfond:	USD	34,995.27	100.00%
<b>NN (L) Asian High Yield</b>			
<b>Půjčky cenných papírů</b>			
Pro podfond:	USD	79,576.84	100.00%
<b>NN (L) Emerging Europe Equity</b>			
<b>Půjčky cenných papírů</b>			
Pro podfond:	EUR	2,423.43	100.00%
<b>NN (L) Emerging Markets Corporate Debt</b>			
<b>Půjčky cenných papírů</b>			
Pro podfond:	USD	287.30	100.00%
<b>NN (L) Emerging Markets Debt (Hard Currency)</b>			
<b>Půjčky cenných papírů</b>			
Pro podfond:	USD	341,766.20	100.00%
<b>NN (L) EURO Equity</b>			
<b>Půjčky cenných papírů</b>			
Pro podfond:	EUR	38,074.59	100.00%
<b>NN (L) Euro Income</b>			
<b>Půjčky cenných papírů</b>			
Pro podfond:	EUR	3,006.85	100.00%
<b>NN (L) European Equity</b>			
<b>Půjčky cenných papírů</b>			
Pro podfond:	EUR	37,406.79	100.00%
<b>NN (L) European High Dividend</b>			
<b>Půjčky cenných papírů</b>			
Pro podfond:	EUR	95,124.60	100.00%
<b>NN (L) European High Yield</b>			
<b>Půjčky cenných papírů</b>			
Pro podfond:	EUR	85,239.30	100.00%



## Poznámky k finančním výkazům (pokračování)

Výnosy	Měna	Celková částka	Poměr k celkovým výnosům (%)
<b>NN (L) First Class Yield Opportunities</b>			
<b>Půjčky cenných papírů</b>			
Pro podfond:	EUR	60,384.58	100.00%
<b>NN (L) Frontier Markets Debt (Hard Currency)</b>			
<b>Půjčky cenných papírů</b>			
Pro podfond:	USD	47,911.80	100.00%
<b>NN (L) Global High Dividend</b>			
<b>Půjčky cenných papírů</b>			
Pro podfond:	EUR	35,329.37	100.00%
<b>NN (L) Global High Yield</b>			
<b>Půjčky cenných papírů</b>			
Pro podfond:	EUR	1,345,847.83	100.00%
<b>NN (L) Greater China Equity</b>			
<b>Půjčky cenných papírů</b>			
Pro podfond:	USD	30,743.22	100.00%
<b>NN (L) US High Yield</b>			
<b>Půjčky cenných papírů</b>			
Pro podfond:	USD	111,592.81	100.00%
<b>NN (L) Alternative Beta</b>			
<b>Swapy celkových výnosů</b>			
Pro podfond:	USD	593,514.03	100.00%
<b>NN (L) Commodity Enhanced</b>			
<b>Swapy celkových výnosů</b>			
Pro podfond:	USD	37,305,464.04	100.00%
<b>NN (L) Euro Fixed Income</b>			
<b>Swapy celkových výnosů</b>			
Pro podfond:	EUR	(8,066,909.77)	100.00%
<b>NN (L) First Class Yield Opportunities</b>			
<b>Swapy celkových výnosů</b>			
Pro podfond:	EUR	(532,736.42)	100.00%
<b>NN (L) Global Bond Opportunities</b>			
<b>Swapy celkových výnosů</b>			
Pro podfond:	EUR	(99,739.03)	100.00%
<b>NN (L) Multi Asset Factor Opportunities</b>			
<b>Swapy celkových výnosů</b>			
Pro podfond:	USD	(4,147,151.01)	100.00%
<b>NN (L) Asia Income</b>			
<b>Půjčky cenných papírů</b>			
Pro podfond:	USD	96.33	100.00%
<b>NN (L) Asian Debt (Hard Currency)</b>			
<b>Půjčky cenných papírů</b>			
Pro podfond:	USD	3,043.21	100.00%

## Poznámky k finančním výkazům (pokračování)

Výnosy	Měna	Celková částka	Poměr k celkovým výnosům (%)
<b>NN (L) Asian High Yield</b>			
<b>Půjčky cenných papírů</b>			
Pro podfond:	USD	6,919.35	100.00%
<b>Náklady</b>	<b>Měna</b>	<b>Celková částka</b>	<b>% z celkových nákladů</b>
<b>NN (L) Emerging Europe Equity</b>			
<b>Půjčky cenných papírů</b>			
Pro podfond:	EUR	210.69	100.00%
<b>NN (L) Emerging Markets Corporate Debt</b>			
<b>Půjčky cenných papírů</b>			
Pro podfond:	USD	24.95	100.00%
<b>NN (L) Emerging Markets Debt (Hard Currency)</b>			
<b>Půjčky cenných papírů</b>			
Pro podfond:	USD	29,719.50	100.00%
<b>NN (L) EURO Equity</b>			
<b>Půjčky cenných papírů</b>			
Pro podfond:	EUR	4,978.87	100.00%
<b>NN (L) Euro Income</b>			
<b>Půjčky cenných papírů</b>			
Pro podfond:	EUR	261.49	100.00%
<b>NN (L) European Equity</b>			
<b>Půjčky cenných papírů</b>			
Pro podfond:	EUR	1,584.70	100.00%
<b>NN (L) European High Dividend</b>			
<b>Půjčky cenných papírů</b>			
Pro podfond:	EUR	8,271.61	100.00%
<b>NN (L) European High Yield</b>			
<b>Půjčky cenných papírů</b>			
Pro podfond:	EUR	7,411.75	100.00%
<b>NN (L) First Class Yield Opportunities</b>			
<b>Půjčky cenných papírů</b>			
Pro fond:	EUR	5,250.99	100.00%
<b>NN (L) Frontier Markets Debt (Hard Currency)</b>			
<b>Půjčky cenných papírů</b>			
Pro podfond:	USD	4,165.97	100.00%
<b>NN (L) Global High Dividend</b>			
<b>Půjčky cenných papírů</b>			
Pro podfond:	EUR	3,072.10	100.00%
<b>NN (L) Global High Yield</b>			
<b>Půjčky cenných papírů</b>			
Pro podfond:	EUR	117,029.82	100.00%
<b>NN (L) Greater China Equity</b>			
<b>Půjčky cenných papírů</b>			
Pro podfond:	USD	2,673.37	100.00%

## Poznámky k finančním výkazům (pokračování)

Výnosy	Měna	Celková částka	Poměr k celkovým výnosům (%)
<b>NN (L) US High Yield</b>			
<b>Půjčky cenných papírů</b>			
Pro podfond:	USD	9,703.23	100.00%

**18- UKAZATEL OBRÁTKOVOSTI PORTFOLIA**

Obrátkovost portfolia je ukazatel relevance dodatečných nákladů vzniklých fondů při nákupu a prodeji investic v závislosti na jeho investiční strategii.

Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia se provádí dle následujícího vzorce:

$$\text{Obrátkovost} = [(\text{Úhrn 1} - \text{Úhrn 2}) / M] * 100$$

$$\text{Úhrn 1} = \text{Úhrn transakcí s cennými papíry za období} = X + Y$$

$$X = \text{nákupy}$$

$$Y = \text{prodej}$$

$$\text{Úhrn 2} = \text{Úhrn kapitálových transakcí za období} = S + R$$

$$S = \text{úpisy}$$

$$R = \text{zpětné odkupy}$$

$$M = \text{Průměrný čistý majetek}$$

Poměr obrátů 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**

Podfond NN (L) Participation Equity byl zlikvidován dne 17. listopadu 2022.

Podfond NN (L) Multi Asset High Income byl zlikvidován dne 28. listopadu 2022.

Jediná obchodovatelná investice NN (L) Emerging Europe Equity, Polymetal International, byla prodána s datem obchodu 13. října 2022. nedošlo k žádnému dalšímu nedávnému vývoji týkajícímu se podfondu.

## Doplňující informace akcionářům (neauditováno)

Všechny informace pro akcionáře zveřejněné na stranách 546 až 1164 (včetně mimo jiné zveřejnění SFDR pro podfondy podle článků 6, 8 a 9) jsou neauditované.

Klasifikace nařízení o zveřejňování informací o udržitelném financování (SFDR).

Fondy spadající pod článek 6 SFDR

Taxonomie EU

Investice v těchto podfondech nepodléhají kritériím EU pro ekologicky udržitelné ekonomické aktivity: NN (L) Alternative Beta, NN (L) Asia Income, NN (L) Commodity Enhanced, NN (L) Greater China Equity, NN (L) Japan Equity, NN (L) Multi Asset Factor Opportunities, NN (L) US Credit, NN (L) US Enhanced Core Concentrated Equity a NN (L) US Factor Credit.

Podfondy podle článku 8 a podfondy podle článku 9

**Pravidelné zveřejňování informací u finančních produktů uvedených v čl. 8 odst. 1, 2 a 2a nařízení (EU) 2019/2088 a v čl. 6 prvním pododstavci nařízení (EU) 2020/852**

Udržitelnou investicí se rozumí investice do hospodářské činnosti, která přispívá k environmentálnímu nebo sociálnímu cíli, přičemž žádný environmentální nebo sociální cíl významně nepoškozuje a společnosti, do nichž je investováno, dodržují postupy řádné správy a řízení.

**Taxonomie EU** je klasifikační systém stanovený v nařízení (EU) 2020/852, kterým se stanoví seznam **environmentálně udržitelných hospodářských činností**. Uvedené nařízení nestanoví seznam sociálně udržitelných hospodářských činností. Udržitelné investice s environmentálním cílem mohou, ale nemusí být v souladu s taxonomií.



**Ukazatele udržitelnosti** měří, jak jsou dosaženy environmentální nebo sociální vlastnosti prosazované finančním produktem.

Název produktu: NN (L) AAA ABS

Identifikační kód právnické osoby:  
549300DV6X6ZJLHWYD81

## Environmentální a/nebo sociální vlastnosti

### Měl tento finanční produkt cíl udržitelných investic?

**Ano**

**X Ne**

Prováděl **udržitelné investice s environmentálním cílem: \_\_\_%**

do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU kvalifikují jako environmentálně udržitelné

do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU nekvalifikují jako environmentálně udržitelné

Prováděl **udržitelné investice se sociálním cílem: \_\_\_%**

**Prosazoval environmentální/sociální (E/S) vlastnosti**, a přestože nesledoval cíl udržitelných investic, měl udržitelné investice ve výši \_\_\_%

investice s environmentálním cílem do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU kvalifikují jako environmentálně udržitelné

investice s environmentálním cílem do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU nekvalifikují jako environmentálně udržitelné

se sociálním cílem

**Prosazoval E/S vlastnosti, ale neprováděl žádné udržitelné investice**

### Do jaké míry byly naplněny environmentální a/nebo sociální vlastnosti prosazované tímto finančním produktem?

Během vykazovaného období ještě neplatily SFDR RTS a vzorové informace zveřejňované před uzavřením smlouvy obsažené v SFDR RTS (příloha II) se tohoto podfondu ještě netýkaly. Během vykazovaného období nebyl v prospektu žádný výslovný závazek investovat do udržitelných investic ve smyslu nařízení SFDR. Do zvolených ukazatelů udržitelnosti se promítají environmentální a sociální vlastnosti prosazované podfondem, avšak tyto ukazatele nebyly uvedeny v prospektu, který byl v platnosti během vykazovaného období.

Během vykazovaného období prosazoval podfond environmentální a sociální vlastnosti. Konkrétněji:

1. omezil investice do emitentů zapojených do kontroverzních činností a do emitentů zapojených do kontroverzního chování.

Podfond naplnil tuto vlastnost tím, že uplatnil kritéria odpovědného investování založená na normách správcovské společnosti, která jsou uvedena v Politice odpovědného investování správcovské společnosti. Během vykazovaného období podfond neinvestoval do emitentů, kteří realizovali určité procento svého obrátu, a to v souladu s limity uvedenými v Politice odpovědného investování správcovské společnosti a v

Rámci odpovědného investování správcovské společnosti, z činností týkajících se:

- vývoje, výroby, údržby či prodeje kontroverzních zbraní (0 %),
- kontroverzního dodávání zbraní (0 %),
- výroby tabákových produktů (≥50 %),
- výroba ropného písku a kontroverzních potrubí (>20 %),
- těžba topného uhlí (>20 %).

V rámci správcovské společnosti je za tyto každodenní kontroly investičních omezení odpovědné oddělení řízení rizik. To, zda společnosti provádí výše uvedené činnosti, se určuje na základě externích informací od poskytovatelů dat o ESG.

Naplnění této vlastnosti se měřilo pomocí ukazatele „S vyloučením investic do emitentů zapojených do kontroverzních činností a do emitentů zapojených do kontroverzního chování“.

2. Podfond naplnil tuto vlastnost tím, že uplatňuje přístup správce k integraci ESG.

Předem stanoveným účelem bylo využít při posouzení společností informace o ESG k identifikaci rizik nebo příležitostí v oblasti ESG. Cíl se proto zaměřuje na investiční proces, nikoli na dosažení určitých výsledků. Během vykazovaného období byla v souladu s cílem environmentální, sociální a správní (ESG) rizika a příležitosti pro většinu investic 1) identifikována na základě významnosti, 2) konzistentně hodnocena v rámci celého investičního procesu a 3) systematickým způsobem dokumentována. Další postřehy vycházející z údajů o ESG byly využity ke zmírnění rizik a využití nových investičních příležitostí.

Re 1. Rámec NN IP Materiality Framework pro společnosti stanoví, které faktory ESG jsou relevantní (významné) pro která odvětví. Tento rámec má 4 pilíře: obchodní model, správa a řízení, environmentální a sociální faktory. Správa a řízení, sociální a environmentální faktory jsou pak dále rozděleny na konkrétní témata.

Re 2. Předchozí posouzení se převádí na velký počet datových bodů, což pak vede k sestavení celkového hodnocení ESG. Použitá metodika byla vzhledem k povaze třídy aktiv interní. Hodnocení zohledňovala environmentální, sociální a správní faktory a byla kalibrována tak, aby v případě cenného papíru, který nezahrnoval žádné prvky ESG, a také v případě původce/správce zajištění, který nereagoval pozitivně na angažovanost, byl výsledek nižší než 50 %. Hodnocení byla zkontrolována jak týmem řízení rizik, tak týmem odpovědného investování.

Re 3. Hodnocení ESG a analýza podkladových informací mají vliv na posouzení společnosti, a to se zaznamenává do investičního případu.

Výkonnost této charakteristiky byla měřena pomocí ukazatele „Procento cenných papírů s minimálním hodnocením ESG 50“, což znamená cenné papíry, které měly nadprůměrné (50%) skóre, jak je uvedeno v bodě Re 2 výše.

### ● **Jaké výsledky měly ukazatele udržitelnosti?**

<b>Indikátor</b>	<b>Portfolio</b>	<b>Referenční hodnota</b>
Vyloučení investic do emitentů zapojených do kontroverzních činností a do emitentů zapojených do kontroverzního chování	Tyto investice fond vyloučil v souladu s popisem uvedeným v předchozí otázce.	Není k dispozici
Procento cenných papírů s minimálním ratingem ESG 50	76,01 %	Není k dispozici

● **...a ve srovnání s předchozími obdobími?**

Indikátor	2022		2021	
	Portfolio	Referenční hodnota	Portfolio	Referenční hodnota
Vyloučení investic do emitentů zapojených do kontroverzních činností a do emitentů zapojených do kontroverzního chování	Tyto investice fond vyloučil v souladu s popisem uvedeným v předchozí otázce.	Není k dispozici		
Procento cenných papírů s minimálním ratingem ESG 50	76,01 %	Není k dispozici		

● **Jaké byly cíle udržitelných investic, které finanční produkt částečně prováděl, a jak dané udržitelné investice k těmto cílům přispěly?**

Nepoužije se. Podfond neměl ve vykazovaném období výslovný závazek provádět udržitelné investice, které jsou v souladu s nařízením SFDR.

● **Jak udržitelné investice, které finanční produkt částečně prováděl, významně nepoškozovaly žádný environmentální ani sociální cíl udržitelných investic?**

Nepoužije se. Podfond neměl ve vykazovaném období výslovný závazek provádět udržitelné investice, které jsou v souladu s nařízením SFDR.

*Jak byly zohledněny ukazatele nepříznivých dopadů na faktory udržitelnosti?*

Nepoužije se. Podfond neměl ve vykazovaném období výslovný závazek provádět udržitelné investice, které jsou v souladu s nařízením SFDR.

*Byly udržitelné investice v souladu s pokyny OECD pro nadnárodní společnosti a s obecnými zásadami OSN v oblasti podnikání a lidských práv? Podrobnosti:*

Nepoužije se. Podfond neměl ve vykazovaném období výslovný závazek provádět udržitelné investice, které jsou v souladu s nařízením SFDR.

Hlavní nepříznivé dopady jsou nejvýznamnější negativní dopady investičních rozhodnutí na faktory udržitelnosti týkající se environmentálních, sociálních a zaměstnaneckých otázek, dodržování lidských práv a boje proti korupci a úplatkářství.

*Taxonomie EU stanoví zásadu „významně nepoškozoval“, podle níž by investice, které jsou v souladu s taxonomií, neměly významně poškozoval cíle taxonomie EU, a je doplněna zvláštními kritérii Unie.*

Zásada „významně nepoškozoval“ se uplatňuje pouze u těch podkladových investic finančního produktu, které zohledňují kritéria Unie pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti. Podkladové investice zbývající části tohoto finančního produktu kritéria Unie pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti nezohledňují.

*Ani jiné udržitelné investice nesmějí významně poškozoval žádné environmentální nebo sociální cíle.*



**Jak tento finanční produkt zohledňoval hlavní nepříznivé dopady na faktory udržitelnosti?**

Ve vykazovaném období ještě nebyly v platnosti zásadní nepříznivé ukazatele (Principle Adverse Indicators, PAI). Avšak během vykazovaného období byly zohledněny prvky týkající se ukazatelů PAI jako součást investičního procesu podfondu. Byla k tomu použita omezující kritéria OI a aktivní vlastnictví, a

zároveň také zásady správcovské společnosti. V rámci tohoto procesu byly zohledněny tyto PAI:

- PAI 4: expozice vůči společnostem působícím v odvětví fosilních paliv (prostřednictvím omezujících kritérií, kontroverzí a tematické angažovanosti a hlasování),
- PAI 7: činnosti negativně ovlivňující oblasti citlivé na biologickou rozmanitost (prostřednictvím tematického zapojení),
- PAI 10: porušování zásad Global Compact OSN a pokynů OECD pro nadnárodní společnosti (prostřednictvím omezujících kritérií, hlasování a zapojení do kontroverzí),
- PAI 11: nedostatek procesů a mechanismů pro sledování dodržování zásad Global Compact OSN a pokynů OECD pro nadnárodní společnosti (prostřednictvím zapojení do kontroverzí),
- PAI 13: genderová diverzita ve správní radě (prostřednictvím hlasování a tematického zapojení),
- PAI 14: vystavení kontroverzním zbraním (prostřednictvím omezujících kritérií),



### Jaké byly největší investice tohoto finančního produktu?

Seznam zahrnuje investice, které představují **největší podíl investic** daného finančního produktu během referenčního období, jímž je: 30.9.2022

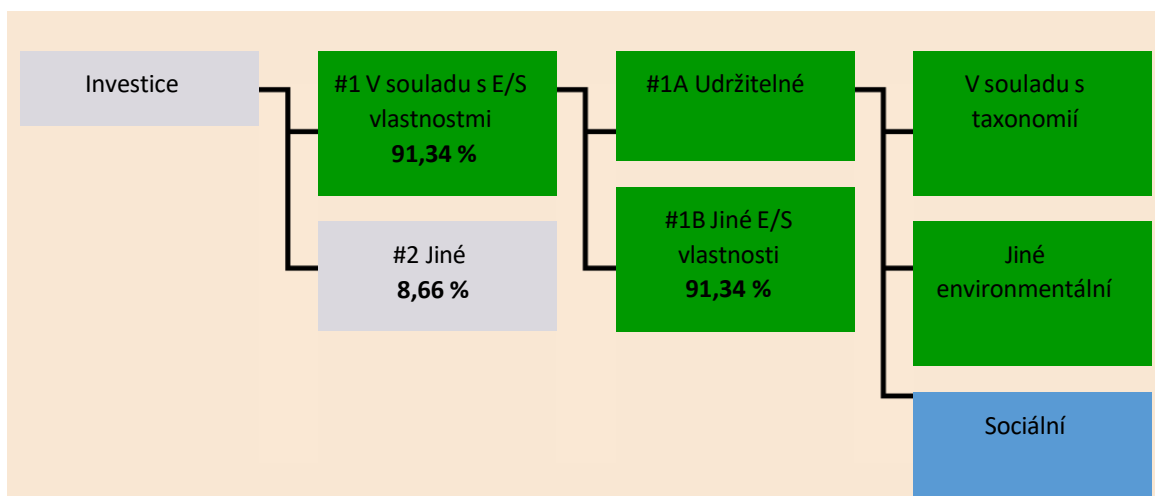
Největší investice	Odvětví	Aktiva v %	Země
NN (L) LIQUID EUR Z CAP	Peněžní ekvivalenty	9,48	Nizozemí
COMP 2021-FR1 A 1,422 % 29-06-2033	Průmyslový	2,92	Francie
CORDA 3X A1RR RegS 1,101 % 15-08-2032	Finance	1,85	Multinárodní
PRISE 2021-1 A RegS 1,430 % 24-03-2061	ABS	1,83	Irsko
STRA 2021-3 A RegS 2,188 % 12-12-2043	ABS	1,8	Velká Británie
MIRAV 2019-1 A RegS 1,243 % 26-05-2065	Finance	1,7	Španělsko
VOYE 1X A RegS 0,750 % 15-10-2030	ABS	1,66	Multinárodní
ACCUN 3X A RegS 0,917 % 20-01-2031	ABS	1,62	Multinárodní
BECLO 1X AR RegS 1,710 % 15-03-2031	ABS	1,61	Multinárodní
AFUND_2022-1 A RegS 2,208 % 25-02-2060	ABS	1,6	Velká Británie
HOPSH 2 A RegS 0,000 % 27-11-2054	ABS	1,59	Velká Británie
MCCPF 2022-1 A RegS 1,380 % 25-01-2038	ABS	1,57	Francie
TOMMI 2 A RegS 1,380 % 18-06-2031	ABS	1,56	Finsko
HILL 2022-1FL A RegS 1,380 % 18-05-2030	ABS	1,48	Nizozemí
FORTA 2021 B RegS 1,580 % 18-10-2030	ABS	1,44	Německo





Alokace aktiv popisuje podíl investic do konkrétních aktiv.

## Jaký byl podíl investic souvisejících s udržitelností?



Kategorie **#1 V souladu s E/S vlastnostmi** zahrnuje investice finančního produktu, které se používají k dosažení environmentálních nebo sociálních vlastností prosazovaných finančním produktem.

Kategorie **#2 Jiné** zahrnuje zbývající investice finančního produktu, které nejsou v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi ani je nelze považovat za udržitelné investice.

Do kategorie **#1 V souladu s E/S vlastnostmi** patří:

- Podkategorie **#1B Jiné E/S vlastnosti** zahrnují investice, které jsou v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi a nekvalifikují se jako udržitelné investice.

## ● V jakých hospodářských odvětvích byly investice provedeny?

Odvětví	Aktiva v %
ABS	74,93
Finance	11,60
Hotovost	8,66
Průmyslový	2,92
CMBS	1,89

**Podpůrné činnosti** přímo umožňují, aby jiné činnosti významně přispívaly k environmentálnímu cíli.

**Přechodné činnosti** jsou činnosti, pro něž dosud nejsou k dispozici nízkouhlíkové alternativy, mimo jiné platí, že jejich úrovně emisí skleníkových plynů odpovídají nejlepším výsledkům.

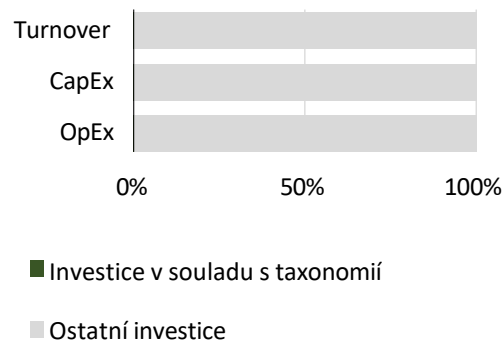


## Do jaké míry byly udržitelné investice s environmentálním cílem v souladu s taxonomií EU?

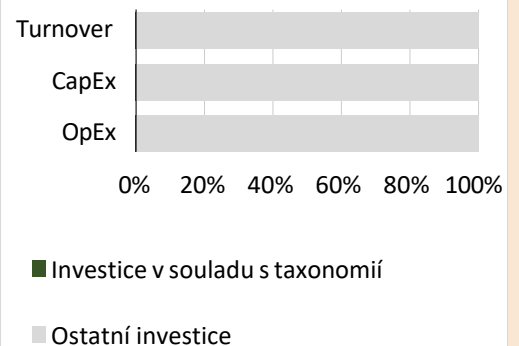
0 % Podfond neměl ve vykazovaném období výslovný závazek provádět udržitelné investice, které jsou v souladu s nařízením SFDR. Během vykazovaného období nebyly správcovské společnosti k dispozici vykazované údaje o souladu s taxonomií.

*Níže uvedené grafy zeleně znázorňují procentní podíl investic, které byly v souladu s taxonomií EU. Vzhledem k tomu, že neexistuje vhodná metodologie pro určení souladu s taxonomií u státních dluhopisů\*, znázorňuje první graf soulad s taxonomií ve vztahu ke všem investicím finančního produktu včetně státních dluhopisů, zatímco druhý graf znázorňuje soulad s taxonomií pouze ve vztahu k investicím finančního produktu do jiných než státních dluhopisů.*

1. Soulad investic s taxonomií včetně státních dluhopisů\*



2. Soulad investic s taxonomií kromě státních dluhopisů\*



\* Pro účely těchto grafů představují „státní dluhopisy“ všechny státní expozice.

## Jaký byl podíl investic do přechodných a podpůrných činností?

0

## Jaký byl podíl udržitelných investic s environmentálním cílem, které nebyly v souladu s taxonomií EU?

Nepoužije se. Podfond neměl ve vykazovaném období výslovný závazek provádět udržitelné investice, které jsou v souladu s nařízením SFDR.

## Jaký byl podíl sociálně udržitelných investic?

Nepoužije se. Podfond neměl ve vykazovaném období výslovný závazek provádět udržitelné investice, které jsou v souladu s nařízením SFDR.

## Jaké investice byly zahrnuty do položky „#2 Jiné“, jaký byl jejich účel a byly u nich nějaké minimální environmentální nebo sociální záruky?

Investice zařazené do kategorie „ostatní“ zahrnovaly peněžní prostředky používané pro účely likvidity a deriváty pro účely efektivního řízení portfolia/investic. Tyto investice nepodléhaly žádným minimálním environmentálním nebo sociálním zárukám.



Jsou udržitelné investice s environmentálním cílem, které **nezohledňují kritéria** pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti podle nařízení (EU) 2020/852.



## Jaká opatření byla přijata k naplnění environmentálních a/nebo sociálních vlastností během referenčního období?

Jak již bylo zmíněno v odpovědi na otázku č. 1, podfond prosazovat během vykazovaného období environmentální a sociální vlastnosti takto:

1. omezení investic do emitentů zapojených do kontroverzních činností a do emitentů zapojených do kontroverzního chování,
2. při investičním rozhodování zohledňoval faktory ESG každého emitenta,
3. dodržoval zásady řádné správy a řízení, dodržování lidských a pracovních práv, ochrany životního prostředí a prevence úplatkářství a korupce,
4. dával přednost inkluzi před exkluzí prostřednictvím zapojení.



**Referenční hodnoty** jsou indexy měřící, zda finanční produkty dosahují environmentálních nebo sociálních vlastností, které prosazují.

### **Jak si tento finanční produkt vedl ve srovnání s referenční hodnotou?**

Nepoužije se. Tento podfond byl aktivně řízen, a proto neměl konkrétní index určený jako referenční hodnota pro určení, zda byl tento finanční produkt v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které podporoval.

#### ● ***Jak se referenční hodnota liší od širokého tržního indexu?***

Nepoužije se. Tento podfond byl aktivně řízen, a proto neměl konkrétní index určený jako referenční hodnota pro určení, zda byl tento finanční produkt v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které podporoval.

#### ● ***Jak si tento finanční produkt vedl, pokud jde o ukazatele udržitelnosti s cílem určit soulad referenční hodnoty s prosazovanými environmentálními nebo sociálními vlastnostmi?***

Nepoužije se. Tento podfond byl aktivně řízen, a proto neměl konkrétní index určený jako referenční hodnota pro určení, zda byl tento finanční produkt v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které podporoval.

#### ● ***Jak si tento finanční produkt vedl ve srovnání s referenční hodnotou?***

Nepoužije se. Tento podfond byl aktivně řízen, a proto neměl konkrétní index určený jako referenční hodnota pro určení, zda byl tento finanční produkt v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které podporoval.

#### ● ***Jak si tento finanční produkt vedl ve srovnání s širokým tržním indexem?***

Nepoužije se. Tento podfond byl aktivně řízen, a proto neměl konkrétní index určený jako referenční hodnota pro určení, zda byl tento finanční produkt v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které podporoval.

**Pravidelné zveřejňování informací u finančních produktů uvedených v čl. 8 odst. 1, 2 a 2a nařízení (EU) 2019/2088 a v čl. 6 prvním pododstavci nařízení (EU) 2020/852**

Udržitelnou investicí se rozumí investice do hospodářské činnosti, která přispívá k environmentálnímu nebo sociálnímu cíli, přičemž žádný environmentální nebo sociální cíl významně nepoškozuje a společnosti, do nichž je investováno, dodržují postupy řádné správy a řízení.

**Taxonomie EU** je klasifikační systém stanovený v nařízení (EU) 2020/852, kterým se stanoví seznam **environmentálně udržitelných hospodářských činností**. Uvedené nařízení nestanoví seznam sociálně udržitelných hospodářských činností. Udržitelné investice s environmentálním cílem mohou, ale nemusí být v souladu s taxonomií.



**Ukazatele udržitelnosti** měří, jak jsou dosaženy environmentální nebo sociální vlastnosti prosazované finančním produktem.

Název produktu: NN (L) Asian Debt (Hard Currency)

Identifikační kód právnické osoby:  
549300ZSI9I7LF8WJ851

## Environmentální a/nebo sociální vlastnosti

### Měl tento finanční produkt cíl udržitelných investic?

**Ano**    **X** **Ne**

Prováděl **udržitelné investice s environmentálním cílem: \_\_\_%**

do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU kvalifikují jako environmentálně udržitelné

do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU nekvalifikují jako environmentálně udržitelné

Prováděl **udržitelné investice se sociálním cílem: \_\_\_%**

**Prosazoval environmentální/sociální (E/S) vlastnosti**, a přestože nesledoval cíl udržitelných investic, měl udržitelné investice ve výši \_\_\_%

investice s environmentálním cílem do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU kvalifikují jako environmentálně udržitelné

investice s environmentálním cílem do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU nekvalifikují jako environmentálně udržitelné

se sociálním cílem

**Prosazoval E/S vlastnosti, ale neprováděl žádné udržitelné investice**

### Do jaké míry byly naplněny environmentální a/nebo sociální vlastnosti prosazované tímto finančním produktem?

Během vykazovaného období ještě neplatily SFDR RTS a vzorové informace zveřejňované před uzavřením smlouvy obsažené v SFDR RTS (příloha II) se tohoto podfondu ještě netýkaly. Během vykazovaného období nebyl v prospektu žádný výslovný závazek investovat do udržitelných investic ve smyslu nařízení SFDR. Do zvolených ukazatelů udržitelnosti se promítají environmentální a sociální vlastnosti prosazované podfondem, avšak tyto ukazatele nebyly uvedeny v prospektu, který byl v platnosti během vykazovaného období.

Během vykazovaného období prosazoval podfond environmentální a sociální vlastnosti. Konkrétněji:

1. omezil investice do emitentů zapojených do kontroverzních činností a do emitentů zapojených do kontroverzního chování.

Podfond naplnil tuto vlastnost tím, že uplatnil kritéria odpovědného investování založená na normách správcovské společnosti, která jsou uvedena v Politice odpovědného investování správcovské společnosti. Během vykazovaného období podfond neinvestoval do emitentů, kteří realizovali určité procento svého obrátu, a to v souladu s limity uvedenými v Politice odpovědného investování správcovské společnosti a v

Rámci odpovědného investování správcovské společnosti, z činností týkajících se:

- vývoje, výroby, údržby či prodeje kontroverzních zbraní (0 %),
- kontroverzního dodávání zbraní (0 %),
- výroby tabákových produktů (≥50 %),
- výroba ropného písku a kontroverzních potrubí (>20 %),
- těžba topného uhlí (>20 %).

Tyto údaje byly každodenně kontrolovány v systému řízení portfolia Aladdin. V rámci správcovské společnosti je za tyto každodenní kontroly investičních omezení odpovědné oddělení řízení rizik. To, zda společnosti provádí výše uvedené činnosti, se určuje na základě externích informací od poskytovatelů dat o ESG.

Naplnění této vlastnosti se měřilo pomocí ukazatele „S vyloučením investic do emitentů zapojených do kontroverzních činností a do emitentů zapojených do kontroverzního chování“.

2. Podfond naplnil tuto vlastnost tím, že uplatňuje přístup správce k integraci ESG.

Předem stanoveným účelem bylo využít při posouzení společností informace o ESG k identifikaci rizik nebo příležitostí v oblasti ESG. Cíl se proto zaměřuje na investiční proces, nikoli na dosažení určitých výsledků. Během vykazovaného období byla v souladu s cílem environmentální, sociální a správní (ESG) rizika a příležitosti pro většinu investic 1) identifikována na základě významnosti, 2) konzistentně hodnocena v rámci celého investičního procesu a 3) systematickým způsobem dokumentována. Další postřehy vycházející z údajů o ESG byly využity ke zmírnění rizik a využití nových investičních příležitostí. Re 1. Rámec NN IP Materiality Framework pro společnosti stanoví, které faktory ESG jsou relevantní (významné) pro která odvětví. Tento rámec má 4 pilíře: obchodní model, správa a řízení, environmentální a sociální faktory. Správa a řízení, sociální a environmentální faktory jsou pak dále rozděleny na konkrétní témata.

Re 2. Předchozí posouzení se převádí na velký počet datových bodů, což pak vede k sestavení celkového hodnocení ESG. Toto hodnocení ESG a/nebo podkladová data ovlivňují interní posouzení společnosti. Lepší hodnocení ESG má za stejných podmínek pozitivní vliv na posouzení společnosti.

Re 3. Hodnocení ESG a analýza podkladových informací mají vliv na posouzení společnosti, a to se zaznamenává do investičního případu.

3. dodržoval zásady řádné správy a řízení podniku, dodržování lidských a pracovních práv, ochrany životního prostředí a prevence úplatkářství a korupce.

Podfond naplnil tuto vlastnost tím, že posuzuje, do jaké míry společnosti, do nichž je investováno, jednají v souladu s příslušnými právními předpisy a mezinárodně uznávanými standardy: s pokyny OECD pro nadnárodní společnosti, zásadami OSN v oblasti podnikání a lidských práv, a zásadami Global Compact OSN.

Průběžně se u každé společnosti testuje, zda neporušuje tzv. Globální standardy. Společnosti, které Globální standardy nesplňují, byly předmětem posudku Rady NN IP pro kontroverzi a zapojení, kdy se dále zkoumalo, zda došlo k porušení Globálních standardů. Pokud k němu došlo, byl s těmito společnostmi zahájen dialog s cílem porušování ukončit a/nebo zmírnit dopad. V případě, že byl daný výsledek považován za nepravděpodobný, byly společnosti vyřazeny. Seznam společností vyloučených z důvodu porušení Globálních standardů byl v průběhu vykazovaného období publikován na webových stránkách administrátora. Místo, kde je publikován tento seznam: <https://www.nnip.com/en-INT/professional/themes/responsible-investing-policy-documents>.

Naplnění této vlastnosti se měřilo pomocí ukazatele „Omezení investic do významných porušovatelů mezinárodně uznávaných norem, např.: Pokyny OECD pro nadnárodní společnosti, obecné zásady OSN v oblasti podnikání a lidských práv a zásady Global Compact OSN.“

4. dával přednost inkluzi před exkluzí prostřednictvím zapojení

- Zapojení založená na normách: Podfond vyloučí v souladu s Politikou OI založenou na normách správcovské společnosti investice do emitentů zapojených zejména do vývoje, výroby, údržby či prodeje kontroverzních zbraní, výroby tabákových produktů nebo těžby topného uhlí či ropného písku. Dodržování kritérií odpovědného investování založená na normách vychází z předem stanovených limitů výnosů, jak je

uvedeno v Politice odpovědného investování NN IP, a spoléhá se na data třetích stran. Pokud existují silné náznaky, že emitent možná nesplnil některý z minimálních požadavků správcovské společnosti vycházejících z jejích kritérií OI založených na normách, posuzuje se, zda to představuje porušení těchto kritérií. Pokud se zdá, že lze chování a praktiky společností, do nichž je investováno, napravit prostřednictvím zapojení, má to přednost před prodejem investic. Aktuální limity a činnosti naleznete v Politice odpovědného investování NN IP, která je k dispozici na webových stránkách.

- Zapojení do kontroverzí: u každé společnosti se průběžně testuje, zda neexistují kontroverze týkající se ESG. Kontroverze týkající se ESG posuzuje nezávislý poskytovatel dat formou udělení hodnocení (1 = nejnižší, 5 = nejvyšší hodnocení). Společnosti s hodnocením kontroverze 4 nebo 5 posoudí Rada NN IP pro kontroverzi a zapojení, kdy se dále zkoumá, zda došlo k porušení kritérií OI správcovské společnosti založených na normách. Na základě tohoto průzkumu bude učiněno rozhodnutí, zda bude se společností navázána spolupráce nebo bude zapsána na seznam výjimek. Seznam společností vyloučených na základě těchto kontroverzí byl v průběhu vykazovaného období publikován na webových stránkách administrátora. Místo, kde je publikován tento seznam: <https://www.nnip.com/en-INT/professional/themes/responsible-investing-policy-documents>.

Naplnění této vlastnosti se měřilo pomocí ukazatele „Počet emitentů, s nimiž bylo jednáno v důsledku zapojení do kontroverzí“.

● **Jaké výsledky měly ukazatele udržitelnosti?**

Indikátor	Portfolio	Referenční hodnota
Vyloučení investic do emitentů zapojených do kontroverzních činností a do emitentů zapojených do kontroverzního chování	Tyto investice fond vyloučil v souladu s popisem uvedeným v předchozí otázce.	Není k dispozici
Počet emitentů, s nimiž bylo jednáno v důsledku zapojení do kontroverzí	8	Není k dispozici
Omezení investic do významných porušovatelů mezinárodně uznávaných norem, např.: Pokyny OECD pro nadnárodní společnosti, obecné zásady OSN v oblasti podnikání a lidských práv a zásady Global Compact OSN.	Těmto investicím se fond vyhýbal v souladu s popisem uvedeným v předchozí otázce.	Není k dispozici

● **...a ve srovnání s předchozími obdobími?**

Indikátor	2022		2021	
	Portfolio	Referenční hodnota	Portfolio	Referenční hodnota
Vyloučení investic do emitentů zapojených do kontroverzních činností a do emitentů zapojených do kontroverzního chování	Tyto investice fond vyloučil v souladu s popisem uvedeným v předchozí otázce.	Není k dispozici		
Počet emitentů, s nimiž bylo jednáno v důsledku zapojení do kontroverzí	8	Není k dispozici		
Omezení investic do významných porušovatelů mezinárodně uznávaných norem, např.: Pokyny OECD pro nadnárodní společnosti, obecné zásady OSN v oblasti podnikání a lidských práv a zásady Global Compact OSN.	Těmto investicím se fond vyhýbal v souladu s popisem uvedeným v předchozí otázce.	Není k dispozici		

● **Jaké byly cíle udržitelných investic, které finanční produkt částečně prováděl, a jak dané udržitelné investice k těmto cílům přispěly?**

Nepoužije se. Podfond neměl ve vykazovaném období výslovný závazek provádět udržitelné investice, které jsou v souladu s nařízením SFDR.

● **Jak udržitelné investice, které finanční produkt částečně prováděl, významně nepoškozovaly žádný environmentální ani sociální cíl udržitelných investic?**

Nepoužije se. Podfond neměl ve vykazovaném období výslovný závazek provádět udržitelné investice, které jsou v souladu s nařízením SFDR.

*Jak byly zohledněny ukazatele nepříznivých dopadů na faktory udržitelnosti?*

Nepoužije se. Podfond neměl ve vykazovaném období výslovný závazek provádět udržitelné investice, které jsou v souladu s nařízením SFDR.

*Byly udržitelné investice v souladu s pokyny OECD pro nadnárodní společnosti a s obecnými zásadami OSN v oblasti podnikání a lidských práv? Podrobnosti:*

Nepoužije se. Podfond neměl ve vykazovaném období výslovný závazek provádět udržitelné investice, které jsou v souladu s nařízením SFDR.

**Hlavní nepříznivé dopady** jsou nejvýznamnější negativní dopady investičních rozhodnutí na faktory udržitelnosti týkající se environmentálních, sociálních a zaměstnaneckých otázek, dodržování lidských práv a boje proti korupci a úplatkářství.

*Taxonomie EU stanoví zásadu „významně nepoškozoval“, podle níž by investice, které jsou v souladu s taxonomií, neměly významně poškozoval cíle taxonomie EU, a je doplněna zvláštními kritérii Unie.*

Zásada „významně nepoškozoval“ se uplatňuje pouze u těch podkladových investic finančního produktu, které zohledňují kritéria Unie pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti. Podkladové investice zbývající části tohoto finančního produktu kritéria Unie pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti nezohledňují.

*Ani jiné udržitelné investice nesmějí významně poškodovat žádné environmentální nebo sociální cíle.*



### **Jak tento finanční produkt zohledňoval hlavní nepříznivé dopady na faktory udržitelnosti?**

Ve vykazovaném období ještě nebyly v platnosti zásadní nepříznivé ukazatele (Principle Adverse Indicators, PAI). Avšak během vykazovaného období byly zohledněny prvky týkající se ukazatelů PAI jako součást investičního procesu podfondu. Byla k tomu použita omezující kritéria OI a aktivní vlastnictví, a zároveň také zásady správcovské společnosti. V rámci tohoto procesu byly zohledněny tyto PAI:

- PAI 4: expozice vůči společnostem působícím v odvětví fosilních paliv (prostřednictvím omezujících kritérií, kontroverzí a tematické angažovanosti a hlasování),
- PAI 7: činnosti negativně ovlivňující oblasti citlivé na biologickou rozmanitost (prostřednictvím tematického zapojení),
- PAI 10: porušování zásad Global Compact OSN a pokynů OECD pro nadnárodní společnosti (prostřednictvím omezujících kritérií, hlasování a zapojení do kontroverzí),
- PAI 11: nedostatek procesů a mechanismů pro sledování dodržování zásad Global Compact OSN a pokynů OECD pro nadnárodní společnosti (prostřednictvím zapojení do kontroverzí),
- PAI 13: genderová diverzita ve správní radě (prostřednictvím hlasování a tematického zapojení),
- PAI 14: vystavení kontroverzním zbraním (prostřednictvím omezujících kritérií),





## Jaké byly největší investice tohoto finančního produktu?

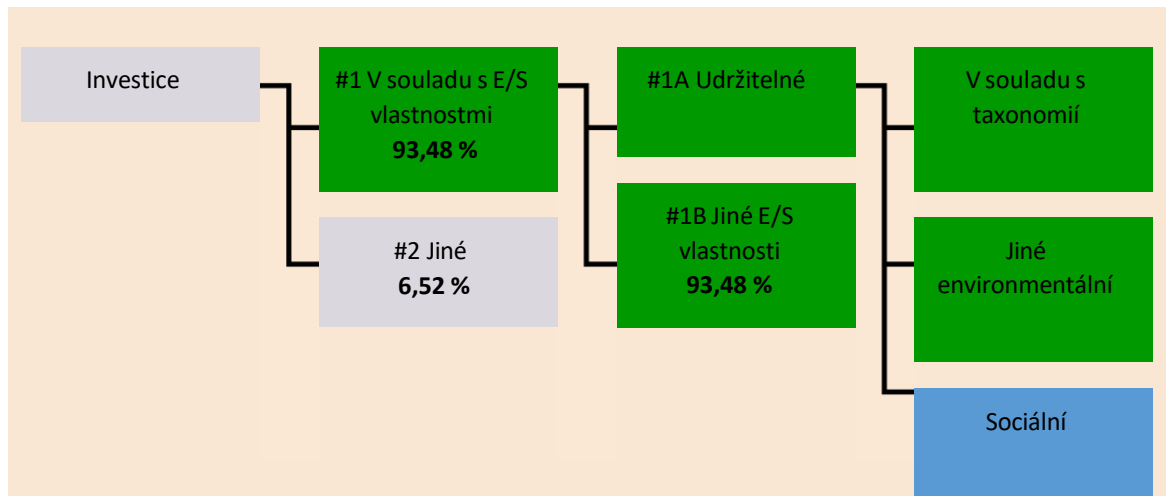
Seznam zahrnuje investice, které představují **největší podíl investic** daného finančního produktu během referenčního období, jímž je: 30.9.2022

Největší investice	Odvětví	Aktiva v %	Země
PERTAMINA PT RegS 6,500 % 27-05-2041		2,62	Indonésie
HUANENG HK CAPITAL LTD RegS 3,600 % 31-12-2049		2,29	Čína
CHINA DEVELOPMENT BANK 3,180 % 05-04-2026		2,17	Čína
CHINA MINMETALS CORP RegS 3,750 % 31-12-2049		2,0	Čína
CMB WING LUNG BANK LTD MTN RegS 3,750 % 22-11-2027		1,92	Hongkong
MINOR INTERNATIONAL PCL RegS 2,700 % 31-12-2049		1,91	Thajsko
HEUNGKUK LIFE INSURANCE RegS 4,475 % 09-11-2047		1,87	Korea (jižní), republika
INDONESIA (REPUBLIC OF) RegS 8,500 % 10-12-2035		1,83	Indonésie
HANWHA LIFE INSURANCE RegS 4,700 % 23-04-2048		1,79	Korea (jižní), republika
1MDB GLOBAL INVESTMENTS RegS 4,400 % 30-09-2023		1,75	Malajsie
ASAHI MUTUAL LIFE INSURA RegS 6,500 % 31-12-2049		1,74	Japonsko
QBE INSURANCE GROUP LTD MTN RegS 5,875 % 17-06-2046		1,56	Austrálie
WELL HOPE DEVELOPMENT RegS 3,875 % 31-12-2049		1,34	Čína
HUARONG UNI INV HOLDING RegS 1,625 % 05-12-2022		1,28	Čína
TONGYANGLIFEINSURANCE CO RegS 5,250 % 31-12-2049		1,27	Korea (jižní), republika



Alokace aktiv popisuje podíl investic do konkrétních aktiv.

## Jaký byl podíl investic souvisejících s udržitelností?



Kategorie **#1 V souladu s E/S vlastnostmi** zahrnuje investice finančního produktu, které se používají k dosažení environmentálních nebo sociálních vlastností prosazovaných finančním produktem.

Kategorie **#2 Jiné** zahrnuje zbývající investice finančního produktu, které nejsou v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi ani je nelze považovat za udržitelné investice.

Do kategorie **#1 V souladu s E/S vlastnostmi** patří:

- Podkategorie **#1B Jiné E/S vlastnosti** zahrnují investice, které jsou v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi a nequalifikují se jako udržitelné investice.

### ● V jakých hospodářských odvětvích byly investice provedeny?

Odvětví	Aktiva v %
---------	------------

**Podpůrné činnosti** přímo umožňují, aby jiné činnosti významně přispívaly k environmentálnímu cíli.

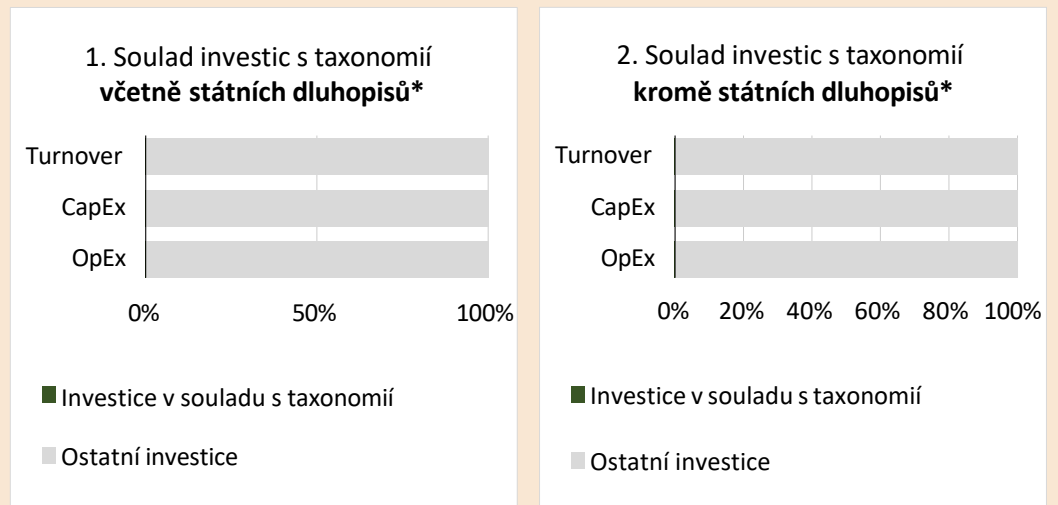
**Přechodné činnosti** jsou činnosti, pro něž dosud nejsou k dispozici nízkouhlíkové alternativy, mimo jiné platí, že jejich úrovně emisí skleníkových plynů odpovídají nejlepším výsledkům.



## Do jaké míry byly udržitelné investice s environmentálním cílem v souladu s taxonomií EU?

0 % Podfond neměl ve vykazovaném období výslovný závazek provádět udržitelné investice, které jsou v souladu s nařízením SFDR. Během vykazovaného období nebyly správcovské společnosti k dispozici vykazované údaje o souladu s taxonomií.

*Níže uvedené grafy zeleně znázorňují procentní podíl investic, které byly v souladu s taxonomií EU. Vzhledem k tomu, že neexistuje vhodná metodologie pro určení souladu s taxonomií u státních dluhopisů\*, znázorňuje první graf soulad s taxonomií ve vztahu ke všem investicím finančního produktu včetně státních dluhopisů, zatímco druhý graf znázorňuje soulad s taxonomií pouze ve vztahu k investicím finančního produktu do jiných než státních dluhopisů.*



\* Pro účely těchto grafů představují „státní dluhopisy“ všechny státní expozice.

## Jaký byl podíl investic do přechodných a podpůrných činností?

0

## Jaký byl podíl udržitelných investic s environmentálním cílem, které nebyly v souladu s taxonomií EU?

Nepoužije se. Podfond neměl ve vykazovaném období výslovný závazek provádět udržitelné investice, které jsou v souladu s nařízením SFDR.

## Jaký byl podíl sociálně udržitelných investic?

Nepoužije se. Podfond neměl ve vykazovaném období výslovný závazek provádět udržitelné investice, které jsou v souladu s nařízením SFDR.

## Jaké investice byly zahrnuty do položky „#2 Jiné“, jaký byl jejich účel a byly u nich nějaké minimální environmentální nebo sociální záruky?

Investice zahrnuté do kategorie „jiné“ obsahovaly hotovost pro účely likvidity, deriváty pro účely efektivní správy portfolia / investiční účely a investice do SKIPCP a SKI potřebné pro dosažení investičního cíle podfondu. Tyto investice nepodléhaly žádným minimálním environmentálním nebo sociálním zárukám.



Jsou udržitelné investice s environmentálním cílem, které **nezhledňují kritéria** pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti podle nařízení (EU) 2020/852.





## **Jaká opatření byla přijata k naplnění environmentálních a/nebo sociálních vlastností během referenčního období?**

Jak již bylo zmíněno v odpovědi na otázku č. 1, podfond prosazovat během vykazovaného období environmentální a sociální vlastnosti takto:

1. omezení investic do emitentů zapojených do kontroverzních činností a do emitentů zapojených do kontroverzního chování,
2. při investičním rozhodování zohledňoval faktory ESG každého emitenta,
3. dodržoval zásady řádné správy a řízení, dodržování lidských a pracovních práv, ochrany životního prostředí a prevence úplatkářství a korupce,
4. dával přednost inkluzi před exkluzí prostřednictvím zapojení.



## **Jak si tento finanční produkt vedl ve srovnání s referenční hodnotou?**

Nepoužije se. Tento podfond byl aktivně řízen, a proto neměl konkrétní index určený jako referenční hodnota pro určení, zda byl tento finanční produkt v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které podporoval.

### **Referenční hodnoty**

jsou indexy měřící, zda finanční produkty dosahují environmentálních nebo sociálních vlastností, které prosazují.

#### **● *Jak se referenční hodnota liší od širokého tržního indexu?***

Nepoužije se. Tento podfond byl aktivně řízen, a proto neměl konkrétní index určený jako referenční hodnota pro určení, zda byl tento finanční produkt v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které podporoval.

#### **● *Jak si tento finanční produkt vedl, pokud jde o ukazatele udržitelnosti s cílem určit soulad referenční hodnoty s prosazovanými environmentálními nebo sociálními vlastnostmi?***

Nepoužije se. Tento podfond byl aktivně řízen, a proto neměl konkrétní index určený jako referenční hodnota pro určení, zda byl tento finanční produkt v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které podporoval.

#### **● *Jak si tento finanční produkt vedl ve srovnání s referenční hodnotou?***

Nepoužije se. Tento podfond byl aktivně řízen, a proto neměl konkrétní index určený jako referenční hodnota pro určení, zda byl tento finanční produkt v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které podporoval.

#### **● *Jak si tento finanční produkt vedl ve srovnání s širokým tržním indexem?***

Nepoužije se. Tento podfond byl aktivně řízen, a proto neměl konkrétní index určený jako referenční hodnota pro určení, zda byl tento finanční produkt v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které podporoval.

**Pravidelné zveřejňování informací u finančních produktů uvedených v čl. 8 odst. 1, 2 a 2a nařízení (EU) 2019/2088 a v čl. 6 prvním pododstavci nařízení (EU) 2020/852**

Udržitelnou investicí se rozumí investice do hospodářské činnosti, která přispívá k environmentálnímu nebo sociálnímu cíli, přičemž žádný environmentální nebo sociální cíl významně nepoškozuje a společnosti, do nichž je investováno, dodržují postupy řádné správy a řízení.

**Taxonomie EU** je klasifikační systém stanovený v nařízení (EU) 2020/852, kterým se stanoví seznam **environmentálně udržitelných hospodářských činností**. Uvedené nařízení nestanoví seznam sociálně udržitelných hospodářských činností. Udržitelné investice s environmentálním cílem mohou, ale nemusí být v souladu s taxonomií.



**Ukazatele udržitelnosti** měří, jak jsou dosaženy environmentální nebo sociální vlastnosti prosazované finančním produktem.

Název produktu: NN (L) Asian High Yield

Identifikační kód právnické osoby:  
549300IC47H3JVJ6IW42

## Environmentální a/nebo sociální vlastnosti

### Měl tento finanční produkt cíl udržitelných investic?

**Ano**    **X** **Ne**

Prováděl **udržitelné investice s environmentálním cílem: \_\_\_%**

do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU kvalifikují jako environmentálně udržitelné

do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU nekvalifikují jako environmentálně udržitelné

Prováděl **udržitelné investice se sociálním cílem: \_\_\_%**

**Prosazoval environmentální/sociální (E/S) vlastnosti**, a přestože nesledoval cíl udržitelných investic, měl udržitelné investice ve výši \_\_\_%

investice s environmentálním cílem do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU kvalifikují jako environmentálně udržitelné

investice s environmentálním cílem do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU nekvalifikují jako environmentálně udržitelné

se sociálním cílem

**Prosazoval E/S vlastnosti, ale neprováděl žádné udržitelné investice**

### Do jaké míry byly naplněny environmentální a/nebo sociální vlastnosti prosazované tímto finančním produktem?

Během vykazovaného období ještě neplatily SFDR RTS a vzorové informace zveřejňované před uzavřením smlouvy obsažené v SFDR RTS (příloha II) se tohoto podfondu ještě netýkaly. Během vykazovaného období nebyl v prospektu žádný výslovný závazek investovat do udržitelných investic ve smyslu nařízení SFDR. Do zvolených ukazatelů udržitelnosti se promítají environmentální a sociální vlastnosti prosazované podfondem, avšak tyto ukazatele nebyly uvedeny v prospektu, který byl v platnosti během vykazovaného období.

Během vykazovaného období prosazoval podfond environmentální a sociální vlastnosti. Konkrétněji:

1. omezil investice do emitentů zapojených do kontroverzních činností a do emitentů zapojených do kontroverzního chování.

Podfond naplnil tuto vlastnost tím, že uplatnil kritéria odpovědného investování založená na normách správcovské společnosti, která jsou uvedena v Politice odpovědného investování správcovské společnosti. Během vykazovaného období podfond neinvestoval do emitentů, kteří realizovali určité procento svého obrátu, a to v souladu s limity uvedenými v Politice odpovědného investování správcovské společnosti a v

Rámci odpovědného investování správcovské společnosti, z činností týkajících se:

- vývoje, výroby, údržby či prodeje kontroverzních zbraní (0 %),
- kontroverzního dodávání zbraní (0 %),
- výroby tabákových produktů (≥50 %),
- výroba ropného písku a kontroverzních potrubí (>20 %),
- těžba topného uhlí (>20 %),

Tyto údaje byly každodenně kontrolovány v systému řízení portfolia Aladdin. V rámci správcovské společnosti je za tyto každodenní kontroly investičních omezení odpovědné oddělení řízení rizik. To, zda společnosti provádí výše uvedené činnosti, se určuje na základě externích informací od poskytovatelů dat o ESG.

Naplnění této vlastnosti se měřilo pomocí ukazatele „S vyloučením investic do emitentů zapojených do kontroverzních činností a do emitentů zapojených do kontroverzního chování“.

2. Podfond naplnil tuto vlastnost tím, že uplatňuje přístup správce k integraci ESG.

Rámcem Sustainability pro kontroverzi tvoří základ pro způsob, jakým se zaměřujeme na různé faktory ESG. Na E, S a G se zaměřujeme odděleně. V případě E se zaměřujeme na kvalitativní výkonnost v oblastech: provozní incidenty, incidenty v dodavatelském řetězci v oblasti životního prostředí a incidenty v oblasti produktů a služeb. Pokud jde o S, zaměřujeme se na incidenty týkající se zaměstnanců, sociální incidenty v dodavatelském řetězci, incidenty týkající se zákazníků a incidenty týkající se společnosti a komunity. V případě G sledujeme incidenty v oblastech: Obchodní etika, správa a veřejná politika. Kombinujeme údaje ESG od externích poskytovatelů s vlastní dodatečnou funkcionalitou, abychom získali hodnocení ESG pro každého emitenta. Toto hodnocení ESG slouží jako explicitní kvantitativní vstup do našeho fundamentálního hodnocení NN IP High Yield Credit Strength v rámci naší vlastní kreditní hodnotící tabulky a může ovlivnit rating až o jeden stupeň.

Vzhledem k tomu, že většina údajů od externích poskytovatelů je orientována pouze zpětně, často efektivně neodráží skutečný ESG profil emitenta. Z toho důvodu považujeme za stejně důležité zahrnout do našeho komplexního hodnocení budoucí směřování profilu ESG emitenta. To nám umožňuje rozlišovat mezi společnostmi, které podnikají pozitivní kroky ke zlepšení svého stavu ESG, a těmi, které tak nečiní. Zapojujeme se a shromažďujeme další údaje z poznatků analytiků, rozhovorů s vedením a dalších důkazů, abychom vytvořili vlastní výhledové hodnocení ESG. Jako příklad lze uvést běžnou praxi, kdy si dodavatelé ESG drží tři a více let stejné hodnocení bez ohledu na to, zda emitent podnikl významné kroky ke zlepšení svého postavení v oblasti ESG, což by podle našeho názoru mělo být zohledněno při posuzování očekávané budoucí úvěruschopnosti emitenta. Tento výhled ESG je pro naše hodnocení emitenta zásadní a je výslovně zahrnut do základního úvěrového výhledu společnosti, stejně jako zahrnujeme výhled emitenta v oblasti financí, obchodních rizik a řízení a strategie. To ilustruje naše zaměření na začlenění, a nikoli pouze na samotné vyloučení.

Základní součástí tohoto procesu je aktivní spolupráce s emitenty prostřednictvím našeho dialogu o odvětví ESG a plánů zapojení s cílem zlepšovat naše údaje o ESG a zkvalitnit naše hodnocení ESG. Díky tomuto procesu můžeme určit, které společnosti jsou nejlepší ve své třídě, pokud jde o integraci ESG, a reprezentují hodnoty NN IP a jejích klientů. Společnostem zasíláme dotazník zaměřený na klíčové ukazatele výkonnosti, které považujeme za významné pro příslušné odvětví a emitenta a které odrážejí environmentální, sociální a správní faktory. Ve spolupráci s týmem odpovědného investování NN IP jsme vyhodnotili a zapojili více než 400 emitentů v globální oblasti vysokých výnosů napříč většinou relevantních sektorů. Jedná se o klíčovou vlastní iniciativu, která nám pomáhá řešit nedostatek dat a zastaralé informace o ESG v oblasti vysokých výnosů.

3. dodržoval zásady řádné správy a řízení podniku, dodržování lidských a pracovních práv, ochrany životního prostředí a prevence úplatkářství a korupce.

Podfond naplnil tuto vlastnost tím, že posuzuje, do jaké míry společnost, do níž je investováno, jedná v souladu s příslušnými právními předpisy a mezinárodně uznávanými standardy: s pokyny OECD pro nadnárodní společnosti, zásadami OSN v oblasti podnikání a lidských práv, a zásadami Global Compact OSN.

Průběžně se u každé společnosti testuje, zda neporušuje tzv. Globální standardy. Společnosti, které

Globální standardy nesplňují, byly předmětem posudku Rady NN IP pro kontroverzi a zapojení, kdy se dále zkoumalo, zda došlo k porušení Globálních standardů. Pokud k němu došlo, byl s těmito společnostmi zahájen dialog s cílem porušování ukončit a/nebo zmírnit dopad. V případě, že byl daný výsledek považován za nepravděpodobný, byly společnosti vyřazeny. Seznam společností vyloučených z důvodu porušení Globálních standardů byl v průběhu vykazovaného období publikován na webových stránkách administrátora. Místo, kde je publikován tento seznam: <https://www.nnip.com/en-INT/professional/themes/responsible-investing-policy-documents>.

Naplnění této vlastnosti se měřilo pomocí ukazatele „Omezení investic do významných porušovatelů mezinárodně uznávaných norem, např.: Pokyny OECD pro nadnárodní společnosti, obecné zásady OSN v oblasti podnikání a lidských práv a zásady Global Compact OSN.“

#### 4. dával přednost inkluzi před exkluzí prostřednictvím zapojení

- Zapojení založená na normách: Podfond vyloučí v souladu s Politikou OI založenou na normách správcovské společnosti investice do emitentů zapojených zejména do vývoje, výroby, údržby či prodeje kontroverzních zbraní, výroby tabákových produktů nebo těžby topného uhlí či ropného písku. Dodržování kritérií odpovědného investování založená na normách vychází z předem stanovených limitů výnosů, jak je uvedeno v Politice odpovědného investování NN IP, a spoléhá se na data třetích stran. Pokud existují silné náznaky, že emitent možná nesplnil některý z minimálních požadavků správcovské společnosti vycházejících z jejích kritérií OI založených na normách, posuzuje se, zda to představuje porušení těchto kritérií. Pokud se zdá, že lze chování a praktiky společností, do nichž je investováno, napravit prostřednictvím zapojení, má to přednost před prodejem investic. Aktuální limity a činnosti naleznete v Politice odpovědného investování NN IP, která je k dispozici na webových stránkách.

- Zapojení do kontroverzí: u každé společnosti se průběžně testuje, zda neexistují kontroverze týkající se ESG. Kontroverze týkající se ESG posuzuje nezávislý poskytovatel dat formou udělení hodnocení (1 = nejnižší, 5 = nejvyšší hodnocení). Společnosti s hodnocením kontroverze 4 nebo 5 posoudí Rada NN IP pro kontroverzi a zapojení, kdy se dále zkoumá, zda došlo k porušení kritérií OI správcovské společnosti založených na normách. Na základě tohoto průzkumu bude učiněno rozhodnutí, zda bude se společností navázána spolupráce nebo bude zapsána na seznam výjimek. Seznam společností vyloučených na základě těchto kontroverzí byl v průběhu vykazovaného období publikován na webových stránkách administrátora. Místo, kde je publikován tento seznam: <https://www.nnip.com/en-INT/professional/themes/responsible-investing-policy-documents>.

Naplnění této vlastnosti se měřilo pomocí ukazatele „Počet emitentů, s nimiž bylo jednáno v důsledku zapojení do kontroverzí“.

#### ● **Jaké výsledky měly ukazatele udržitelnosti?**

Indikátor	Portfolio	Referenční hodnota
Omezení investic do významných porušovatelů mezinárodně uznávaných norem, např.: Pokyny OECD pro nadnárodní společnosti, obecné zásady OSN v oblasti podnikání a lidských práv a zásady Global Compact OSN.	Těmto investicím se fond vyhýbal v souladu s popisem uvedeným v předchozí otázce.	Není k dispozici
Počet emitentů, s nimiž bylo jednáno v důsledku zapojení do kontroverzí	2	Není k dispozici
Vyloučení investic do emitentů zapojených do kontroverzních činností a do emitentů zapojených do kontroverzního chování	Tyto investice fond vyloučil v souladu s popisem uvedeným v předchozí otázce.	Není k dispozici

● **...a ve srovnání s předchozími obdobími?**

Indikátor	2022		2021	
	Portfolio	Referenční hodnota	Portfolio	Referenční hodnota
Omezení investic do významných porušovatelů mezinárodně uznávaných norem, např.: Pokyny OECD pro nadnárodní společnosti, obecné zásady OSN v oblasti podnikání a lidských práv a zásady Global Compact OSN.	Těmto investicím se fond vyhýbal v souladu s popisem uvedeným v předchozí otázce.	Není k dispozici		
Počet emitentů, s nimiž bylo jednáno v důsledku zapojení do kontroverzí	2	Není k dispozici		
Vyloučení investic do emitentů zapojených do kontroverzních činností a do emitentů zapojených do kontroverzního chování	Tyto investice fond vyloučil v souladu s popisem uvedeným v předchozí otázce.	Není k dispozici		

● **Jaké byly cíle udržitelných investic, které finanční produkt částečně prováděl, a jak dané udržitelné investice k těmto cílům přispěly?**

Nepoužije se. Podfond neměl ve vykazovaném období výslovný závazek provádět udržitelné investice, které jsou v souladu s nařízením SFDR.

● **Jak udržitelné investice, které finanční produkt částečně prováděl, významně nepoškodovaly žádný environmentální ani sociální cíl udržitelných investic?**

Nepoužije se. Podfond neměl ve vykazovaném období výslovný závazek provádět udržitelné investice, které jsou v souladu s nařízením SFDR.

Hlavní nepříznivé dopady jsou nejvýznamnější negativní dopady



investičních rozhodnutí na faktory udržitelnosti týkající se environmentálních, sociálních a zaměstnaneckých otázek, dodržování lidských práv a boje proti korupci a úplatkářství.

### *Jak byly zohledněny ukazatele nepříznivých dopadů na faktory udržitelnosti?*

Nepoužije se. Podfond neměl ve vykazovaném období výslovný závazek provádět udržitelné investice, které jsou v souladu s nařízením SFDR.

### *Byly udržitelné investice v souladu s pokyny OECD pro nadnárodní společnosti a s obecnými zásadami OSN v oblasti podnikání a lidských práv? Podrobnosti:*

Nepoužije se. Podfond neměl ve vykazovaném období výslovný závazek provádět udržitelné investice, které jsou v souladu s nařízením SFDR.

*Taxonomie EU stanoví zásadu „významně nepoškozovat“, podle níž by investice, které jsou v souladu s taxonomií, neměly významně poškozovat cíle taxonomie EU, a je doplněna zvláštními kritérii Unie.*

Zásada „významně nepoškozovat“ se uplatňuje pouze u těch podkladových investic finančního produktu, které zohledňují kritéria Unie pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti. Podkladové investice zbývající části tohoto finančního produktu kritéria Unie pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti nezohledňují.

*Ani jiné udržitelné investice nesmějí významně poškozovat žádné environmentální nebo sociální cíle.*



### **Jak tento finanční produkt zohledňoval hlavní nepříznivé dopady na faktory udržitelnosti?**

Ve vykazovaném období ještě nebyly v platnosti zásadní nepříznivé ukazatele (Principle Adverse Indicators, PAI). Avšak během vykazovaného období byly zohledněny prvky týkající se ukazatelů PAI jako součást investičního procesu podfondu. Byla k tomu použita omezující kritéria OI a aktivní vlastnictví, a zároveň také zásady správcovské společnosti. V rámci tohoto procesu byly zohledněny tyto PAI:

- PAI 4: expozice vůči společnostem působícím v odvětví fosilních paliv (prostřednictvím omezujících kritérií, kontroverzí a tematické angažovanosti a hlasování),
- PAI 7: činnosti negativně ovlivňující oblasti citlivé na biologickou rozmanitost (prostřednictvím tematického zapojení),
- PAI 10: porušování zásad Global Compact OSN a pokynů OECD pro nadnárodní společnosti (prostřednictvím omezujících kritérií, hlasování a zapojení do kontroverzí),
- PAI 11: nedostatek procesů a mechanismů pro sledování dodržování zásad Global Compact OSN a pokynů OECD pro nadnárodní společnosti (prostřednictvím zapojení do kontroverzí),
- PAI 13: genderová diverzita ve správní radě (prostřednictvím hlasování a tematického zapojení),
- PAI 14: vystavení kontroverzním zbraním (prostřednictvím omezujících kritérií),



## Jaké byly největší investice tohoto finančního produktu?

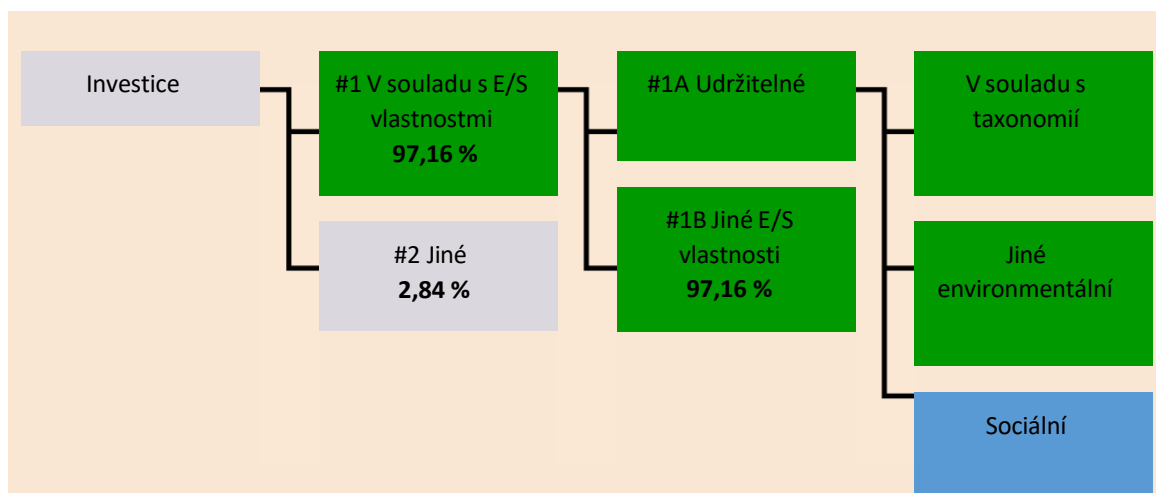
Seznam zahrnuje investice, které představují **největší podíl investic** daného finančního produktu během referenčního období, jímž je: 30.9.2022

Největší investice	Odvětví	Aktiva v %	Země
NETWORK I2I LTD RegS 5,650 % 31-12-2049	Technologie, média, telekomunikace	3,59	Indie
RENEW POWER PVT LTD RegS 5,875 % 05-03-2027	Komunální služby	3,22	Indie
GREENKO INVESTMENT CO RegS 4,875 % 16-08-2023	Komunální služby	3,05	Indie
KASIKORNBANK PCL HK MTN RegS 5,275 % 31-12-2049	Finance	2,75	Thajsko
MEDCO PLATINUM ROAD PTE RegS 6,750 % 30-01-2025	Ropa a plyn	2,68	Indonésie
SHRIRAM TRANSPORT FIN MTN RegS 4,150 % 18-07-2025	Finance	2,54	Indie
CA MAGNUM HOLDINGS RegS 5,375 % 31-10-2026	Technologie, média, telekomunikace	2,34	Indie
STAR ENERGY GEOTHERMAL RegS 6,750 % 24-04-2033	Komunální služby	2,26	Indonésie
CHINA HONGQIAO GROUP LTD RegS 7,375 % 02-05-2023	Kovy a těžba	2,23	Čína
MELCO RESORTS FINANCE RegS 5,250 % 26-04-2026	Spotřebitel	2,17	Macao
SCENTRE GROUP TRUST 2 RegS 5,125 % 24-09-2080	Nemovitý majetek	2,15	Austrálie
WYNN MACAU LTD RegS 5,500 % 15-01-2026	Spotřebitel	2,07	Macao
JSW STEEL LTD RegS 5,050 % 05-04-2032	Kovy a těžba	2,05	Indie
CAS CAPITAL NO1 LTD RegS 4,000 % 31-12-2049	Technologie, média, telekomunikace	1,97	Hongkong
1MDB GLOBAL INVESTMENTS RegS 4,400 % 30-09-2023	Jiné	1,94	Malajsie



Alokace aktiv popisuje podíl investic do konkrétních aktiv.

## Jaký byl podíl investic souvisejících s udržitelností?



Kategorie **#1 V souladu s E/S vlastnostmi** zahrnuje investice finančního produktu, které se používají k dosažení environmentálních nebo sociálních vlastností prosazovaných finančním produktem.

Kategorie **#2 Jiné** zahrnuje zbývající investice finančního produktu, které nejsou v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi ani je nelze považovat za udržitelné investice.

Do kategorie **#1 V souladu s E/S vlastnostmi** patří:

- Podkategorie **#1B Jiné E/S vlastnosti** zahrnující investice, které jsou v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi a nekvalifikují se jako udržitelné investice.

## ● V jakých hospodářských odvětvích byly investice provedeny?

Odvětví	Aktiva v %
Nemovitý majetek	21,80
Komunální služby	20,56
Finance	16,53
Spotřebitel	11,42
Technologie, média, telekomunikace	8,76
Kovy a těžba	7,22
Ropa a plyn	4,75
Hotovost	2,84
Jiné	1,94
Diverzifikované	1,79
Průmyslový	1,55
Infrastruktura	0,86

**Podpůrné činnosti** přímo umožňují, aby jiné činnosti významně přispívaly k environmentálnímu cíli.

**Přechodné činnosti** jsou činnosti, pro něž dosud nejsou k dispozici nízkouhlíkové alternativy, mimo jiné platí, že jejich úrovně emisí skleníkových plynů odpovídají nejlepším výsledkům.

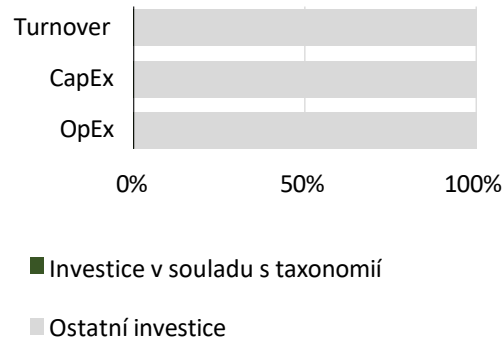


## Do jaké míry byly udržitelné investice s environmentálním cílem v souladu s taxonomií EU?

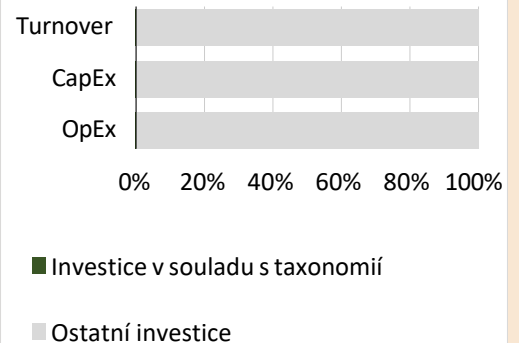
0 % Podfond neměl ve vykazovaném období výslovný závazek provádět udržitelné investice, které jsou v souladu s nařízením SFDR. Během vykazovaného období nebyly správcovské společnosti k dispozici vykazované údaje o souladu s taxonomií.

*Níže uvedené grafy zeleně znázorňují procentní podíl investic, které byly v souladu s taxonomií EU. Vzhledem k tomu, že neexistuje vhodná metodologie pro určení souladu s taxonomií u státních dluhopisů\*, znázorňuje první graf soulad s taxonomií ve vztahu ke všem investicím finančního produktu včetně státních dluhopisů, zatímco druhý graf znázorňuje soulad s taxonomií pouze ve vztahu k investicím finančního produktu do jiných než státních dluhopisů.*

1. Soulad investic s taxonomií včetně státních dluhopisů\*



2. Soulad investic s taxonomií kromě státních dluhopisů\*



\* Pro účely těchto grafů představují „státní dluhopisy“ všechny státní expozice.

## Jaký byl podíl investic do přechodných a podpůrných činností?

0

## Jaký byl podíl udržitelných investic s environmentálním cílem, které nebyly v souladu s taxonomií EU?

Nepoužije se. Podfond neměl ve vykazovaném období výslovný závazek provádět udržitelné investice, které jsou v souladu s nařízením SFDR.

## Jaký byl podíl sociálně udržitelných investic?

Nepoužije se. Podfond neměl ve vykazovaném období výslovný závazek provádět udržitelné investice, které jsou v souladu s nařízením SFDR.

## Jaké investice byly zahrnuty do položky „#2 Jiné“, jaký byl jejich účel a byly u nich nějaké minimální environmentální nebo sociální záruky?

Investice zahrnuté do kategorie „jiné“ obsahovaly hotovost pro účely likvidity, deriváty pro účely efektivní správy portfolia / investiční účely a investice do SKIPCP a SKI potřebné pro dosažení investičního cíle podfondu. Tyto investice nepodléhaly žádným minimálním environmentálním nebo sociálním zárukám.



Jsou udržitelné investice s environmentálním cílem, které **nezhledňují kritéria** pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti podle nařízení (EU) 2020/852.





## **Jaká opatření byla přijata k naplnění environmentálních a/nebo sociálních vlastností během referenčního období?**

Jak již bylo zmíněno v odpovědi na otázku č. 1, podfond prosazovat během vykazovaného období environmentální a sociální vlastnosti takto:

1. omezení investic do emitentů zapojených do kontroverzních činností a do emitentů zapojených do kontroverzního chování,
2. při investičním rozhodování zohledňoval faktory ESG každého emitenta,
3. dodržoval zásady řádné správy a řízení, dodržování lidských a pracovních práv, ochrany životního prostředí a prevence úplatkářství a korupce,
4. dával přednost inkluzi před exkluzí prostřednictvím zapojení.



## **Jak si tento finanční produkt vedl ve srovnání s referenční hodnotou?**

Nepoužije se. Tento podfond byl aktivně řízen, a proto neměl konkrétní index určený jako referenční hodnota pro určení, zda byl tento finanční produkt v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které podporoval.

### **Referenční hodnoty**

jsou indexy měřící, zda finanční produkty dosahují environmentálních nebo sociálních vlastností, které prosazují.

#### **● *Jak se referenční hodnota liší od širokého tržního indexu?***

Nepoužije se. Tento podfond byl aktivně řízen, a proto neměl konkrétní index určený jako referenční hodnota pro určení, zda byl tento finanční produkt v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které podporoval.

#### **● *Jak si tento finanční produkt vedl, pokud jde o ukazatele udržitelnosti s cílem určit soulad referenční hodnoty s prosazovanými environmentálními nebo sociálními vlastnostmi?***

Nepoužije se. Tento podfond byl aktivně řízen, a proto neměl konkrétní index určený jako referenční hodnota pro určení, zda byl tento finanční produkt v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které podporoval.

#### **● *Jak si tento finanční produkt vedl ve srovnání s referenční hodnotou?***

Nepoužije se. Tento podfond byl aktivně řízen, a proto neměl konkrétní index určený jako referenční hodnota pro určení, zda byl tento finanční produkt v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které podporoval.

#### **● *Jak si tento finanční produkt vedl ve srovnání s širokým tržním indexem?***

Nepoužije se. Tento podfond byl aktivně řízen, a proto neměl konkrétní index určený jako referenční hodnota pro určení, zda byl tento finanční produkt v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které podporoval.

**Pravidelné zveřejňování informací u finančních produktů uvedených v čl. 8 odst. 1, 2 a 2a nařízení (EU) 2019/2088 a v čl. 6 prvním pododstavci nařízení (EU) 2020/852**

Udržitelnou investicí se rozumí investice do hospodářské činnosti, která přispívá k environmentálnímu nebo sociálnímu cíli, přičemž žádný environmentální nebo sociální cíl významně nepoškozuje a společnosti, do nichž je investováno, dodržují postupy řádné správy a řízení.

**Taxonomie EU** je klasifikační systém stanovený v nařízení (EU) 2020/852, kterým se stanoví seznam **environmentálně udržitelných hospodářských činností**. Uvedené nařízení nestanoví seznam sociálně udržitelných hospodářských činností. Udržitelné investice s environmentálním cílem mohou, ale nemusí být v souladu s taxonomií.



**Ukazatele udržitelnosti** měří, jak jsou dosaženy environmentální nebo sociální vlastnosti prosazované finančním produktem.

Název produktu: NN (L) Banking & Insurance

Identifikační kód právnické osoby:  
549300ZJ28OGRB3TGH21

## Environmentální a/nebo sociální vlastnosti

### Měl tento finanční produkt cíl udržitelných investic?

**Ano**    **X** **Ne**

Prováděl **udržitelné investice s environmentálním cílem: \_\_\_%**

do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU kvalifikují jako environmentálně udržitelné

do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU nekvalifikují jako environmentálně udržitelné

Prováděl **udržitelné investice se sociálním cílem: \_\_\_%**

**Prosazoval environmentální/sociální (E/S) vlastnosti**, a přestože nesledoval cíl udržitelných investic, měl udržitelné investice ve výši \_\_\_%

investice s environmentálním cílem do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU kvalifikují jako environmentálně udržitelné

investice s environmentálním cílem do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU nekvalifikují jako environmentálně udržitelné

se sociálním cílem

**Prosazoval E/S vlastnosti, ale neprováděl žádné udržitelné investice**

### Do jaké míry byly naplněny environmentální a/nebo sociální vlastnosti prosazované tímto finančním produktem?

Během vykazovaného období ještě neplatily SFDR RTS a vzorové informace zveřejňované před uzavřením smlouvy obsažené v SFDR RTS (příloha II) se tohoto podfondu ještě netýkaly. Během vykazovaného období nebyl v prospektu žádný výslovný závazek investovat do udržitelných investic ve smyslu nařízení SFDR. Do zvolených ukazatelů udržitelnosti se promítají environmentální a sociální vlastnosti prosazované podfondem, avšak tyto ukazatele nebyly uvedeny v prospektu, který byl v platnosti během vykazovaného období.

Během vykazovaného období prosazoval podfond environmentální a sociální vlastnosti. Konkrétněji:

1. omezil investice do emitentů zapojených do kontroverzních činností a do emitentů zapojených do kontroverzního chování.

Podfond naplnil tuto vlastnost tím, že uplatnil kritéria odpovědného investování založená na normách správcovské společnosti, která jsou uvedena v Politice odpovědného investování správcovské společnosti. Během vykazovaného období podfond neinvestoval do emitentů, kteří realizovali určité procento svého obrátu, a to v souladu s limity uvedenými v Politice odpovědného investování správcovské společnosti a v

Rámci odpovědného investování správcovské společnosti, z činností týkajících se:

- vývoje, výroby, údržby či prodeje kontroverzních zbraní (0 %),
- kontroverzního dodávání zbraní (0 %),
- výroby tabákových produktů (≥50 %),
- výroba ropného písku a kontroverzních potrubí (>20 %),
- těžba topného uhlí (>20 %).

Tyto údaje byly každodenně kontrolovány v systému řízení portfolia Aladdin. V rámci správcovské společnosti je za tyto každodenní kontroly investičních omezení odpovědné oddělení řízení rizik. To, zda společnosti provádí výše uvedené činnosti, se určuje na základě externích informací od poskytovatelů dat o ESG.

Naplnění této vlastnosti se měřilo pomocí ukazatele „S vyloučením investic do emitentů zapojených do kontroverzních činností a do emitentů zapojených do kontroverzního chování“.

2. Při investičním rozhodování zohlednil faktory ESG každého emitenta.

Podfond naplnil tuto vlastnost tím, že uplatňuje přístup správcovské společnosti k integraci ESG. Podfond během sledovaného období zajistil, aby měl lepší průměrné vážené hodnocení ESG než referenční hodnota podfondu. Podfond integruje informace o environmentálních, sociálních a správních faktorech pro své investice na základě přístupu správcovské společnosti k integraci ESG. Prvním krokem k integraci ESG je identifikace významných otázek ESG na úrovni emitenta, odvětví a země pomocí přístupu strojového učení. Cílem tohoto přístupu je odhalit rizika a příležitosti vyplývající z chování ESG. Za druhé, výkonnost každého emitenta na základě identifikovaných významných problémů v rámci ESG je agregována a kategorizována do průběžně aktualizovaného významného hodnocení ESG. Poslední krok integrace ESG zahrnuje začlenění analýzy ESG do investičního rozhodování, které zohledňuje nejen finanční, ale také environmentální, sociální a správní faktory emitenta.

Naplnění této vlastnosti se měřilo pomocí ukazatele „Průměrné vážené hodnocení ESG oproti referenční hodnotě“.

3. dodržoval zásady řádné správy a řízení podniku, dodržování lidských a pracovních práv, ochrany životního prostředí a prevence úplatkářství a korupce.

Podfond naplnil tuto vlastnost tím, že posuzuje, do jaké míry společnosti, do nichž je investováno, jednají v souladu s příslušnými právními předpisy a mezinárodně uznávanými standardy: s pokyny OECD pro nadnárodní společnosti, zásadami OSN v oblasti podnikání a lidských práv, a zásadami Global Compact OSN.

Průběžně se u každé společnosti testuje, zda neporušuje tzv. Globální standardy. Společnosti, které Globální standardy nesplňují, byly předmětem posudku Rady NN IP pro kontroverzi a zapojení, kdy se dále zkoumalo, zda došlo k porušení Globálních standardů. Pokud k němu došlo, byl s těmito společnostmi zahájen dialog s cílem porušování ukončit a/nebo zmírnit dopad. V případě, že byl daný výsledek považován za nepravděpodobný, byly společnosti vyřazeny. Seznam společností vyloučených z důvodu porušení Globálních standardů byl v průběhu vykazovaného období publikován na webových stránkách administrátora. Místo, kde je publikován tento seznam: <https://www.nnip.com/en-INT/professional/themes/responsible-investing-policy-documents>.

Naplnění této vlastnosti se měřilo pomocí ukazatele „Omezení investic do významných porušovatelů mezinárodně uznávaných norem, např.: Pokyny OECD pro nadnárodní společnosti, obecné zásady OSN v oblasti podnikání a lidských práv a zásady Global Compact OSN.“

4. dával přednost inkluzi před exkluzí prostřednictvím zapojení

- Zapojení založená na normách: Podfond vyloučí v souladu s Politikou OI založenou na normách správcovské společnosti investice do emitentů zapojených zejména do vývoje, výroby, údržby či prodeje kontroverzních zbraní, výroby tabákových produktů nebo těžby topného uhlí či ropného písku. Dodržování kritérií odpovědného investování založená na normách vychází z předem stanovených limitů výnosů, jak je uvedeno v Politice odpovědného investování NN IP, a spoléhá se na data třetích stran. Pokud existují silné

náznaky, že emitent možná nesplnil některý z minimálních požadavků správcovské společnosti vycházejících z jejích kritérií OI založených na normách, posuzuje se, zda to představuje porušení těchto kritérií. Pokud se zdá, že lze chování a praktiky společností, do nichž je investováno, napravit prostřednictvím zapojení, má to přednost před prodejem investic. Aktuální limity a činnosti naleznete v Politice odpovědného investování NN IP, která je k dispozici na webových stránkách.

- Zapojení do kontroverzí: u každé společnosti se průběžně testuje, zda neexistují kontroverze týkající se ESG. Kontroverze týkající se ESG posuzuje nezávislý poskytovatel dat formou udělení hodnocení (1 = nejnižší, 5 = nejvyšší hodnocení). Společnosti s hodnocením kontroverze 4 nebo 5 posoudí Rada NN IP pro kontroverzi a zapojení, kdy se dále zkoumá, zda došlo k porušení kritérií OI správcovské společnosti založených na normách. Na základě tohoto průzkumu bude učiněno rozhodnutí, zda bude se společností navázána spolupráce nebo bude zapsána na seznam výjimek. Seznam společností vyloučených na základě těchto kontroverzí byl v průběhu vykazovaného období publikován na webových stránkách administrátora. Místo, kde je publikován tento seznam: <https://www.nnip.com/en-INT/professional/themes/responsible-investing-policy-documents>.

Naplnění této vlastnosti se měřilo pomocí ukazatele „Počet emitentů, s nimiž bylo jednáno v důsledku zapojení do kontroverzí“.

● **Jaké výsledky měly ukazatele udržitelnosti?**

Indikátor	Portfolio	Referenční hodnota
Počet emitentů, s nimiž bylo jednáno v důsledku zapojení do kontroverzí	4	Není k dispozici
Omezení investic do významných porušovatelů mezinárodně uznávaných norem, např.: Pokyny OECD pro nadnárodní společnosti, obecné zásady OSN v oblasti podnikání a lidských práv a zásady Global Compact OSN.	Těmto investicím se fond vyhýbal v souladu s popisem uvedeným v předchozí otázce.	Není k dispozici
Vyloučení investic do emitentů zapojených do kontroverzních činností a do emitentů zapojených do kontroverzního chování	Tyto investice fond vyloučil v souladu s popisem uvedeným v předchozí otázce.	Není k dispozici
Průměrné vážené hodnocení ESG – Sustainalytics Risk Rating (nižší hodnocení je lepší než vyšší)	20,6	21,14



● **...a ve srovnání s předchozími obdobími?**

Indikátor	2022		2021	
	Portfolio	Referenční hodnota	Portfolio	Referenční hodnota
Počet emitentů, s nimiž bylo jednáno v důsledku zapojení do kontroverzí	4	Není k dispozici		
Omezení investic do významných porušovatelů mezinárodně uznávaných norem, např.: Pokyny OECD pro nadnárodní společnosti, obecné zásady OSN v oblasti podnikání a lidských práv a zásady Global Compact OSN.	Těmto investicím se fond vyhýbal v souladu s popisem uvedeným v předchozí otázce.	Není k dispozici		
Vyloučení investic do emitentů zapojených do kontroverzních činností a do emitentů zapojených do kontroverzního chování	Tyto investice fond vyloučil v souladu s popisem uvedeným v předchozí otázce.	Není k dispozici		
Průměrné vážené hodnocení ESG – Sustainalytics Risk Rating (nižší hodnocení je lepší než vyšší)	20,6	21,14		

● **Jaké byly cíle udržitelných investic, které finanční produkt částečně prováděl, a jak dané udržitelné investice k těmto cílům přispěly?**

Nepoužije se. Podfond neměl ve vykazovaném období výslovný závazek provádět udržitelné investice, které jsou v souladu s nařízením SFDR.

● **Jak udržitelné investice, které finanční produkt částečně prováděl, významně nepoškozovaly žádný environmentální ani sociální cíl udržitelných investic?**

Nepoužije se. Podfond neměl ve vykazovaném období výslovný závazek provádět udržitelné investice, které jsou v souladu s nařízením SFDR.

*Jak byly zohledněny ukazatele nepříznivých dopadů na faktory udržitelnosti?*

Nepoužije se. Podfond neměl ve vykazovaném období výslovný závazek provádět udržitelné investice, které jsou v souladu s nařízením SFDR.

*Byly udržitelné investice v souladu s pokyny OECD pro nadnárodní společnosti a s obecnými zásadami OSN v oblasti podnikání a lidských práv? Podrobnosti:*

Nepoužije se. Podfond neměl ve vykazovaném období výslovný závazek provádět udržitelné investice, které jsou v souladu s nařízením SFDR.

**Hlavní nepříznivé dopady** jsou nejvýznamnější negativní dopady investičních rozhodnutí na faktory udržitelnosti týkající se environmentálních, sociálních a zaměstnaneckých otázek, dodržování lidských práv a boje proti korupci a úplatkářství.

*Taxonomie EU stanoví zásadu „významně nepoškozovat“, podle níž by investice, které jsou v souladu s taxonomií, neměly významně poškozovat cíle taxonomie EU, a je doplněna zvláštními kritérii Unie.*

Zásada „významně nepoškozovat“ se uplatňuje pouze u těch podkladových investic finančního produktu, které zohledňují kritéria Unie pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti.

Podkladové investice zbývající části tohoto finančního produktu kritéria Unie pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti nezohledňují.

*Ani jiné udržitelné investice nesmějí významně poškodovat žádné environmentální nebo sociální cíle.*



### Jak tento finanční produkt zohledňoval hlavní nepříznivé dopady na faktory udržitelnosti?

Ve vykazovaném období ještě nebyly v platnosti zásadní nepříznivé ukazatele (Principle Adverse Indicators, PAI). Ve sledovaném období však byly zohledněny prvky týkající se PAI. Byla k tomu použita omezující kritéria OI a aktivní vlastnictví, a zároveň také zásady správcovské společnosti. V rámci tohoto procesu byly zohledněny tyto PAI:

- PAI 4: expozice vůči společnostem působícím v odvětví fosilních paliv (prostřednictvím omezujících kritérií, kontroverzí a tematické angažovanosti a hlasování),
- PAI 7: činnosti negativně ovlivňující oblasti citlivé na biologickou rozmanitost (prostřednictvím tematického zapojení),
- PAI 10: porušování zásad Global Compact OSN a pokynů OECD pro nadnárodní společnosti (prostřednictvím omezujících kritérií, hlasování a zapojení do kontroverzí),
- PAI 13: genderová diverzita ve správní radě (prostřednictvím hlasování a tematického zapojení),



### Jaké byly největší investice tohoto finančního produktu?

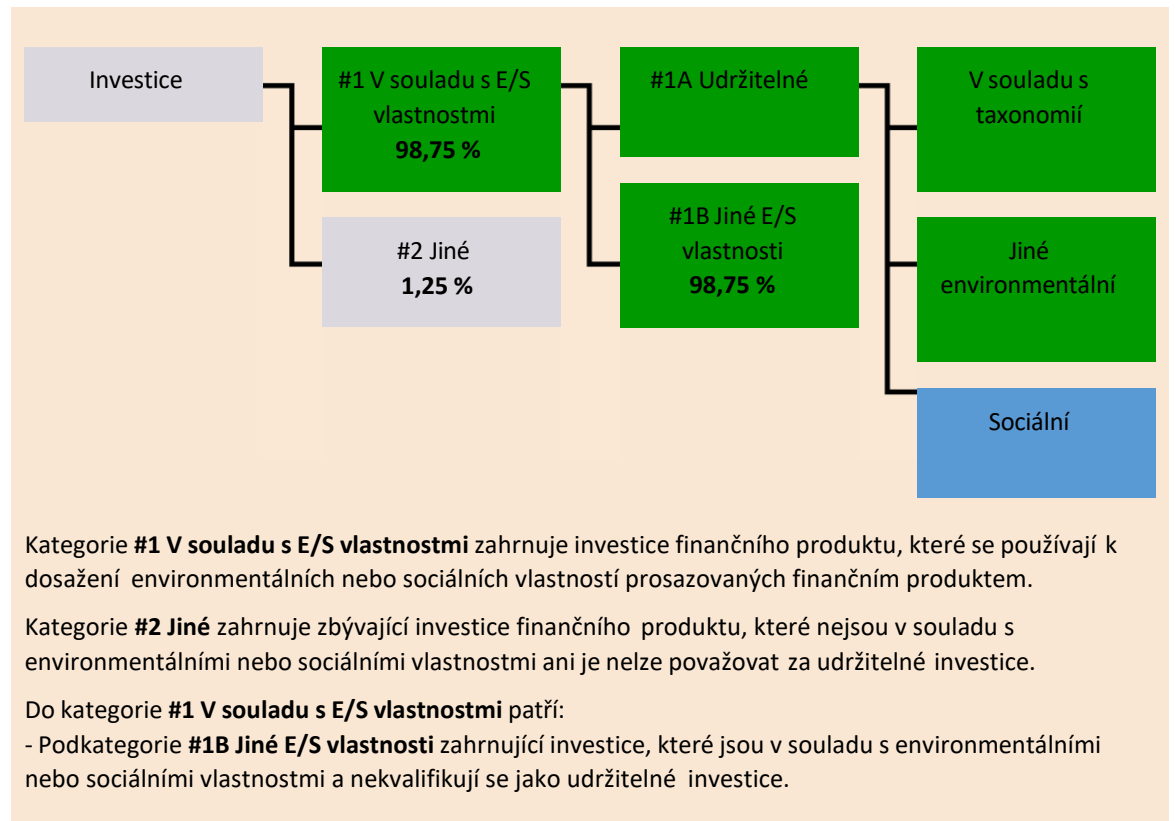
Největší investice	Odvětví	Aktiva v %	Země
JPMORGAN CHASE	Banky	7,16	Spojené státy
BERKSHIRE HATHAWAY INC CLASS B	Diverzifikované finanční služby	5,88	Spojené státy
MARSH & MCLENNAN INC	Pojištění	4,94	Spojené státy
TORONTO DOMINION	Banky	4,73	Kanada
BANK OF AMERICA CORP	Banky	4,66	Spojené státy
PROGRESSIVE CORP	Pojištění	4,1	Spojené státy
MOODYS CORP	Kapitálové trhy	3,52	Spojené státy
PNC FINANCIAL SERVICES GROUP INC	Banky	3,28	Spojené státy
NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD	Banky	2,63	Austrálie
TOKIO MARINE HOLDINGS INC	Pojištění	2,57	Japonsko
MORGAN STANLEY	Kapitálové trhy	2,44	Spojené státy
AUSTRALIA AND NEW ZEALAND BANKING	Banky	2,13	Austrálie
AMERICAN EXPRESS	Spotřebitelské finance	2,06	Spojené státy
UBS GROUP AG	Kapitálové trhy	1,95	Švýcarsko
BANK OF NEW YORK MELLON CORP	Kapitálové trhy	1,95	Spojené státy

Seznam zahrnuje investice, které představují **největší podíl investic** daného finančního produktu během referenčního období, jímž je: 30.9.2022



Alokace aktiv popisuje podíl investic do konkrétních aktiv.

## Jaký byl podíl investic souvisejících s udržitelností?



### ● V jakých hospodářských odvětvích byly investice provedeny?

Odvětví	Aktiva v %
Banky	42,06
Pojištění	23,59
Kapitálové trhy	19,42
Diverzifikované finanční služby	9,31
Spotřebitelské finance	3,15
Hotovost	1,25
Mortgage Real Estate Investment Trusts (REITs)	1,01
Spoření a financování hypoték	0,21
Syntetická hotovost	0,01

**Podpůrné činnosti** přímo umožňují, aby jiné činnosti významně přispívaly k environmentálnímu cíli.

**Přechodné činnosti** jsou činnosti, pro něž dosud nejsou k dispozici nízkouhlíkové alternativy, mimo jiné platí, že jejich úrovně emisí skleníkových plynů odpovídají nejlepším výsledkům.

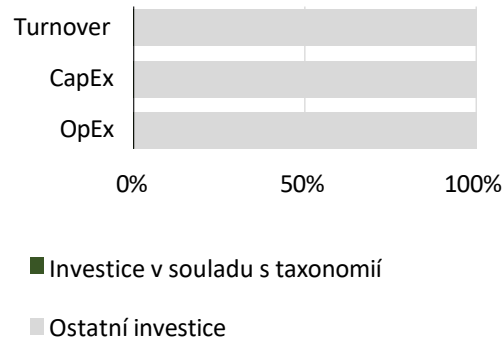


## Do jaké míry byly udržitelné investice s environmentálním cílem v souladu s taxonomií EU?

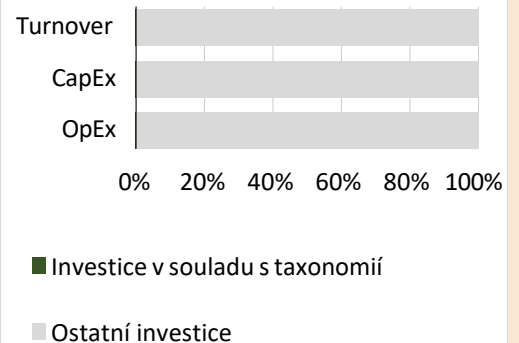
0 % Podfond neměl ve vykazovaném období výslovný závazek provádět udržitelné investice, které jsou v souladu s nařízením SFDR. Během vykazovaného období nebyly správcovské společnosti k dispozici vykazované údaje o souladu s taxonomií.

*Níže uvedené grafy zeleně znázorňují procentní podíl investic, které byly v souladu s taxonomií EU. Vzhledem k tomu, že neexistuje vhodná metodologie pro určení souladu s taxonomií u státních dluhopisů\*, znázorňuje první graf soulad s taxonomií ve vztahu ke všem investicím finančního produktu včetně státních dluhopisů, zatímco druhý graf znázorňuje soulad s taxonomií pouze ve vztahu k investicím finančního produktu do jiných než státních dluhopisů.*

1. Soulad investic s taxonomií včetně státních dluhopisů\*



2. Soulad investic s taxonomií kromě státních dluhopisů\*



\* Pro účely těchto grafů představují „státní dluhopisy“ všechny státní expozice.

## Jaký byl podíl investic do přechodných a podpůrných činností?

0



Jsou udržitelné investice s environmentálním cílem, které **nezohledňují kritéria** pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti podle nařízení (EU) 2020/852.



## Jaké investice byly zahrnuty do položky „#2 Jiné“, jaký byl jejich účel a byly u nich nějaké minimální environmentální nebo sociální záruky?

Investice zařazené do kategorie „ostatní“ zahrnovaly peněžní prostředky používané pro účely likvidity a deriváty pro účely efektivního řízení portfolia/investic. Tyto investice nepodléhaly žádným minimálním environmentálním nebo sociálním zárukám.



## Jaká opatření byla přijata k naplnění environmentálních a/nebo sociálních vlastností během referenčního období?

Jak již bylo zmíněno v odpovědi na otázku č. 1, podfond prosazovat během vykazovaného období environmentální a sociální vlastnosti takto:

- omezení investic do emitentů zapojených do kontroverzních činností a do emitentů zapojených do kontroverzního chování,
- při investičním rozhodování zohledňoval faktory ESG každého emitenta,

3. dodržoval zásady řádné správy a řízení, dodržování lidských a pracovních práv, ochrany životního prostředí a prevence úplatkářství a korupce,
4. dával přednost inkluzi před exkluzí prostřednictvím zapojení.



**Referenční hodnoty** jsou indexy měřící, zda finanční produkty dosahují environmentálních nebo sociálních vlastností, které prosazují.

### **Jak si tento finanční produkt vedl ve srovnání s referenční hodnotou?**

Nepoužije se. Tento podfond byl aktivně řízen, a proto neměl konkrétní index určený jako referenční hodnota pro určení, zda byl tento finanční produkt v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které podporoval.

#### ● ***Jak se referenční hodnota liší od širokého tržního indexu?***

Nepoužije se. Tento podfond byl aktivně řízen, a proto neměl konkrétní index určený jako referenční hodnota pro určení, zda byl tento finanční produkt v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které podporoval.

#### ● ***Jak si tento finanční produkt vedl, pokud jde o ukazatele udržitelnosti s cílem určit soulad referenční hodnoty s prosazovanými environmentálními nebo sociálními vlastnostmi?***

Nepoužije se. Tento podfond byl aktivně řízen, a proto neměl konkrétní index určený jako referenční hodnota pro určení, zda byl tento finanční produkt v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které podporoval.

#### ● ***Jak si tento finanční produkt vedl ve srovnání s referenční hodnotou?***

Nepoužije se. Tento podfond byl aktivně řízen, a proto neměl konkrétní index určený jako referenční hodnota pro určení, zda byl tento finanční produkt v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které podporoval.

#### ● ***Jak si tento finanční produkt vedl ve srovnání s širokým tržním indexem?***

Nepoužije se. Tento podfond byl aktivně řízen, a proto neměl konkrétní index určený jako referenční hodnota pro určení, zda byl tento finanční produkt v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které podporoval.

**Pravidelné zveřejňování informací u finančních produktů uvedených v čl. 8 odst. 1, 2 a 2a nařízení (EU) 2019/2088 a v čl. 6 prvním pododstavci nařízení (EU) 2020/852**

Udržitelnou investicí se rozumí investice do hospodářské činnosti, která přispívá k environmentálnímu nebo sociálnímu cíli, přičemž žádný environmentální nebo sociální cíl významně nepoškozuje a společnosti, do nichž je investováno, dodržují postupy řádné správy a řízení.

**Taxonomie EU** je klasifikační systém stanovený v nařízení (EU) 2020/852, kterým se stanoví seznam **environmentálně udržitelných hospodářských činností**. Uvedené nařízení nestanoví seznam sociálně udržitelných hospodářských činností. Udržitelné investice s environmentálním cílem mohou, ale nemusí být v souladu s taxonomií.



**Ukazatele udržitelnosti** měří, jak jsou dosaženy environmentální nebo sociální vlastnosti prosazované finančním produktem.

Název produktu: NN (L) Belgian Government Bond

Identifikační kód právnické osoby:  
549300KEZVFLNKVKI006

## Environmentální a/nebo sociální vlastnosti

### Měl tento finanční produkt cíl udržitelných investic?

**Ano**    **X** **Ne**

Prováděl **udržitelné investice s environmentálním cílem: \_\_\_%**

do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU kvalifikují jako environmentálně udržitelné

do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU nekvalifikují jako environmentálně udržitelné

Prováděl **udržitelné investice se sociálním cílem: \_\_\_%**

**Prosazoval environmentální/sociální (E/S) vlastnosti**, a přestože nesledoval cíl udržitelných investic, měl udržitelné investice ve výši \_\_\_%

investice s environmentálním cílem do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU kvalifikují jako environmentálně udržitelné

investice s environmentálním cílem do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU nekvalifikují jako environmentálně udržitelné

se sociálním cílem

**Prosazoval E/S vlastnosti, ale neprováděl žádné udržitelné investice**

### Do jaké míry byly naplněny environmentální a/nebo sociální vlastnosti prosazované tímto finančním produktem?

Během vykazovaného období ještě neplatily SFDR RTS a vzorové informace zveřejňované před uzavřením smlouvy obsažené v SFDR RTS (příloha II) se tohoto podfondu ještě netýkaly. Během vykazovaného období nebyl v prospektu žádný výslovný závazek investovat do udržitelných investic ve smyslu nařízení SFDR. Do zvolených ukazatelů udržitelnosti se promítají environmentální a sociální vlastnosti prosazované podfondem, avšak tyto ukazatele nebyly uvedeny v prospektu, který byl v platnosti během vykazovaného období.

Podfond ve sledovaném období podporoval environmentální a sociální vlastnosti tím, že přijal politiku vyloučení a zohlednil v procesu investičního rozhodování o každé zemi faktory ESG každé země, aby identifikoval rizika nebo příležitosti ESG. Konkrétněji:

#### 1. Vyloučené země

Během vykazovaného období nebylo investováno do zemí, na které se vztahují zbrojní embarga uvalená Radou bezpečnosti OSN. Stejně tak není investováno do zemí na seznamu Finančního akčního výboru (FATF), na které se vztahuje „Výzva k akci“. Mezi země vyloučené z těchto důvodů během vykazovaného

období patřily: Středoafriická republika, Kuba, Severní Korea, Írán, Libye, Somálsko, Jižní Súdán, Súdán a Sýrie. Naplnění této vlastnosti se měřilo pomocí ukazatele „Vyloučení investic do zemí, na které se vztahují celostátní sankce v podobě zbrojního embarga uvalené Radou bezpečnosti OSN, a do zemí na seznamu Finančního akčního výboru (FATF), na které se vztahuje „Výzva k akci““.

## 2. Integrace ESG

Při výběru dluhopisů zemí bylo použito interně vypočítané hodnocení ESG a hodnocení indexu výkonnosti v oblasti změny klimatu (CCPI). Tato hodnocení jsou součástí hodnotící tabulky Rates View Score Card, která je jednou měsíčně revidována. Hodnocení ESG a hodnocení CCPI společně vedou k hodnocení udržitelnosti. Kromě tohoto hodnocení se hodnotící tabulka Rates View Score Card skládá z hodnocení za měnovou politiku a hodnocení za ostatní faktory. Tato hodnocení vedou k jednomu celkovému hodnocení a celkové hodnocení se promítá do vize atraktivity dané země jako investice. Investiční rozhodnutí (zásadní podceněné nebo přeceněné pozice v dané zemi (oproti referenční hodnotě)) byla ve sledovaném období v souladu s tímto pohledem.

Při určování hodnocení udržitelnosti se hodnocení CCPI započítává z 25 % a hodnocení ESG ze 75 %. Pro stanovení hodnocení ESG zemí se používají dvě základní hodnocení: hodnocení rozvoje ESG a hodnocení stability ESG. Hodnocení rozvoje ESG se skládá ze 3 pilířů: E, S a G. Pilíři správních faktorů je přiřazena váha 50 %, zatímco pilířům environmentálních a sociálních faktorů je přiřazena stejná váha, každému po 25 %. Vyšší váha údajů o správě a řízení odráží závěry akademické literatury, že dobrá správa a řízení je předpokladem dobrých výsledků zemí v environmentálních a sociálních kritériích, nikoli naopak. V rámci stylů E, S a G mají všechny výchozí datové body stejnou váhu. Příkladem těchto hodnocení je kvalita a dostupnost vzdělání a péče, politická stabilita a zdroje energie, na kterých je země závislá. Hodnocení stability bylo ve sledovaném období stanoveno na základě následujících témat:

- Násilí a terorismus
- frakcionalizace (míra etnické a jazykové frakcionalizace v zemi, (včetně toho, zda vláda dokáže spravedlivě vyvážit zájmy různých skupin, nebo zda je naopak podněcuje/využívá)).
- Socioekonomická napětí
- politické nepokoje
- přírodní katastrofy

CCPI je hodnocení vypočítané nezávislou výzkumnou firmou, které měří výkonnost zemí v oblasti zmírňování změny klimatu a přizpůsobování se této změně.

### ● **Jaké výsledky měly ukazatele udržitelnosti?**

Indikátor	Portfolio	Referenční hodnota
Vyloučení investic do zemí, na které se vztahují celostátní sankce v podobě zbrojního embarga uvalené Radou bezpečnosti OSN, a do zemí na seznamu Finančního akčního výboru (FATF), na které se vztahuje „Výzva k akci“.	Tyto investice fond vyloučil v souladu s popisem uvedeným v předchozí otázce.	Není k dispozici

● **...a ve srovnání s předchozími obdobími?**

Indikátor	2022		2021	
	Portfolio	Referenční hodnota	Portfolio	Referenční hodnota
Vyloučení investic do zemí, na které se vztahují celostátní sankce v podobě zbrojního embarga uvalené Radou bezpečnosti OSN, a do zemí na seznamu Finančního akčního výboru (FATF), na které se vztahuje „Výzva k akci“.	Tyto investice fond vyloučil v souladu s popisem uvedeným v předchozí otázce.	Není k dispozici		

● **Jaké byly cíle udržitelných investic, které finanční produkt částečně prováděl, a jak dané udržitelné investice k těmto cílům přispěly?**

Nepoužije se. Podfond neměl ve vykazovaném období výslovný závazek provádět udržitelné investice, které jsou v souladu s nařízením SFDR.

● **Jak udržitelné investice, které finanční produkt částečně prováděl, významně nepoškozovaly žádný environmentální ani sociální cíl udržitelných investic?**

Nepoužije se. Podfond neměl ve vykazovaném období výslovný závazek provádět udržitelné investice, které jsou v souladu s nařízením SFDR.

*Jak byly zohledněny ukazatele nepříznivých dopadů na faktory udržitelnosti?*

Nepoužije se. Podfond neměl ve vykazovaném období výslovný závazek provádět udržitelné investice, které jsou v souladu s nařízením SFDR.

*Byly udržitelné investice v souladu s pokyny OECD pro nadnárodní společnosti a s obecnými zásadami OSN v oblasti podnikání a lidských práv? Podrobnosti:*

Nepoužije se. Podfond neměl ve vykazovaném období výslovný závazek provádět udržitelné investice, které jsou v souladu s nařízením SFDR.

*Taxonomie EU stanoví zásadu „významně nepoškozovat“, podle níž by investice, které jsou v souladu s taxonomií, neměly významně poškozovat cíle taxonomie EU, a je doplněna zvláštními kritérii Unie.*

Zásada „významně nepoškozovat“ se uplatňuje pouze u těch podkladových investic finančního produktu, které zohledňují kritéria Unie pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti. Podkladové investice zbývající části tohoto finančního produktu kritéria Unie pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti nezohledňují.

*Ani jiné udržitelné investice nesmějí významně poškozovat žádné environmentální nebo sociální cíle.*

Hlavní nepříznivé dopady jsou nejvýznamnější negativní dopady investičních rozhodnutí na faktory udržitelnosti týkající se environmentálních, sociálních a zaměstnaneckých otázek, dodržování lidských práv a boje proti korupci a úplatkářství.



**Jak tento finanční produkt zohledňoval hlavní nepříznivé dopady na faktory udržitelnosti?**

Ve vykazovaném období ještě nebyly v platnosti zásadní nepříznivé ukazatele (Principle Adverse Indicators, PAI). Avšak během vykazovaného období byly zohledněny prvky týkající se ukazatelů PAI jako součást investičního procesu podfondu. Byla k tomu použita omezující kritéria OI a aktivní vlastnictví, a zároveň také zásady správcovské společnosti. V rámci tohoto procesu byly zohledněny tyto PAI:  
- PAI 16: Země, v nichž dochází k porušování sociálních práv (prostřednictvím omezujících kritérií)





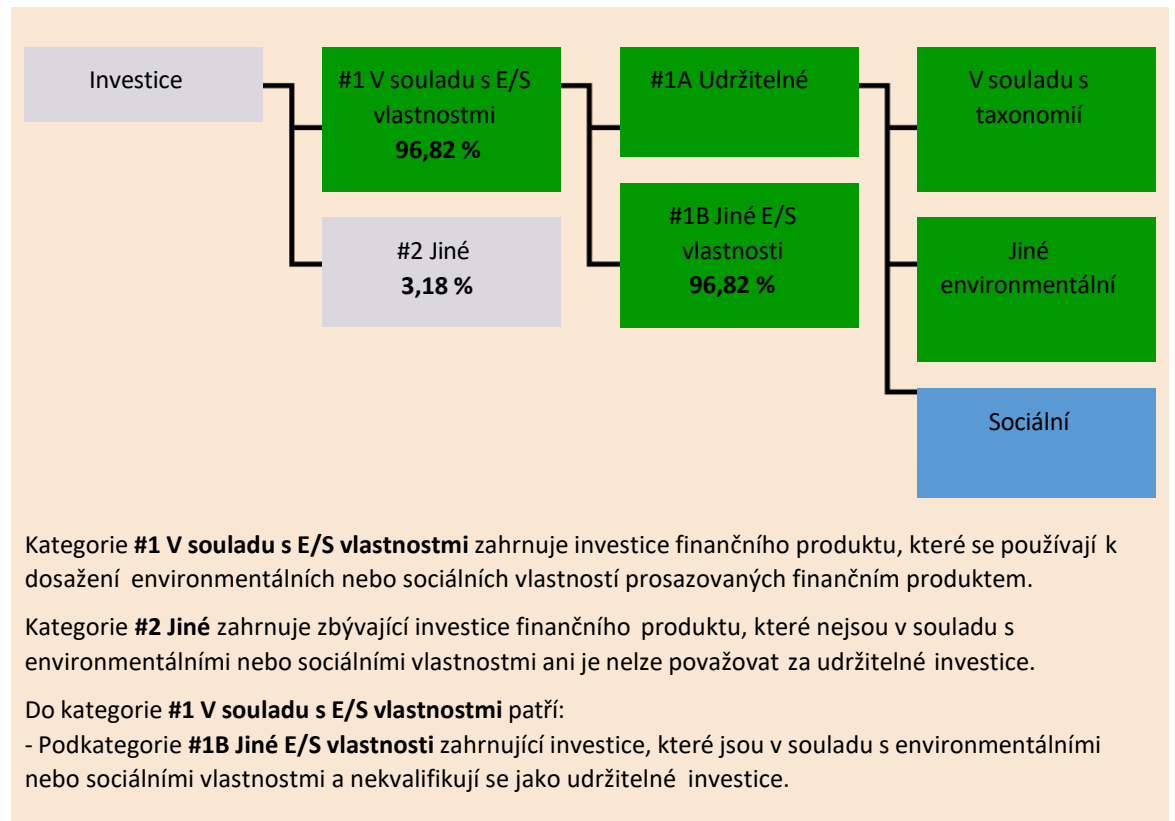
### Jaké byly největší investice tohoto finančního produktu?

Největší investice	Odvětví	Aktiva v %	Země
BELGIUM KINGDOM 5,500 % 28-03-2028	Státní dluhopisy	7,08	Belgie
BELGIUM (KINGDOM OF) 4,250 % 28-03-2041	Státní dluhopisy	6,37	Belgie
BELGIUM (KINGDOM OF) 5,000 % 28-03-2035	Státní dluhopisy	6,23	Belgie
BELGIUM KINGDOM 0,800 % 22-06-2025	Státní dluhopisy	6,16	Belgie
BELGIUM KINGDOM 2,600 % 22-06-2024	Státní dluhopisy	5,47	Belgie
BELGIUM KINGDOM 1,000 % 22-06-2031	Státní dluhopisy	5,4	Belgie
BELGIUM KINGDOM 0,900 % 22-06-2029	Státní dluhopisy	4,66	Belgie
BELGIUM KINGDOM 1,000 % 22-06-2026	Státní dluhopisy	4,61	Belgie
BELGIUM KINGDOM RegS 0,100 % 22-06-2030	Státní dluhopisy	3,95	Belgie
BELGIUM (KINGDOM OF) 4,500 % 28-03-2026	Státní dluhopisy	3,88	Belgie
BELGIUM (KINGDOM OF) RegS 4,000 % 28-03-2032	Státní dluhopisy	3,81	Belgie
BELGIUM KINGDOM 0,800 % 22-06-2028	Státní dluhopisy	3,71	Belgie
BELGIUM (KINGDOM OF) 3,000 % 22-06-2034	Státní dluhopisy	3,52	Belgie
BELGIUM KINGDOM 0,800 % 22-06-2027	Státní dluhopisy	3,46	Belgie
BELGIUM KINGDOM 0,200 % 22-10-2023	Státní dluhopisy	3,41	Belgie



Alokace aktiv popisuje podíl investic do konkrétních aktiv.

## Jaký byl podíl investic souvisejících s udržitelností?



### ● V jakých hospodářských odvětvích byly investice provedeny?

Odvětví	Aktiva v %
Státní dluhopisy	101,60
Hotovost	3,18
Syntetická hotovost	-4,78

**Podpůrné činnosti** přímo umožňují, aby jiné činnosti významně přispívaly k environmentálnímu cíli.

**Přechodné činnosti** jsou činnosti, pro něž dosud nejsou k dispozici nízkouhlíkové alternativy, mimo jiné platí, že jejich úrovně emisí skleníkových plynů odpovídají nejlepším výsledkům.

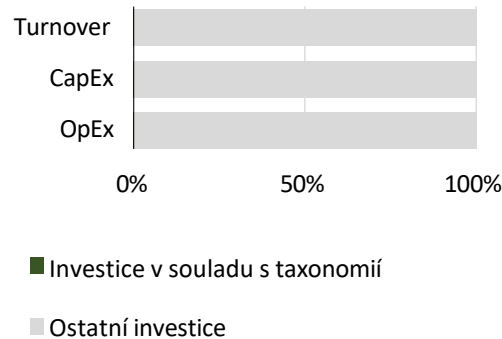


## Do jaké míry byly udržitelné investice s environmentálním cílem v souladu s taxonomií EU?

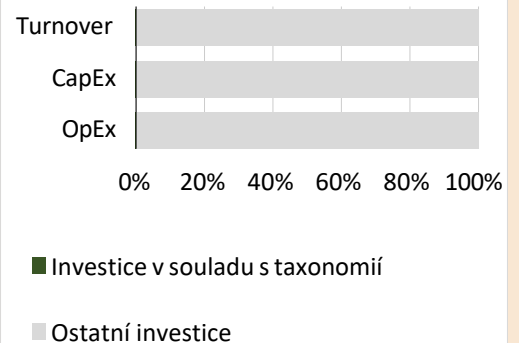
0 % Podfond neměl ve vykazovaném období výslovný závazek provádět udržitelné investice, které jsou v souladu s nařízením SFDR. Během vykazovaného období nebyly správcovské společnosti k dispozici vykazované údaje o souladu s taxonomií.

*Níže uvedené grafy zeleně znázorňují procentní podíl investic, které byly v souladu s taxonomií EU. Vzhledem k tomu, že neexistuje vhodná metodologie pro určení souladu s taxonomií u státních dluhopisů\*, znázorňuje první graf soulad s taxonomií ve vztahu ke všem investicím finančního produktu včetně státních dluhopisů, zatímco druhý graf znázorňuje soulad s taxonomií pouze ve vztahu k investicím finančního produktu do jiných než státních dluhopisů.*

1. Soulad investic s taxonomií včetně státních dluhopisů\*



2. Soulad investic s taxonomií kromě státních dluhopisů\*



\* Pro účely těchto grafů představují „státní dluhopisy“ všechny státní expozice.

## Jaký byl podíl investic do přechodných a podpůrných činností?

0

## Jaký byl podíl udržitelných investic s environmentálním cílem, které nebyly v souladu s taxonomií EU?

Nepoužije se. Podfond neměl ve vykazovaném období výslovný závazek provádět udržitelné investice, které jsou v souladu s nařízením SFDR.

## Jaký byl podíl sociálně udržitelných investic?

Nepoužije se. Podfond neměl ve vykazovaném období výslovný závazek provádět udržitelné investice, které jsou v souladu s nařízením SFDR.

## Jaké investice byly zahrnuty do položky „#2 Jiné“, jaký byl jejich účel a byly u nich nějaké minimální environmentální nebo sociální záruky?

Investice zařazené do kategorie „ostatní“ zahrnovaly peněžní prostředky používané pro účely likvidity a deriváty pro účely efektivního řízení portfolia/investic. Tyto investice nepodléhaly žádným minimálním environmentálním nebo sociálním zárukám.



Jsou udržitelné investice s environmentálním cílem, které **nezohledňují kritéria** pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti podle nařízení (EU) 2020/852.



## Jaká opatření byla přijata k naplnění environmentálních a/nebo sociálních vlastností během referenčního období?

Jak již bylo zmíněno v odpovědi na otázku č. 1, podfond prosazovat během vykazovaného období environmentální a sociální vlastnosti takto:

1. Vyloučené země,
2. Integrace ESG



#### Referenční hodnoty

jsou indexy měřící, zda finanční produkty dosahují environmentálních nebo sociálních vlastností, které prosazují.

#### **Jak si tento finanční produkt vedl ve srovnání s referenční hodnotou?**

Nepoužije se. Tento podfond byl aktivně řízen, a proto neměl konkrétní index určený jako referenční hodnota pro určení, zda byl tento finanční produkt v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které podporoval.

#### ● ***Jak se referenční hodnota liší od širokého tržního indexu?***

Nepoužije se. Tento podfond byl aktivně řízen, a proto neměl konkrétní index určený jako referenční hodnota pro určení, zda byl tento finanční produkt v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které podporoval.

#### ● ***Jak si tento finanční produkt vedl, pokud jde o ukazatele udržitelnosti s cílem určit soulad referenční hodnoty s prosazovanými environmentálními nebo sociálními vlastnostmi?***

Nepoužije se. Tento podfond byl aktivně řízen, a proto neměl konkrétní index určený jako referenční hodnota pro určení, zda byl tento finanční produkt v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které podporoval.

#### ● ***Jak si tento finanční produkt vedl ve srovnání s referenční hodnotou?***

Nepoužije se. Tento podfond byl aktivně řízen, a proto neměl konkrétní index určený jako referenční hodnota pro určení, zda byl tento finanční produkt v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které podporoval.

#### ● ***Jak si tento finanční produkt vedl ve srovnání s širokým tržním indexem?***

Nepoužije se. Tento podfond byl aktivně řízen, a proto neměl konkrétní index určený jako referenční hodnota pro určení, zda byl tento finanční produkt v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které podporoval.

**Pravidelné zveřejňování informací u finančních produktů uvedených v čl. 8 odst. 1, 2 a 2a nařízení (EU) 2019/2088 a v čl. 6 prvním pododstavci nařízení (EU) 2020/852**

Udržitelnou investicí se rozumí investice do hospodářské činnosti, která přispívá k environmentálnímu nebo sociálnímu cíli, přičemž žádný environmentální nebo sociální cíl významně nepoškozuje a společnosti, do nichž je investováno, dodržují postupy řádné správy a řízení.

**Taxonomie EU** je klasifikační systém stanovený v nařízení (EU) 2020/852, kterým se stanoví seznam **environmentálně udržitelných hospodářských činností**. Uvedené nařízení nestanoví seznam sociálně udržitelných hospodářských činností. Udržitelné investice s environmentálním cílem mohou, ale nemusí být v souladu s taxonomií.



**Ukazatele udržitelnosti** měří, jak jsou dosaženy environmentální nebo sociální vlastnosti prosazované finančním produktem.

Název produktu: NN (L) Emerging Europe Equity

Identifikační kód právnické osoby:  
549300AZ6MZXFJCF25

## Environmentální a/nebo sociální vlastnosti

Měl tento finanční produkt cíl udržitelných investic?

**Ano**    **X** **Ne**

Prováděl **udržitelné investice s environmentálním cílem: \_\_\_%**

do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU kvalifikují jako environmentálně udržitelné

do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU nekvalifikují jako environmentálně udržitelné

Prováděl **udržitelné investice se sociálním cílem: \_\_\_%**

**Prosazoval environmentální/sociální (E/S) vlastnosti**, a přestože nesledoval cíl udržitelných investic, měl udržitelné investice ve výši \_\_\_%

investice s environmentálním cílem do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU kvalifikují jako environmentálně udržitelné

investice s environmentálním cílem do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU nekvalifikují jako environmentálně udržitelné

se sociálním cílem

**Prosazoval E/S vlastnosti, ale neprováděl žádné udržitelné investice**

**Do jaké míry byly naplněny environmentální a/nebo sociální vlastnosti prosazované tímto finančním produktem?**

Během vykazovaného období ještě neplatily SFDR RTS a vzorové informace zveřejňované před uzavřením smlouvy obsažené v SFDR RTS (příloha II) se tohoto podfondu ještě netýkaly. Během vykazovaného období nebyl v prospektu žádný výslovný závazek investovat do udržitelných investic ve smyslu nařízení SFDR. Do zvolených ukazatelů udržitelnosti se promítají environmentální a sociální vlastnosti prosazované podfondem, avšak tyto ukazatele nebyly uvedeny v prospektu, který byl v platnosti během vykazovaného období.

Během vykazovaného období prosazoval podfond environmentální a sociální vlastnosti. Konkrétněji:

1. omezil investice do emitentů zapojených do kontroverzních činností a do emitentů zapojených do kontroverzního chování.

Podfond naplnil tuto vlastnost tím, že uplatnil kritéria odpovědného investování založená na normách správcovské společnosti, která jsou uvedena v Politice odpovědného investování správcovské společnosti. Během vykazovaného období podfond neinvestoval do emitentů, kteří realizovali určité procento svého obrátu, a to v souladu s limity uvedenými v Politice odpovědného investování správcovské společnosti a v

Rámci odpovědného investování správcovské společnosti, z činností týkajících se:

- vývoje, výroby, údržby či prodeje kontroverzních zbraní (0 %),
- kontroverzního dodávání zbraní (0 %),
- výroby tabákových produktů (≥50 %),
- výroba ropného písku a kontroverzních potrubí (>20 %),
- těžba topného uhlí (>20 %).

Tyto údaje byly každodenně kontrolovány v systému řízení portfolia Aladdin. V rámci správcovské společnosti je za tyto každodenní kontroly investičních omezení odpovědné oddělení řízení rizik. To, zda společnosti provádí výše uvedené činnosti, se určuje na základě externích informací od poskytovatelů dat o ESG.

Naplnění této vlastnosti se měřilo pomocí ukazatele „S vyloučením investic do emitentů zapojených do kontroverzních činností a do emitentů zapojených do kontroverzního chování“.

2. Podfond naplnil tuto vlastnost tím, že uplatňuje přístup správce k integraci ESG.

Předem stanoveným účelem bylo využít při posouzení společností informace o ESG k identifikaci rizik nebo příležitostí v oblasti ESG. Cíl se proto zaměřuje na investiční proces, nikoli na dosažení určitých výsledků. Během vykazovaného období byla v souladu s cílem environmentální, sociální a správní (ESG) rizika a příležitosti pro většinu investic 1) identifikována na základě významnosti, 2) konzistentně hodnocena v rámci celého investičního procesu a 3) systematickým způsobem dokumentována. Další postřehy vycházející z údajů o ESG byly využity ke zmírnění rizik a využití nových investičních příležitostí. Re 1. Rámec NN IP Materiality Framework pro společnosti stanoví, které faktory ESG jsou relevantní (významné) pro která odvětví. Tento rámec má 4 pilíře: obchodní model, správa a řízení, environmentální a sociální faktory. Správa a řízení, sociální a environmentální faktory jsou pak dále rozděleny na konkrétní témata.

Re 2. Předchozí posouzení se převádí na velký počet datových bodů, což pak vede k sestavení celkového hodnocení ESG. Toto hodnocení ESG a/nebo podkladová data ovlivňují interní posouzení společnosti. Lepší hodnocení ESG má za stejných podmínek pozitivní vliv na posouzení společnosti.

Re 3. Hodnocení ESG a analýza podkladových informací mají vliv na posouzení společnosti, a to se zaznamenává do investičního případu.

3. dodržoval zásady řádné správy a řízení podniku, dodržování lidských a pracovních práv, ochrany životního prostředí a prevence úplatkářství a korupce.

Podfond naplnil tuto vlastnost tím, že posuzuje, do jaké míry společnosti, do nichž je investováno, jednají v souladu s příslušnými právními předpisy a mezinárodně uznávanými standardy: s pokyny OECD pro nadnárodní společnosti, zásadami OSN v oblasti podnikání a lidských práv, a zásadami Global Compact OSN.

Průběžně se u každé společnosti testuje, zda neporušuje tzv. Globální standardy. Společnosti, které Globální standardy nesplňují, byly předmětem posudku Rady NN IP pro kontroverzi a zapojení, kdy se dále zkoumalo, zda došlo k porušení Globálních standardů. Pokud k němu došlo, byl s těmito společnostmi zahájen dialog s cílem porušování ukončit a/nebo zmírnit dopad. V případě, že byl daný výsledek považován za nepravděpodobný, byly společnosti vyřazeny. Seznam společností vyloučených z důvodu porušení Globálních standardů byl v průběhu vykazovaného období publikován na webových stránkách administrátora. Místo, kde je publikován tento seznam: <https://www.nnip.com/en-INT/professional/themes/responsible-investing-policy-documents>.

Naplnění této vlastnosti se měřilo pomocí ukazatele „Omezení investic do významných porušovatelů mezinárodně uznávaných norem, např.: Pokyny OECD pro nadnárodní společnosti, obecné zásady OSN v oblasti podnikání a lidských práv a zásady Global Compact OSN.“

4. dával přednost inkluzi před exkluzí prostřednictvím zapojení

- Zapojení založená na normách: Podfond vyloučí v souladu s Politikou OI založenou na normách správcovské společnosti investice do emitentů zapojených zejména do vývoje, výroby, údržby či prodeje kontroverzních zbraní, výroby tabákových produktů nebo těžby topného uhlí či ropného písku. Dodržování kritérií odpovědného investování založená na normách vychází z předem stanovených limitů výnosů, jak je

uvedeno v Politice odpovědného investování NN IP, a spoléhá se na data třetích stran. Pokud existují silné náznaky, že emitent možná nesplnil některý z minimálních požadavků správcovské společnosti vycházejících z jejích kritérií OI založených na normách, posuzuje se, zda to představuje porušení těchto kritérií. Pokud se zdá, že lze chování a praktiky společností, do nichž je investováno, napravit prostřednictvím zapojení, má to přednost před prodejem investic. Aktuální limity a činnosti naleznete v Politice odpovědného investování NN IP, která je k dispozici na webových stránkách.

- Zapojení do kontroverzí: u každé společnosti se průběžně testuje, zda neexistují kontroverze týkající se ESG. Kontroverze týkající se ESG posuzuje nezávislý poskytovatel dat formou udělení hodnocení (1 = nejnižší, 5 = nejvyšší hodnocení). Společnosti s hodnocením kontroverze 4 nebo 5 posoudí Rada NN IP pro kontroverzi a zapojení, kdy se dále zkoumá, zda došlo k porušení kritérií OI správcovské společnosti založených na normách. Na základě tohoto průzkumu bude učiněno rozhodnutí, zda bude se společností navázána spolupráce nebo bude zapsána na seznam výjimek. Seznam společností vyloučených na základě těchto kontroverzí byl v průběhu vykazovaného období publikován na webových stránkách administrátora. Místo, kde je publikován tento seznam: <https://www.nnip.com/en-INT/professional/themes/responsible-investing-policy-documents>.

Naplnění této vlastnosti se měřilo pomocí ukazatele „Počet emitentů, s nimiž bylo jednáno v důsledku zapojení do kontroverzí“.

● **Jaké výsledky měly ukazatele udržitelnosti?**

Indikátor	Portfolio	Referenční hodnota
Počet emitentů, s nimiž bylo jednáno v důsledku zapojení do kontroverzí	Není k dispozici	Není k dispozici
Omezení investic do významných porušovatelů mezinárodně uznávaných norem, např.: Pokyny OECD pro nadnárodní společnosti, obecné zásady OSN v oblasti podnikání a lidských práv a zásady Global Compact OSN.	Těmto investicím se fond vyhýbal v souladu s popisem uvedeným v předchozí otázce.	Není k dispozici
Vyloučení investic do emitentů zapojených do kontroverzních činností a do emitentů zapojených do kontroverzního chování	Tyto investice fond vyloučil v souladu s popisem uvedeným v předchozí otázce.	Není k dispozici

● **...a ve srovnání s předchozími obdobími?**

Indikátor	2022		2021	
	Portfolio	Referenční hodnota	Portfolio	Referenční hodnota
Počet emitentů, s nimiž bylo jednáno v důsledku zapojení do kontroverzí	Není k dispozici	Není k dispozici		
Omezení investic do významných porušovatelů mezinárodně uznávaných norem, např.: Pokyny OECD pro nadnárodní společnosti, obecné zásady OSN v oblasti podnikání a lidských práv a zásady Global Compact OSN.	Těmto investicím se fond vyhýbal v souladu s popisem uvedeným v předchozí otázce.	Není k dispozici		
Vyloučení investic do emitentů zapojených do kontroverzních činností a do emitentů zapojených do kontroverzního chování	Tyto investice fond vyloučil v souladu s popisem uvedeným v předchozí otázce.	Není k dispozici		

● **Jaké byly cíle udržitelných investic, které finanční produkt částečně prováděl, a jak dané udržitelné investice k těmto cílům přispěly?**

Nepoužije se. Podfond neměl ve vykazovaném období výslovný závazek provádět udržitelné investice, které jsou v souladu s nařízením SFDR.

● **Jak udržitelné investice, které finanční produkt částečně prováděl, významně nepoškozovaly žádný environmentální ani sociální cíl udržitelných investic?**

Nepoužije se. Podfond neměl ve vykazovaném období výslovný závazek provádět udržitelné investice, které jsou v souladu s nařízením SFDR.

*Jak byly zohledněny ukazatele nepříznivých dopadů na faktory udržitelnosti?*

Nepoužije se. Podfond neměl ve vykazovaném období výslovný závazek provádět udržitelné investice, které jsou v souladu s nařízením SFDR.

*Byly udržitelné investice v souladu s pokyny OECD pro nadnárodní společnosti a s obecnými zásadami OSN v oblasti podnikání a lidských práv? Podrobnosti:*

Nepoužije se. Podfond neměl ve vykazovaném období výslovný závazek provádět udržitelné investice, které jsou v souladu s nařízením SFDR.

**Hlavní nepříznivé dopady** jsou nejvýznamnější negativní dopady investičních rozhodnutí na faktory udržitelnosti týkající se environmentálních, sociálních a zaměstnaneckých otázek, dodržování lidských práv a boje proti korupci a úplatkářství.

*Taxonomie EU stanoví zásadu „významně nepoškozoval“, podle níž by investice, které jsou v souladu s taxonomií, neměly významně poškozoval cíle taxonomie EU, a je doplněna zvláštními kritérii Unie.*

Zásada „významně nepoškozoval“ se uplatňuje pouze u těch podkladových investic finančního produktu, které zohledňují kritéria Unie pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti. Podkladové investice zbývající části tohoto finančního produktu kritéria Unie pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti nezohledňují.



Ani jiné udržitelné investice nesmějí významně poškodovat žádné environmentální nebo sociální cíle.



### Jak tento finanční produkt zohledňoval hlavní nepříznivé dopady na faktory udržitelnosti?

Ve vykazovaném období ještě nebyly v platnosti zásadní nepříznivé ukazatele (Principle Adverse Indicators, PAI). Avšak během vykazovaného období byly zohledněny prvky týkající se ukazatelů PAI jako součást investičního procesu podfondu. Byla k tomu použita omezující kritéria OI a aktivní vlastnictví, a zároveň také zásady správcovské společnosti. V rámci tohoto procesu byly zohledněny tyto PAI:

- PAI3: Intenzita skleníkových plynů společností, do nichž je investováno (prostřednictvím konstrukce portfolia),
- PAI 4: expozice vůči společnostem působícím v odvětví fosilních paliv (prostřednictvím omezujících kritérií, kontroverzí a tematické angažovanosti a hlasování),
- PAI 7: činnosti negativně ovlivňující oblasti citlivé na biologickou rozmanitost (prostřednictvím tematického zapojení),
- PAI 10: porušování zásad Global Compact OSN a pokynů OECD pro nadnárodní společnosti (prostřednictvím omezujících kritérií, hlasování a zapojení do kontroverzí),
- PAI 11: nedostatek procesů a mechanismů pro sledování dodržování zásad Global Compact OSN a pokynů OECD pro nadnárodní společnosti (prostřednictvím zapojení do kontroverzí),
- PAI 13: genderová diverzita ve správní radě (prostřednictvím hlasování a tematického zapojení),
- PAI 14: vystavení kontroverzním zbraním (prostřednictvím omezujících kritérií).



### Jaké byly největší investice tohoto finančního produktu?

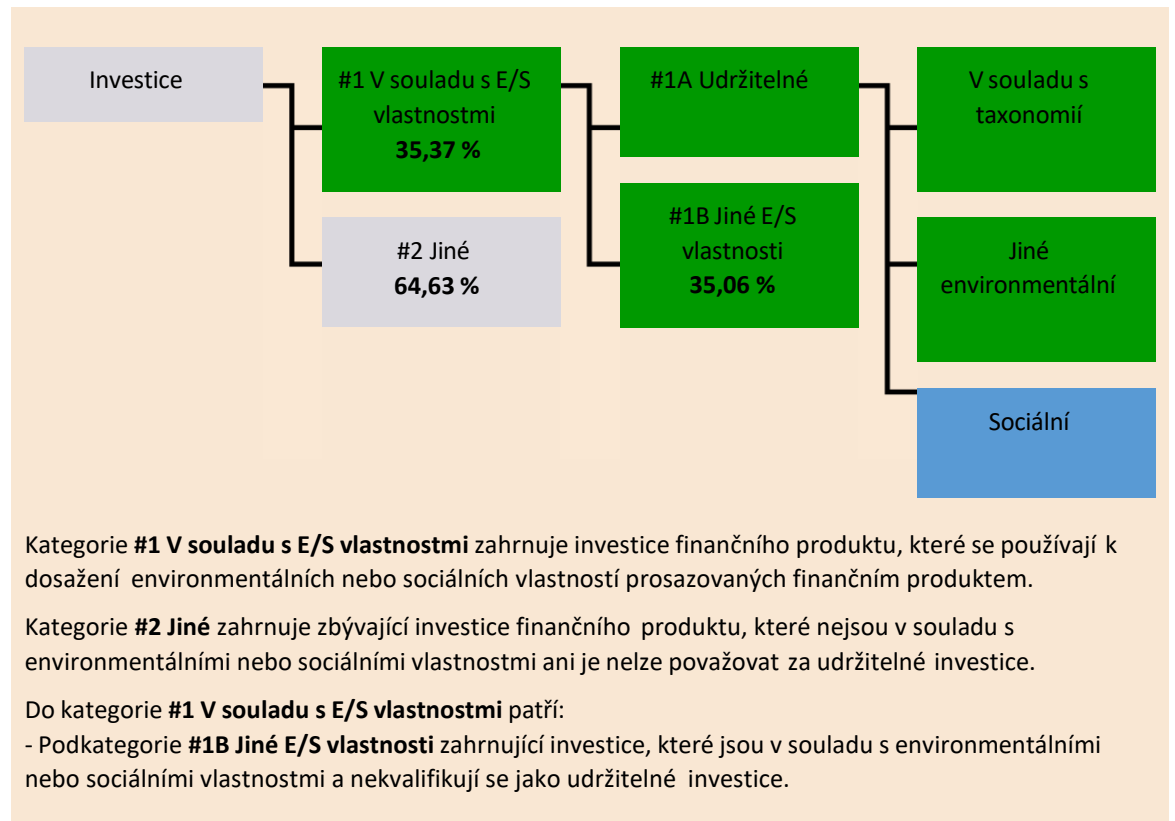
Seznam zahrnuje investice, které představují **největší podíl investic** daného finančního produktu během referenčního období, jímž je: 30.9.2022

Největší investice	Odvětví	Aktiva v %	Země
POLYMETAL INTERNATIONAL PLC	Materiály	35,05	Ruská federace
BANK VTB	Finance	0,31	Ruská federace
YANDEX NV CLASS A	Komunikační služby	0,0	Ruská federace
TATNEFT PREF	Energie	0,0	Ruská federace
SBERBANK ROSSII	Finance	0,0	Ruská federace
PAO NOVATEK GDR	Energie	0,0	Ruská federace
GAZPROM	Energie	0,0	Ruská federace
AEROFLOT ROSSIYSKIYE AVIALINII	Průmyslové obory	0,0	Ruská federace
X5 RETAIL GROUP GDR NV	Spotřební zboží	0,0	Ruská federace
TATNEFT	Energie	0,0	Ruská federace
SBERBANK ROSSII PREF	Finance	0,0	Ruská federace
NK LUKOIL	Energie	0,0	Ruská federace
MAGNIT	Spotřební zboží	0,0	Ruská federace
X5 RETAIL GROUP GDR NV	Spotřební zboží	0,0	Ruská federace
EREGLI DEMIR VE CELIK FABRIKALARI	Materiály	0,0	Turecko



Alokace aktiv popisuje podíl investic do konkrétních aktiv.

## Jaký byl podíl investic souvisejících s udržitelností?



### ● V jakých hospodářských odvětvích byly investice provedeny?

Odvětví	Aktiva v %
Hotovost	64,63
Materiály	35,06
Finance	0,31
Komunikační služby	0,00
Spotřební zboží	0,00

**Podpůrné činnosti** přímo umožňují, aby jiné činnosti významně přispívaly k environmentálnímu cíli.

**Přechodné činnosti** jsou činnosti, pro něž dosud nejsou k dispozici nízkouhlíkové alternativy, mimo jiné platí, že jejich úrovně emisí skleníkových plynů odpovídají nejlepším výsledkům.

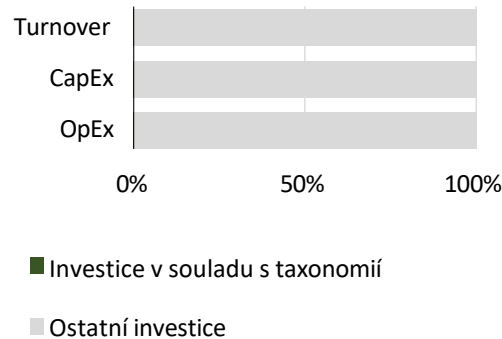


## Do jaké míry byly udržitelné investice s environmentálním cílem v souladu s taxonomií EU?

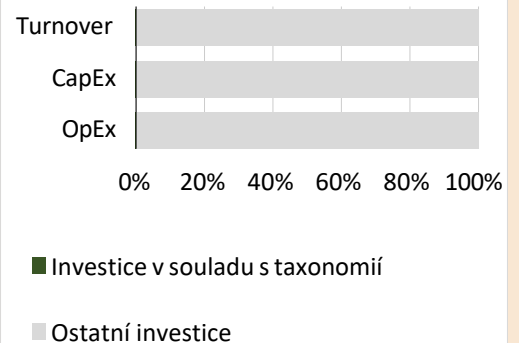
0 % Podfond neměl ve vykazovaném období výslovný závazek provádět udržitelné investice, které jsou v souladu s nařízením SFDR. Během vykazovaného období nebyly správcovské společnosti k dispozici vykazované údaje o souladu s taxonomií.

*Níže uvedené grafy zeleně znázorňují procentní podíl investic, které byly v souladu s taxonomií EU. Vzhledem k tomu, že neexistuje vhodná metodologie pro určení souladu s taxonomií u státních dluhopisů\*, znázorňuje první graf soulad s taxonomií ve vztahu ke všem investicím finančního produktu včetně státních dluhopisů, zatímco druhý graf znázorňuje soulad s taxonomií pouze ve vztahu k investicím finančního produktu do jiných než státních dluhopisů.*

1. Soulad investic s taxonomií včetně státních dluhopisů\*



2. Soulad investic s taxonomií kromě státních dluhopisů\*



\* Pro účely těchto grafů představují „státní dluhopisy“ všechny státní expozice.

## Jaký byl podíl investic do přechodných a podpůrných činností?

0



Jsou udržitelné investice s environmentálním cílem, které **nezohledňují kritéria** pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti podle nařízení (EU) 2020/852.



## Jaké investice byly zahrnuty do položky „#2 Jiné“, jaký byl jejich účel a byly u nich nějaké minimální environmentální nebo sociální záruky?

Investice zařazené do kategorie „ostatní“ zahrnovaly peněžní prostředky používané pro účely likvidity a deriváty pro účely efektivního řízení portfolia/investic. Tyto investice nepodléhaly žádným minimálním environmentálním nebo sociálním zárukám.



## Jaká opatření byla přijata k naplnění environmentálních a/nebo sociálních vlastností během referenčního období?

- Jak již bylo zmíněno v odpovědi na otázku č. 1, podfond prosazovat během vykazovaného období environmentální a sociální vlastnosti takto:
- omezení investic do emitentů zapojených do kontroverzních činností a do emitentů zapojených do kontroverzního chování,
  - při investičním rozhodování zohledňoval faktory ESG každého emitenta,

3. dodržoval zásady řádné správy a řízení, dodržování lidských a pracovních práv, ochrany životního prostředí a prevence úplatkářství a korupce,
4. dával přednost inkluzi před exkluzí prostřednictvím zapojení.



**Referenční hodnoty** jsou indexy měřící, zda finanční produkty dosahují environmentálních nebo sociálních vlastností, které prosazují.

### **Jak si tento finanční produkt vedl ve srovnání s referenční hodnotou?**

Nepoužije se. Tento podfond byl aktivně řízen, a proto neměl konkrétní index určený jako referenční hodnota pro určení, zda byl tento finanční produkt v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které podporoval.

#### ● ***Jak se referenční hodnota liší od širokého tržního indexu?***

Nepoužije se. Tento podfond byl aktivně řízen, a proto neměl konkrétní index určený jako referenční hodnota pro určení, zda byl tento finanční produkt v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které podporoval.

#### ● ***Jak si tento finanční produkt vedl, pokud jde o ukazatele udržitelnosti s cílem určit soulad referenční hodnoty s prosazovanými environmentálními nebo sociálními vlastnostmi?***

Nepoužije se. Tento podfond byl aktivně řízen, a proto neměl konkrétní index určený jako referenční hodnota pro určení, zda byl tento finanční produkt v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které podporoval.

#### ● ***Jak si tento finanční produkt vedl ve srovnání s referenční hodnotou?***

Nepoužije se. Tento podfond byl aktivně řízen, a proto neměl konkrétní index určený jako referenční hodnota pro určení, zda byl tento finanční produkt v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které podporoval.

#### ● ***Jak si tento finanční produkt vedl ve srovnání s širokým tržním indexem?***

Nepoužije se. Tento podfond byl aktivně řízen, a proto neměl konkrétní index určený jako referenční hodnota pro určení, zda byl tento finanční produkt v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které podporoval.

**Pravidelné zveřejňování informací u finančních produktů uvedených v čl. 8 odst. 1, 2 a 2a nařízení (EU) 2019/2088 a v čl. 6 prvním pododstavci nařízení (EU) 2020/852**

Udržitelnou investicí se rozumí investice do hospodářské činnosti, která přispívá k environmentálnímu nebo sociálnímu cíli, přičemž žádný environmentální nebo sociální cíl významně nepoškozuje a společnosti, do nichž je investováno, dodržují postupy řádné správy a řízení.

**Taxonomie EU** je klasifikační systém stanovený v nařízení (EU) 2020/852, kterým se stanoví seznam **environmentálně udržitelných hospodářských činností**. Uvedené nařízení nestanoví seznam sociálně udržitelných hospodářských činností. Udržitelné investice s environmentálním cílem mohou, ale nemusí být v souladu s taxonomií.



**Ukazatele udržitelnosti** měří, jak jsou dosaženy environmentální nebo sociální vlastnosti prosazované finančním produktem.

Název produktu: NN (L) Emerging Markets Corporate Debt

Identifikační kód právnické osoby:  
549300LPBLPC6RQC8291

## Environmentální a/nebo sociální vlastnosti

Měl tento finanční produkt cíl udržitelných investic?

**Ano**    **X** **Ne**

Prováděl **udržitelné investice s environmentálním cílem: \_\_\_%**

do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU kvalifikují jako environmentálně udržitelné

do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU nekvalifikují jako environmentálně udržitelné

Prováděl **udržitelné investice se sociálním cílem: \_\_\_%**

**Prosazoval environmentální/sociální (E/S) vlastnosti**, a přestože nesledoval cíl udržitelných investic, měl udržitelné investice ve výši \_\_\_%

investice s environmentálním cílem do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU kvalifikují jako environmentálně udržitelné

investice s environmentálním cílem do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU nekvalifikují jako environmentálně udržitelné

se sociálním cílem

Prosazoval E/S vlastnosti, ale **neprováděl žádné udržitelné investice**

**Do jaké míry byly naplněny environmentální a/nebo sociální vlastnosti prosazované tímto finančním produktem?**

Během vykazovaného období ještě neplatily SFDR RTS a vzorové informace zveřejňované před uzavřením smlouvy obsažené v SFDR RTS (příloha II) se tohoto podfondu ještě netýkaly. Během vykazovaného období nebyl v prospektu žádný výslovný závazek investovat do udržitelných investic ve smyslu nařízení SFDR. Do zvolených ukazatelů udržitelnosti se promítají environmentální a sociální vlastnosti prosazované podfondem, avšak tyto ukazatele nebyly uvedeny v prospektu, který byl v platnosti během vykazovaného období.

Během vykazovaného období prosazoval podfond environmentální a sociální vlastnosti. Konkrétněji:

1. omezil investice do emitentů zapojených do kontroverzních činností a do emitentů zapojených do kontroverzního chování.

Podfond naplnil tuto vlastnost tím, že uplatnil kritéria odpovědného investování založená na normách správcovské společnosti, která jsou uvedena v Politice odpovědného investování správcovské společnosti. Během vykazovaného období podfond neinvestoval do emitentů, kteří realizovali určité procento svého obrátu, a to v souladu s limity uvedenými v Politice odpovědného investování správcovské společnosti a v

Rámci odpovědného investování správcovské společnosti, z činností týkajících se:

- vývoje, výroby, údržby či prodeje kontroverzních zbraní (0 %),
- kontroverzního dodávání zbraní (0 %),
- výroby tabákových produktů (≥50 %),
- výroba ropného písku a kontroverzních potrubí (>20 %),
- těžba topného uhlí (>20 %).

Tyto údaje byly každodenně kontrolovány v systému řízení portfolia Aladdin. V rámci správcovské společnosti je za tyto každodenní kontroly investičních omezení odpovědné oddělení řízení rizik. To, zda společnosti provádí výše uvedené činnosti, se určuje na základě externích informací od poskytovatelů dat o ESG.

Naplnění této vlastnosti se měřilo pomocí ukazatele „S vyloučením investic do emitentů zapojených do kontroverzních činností a do emitentů zapojených do kontroverzního chování“.

## 2. Vyloučené země.

Během vykazovaného období nebylo investováno do zemí, na které se vztahují zbrojní embarga uvalená Radou bezpečnosti OSN. Stejně tak není investováno do zemí na seznamu Finančního akčního výboru (FATF), na které se vztahuje „Výzva k akci“. Mezi země vyloučené z těchto důvodů během vykazovaného období patřily: Středoafriická republika, Kuba, Severní Korea, Írán, Libye, Somálsko, Jižní Súdán, Súdán a Sýrie.

Naplnění této vlastnosti se měřilo pomocí ukazatele „Vyloučení investic do zemí, na které se vztahují celostátní sankce v podobě zbrojního embarga uvalené Radou bezpečnosti OSN, a do zemí na seznamu Finančního akčního výboru (FATF), na které se vztahuje „Výzva k akci““.

## 3. Podfond naplnil tuto vlastnost tím, že uplatňuje přístup správce k integraci ESG.

Předem stanoveným účelem bylo využít při posouzení společností informace o ESG k identifikaci rizik nebo příležitostí v oblasti ESG. Cíl se proto zaměřuje na investiční proces, nikoli na dosažení určitých výsledků. Během vykazovaného období byla v souladu s cílem environmentální, sociální a správní (ESG) rizika a příležitosti pro většinu investic 1) identifikována na základě významnosti, 2) konzistentně hodnocena v rámci celého investičního procesu a 3) systematickým způsobem dokumentována. Další postřehy vycházející z údajů o ESG byly využity ke zmírnění rizik a využití nových investičních příležitostí.

Re 1. Rámec NN IP Materiality Framework pro společnosti stanoví, které faktory ESG jsou relevantní (významné) pro která odvětví. Tento rámec má 4 pilíře: obchodní model, správa a řízení, environmentální a sociální faktory. Správa a řízení, sociální a environmentální faktory jsou pak dále rozděleny na konkrétní témata.

Re 2. Předchozí posouzení se převádí na velký počet datových bodů, což pak vede k sestavení celkového hodnocení ESG. Toto hodnocení ESG a/nebo podkladová data ovlivňují interní posouzení společnosti. Lepší hodnocení ESG má za stejných podmínek pozitivní vliv na posouzení společnosti.

Re 3. Hodnocení ESG a analýza podkladových informací mají vliv na posouzení společnosti, a to se zaznamenává do investičního případu.

## 4. dodržoval zásady řádné správy a řízení podniku, dodržování lidských a pracovních práv, ochrany životního prostředí a prevence úplatkářství a korupce.

Podfond naplnil tuto vlastnost tím, že posuzuje, do jaké míry společnosti, do nichž je investováno, jednají v souladu s příslušnými právními předpisy a mezinárodně uznávanými standardy: s pokyny OECD pro nadnárodní společnosti, zásadami OSN v oblasti podnikání a lidských práv, a zásadami Global Compact OSN.

Průběžně se u každé společnosti testuje, zda neporušuje tzv. Globální standardy. Společnosti, které Globální standardy nesplňují, byly předmětem posudku Rady NN IP pro kontroverzi a zapojení, kdy se dále zkoumalo, zda došlo k porušení Globálních standardů. Pokud k němu došlo, byl s těmito společnostmi zahájen dialog s cílem porušování ukončit a/nebo zmírnit dopad. V případě, že byl daný výsledek považován za nepravděpodobný, byly společnosti vyřazeny. Seznam společností vyloučených z důvodu porušení Globálních standardů byl v průběhu vykazovaného období publikován na webových stránkách administrátora. Místo, kde je publikován tento seznam: <https://www.nnip.com/en-INT/professional/themes/responsible-investing-policy-documents>.

Naplnění této vlastnosti se měřilo pomocí ukazatele „Omezení investic do významných porušovatelů mezinárodně uznávaných norem, např.: Pokyny OECD pro nadnárodní společnosti, obecné zásady OSN v oblasti podnikání a lidských práv a zásady Global Compact OSN.“

5. dával přednost inkluzi před exkluzí prostřednictvím zapojení

- Zapojení založená na normách: Podfond vyloučí v souladu s Politikou OI založenou na normách správcovské společnosti investice do emitentů zapojených zejména do vývoje, výroby, údržby či prodeje kontroverzních zbraní, výroby tabákových produktů nebo těžby topného uhlí či ropného písku. Dodržování kritérií odpovědného investování založená na normách vychází z předem stanovených limitů výnosů, jak je uvedeno v Politice odpovědného investování NN IP, a spoléhá se na data třetích stran. Pokud existují silné náznaky, že emitent možná nesplnil některý z minimálních požadavků správcovské společnosti vycházejících z jejích kritérií OI založených na normách, posuzuje se, zda to představuje porušení těchto kritérií. Pokud se zdá, že lze chování a praktiky společností, do nichž je investováno, napravit prostřednictvím zapojení, má to přednost před prodejem investic. Aktuální limity a činnosti naleznete v Politice odpovědného investování NN IP, která je k dispozici na webových stránkách.

- Zapojení do kontroverzí: u každé společnosti se průběžně testuje, zda neexistují kontroverze týkající se ESG. Kontroverze týkající se ESG posuzuje nezávislý poskytovatel dat formou udělení hodnocení (1 = nejnižší, 5 = nejvyšší hodnocení). Společnosti s hodnocením kontroverze 4 nebo 5 posoudí Rada NN IP pro kontroverzi a zapojení, kdy se dále zkoumá, zda došlo k porušení kritérií OI správcovské společnosti založených na normách. Na základě tohoto průzkumu bude učiněno rozhodnutí, zda bude se společností navázána spolupráce nebo bude zapsána na seznam výjimek. Seznam společností vyloučených na základě těchto kontroverzí byl v průběhu vykazovaného období publikován na webových stránkách administrátora. Místo, kde je publikován tento seznam: <https://www.nnip.com/en-INT/professional/themes/responsible-investing-policy-documents>.

Naplnění této vlastnosti se měřilo pomocí ukazatele „Počet emitentů, s nimiž bylo jednáno v důsledku zapojení do kontroverzí“.

● ***Jaké výsledky měly ukazatele udržitelnosti?***

Indikátor	Portfolio	Referenční hodnota
Vyloučení investic do zemí, na které se vztahují celostátní sankce v podobě zbrojního embarga uvalené Radou bezpečnosti OSN, a do zemí na seznamu Finančního akčního výboru (FATF), na které se vztahuje „Výzva k akci“.	Tyto investice fond vyloučil v souladu s popisem uvedeným v předchozí otázce.	Není k dispozici
Počet emitentů, s nimiž bylo jednáno v důsledku zapojení do kontroverzí	7	Není k dispozici
Omezení investic do významných porušovatelů mezinárodně uznávaných norem, např.: Pokyny OECD pro nadnárodní společnosti, obecné zásady OSN v oblasti podnikání a lidských práv a zásady Global Compact OSN.	Těmto investicím se fond vyhýbal v souladu s popisem uvedeným v předchozí otázce.	Není k dispozici
Vyloučení investic do emitentů zapojených do kontroverzních činností a do emitentů zapojených do kontroverzního chování	Tyto investice fond vyloučil v souladu s popisem uvedeným v předchozí otázce.	Není k dispozici



● **...a ve srovnání s předchozími obdobími?**

Indikátor	2022		2021	
	Portfolio	Referenční hodnota	Portfolio	Referenční hodnota
Vyloučení investic do zemí, na které se vztahují celostátní sankce v podobě zbrojního embarga uvalené Radou bezpečnosti OSN, a do zemí na seznamu Finančního akčního výboru (FATF), na které se vztahuje „Výzva k akci“.	Tyto investice fond vyloučil v souladu s popisem uvedeným v předchozí otázce.	Není k dispozici		
Počet emitentů, s nimiž bylo jednáno v důsledku zapojení do kontroverzí	7	Není k dispozici		
Omezení investic do významných porušovatelů mezinárodně uznávaných norem, např.: Pokyny OECD pro nadnárodní společnosti, obecné zásady OSN v oblasti podnikání a lidských práv a zásady Global Compact OSN.	Těmto investicím se fond vyhýbal v souladu s popisem uvedeným v předchozí otázce.	Není k dispozici		
Vyloučení investic do emitentů zapojených do kontroverzních činností a do emitentů zapojených do kontroverzního chování	Tyto investice fond vyloučil v souladu s popisem uvedeným v předchozí otázce.	Není k dispozici		

● **Jaké byly cíle udržitelných investic, které finanční produkt částečně prováděl, a jak dané udržitelné investice k těmto cílům přispěly?**

Nepoužije se. Podfond neměl ve vykazovaném období výslovný závazek provádět udržitelné investice, které jsou v souladu s nařízením SFDR.

● **Jak udržitelné investice, které finanční produkt částečně prováděl, významně nepoškozovaly žádný environmentální ani sociální cíl udržitelných investic?**

Nepoužije se. Podfond neměl ve vykazovaném období výslovný závazek provádět udržitelné investice, které jsou v souladu s nařízením SFDR.

*Jak byly zohledněny ukazatele nepříznivých dopadů na faktory udržitelnosti?*

Nepoužije se. Podfond neměl ve vykazovaném období výslovný závazek provádět udržitelné investice, které jsou v souladu s nařízením SFDR.

*Byly udržitelné investice v souladu s pokyny OECD pro nadnárodní společnosti a s obecnými zásadami OSN v oblasti podnikání a lidských práv? Podrobnosti:*

Nepoužije se. Podfond neměl ve vykazovaném období výslovný závazek provádět udržitelné investice, které jsou v souladu s nařízením SFDR.

**Hlavní nepříznivé dopady** jsou nejvýznamnější negativní dopady investičních rozhodnutí na faktory udržitelnosti týkající se environmentálních, sociálních a zaměstnaneckých otázek, dodržování lidských práv a boje proti korupci a úplatkářství.

*Taxonomie EU stanoví zásadu „významně nepoškozovat“, podle níž by investice, které jsou v souladu s taxonomií, neměly významně poškozovat cíle taxonomie EU, a je doplněna zvláštními kritérii Unie.*

Zásada „významně nepoškozovat“ se uplatňuje pouze u těch podkladových investic finančního produktu, které zohledňují kritéria Unie pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti. Podkladové investice zbývající části tohoto finančního produktu kritéria Unie pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti nezohledňují.

*Ani jiné udržitelné investice nesmějí významně poškozovat žádné environmentální nebo sociální cíle.*



### **Jak tento finanční produkt zohledňoval hlavní nepříznivé dopady na faktory udržitelnosti?**

Ve vykazovaném období ještě nebyly v platnosti zásadní nepříznivé ukazatele (Principle Adverse Indicators, PAI). Avšak během vykazovaného období byly zohledněny prvky týkající se ukazatelů PAI jako součást investičního procesu podfondu. Byla k tomu použita omezující kritéria OI a aktivní vlastnictví, a zároveň také zásady správcovské společnosti. V rámci tohoto procesu byly zohledněny tyto PAI:

- PAI 4: expozice vůči společnostem působícím v odvětví fosilních paliv (prostřednictvím omezujících kritérií, kontroverzí a tematické angažovanosti a hlasování),
- PAI 7: činnosti negativně ovlivňující oblasti citlivé na biologickou rozmanitost (prostřednictvím tematického zapojení),
- PAI 10: porušování zásad Global Compact OSN a pokynů OECD pro nadnárodní společnosti (prostřednictvím omezujících kritérií, hlasování a zapojení do kontroverzí),
- PAI 11: nedostatek procesů a mechanismů pro sledování dodržování zásad Global Compact OSN a pokynů OECD pro nadnárodní společnosti (prostřednictvím zapojení do kontroverzí),
- PAI 13: genderová diverzita ve správní radě (prostřednictvím hlasování a tematického zapojení),
- PAI 14: vystavení kontroverzním zbraním (prostřednictvím omezujících kritérií),
- PAI 16. Země, v nichž dochází k porušování sociálních práv (prostřednictvím omezujících kritérií).



## Jaké byly největší investice tohoto finančního produktu?

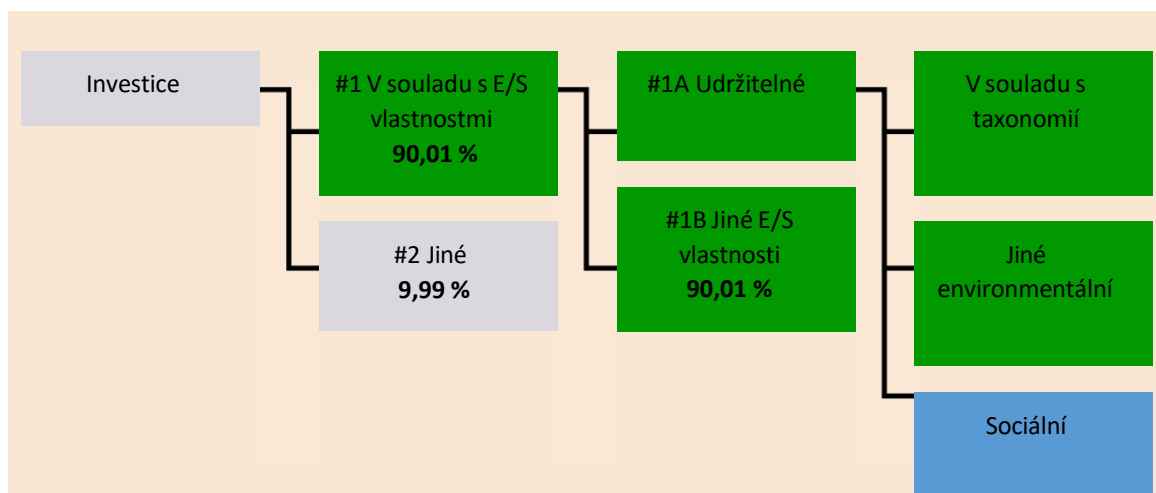
Seznam zahrnuje investice, které představují **největší podíl investic** daného finančního produktu během referenčního období, jímž je: 30.9.2022

Největší investice	Odvětví	Aktiva v %	Země
FIRST QUANTUM MINERALS L RegS 7,500 % 01-04-2025		2,53	Zambie
IHS NETHERLANDS HOLDCO RegS 8,000 % 18-09-2027		2,16	Nigérie
AEROPUERTOS DOMINICANOS RegS 6,750 % 30-03-2029		1,92	Dominikánská republika
KOSMOS ENERGY LTD RegS 7,125 % 04-04-2026		1,9	Ghana
FS LUXEMBOURG SARL RegS 10,00 % 15-12-2025		1,9	Brazílie
BANCOLOMBIA SA 4,875 % 18-10-2027		1,68	Kolumbie
HUNT OIL CO OF PERU RegS 6,375 % 01-06-2028		1,67	Peru
BLACK SEA TRADE AND DEVE RegS 3,500 % 25-06-2024		1,65	Nadnárodní
MX REMIT FUND FIDUC EST RegS 4,875 % 15-01-2028		1,55	Mexiko
HANWHA LIFE INSURANCE RegS 4,700 % 23-04-2048		1,52	Korea (jižní), republika
GRUPO KUO SAB DE CV RegS 5,750 % 07-07-2027		1,45	Mexiko
WELL HOPE DEVELOPMENT RegS 3,875 % 31-12-2049		1,35	Čína
EMIRATES NBD BANK PJSC RegS 6,125 % 31-12-2049		1,34	Spojené arabské emiráty
ENDEAVOR MINING PLC RegS 5,000 % 14-10-2026		1,33	Pobřeží slonoviny
MINOR INTERNATIONAL PCL RegS 2,700 % 31-12-2049		1,32	Thajsko



Alokace aktiv popisuje podíl investic do konkrétních aktiv.

## Jaký byl podíl investic souvisejících s udržitelností?



Kategorie **#1 V souladu s E/S vlastnostmi** zahrnuje investice finančního produktu, které se používají k dosažení environmentálních nebo sociálních vlastností prosazovaných finančním produktem.

Kategorie **#2 Jiné** zahrnuje zbývající investice finančního produktu, které nejsou v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi ani je nelze považovat za udržitelné investice.

Do kategorie **#1 V souladu s E/S vlastnostmi** patří:

- Podkategorie **#1B Jiné E/S vlastnosti** zahrnující investice, které jsou v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi a nekvalifikují se jako udržitelné investice.

### ● V jakých hospodářských odvětvích byly investice provedeny?

Odvětví	Aktiva v %
---------	------------

**Podpůrné činnosti** přímo umožňují, aby jiné činnosti významně přispívaly k environmentálnímu cíli.

**Přechodné činnosti** jsou činnosti, pro něž dosud nejsou k dispozici nízkouhlíkové alternativy, mimo jiné platí, že jejich úrovně emisí skleníkových plynů odpovídají nejlepším výsledkům.

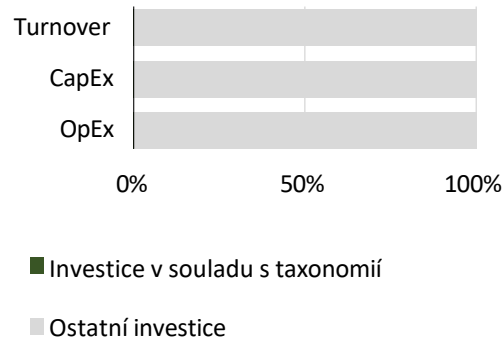


## Do jaké míry byly udržitelné investice s environmentálním cílem v souladu s taxonomií EU?

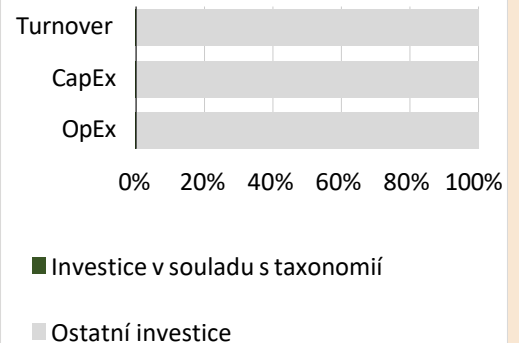
0 % Podfond neměl ve vykazovaném období výslovný závazek provádět udržitelné investice, které jsou v souladu s nařízením SFDR. Během vykazovaného období nebyly správcovské společnosti k dispozici vykazované údaje o souladu s taxonomií.

*Níže uvedené grafy zeleně znázorňují procentní podíl investic, které byly v souladu s taxonomií EU. Vzhledem k tomu, že neexistuje vhodná metodologie pro určení souladu s taxonomií u státních dluhopisů\*, znázorňuje první graf soulad s taxonomií ve vztahu ke všem investicím finančního produktu včetně státních dluhopisů, zatímco druhý graf znázorňuje soulad s taxonomií pouze ve vztahu k investicím finančního produktu do jiných než státních dluhopisů.*

1. Soulad investic s taxonomií včetně státních dluhopisů\*



2. Soulad investic s taxonomií kromě státních dluhopisů\*



\* Pro účely těchto grafů představují „státní dluhopisy“ všechny státní expozice.

## Jaký byl podíl investic do přechodných a podpůrných činností?

0

## Jaký byl podíl udržitelných investic s environmentálním cílem, které nebyly v souladu s taxonomií EU?

Nepoužije se. Podfond neměl ve vykazovaném období výslovný závazek provádět udržitelné investice, které jsou v souladu s nařízením SFDR.

## Jaký byl podíl sociálně udržitelných investic?

Nepoužije se. Podfond neměl ve vykazovaném období výslovný závazek provádět udržitelné investice, které jsou v souladu s nařízením SFDR.

## Jaké investice byly zahrnuty do položky „#2 Jiné“, jaký byl jejich účel a byly u nich nějaké minimální environmentální nebo sociální záruky?

Investice zahrnuté do kategorie „jiné“ obsahovaly hotovost pro účely likvidity, deriváty pro účely efektivní správy portfolia / investiční účely a investice do SKIPCP a SKI potřebné pro dosažení investičního cíle podfondu. Tyto investice nepodléhaly žádným minimálním environmentálním nebo sociálním zárukám.



Jsou udržitelné investice s environmentálním cílem, které **nezhledňují kritéria** pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti podle nařízení (EU) 2020/852.





## **Jaká opatření byla přijata k naplnění environmentálních a/nebo sociálních vlastností během referenčního období?**

Jak již bylo zmíněno v odpovědi na otázku č. 1, podfond prosazovat během vykazovaného období environmentální a sociální vlastnosti takto:

1. omezení investic do emitentů zapojených do kontroverzních činností a do emitentů zapojených do kontroverzního chování,
2. Vyloučené země
3. při investičním rozhodování zohledňoval faktory ESG každého emitenta,
4. dodržoval zásady řádné správy a řízení, dodržování lidských a pracovních práv, ochrany životního prostředí a prevence úplatkářství a korupce,
5. dával přednost inkluzi před exkluzí prostřednictvím zapojení.



## **Jak si tento finanční produkt vedl ve srovnání s referenční hodnotou?**

Nepoužije se. Tento podfond byl aktivně řízen, a proto neměl konkrétní index určený jako referenční hodnota pro určení, zda byl tento finanční produkt v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které podporoval.

### **Referenční hodnoty**

jsou indexy měřící, zda finanční produkty dosahují environmentálních nebo sociálních vlastností, které prosazují.

#### **● *Jak se referenční hodnota liší od širokého tržního indexu?***

Nepoužije se. Tento podfond byl aktivně řízen, a proto neměl konkrétní index určený jako referenční hodnota pro určení, zda byl tento finanční produkt v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které podporoval.

#### **● *Jak si tento finanční produkt vedl, pokud jde o ukazatele udržitelnosti s cílem určit soulad referenční hodnoty s prosazovanými environmentálními nebo sociálními vlastnostmi?***

Nepoužije se. Tento podfond byl aktivně řízen, a proto neměl konkrétní index určený jako referenční hodnota pro určení, zda byl tento finanční produkt v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které podporoval.

#### **● *Jak si tento finanční produkt vedl ve srovnání s referenční hodnotou?***

Nepoužije se. Tento podfond byl aktivně řízen, a proto neměl konkrétní index určený jako referenční hodnota pro určení, zda byl tento finanční produkt v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které podporoval.

#### **● *Jak si tento finanční produkt vedl ve srovnání s širokým tržním indexem?***

Nepoužije se. Tento podfond byl aktivně řízen, a proto neměl konkrétní index určený jako referenční hodnota pro určení, zda byl tento finanční produkt v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které podporoval.

**Pravidelné zveřejňování informací u finančních produktů uvedených v čl. 8 odst. 1, 2 a 2a nařízení (EU) 2019/2088 a v čl. 6 prvním pododstavci nařízení (EU) 2020/852**

Udržitelnou investicí se rozumí investice do hospodářské činnosti, která přispívá k environmentálnímu nebo sociálnímu cíli, přičemž žádný environmentální nebo sociální cíl významně nepoškozuje a společnosti, do nichž je investováno, dodržují postupy řádné správy a řízení.

**Taxonomie EU** je klasifikační systém stanovený v nařízení (EU) 2020/852, kterým se stanoví seznam **environmentálně udržitelných hospodářských činností**. Uvedené nařízení nestanoví seznam sociálně udržitelných hospodářských činností. Udržitelné investice s environmentálním cílem mohou, ale nemusí být v souladu s taxonomií.



**Ukazatele udržitelnosti** měří, jak jsou dosaženy environmentální nebo sociální vlastnosti prosazované finančním produktem.

**Název produktu:** NN (L) Emerging Markets Debt (Hard Currency)

**Identifikační kód právnické osoby:** 5493000PS4D9LNWGNX55

## Environmentální a/nebo sociální vlastnosti

### Měl tento finanční produkt cíl udržitelných investic?

**Ano**    **X** **Ne**

Prováděl **udržitelné investice s environmentálním cílem: \_\_\_%**

do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU kvalifikují jako environmentálně udržitelné

do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU nekvalifikují jako environmentálně udržitelné

Prováděl **udržitelné investice se sociálním cílem: \_\_\_%**

**Prosazoval environmentální/sociální (E/S) vlastnosti**, a přestože nesledoval cíl udržitelných investic, měl udržitelné investice ve výši \_\_\_%

investice s environmentálním cílem do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU kvalifikují jako environmentálně udržitelné

investice s environmentálním cílem do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU nekvalifikují jako environmentálně udržitelné

se sociálním cílem

**Prosazoval E/S vlastnosti, ale neprováděl žádné udržitelné investice**

### Do jaké míry byly naplněny environmentální a/nebo sociální vlastnosti prosazované tímto finančním produktem?

Během vykazovaného období ještě neplatily SFDR RTS a vzorové informace zveřejňované před uzavřením smlouvy obsažené v SFDR RTS (příloha II) se tohoto podfondu ještě netýkaly. Během vykazovaného období nebyl v prospektu žádný výslovný závazek investovat do udržitelných investic ve smyslu nařízení SFDR. Do zvolených ukazatelů udržitelnosti se promítají environmentální a sociální vlastnosti prosazované podfondem, avšak tyto ukazatele nebyly uvedeny v prospektu, který byl v platnosti během vykazovaného období.

Během vykazovaného období prosazoval podfond environmentální a sociální vlastnosti. Konkrétněji:

1. omezil investice do emitentů zapojených do kontroverzních činností a do emitentů zapojených do kontroverzního chování.

Podfond naplnil tuto vlastnost tím, že uplatnil kritéria odpovědného investování založená na normách správcovské společnosti, která jsou uvedena v Politice odpovědného investování správcovské společnosti. Během vykazovaného období podfond neinvestoval do emitentů, kteří realizovali určité procento svého obrátu, a to v souladu s limity uvedenými v Politice odpovědného investování správcovské společnosti a v

Rámci odpovědného investování správcovské společnosti, z činností týkajících se:

- vývoje, výroby, údržby či prodeje kontroverzních zbraní (0 %),
- kontroverzního dodávání zbraní (0 %),
- výroby tabákových produktů (≥50 %),
- výroba ropného písku a kontroverzních potrubí (>20 %),
- těžba topného uhlí (>20 %).

Tyto údaje byly každodenně kontrolovány v systému řízení portfolia Aladdin. V rámci správcovské společnosti je za tyto každodenní kontroly investičních omezení odpovědné oddělení řízení rizik. To, zda společnosti provádí výše uvedené činnosti, se určuje na základě externích informací od poskytovatelů dat o ESG.

Naplnění této vlastnosti se měřilo pomocí ukazatele „S vyloučením investic do emitentů zapojených do kontroverzních činností a do emitentů zapojených do kontroverzního chování“.

## 2. Vyloučené země.

Během vykazovaného období nebylo investováno do zemí, na které se vztahují zbrojní embarga uvalená Radou bezpečnosti OSN. Stejně tak není investováno do zemí na seznamu Finančního akčního výboru (FATF), na které se vztahuje „Výzva k akci“. Mezi země vyloučené z těchto důvodů během vykazovaného období patřily: Středoafriická republika, Kuba, Severní Korea, Írán, Libye, Somálsko, Jižní Súdán, Súdán a Sýrie.

Naplnění této vlastnosti se měřilo pomocí ukazatele „Vyloučení investic do zemí, na které se vztahují celostátní sankce v podobě zbrojního embarga uvalené Radou bezpečnosti OSN, a do zemí na seznamu Finančního akčního výboru (FATF), na které se vztahuje „Výzva k akci““.

## 3. Podfond naplnil tuto vlastnost tím, že uplatňuje přístup správce k integraci ESG.

Předem stanoveným účelem bylo využít při posouzení společností informace o ESG k identifikaci rizik nebo příležitostí v oblasti ESG. Cíl se proto zaměřuje na investiční proces, nikoli na dosažení určitých výsledků. Během vykazovaného období byla v souladu s cílem environmentální, sociální a správní (ESG) rizika a příležitosti pro většinu investic 1) identifikována na základě významnosti, 2) konzistentně hodnocena v rámci celého investičního procesu a 3) systematickým způsobem dokumentována. Další postřehy vycházející z údajů o ESG byly využity ke zmírnění rizik a využití nových investičních příležitostí.

Re 1. Rámec NN IP Materiality Framework pro společnosti stanoví, které faktory ESG jsou relevantní (významné) pro která odvětví. Tento rámec má 4 pilíře: obchodní model, správa a řízení, environmentální a sociální faktory. Správa a řízení, sociální a environmentální faktory jsou pak dále rozděleny na konkrétní témata.

Re 2. Předchozí posouzení se převádí na velký počet datových bodů, což pak vede k sestavení celkového hodnocení ESG. Toto hodnocení ESG a/nebo podkladová data ovlivňují interní posouzení společnosti. Lepší hodnocení ESG má za stejných podmínek pozitivní vliv na posouzení společnosti.

Re 3. Hodnocení ESG a analýza podkladových informací mají vliv na posouzení společnosti, a to se zaznamenává do investičního případu.

## 4. dodržoval zásady řádné správy a řízení podniku, dodržování lidských a pracovních práv, ochrany životního prostředí a prevence úplatkářství a korupce.

Podfond naplnil tuto vlastnost tím, že posuzuje, do jaké míry společnosti, do nichž je investováno, jednají v souladu s příslušnými právními předpisy a mezinárodně uznávanými standardy: s pokyny OECD pro nadnárodní společnosti, zásadami OSN v oblasti podnikání a lidských práv, a zásadami Global Compact OSN.

Průběžně se u každé společnosti testuje, zda neporušuje tzv. Globální standardy. Společnosti, které Globální standardy nesplňují, byly předmětem posudku Rady NN IP pro kontroverzi a zapojení, kdy se dále zkoumalo, zda došlo k porušení Globálních standardů. Pokud k němu došlo, byl s těmito společnostmi zahájen dialog s cílem porušování ukončit a/nebo zmírnit dopad. V případě, že byl daný výsledek považován za nepravděpodobný, byly společnosti vyřazeny. Seznam společností vyloučených z důvodu porušení Globálních standardů byl v průběhu vykazovaného období publikován na webových stránkách administrátora. Místo, kde je publikován tento seznam: <https://www.nnip.com/en-INT/professional/themes/responsible-investing-policy-documents>.



Naplnění této vlastnosti se měřilo pomocí ukazatele „Omezení investic do významných porušovatelů mezinárodně uznávaných norem, např.: Pokyny OECD pro nadnárodní společnosti, obecné zásady OSN v oblasti podnikání a lidských práv a zásady Global Compact OSN.“

5. dával přednost inkluzi před exkluzí prostřednictvím zapojení

- Zapojení založená na normách: Podfond vyloučí v souladu s Politikou OI založenou na normách správcovské společnosti investice do emitentů zapojených zejména do vývoje, výroby, údržby či prodeje kontroverzních zbraní, výroby tabákových produktů nebo těžby topného uhlí či ropného písku. Dodržování kritérií odpovědného investování založená na normách vychází z předem stanovených limitů výnosů, jak je uvedeno v Politice odpovědného investování NN IP, a spoléhá se na data třetích stran. Pokud existují silné náznaky, že emitent možná nesplnil některý z minimálních požadavků správcovské společnosti vycházejících z jejích kritérií OI založených na normách, posuzuje se, zda to představuje porušení těchto kritérií. Pokud se zdá, že lze chování a praktiky společností, do nichž je investováno, napravit prostřednictvím zapojení, má to přednost před prodejem investic. Aktuální limity a činnosti naleznete v Politice odpovědného investování NN IP, která je k dispozici na webových stránkách.

- Zapojení do kontroverzí: u každé společnosti se průběžně testuje, zda neexistují kontroverze týkající se ESG. Kontroverze týkající se ESG posuzuje nezávislý poskytovatel dat formou udělení hodnocení (1 = nejnižší, 5 = nejvyšší hodnocení). Společnosti s hodnocením kontroverze 4 nebo 5 posoudí Rada NN IP pro kontroverzi a zapojení, kdy se dále zkoumá, zda došlo k porušení kritérií OI správcovské společnosti založených na normách. Na základě tohoto průzkumu bude učiněno rozhodnutí, zda bude se společností navázána spolupráce nebo bude zapsána na seznam výjimek. Seznam společností vyloučených na základě těchto kontroverzí byl v průběhu vykazovaného období publikován na webových stránkách administrátora. Místo, kde je publikován tento seznam: <https://www.nnip.com/en-INT/professional/themes/responsible-investing-policy-documents>.

Naplnění této vlastnosti se měřilo pomocí ukazatele „Počet emitentů, s nimiž bylo jednáno v důsledku zapojení do kontroverzí“.

● ***Jaké výsledky měly ukazatele udržitelnosti?***

<b>Indikátor</b>	<b>Portfolio</b>	<b>Referenční hodnota</b>
Počet emitentů, s nimiž bylo jednáno v důsledku zapojení do kontroverzí	11	Není k dispozici
Omezení investic do významných porušovatelů mezinárodně uznávaných norem, např.: Pokyny OECD pro nadnárodní společnosti, obecné zásady OSN v oblasti podnikání a lidských práv a zásady Global Compact OSN.	Těmto investicím se fond vyhýbal v souladu s popisem uvedeným v předchozí otázce.	Není k dispozici
Vyloučení investic do emitentů zapojených do kontroverzních činností a do emitentů zapojených do kontroverzního chování	Tyto investice fond vyloučil v souladu s popisem uvedeným v předchozí otázce.	Není k dispozici
Vyloučení investic do zemí, na které se vztahují celostátní sankce v podobě zbrojního embarga uvalené Radou bezpečnosti OSN, a do zemí na seznamu Finančního akčního výboru (FATF), na které se vztahuje „Výzva k akci“.	Tyto investice fond vyloučil v souladu s popisem uvedeným v předchozí otázce.	Není k dispozici

● **...a ve srovnání s předchozími obdobími?**

Indikátor	2022		2021	
	Portfolio	Referenční hodnota	Portfolio	Referenční hodnota
Počet emitentů, s nimiž bylo jednáno v důsledku zapojení do kontroverzí	11	Není k dispozici		
Omezení investic do významných porušovatelů mezinárodně uznávaných norem, např.: Pokyny OECD pro nadnárodní společnosti, obecné zásady OSN v oblasti podnikání a lidských práv a zásady Global Compact OSN.	Těmto investicím se fond vyhýbal v souladu s popisem uvedeným v předchozí otázce.	Není k dispozici		
Vyloučení investic do emitentů zapojených do kontroverzních činností a do emitentů zapojených do kontroverzního chování	Tyto investice fond vyloučil v souladu s popisem uvedeným v předchozí otázce.	Není k dispozici		
Vyloučení investic do zemí, na které se vztahují celostátní sankce v podobě zbrojního embarga uvalené Radou bezpečnosti OSN, a do zemí na seznamu Finančního akčního výboru (FATF), na které se vztahuje „Výzva k akci“.	Tyto investice fond vyloučil v souladu s popisem uvedeným v předchozí otázce.	Není k dispozici		

● **Jaké byly cíle udržitelných investic, které finanční produkt částečně prováděl, a jak dané udržitelné investice k těmto cílům přispěly?**

Nepoužije se. Podfond neměl ve vykazovaném období výslovný závazek provádět udržitelné investice, které jsou v souladu s nařízením SFDR.

● **Jak udržitelné investice, které finanční produkt částečně prováděl, významně nepoškozovaly žádný environmentální ani sociální cíl udržitelných investic?**

Nepoužije se. Podfond neměl ve vykazovaném období výslovný závazek provádět udržitelné investice, které jsou v souladu s nařízením SFDR.

*Jak byly zohledněny ukazatele nepříznivých dopadů na faktory udržitelnosti?*

Nepoužije se. Podfond neměl ve vykazovaném období výslovný závazek provádět udržitelné investice, které jsou v souladu s nařízením SFDR.

*Byly udržitelné investice v souladu s pokyny OECD pro nadnárodní společnosti a s obecnými zásadami OSN v oblasti podnikání a lidských práv? Podrobnosti:*

Nepoužije se. Podfond neměl ve vykazovaném období výslovný závazek provádět udržitelné investice, které jsou v souladu s nařízením SFDR.

**Hlavní nepříznivé dopady** jsou nejvýznamnější negativní dopady investičních rozhodnutí na faktory udržitelnosti týkající se environmentálních, sociálních a zaměstnaneckých otázek, dodržování lidských práv a boje proti korupci a úplatkářství.

*Taxonomie EU stanoví zásadu „významně nepoškozovat“, podle níž by investice, které jsou v souladu s taxonomií, neměly významně poškozovat cíle taxonomie EU, a je doplněna zvláštními kritérii Unie.*

Zásada „významně nepoškozovat“ se uplatňuje pouze u těch podkladových investic finančního produktu, které zohledňují kritéria Unie pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti. Podkladové investice zbývající části tohoto finančního produktu kritéria Unie pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti nezohledňují.

*Ani jiné udržitelné investice nesmějí významně poškozovat žádné environmentální nebo sociální cíle.*



### **Jak tento finanční produkt zohledňoval hlavní nepříznivé dopady na faktory udržitelnosti?**

Ve vykazovaném období ještě nebyly v platnosti zásadní nepříznivé ukazatele (Principle Adverse Indicators, PAI). Avšak během vykazovaného období byly zohledněny prvky týkající se ukazatelů PAI jako součást investičního procesu podfondu. Byla k tomu použita omezující kritéria OI a aktivní vlastnictví, a zároveň také zásady správcovské společnosti. V rámci tohoto procesu byly zohledněny tyto PAI:

- PAI 4: expozice vůči společnostem působícím v odvětví fosilních paliv (prostřednictvím omezujících kritérií, kontroverzí a tematické angažovanosti a hlasování),
- PAI 7: činnosti negativně ovlivňující oblasti citlivé na biologickou rozmanitost (prostřednictvím tematického zapojení),
- PAI 10: porušování zásad Global Compact OSN a pokynů OECD pro nadnárodní společnosti (prostřednictvím omezujících kritérií, hlasování a zapojení do kontroverzí),
- PAI 11: nedostatek procesů a mechanismů pro sledování dodržování zásad Global Compact OSN a pokynů OECD pro nadnárodní společnosti (prostřednictvím zapojení do kontroverzí),
- PAI 13: genderová diverzita ve správní radě (prostřednictvím hlasování a tematického zapojení),
- PAI 14: vystavení kontroverzním zbraním (prostřednictvím omezujících kritérií),
- PAI 16. Země, v nichž dochází k porušování sociálních práv (prostřednictvím omezujících kritérií).



### Jaké byly největší investice tohoto finančního produktu?

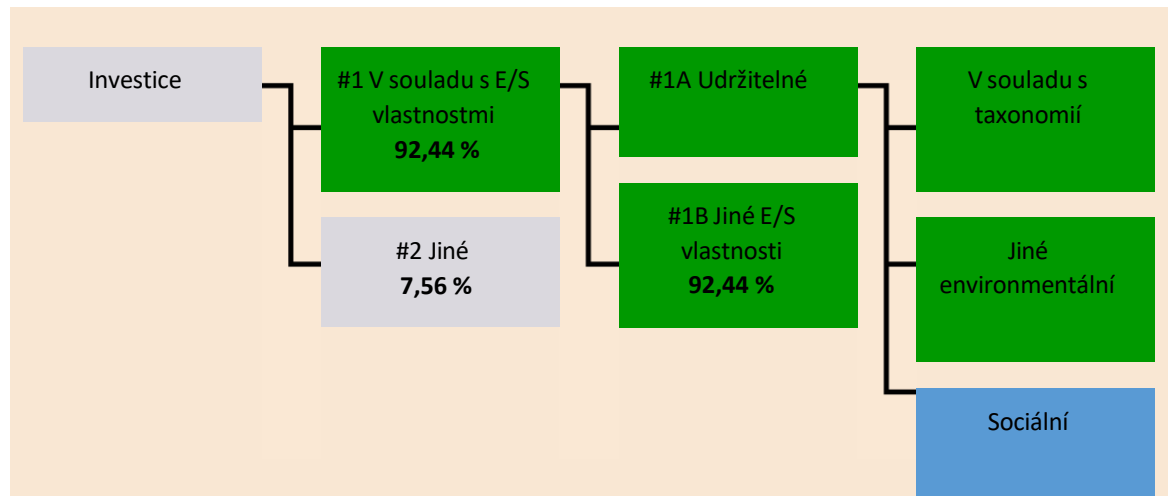
Seznam zahrnuje investice, které představují **největší podíl investic** daného finančního produktu během referenčního období, jímž je: 30.9.2022

Největší investice	Odvětví	Aktiva v %	Země
TREASURY BILL 0,000 % 20-10-2022		1,61	Spojené státy
1MDB GLOBAL INVESTMENTS RegS 4,400 % 30-09-2023		1,54	Malajsie
US TREASURY N/B 0,125 % 31-10-2022		1,16	Spojené státy
KAZMUNAYGAS NATIONAL CO RegS 5,750 % 19-04-2047		1,15	Kazachstán
REPUBLICA ORIENT URUGUAY 4,975 % 20-04-2055		1,09	Uruguay
US TREASURY N/B 2,000 % 30-11-2022		1,06	Spojené státy
STATE OF QATAR RegS 4,817 % 14-03-2049		0,95	Katar
REPUBLIC OF SOUTH AFRICA 5,750 % 30-09-2049		0,86	Jižní Afrika
OMAN GOV INTERNTL BOND MTN RegS 6,750 % 17-01-2048		0,83	Omán
FED REPUBLIC OF BRAZIL 4,750 % 14-01-2050		0,8	Brazílie
ABU DHABI GOVT INTL RegS 3,125 % 30-09-2049		0,8	Spojené arabské emiráty
REPUBLIC OF ANGOLA MTN RegS 9,125 % 26-11-2049		0,74	Angola
REPUBLIC OF PERU 3,230 % 28-07-2121		0,73	Peru
POWER SECTOR ASSETS & LI 9,625 % 15-05-2028		0,69	Filipíny
REPUBLIC OF COLOMBIA 5,000 % 15-06-2045		0,67	Kolumbie



Alokace aktiv popisuje podíl investic do konkrétních aktiv.

## Jaký byl podíl investic souvisejících s udržitelností?



Kategorie **#1 V souladu s E/S vlastnostmi** zahrnuje investice finančního produktu, které se používají k dosažení environmentálních nebo sociálních vlastností prosazovaných finančním produktem.

Kategorie **#2 Jiné** zahrnuje zbývající investice finančního produktu, které nejsou v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi ani je nelze považovat za udržitelné investice.

Do kategorie **#1 V souladu s E/S vlastnostmi** patří:

- Podkategorie **#1B Jiné E/S vlastnosti** zahrnující investice, které jsou v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi a nequalifikují se jako udržitelné investice.

### ● V jakých hospodářských odvětvích byly investice provedeny?

Odvětví	Aktiva v %
---------	------------

**Podpůrné činnosti** přímo umožňují, aby jiné činnosti významně přispívaly k environmentálnímu cíli.

**Přechodné činnosti** jsou činnosti, pro něž dosud nejsou k dispozici nízkouhlíkové alternativy, mimo jiné platí, že jejich úrovně emisí skleníkových plynů odpovídají nejlepším výsledkům.

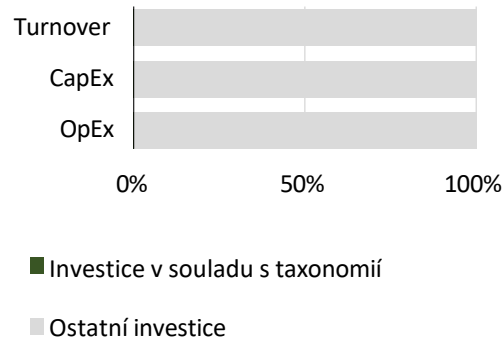


## Do jaké míry byly udržitelné investice s environmentálním cílem v souladu s taxonomií EU?

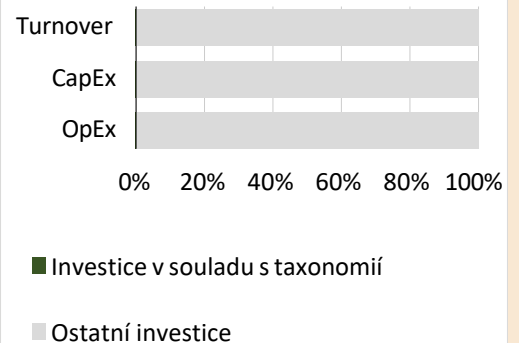
0 % Podfond neměl ve vykazovaném období výslovný závazek provádět udržitelné investice, které jsou v souladu s nařízením SFDR. Během vykazovaného období nebyly správcovské společnosti k dispozici vykazované údaje o souladu s taxonomií.

*Níže uvedené grafy zeleně znázorňují procentní podíl investic, které byly v souladu s taxonomií EU. Vzhledem k tomu, že neexistuje vhodná metodologie pro určení souladu s taxonomií u státních dluhopisů\*, znázorňuje první graf soulad s taxonomií ve vztahu ke všem investicím finančního produktu včetně státních dluhopisů, zatímco druhý graf znázorňuje soulad s taxonomií pouze ve vztahu k investicím finančního produktu do jiných než státních dluhopisů.*

1. Soulad investic s taxonomií včetně státních dluhopisů\*



2. Soulad investic s taxonomií kromě státních dluhopisů\*



\* Pro účely těchto grafů představují „státní dluhopisy“ všechny státní expozice.

## Jaký byl podíl investic do přechodných a podpůrných činností?

0

## Jaký byl podíl udržitelných investic s environmentálním cílem, které nebyly v souladu s taxonomií EU?

Nepoužije se. Podfond neměl ve vykazovaném období výslovný závazek provádět udržitelné investice, které jsou v souladu s nařízením SFDR.

## Jaký byl podíl sociálně udržitelných investic?

Nepoužije se. Podfond neměl ve vykazovaném období výslovný závazek provádět udržitelné investice, které jsou v souladu s nařízením SFDR.

## Jaké investice byly zahrnuty do položky „#2 Jiné“, jaký byl jejich účel a byly u nich nějaké minimální environmentální nebo sociální záruky?

Investice zahrnuté do kategorie „jiné“ obsahovaly hotovost pro účely likvidity, deriváty pro účely efektivní správy portfolia / investiční účely a investice do SKIPCP a SKI potřebné pro dosažení investičního cíle podfondu. Tyto investice nepodléhaly žádným minimálním environmentálním nebo sociálním zárukám.



Jsou udržitelné investice s environmentálním cílem, které **nezohledňují kritéria** pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti podle nařízení (EU) 2020/852.





## **Jaká opatření byla přijata k naplnění environmentálních a/nebo sociálních vlastností během referenčního období?**

Jak již bylo zmíněno v odpovědi na otázku č. 1, podfond prosazovat během vykazovaného období environmentální a sociální vlastnosti takto:

1. omezení investic do emitentů zapojených do kontroverzních činností a do emitentů zapojených do kontroverzního chování,
2. Vyloučené země
3. při investičním rozhodování zohledňoval faktory ESG každého emitenta,
4. dodržoval zásady řádné správy a řízení, dodržování lidských a pracovních práv, ochrany životního prostředí a prevence úplatkářství a korupce,
5. dával přednost inkluzi před exkluzí prostřednictvím zapojení.



## **Jak si tento finanční produkt vedl ve srovnání s referenční hodnotou?**

Nepoužije se. Tento podfond byl aktivně řízen, a proto neměl konkrétní index určený jako referenční hodnota pro určení, zda byl tento finanční produkt v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které podporoval.

### **Referenční hodnoty**

jsou indexy měřící, zda finanční produkty dosahují environmentálních nebo sociálních vlastností, které prosazují.

#### **● *Jak se referenční hodnota liší od širokého tržního indexu?***

Nepoužije se. Tento podfond byl aktivně řízen, a proto neměl konkrétní index určený jako referenční hodnota pro určení, zda byl tento finanční produkt v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které podporoval.

#### **● *Jak si tento finanční produkt vedl, pokud jde o ukazatele udržitelnosti s cílem určit soulad referenční hodnoty s prosazovanými environmentálními nebo sociálními vlastnostmi?***

Nepoužije se. Tento podfond byl aktivně řízen, a proto neměl konkrétní index určený jako referenční hodnota pro určení, zda byl tento finanční produkt v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které podporoval.

#### **● *Jak si tento finanční produkt vedl ve srovnání s referenční hodnotou?***

Nepoužije se. Tento podfond byl aktivně řízen, a proto neměl konkrétní index určený jako referenční hodnota pro určení, zda byl tento finanční produkt v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které podporoval.

#### **● *Jak si tento finanční produkt vedl ve srovnání s širokým tržním indexem?***

Nepoužije se. Tento podfond byl aktivně řízen, a proto neměl konkrétní index určený jako referenční hodnota pro určení, zda byl tento finanční produkt v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které podporoval.



**Pravidelné zveřejňování informací u finančních produktů uvedených v čl. 8 odst. 1, 2 a 2a nařízení (EU) 2019/2088 a v čl. 6 prvním pododstavci nařízení (EU) 2020/852**

Udržitelnou investicí se rozumí investice do hospodářské činnosti, která přispívá k environmentálnímu nebo sociálnímu cíli, přičemž žádný environmentální nebo sociální cíl významně nepoškozuje a společnosti, do nichž je investováno, dodržují postupy řádné správy a řízení.

**Taxonomie EU** je klasifikační systém stanovený v nařízení (EU) 2020/852, kterým se stanoví seznam **environmentálně udržitelných hospodářských činností**. Uvedené nařízení nestanoví seznam sociálně udržitelných hospodářských činností. Udržitelné investice s environmentálním cílem mohou, ale nemusí být v souladu s taxonomií.



**Ukazatele udržitelnosti** měří, jak jsou dosaženy environmentální nebo sociální vlastnosti prosazované finančním produktem.

**Název produktu:** NN (L) Emerging Markets Debt (Local Bond)

**Identifikační kód právnické osoby:**  
549300865PCWOQMPK094

## Environmentální a/nebo sociální vlastnosti

**Měl tento finanční produkt cíl udržitelných investic?**

**Ano**    **X** **Ne**

**Prováděl udržitelné investice s environmentálním cílem: \_\_\_%**

do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU kvalifikují jako environmentálně udržitelné

do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU nekvalifikují jako environmentálně udržitelné

**Prováděl udržitelné investice se sociálním cílem: \_\_\_%**

**Prosazoval environmentální/sociální (E/S) vlastnosti, a přestože nesledoval cíl udržitelných investic, měl udržitelné investice ve výši \_\_\_%**

investice s environmentálním cílem do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU kvalifikují jako environmentálně udržitelné

investice s environmentálním cílem do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU nekvalifikují jako environmentálně udržitelné

se sociálním cílem

**Prosazoval E/S vlastnosti, ale neprováděl žádné udržitelné investice**

**Do jaké míry byly naplněny environmentální a/nebo sociální vlastnosti prosazované tímto finančním produktem?**

Během vykazovaného období ještě neplatily SFDR RTS a vzorové informace zveřejňované před uzavřením smlouvy obsažené v SFDR RTS (příloha II) se tohoto podfondu ještě netýkaly. Během vykazovaného období nebyl v prospektu žádný výslovný závazek investovat do udržitelných investic ve smyslu nařízení SFDR. Do zvolených ukazatelů udržitelnosti se promítají environmentální a sociální vlastnosti prosazované podfondem, avšak tyto ukazatele nebyly uvedeny v prospektu, který byl v platnosti během vykazovaného období.

Během vykazovaného období prosazoval podfond environmentální a sociální vlastnosti přijetím politiky vyloučení. Konkrétněji:

**Vyloučené země**

Během vykazovaného období nebylo investováno do zemí, na které se vztahují zbrojní embarga uvalená Radou bezpečnosti OSN. Stejně tak není investováno do zemí na seznamu Finančního akčního výboru (FATF), na které se vztahuje „Výzva k akci“. Mezi země vyloučené z těchto důvodů během vykazovaného období patřily: Středoafriická republika, Kuba, Severní Korea, Írán, Libye, Somálsko, Jižní Súdán, Súdán a

Sýrie.

Naplnění této vlastnosti se měřilo pomocí ukazatele „Vyloučení investic do zemí, na které se vztahují celostátní sankce v podobě zbrojního embarga uvalené Radou bezpečnosti OSN, a do zemí na seznamu Finančního akčního výboru (FATF), na které se vztahuje „Výzva k akci““.

● **Jaké výsledky měly ukazatele udržitelnosti?**

Indikátor	Portfolio	Referenční hodnota
Vyloučení investic do zemí, na které se vztahují celostátní sankce v podobě zbrojního embarga uvalené Radou bezpečnosti OSN, a do zemí na seznamu Finančního akčního výboru (FATF), na které se vztahuje „Výzva k akci“.	Tyto investice fond vyloučil v souladu s popisem uvedeným v předchozí otázce.	Není k dispozici

● **...a ve srovnání s předchozími obdobími?**

Indikátor	2022		2021	
	Portfolio	Referenční hodnota	Portfolio	Referenční hodnota
Vyloučení investic do zemí, na které se vztahují celostátní sankce v podobě zbrojního embarga uvalené Radou bezpečnosti OSN, a do zemí na seznamu Finančního akčního výboru (FATF), na které se vztahuje „Výzva k akci“.	Tyto investice fond vyloučil v souladu s popisem uvedeným v předchozí otázce.	Není k dispozici		

● **Jaké byly cíle udržitelných investic, které finanční produkt částečně prováděl, a jak dané udržitelné investice k těmto cílům přispěly?**

Nepoužije se. Podfond neměl ve vykazovaném období výslovný závazek provádět udržitelné investice, které jsou v souladu s nařízením SFDR.

● **Jak udržitelné investice, které finanční produkt částečně prováděl, významně nepoškozovaly žádný environmentální ani sociální cíl udržitelných investic?**

Nepoužije se. Podfond neměl ve vykazovaném období výslovný závazek provádět udržitelné investice, které jsou v souladu s nařízením SFDR.

*Jak byly zohledněny ukazatele nepříznivých dopadů na faktory udržitelnosti?*

Nepoužije se. Podfond neměl ve vykazovaném období výslovný závazek provádět udržitelné investice, které jsou v souladu s nařízením SFDR.

*Byly udržitelné investice v souladu s pokyny OECD pro nadnárodní společnosti a s obecnými zásadami OSN v oblasti podnikání a lidských práv? Podrobnosti:*

Nepoužije se. Podfond neměl ve vykazovaném období výslovný závazek provádět udržitelné investice, které jsou v souladu s nařízením SFDR.

**Hlavní nepříznivé dopady** jsou nejvýznamnější negativní dopady investičních rozhodnutí na faktory udržitelnosti týkající se environmentálních, sociálních a zaměstnaneckých otázek, dodržování lidských práv a boje proti korupci a úplatkářství.

*Taxonomie EU stanoví zásadu „významně nepoškozovat“, podle níž by investice, které jsou v souladu s*

*taxonomií, neměly významně poškozovat cíle taxonomie EU, a je doplněna zvláštními kritérii Unie.*

Zásada „významně nepoškozovat“ se uplatňuje pouze u těch podkladových investic finančního produktu, které zohledňují kritéria Unie pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti. Podkladové investice zbývající části tohoto finančního produktu kritéria Unie pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti nezohledňují.

*Ani jiné udržitelné investice nesmějí významně poškozovat žádné environmentální nebo sociální cíle.*



### **Jak tento finanční produkt zohledňoval hlavní nepříznivé dopady na faktory udržitelnosti?**

Ve vykazovaném období ještě nebyly v platnosti zásadní nepříznivé ukazatele (Principle Adverse Indicators, PAI). Avšak během vykazovaného období byly zohledněny prvky týkající se ukazatelů PAI jako součást investičního procesu podfondu. Byla k tomu použita omezující kritéria OI a aktivní vlastnictví, a zároveň také zásady správcovské společnosti. V rámci tohoto procesu byly zohledněny tyto PAI:

- PAI 16: Země, v nichž dochází k porušování sociálních práv (prostřednictvím omezujících kritérií)



## Jaké byly největší investice tohoto finančního produktu?

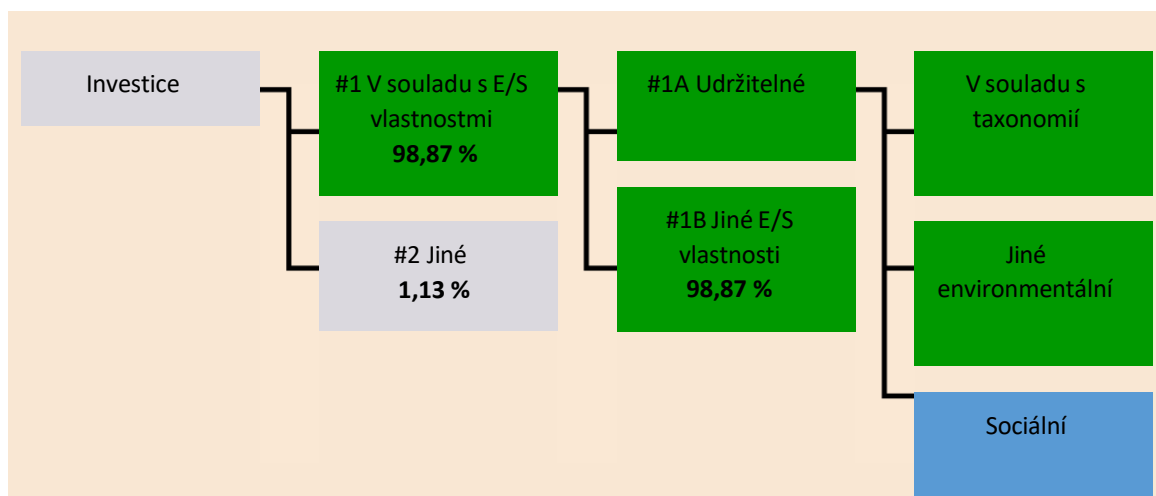
Seznam zahrnuje investice, které představují **největší podíl investic** daného finančního produktu během referenčního období, jímž je: 30.9.2022

Největší investice	Odvětví	Aktiva v %	Země
MEXICO (UNITED MEXICAN STATES) 7,750 % 29-05-2031		3,73	Mexiko
CHINA PEOPLES REPUBLIC OF (GOVERNMENT) 3,120 % 05-12-2026		2,82	Čína
NOTA DO TESOIRO NACIONAL 10,00 % 01-01-2025		2,49	Brazílie
LETRA TESOIRO NACIONAL 0,000 % 01-07-2023		2,43	Brazílie
INDONESIA GOVERNMENT 7,000 % 15-09-2030		2,39	Indonésie
BRAZIL FEDERATIVE REPUBLIC OF (GOVERNMENT) 0,000 % 01-01-2024		1,97	Brazílie
CZECH REPUBLIC RegS 1,000 % 26-06-2026		1,92	Česká republika
SOUTH AFRICA (REPUBLIC OF) 10,50 % 21-12-2026		1,81	Jižní Afrika
INDONESIA GOVERNMENT 8,375 % 15-03-2034		1,8	Indonésie
MEXICO (UNITED MEXICAN STATES) 8,500 % 18-11-2038		1,8	Mexiko
THAILAND GOVERNMENT BOND 1,000 % 17-06-2027		1,74	Thajsko
NOTA DO TESOIRO NACIONAL 10,00 % 01-01-2027		1,71	Brazílie
NOTA DO TESOIRO NACIONAL 10,00 % 01-01-2029		1,66	Brazílie
MALAYSIA GOVERNMENT 3,885 % 15-08-2029		1,62	Malajsie
MALAYSIA INVESTMENT ISSUE 3,726 % 31-03-2026		1,61	Malajsie



Alokace aktiv popisuje podíl investic do konkrétních aktiv.

## Jaký byl podíl investic souvisejících s udržitelností?



Kategorie **#1 V souladu s E/S vlastnostmi** zahrnuje investice finančního produktu, které se používají k dosažení environmentálních nebo sociálních vlastností prosazovaných finančním produktem.

Kategorie **#2 Jiné** zahrnuje zbývající investice finančního produktu, které nejsou v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi ani je nelze považovat za udržitelné investice.

Do kategorie **#1 V souladu s E/S vlastnostmi** patří:

- Podkategorie **#1B Jiné E/S vlastnosti** zahrnující investice, které jsou v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi a nekvalifikují se jako udržitelné investice.

### ● V jakých hospodářských odvětvích byly investice provedeny?

Odvětví	Aktiva v %
---------	------------

**Podpůrné činnosti** přímo umožňují, aby jiné činnosti významně přispívaly k environmentálnímu cíli.

**Přechodné činnosti** jsou činnosti, pro něž dosud nejsou k dispozici nízkouhlíkové alternativy, mimo jiné platí, že jejich úrovně emisí skleníkových plynů odpovídají nejlepším výsledkům.

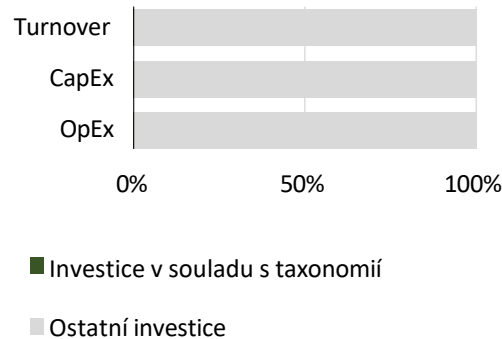


## Do jaké míry byly udržitelné investice s environmentálním cílem v souladu s taxonomií EU?

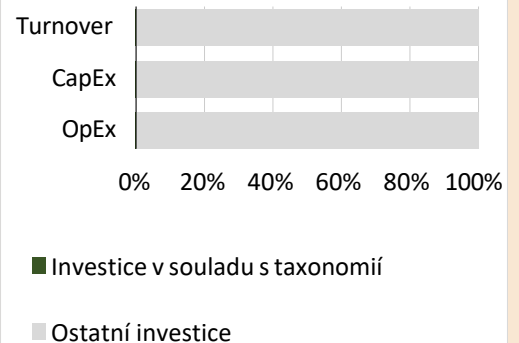
0 % Podfond neměl ve vykazovaném období výslovný závazek provádět udržitelné investice, které jsou v souladu s nařízením SFDR. Během vykazovaného období nebyly správcovské společnosti k dispozici vykazované údaje o souladu s taxonomií.

*Níže uvedené grafy zeleně znázorňují procentní podíl investic, které byly v souladu s taxonomií EU. Vzhledem k tomu, že neexistuje vhodná metodologie pro určení souladu s taxonomií u státních dluhopisů\*, znázorňuje první graf soulad s taxonomií ve vztahu ke všem investicím finančního produktu včetně státních dluhopisů, zatímco druhý graf znázorňuje soulad s taxonomií pouze ve vztahu k investicím finančního produktu do jiných než státních dluhopisů.*

1. Soulad investic s taxonomií včetně státních dluhopisů\*



2. Soulad investic s taxonomií kromě státních dluhopisů\*



\* Pro účely těchto grafů představují „státní dluhopisy“ všechny státní expozice.

## Jaký byl podíl investic do přechodných a podpůrných činností?

0

## Jaký byl podíl udržitelných investic s environmentálním cílem, které nebyly v souladu s taxonomií EU?

Nepoužije se. Podfond neměl ve vykazovaném období výslovný závazek provádět udržitelné investice, které jsou v souladu s nařízením SFDR.

## Jaký byl podíl sociálně udržitelných investic?

Nepoužije se. Podfond neměl ve vykazovaném období výslovný závazek provádět udržitelné investice, které jsou v souladu s nařízením SFDR.

## Jaké investice byly zahrnuty do položky „#2 Jiné“, jaký byl jejich účel a byly u nich nějaké minimální environmentální nebo sociální záruky?

Investice zahrnuté do kategorie „jiné“ obsahovaly hotovost pro účely likvidity, deriváty pro účely efektivní správy portfolia / investiční účely a investice do SKIPCP a SKI potřebné pro dosažení investičního cíle podfondu. Tyto investice nepodléhaly žádným minimálním environmentálním nebo sociálním zárukám.



Jsou udržitelné investice s environmentálním cílem, které **nezohledňují kritéria** pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti podle nařízení (EU) 2020/852.





## **Jaká opatření byla přijata k naplnění environmentálních a/nebo sociálních vlastností během referenčního období?**

Jak již bylo zmíněno v odpovědi na otázku č. 1, podfond prosazovat během vykazovaného období environmentální a sociální vlastnosti takto:

1. Vyloučené země



## **Jak si tento finanční produkt vedl ve srovnání s referenční hodnotou?**

Nepoužije se. Tento podfond byl aktivně řízen, a proto neměl konkrétní index určený jako referenční hodnota pro určení, zda byl tento finanční produkt v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které podporoval.

### **Referenční hodnoty**

jsou indexy měřící, zda finanční produkty dosahují environmentálních nebo sociálních vlastností, které prosazují.

#### **● *Jak se referenční hodnota liší od širokého tržního indexu?***

Nepoužije se. Tento podfond byl aktivně řízen, a proto neměl konkrétní index určený jako referenční hodnota pro určení, zda byl tento finanční produkt v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které podporoval.

#### **● *Jak si tento finanční produkt vedl, pokud jde o ukazatele udržitelnosti s cílem určit soulad referenční hodnoty s prosazovanými environmentálními nebo sociálními vlastnostmi?***

Nepoužije se. Tento podfond byl aktivně řízen, a proto neměl konkrétní index určený jako referenční hodnota pro určení, zda byl tento finanční produkt v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které podporoval.

#### **● *Jak si tento finanční produkt vedl ve srovnání s referenční hodnotou?***

Nepoužije se. Tento podfond byl aktivně řízen, a proto neměl konkrétní index určený jako referenční hodnota pro určení, zda byl tento finanční produkt v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které podporoval.

#### **● *Jak si tento finanční produkt vedl ve srovnání s širokým tržním indexem?***

Nepoužije se. Tento podfond byl aktivně řízen, a proto neměl konkrétní index určený jako referenční hodnota pro určení, zda byl tento finanční produkt v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které podporoval.

**Pravidelné zveřejňování informací u finančních produktů uvedených v čl. 8 odst. 1, 2 a 2a nařízení (EU) 2019/2088 a v čl. 6 prvním pododstavci nařízení (EU) 2020/852**

Udržitelnou investicí se rozumí investice do hospodářské činnosti, která přispívá k environmentálnímu nebo sociálnímu cíli, přičemž žádný environmentální nebo sociální cíl významně nepoškozuje a společnosti, do nichž je investováno, dodržují postupy řádné správy a řízení.

**Taxonomie EU** je klasifikační systém stanovený v nařízení (EU) 2020/852, kterým se stanoví seznam **environmentálně udržitelných hospodářských činností**. Uvedené nařízení nestanoví seznam sociálně udržitelných hospodářských činností. Udržitelné investice s environmentálním cílem mohou, ale nemusí být v souladu s taxonomií.



**Ukazatele udržitelnosti** měří, jak jsou dosaženy environmentální nebo sociální vlastnosti prosazované finančním produktem.

**Název produktu:** NN (L) Emerging Markets Debt (Local Currency)

**Identifikační kód právnické osoby:** PQNTTFDS5ZW4DUGMCZ09

## Environmentální a/nebo sociální vlastnosti

### Měl tento finanční produkt cíl udržitelných investic?

**Ano**    **X** **Ne**

Prováděl **udržitelné investice s environmentálním cílem: \_\_\_%**

do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU kvalifikují jako environmentálně udržitelné

do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU nekvalifikují jako environmentálně udržitelné

Prováděl **udržitelné investice se sociálním cílem: \_\_\_%**

**Prosazoval environmentální/sociální (E/S) vlastnosti, a přestože nesledoval cíl udržitelných investic, měl udržitelné investice ve výši \_\_\_%**

investice s environmentálním cílem do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU kvalifikují jako environmentálně udržitelné

investice s environmentálním cílem do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU nekvalifikují jako environmentálně udržitelné

se sociálním cílem

**Prosazoval E/S vlastnosti, ale neprováděl žádné udržitelné investice**

### Do jaké míry byly naplněny environmentální a/nebo sociální vlastnosti prosazované tímto finančním produktem?

Během vykazovaného období ještě neplatily SFDR RTS a vzorové informace zveřejňované před uzavřením smlouvy obsažené v SFDR RTS (příloha II) se tohoto podfondu ještě netýkaly. Během vykazovaného období nebyl v prospektu žádný výslovný závazek investovat do udržitelných investic ve smyslu nařízení SFDR. Do zvolených ukazatelů udržitelnosti se promítají environmentální a sociální vlastnosti prosazované podfondem, avšak tyto ukazatele nebyly uvedeny v prospektu, který byl v platnosti během vykazovaného období.

Během vykazovaného období prosazoval podfond environmentální a sociální vlastnosti přijetím politiky vyloučení. Konkrétněji:

#### Vyloučené země

Během vykazovaného období nebylo investováno do zemí, na které se vztahují zbrojní embarga uvalená Radou bezpečnosti OSN. Stejně tak není investováno do zemí na seznamu Finančního akčního výboru (FATF), na které se vztahuje „Výzva k akci“. Mezi země vyloučené z těchto důvodů během vykazovaného období patřily: Středoafriická republika, Kuba, Severní Korea, Írán, Libye, Somálsko, Jižní Súdán, Súdán a



Sýrie.

Naplnění této vlastnosti se měřilo pomocí ukazatele „Vyloučení investic do zemí, na které se vztahují celostátní sankce v podobě zbrojního embarga uvalené Radou bezpečnosti OSN, a do zemí na seznamu Finančního akčního výboru (FATF), na které se vztahuje „Výzva k akci““.

● **Jaké výsledky měly ukazatele udržitelnosti?**

Indikátor	Portfolio	Referenční hodnota
Vyloučení investic do zemí, na které se vztahují celostátní sankce v podobě zbrojního embarga uvalené Radou bezpečnosti OSN, a do zemí na seznamu Finančního akčního výboru (FATF), na které se vztahuje „Výzva k akci“.	Tyto investice fond vyloučil v souladu s popisem uvedeným v předchozí otázce.	Není k dispozici

● **...a ve srovnání s předchozími obdobími?**

Indikátor	2022		2021	
	Portfolio	Referenční hodnota	Portfolio	Referenční hodnota
Vyloučení investic do zemí, na které se vztahují celostátní sankce v podobě zbrojního embarga uvalené Radou bezpečnosti OSN, a do zemí na seznamu Finančního akčního výboru (FATF), na které se vztahuje „Výzva k akci“.	Tyto investice fond vyloučil v souladu s popisem uvedeným v předchozí otázce.	Není k dispozici		

● **Jaké byly cíle udržitelných investic, které finanční produkt částečně prováděl, a jak dané udržitelné investice k těmto cílům přispěly?**

Nepoužije se. Podfond neměl ve vykazovaném období výslovný závazek provádět udržitelné investice, které jsou v souladu s nařízením SFDR.

● **Jak udržitelné investice, které finanční produkt částečně prováděl, významně nepoškozovaly žádný environmentální ani sociální cíl udržitelných investic?**

Nepoužije se. Podfond neměl ve vykazovaném období výslovný závazek provádět udržitelné investice, které jsou v souladu s nařízením SFDR.

*Jak byly zohledněny ukazatele nepříznivých dopadů na faktory udržitelnosti?*

Nepoužije se. Podfond neměl ve vykazovaném období výslovný závazek provádět udržitelné investice, které jsou v souladu s nařízením SFDR.

*Byly udržitelné investice v souladu s pokyny OECD pro nadnárodní společnosti a s obecnými zásadami OSN v oblasti podnikání a lidských práv? Podrobnosti:*

Nepoužije se. Podfond neměl ve vykazovaném období výslovný závazek provádět udržitelné investice, které jsou v souladu s nařízením SFDR.

**Hlavní nepříznivé dopady** jsou nejvýznamnější negativní dopady investičních rozhodnutí na faktory udržitelnosti týkající se environmentálních, sociálních a zaměstnaneckých otázek, dodržování lidských práv a boje proti korupci a úplatkářství.

*Taxonomie EU stanoví zásadu „významně nepoškozovat“, podle níž by investice, které jsou v souladu s*

*taxonomií, neměly významně poškozovat cíle taxonomie EU, a je doplněna zvláštními kritérii Unie.*

Zásada „významně nepoškozovat“ se uplatňuje pouze u těch podkladových investic finančního produktu, které zohledňují kritéria Unie pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti. Podkladové investice zbývající části tohoto finančního produktu kritéria Unie pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti nezohledňují.

*Ani jiné udržitelné investice nesmějí významně poškozovat žádné environmentální nebo sociální cíle.*



### **Jak tento finanční produkt zohledňoval hlavní nepříznivé dopady na faktory udržitelnosti?**

Ve vykazovaném období ještě nebyly v platnosti zásadní nepříznivé ukazatele (Principle Adverse Indicators, PAI). Avšak během vykazovaného období byly zohledněny prvky týkající se ukazatelů PAI jako součást investičního procesu podfondu. Byla k tomu použita omezující kritéria OI a aktivní vlastnictví, a zároveň také zásady správcovské společnosti. V rámci tohoto procesu byly zohledněny tyto PAI:

- PAI 16: Země, v nichž dochází k porušování sociálních práv (prostřednictvím omezujících kritérií)



### Jaké byly největší investice tohoto finančního produktu?

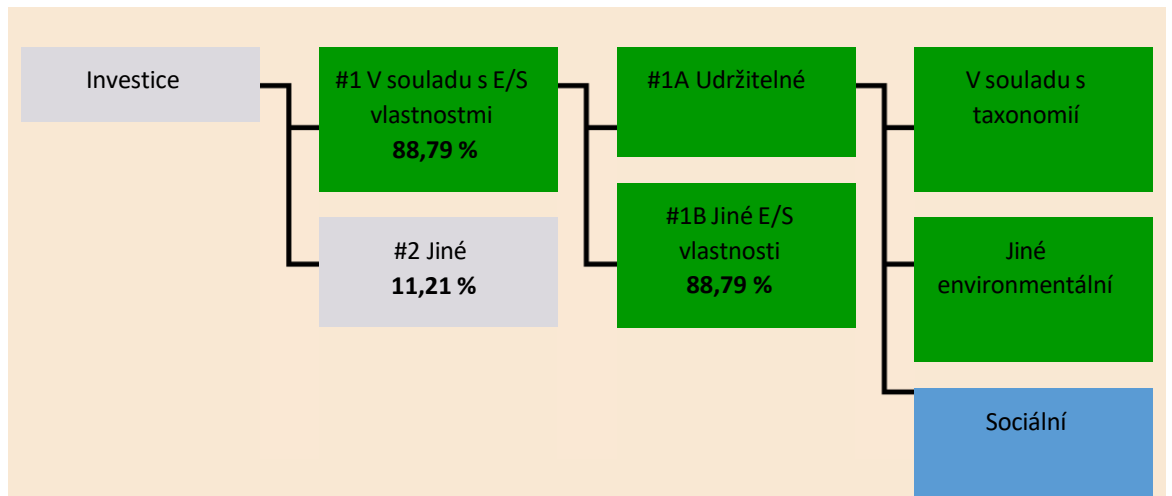
Seznam zahrnuje investice, které představují **největší podíl investic** daného finančního produktu během referenčního období, jímž je: 30.9.2022

Největší investice	Odvětví	Aktiva v %	Země
KOREA TREASURY BOND 1,250 % 10-12-2022		11,64	Korea (jižní), republika
TREASURY BILL 0,000 % 04-10-2022		9,79	Spojené státy
MEX BONOS DESARR FIX RT 6,750 % 09-03-2023		8,43	Mexiko
TREASURY BILL 0,000 % 03-11-2022		8,3	Spojené státy
TREASURY BILL 0,000 % 20-10-2022		6,36	Spojené státy
TREASURY BILL 0,000 % 01-11-2022		6,35	Spojené státy
MEXICO (UNITED MEXICAN STATES) 7,750 % 29-05-2031		5,11	Mexiko
MALAYSIA GOVERNMENT 3,480 % 15-03-2023		4,84	Malajsie
ASIAN DEVELOPMENT BANK MTN 5,900 % 20-12-2022		4,09	Nadnárodní
EXPORT-IMPORT BANK KOREA MTN RegS 6,900 % 07-02-2023		3,12	Korea (jižní), republika
LETRA TESOURO NACIONAL 0,000 % 01-10-2022		2,74	Brazílie
LETRA TESOURO NACIONAL 0,000 % 01-01-2023		2,72	Brazílie
EUROPEAN BK RECON & DEV MTN 6,450 % 13-12-2022		2,54	Nadnárodní
TREASURY BILL 0,000 % 15-11-2022		2,44	Spojené státy
SINGAPORE GOVERNMENT 1,750 % 01-02-2023		2,31	Singapur



Alokace aktiv popisuje podíl investic do konkrétních aktiv.

## Jaký byl podíl investic souvisejících s udržitelností?



Kategorie **#1 V souladu s E/S vlastnostmi** zahrnuje investice finančního produktu, které se používají k dosažení environmentálních nebo sociálních vlastností prosazovaných finančním produktem.

Kategorie **#2 Jiné** zahrnuje zbývající investice finančního produktu, které nejsou v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi ani je nelze považovat za udržitelné investice.

Do kategorie **#1 V souladu s E/S vlastnostmi** patří:

- Podkategorie **#1B Jiné E/S vlastnosti** zahrnující investice, které jsou v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi a nekvalifikují se jako udržitelné investice.

### ● V jakých hospodářských odvětvích byly investice provedeny?

Odvětví	Aktiva v %
---------	------------

**Podpůrné činnosti** přímo umožňují, aby jiné činnosti významně přispívaly k environmentálnímu cíli.

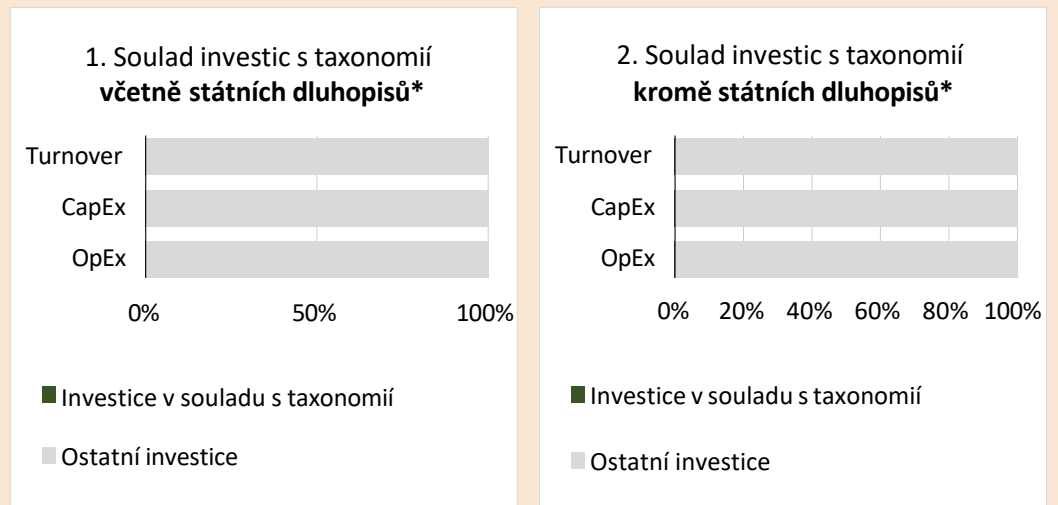
**Přechodné činnosti** jsou činnosti, pro něž dosud nejsou k dispozici nízkouhlíkové alternativy, mimo jiné platí, že jejich úrovně emisí skleníkových plynů odpovídají nejlepším výsledkům.



## Do jaké míry byly udržitelné investice s environmentálním cílem v souladu s taxonomií EU?

0 % Podfond neměl ve vykazovaném období výslovný závazek provádět udržitelné investice, které jsou v souladu s nařízením SFDR. Během vykazovaného období nebyly správcovské společnosti k dispozici vykazované údaje o souladu s taxonomií.

*Níže uvedené grafy zeleně znázorňují procentní podíl investic, které byly v souladu s taxonomií EU. Vzhledem k tomu, že neexistuje vhodná metodologie pro určení souladu s taxonomií u státních dluhopisů\*, znázorňuje první graf soulad s taxonomií ve vztahu ke všem investicím finančního produktu včetně státních dluhopisů, zatímco druhý graf znázorňuje soulad s taxonomií pouze ve vztahu k investicím finančního produktu do jiných než státních dluhopisů.*



\* Pro účely těchto grafů představují „státní dluhopisy“ všechny státní expozice.

## Jaký byl podíl investic do přechodných a podpůrných činností?

0

## Jaký byl podíl udržitelných investic s environmentálním cílem, které nebyly v souladu s taxonomií EU?

Nepoužije se. Podfond neměl ve vykazovaném období výslovný závazek provádět udržitelné investice, které jsou v souladu s nařízením SFDR.

## Jaký byl podíl sociálně udržitelných investic?

Nepoužije se. Podfond neměl ve vykazovaném období výslovný závazek provádět udržitelné investice, které jsou v souladu s nařízením SFDR.

## Jaké investice byly zahrnuty do položky „#2 Jiné“, jaký byl jejich účel a byly u nich nějaké minimální environmentální nebo sociální záruky?

Investice zahrnuté do kategorie „jiné“ obsahovaly hotovost pro účely likvidity, deriváty pro účely efektivní správy portfolia / investiční účely a investice do SKIPCP a SKI potřebné pro dosažení investičního cíle podfondu. Tyto investice nepodléhaly žádným minimálním environmentálním nebo sociálním zárukám.



Jsou udržitelné investice s environmentálním cílem, které **nezhledňují kritéria** pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti podle nařízení (EU) 2020/852.





## Jaká opatření byla přijata k naplnění environmentálních a/nebo sociálních vlastností během referenčního období?

Jak již bylo zmíněno v odpovědi na otázku č. 1, podfond prosazovat během vykazovaného období environmentální a sociální vlastnosti takto:

1. Vyloučené země



## Jak si tento finanční produkt vedl ve srovnání s referenční hodnotou?

Nepoužije se. Tento podfond byl aktivně řízen, a proto neměl konkrétní index určený jako referenční hodnota pro určení, zda byl tento finanční produkt v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které podporoval.

### Referenční hodnoty

jsou indexy měřící, zda finanční produkty dosahují environmentálních nebo sociálních vlastností, které prosazují.

#### ● ***Jak se referenční hodnota liší od širokého tržního indexu?***

Nepoužije se. Tento podfond byl aktivně řízen, a proto neměl konkrétní index určený jako referenční hodnota pro určení, zda byl tento finanční produkt v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které podporoval.

#### ● ***Jak si tento finanční produkt vedl, pokud jde o ukazatele udržitelnosti s cílem určit soulad referenční hodnoty s prosazovanými environmentálními nebo sociálními vlastnostmi?***

Nepoužije se. Tento podfond byl aktivně řízen, a proto neměl konkrétní index určený jako referenční hodnota pro určení, zda byl tento finanční produkt v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které podporoval.

#### ● ***Jak si tento finanční produkt vedl ve srovnání s referenční hodnotou?***

Nepoužije se. Tento podfond byl aktivně řízen, a proto neměl konkrétní index určený jako referenční hodnota pro určení, zda byl tento finanční produkt v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které podporoval.

#### ● ***Jak si tento finanční produkt vedl ve srovnání s širokým tržním indexem?***

Nepoužije se. Tento podfond byl aktivně řízen, a proto neměl konkrétní index určený jako referenční hodnota pro určení, zda byl tento finanční produkt v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které podporoval.

**Pravidelné zveřejňování informací u finančních produktů uvedených v čl. 8 odst. 1, 2 a 2a nařízení (EU) 2019/2088 a v čl. 6 prvním pododstavci nařízení (EU) 2020/852**

Udržitelnou investicí se rozumí investice do hospodářské činnosti, která přispívá k environmentálnímu nebo sociálnímu cíli, přičemž žádný environmentální nebo sociální cíl významně nepoškozuje a společnosti, do nichž je investováno, dodržují postupy řádné správy a řízení.

**Taxonomie EU** je klasifikační systém stanovený v nařízení (EU) 2020/852, kterým se stanoví seznam **environmentálně udržitelných hospodářských činností**. Uvedené nařízení nestanoví seznam sociálně udržitelných hospodářských činností. Udržitelné investice s environmentálním cílem mohou, ale nemusí být v souladu s taxonomií.



**Ukazatele udržitelnosti** měří, jak jsou dosaženy environmentální nebo sociální vlastnosti prosazované finančním produktem.

**Název produktu:** NN (L) Emerging Markets Debt Short Duration (Hard Currency)

**Identifikační kód právnické osoby:** 549300WLEKZCCGGUCN73

## Environmentální a/nebo sociální vlastnosti

### Měl tento finanční produkt cíl udržitelných investic?

**Ano**    **X** **Ne**

Prováděl **udržitelné investice s environmentálním cílem: \_\_\_%**

do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU kvalifikují jako environmentálně udržitelné

do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU nekvalifikují jako environmentálně udržitelné

Prováděl **udržitelné investice se sociálním cílem: \_\_\_%**

**Prosazoval environmentální/sociální (E/S) vlastnosti**, a přestože nesledoval cíl udržitelných investic, měl udržitelné investice ve výši \_\_\_%

investice s environmentálním cílem do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU kvalifikují jako environmentálně udržitelné

investice s environmentálním cílem do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU nekvalifikují jako environmentálně udržitelné

se sociálním cílem

Prosazoval E/S vlastnosti, ale **neprováděl žádné udržitelné investice**

### Do jaké míry byly naplněny environmentální a/nebo sociální vlastnosti prosazované tímto finančním produktem?

Během vykazovaného období ještě neplatily SFDR RTS a vzorové informace zveřejňované před uzavřením smlouvy obsažené v SFDR RTS (příloha II) se tohoto podfondu ještě netýkaly. Během vykazovaného období nebyl v prospektu žádný výslovný závazek investovat do udržitelných investic ve smyslu nařízení SFDR. Do zvolených ukazatelů udržitelnosti se promítají environmentální a sociální vlastnosti prosazované podfondem, avšak tyto ukazatele nebyly uvedeny v prospektu, který byl v platnosti během vykazovaného období.

Během vykazovaného období prosazoval podfond environmentální a sociální vlastnosti. Konkrétněji:

1. omezil investice do emitentů zapojených do kontroverzních činností a do emitentů zapojených do kontroverzního chování.

Podfond naplnil tuto vlastnost tím, že uplatnil kritéria odpovědného investování založená na normách správcovské společnosti, která jsou uvedena v Politice odpovědného investování správcovské společnosti. Během vykazovaného období podfond neinvestoval do emitentů, kteří realizovali určité procento svého obrátu, a to v souladu s limity uvedenými v Politice odpovědného investování správcovské společnosti a v

Rámci odpovědného investování správcovské společnosti, z činností týkajících se:

- vývoje, výroby, údržby či prodeje kontroverzních zbraní (0 %),
- kontroverzního dodávání zbraní (0 %),
- výroby tabákových produktů (≥50 %),
- výroba ropného písku a kontroverzních potrubí (>20 %),
- těžba topného uhlí (>20 %).

Tyto údaje byly každodenně kontrolovány v systému řízení portfolia Aladdin. V rámci správcovské společnosti je za tyto každodenní kontroly investičních omezení odpovědné oddělení řízení rizik. To, zda společnosti provádí výše uvedené činnosti, se určuje na základě externích informací od poskytovatelů dat o ESG.

Naplnění této vlastnosti se měřilo pomocí ukazatele „S vyloučením investic do emitentů zapojených do kontroverzních činností a do emitentů zapojených do kontroverzního chování“.

## 2. Vyloučené země.

Během vykazovaného období nebylo investováno do zemí, na které se vztahují zbrojní embarga uvalená Radou bezpečnosti OSN. Stejně tak není investováno do zemí na seznamu Finančního akčního výboru (FATF), na které se vztahuje „Výzva k akci“. Mezi země vyloučené z těchto důvodů během vykazovaného období patřily: Středoafriická republika, Kuba, Severní Korea, Írán, Libye, Somálsko, Jižní Súdán, Súdán a Sýrie.

Naplnění této vlastnosti se měřilo pomocí ukazatele „Vyloučení investic do zemí, na které se vztahují celostátní sankce v podobě zbrojního embarga uvalené Radou bezpečnosti OSN, a do zemí na seznamu Finančního akčního výboru (FATF), na které se vztahuje „Výzva k akci““.

## 3. Podfond naplnil tuto vlastnost tím, že uplatňuje přístup správce k integraci ESG.

Předem stanoveným účelem bylo využít při posouzení společností informace o ESG k identifikaci rizik nebo příležitostí v oblasti ESG. Cíl se proto zaměřuje na investiční proces, nikoli na dosažení určitých výsledků. Během vykazovaného období byla v souladu s cílem environmentální, sociální a správní (ESG) rizika a příležitosti pro většinu investic 1) identifikována na základě významnosti, 2) konzistentně hodnocena v rámci celého investičního procesu a 3) systematickým způsobem dokumentována. Další postřehy vycházející z údajů o ESG byly využity ke zmírnění rizik a využití nových investičních příležitostí.

Re 1. Rámec NN IP Materiality Framework pro společnosti stanoví, které faktory ESG jsou relevantní (významné) pro která odvětví. Tento rámec má 4 pilíře: obchodní model, správa a řízení, environmentální a sociální faktory. Správa a řízení, sociální a environmentální faktory jsou pak dále rozděleny na konkrétní témata.

Re 2. Předchozí posouzení se převádí na velký počet datových bodů, což pak vede k sestavení celkového hodnocení ESG. Toto hodnocení ESG a/nebo podkladová data ovlivňují interní posouzení společnosti. Lepší hodnocení ESG má za stejných podmínek pozitivní vliv na posouzení společnosti.

Re 3. Hodnocení ESG a analýza podkladových informací mají vliv na posouzení společnosti, a to se zaznamenává do investičního případu.

## 4. dodržoval zásady řádné správy a řízení podniku, dodržování lidských a pracovních práv, ochrany životního prostředí a prevence úplatkářství a korupce.

Podfond naplnil tuto vlastnost tím, že posuzuje, do jaké míry společnosti, do nichž je investováno, jednají v souladu s příslušnými právními předpisy a mezinárodně uznávanými standardy: s pokyny OECD pro nadnárodní společnosti, zásadami OSN v oblasti podnikání a lidských práv, a zásadami Global Compact OSN.

Průběžně se u každé společnosti testuje, zda neporušuje tzv. Globální standardy. Společnosti, které Globální standardy nesplňují, byly předmětem posudku Rady NN IP pro kontroverzi a zapojení, kdy se dále zkoumalo, zda došlo k porušení Globálních standardů. Pokud k němu došlo, byl s těmito společnostmi zahájen dialog s cílem porušování ukončit a/nebo zmírnit dopad. V případě, že byl daný výsledek považován za nepravděpodobný, byly společnosti vyřazeny. Seznam společností vyloučených z důvodu porušení Globálních standardů byl v průběhu vykazovaného období publikován na webových stránkách administrátora. Místo, kde je publikován tento seznam: <https://www.nnip.com/en-INT/professional/themes/responsible-investing-policy-documents>.



Naplnění této vlastnosti se měřilo pomocí ukazatele „Omezení investic do významných porušovatelů mezinárodně uznávaných norem, např.: Pokyny OECD pro nadnárodní společnosti, obecné zásady OSN v oblasti podnikání a lidských práv a zásady Global Compact OSN.“

5. dával přednost inkluzi před exkluzí prostřednictvím zapojení

- Zapojení založená na normách: Podfond vyloučí v souladu s Politikou OI založenou na normách správcovské společnosti investice do emitentů zapojených zejména do vývoje, výroby, údržby či prodeje kontroverzních zbraní, výroby tabákových produktů nebo těžby topného uhlí či ropného písku. Dodržování kritérií odpovědného investování založená na normách vychází z předem stanovených limitů výnosů, jak je uvedeno v Politice odpovědného investování NN IP, a spoléhá se na data třetích stran. Pokud existují silné náznaky, že emitent možná nesplnil některý z minimálních požadavků správcovské společnosti vycházejících z jejích kritérií OI založených na normách, posuzuje se, zda to představuje porušení těchto kritérií. Pokud se zdá, že lze chování a praktiky společností, do nichž je investováno, napravit prostřednictvím zapojení, má to přednost před prodejem investic. Aktuální limity a činnosti naleznete v Politice odpovědného investování NN IP, která je k dispozici na webových stránkách.

- Zapojení do kontroverzí: u každé společnosti se průběžně testuje, zda neexistují kontroverze týkající se ESG. Kontroverze týkající se ESG posuzuje nezávislý poskytovatel dat formou udělení hodnocení (1 = nejnižší, 5 = nejvyšší hodnocení). Společnosti s hodnocením kontroverze 4 nebo 5 posoudí Rada NN IP pro kontroverzi a zapojení, kdy se dále zkoumá, zda došlo k porušení kritérií OI správcovské společnosti založených na normách. Na základě tohoto průzkumu bude učiněno rozhodnutí, zda bude se společností navázána spolupráce nebo bude zapsána na seznam výjimek. Seznam společností vyloučených na základě těchto kontroverzí byl v průběhu vykazovaného období publikován na webových stránkách administrátora. Místo, kde je publikován tento seznam: <https://www.nnip.com/en-INT/professional/themes/responsible-investing-policy-documents>.

Naplnění této vlastnosti se měřilo pomocí ukazatele „Počet emitentů, s nimiž bylo jednáno v důsledku zapojení do kontroverzí“.

● **Jaké výsledky měly ukazatele udržitelnosti?**

Indikátor	Portfolio	Referenční hodnota
<p>Vyloučení investic do zemí, na které se vztahují celostátní sankce v podobě zbrojního embarga uvalené Radou bezpečnosti OSN, a do zemí na seznamu Finančního akčního výboru (FATF), na které se vztahuje „Výzva k akci“.</p>	<p>Tyto investice fond vyloučil v souladu s popisem uvedeným v předchozí otázce.</p>	<p>Není k dispozici</p>
<p>Vyloučení investic do emitentů zapojených do kontroverzních činností a do emitentů zapojených do kontroverzního chování</p>	<p>Tyto investice fond vyloučil v souladu s popisem uvedeným v předchozí otázce.</p>	<p>Není k dispozici</p>
<p>Omezení investic do významných porušovatelů mezinárodně uznávaných norem, např.: Pokyny OECD pro nadnárodní společnosti, obecné zásady OSN v oblasti podnikání a lidských práv a zásady Global Compact OSN.</p>	<p>Těmto investicím se fond vyhýbal v souladu s popisem uvedeným v předchozí otázce.</p>	<p>Není k dispozici</p>
<p>Počet emitentů, s nimiž bylo jednáno v důsledku zapojení do kontroverzí</p>	<p>7</p>	<p>Není k dispozici</p>

● **...a ve srovnání s předchozími obdobími?**

Indikátor	2022		2021	
	Portfolio	Referenční hodnota	Portfolio	Referenční hodnota
Vyloučení investic do zemí, na které se vztahují celostátní sankce v podobě zbrojního embarga uvalené Radou bezpečnosti OSN, a do zemí na seznamu Finančního akčního výboru (FATF), na které se vztahuje „Výzva k akci“.	Tyto investice fond vyloučil v souladu s popisem uvedeným v předchozí otázce.	Není k dispozici		
Vyloučení investic do emitentů zapojených do kontroverzních činností a do emitentů zapojených do kontroverzního chování	Tyto investice fond vyloučil v souladu s popisem uvedeným v předchozí otázce.	Není k dispozici		
Omezení investic do významných porušovatelů mezinárodně uznávaných norem, např.: Pokyny OECD pro nadnárodní společnosti, obecné zásady OSN v oblasti podnikání a lidských práv a zásady Global Compact OSN.	Těmto investicím se fond vyhýbal v souladu s popisem uvedeným v předchozí otázce.	Není k dispozici		
Počet emitentů, s nimiž bylo jednáno v důsledku zapojení do kontroverzí	7	Není k dispozici		

● **Jaké byly cíle udržitelných investic, které finanční produkt částečně prováděl, a jak dané udržitelné investice k těmto cílům přispěly?**

Nepoužije se. Podfond neměl ve vykazovaném období výslovný závazek provádět udržitelné investice, které jsou v souladu s nařízením SFDR.

● **Jak udržitelné investice, které finanční produkt částečně prováděl, významně nepoškozovaly žádný environmentální ani sociální cíl udržitelných investic?**

Nepoužije se. Podfond neměl ve vykazovaném období výslovný závazek provádět udržitelné investice, které jsou v souladu s nařízením SFDR.

*Jak byly zohledněny ukazatele nepříznivých dopadů na faktory udržitelnosti?*

Nepoužije se. Podfond neměl ve vykazovaném období výslovný závazek provádět udržitelné investice, které jsou v souladu s nařízením SFDR.

*Byly udržitelné investice v souladu s pokyny OECD pro nadnárodní společnosti a s obecnými zásadami OSN v oblasti podnikání a lidských práv? Podrobnosti:*

Nepoužije se. Podfond neměl ve vykazovaném období výslovný závazek provádět udržitelné investice, které jsou v souladu s nařízením SFDR.

**Hlavní nepříznivé dopady** jsou nejvýznamnější negativní dopady investičních rozhodnutí na faktory udržitelnosti týkající se environmentálních, sociálních a zaměstnaneckých otázek, dodržování lidských práv a boje proti korupci a úplatkářství.

*Taxonomie EU stanoví zásadu „významně nepoškozovat“, podle níž by investice, které jsou v souladu s taxonomií, neměly významně poškozovat cíle taxonomie EU, a je doplněna zvláštními kritérii Unie.*

Zásada „významně nepoškozovat“ se uplatňuje pouze u těch podkladových investic finančního produktu, které zohledňují kritéria Unie pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti. Podkladové investice zbývající části tohoto finančního produktu kritéria Unie pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti nezohledňují.

*Ani jiné udržitelné investice nesmějí významně poškozovat žádné environmentální nebo sociální cíle.*



### **Jak tento finanční produkt zohledňoval hlavní nepříznivé dopady na faktory udržitelnosti?**

Ve vykazovaném období ještě nebyly v platnosti zásadní nepříznivé ukazatele (Principle Adverse Indicators, PAI). Avšak během vykazovaného období byly zohledněny prvky týkající se ukazatelů PAI jako součást investičního procesu podfondu. Byla k tomu použita omezující kritéria OI a aktivní vlastnictví, a zároveň také zásady správcovské společnosti. V rámci tohoto procesu byly zohledněny tyto PAI:

- PAI 4: expozice vůči společnostem působícím v odvětví fosilních paliv (prostřednictvím omezujících kritérií, kontroverzí a tematické angažovanosti a hlasování),
- PAI 7: činnosti negativně ovlivňující oblasti citlivé na biologickou rozmanitost (prostřednictvím tematického zapojení),
- PAI 10: porušování zásad Global Compact OSN a pokynů OECD pro nadnárodní společnosti (prostřednictvím omezujících kritérií, hlasování a zapojení do kontroverzí),
- PAI 11: nedostatek procesů a mechanismů pro sledování dodržování zásad Global Compact OSN a pokynů OECD pro nadnárodní společnosti (prostřednictvím zapojení do kontroverzí),
- PAI 13: genderová diverzita ve správní radě (prostřednictvím hlasování a tematického zapojení),
- PAI 14: vystavení kontroverzním zbraním (prostřednictvím omezujících kritérií),
- PAI 16. Země, v nichž dochází k porušování sociálních práv (prostřednictvím omezujících kritérií).



### Jaké byly největší investice tohoto finančního produktu?

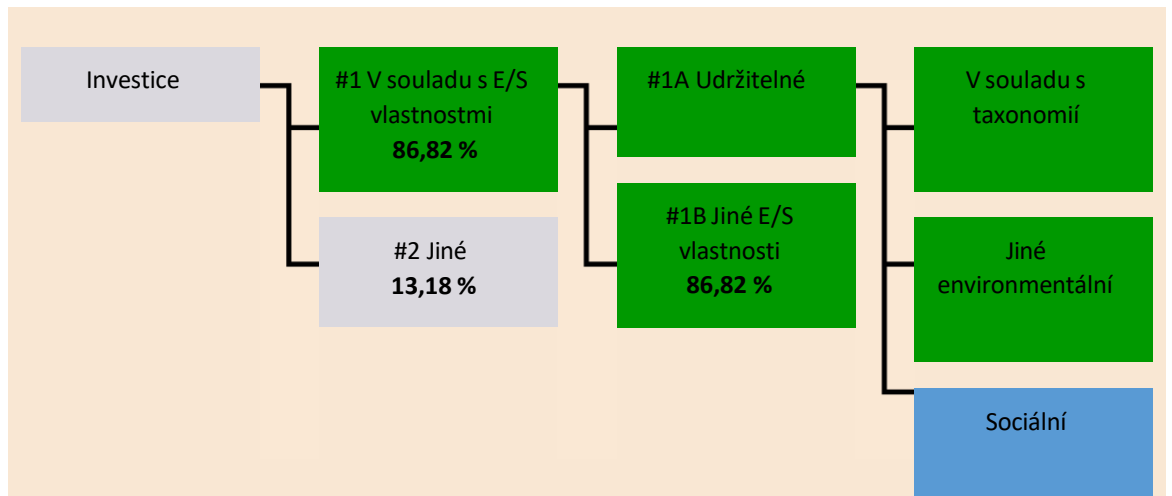
Seznam zahrnuje investice, které představují **největší podíl investic** daného finančního produktu během referenčního období, jímž je: 30.9.2022

Největší investice	Odvětví	Aktiva v %	Země
BRED BANQUE POPULAIRE 3,070 % 03-10-2022		11,73	Francie
TREASURY BILL 0,000 % 06-10-2022		5,28	Spojené státy
SAUDI INTERNATIONAL BOND MTN RegS 2,875 % 04-03-2023		5,25	Saúdská Arábie
1MDB GLOBAL INVESTMENTS RegS 4,400 % 30-09-2023		3,83	Malajsie
ROMANIA RegS 3,000 % 27-02-2027		2,13	Rumunsko
BANCO DE RESERVAS DE LA REPUBLICA RegS 7,000 % 01-02-2023		2,08	Dominikánská republika
STATE OF QATAR RegS 3,875 % 23-04-2023		1,84	Katar
QIB SUKUK LTD MTN RegS 3,982 % 26-03-2024		1,62	Katar
REPUBLIC OF PERU 2,392 % 23-01-2026		1,5	Peru
ABU DHABI GOVT INTL MTN RegS 2,500 % 16-04-2025		1,43	Spojené arabské emiráty
REPUBLIC OF SOUTH AFRICA 4,875 % 14-04-2026		1,34	Jižní Afrika
REPUBLIC OF PANAMA 7,125 % 29-01-2026		1,24	Panama
REPUBLIC OF CHILE 2,750 % 31-01-2027		1,2	Chile
STATE OF QATAR RegS 3,375 % 14-03-2024		1,15	Katar
PETROLEOS MEXICANOS 4,875 % 18-01-2024		1,14	Mexiko



Alokace aktiv popisuje podíl investic do konkrétních aktiv.

## Jaký byl podíl investic souvisejících s udržitelností?



Kategorie **#1 V souladu s E/S vlastnostmi** zahrnuje investice finančního produktu, které se používají k dosažení environmentálních nebo sociálních vlastností prosazovaných finančním produktem.

Kategorie **#2 Jiné** zahrnuje zbývající investice finančního produktu, které nejsou v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi ani je nelze považovat za udržitelné investice.

Do kategorie **#1 V souladu s E/S vlastnostmi** patří:

- Podkategorie **#1B Jiné E/S vlastnosti** zahrnují investice, které jsou v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi a nekvalifikují se jako udržitelné investice.

### ● V jakých hospodářských odvětvích byly investice provedeny?

Odvětví	Aktiva v %
---------	------------

**Podpůrné činnosti** přímo umožňují, aby jiné činnosti významně přispívaly k environmentálnímu cíli.

**Přechodné činnosti** jsou činnosti, pro něž dosud nejsou k dispozici nízkouhlíkové alternativy, mimo jiné platí, že jejich úrovně emisí skleníkových plynů odpovídají nejlepším výsledkům.

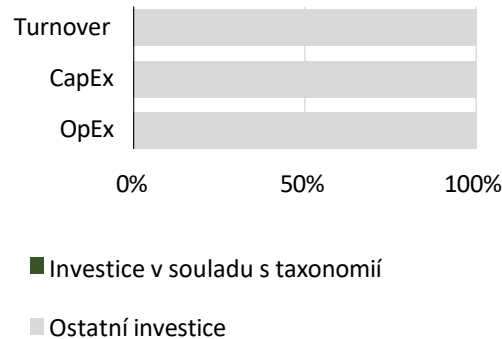


## Do jaké míry byly udržitelné investice s environmentálním cílem v souladu s taxonomií EU?

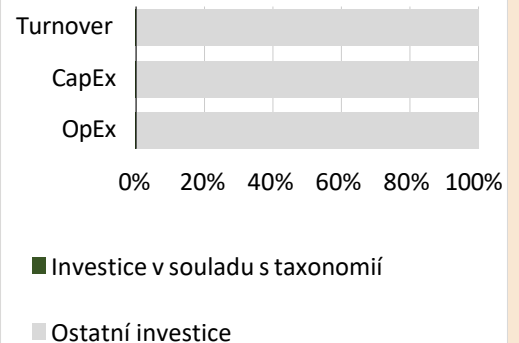
0 % Podfond neměl ve vykazovaném období výslovný závazek provádět udržitelné investice, které jsou v souladu s nařízením SFDR. Během vykazovaného období nebyly správcovské společnosti k dispozici vykazované údaje o souladu s taxonomií.

*Níže uvedené grafy zeleně znázorňují procentní podíl investic, které byly v souladu s taxonomií EU. Vzhledem k tomu, že neexistuje vhodná metodologie pro určení souladu s taxonomií u státních dluhopisů\*, znázorňuje první graf soulad s taxonomií ve vztahu ke všem investicím finančního produktu včetně státních dluhopisů, zatímco druhý graf znázorňuje soulad s taxonomií pouze ve vztahu k investicím finančního produktu do jiných než státních dluhopisů.*

1. Soulad investic s taxonomií včetně státních dluhopisů\*



2. Soulad investic s taxonomií kromě státních dluhopisů\*



\* Pro účely těchto grafů představují „státní dluhopisy“ všechny státní expozice.

### Jaký byl podíl investic do přechodných a podpůrných činností?

0

### Jaký byl podíl udržitelných investic s environmentálním cílem, které nebyly v souladu s taxonomií EU?

Nepoužije se. Podfond neměl ve vykazovaném období výslovný závazek provádět udržitelné investice, které jsou v souladu s nařízením SFDR.

### Jaký byl podíl sociálně udržitelných investic?

Nepoužije se. Podfond neměl ve vykazovaném období výslovný závazek provádět udržitelné investice, které jsou v souladu s nařízením SFDR.

### Jaké investice byly zahrnuty do položky „#2 Jiné“, jaký byl jejich účel a byly u nich nějaké minimální environmentální nebo sociální záruky?

Investice zahrnuté do kategorie „jiné“ obsahovaly hotovost pro účely likvidity, deriváty pro účely efektivní správy portfolia / investiční účely a investice do SKIPCP a SKI potřebné pro dosažení investičního cíle podfondu. Tyto investice nepodléhaly žádným minimálním environmentálním nebo sociálním zárukám.



Jsou udržitelné investice s environmentálním cílem, které **nezhledňují kritéria** pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti podle nařízení (EU) 2020/852.





## **Jaká opatření byla přijata k naplnění environmentálních a/nebo sociálních vlastností během referenčního období?**

Jak již bylo zmíněno v odpovědi na otázku č. 1, podfond prosazovat během vykazovaného období environmentální a sociální vlastnosti takto:

1. omezení investic do emitentů zapojených do kontroverzních činností a do emitentů zapojených do kontroverzního chování,
2. Vyloučené země
3. při investičním rozhodování zohledňoval faktory ESG každého emitenta,
4. dodržoval zásady řádné správy a řízení, dodržování lidských a pracovních práv, ochrany životního prostředí a prevence úplatkářství a korupce,
5. dával přednost inkluzi před exkluzí prostřednictvím zapojení.



## **Jak si tento finanční produkt vedl ve srovnání s referenční hodnotou?**

Nepoužije se. Tento podfond byl aktivně řízen, a proto neměl konkrétní index určený jako referenční hodnota pro určení, zda byl tento finanční produkt v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které podporoval.

### **Referenční hodnoty**

jsou indexy měřící, zda finanční produkty dosahují environmentálních nebo sociálních vlastností, které prosazují.

#### **● *Jak se referenční hodnota liší od širokého tržního indexu?***

Nepoužije se. Tento podfond byl aktivně řízen, a proto neměl konkrétní index určený jako referenční hodnota pro určení, zda byl tento finanční produkt v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které podporoval.

#### **● *Jak si tento finanční produkt vedl, pokud jde o ukazatele udržitelnosti s cílem určit soulad referenční hodnoty s prosazovanými environmentálními nebo sociálními vlastnostmi?***

Nepoužije se. Tento podfond byl aktivně řízen, a proto neměl konkrétní index určený jako referenční hodnota pro určení, zda byl tento finanční produkt v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které podporoval.

#### **● *Jak si tento finanční produkt vedl ve srovnání s referenční hodnotou?***

Nepoužije se. Tento podfond byl aktivně řízen, a proto neměl konkrétní index určený jako referenční hodnota pro určení, zda byl tento finanční produkt v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které podporoval.

#### **● *Jak si tento finanční produkt vedl ve srovnání s širokým tržním indexem?***

Nepoužije se. Tento podfond byl aktivně řízen, a proto neměl konkrétní index určený jako referenční hodnota pro určení, zda byl tento finanční produkt v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které podporoval.



**Jak bylo zveřejněno ve formálním oznámení akcionářům dne 28. června 2022, klasifikace tohoto podfondu se změnila z produktu s udržitelným cílem ve smyslu článku 9 nařízení (EU) 2019/2088 („SFDR“) („produkt podle článku 9 SFDR“) na produkt podporující environmentální a sociální vlastnosti ve smyslu článku 8 SFDR („produkt podle článku 8 SFDR“). Proto byl pro tento podfond použit vzor pro pravidelné zveřejňování informací o produktech podle článku 8 SFDR.**

**Pravidelné zveřejňování informací u finančních produktů uvedených v čl. 8 odst. 1, 2 a 2a nařízení (EU) 2019/2088 a v čl. 6 prvním pododstavci nařízení (EU) 2020/852**

Udržitelnou investicí se rozumí investice do hospodářské činnosti, která přispívá k environmentálnímu nebo sociálnímu cíli, přičemž žádný environmentální nebo sociální cíl významně nepoškozuje a společnosti, do nichž je investováno, dodržují postupy řádné správy a řízení.

Taxonomie EU je klasifikační systém stanovený v nařízení (EU) 2020/852, kterým se stanoví seznam environmentálně udržitelných hospodářských činností. Uvedené nařízení nestanoví seznam sociálně udržitelných hospodářských činností. Udržitelné investice s environmentálním cílem mohou, ale nemusí být v souladu s taxonomií.



Ukazatele udržitelnosti měří, jak jsou dosaženy environmentální nebo sociální vlastnosti prosazované finančním produktem.

**Název produktu:** NN (L) Emerging Markets Enhanced Index Sustainable Equity

**Identifikační kód právnické osoby:** 549300V33RHGCYXRU545

## Environmentální a/nebo sociální vlastnosti

**Měl tento finanční produkt cíl udržitelných investic?**

**Ano**    **Ne**

Prováděl **udržitelné investice s environmentálním cílem: \_\_\_%**

do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU kvalifikují jako environmentálně udržitelné

do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU nekvalifikují jako environmentálně udržitelné

Prováděl **udržitelné investice se sociálním cílem: \_\_\_%**

**Prosazoval environmentální/sociální (E/S) vlastnosti, a přestože nesledoval cíl udržitelných investic, měl udržitelné investice ve výši \_\_\_%**

investice s environmentálním cílem do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU kvalifikují jako environmentálně udržitelné

investice s environmentálním cílem do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU nekvalifikují jako environmentálně udržitelné

se sociálním cílem

**Prosazoval E/S vlastnosti, ale neprováděl žádné udržitelné investice**

**Do jaké míry byly naplněny environmentální a/nebo sociální vlastnosti prosazované tímto finančním produktem?**

Během vykazovaného období ještě neplatily SFDR RTS a vzorové informace zveřejňované před uzavřením smlouvy obsažené v SFDR RTS (příloha II) se tohoto podfondu ještě netýkaly. Během vykazovaného období nebyl v prospektu žádný výslovný závazek investovat do udržitelných investic ve smyslu nařízení SFDR. Do zvolených ukazatelů udržitelnosti se promítají environmentální a sociální vlastnosti prosazované podfondem, avšak tyto ukazatele nebyly uvedeny v prospektu, který byl v platnosti během vykazovaného období.

Během vykazovaného období prosazoval podfond environmentální a sociální vlastnosti. Konkrétněji:

1. omezil investice do emitentů zapojených do kontroverzních činností a do emitentů zapojených do

kontroverzního chování.

Podfond naplnil tuto vlastnost tím, že uplatnil kritéria odpovědného investování založená na normách správcovské společnosti, která jsou uvedena v Politice odpovědného investování správcovské společnosti. Během vykazovaného období podfond neinvestoval do emitentů, kteří realizovali určité procento svého obratu, a to v souladu s limity uvedenými v Politice odpovědného investování správcovské společnosti a v Rámci odpovědného investování správcovské společnosti, z činností týkajících se:

- vývoje, výroby, údržby či prodeje kontroverzních zbraní (0 %),
- kontroverzního dodávání zbraní (0 %),
- výroby tabákových produktů ( $\geq 5$  %),
- výroba ropného písku a kontroverzních potrubí ( $>20$  %),
- těžba topného uhlí ( $>5$  %),
- zábava pro dospělé (limit závisí na strategii),
- kožešiny a speciální kůže (limit závisí na strategii),
- hazardní hry (limit závisí na strategii),
- jaderná energie (0 %, pokud emitent staví další zařízení na výrobu energie z jaderných zdrojů),
- břidličná ropa a plyn a arktické vrty (dohromady  $\leq 10$  %).

Tyto údaje byly každodenně kontrolovány v systému řízení portfolia Aladdin. V rámci správcovské společnosti je za tyto každodenní kontroly investičních omezení odpovědné oddělení řízení rizik. To, zda společnosti provádí výše uvedené činnosti, se určuje na základě externích informací od poskytovatelů dat o ESG.

Naplnění této vlastnosti se měřilo pomocí ukazatele „S vyloučením investic do emitentů zapojených do kontroverzních činností a do emitentů zapojených do kontroverzního chování“.

2. Podfond naplnil tuto vlastnost tím, že uplatňuje přístup správce k integraci ESG.

Předem stanoveným účelem bylo využít při posouzení společností informace o ESG k identifikaci rizik nebo příležitostí v oblasti ESG. Cíl se proto zaměřuje na investiční proces, nikoli na dosažení určitých výsledků. Během vykazovaného období byla v souladu s cílem environmentální, sociální a správní (ESG) rizika a příležitosti pro většinu investic 1) identifikována na základě významnosti, 2) konzistentně hodnocena v rámci celého investičního procesu a 3) systematickým způsobem dokumentována.

Re 1. Rámec NN IP Materiality Framework pro společnosti stanoví, které faktory ESG jsou relevantní (významné) pro která odvětví. Tento rámec má 4 pilíře: obchodní model, správa a řízení, environmentální a sociální faktory. Správa a řízení, sociální a environmentální faktory jsou pak dále rozděleny na konkrétní témata.

Re 2. Předchozí posouzení se převádí na velký počet datových bodů, což pak vede k sestavení celkového hodnocení ESG. Toto hodnocení ESG a/nebo podkladová data ovlivňují interní posouzení společnosti. Lepší hodnocení ESG má za stejných podmínek pozitivní vliv na posouzení společnosti.

3. dodržoval zásady řádné správy a řízení podniku, dodržování lidských a pracovních práv, ochrany životního prostředí a prevence úplatkářství a korupce.

Podfond naplnil tuto vlastnost tím, že posuzuje, do jaké míry společnosti, do nichž je investováno, jednají v souladu s příslušnými právními předpisy a mezinárodně uznávanými standardy: s pokyny OECD pro nadnárodní společnosti, zásadami OSN v oblasti podnikání a lidských práv, a zásadami Global Compact OSN.

Průběžně se u každé společnosti testuje, zda neporušuje tzv. Globální standardy. Společnosti, které Globální standardy nesplňují, byly předmětem posudku Rady NN IP pro kontroverzi a zapojení, kdy se dále zkoumalo, zda došlo k porušení Globálních standardů. Pokud k němu došlo, byl s těmito společnostmi zahájen dialog s cílem porušování ukončit a/nebo zmírnit dopad. V případě, že byl daný výsledek považován za nepravděpodobný, byly společnosti vyřazeny. Seznam společností vyloučených z důvodu porušení Globálních standardů byl v průběhu vykazovaného období publikován na webových stránkách administrátora. Místo, kde je publikován tento seznam: <https://www.nnip.com/en-INT/professional/themes/responsible-investing-policy-documents>.

Naplnění této vlastnosti se měřilo pomocí ukazatele „Omezení investic do významných porušovatelů mezinárodně uznávaných norem, např.: Pokyny OECD pro nadnárodní společnosti, obecné zásady OSN v

oblasti podnikání a lidských práv a zásady Global Compact OSN.“

#### 4. dával přednost inkluzi před exkluzí prostřednictvím zapojení

- Zapojení založená na normách: Podfond vyloučí v souladu s Politikou OI založenou na normách správcovské společnosti investice do emitentů zapojených zejména do vývoje, výroby, údržby či prodeje kontroverzních zbraní, výroby tabákových produktů nebo těžby topného uhlí či ropného písku. Dodržování kritérií odpovědného investování založená na normách vychází z předem stanovených limitů výnosů, jak je uvedeno v Politice odpovědného investování NN IP, a spoléhá se na data třetích stran. Pokud existují silné náznaky, že emitent možná nesplnil některý z minimálních požadavků správcovské společnosti vycházejících z jejích kritérií OI založených na normách, posuzuje se, zda to představuje porušení těchto kritérií. Pokud se zdá, že lze chování a praktiky společností, do nichž je investováno, napravit prostřednictvím zapojení, má to přednost před prodejem investic. Aktuální limity a činnosti naleznete v Politice odpovědného investování NN IP, která je k dispozici na webových stránkách.

- Zapojení do kontroverzí: u každé společnosti se průběžně testuje, zda neexistují kontroverze týkající se ESG. Kontroverze týkající se ESG posuzuje nezávislý poskytovatel dat formou udělení hodnocení (1 = nejnižší, 5 = nejvyšší hodnocení). Společnosti s hodnocením kontroverze 4 nebo 5 posoudí Rada NN IP pro kontroverzi a zapojení, kdy se dále zkoumá, zda došlo k porušení kritérií OI správcovské společnosti založených na normách. Na základě tohoto průzkumu byly vyloučeny společnosti s hodnocením kontroverze 4 nebo 5. Seznam společností vyloučených na základě těchto kontroverzí byl v průběhu vykazovaného období publikován na webových stránkách administrátora. Místo, kde je publikován tento seznam: <https://www.nnip.com/en-INT/professional/themes/responsible-investing-policy-documents>.

Naplnění této vlastnosti se měřilo pomocí ukazatele „Počet emitentů, s nimiž bylo jednáno v důsledku zapojení do kontroverzí“.

#### 5. Uhlíková náročnost

Podfond provedl screening uhlíkové náročnosti společností, do nichž je investováno. V souladu s ambicemi podfondu byla uhlíková náročnost podfondu lepší než uhlíková náročnost referenční hodnoty. Naplnění této vlastnosti se měřilo pomocí ukazatele „Průměrné vážené skóre uhlíkové náročnosti – ISS Scope 1 + 2+ 3“.

#### 6. Intenzita odpadů

Podfond provedl screening intenzity odpadů u společností, do nichž je investováno. V souladu s ambicemi podfondu byla intenzita odpadů podfondu lepší než intenzita odpadů referenční hodnoty.

Naplnění této vlastnosti se měřilo pomocí ukazatele „Průměrné vážené skóre intenzity odpadů – Refinitiv“.

### ● **Jaké výsledky měly ukazatele udržitelnosti?**

<b>Indikátor</b>	<b>Portfolio</b>	<b>Referenční hodnota</b>
Počet emitentů, s nimiž bylo jednáno v důsledku zapojení do kontroverzí	54	Není k dispozici
Omezení investic do významných porušovatelů mezinárodně uznávaných norem, např.: Pokyny OECD pro nadnárodní společnosti, obecné zásady OSN v oblasti podnikání a lidských práv a zásady Global Compact OSN.	Těmto investicím se fond vyhýbal v souladu s popisem uvedeným v předchozí otázce.	Není k dispozici
Vyloučení investic do emitentů zapojených do kontroverzních činností a do emitentů zapojených do kontroverzního chování	Tyto investice fond vyloučil v souladu s popisem uvedeným v předchozí otázce.	Není k dispozici
Průměrné vážené skóre intenzity odpadů – Refinitiv (celkový objem odpadů (v tunách) na milion eur tržeb)	108,24	819,62
Průměrné vážené skóre uhlíkové náročnosti – ISS Scope 1 + 2 + 3 (emise skleníkových plynů (v tunách) na milion eur příjmů)	624,3	1 393,53

● **...a ve srovnání s předchozími obdobími?**

Indikátor	2022		2021	
	Portfolio	Referenční hodnota	Portfolio	Referenční hodnota
Počet emitentů, s nimiž bylo jednáno v důsledku zapojení do kontroverzí	54	Není k dispozici		
Omezení investic do významných porušovatelů mezinárodně uznávaných norem, např.: Pokyny OECD pro nadnárodní společnosti, obecné zásady OSN v oblasti podnikání a lidských práv a zásady Global Compact OSN.	Těmto investicím se fond vyhýbal v souladu s popisem uvedeným v předchozí otázce.	Není k dispozici		
Vyloučení investic do emitentů zapojených do kontroverzních činností a do emitentů zapojených do kontroverzního chování	Tyto investice fond vyloučil v souladu s popisem uvedeným v předchozí otázce.	Není k dispozici		
Průměrné vážené skóre intenzity odpadů – Refinitiv (celkový objem odpadů (v tunách) na milion eur tržeb)	108,24	819,62		
Průměrné vážené skóre uhlíkové náročnosti – ISS Scope 1 + 2 + 3 (emise skleníkových plynů (v tunách) na milion eur příjmů)	624,3	1 393,53		

● **Jaké byly cíle udržitelných investic, které finanční produkt částečně prováděl, a jak dané udržitelné investice k těmto cílům přispěly?**

Nepoužije se. Podfond neměl ve vykazovaném období výslovný závazek provádět udržitelné investice, které jsou v souladu s nařízením SFDR.

● **Jak udržitelné investice, které finanční produkt částečně prováděl, významně nepoškozovaly žádný environmentální ani sociální cíl udržitelných investic?**

Nepoužije se. Podfond neměl ve vykazovaném období výslovný závazek provádět udržitelné investice, které jsou v souladu s nařízením SFDR.

*Jak byly zohledněny ukazatele nepříznivých dopadů na faktory udržitelnosti?*

Nepoužije se. Podfond neměl ve vykazovaném období výslovný závazek provádět udržitelné investice, které jsou v souladu s nařízením SFDR.

*Byly udržitelné investice v souladu s pokyny OECD pro nadnárodní společnosti a s obecnými zásadami OSN v oblasti podnikání a lidských práv? Podrobnosti:*

Nepoužije se. Podfond neměl ve vykazovaném období výslovný závazek provádět udržitelné investice, které jsou v souladu s nařízením SFDR.

**Hlavní nepříznivé dopady** jsou

nejvýznamnější negativní dopady investičních rozhodnutí na faktory udržitelnosti týkající se environmentálních, sociálních a zaměstnaneckých otázek, dodržování lidských práv a boje proti korupci a úplatkářství.

*Taxonomie EU stanoví zásadu „významně nepoškozovat“, podle níž by investice, které jsou v souladu s taxonomií, neměly významně poškozovat cíle taxonomie EU, a je doplněna zvláštními kritérii Unie.*

Zásada „významně nepoškozovat“ se uplatňuje pouze u těch podkladových investic finančního produktu, které zohledňují kritéria Unie pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti. Podkladové investice zbývající části tohoto finančního produktu kritéria Unie pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti nezohledňují.

*Ani jiné udržitelné investice nesmějí významně poškozovat žádné environmentální nebo sociální cíle.*



### **Jak tento finanční produkt zohledňoval hlavní nepříznivé dopady na faktory udržitelnosti?**

Ve vykazovaném období ještě nebyly v platnosti zásadní nepříznivé ukazatele (Principle Adverse Indicators, PAI). Avšak během vykazovaného období byly zohledněny prvky týkající se ukazatelů PAI jako součást investičního procesu podfondu. Byla k tomu použita omezující kritéria OI a aktivní vlastnictví, a zároveň také zásady správcovské společnosti. V rámci tohoto procesu byly zohledněny tyto PAI:

- PAI 3: Intenzita skleníkových plynů společností, do nichž je investováno (prostřednictvím konstrukce portfolia),
- PAI 4: expozice vůči společnostem působícím v odvětví fosilních paliv (prostřednictvím omezujících kritérií, kontroverzí a tematické angažovanosti a hlasování),
- PAI 7: činnosti negativně ovlivňující oblasti citlivé na biologickou rozmanitost (prostřednictvím tematického zapojení),
- PAI 10: porušování zásad Global Compact OSN a pokynů OECD pro nadnárodní společnosti (prostřednictvím omezujících kritérií, hlasování a zapojení do kontroverzí),
- PAI 11: nedostatek procesů a mechanismů pro sledování dodržování zásad Global Compact OSN a pokynů OECD pro nadnárodní společnosti (prostřednictvím zapojení do kontroverzí),
- PAI 13: genderová diverzita ve správní radě (prostřednictvím hlasování a tematického zapojení),
- PAI 14: vystavení kontroverzním zbraním (prostřednictvím omezujících kritérií).



### Jaké byly největší investice tohoto finančního produktu?

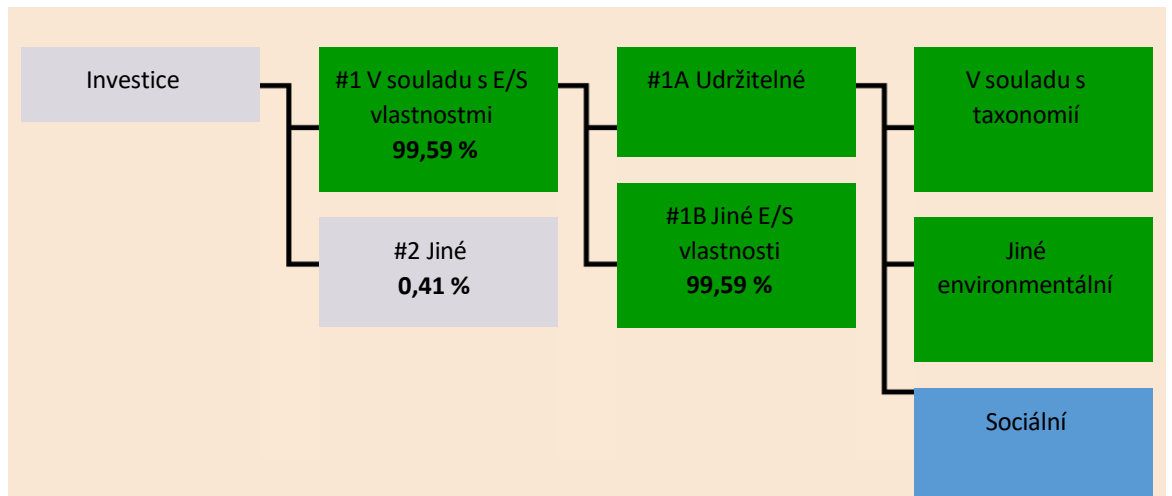
Seznam zahrnuje investice, které představují **největší podíl investic** daného finančního produktu během referenčního období, jímž je: 30.9.2022

Největší investice	Odvětví	Aktiva v %	Země
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING	Informační technologie	6,2	Tchaj-wan (Čínská republika)
TENCENT HOLDINGS LTD	Komunikační služby	3,96	Čína
ALIBABA GROUP HOLDING LTD	Na uvážení zákazníka	2,81	Čína
MEITUAN	Na uvážení zákazníka	1,76	Čína
INFOSYS LTD	Informační technologie	1,33	Indie
CHINA CONSTRUCTION BANK CORP H	Finance	1,28	Čína
ICICI BANK LTD	Finance	1,18	Indie
HON HAI PRECISION INDUSTRY	Informační technologie	1,08	Tchaj-wan (Čínská republika)
JD.COM CLASS A INC	Na uvážení zákazníka	1,01	Čína
AL RAJHI BANK	Finance	1,01	Saúdská Arábie
THE SAUDI NATIONAL BANK	Finance	1,0	Saúdská Arábie
HOUSING DEVELOPMENT FINANCE CORPOR	Finance	0,96	Indie
SK HYNIX INC	Informační technologie	0,91	Korea (jižní), republika
PTT EXPLORATION AND PRODUCTION PCL	Energie	0,81	Thajsko
HINDUSTAN UNILEVER LTD	Spotřební zboží	0,76	Indie



Alokace aktiv popisuje podíl investic do konkrétních aktiv.

## Jaký byl podíl investic souvisejících s udržitelností?



Kategorie **#1 V souladu s E/S vlastnostmi** zahrnuje investice finančního produktu, které se používají k dosažení environmentálních nebo sociálních vlastností prosazovaných finančním produktem.

Kategorie **#2 Jiné** zahrnuje zbývající investice finančního produktu, které nejsou v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi ani je nelze považovat za udržitelné investice.

Do kategorie **#1 V souladu s E/S vlastnostmi** patří:

- Podkategorie **#1B Jiné E/S vlastnosti** zahrnující investice, které jsou v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi a nekvalifikují se jako udržitelné investice.

## ● V jakých hospodářských odvětvích byly investice provedeny?

Odvětví	Aktiva v %
Finance	24,52
Informační technologie	18,60
Na uvážení zákazníka	14,62
Komunikační služby	10,43
Spotřební zboží	7,28
Materiály	7,15
Průmyslové obory	5,33
Zdravotnictví	4,73
Energie	3,27
Nemovitý majetek	2,47
Komunální služby	1,60



**Podpůrné činnosti** přímo umožňují, aby jiné činnosti významně přispívaly k environmentálnímu cíli.

**Přechodné činnosti** jsou činnosti, pro něž dosud nejsou k dispozici nízkouhlíkové alternativy, mimo jiné platí, že jejich úrovně emisí skleníkových plynů odpovídají nejlepším výsledkům.

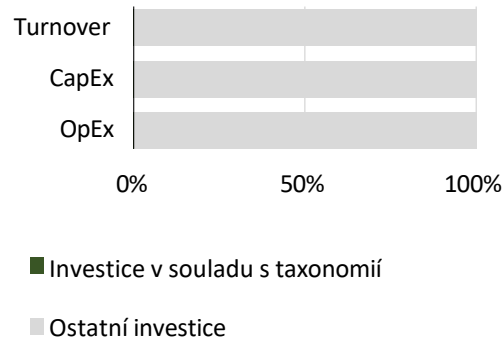


## Do jaké míry byly udržitelné investice s environmentálním cílem v souladu s taxonomií EU?

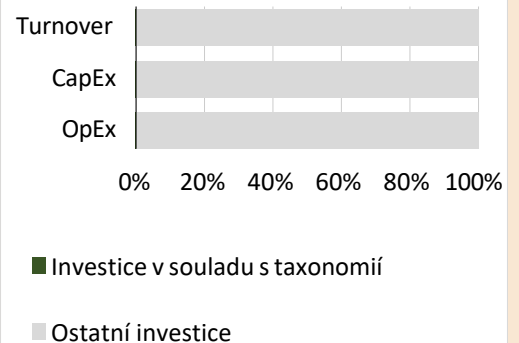
0 % Podfond neměl ve vykazovaném období výslovný závazek provádět udržitelné investice, které jsou v souladu s nařízením SFDR. Během vykazovaného období nebyly správcovské společnosti k dispozici vykazované údaje o souladu s taxonomií.

*Níže uvedené grafy zeleně znázorňují procentní podíl investic, které byly v souladu s taxonomií EU. Vzhledem k tomu, že neexistuje vhodná metodologie pro určení souladu s taxonomií u státních dluhopisů\*, znázorňuje první graf soulad s taxonomií ve vztahu ke všem investicím finančního produktu včetně státních dluhopisů, zatímco druhý graf znázorňuje soulad s taxonomií pouze ve vztahu k investicím finančního produktu do jiných než státních dluhopisů.*

1. Soulad investic s taxonomií včetně státních dluhopisů\*



2. Soulad investic s taxonomií kromě státních dluhopisů\*



\* Pro účely těchto grafů představují „státní dluhopisy“ všechny státní expozice.

## Jaký byl podíl investic do přechodných a podpůrných činností?

0

## Jaký byl podíl udržitelných investic s environmentálním cílem, které nebyly v souladu s taxonomií EU?

Nepoužije se. Podfond neměl ve vykazovaném období výslovný závazek provádět udržitelné investice, které jsou v souladu s nařízením SFDR.

## Jaký byl podíl sociálně udržitelných investic?

Nepoužije se. Podfond neměl ve vykazovaném období výslovný závazek provádět udržitelné investice, které jsou v souladu s nařízením SFDR.

## Jaké investice byly zahrnuty do položky „#2 Jiné“, jaký byl jejich účel a byly u nich nějaké minimální environmentální nebo sociální záruky?

Investice zařazené do kategorie „ostatní“ zahrnovaly peněžní prostředky používané pro účely likvidity a deriváty pro účely efektivního řízení portfolia/investic. Tyto investice nepodléhaly žádným minimálním environmentálním nebo sociálním zárukám.



Jsou udržitelné investice s environmentálním cílem, které **nezohledňují kritéria** pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti podle nařízení (EU) 2020/852.



## Jaká opatření byla přijata k naplnění environmentálních a/nebo sociálních vlastností během referenčního období?

Jak již bylo zmíněno v odpovědi na otázku č. 1, podfond prosazovat během vykazovaného období environmentální a sociální vlastnosti takto:

1. omezení investic do emitentů zapojených do kontroverzních činností a do emitentů zapojených do kontroverzního chování,
2. při investičním rozhodování zohledňoval faktory ESG každého emitenta,
3. dodržoval zásady řádné správy a řízení, dodržování lidských a pracovních práv, ochrany životního prostředí a prevence úplatkářství a korupce,
4. dával přednost inkluzi před exkluzí prostřednictvím zapojení.
5. Screening uhlíkové náročnosti



**Referenční hodnoty** jsou indexy měřící, zda finanční produkty dosahují environmentálních nebo sociálních vlastností, které prosazují.

### **Jak si tento finanční produkt vedl ve srovnání s referenční hodnotou?**

Nepoužije se. Tento podfond byl aktivně řízen, a proto neměl konkrétní index určený jako referenční hodnota pro určení, zda byl tento finanční produkt v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které podporoval.

#### ● ***Jak se referenční hodnota liší od širokého tržního indexu?***

Nepoužije se. Tento podfond byl aktivně řízen, a proto neměl konkrétní index určený jako referenční hodnota pro určení, zda byl tento finanční produkt v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které podporoval.

#### ● ***Jak si tento finanční produkt vedl, pokud jde o ukazatele udržitelnosti s cílem určit soulad referenční hodnoty s prosazovanými environmentálními nebo sociálními vlastnostmi?***

Nepoužije se. Tento podfond byl aktivně řízen, a proto neměl konkrétní index určený jako referenční hodnota pro určení, zda byl tento finanční produkt v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které podporoval.

#### ● ***Jak si tento finanční produkt vedl ve srovnání s referenční hodnotou?***

Nepoužije se. Tento podfond byl aktivně řízen, a proto neměl konkrétní index určený jako referenční hodnota pro určení, zda byl tento finanční produkt v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které podporoval.

#### ● ***Jak si tento finanční produkt vedl ve srovnání s širokým tržním indexem?***

Nepoužije se. Tento podfond byl aktivně řízen, a proto neměl konkrétní index určený jako referenční hodnota pro určení, zda byl tento finanční produkt v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které podporoval.

**Pravidelné zveřejňování informací u finančních produktů uvedených v čl. 8 odst. 1, 2 a 2a nařízení (EU) 2019/2088 a v čl. 6 prvním pododstavci nařízení (EU) 2020/852**

Udržitelnou investicí se rozumí investice do hospodářské činnosti, která přispívá k environmentálnímu nebo sociálnímu cíli, přičemž žádný environmentální nebo sociální cíl významně nepoškozuje a společnosti, do nichž je investováno, dodržují postupy řádné správy a řízení.

**Taxonomie EU** je klasifikační systém stanovený v nařízení (EU) 2020/852, kterým se stanoví seznam **environmentálně udržitelných hospodářských činností**. Uvedené nařízení nestanoví seznam sociálně udržitelných hospodářských činností. Udržitelné investice s environmentálním cílem mohou, ale nemusí být v souladu s taxonomií.



**Ukazatele udržitelnosti** měří, jak jsou dosaženy environmentální nebo sociální vlastnosti prosazované finančním produktem.

**Název produktu:** NN (L) Emerging Markets High Dividend

**Identifikační kód právnické osoby:**  
549300NSYRACRQQ9F081

## Environmentální a/nebo sociální vlastnosti

### Měl tento finanční produkt cíl udržitelných investic?

**Ano**    **X** **Ne**

**Prováděl udržitelné investice s environmentálním cílem: \_\_\_%**

do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU kvalifikují jako environmentálně udržitelné

do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU nekvalifikují jako environmentálně udržitelné

**Prováděl udržitelné investice se sociálním cílem: \_\_\_%**

**Prosazoval environmentální/sociální (E/S) vlastnosti, a přestože nesledoval cíl udržitelných investic, měl udržitelné investice ve výši \_\_\_%**

investice s environmentálním cílem do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU kvalifikují jako environmentálně udržitelné

investice s environmentálním cílem do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU nekvalifikují jako environmentálně udržitelné

se sociálním cílem

**Prosazoval E/S vlastnosti, ale neprováděl žádné udržitelné investice**

### Do jaké míry byly naplněny environmentální a/nebo sociální vlastnosti prosazované tímto finančním produktem?

Během vykazovaného období ještě neplatily SFDR RTS a vzorové informace zveřejňované před uzavřením smlouvy obsažené v SFDR RTS (příloha II) se tohoto podfondu ještě netýkaly. Během vykazovaného období nebyl v prospektu žádný výslovný závazek investovat do udržitelných investic ve smyslu nařízení SFDR. Do zvolených ukazatelů udržitelnosti se promítají environmentální a sociální vlastnosti prosazované podfondem, avšak tyto ukazatele nebyly uvedeny v prospektu, který byl v platnosti během vykazovaného období.

Během vykazovaného období prosazoval podfond environmentální a sociální vlastnosti. Konkrétněji:

1. omezil investice do emitentů zapojených do kontroverzních činností a do emitentů zapojených do kontroverzního chování.

Podfond naplnil tuto vlastnost tím, že uplatnil kritéria odpovědného investování založená na normách správcovské společnosti, která jsou uvedena v Politice odpovědného investování správcovské společnosti. Během vykazovaného období podfond neinvestoval do emitentů, kteří realizovali určité procento svého obrátu, a to v souladu s limity uvedenými v Politice odpovědného investování správcovské společnosti a v

Rámci odpovědného investování správcovské společnosti, z činností týkajících se:

- vývoje, výroby, údržby či prodeje kontroverzních zbraní (0 %),
- kontroverzního dodávání zbraní (0 %),
- výroby tabákových produktů (≥50 %),
- výroba ropného písku a kontroverzních potrubí (>20 %),
- těžba topného uhlí (>20 %).

Tyto údaje byly každodenně kontrolovány v systému řízení portfolia Aladdin. V rámci správcovské společnosti je za tyto každodenní kontroly investičních omezení odpovědné oddělení řízení rizik. To, zda společnosti provádí výše uvedené činnosti, se určuje na základě externích informací od poskytovatelů dat o ESG.

Naplnění této vlastnosti se měřilo pomocí ukazatele „S vyloučením investic do emitentů zapojených do kontroverzních činností a do emitentů zapojených do kontroverzního chování“.

2. Při investičním rozhodování zohlednil faktory ESG každého emitenta.

Podfond naplnil tuto vlastnost tím, že uplatňuje přístup správcovské společnosti k integraci ESG. Podfond během sledovaného období zajistil, aby měl lepší průměrné vážené hodnocení ESG než referenční hodnota podfondu. Podfond integruje informace o environmentálních, sociálních a správních faktorech pro své investice na základě přístupu správcovské společnosti k integraci ESG. Prvním krokem k integraci ESG je identifikace významných otázek ESG na úrovni emitenta, odvětví a země pomocí přístupu strojového učení. Cílem tohoto přístupu je odhalit rizika a příležitosti vyplývající z chování ESG. Za druhé, výkonnost každého emitenta na základě identifikovaných významných problémů v rámci ESG je agregována a kategorizována do průběžně aktualizovaného významného hodnocení ESG. Poslední krok integrace ESG zahrnuje začlenění analýzy ESG do investičního rozhodování, které zohledňuje nejen finanční, ale také environmentální, sociální a správní faktory emitenta.

Naplnění této vlastnosti se měřilo pomocí ukazatele „Průměrné vážené hodnocení ESG oproti referenční hodnotě“.

3. dodržoval zásady řádné správy a řízení podniku, dodržování lidských a pracovních práv, ochrany životního prostředí a prevence úplatkářství a korupce.

Podfond naplnil tuto vlastnost tím, že posuzuje, do jaké míry společnosti, do nichž je investováno, jednají v souladu s příslušnými právními předpisy a mezinárodně uznávanými standardy: s pokyny OECD pro nadnárodní společnosti, zásadami OSN v oblasti podnikání a lidských práv, a zásadami Global Compact OSN.

Průběžně se u každé společnosti testuje, zda neporušuje tzv. Globální standardy. Společnosti, které Globální standardy nesplňují, byly předmětem posudku Rady NN IP pro kontroverzi a zapojení, kdy se dále zkoumalo, zda došlo k porušení Globálních standardů. Pokud k němu došlo, byl s těmito společnostmi zahájen dialog s cílem porušování ukončit a/nebo zmírnit dopad. V případě, že byl daný výsledek považován za nepravděpodobný, byly společnosti vyřazeny. Seznam společností vyloučených z důvodu porušení Globálních standardů byl v průběhu vykazovaného období publikován na webových stránkách administrátora. Místo, kde je publikován tento seznam: <https://www.nnip.com/en-INT/professional/themes/responsible-investing-policy-documents>.

Naplnění této vlastnosti se měřilo pomocí ukazatele „Omezení investic do významných porušovatelů mezinárodně uznávaných norem, např.: Pokyny OECD pro nadnárodní společnosti, obecné zásady OSN v oblasti podnikání a lidských práv a zásady Global Compact OSN.“

4. dával přednost inkluzi před exkluzí prostřednictvím zapojení

- Zapojení založená na normách: Podfond vyloučí v souladu s Politikou OI založenou na normách správcovské společnosti investice do emitentů zapojených zejména do vývoje, výroby, údržby či prodeje kontroverzních zbraní, výroby tabákových produktů nebo těžby topného uhlí či ropného písku. Dodržování kritérií odpovědného investování založená na normách vychází z předem stanovených limitů výnosů, jak je uvedeno v Politice odpovědného investování NN IP, a spoléhá se na data třetích stran. Pokud existují silné

náznaky, že emitent možná nesplnil některý z minimálních požadavků správcovské společnosti vycházejících z jejích kritérií OI založených na normách, posuzuje se, zda to představuje porušení těchto kritérií. Pokud se zdá, že lze chování a praktiky společností, do nichž je investováno, napravit prostřednictvím zapojení, má to přednost před prodejem investic. Aktuální limity a činnosti naleznete v Politice odpovědného investování NN IP, která je k dispozici na webových stránkách.

- Zapojení do kontroverzí: u každé společnosti se průběžně testuje, zda neexistují kontroverze týkající se ESG. Kontroverze týkající se ESG posuzuje nezávislý poskytovatel dat formou udělení hodnocení (1 = nejnižší, 5 = nejvyšší hodnocení). Společnosti s hodnocením kontroverze 4 nebo 5 posoudí Rada NN IP pro kontroverzi a zapojení, kdy se dále zkoumá, zda došlo k porušení kritérií OI správcovské společnosti založených na normách. Na základě tohoto průzkumu bude učiněno rozhodnutí, zda bude se společností navázána spolupráce nebo bude zapsána na seznam výjimek. Seznam společností vyloučených na základě těchto kontroverzí byl v průběhu vykazovaného období publikován na webových stránkách administrátora. Místo, kde je publikován tento seznam: <https://www.nnip.com/en-INT/professional/themes/responsible-investing-policy-documents>.

Naplnění této vlastnosti se měřilo pomocí ukazatele „Počet emitentů, s nimiž bylo jednáno v důsledku zapojení do kontroverzí“.

● **Jaké výsledky měly ukazatele udržitelnosti?**

Indikátor	Portfolio	Referenční hodnota
Průměrné vážené hodnocení ESG – Sustainalytics Risk Rating (nižší hodnocení je lepší než vyšší)	24,56	25,52
Počet emitentů, s nimiž bylo jednáno v důsledku zapojení do kontroverzí	35	Není k dispozici
Omezení investic do významných porušovatelů mezinárodně uznávaných norem, např.: Pokyny OECD pro nadnárodní společnosti, obecné zásady OSN v oblasti podnikání a lidských práv a zásady Global Compact OSN.	Těmto investicím se fond vyhýbal v souladu s popisem uvedeným v předchozí otázce.	Není k dispozici
Vyloučení investic do emitentů zapojených do kontroverzních činností a do emitentů zapojených do kontroverzního chování	Tyto investice fond vyloučil v souladu s popisem uvedeným v předchozí otázce.	Není k dispozici

● **...a ve srovnání s předchozími obdobími?**

Indikátor	2022		2021	
	Portfolio	Referenční hodnota	Portfolio	Referenční hodnota
Průměrné vážené hodnocení ESG – Sustainalytics Risk Rating (nižší hodnocení je lepší než vyšší)	24,56	25,52		
Počet emitentů, s nimiž bylo jednáno v důsledku zapojení do kontroverzí	35	Není k dispozici		
Omezení investic do významných porušovatelů mezinárodně uznávaných norem, např.: Pokyny OECD pro nadnárodní společnosti, obecné zásady OSN v oblasti podnikání a lidských práv a zásady Global Compact OSN.	Těmto investicím se fond vyhýbal v souladu s popisem uvedeným v předchozí otázce.	Není k dispozici		
Vyloučení investic do emitentů zapojených do kontroverzních činností a do emitentů zapojených do kontroverzního chování	Tyto investice fond vyloučil v souladu s popisem uvedeným v předchozí otázce.	Není k dispozici		

● **Jaké byly cíle udržitelných investic, které finanční produkt částečně prováděl, a jak dané udržitelné investice k těmto cílům přispěly?**

Nepoužije se. Podfond neměl ve vykazovaném období výslovný závazek provádět udržitelné investice, které jsou v souladu s nařízením SFDR.

● **Jak udržitelné investice, které finanční produkt částečně prováděl, významně nepoškozovaly žádný environmentální ani sociální cíl udržitelných investic?**

Nepoužije se. Podfond neměl ve vykazovaném období výslovný závazek provádět udržitelné investice, které jsou v souladu s nařízením SFDR.

*Jak byly zohledněny ukazatele nepříznivých dopadů na faktory udržitelnosti?*

Nepoužije se. Podfond neměl ve vykazovaném období výslovný závazek provádět udržitelné investice, které jsou v souladu s nařízením SFDR.

*Byly udržitelné investice v souladu s pokyny OECD pro nadnárodní společnosti a s obecnými zásadami OSN v oblasti podnikání a lidských práv? Podrobnosti:*

Nepoužije se. Podfond neměl ve vykazovaném období výslovný závazek provádět udržitelné investice, které jsou v souladu s nařízením SFDR.

**Hlavní nepříznivé dopady** jsou nejvýznamnější negativní dopady investičních rozhodnutí na faktory udržitelnosti týkající se environmentálních, sociálních a zaměstnaneckých otázek, dodržování lidských práv a boje proti korupci a úplatkářství.

*Taxonomie EU stanoví zásadu „významně nepoškozovat“, podle níž by investice, které jsou v souladu s taxonomií, neměly významně poškozovat cíle taxonomie EU, a je doplněna zvláštními kritérii Unie.*

Zásada „významně nepoškozovat“ se uplatňuje pouze u těch podkladových investic finančního produktu, které zohledňují kritéria Unie pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti.

Podkladové investice zbývající části tohoto finančního produktu kritéria Unie pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti nezohledňují.

*Ani jiné udržitelné investice nesmějí významně poškodovat žádné environmentální nebo sociální cíle.*



### Jak tento finanční produkt zohledňoval hlavní nepříznivé dopady na faktory udržitelnosti?

Ve vykazovaném období ještě nebyly v platnosti zásadní nepříznivé ukazatele (Principle Adverse Indicators, PAI). Ve sledovaném období však byly zohledněny prvky týkající se PAI. Byla k tomu použita omezující kritéria OI a aktivní vlastnictví, a zároveň také zásady správcovské společnosti. V rámci tohoto procesu byly zohledněny tyto PAI:

- PAI 4: expozice vůči společnostem působícím v odvětví fosilních paliv (prostřednictvím omezujících kritérií, kontroverzí a tematické angažovanosti a hlasování),
- PAI 7: činnosti negativně ovlivňující oblasti citlivé na biologickou rozmanitost (prostřednictvím tematického zapojení),
- PAI 10: porušování zásad Global Compact OSN a pokynů OECD pro nadnárodní společnosti (prostřednictvím omezujících kritérií, hlasování a zapojení do kontroverzí),
- PAI 13: genderová diverzita ve správní radě (prostřednictvím hlasování a tematického zapojení),



### Jaké byly největší investice tohoto finančního produktu?

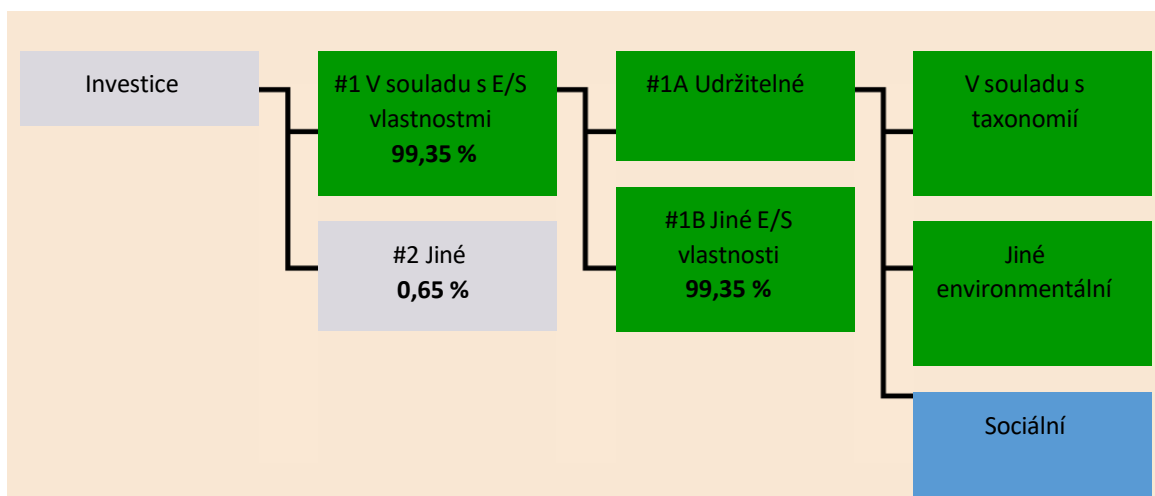
Seznam zahrnuje investice, které představují **největší podíl investic** daného finančního produktu během referenčního období, jímž je: 30.9.2022

Největší investice	Odvětví	Aktiva v %	Země
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING	Informační technologie	5,63	Tchaj-wan (Čínská republika)
TENCENT HOLDINGS LTD	Komunikační služby	3,67	Čína
SAMSUNG ELECTRONICS LTD	Informační technologie	3,54	Korea (jižní), republika
ALIBABA GROUP HOLDING LTD	Na uvážení zákazníka	2,57	Čína
RELIANCE INDUSTRIES LTD	Energie	2,35	Indie
BANK CENTRAL ASIA	Finance	2,09	Indonésie
FIRST ABU DHABI BANK	Finance	1,87	Spojené arabské emiráty
YUM CHINA HOLDINGS INC	Na uvážení zákazníka	1,81	Spojené státy
MARUTI SUZUKI INDIA LTD	Na uvážení zákazníka	1,69	Indie
BAIDU CLASS A INC	Komunikační služby	1,69	Čína
BHARTI AIRTEL LTD	Komunikační služby	1,68	Indie
PINDUODUO ADR REPRESENTING INC	Na uvážení zákazníka	1,48	Čína
TATA STEEL LTD	Materiály	1,3	Indie
HCL TECHNOLOGIES LTD	Informační technologie	1,23	Indie
BYD LTD H	Na uvážení zákazníka	1,18	Čína



Alokace aktiv popisuje podíl investic do konkrétních aktiv.

## Jaký byl podíl investic souvisejících s udržitelností?



Kategorie **#1 V souladu s E/S vlastnostmi** zahrnuje investice finančního produktu, které se používají k dosažení environmentálních nebo sociálních vlastností prosazovaných finančním produktem.

Kategorie **#2 Jiné** zahrnuje zbývající investice finančního produktu, které nejsou v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi ani je nelze považovat za udržitelné investice.

Do kategorie **#1 V souladu s E/S vlastnostmi** patří:

- Podkategorie **#1B Jiné E/S vlastnosti** zahrnující investice, které jsou v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi a nequalifikují se jako udržitelné investice.

## ● V jakých hospodářských odvětvích byly investice provedeny?

Odvětví	Aktiva v %
Finance	20,58
Informační technologie	17,22
Na uvážení zákazníka	16,76
Materiály	9,54
Komunikační služby	9,16
Průmyslové obory	6,62
Zdravotnictví	5,55
Spotřební zboží	4,89
Energie	4,49
Komunální služby	3,09
Nemovitý majetek	1,46
Hotovost	0,65
Syntetická hotovost	-0,01



**Podpůrné činnosti** přímo umožňují, aby jiné činnosti významně přispívaly k environmentálnímu cíli.

**Přechodné činnosti** jsou činnosti, pro něž dosud nejsou k dispozici nízkouhlíkové alternativy, mimo jiné platí, že jejich úrovně emisí skleníkových plynů odpovídají nejlepším výsledkům.

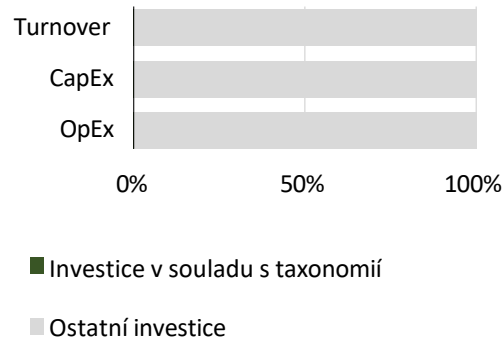


## Do jaké míry byly udržitelné investice s environmentálním cílem v souladu s taxonomií EU?

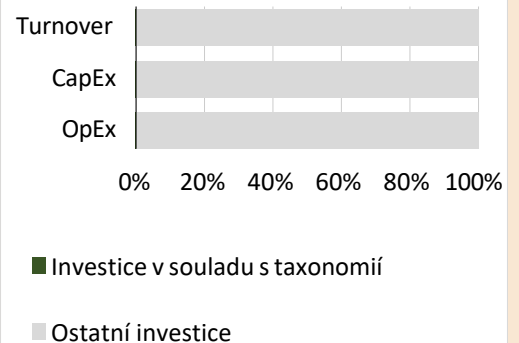
0 % Podfond neměl ve vykazovaném období výslovný závazek provádět udržitelné investice, které jsou v souladu s nařízením SFDR. Během vykazovaného období nebyly správcovské společnosti k dispozici vykazované údaje o souladu s taxonomií.

*Níže uvedené grafy zeleně znázorňují procentní podíl investic, které byly v souladu s taxonomií EU. Vzhledem k tomu, že neexistuje vhodná metodologie pro určení souladu s taxonomií u státních dluhopisů\*, znázorňuje první graf soulad s taxonomií ve vztahu ke všem investicím finančního produktu včetně státních dluhopisů, zatímco druhý graf znázorňuje soulad s taxonomií pouze ve vztahu k investicím finančního produktu do jiných než státních dluhopisů.*

1. Soulad investic s taxonomií včetně státních dluhopisů\*



2. Soulad investic s taxonomií kromě státních dluhopisů\*



\* Pro účely těchto grafů představují „státní dluhopisy“ všechny státní expozice.

## Jaký byl podíl investic do přechodných a podpůrných činností?

0



Jsou udržitelné investice s environmentálním cílem, které **nezohledňují kritéria** pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti podle nařízení (EU) 2020/852.



## Jaké investice byly zahrnuty do položky „#2 Jiné“, jaký byl jejich účel a byly u nich nějaké minimální environmentální nebo sociální záruky?

Investice zařazené do kategorie „ostatní“ zahrnovaly peněžní prostředky používané pro účely likvidity a deriváty pro účely efektivního řízení portfolia/investic. Tyto investice nepodléhaly žádným minimálním environmentálním nebo sociálním zárukám.



## Jaká opatření byla přijata k naplnění environmentálních a/nebo sociálních vlastností během referenčního období?

- Jak již bylo zmíněno v odpovědi na otázku č. 1, podfond prosazovat během vykazovaného období environmentální a sociální vlastnosti takto:
- omezení investic do emitentů zapojených do kontroverzních činností a do emitentů zapojených do kontroverzního chování,
  - při investičním rozhodování zohledňoval faktory ESG každého emitenta,

3. dodržoval zásady řádné správy a řízení, dodržování lidských a pracovních práv, ochrany životního prostředí a prevence úplatkářství a korupce,
4. dával přednost inkluzi před exkluzí prostřednictvím zapojení.



**Referenční hodnoty** jsou indexy měřící, zda finanční produkty dosahují environmentálních nebo sociálních vlastností, které prosazují.

### **Jak si tento finanční produkt vedl ve srovnání s referenční hodnotou?**

Nepoužije se. Tento podfond byl aktivně řízen, a proto neměl konkrétní index určený jako referenční hodnota pro určení, zda byl tento finanční produkt v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které podporoval.

#### ● ***Jak se referenční hodnota liší od širokého tržního indexu?***

Nepoužije se. Tento podfond byl aktivně řízen, a proto neměl konkrétní index určený jako referenční hodnota pro určení, zda byl tento finanční produkt v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které podporoval.

#### ● ***Jak si tento finanční produkt vedl, pokud jde o ukazatele udržitelnosti s cílem určit soulad referenční hodnoty s prosazovanými environmentálními nebo sociálními vlastnostmi?***

Nepoužije se. Tento podfond byl aktivně řízen, a proto neměl konkrétní index určený jako referenční hodnota pro určení, zda byl tento finanční produkt v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které podporoval.

#### ● ***Jak si tento finanční produkt vedl ve srovnání s referenční hodnotou?***

Nepoužije se. Tento podfond byl aktivně řízen, a proto neměl konkrétní index určený jako referenční hodnota pro určení, zda byl tento finanční produkt v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které podporoval.

#### ● ***Jak si tento finanční produkt vedl ve srovnání s širokým tržním indexem?***

Nepoužije se. Tento podfond byl aktivně řízen, a proto neměl konkrétní index určený jako referenční hodnota pro určení, zda byl tento finanční produkt v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které podporoval.

**Pravidelné zveřejňování informací u finančních produktů uvedených v čl. 8 odst. 1, 2 a 2a nařízení (EU) 2019/2088 a v čl. 6 prvním pododstavci nařízení (EU) 2020/852**

Udržitelnou investicí se rozumí investice do hospodářské činnosti, která přispívá k environmentálnímu nebo sociálnímu cíli, přičemž žádný environmentální nebo sociální cíl významně nepoškozuje a společnosti, do nichž je investováno, dodržují postupy řádné správy a řízení.

**Taxonomie EU** je klasifikační systém stanovený v nařízení (EU) 2020/852, kterým se stanoví seznam **environmentálně udržitelných hospodářských činností**. Uvedené nařízení nestanoví seznam sociálně udržitelných hospodářských činností. Udržitelné investice s environmentálním cílem mohou, ale nemusí být v souladu s taxonomií.



**Ukazatele udržitelnosti** měří, jak jsou dosaženy environmentální nebo sociální vlastnosti prosazované finančním produktem.

Název produktu: NN (L) Energy

Identifikační kód právnické osoby:  
549300HSUN3021VWTQ25

## Environmentální a/nebo sociální vlastnosti

### Měl tento finanční produkt cíl udržitelných investic?

**Ano**    **X** **Ne**

Prováděl **udržitelné investice s environmentálním cílem: \_\_\_%**

do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU kvalifikují jako environmentálně udržitelné

do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU nekvalifikují jako environmentálně udržitelné

Prováděl **udržitelné investice se sociálním cílem: \_\_\_%**

**Prosazoval environmentální/sociální (E/S) vlastnosti**, a přestože nesledoval cíl udržitelných investic, měl udržitelné investice ve výši \_\_\_%

investice s environmentálním cílem do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU kvalifikují jako environmentálně udržitelné

investice s environmentálním cílem do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU nekvalifikují jako environmentálně udržitelné

se sociálním cílem

**Prosazoval E/S vlastnosti, ale neprováděl žádné udržitelné investice**

### Do jaké míry byly naplněny environmentální a/nebo sociální vlastnosti prosazované tímto finančním produktem?

Během vykazovaného období ještě neplatily SFDR RTS a vzorové informace zveřejňované před uzavřením smlouvy obsažené v SFDR RTS (příloha II) se tohoto podfondu ještě netýkaly. Během vykazovaného období nebyl v prospektu žádný výslovný závazek investovat do udržitelných investic ve smyslu nařízení SFDR. Do zvolených ukazatelů udržitelnosti se promítají environmentální a sociální vlastnosti prosazované podfondem, avšak tyto ukazatele nebyly uvedeny v prospektu, který byl v platnosti během vykazovaného období.

Během vykazovaného období prosazoval podfond environmentální a sociální vlastnosti. Konkrétněji:

1. omezil investice do emitentů zapojených do kontroverzních činností a do emitentů zapojených do kontroverzního chování.

Podfond naplnil tuto vlastnost tím, že uplatnil kritéria odpovědného investování založená na normách správcovské společnosti, která jsou uvedena v Politice odpovědného investování správcovské společnosti. Během vykazovaného období podfond neinvestoval do emitentů, kteří realizovali určité procento svého obratu, a to v souladu s limity uvedenými v Politice odpovědného investování správcovské společnosti a v

Rámci odpovědného investování správcovské společnosti, z činností týkajících se:

- vývoje, výroby, údržby či prodeje kontroverzních zbraní (0 %),
- kontroverzního dodávání zbraní (0 %),
- výroby tabákových produktů (≥50 %),
- výroba ropného písku a kontroverzních potrubí (>20 %),
- těžba topného uhlí (>20 %).

Tyto údaje byly každodenně kontrolovány v systému řízení portfolia Aladdin. V rámci správcovské společnosti je za tyto každodenní kontroly investičních omezení odpovědné oddělení řízení rizik. To, zda společnosti provádí výše uvedené činnosti, se určuje na základě externích informací od poskytovatelů dat o ESG.

Naplnění této vlastnosti se měřilo pomocí ukazatele „S vyloučením investic do emitentů zapojených do kontroverzních činností a do emitentů zapojených do kontroverzního chování“.

2. Při investičním rozhodování zohlednil faktory ESG každého emitenta.

Podfond naplnil tuto vlastnost tím, že uplatňuje přístup správcovské společnosti k integraci ESG. Podfond během sledovaného období zajistil, aby měl lepší průměrné vážené hodnocení ESG než referenční hodnota podfondu. Podfond integruje informace o environmentálních, sociálních a správních faktorech pro své investice na základě přístupu správcovské společnosti k integraci ESG. Prvním krokem k integraci ESG je identifikace významných otázek ESG na úrovni emitenta, odvětví a země pomocí přístupu strojového učení. Cílem tohoto přístupu je odhalit rizika a příležitosti vyplývající z chování ESG. Za druhé, výkonnost každého emitenta na základě identifikovaných významných problémů v rámci ESG je agregována a kategorizována do průběžně aktualizovaného významného hodnocení ESG. Poslední krok integrace ESG zahrnuje začlenění analýzy ESG do investičního rozhodování, které zohledňuje nejen finanční, ale také environmentální, sociální a správní faktory emitenta.

Naplnění této vlastnosti se měřilo pomocí ukazatele „Průměrné vážené hodnocení ESG oproti referenční hodnotě“.

3. dodržoval zásady řádné správy a řízení podniku, dodržování lidských a pracovních práv, ochrany životního prostředí a prevence úplatkářství a korupce.

Podfond naplnil tuto vlastnost tím, že posuzuje, do jaké míry společnosti, do nichž je investováno, jednají v souladu s příslušnými právními předpisy a mezinárodně uznávanými standardy: s pokyny OECD pro nadnárodní společnosti, zásadami OSN v oblasti podnikání a lidských práv, a zásadami Global Compact OSN.

Průběžně se u každé společnosti testuje, zda neporušuje tzv. Globální standardy. Společnosti, které Globální standardy nesplňují, byly předmětem posudku Rady NN IP pro kontroverzi a zapojení, kdy se dále zkoumalo, zda došlo k porušení Globálních standardů. Pokud k němu došlo, byl s těmito společnostmi zahájen dialog s cílem porušování ukončit a/nebo zmírnit dopad. V případě, že byl daný výsledek považován za nepravděpodobný, byly společnosti vyřazeny. Seznam společností vyloučených z důvodu porušení Globálních standardů byl v průběhu vykazovaného období publikován na webových stránkách administrátora. Místo, kde je publikován tento seznam: <https://www.nnip.com/en-INT/professional/themes/responsible-investing-policy-documents>.

Naplnění této vlastnosti se měřilo pomocí ukazatele „Omezení investic do významných porušovatelů mezinárodně uznávaných norem, např.: Pokyny OECD pro nadnárodní společnosti, obecné zásady OSN v oblasti podnikání a lidských práv a zásady Global Compact OSN.“

4. dával přednost inkluzi před exkluzí prostřednictvím zapojení

- Zapojení založená na normách: Podfond vyloučí v souladu s Politikou OI založenou na normách správcovské společnosti investice do emitentů zapojených zejména do vývoje, výroby, údržby či prodeje kontroverzních zbraní, výroby tabákových produktů nebo těžby topného uhlí či ropného písku. Dodržování kritérií odpovědného investování založená na normách vychází z předem stanovených limitů výnosů, jak je uvedeno v Politice odpovědného investování NN IP, a spoléhá se na data třetích stran. Pokud existují silné

náznaky, že emitent možná nesplnil některý z minimálních požadavků správcovské společnosti vycházejících z jejích kritérií OI založených na normách, posuzuje se, zda to představuje porušení těchto kritérií. Pokud se zdá, že lze chování a praktiky společností, do nichž je investováno, napravit prostřednictvím zapojení, má to přednost před prodejem investic. Aktuální limity a činnosti naleznete v Politice odpovědného investování NN IP, která je k dispozici na webových stránkách.

- Zapojení do kontroverzí: u každé společnosti se průběžně testuje, zda neexistují kontroverze týkající se ESG. Kontroverze týkající se ESG posuzuje nezávislý poskytovatel dat formou udělení hodnocení (1 = nejnižší, 5 = nejvyšší hodnocení). Společnosti s hodnocením kontroverze 4 nebo 5 posoudí Rada NN IP pro kontroverzi a zapojení, kdy se dále zkoumá, zda došlo k porušení kritérií OI správcovské společnosti založených na normách. Na základě tohoto průzkumu bude učiněno rozhodnutí, zda bude se společností navázána spolupráce nebo bude zapsána na seznam výjimek. Seznam společností vyloučených na základě těchto kontroverzí byl v průběhu vykazovaného období publikován na webových stránkách administrátora. Místo, kde je publikován tento seznam: <https://www.nnip.com/en-INT/professional/themes/responsible-investing-policy-documents>.

Naplnění této vlastnosti se měřilo pomocí ukazatele „Počet emitentů, s nimiž bylo jednáno v důsledku zapojení do kontroverzí“.

● **Jaké výsledky měly ukazatele udržitelnosti?**

Indikátor	Portfolio	Referenční hodnota
Průměrné vážené hodnocení ESG – Sustainalytics Risk Rating (nižší hodnocení je lepší než vyšší)	32,46	32,51
Počet emitentů, s nimiž bylo jednáno v důsledku zapojení do kontroverzí	11	Není k dispozici
Omezení investic do významných porušovatelů mezinárodně uznávaných norem, např.: Pokyny OECD pro nadnárodní společnosti, obecné zásady OSN v oblasti podnikání a lidských práv a zásady Global Compact OSN.	Těmto investicím se fond vyhýbal v souladu s popisem uvedeným v předchozí otázce.	Není k dispozici
Vyloučení investic do emitentů zapojených do kontroverzních činností a do emitentů zapojených do kontroverzního chování	Tyto investice fond vyloučil v souladu s popisem uvedeným v předchozí otázce.	Není k dispozici

● **...a ve srovnání s předchozími obdobími?**

Indikátor	2022		2021	
	Portfolio	Referenční hodnota	Portfolio	Referenční hodnota
Průměrné vážené hodnocení ESG – Sustainalytics Risk Rating (nižší hodnocení je lepší než vyšší)	32,46	32,51		
Počet emitentů, s nimiž bylo jednáno v důsledku zapojení do kontroverzí	11	Není k dispozici		
Omezení investic do významných porušovatelů mezinárodně uznávaných norem, např.: Pokyny OECD pro nadnárodní společnosti, obecné zásady OSN v oblasti podnikání a lidských práv a zásady Global Compact OSN.	Těmto investicím se fond vyhýbal v souladu s popisem uvedeným v předchozí otázce.	Není k dispozici		
Vyloučení investic do emitentů zapojených do kontroverzních činností a do emitentů zapojených do kontroverzního chování	Tyto investice fond vyloučil v souladu s popisem uvedeným v předchozí otázce.	Není k dispozici		

● **Jaké byly cíle udržitelných investic, které finanční produkt částečně prováděl, a jak dané udržitelné investice k těmto cílům přispěly?**

Nepoužije se. Podfond neměl ve vykazovaném období výslovný závazek provádět udržitelné investice, které jsou v souladu s nařízením SFDR.

● **Jak udržitelné investice, které finanční produkt částečně prováděl, významně nepoškozovaly žádný environmentální ani sociální cíl udržitelných investic?**

Nepoužije se. Podfond neměl ve vykazovaném období výslovný závazek provádět udržitelné investice, které jsou v souladu s nařízením SFDR.

*Jak byly zohledněny ukazatele nepříznivých dopadů na faktory udržitelnosti?*

Nepoužije se. Podfond neměl ve vykazovaném období výslovný závazek provádět udržitelné investice, které jsou v souladu s nařízením SFDR.

*Byly udržitelné investice v souladu s pokyny OECD pro nadnárodní společnosti a s obecnými zásadami OSN v oblasti podnikání a lidských práv? Podrobnosti:*

Nepoužije se. Podfond neměl ve vykazovaném období výslovný závazek provádět udržitelné investice, které jsou v souladu s nařízením SFDR.

**Hlavní nepříznivé dopady** jsou nejvýznamnější negativní dopady investičních rozhodnutí na faktory udržitelnosti týkající se environmentálních, sociálních a zaměstnaneckých otázek, dodržování lidských práv a boje proti korupci a úplatkářství.

*Taxonomie EU stanoví zásadu „významně nepoškozovat“, podle níž by investice, které jsou v souladu s taxonomií, neměly významně poškozovat cíle taxonomie EU, a je doplněna zvláštními kritérii Unie.*

Zásada „významně nepoškozovat“ se uplatňuje pouze u těch podkladových investic finančního produktu, které zohledňují kritéria Unie pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti.

Podkladové investice zbývající části tohoto finančního produktu kritéria Unie pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti nezohledňují.

*Ani jiné udržitelné investice nesmějí významně poškodovat žádné environmentální nebo sociální cíle.*



### **Jak tento finanční produkt zohledňoval hlavní nepříznivé dopady na faktory udržitelnosti?**

Ve vykazovaném období ještě nebyly v platnosti zásadní nepříznivé ukazatele (Principle Adverse Indicators, PAI). Ve sledovaném období však byly zohledněny prvky týkající se PAI. Byla k tomu použita omezující kritéria OI a aktivní vlastnictví, a zároveň také zásady správcovské společnosti. V rámci tohoto procesu byly zohledněny tyto PAI:

- PAI 4: expozice vůči společnostem působícím v odvětví fosilních paliv (prostřednictvím omezujících kritérií, kontroverzí a tematické angažovanosti a hlasování),
- PAI 7: činnosti negativně ovlivňující oblasti citlivé na biologickou rozmanitost (prostřednictvím tematického zapojení),
- PAI 10: porušování zásad Global Compact OSN a pokynů OECD pro nadnárodní společnosti (prostřednictvím omezujících kritérií, hlasování a zapojení do kontroverzí),
- PAI 13: genderová diverzita ve správní radě (prostřednictvím hlasování a tematického zapojení),



## Jaké byly největší investice tohoto finančního produktu?

Seznam zahrnuje investice, které představují **největší podíl investic** daného finančního produktu během referenčního období, jímž je: 30.9.2022

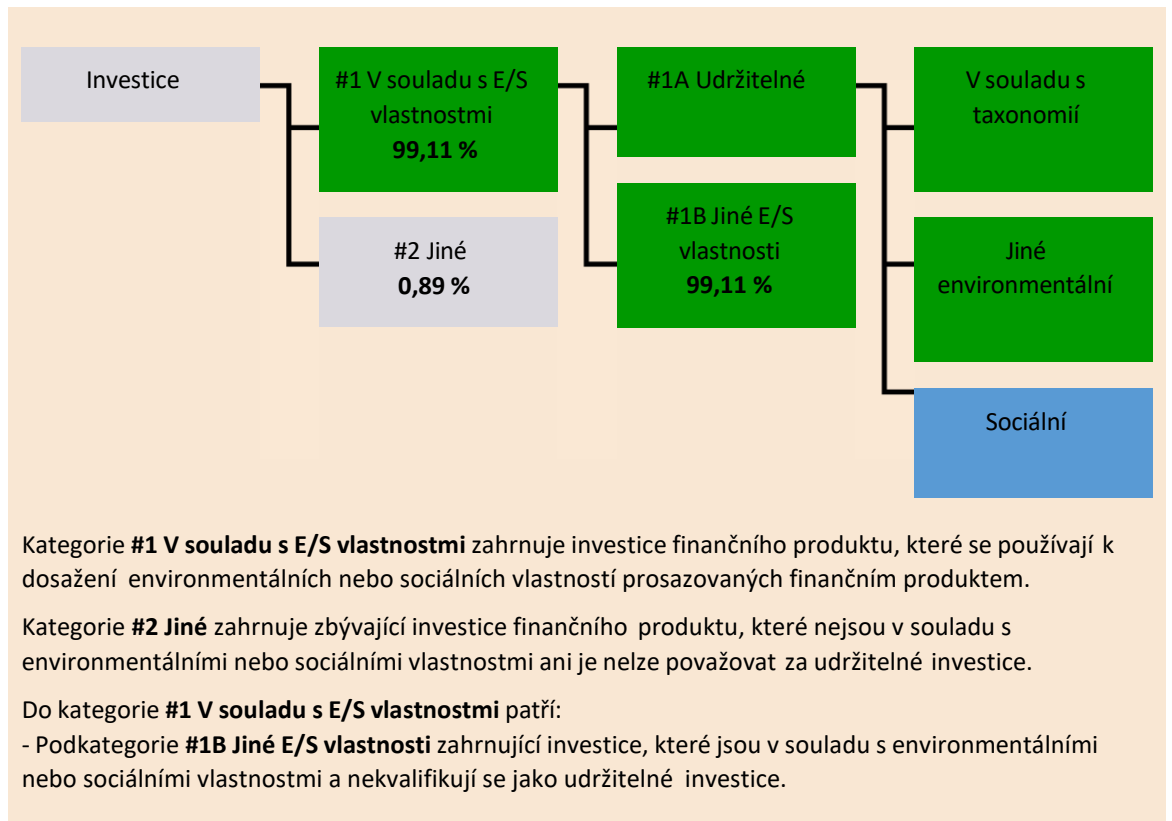
Největší investice	Odvětví	Aktiva v %	Země
CHEVRON CORP	Ropa, plyn a použitelná paliva	9,62	Spojené státy
EXXON MOBIL CORP	Ropa, plyn a použitelná paliva	9,62	Spojené státy
CONOCOPHILLIPS	Ropa, plyn a použitelná paliva	9,21	Spojené státy
BP PLC	Ropa, plyn a použitelná paliva	8,14	Velká Británie
PHILLIPS 66	Ropa, plyn a použitelná paliva	4,91	Spojené státy
MARATHON PETROLEUM CORP	Ropa, plyn a použitelná paliva	4,79	Spojené státy
SHELL PLC	Ropa, plyn a použitelná paliva	4,74	Nizozemí
PIONEER NATURAL RESOURCE	Ropa, plyn a použitelná paliva	4,5	Spojené státy
TARGA RESOURCES CORP	Ropa, plyn a použitelná paliva	4,28	Spojené státy
SCHLUMBERGER NV	Energetická zařízení a služby	3,77	Spojené státy
REPSOL SA	Ropa, plyn a použitelná paliva	2,9	Španělsko
COTERRA ENERGY INC	Ropa, plyn a použitelná paliva	2,81	Spojené státy
TOTALENERGIES	Ropa, plyn a použitelná paliva	2,59	Francie
DEVON ENERGY CORP	Ropa, plyn a použitelná paliva	2,49	Spojené státy
GALP ENERGIA SGPS SA	Ropa, plyn a použitelná paliva	2,46	Portugalsko





Alokace aktiv popisuje podíl investic do konkrétních aktiv.

## Jaký byl podíl investic souvisejících s udržitelností?



### ● V jakých hospodářských odvětvích byly investice provedeny?

Odvětví	Aktiva v %
Ropa, plyn a použitelná paliva	92,03
Energetická zařízení a služby	7,08
Hotovost	0,89

**Podpůrné činnosti** přímo umožňují, aby jiné činnosti významně přispívaly k environmentálnímu cíli.

**Přechodné činnosti** jsou činnosti, pro něž dosud nejsou k dispozici nízkouhlíkové alternativy, mimo jiné platí, že jejich úrovně emisí skleníkových plynů odpovídají nejlepším výsledkům.

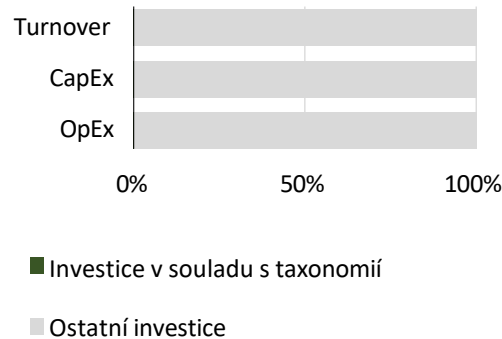


## Do jaké míry byly udržitelné investice s environmentálním cílem v souladu s taxonomií EU?

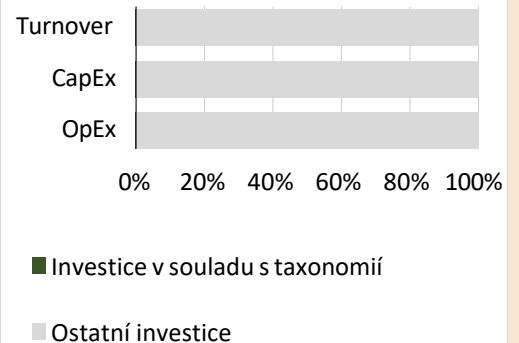
0 % Podfond neměl ve vykazovaném období výslovný závazek provádět udržitelné investice, které jsou v souladu s nařízením SFDR. Během vykazovaného období nebyly správcovské společnosti k dispozici vykazované údaje o souladu s taxonomií.

*Níže uvedené grafy zeleně znázorňují procentní podíl investic, které byly v souladu s taxonomií EU. Vzhledem k tomu, že neexistuje vhodná metodologie pro určení souladu s taxonomií u státních dluhopisů\*, znázorňuje první graf soulad s taxonomií ve vztahu ke všem investicím finančního produktu včetně státních dluhopisů, zatímco druhý graf znázorňuje soulad s taxonomií pouze ve vztahu k investicím finančního produktu do jiných než státních dluhopisů.*

1. Soulad investic s taxonomií včetně státních dluhopisů\*



2. Soulad investic s taxonomií kromě státních dluhopisů\*



\* Pro účely těchto grafů představují „státní dluhopisy“ všechny státní expozice.

## Jaký byl podíl investic do přechodných a podpůrných činností?

0



Jsou udržitelné investice s environmentálním cílem, které **nezohledňují kritéria** pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti podle nařízení (EU) 2020/852.



## Jaké investice byly zahrnuty do položky „#2 Jiné“, jaký byl jejich účel a byly u nich nějaké minimální environmentální nebo sociální záruky?

Investice zařazené do kategorie „ostatní“ zahrnovaly peněžní prostředky používané pro účely likvidity a deriváty pro účely efektivního řízení portfolia/investic. Tyto investice nepodléhaly žádným minimálním environmentálním nebo sociálním zárukám.



## Jaká opatření byla přijata k naplnění environmentálních a/nebo sociálních vlastností během referenčního období?

- Jak již bylo zmíněno v odpovědi na otázku č. 1, podfond prosazovat během vykazovaného období environmentální a sociální vlastnosti takto:
- omezení investic do emitentů zapojených do kontroverzních činností a do emitentů zapojených do kontroverzního chování,
  - při investičním rozhodování zohledňoval faktory ESG každého emitenta,

3. dodržoval zásady řádné správy a řízení, dodržování lidských a pracovních práv, ochrany životního prostředí a prevence úplatkářství a korupce,
4. dával přednost inkluzi před exkluzí prostřednictvím zapojení.



**Referenční hodnoty** jsou indexy měřící, zda finanční produkty dosahují environmentálních nebo sociálních vlastností, které prosazují.

### **Jak si tento finanční produkt vedl ve srovnání s referenční hodnotou?**

Nepoužije se. Tento podfond byl aktivně řízen, a proto neměl konkrétní index určený jako referenční hodnota pro určení, zda byl tento finanční produkt v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které podporoval.

#### ● ***Jak se referenční hodnota liší od širokého tržního indexu?***

Nepoužije se. Tento podfond byl aktivně řízen, a proto neměl konkrétní index určený jako referenční hodnota pro určení, zda byl tento finanční produkt v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které podporoval.

#### ● ***Jak si tento finanční produkt vedl, pokud jde o ukazatele udržitelnosti s cílem určit soulad referenční hodnoty s prosazovanými environmentálními nebo sociálními vlastnostmi?***

Nepoužije se. Tento podfond byl aktivně řízen, a proto neměl konkrétní index určený jako referenční hodnota pro určení, zda byl tento finanční produkt v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které podporoval.

#### ● ***Jak si tento finanční produkt vedl ve srovnání s referenční hodnotou?***

Nepoužije se. Tento podfond byl aktivně řízen, a proto neměl konkrétní index určený jako referenční hodnota pro určení, zda byl tento finanční produkt v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které podporoval.

#### ● ***Jak si tento finanční produkt vedl ve srovnání s širokým tržním indexem?***

Nepoužije se. Tento podfond byl aktivně řízen, a proto neměl konkrétní index určený jako referenční hodnota pro určení, zda byl tento finanční produkt v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které podporoval.

**Pravidelné zveřejňování informací u finančních produktů uvedených v čl. 8 odst. 1, 2 a 2a nařízení (EU) 2019/2088 a v čl. 6 prvním pododstavci nařízení (EU) 2020/852**

Udržitelnou investicí se rozumí investice do hospodářské činnosti, která přispívá k environmentálnímu nebo sociálnímu cíli, přičemž žádný environmentální nebo sociální cíl významně nepoškozuje a společnosti, do nichž je investováno, dodržují postupy řádné správy a řízení.

**Taxonomie EU** je klasifikační systém stanovený v nařízení (EU) 2020/852, kterým se stanoví seznam **environmentálně udržitelných hospodářských činností**. Uvedené nařízení nestanoví seznam sociálně udržitelných hospodářských činností. Udržitelné investice s environmentálním cílem mohou, ale nemusí být v souladu s taxonomií.



**Ukazatele udržitelnosti** měří, jak jsou dosaženy environmentální nebo sociální vlastnosti prosazované finančním produktem.

Název produktu: NN (L) Euro Covered Bond

Identifikační kód právnické osoby:  
549300YHUU15EOD17C66

## Environmentální a/nebo sociální vlastnosti

### Měl tento finanční produkt cíl udržitelných investic?

**Ano**    **X** **Ne**

Prováděl **udržitelné investice s environmentálním cílem: \_\_\_%**

do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU kvalifikují jako environmentálně udržitelné

do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU nekvalifikují jako environmentálně udržitelné

Prováděl **udržitelné investice se sociálním cílem: \_\_\_%**

**Prosazoval environmentální/sociální (E/S) vlastnosti**, a přestože nesledoval cíl udržitelných investic, měl udržitelné investice ve výši \_\_\_%

investice s environmentálním cílem do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU kvalifikují jako environmentálně udržitelné

investice s environmentálním cílem do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU nekvalifikují jako environmentálně udržitelné

se sociálním cílem

**Prosazoval E/S vlastnosti, ale neprováděl žádné udržitelné investice**

### Do jaké míry byly naplněny environmentální a/nebo sociální vlastnosti prosazované tímto finančním produktem?

Během vykazovaného období ještě neplatily SFDR RTS a vzorové informace zveřejňované před uzavřením smlouvy obsažené v SFDR RTS (příloha II) se tohoto podfondu ještě netýkaly. Během vykazovaného období nebyl v prospektu žádný výslovný závazek investovat do udržitelných investic ve smyslu nařízení SFDR. Do zvolených ukazatelů udržitelnosti se promítají environmentální a sociální vlastnosti prosazované podfondem, avšak tyto ukazatele nebyly uvedeny v prospektu, který byl v platnosti během vykazovaného období.

Během vykazovaného období prosazoval podfond environmentální a sociální vlastnosti. Konkrétněji:

1. omezil investice do emitentů zapojených do kontroverzních činností a do emitentů zapojených do kontroverzního chování.

Podfond naplnil tuto vlastnost tím, že uplatnil kritéria odpovědného investování založená na normách správcovské společnosti, která jsou uvedena v Politice odpovědného investování správcovské společnosti. Během vykazovaného období podfond neinvestoval do emitentů, kteří realizovali určité procento svého obratu, a to v souladu s limity uvedenými v Politice odpovědného investování správcovské společnosti a v

Rámci odpovědného investování správcovské společnosti, z činností týkajících se:

- vývoje, výroby, údržby či prodeje kontroverzních zbraní (0 %),
- kontroverzního dodávání zbraní (0 %),
- výroby tabákových produktů (≥50 %),
- výroba ropného písku a kontroverzních potrubí (>20 %),
- těžba topného uhlí (>20 %),

Tyto údaje byly každodenně kontrolovány v systému řízení portfolia Aladdin. V rámci správcovské společnosti je za tyto každodenní kontroly investičních omezení odpovědné oddělení řízení rizik. To, zda společnosti provádí výše uvedené činnosti, se určuje na základě externích informací od poskytovatelů dat o ESG.

Naplnění této vlastnosti se měřilo pomocí ukazatele „S vyloučením investic do emitentů zapojených do kontroverzních činností a do emitentů zapojených do kontroverzního chování“.

2. Podfond naplnil tuto vlastnost tím, že uplatňuje přístup správce k integraci ESG.

Předem stanoveným účelem bylo využít při posouzení společností informace o ESG k identifikaci rizik nebo příležitostí v oblasti ESG. Cíl se proto zaměřuje na investiční proces, nikoli na dosažení určitých výsledků. Během vykazovaného období byla v souladu s cílem environmentální, sociální a správní (ESG) rizika a příležitosti pro většinu investic 1) identifikována na základě významnosti, 2) konzistentně hodnocena v rámci celého investičního procesu a 3) systematickým způsobem dokumentována. Další postřehy vycházející z údajů o ESG byly využity ke zmírnění rizik a využití nových investičních příležitostí. Re 1. Rámec NN IP Materiality Framework pro společnosti stanoví, které faktory ESG jsou relevantní (významné) pro která odvětví. Tento rámec má 4 pilíře: obchodní model, správa a řízení, environmentální a sociální faktory. Správa a řízení, sociální a environmentální faktory jsou pak dále rozděleny na konkrétní témata.

Re 2. Předchozí posouzení se převádí na velký počet datových bodů, což pak vede k sestavení celkového hodnocení ESG. Toto hodnocení ESG a/nebo podkladová data ovlivňují interní posouzení společnosti. Lepší hodnocení ESG má za stejných podmínek pozitivní vliv na posouzení společnosti.

Re 3. Hodnocení ESG a analýza podkladových informací mají vliv na posouzení společnosti, a to se zaznamenává do investičního případu.

3. dodržoval zásady řádné správy a řízení podniku, dodržování lidských a pracovních práv, ochrany životního prostředí a prevence úplatkářství a korupce.

Podfond naplnil tuto vlastnost tím, že posuzuje, do jaké míry společnosti, do nichž je investováno, jednají v souladu s příslušnými právními předpisy a mezinárodně uznávanými standardy: s pokyny OECD pro nadnárodní společnosti, zásadami OSN v oblasti podnikání a lidských práv, a zásadami Global Compact OSN. Země, na které se vztahují celostátní sankce v podobě zbrojního embarga uvalené Radou bezpečnosti OSN, a země na seznamu Finančního akčního výboru (FATF), na které se vztahuje „Výzva k akci“, také podléhají omezením.

Průběžně se u každé společnosti testuje, zda neporušuje tzv. Globální standardy. Společnosti, které Globální standardy nesplňují, byly předmětem posudku Rady NN IP pro kontroverzi a zapojení, kdy se dále zkoumalo, zda došlo k porušení Globálních standardů. Pokud k němu došlo, byl s těmito společnostmi zahájen dialog s cílem porušování ukončit a/nebo zmírnit dopad. V případě, že byl daný výsledek považován za nepravděpodobný, byly společnosti vyřazeny. Seznam společností vyloučených z důvodu porušení Globálních standardů byl v průběhu vykazovaného období publikován na webových stránkách administrátora. Místo, kde je publikován tento seznam: <https://www.nnip.com/en-INT/professional/themes/responsible-investing-policy-documents>.

Naplnění této vlastnosti se měřilo pomocí ukazatele „Omezení investic do významných porušovatelů mezinárodně uznávaných norem, např.: Pokyny OECD pro nadnárodní společnosti, Obecné zásady OSN v oblasti podnikání a lidských práv a zásady Global Compact OSN“ a „Vyloučení investic do zemí, na které se vztahují celostátní sankce v podobě zbrojního embarga uvalené Radou bezpečnosti OSN, a do zemí na seznamu Finančního akčního výboru (FATF), na které se vztahuje „Výzva k akci““.

4. dával přednost inkluzi před exkluzí prostřednictvím zapojení

- Zapojení založená na normách: Podfond vyloučí v souladu s Politikou OI založenou na normách správcovské společnosti investice do emitentů zapojených zejména do vývoje, výroby, údržby či prodeje kontroverzních zbraní, výroby tabákových produktů nebo těžby topného uhlí či ropného písku. Dodržování kritérií odpovědného investování založená na normách vychází z předem stanovených limitů výnosů, jak je uvedeno v Politice odpovědného investování NN IP, a spoléhá se na data třetích stran. Pokud existují silné náznaky, že emitent možná nesplnil některý z minimálních požadavků správcovské společnosti vycházejících z jejích kritérií OI založených na normách, posuzuje se, zda to představuje porušení těchto kritérií. Pokud se zdá, že lze chování a praktiky společností, do nichž je investováno, napravit prostřednictvím zapojení, má to přednost před prodejem investic. Aktuální limity a činnosti naleznete v Politice odpovědného investování NN IP, která je k dispozici na webových stránkách.

- Zapojení do kontroverzí: u každé společnosti se průběžně testuje, zda neexistují kontroverze týkající se ESG. Kontroverze týkající se ESG posuzuje nezávislý poskytovatel dat formou udělení hodnocení (1 = nejnižší, 5 = nejvyšší hodnocení). Společnosti s hodnocením kontroverze 4 nebo 5 posoudí Rada NN IP pro kontroverzi a zapojení, kdy se dále zkoumá, zda došlo k porušení kritérií OI správcovské společnosti založených na normách. Na základě tohoto průzkumu bude učiněno rozhodnutí, zda bude se společností navázána spolupráce nebo bude zapsána na seznam výjimek. Seznam společností vyloučených na základě těchto kontroverzí byl v průběhu vykazovaného období publikován na webových stránkách administrátora. Místo, kde je publikován tento seznam: <https://www.nnip.com/en-INT/professional/themes/responsible-investing-policy-documents>.

Naplnění této vlastnosti se měřilo pomocí ukazatele „Počet emitentů, s nimiž bylo jednáno v důsledku zapojení do kontroverzí“.

● **Jaké výsledky měly ukazatele udržitelnosti?**

Indikátor	Portfolio	Referenční hodnota
Vyloučení investic do zemí, na které se vztahují celostátní sankce v podobě zbrojního embarga uvalené Radou bezpečnosti OSN, a do zemí na seznamu Finančního akčního výboru (FATF), na které se vztahuje „Výzva k akci“.	Tyto investice fond vyloučil v souladu s popisem uvedeným v předchozí otázce.	Není k dispozici
Vyloučení investic do emitentů zapojených do kontroverzních činností a do emitentů zapojených do kontroverzního chování	Tyto investice fond vyloučil v souladu s popisem uvedeným v předchozí otázce.	Není k dispozici
Omezení investic do významných porušovatelů mezinárodně uznávaných norem, např.: Pokyny OECD pro nadnárodní společnosti, obecné zásady OSN v oblasti podnikání a lidských práv a zásady Global Compact OSN.	Těmto investicím se fond vyhýbal v souladu s popisem uvedeným v předchozí otázce.	Není k dispozici
Počet emitentů, s nimiž bylo jednáno v důsledku zapojení do kontroverzí	2	Není k dispozici

● **...a ve srovnání s předchozími obdobími?**

Indikátor	2022		2021	
	Portfolio	Referenční hodnota	Portfolio	Referenční hodnota
Vyloučení investic do zemí, na které se vztahují celostátní sankce v podobě zbrojního embarga uvalené Radou bezpečnosti OSN, a do zemí na seznamu Finančního akčního výboru (FATF), na které se vztahuje „Výzva k akci“.	Tyto investice fond vyloučil v souladu s popisem uvedeným v předchozí otázce.	Není k dispozici		
Vyloučení investic do emitentů zapojených do kontroverzních činností a do emitentů zapojených do kontroverzního chování	Tyto investice fond vyloučil v souladu s popisem uvedeným v předchozí otázce.	Není k dispozici		
Omezení investic do významných porušovatelů mezinárodně uznávaných norem, např.: Pokyny OECD pro nadnárodní společnosti, obecné zásady OSN v oblasti podnikání a lidských práv a zásady Global Compact OSN.	Těmto investicím se fond vyhýbal v souladu s popisem uvedeným v předchozí otázce.	Není k dispozici		
Počet emitentů, s nimiž bylo jednáno v důsledku zapojení do kontroverzí	2	Není k dispozici		

● **Jaké byly cíle udržitelných investic, které finanční produkt částečně prováděl, a jak dané udržitelné investice k těmto cílům přispěly?**

Nepoužije se. Podfond neměl ve vykazovaném období výslovný závazek provádět udržitelné investice, které jsou v souladu s nařízením SFDR.

● **Jak udržitelné investice, které finanční produkt částečně prováděl, významně nepoškozovaly žádný environmentální ani sociální cíl udržitelných investic?**

Nepoužije se. Podfond neměl ve vykazovaném období výslovný závazek provádět udržitelné investice, které jsou v souladu s nařízením SFDR.

*Jak byly zohledněny ukazatele nepříznivých dopadů na faktory udržitelnosti?*

Nepoužije se. Podfond neměl ve vykazovaném období výslovný závazek provádět udržitelné investice, které jsou v souladu s nařízením SFDR.

*Byly udržitelné investice v souladu s pokyny OECD pro nadnárodní společnosti a s obecnými zásadami OSN v oblasti podnikání a lidských práv? Podrobnosti:*

Nepoužije se. Podfond neměl ve vykazovaném období výslovný závazek provádět udržitelné investice, které jsou v souladu s nařízením SFDR.

**Hlavní nepříznivé dopady** jsou nejvýznamnější negativní dopady investičních rozhodnutí na faktory udržitelnosti týkající se environmentálních, sociálních a zaměstnaneckých otázek, dodržování lidských práv a boje proti korupci a úplatkářství.

*Taxonomie EU stanoví zásadu „významně nepoškozovat“, podle níž by investice, které jsou v souladu s taxonomií, neměly významně poškozovat cíle taxonomie EU, a je doplněna zvláštními kritérii Unie.*

Zásada „významně nepoškozovat“ se uplatňuje pouze u těch podkladových investic finančního produktu, které zohledňují kritéria Unie pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti. Podkladové investice zbývající části tohoto finančního produktu kritéria Unie pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti nezohledňují.

*Ani jiné udržitelné investice nesmějí významně poškozovat žádné environmentální nebo sociální cíle.*



### **Jak tento finanční produkt zohledňoval hlavní nepříznivé dopady na faktory udržitelnosti?**

Ve vykazovaném období ještě nebyly v platnosti zásadní nepříznivé ukazatele (Principle Adverse Indicators, PAI). Avšak během vykazovaného období byly zohledněny prvky týkající se ukazatelů PAI jako součást investičního procesu podfondu. Byla k tomu použita omezující kritéria OI a aktivní vlastnictví, a zároveň také zásady správcovské společnosti. V rámci tohoto procesu byly zohledněny tyto PAI:

- PAI 4: expozice vůči společnostem působícím v odvětví fosilních paliv (prostřednictvím omezujících kritérií, kontroverzí a tematické angažovanosti a hlasování),
- PAI 7: činnosti negativně ovlivňující oblasti citlivé na biologickou rozmanitost (prostřednictvím tematického zapojení),
- PAI 10: porušování zásad Global Compact OSN a pokynů OECD pro nadnárodní společnosti (prostřednictvím omezujících kritérií, hlasování a zapojení do kontroverzí),
- PAI 11: nedostatek procesů a mechanismů pro sledování dodržování zásad Global Compact OSN a pokynů OECD pro nadnárodní společnosti (prostřednictvím zapojení do kontroverzí),
- PAI 13: genderová diverzita ve správní radě (prostřednictvím hlasování a tematického zapojení),
- PAI 14: vystavení kontroverzním zbraním (prostřednictvím omezujících kritérií).





## Jaké byly největší investice tohoto finančního produktu?

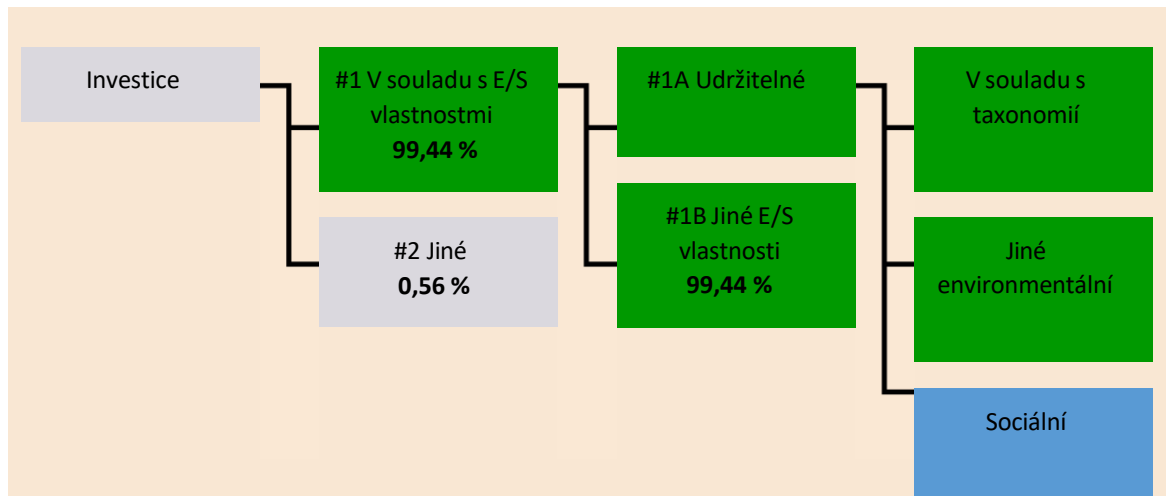
Seznam zahrnuje investice, které představují **největší podíl investic** daného finančního produktu během referenčního období, jímž je: 30.9.2022

Největší investice	Odvětví	Aktiva v %	Země
UNICREDIT BANK AG MTN RegS 0,625 % 20-11-2025	Hypotéky zajištěné	3,41	Německo
AYT CEDULAS CAJAS GLOBAL FONDO DE 4,250 % 25-10-2023	Hypotéky zajištěné	2,84	Španělsko
AXA HOME LOAN SFH RegS 0,050 % 05-07-2027	Hypotéky zajištěné	2,34	Francie
SANTANDER UK PLC MTN RegS 0,100 % 12-05-2024	Hypotéky zajištěné	2,03	Velká Británie
ERSTE GROUP BANK AG MTN RegS 0,250 % 26-06-2024	Hypotéky zajištěné	1,94	Rakousko
SR-BOLIGKREDITT AS MTN RegS 0,750 % 17-10-2025	Hypotéky zajištěné	1,91	Norsko
COMMERZBANK AG MTN 0,500 % 09-06-2026	Hypotéky zajištěné	1,85	Německo
ROYAL BANK OF CANADA MTN RegS 0,050 % 19-06-2026	Hypotéky zajištěné	1,81	Kanada
CAISSE FRANCAISE DE FIN RegS 5,375 % 08-07-2024	Zajištěný veřejný sektor	1,78	Francie
CAISSE REFINANCE L HABIT RegS 0,125 % 30-04-2027	Hypotéky zajištěné	1,78	Francie
BAWAG P.S.K. MTN RegS 0,010 % 21-01-2028	Hypotéky zajištěné	1,72	Rakousko
PROGRAMA CEDULAS TDA FONDO DE TITU 4,250 % 28-03-2027	Hypotéky zajištěné	1,44	Španělsko
NATIONAL AUSTRAL RegS 0,010 % 06-01-2029	Hypotéky zajištěné	1,38	Austrálie
COMMONWEALTH BANK AUST MTN RegS 0,875 % 19-02-2029	Hypotéky zajištěné	1,37	Austrálie
UNICREDIT BANK AUSTRIA AG MTN RegS 2,375 % 22-01-2024	Hypotéky zajištěné	1,36	Rakousko



Alokace aktiv popisuje podíl investic do konkrétních aktiv.

## Jaký byl podíl investic souvisejících s udržitelností?



Kategorie **#1 V souladu s E/S vlastnostmi** zahrnuje investice finančního produktu, které se používají k dosažení environmentálních nebo sociálních vlastností prosazovaných finančním produktem.

Kategorie **#2 Jiné** zahrnuje zbývající investice finančního produktu, které nejsou v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi ani je nelze považovat za udržitelné investice.

Do kategorie **#1 V souladu s E/S vlastnostmi** patří:

- Podkategorie **#1B Jiné E/S vlastnosti** zahrnují investice, které jsou v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi a nequalifikují se jako udržitelné investice.

## ● V jakých hospodářských odvětvích byly investice provedeny?

Odvětví	Aktiva v %
Hypotéky zajištěné	89,59
Bankovníctví	6,76
Zajištěný veřejný sektor	2,92
Hotovost	0,56
Hybrid Collateralized	0,17

**Podpůrné činnosti** přímo umožňují, aby jiné činnosti významně přispívaly k environmentálnímu cíli.

**Přechodné činnosti** jsou činnosti, pro něž dosud nejsou k dispozici nízkouhlíkové alternativy, mimo jiné platí, že jejich úrovně emisí skleníkových plynů odpovídají nejlepším výsledkům.

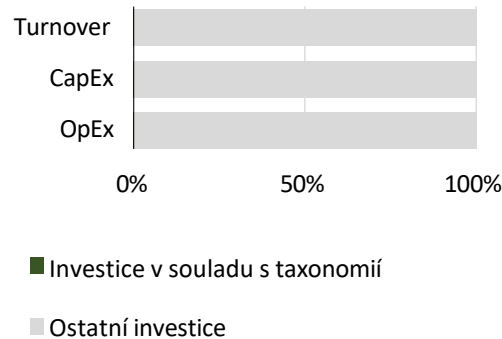


## Do jaké míry byly udržitelné investice s environmentálním cílem v souladu s taxonomií EU?

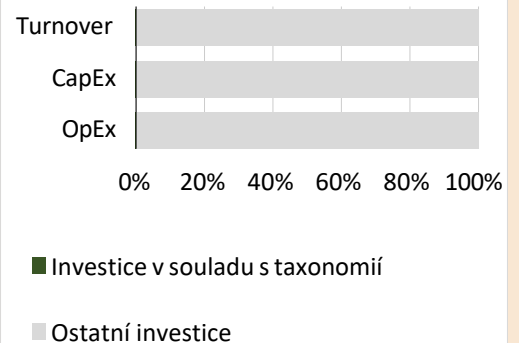
0 % Podfond neměl ve vykazovaném období výslovný závazek provádět udržitelné investice, které jsou v souladu s nařízením SFDR. Během vykazovaného období nebyly správcovské společnosti k dispozici vykazované údaje o souladu s taxonomií.

*Níže uvedené grafy zeleně znázorňují procentní podíl investic, které byly v souladu s taxonomií EU. Vzhledem k tomu, že neexistuje vhodná metodologie pro určení souladu s taxonomií u státních dluhopisů\*, znázorňuje první graf soulad s taxonomií ve vztahu ke všem investicím finančního produktu včetně státních dluhopisů, zatímco druhý graf znázorňuje soulad s taxonomií pouze ve vztahu k investicím finančního produktu do jiných než státních dluhopisů.*

1. Soulad investic s taxonomií včetně státních dluhopisů\*



2. Soulad investic s taxonomií kromě státních dluhopisů\*



\* Pro účely těchto grafů představují „státní dluhopisy“ všechny státní expozice.

## Jaký byl podíl investic do přechodných a podpůrných činností?

0

## Jaký byl podíl udržitelných investic s environmentálním cílem, které nebyly v souladu s taxonomií EU?

Nepoužije se. Podfond neměl ve vykazovaném období výslovný závazek provádět udržitelné investice, které jsou v souladu s nařízením SFDR.

## Jaký byl podíl sociálně udržitelných investic?

Nepoužije se. Podfond neměl ve vykazovaném období výslovný závazek provádět udržitelné investice, které jsou v souladu s nařízením SFDR.

## Jaké investice byly zahrnuty do položky „#2 Jiné“, jaký byl jejich účel a byly u nich nějaké minimální environmentální nebo sociální záruky?

Investice zahrnuté do kategorie „jiné“ obsahovaly hotovost pro účely likvidity, deriváty pro účely efektivní správy portfolia / investiční účely a investice do SKIPCP a SKI potřebné pro dosažení investičního cíle podfondu. Tyto investice nepodléhaly žádným minimálním environmentálním nebo sociálním zárukám.



Jsou udržitelné investice s environmentálním cílem, které **nezohledňují kritéria** pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti podle nařízení (EU) 2020/852.





## **Jaká opatření byla přijata k naplnění environmentálních a/nebo sociálních vlastností během referenčního období?**

Jak již bylo zmíněno v odpovědi na otázku č. 1, podfond prosazovat během vykazovaného období environmentální a sociální vlastnosti takto:

1. omezení investic do emitentů zapojených do kontroverzních činností a do emitentů zapojených do kontroverzního chování,
2. při investičním rozhodování zohledňoval faktory ESG každého emitenta,
3. dodržoval zásady řádné správy a řízení, dodržování lidských a pracovních práv, ochrany životního prostředí a prevence úplatkářství a korupce,
4. dával přednost inkluzi před exkluzí prostřednictvím zapojení.



## **Jak si tento finanční produkt vedl ve srovnání s referenční hodnotou?**

Nepoužije se. Tento podfond byl aktivně řízen, a proto neměl konkrétní index určený jako referenční hodnota pro určení, zda byl tento finanční produkt v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které podporoval.

### **Referenční hodnoty**

jsou indexy měřící, zda finanční produkty dosahují environmentálních nebo sociálních vlastností, které prosazují.

#### **● *Jak se referenční hodnota liší od širokého tržního indexu?***

Nepoužije se. Tento podfond byl aktivně řízen, a proto neměl konkrétní index určený jako referenční hodnota pro určení, zda byl tento finanční produkt v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které podporoval.

#### **● *Jak si tento finanční produkt vedl, pokud jde o ukazatele udržitelnosti s cílem určit soulad referenční hodnoty s prosazovanými environmentálními nebo sociálními vlastnostmi?***

Nepoužije se. Tento podfond byl aktivně řízen, a proto neměl konkrétní index určený jako referenční hodnota pro určení, zda byl tento finanční produkt v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které podporoval.

#### **● *Jak si tento finanční produkt vedl ve srovnání s referenční hodnotou?***

Nepoužije se. Tento podfond byl aktivně řízen, a proto neměl konkrétní index určený jako referenční hodnota pro určení, zda byl tento finanční produkt v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které podporoval.

#### **● *Jak si tento finanční produkt vedl ve srovnání s širokým tržním indexem?***

Nepoužije se. Tento podfond byl aktivně řízen, a proto neměl konkrétní index určený jako referenční hodnota pro určení, zda byl tento finanční produkt v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které podporoval.

**Pravidelné zveřejňování informací u finančních produktů uvedených v čl. 8 odst. 1, 2 a 2a nařízení (EU) 2019/2088 a v čl. 6 prvním pododstavci nařízení (EU) 2020/852**

Udržitelnou investicí se rozumí investice do hospodářské činnosti, která přispívá k environmentálnímu nebo sociálnímu cíli, přičemž žádný environmentální nebo sociální cíl významně nepoškozuje a společnosti, do nichž je investováno, dodržují postupy řádné správy a řízení.

**Taxonomie EU** je klasifikační systém stanovený v nařízení (EU) 2020/852, kterým se stanoví seznam **environmentálně udržitelných hospodářských činností**. Uvedené nařízení nestanoví seznam sociálně udržitelných hospodářských činností. Udržitelné investice s environmentálním cílem mohou, ale nemusí být v souladu s taxonomií.



**Ukazatele udržitelnosti** měří, jak jsou dosaženy environmentální nebo sociální vlastnosti prosazované finančním produktem.

Název produktu: NN (L) Euro Credit

Identifikační kód právnické osoby:  
549300LI1RIHCWUDJZ28

## Environmentální a/nebo sociální vlastnosti

### Měl tento finanční produkt cíl udržitelných investic?

**Ano**    **X** **Ne**

Prováděl **udržitelné investice s environmentálním cílem: \_\_\_%**

do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU kvalifikují jako environmentálně udržitelné

do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU nekvalifikují jako environmentálně udržitelné

Prováděl **udržitelné investice se sociálním cílem: \_\_\_%**

**Prosazoval environmentální/sociální (E/S) vlastnosti**, a přestože nesledoval cíl udržitelných investic, měl udržitelné investice ve výši \_\_\_%

investice s environmentálním cílem do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU kvalifikují jako environmentálně udržitelné

investice s environmentálním cílem do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU nekvalifikují jako environmentálně udržitelné

se sociálním cílem

Prosazoval E/S vlastnosti, ale **neprováděl žádné udržitelné investice**

### Do jaké míry byly naplněny environmentální a/nebo sociální vlastnosti prosazované tímto finančním produktem?

Během vykazovaného období ještě neplatily SFDR RTS a vzorové informace zveřejňované před uzavřením smlouvy obsažené v SFDR RTS (příloha II) se tohoto podfondu ještě netýkaly. Během vykazovaného období nebyl v prospektu žádný výslovný závazek investovat do udržitelných investic ve smyslu nařízení SFDR. Do zvolených ukazatelů udržitelnosti se promítají environmentální a sociální vlastnosti prosazované podfondem, avšak tyto ukazatele nebyly uvedeny v prospektu, který byl v platnosti během vykazovaného období.

Během vykazovaného období prosazoval podfond environmentální a sociální vlastnosti. Konkrétněji:

1. omezil investice do emitentů zapojených do kontroverzních činností a do emitentů zapojených do kontroverzního chování.

Podfond naplnil tuto vlastnost tím, že uplatnil kritéria odpovědného investování založená na normách správcovské společnosti, která jsou uvedena v Politice odpovědného investování správcovské společnosti. Během vykazovaného období podfond neinvestoval do emitentů, kteří realizovali určité procento svého obrátu, a to v souladu s limity uvedenými v Politice odpovědného investování správcovské společnosti a v

Rámci odpovědného investování správcovské společnosti, z činností týkajících se:

- vývoje, výroby, údržby či prodeje kontroverzních zbraní (0 %),
- kontroverzního dodávání zbraní (0 %),
- výroby tabákových produktů (≥50 %),
- výroba ropného písku a kontroverzních potrubí (>20 %),
- těžba topného uhlí (>20 %),

Tyto údaje byly každodenně kontrolovány v systému řízení portfolia Aladdin. V rámci správcovské společnosti je za tyto každodenní kontroly investičních omezení odpovědné oddělení řízení rizik. To, zda společnosti provádí výše uvedené činnosti, se určuje na základě externích informací od poskytovatelů dat o ESG.

Naplnění této vlastnosti se měřilo pomocí ukazatele „S vyloučením investic do emitentů zapojených do kontroverzních činností a do emitentů zapojených do kontroverzního chování“.

2. Podfond naplnil tuto vlastnost tím, že uplatňuje přístup správce k integraci ESG.

Předem stanoveným účelem bylo využít při posouzení společností informace o ESG k identifikaci rizik nebo příležitostí v oblasti ESG. Cíl se proto zaměřuje na investiční proces, nikoli na dosažení určitých výsledků. Během vykazovaného období byla v souladu s cílem environmentální, sociální a správní (ESG) rizika a příležitosti pro většinu investic 1) identifikována na základě významnosti, 2) konzistentně hodnocena v rámci celého investičního procesu a 3) systematickým způsobem dokumentována. Další postřehy vycházející z údajů o ESG byly využity ke zmírnění rizik a využití nových investičních příležitostí. Re 1. Rámec NN IP Materiality Framework pro společnosti stanoví, které faktory ESG jsou relevantní (významné) pro která odvětví. Tento rámec má 4 pilíře: obchodní model, správa a řízení, environmentální a sociální faktory. Správa a řízení, sociální a environmentální faktory jsou pak dále rozděleny na konkrétní témata.

Re 2. Předchozí posouzení se převádí na velký počet datových bodů, což pak vede k sestavení celkového hodnocení ESG. Toto hodnocení ESG a/nebo podkladová data ovlivňují interní posouzení společnosti. Lepší hodnocení ESG má za stejných podmínek pozitivní vliv na posouzení společnosti.

Re 3. Hodnocení ESG a analýza podkladových informací mají vliv na posouzení společnosti, a to se zaznamenává do investičního případu.

3. dodržoval zásady řádné správy a řízení podniku, dodržování lidských a pracovních práv, ochrany životního prostředí a prevence úplatkářství a korupce.

Podfond naplnil tuto vlastnost tím, že posuzuje, do jaké míry společnosti, do nichž je investováno, jednají v souladu s příslušnými právními předpisy a mezinárodně uznávanými standardy: s pokyny OECD pro nadnárodní společnosti, zásadami OSN v oblasti podnikání a lidských práv, a zásadami Global Compact OSN. Země, na které se vztahují celostátní sankce v podobě zbrojního embarga uvalené Radou bezpečnosti OSN, a země na seznamu Finančního akčního výboru (FATF), na které se vztahuje „Výzva k akci“, také podléhají omezením.

Průběžně se u každé společnosti testuje, zda neporušuje tzv. Globální standardy. Společnosti, které Globální standardy nesplňují, byly předmětem posudku Rady NN IP pro kontroverzi a zapojení, kdy se dále zkoumalo, zda došlo k porušení Globálních standardů. Pokud k němu došlo, byl s těmito společnostmi zahájen dialog s cílem porušování ukončit a/nebo zmírnit dopad. V případě, že byl daný výsledek považován za nepravděpodobný, byly společnosti vyřazeny. Seznam společností vyloučených z důvodu porušení Globálních standardů byl v průběhu vykazovaného období publikován na webových stránkách administrátora. Místo, kde je publikován tento seznam: <https://www.nnip.com/en-INT/professional/themes/responsible-investing-policy-documents>.

Naplnění této vlastnosti se měřilo pomocí ukazatele „Omezení investic do významných porušovatelů mezinárodně uznávaných norem, např.: Pokyny OECD pro nadnárodní společnosti, Obecné zásady OSN v oblasti podnikání a lidských práv a zásady Global Compact OSN“ a „Vyloučení investic do zemí, na které se vztahují celostátní sankce v podobě zbrojního embarga uvalené Radou bezpečnosti OSN, a do zemí na seznamu Finančního akčního výboru (FATF), na které se vztahuje „Výzva k akci““.

4. dával přednost inkluzi před exkluzí prostřednictvím zapojení

- Zapojení založená na normách: Podfond vyloučí v souladu s Politikou OI založenou na normách správcovské společnosti investice do emitentů zapojených zejména do vývoje, výroby, údržby či prodeje kontroverzních zbraní, výroby tabákových produktů nebo těžby topného uhlí či ropného písku. Dodržování kritérií odpovědného investování založená na normách vychází z předem stanovených limitů výnosů, jak je uvedeno v Politice odpovědného investování NN IP, a spoléhá se na data třetích stran. Pokud existují silné náznaky, že emitent možná nesplnil některý z minimálních požadavků správcovské společnosti vycházejících z jejích kritérií OI založených na normách, posuzuje se, zda to představuje porušení těchto kritérií. Pokud se zdá, že lze chování a praktiky společností, do nichž je investováno, napravit prostřednictvím zapojení, má to přednost před prodejem investic. Aktuální limity a činnosti naleznete v Politice odpovědného investování NN IP, která je k dispozici na webových stránkách.

- Zapojení do kontroverzí: u každé společnosti se průběžně testuje, zda neexistují kontroverze týkající se ESG. Kontroverze týkající se ESG posuzuje nezávislý poskytovatel dat formou udělení hodnocení (1 = nejnižší, 5 = nejvyšší hodnocení). Společnosti s hodnocením kontroverze 4 nebo 5 posoudí Rada NN IP pro kontroverzi a zapojení, kdy se dále zkoumá, zda došlo k porušení kritérií OI správcovské společnosti založených na normách. Na základě tohoto průzkumu bude učiněno rozhodnutí, zda bude se společností navázána spolupráce nebo bude zapsána na seznam výjimek. Seznam společností vyloučených na základě těchto kontroverzí byl v průběhu vykazovaného období publikován na webových stránkách administrátora. Místo, kde je publikován tento seznam: <https://www.nnip.com/en-INT/professional/themes/responsible-investing-policy-documents>.

Naplnění této vlastnosti se měřilo pomocí ukazatele „Počet emitentů, s nimiž bylo jednáno v důsledku zapojení do kontroverzí“.

#### ● **Jaké výsledky měly ukazatele udržitelnosti?**

<b>Indikátor</b>	<b>Portfolio</b>	<b>Referenční hodnota</b>
Vyloučení investic do zemí, na které se vztahují celostátní sankce v podobě zbrojního embarga uvalené Radou bezpečnosti OSN, a do zemí na seznamu Finančního akčního výboru (FATF), na které se vztahuje „Výzva k akci“.	Tyto investice fond vyloučil v souladu s popisem uvedeným v předchozí otázce.	Není k dispozici
Počet emitentů, s nimiž bylo jednáno v důsledku zapojení do kontroverzí	24	Není k dispozici
Omezení investic do významných porušovatelů mezinárodně uznávaných norem, např.: Pokyny OECD pro nadnárodní společnosti, obecné zásady OSN v oblasti podnikání a lidských práv a zásady Global Compact OSN.	Těmto investicím se fond vyhýbal v souladu s popisem uvedeným v předchozí otázce.	Není k dispozici
Vyloučení investic do emitentů zapojených do kontroverzních činností a do emitentů zapojených do kontroverzního chování	Tyto investice fond vyloučil v souladu s popisem uvedeným v předchozí otázce.	Není k dispozici

● **...a ve srovnání s předchozími obdobími?**

Indikátor	2022		2021	
	Portfolio	Referenční hodnota	Portfolio	Referenční hodnota
Vyloučení investic do zemí, na které se vztahují celostátní sankce v podobě zbrojního embarga uvalené Radou bezpečnosti OSN, a do zemí na seznamu Finančního akčního výboru (FATF), na které se vztahuje „Výzva k akci“.	Tyto investice fond vyloučil v souladu s popisem uvedeným v předchozí otázce.	Není k dispozici		
Počet emitentů, s nimiž bylo jednáno v důsledku zapojení do kontroverzí	24	Není k dispozici		
Omezení investic do významných porušovatelů mezinárodně uznávaných norem, např.: Pokyny OECD pro nadnárodní společnosti, obecné zásady OSN v oblasti podnikání a lidských práv a zásady Global Compact OSN.	Těmto investicím se fond vyhýbal v souladu s popisem uvedeným v předchozí otázce.	Není k dispozici		
Vyloučení investic do emitentů zapojených do kontroverzních činností a do emitentů zapojených do kontroverzního chování	Tyto investice fond vyloučil v souladu s popisem uvedeným v předchozí otázce.	Není k dispozici		

● **Jaké byly cíle udržitelných investic, které finanční produkt částečně prováděl, a jak dané udržitelné investice k těmto cílům přispěly?**

Nepoužije se. Podfond neměl ve vykazovaném období výslovný závazek provádět udržitelné investice, které jsou v souladu s nařízením SFDR.

● **Jak udržitelné investice, které finanční produkt částečně prováděl, významně nepoškozovaly žádný environmentální ani sociální cíl udržitelných investic?**

Nepoužije se. Podfond neměl ve vykazovaném období výslovný závazek provádět udržitelné investice, které jsou v souladu s nařízením SFDR.

*Jak byly zohledněny ukazatele nepříznivých dopadů na faktory udržitelnosti?*

Nepoužije se. Podfond neměl ve vykazovaném období výslovný závazek provádět udržitelné investice, které jsou v souladu s nařízením SFDR.

*Byly udržitelné investice v souladu s pokyny OECD pro nadnárodní společnosti a s obecnými zásadami OSN v oblasti podnikání a lidských práv? Podrobnosti:*

Nepoužije se. Podfond neměl ve vykazovaném období výslovný závazek provádět udržitelné investice, které jsou v souladu s nařízením SFDR.

**Hlavní nepříznivé dopady** jsou nejvýznamnější negativní dopady investičních rozhodnutí na faktory udržitelnosti týkající se environmentálních, sociálních a zaměstnaneckých otázek, dodržování lidských práv a boje proti korupci a úplatkářství.



*Taxonomie EU stanoví zásadu „významně nepoškozovat“, podle níž by investice, které jsou v souladu s taxonomií, neměly významně poškozovat cíle taxonomie EU, a je doplněna zvláštními kritérii Unie.*

Zásada „významně nepoškozovat“ se uplatňuje pouze u těch podkladových investic finančního produktu, které zohledňují kritéria Unie pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti. Podkladové investice zbývající části tohoto finančního produktu kritéria Unie pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti nezohledňují.

*Ani jiné udržitelné investice nesmějí významně poškozovat žádné environmentální nebo sociální cíle.*



### **Jak tento finanční produkt zohledňoval hlavní nepříznivé dopady na faktory udržitelnosti?**

Ve vykazovaném období ještě nebyly v platnosti zásadní nepříznivé ukazatele (Principle Adverse Indicators, PAI). Avšak během vykazovaného období byly zohledněny prvky týkající se ukazatelů PAI jako součást investičního procesu podfondu. Byla k tomu použita omezující kritéria OI a aktivní vlastnictví, a zároveň také zásady správcovské společnosti. V rámci tohoto procesu byly zohledněny tyto PAI:

- PAI 4: expozice vůči společnostem působícím v odvětví fosilních paliv (prostřednictvím omezujících kritérií, kontroverzí a tematické angažovanosti a hlasování),
- PAI 7: činnosti negativně ovlivňující oblasti citlivé na biologickou rozmanitost (prostřednictvím tematického zapojení),
- PAI 10: porušování zásad Global Compact OSN a pokynů OECD pro nadnárodní společnosti (prostřednictvím omezujících kritérií, hlasování a zapojení do kontroverzí),
- PAI 11: nedostatek procesů a mechanismů pro sledování dodržování zásad Global Compact OSN a pokynů OECD pro nadnárodní společnosti (prostřednictvím zapojení do kontroverzí),
- PAI 13: genderová diverzita ve správní radě (prostřednictvím hlasování a tematického zapojení),
- PAI 14: vystavení kontroverzním zbraním (prostřednictvím omezujících kritérií).



## Jaké byly největší investice tohoto finančního produktu?

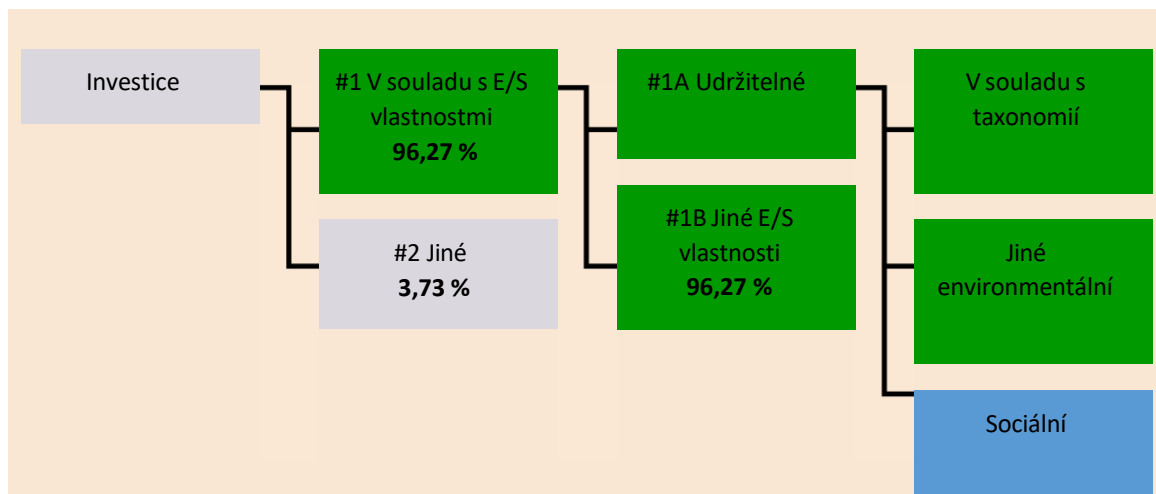
Seznam zahrnuje investice, které představují **největší podíl investic** daného finančního produktu během referenčního období, jímž je: 30.9.2022

Největší investice	Odvětví	Aktiva v %	Země
NN (L) LIQUID EUR Z CAP		3,23	Nizozemí
BACARDI LTD RegS 2,750 % 03-07-2023	Spotřebitelské necyklické	1,42	Bermudy
TAKEDA PHARMACEUTICAL RegS 2,250 % 21-11-2026	Spotřebitelské necyklické	1,01	Japonsko
DBS GROUP HOLDINGS LTD MTN RegS 1,500 % 11-04-2028	Bankovníctví	0,96	Singapur
PARKER-HANNIFIN CORP RegS 1,125 % 01-03-2025	Investiční statky	0,91	Spojené státy
FAIRFAX FINL HLDGS LTD RegS 2,750 % 29-03-2028	Pojištění	0,86	Kanada
PEPSICO INC MTN 0,500 % 06-05-2028	Spotřebitelské necyklické	0,85	Spojené státy
TELEFONICA EUROPE BV RegS 3,000 % 31-12-2049	Komunikace	0,83	Španělsko
SCANIA CV AB MTN RegS 2,250 % 03-06-2025	Spotřebitelské cyklické	0,82	Švédsko
GOLDMAN SACHS GROUP INC MTN RegS 1,375 % 15-05-2024	Bankovníctví	0,81	Spojené státy
VOLKSWAGEN BANK GMBH MTN RegS 2,500 % 31-07-2026	Spotřebitelské cyklické	0,8	Německo
CELANESE US HOLDINGS LLC 4,777 % 19-07-2026	Základní průmysl	0,79	Spojené státy
JPMORGAN CHASE & CO MTN RegS 1,090 % 11-03-2027	Bankovníctví	0,78	Spojené státy
EAST JAPAN RAILWAY CO MTN RegS 1,850 % 13-04-2033	Doprava	0,76	Japonsko
TENNET HOLDING BV MTN RegS 2,375 % 17-05-2033	Bez vlastnictví záruky	0,75	Nizozemí



Alokace aktiv popisuje podíl investic do konkrétních aktiv.

## Jaký byl podíl investic souvisejících s udržitelností?



Kategorie **#1 V souladu s E/S vlastnostmi** zahrnuje investice finančního produktu, které se používají k dosažení environmentálních nebo sociálních vlastností prosazovaných finančním produktem.

Kategorie **#2 Jiné** zahrnuje zbývající investice finančního produktu, které nejsou v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi ani je nelze považovat za udržitelné investice.

Do kategorie **#1 V souladu s E/S vlastnostmi** patří:

- Podkategorie **#1B Jiné E/S vlastnosti** zahrnují investice, které jsou v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi a nekvalifikují se jako udržitelné investice.

### ● V jakých hospodářských odvětvích byly investice provedeny?

<b>Odvětví</b>	<b>Aktiva v %</b>
Bankovníctví	34,39
Spotřebitelské necyklické	12,44
Komunikace	8,25
Spotřebitelské cyklické	6,57
Hotovost	5,44
Pojištění	5,28
Elektřina	5,27
Finanční jiné	4,40
Investiční statky	3,72
Energie	3,43
Bez vlastnictví záruky	2,99
Doprava	2,75
Základní průmysl	2,67
Místní úřad	0,93
Nemovitostní investiční fondy (REIT)	0,85
Zemní plyn	0,82
Hypotéky zajištěné	0,59
Veřejné služby a sítě ostatní	0,50
Technologie	0,35
Finanční společnosti	0,06
Zprostředkovatelské služby / správci aktiv / burzy	0,03
Syntetická hotovost	-1,72

**Podpůrné činnosti** přímo umožňují, aby jiné činnosti významně přispívaly k environmentálnímu cíli.

**Přechodné činnosti** jsou činnosti, pro něž dosud nejsou k dispozici nízkouhlíkové alternativy, mimo jiné platí, že jejich úrovně emisí skleníkových plynů odpovídají nejlepším výsledkům.

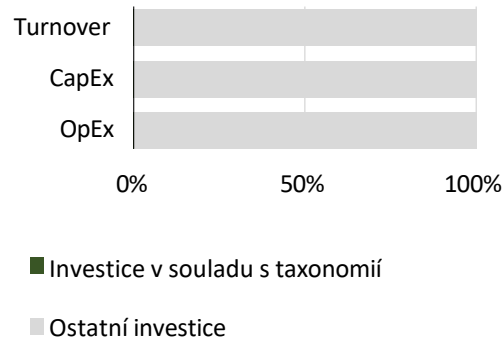


## Do jaké míry byly udržitelné investice s environmentálním cílem v souladu s taxonomií EU?

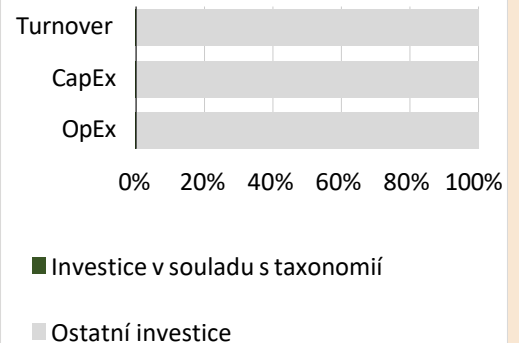
0 % Podfond neměl ve vykazovaném období výslovný závazek provádět udržitelné investice, které jsou v souladu s nařízením SFDR. Během vykazovaného období nebyly správcovské společnosti k dispozici vykazované údaje o souladu s taxonomií.

*Níže uvedené grafy zeleně znázorňují procentní podíl investic, které byly v souladu s taxonomií EU. Vzhledem k tomu, že neexistuje vhodná metodologie pro určení souladu s taxonomií u státních dluhopisů\*, znázorňuje první graf soulad s taxonomií ve vztahu ke všem investicím finančního produktu včetně státních dluhopisů, zatímco druhý graf znázorňuje soulad s taxonomií pouze ve vztahu k investicím finančního produktu do jiných než státních dluhopisů.*

1. Soulad investic s taxonomií včetně státních dluhopisů\*



2. Soulad investic s taxonomií kromě státních dluhopisů\*



\* Pro účely těchto grafů představují „státní dluhopisy“ všechny státní expozice.

## Jaký byl podíl investic do přechodných a podpůrných činností?

0

## Jaký byl podíl udržitelných investic s environmentálním cílem, které nebyly v souladu s taxonomií EU?

Nepoužije se. Podfond neměl ve vykazovaném období výslovný závazek provádět udržitelné investice, které jsou v souladu s nařízením SFDR.

## Jaký byl podíl sociálně udržitelných investic?

Nepoužije se. Podfond neměl ve vykazovaném období výslovný závazek provádět udržitelné investice, které jsou v souladu s nařízením SFDR.

## Jaké investice byly zahrnuty do položky „#2 Jiné“, jaký byl jejich účel a byly u nich nějaké minimální environmentální nebo sociální záruky?

Investice zahrnuté do kategorie „jiné“ obsahovaly hotovost pro účely likvidity, deriváty pro účely efektivní správy portfolia / investiční účely a investice do SKIPCP a SKI potřebné pro dosažení investičního cíle podfondu. Tyto investice nepodléhaly žádným minimálním environmentálním nebo sociálním zárukám.



Jsou udržitelné investice s environmentálním cílem, které **nezhledňují kritéria** pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti podle nařízení (EU) 2020/852.





## **Jaká opatření byla přijata k naplnění environmentálních a/nebo sociálních vlastností během referenčního období?**

Jak již bylo zmíněno v odpovědi na otázku č. 1, podfond prosazovat během vykazovaného období environmentální a sociální vlastnosti takto:

1. omezení investic do emitentů zapojených do kontroverzních činností a do emitentů zapojených do kontroverzního chování,
2. při investičním rozhodování zohledňoval faktory ESG každého emitenta,
3. dodržoval zásady řádné správy a řízení, dodržování lidských a pracovních práv, ochrany životního prostředí a prevence úplatkářství a korupce,
4. dával přednost inkluzi před exkluzí prostřednictvím zapojení.



## **Jak si tento finanční produkt vedl ve srovnání s referenční hodnotou?**

Nepoužije se. Tento podfond byl aktivně řízen, a proto neměl konkrétní index určený jako referenční hodnota pro určení, zda byl tento finanční produkt v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které podporoval.

### **Referenční hodnoty**

jsou indexy měřící, zda finanční produkty dosahují environmentálních nebo sociálních vlastností, které prosazují.

#### **● *Jak se referenční hodnota liší od širokého tržního indexu?***

Nepoužije se. Tento podfond byl aktivně řízen, a proto neměl konkrétní index určený jako referenční hodnota pro určení, zda byl tento finanční produkt v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které podporoval.

#### **● *Jak si tento finanční produkt vedl, pokud jde o ukazatele udržitelnosti s cílem určit soulad referenční hodnoty s prosazovanými environmentálními nebo sociálními vlastnostmi?***

Nepoužije se. Tento podfond byl aktivně řízen, a proto neměl konkrétní index určený jako referenční hodnota pro určení, zda byl tento finanční produkt v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které podporoval.

#### **● *Jak si tento finanční produkt vedl ve srovnání s referenční hodnotou?***

Nepoužije se. Tento podfond byl aktivně řízen, a proto neměl konkrétní index určený jako referenční hodnota pro určení, zda byl tento finanční produkt v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které podporoval.

#### **● *Jak si tento finanční produkt vedl ve srovnání s širokým tržním indexem?***

Nepoužije se. Tento podfond byl aktivně řízen, a proto neměl konkrétní index určený jako referenční hodnota pro určení, zda byl tento finanční produkt v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které podporoval.

**Pravidelné zveřejňování informací u finančních produktů uvedených v čl. 8 odst. 1, 2 a 2a nařízení (EU) 2019/2088 a v čl. 6 prvním pododstavci nařízení (EU) 2020/852**

Udržitelnou investicí se rozumí investice do hospodářské činnosti, která přispívá k environmentálnímu nebo sociálnímu cíli, přičemž žádný environmentální nebo sociální cíl významně nepoškozuje a společnosti, do nichž je investováno, dodržují postupy řádné správy a řízení.

**Taxonomie EU** je klasifikační systém stanovený v nařízení (EU) 2020/852, kterým se stanoví seznam **environmentálně udržitelných hospodářských činností**. Uvedené nařízení nestanoví seznam sociálně udržitelných hospodářských činností. Udržitelné investice s environmentálním cílem mohou, ale nemusí být v souladu s taxonomií.



**Ukazatele udržitelnosti** měří, jak jsou dosaženy environmentální nebo sociální vlastnosti prosazované finančním produktem.

Název produktu: NN (L) EURO Equity

Identifikační kód právnické osoby:  
2221003113MMSBDME003

## Environmentální a/nebo sociální vlastnosti

### Měl tento finanční produkt cíl udržitelných investic?

**Ano**    **X** **Ne**

Prováděl **udržitelné investice s environmentálním cílem: \_\_\_%**

do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU kvalifikují jako environmentálně udržitelné

do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU nekvalifikují jako environmentálně udržitelné

Prováděl **udržitelné investice se sociálním cílem: \_\_\_%**

**Prosazoval environmentální/sociální (E/S) vlastnosti**, a přestože nesledoval cíl udržitelných investic, měl udržitelné investice ve výši \_\_\_%

investice s environmentálním cílem do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU kvalifikují jako environmentálně udržitelné

investice s environmentálním cílem do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU nekvalifikují jako environmentálně udržitelné

se sociálním cílem

Prosazoval E/S vlastnosti, ale **neprováděl žádné udržitelné investice**

### Do jaké míry byly naplněny environmentální a/nebo sociální vlastnosti prosazované tímto finančním produktem?

Během vykazovaného období ještě neplatily SFDR RTS a vzorové informace zveřejňované před uzavřením smlouvy obsažené v SFDR RTS (příloha II) se tohoto podfondu ještě netýkaly. Během vykazovaného období nebyl v prospektu žádný výslovný závazek investovat do udržitelných investic ve smyslu nařízení SFDR. Do zvolených ukazatelů udržitelnosti se promítají environmentální a sociální vlastnosti prosazované podfondem, avšak tyto ukazatele nebyly uvedeny v prospektu, který byl v platnosti během vykazovaného období.

Během vykazovaného období prosazoval podfond environmentální a sociální vlastnosti. Konkrétněji:

1. omezil investice do emitentů zapojených do kontroverzních činností a do emitentů zapojených do kontroverzního chování.

Podfond naplnil tuto vlastnost tím, že uplatnil kritéria odpovědného investování založená na normách správcovské společnosti, která jsou uvedena v Politice odpovědného investování správcovské společnosti. Během vykazovaného období podfond neinvestoval do emitentů, kteří realizovali určité procento svého obratu, a to v souladu s limity uvedenými v Politice odpovědného investování správcovské společnosti a v

Rámci odpovědného investování správcovské společnosti, z činností týkajících se:

- vývoje, výroby, údržby či prodeje kontroverzních zbraní (0 %),
- kontroverzního dodávání zbraní (0 %),
- výroby tabákových produktů (≥50 %),
- výroba ropného písku a kontroverzních potrubí (>20 %),
- těžba topného uhlí (>20 %).

Tyto údaje byly každodenně kontrolovány v systému řízení portfolia Aladdin. V rámci správcovské společnosti je za tyto každodenní kontroly investičních omezení odpovědné oddělení řízení rizik. To, zda společnosti provádí výše uvedené činnosti, se určuje na základě externích informací od poskytovatelů dat o ESG.

Naplnění této vlastnosti se měřilo pomocí ukazatele „S vyloučením investic do emitentů zapojených do kontroverzních činností a do emitentů zapojených do kontroverzního chování“.

2. Podfond naplnil tuto vlastnost tím, že uplatňuje přístup správce k integraci ESG.

Předem stanoveným účelem bylo využít při posouzení společností informace o ESG k identifikaci rizik nebo příležitostí v oblasti ESG. Cíl se proto zaměřuje na investiční proces, nikoli na dosažení určitých výsledků. Během vykazovaného období byla v souladu s cílem environmentální, sociální a správní (ESG) rizika a příležitosti pro většinu investic 1) identifikována na základě významnosti, 2) konzistentně hodnocena v rámci celého investičního procesu a 3) systematickým způsobem dokumentována. Další postřehy vycházející z údajů o ESG byly využity ke zmírnění rizik a využití nových investičních příležitostí. Re 1. Rámec NN IP Materiality Framework pro společnosti stanoví, které faktory ESG jsou relevantní (významné) pro která odvětví. Tento rámec má 4 pilíře: obchodní model, správa a řízení, environmentální a sociální faktory. Správa a řízení, sociální a environmentální faktory jsou pak dále rozděleny na konkrétní témata.

Re 2. Předchozí posouzení se převádí na velký počet datových bodů, což pak vede k sestavení celkového hodnocení ESG. Toto hodnocení ESG a/nebo podkladová data ovlivňují interní posouzení společnosti. Lepší hodnocení ESG má za stejných podmínek pozitivní vliv na posouzení společnosti.

Re 3. Hodnocení ESG a analýza podkladových informací mají vliv na posouzení společnosti, a to se zaznamenává do investičního případu.

3. dodržoval zásady řádné správy a řízení podniku, dodržování lidských a pracovních práv, ochrany životního prostředí a prevence úplatkářství a korupce.

Podfond naplnil tuto vlastnost tím, že posuzuje, do jaké míry společnosti, do nichž je investováno, jednají v souladu s příslušnými právními předpisy a mezinárodně uznávanými standardy: s pokyny OECD pro nadnárodní společnosti, zásadami OSN v oblasti podnikání a lidských práv, a zásadami Global Compact OSN.

Průběžně se u každé společnosti testuje, zda neporušuje tzv. Globální standardy. Společnosti, které Globální standardy nesplňují, byly předmětem posudku Rady NN IP pro kontroverzi a zapojení, kdy se dále zkoumalo, zda došlo k porušení Globálních standardů. Pokud k němu došlo, byl s těmito společnostmi zahájen dialog s cílem porušování ukončit a/nebo zmírnit dopad. V případě, že byl daný výsledek považován za nepravděpodobný, byly společnosti vyřazeny. Seznam společností vyloučených z důvodu porušení Globálních standardů byl v průběhu vykazovaného období publikován na webových stránkách administrátora. Místo, kde je publikován tento seznam: <https://www.nnip.com/en-INT/professional/themes/responsible-investing-policy-documents>.

Naplnění této vlastnosti se měřilo pomocí ukazatele „Omezení investic do významných porušovatelů mezinárodně uznávaných norem, např.: Pokyny OECD pro nadnárodní společnosti, obecné zásady OSN v oblasti podnikání a lidských práv a zásady Global Compact OSN.“

4. dával přednost inkluzi před exkluzí prostřednictvím zapojení

- Zapojení založená na normách: Podfond vyloučí v souladu s Politikou OI založenou na normách správcovské společnosti investice do emitentů zapojených zejména do vývoje, výroby, údržby či prodeje kontroverzních zbraní, výroby tabákových produktů nebo těžby topného uhlí či ropného písku. Dodržování kritérií odpovědného investování založená na normách vychází z předem stanovených limitů výnosů, jak je



uvedeno v Politice odpovědného investování NN IP, a spoléhá se na data třetích stran. Pokud existují silné náznaky, že emitent možná nesplnil některý z minimálních požadavků správcovské společnosti vycházejících z jejích kritérií OI založených na normách, posuzuje se, zda to představuje porušení těchto kritérií. Pokud se zdá, že lze chování a praktiky společností, do nichž je investováno, napravit prostřednictvím zapojení, má to přednost před prodejem investic. Aktuální limity a činnosti naleznete v Politice odpovědného investování NN IP, která je k dispozici na webových stránkách.

- Zapojení do kontroverzí: u každé společnosti se průběžně testuje, zda neexistují kontroverze týkající se ESG. Kontroverze týkající se ESG posuzuje nezávislý poskytovatel dat formou udělení hodnocení (1 = nejnižší, 5 = nejvyšší hodnocení). Společnosti s hodnocením kontroverze 4 nebo 5 posoudí Rada NN IP pro kontroverzi a zapojení, kdy se dále zkoumá, zda došlo k porušení kritérií OI správcovské společnosti založených na normách. Na základě tohoto průzkumu bude učiněno rozhodnutí, zda bude se společností navázána spolupráce nebo bude zapsána na seznam výjimek. Seznam společností vyloučených na základě těchto kontroverzí byl v průběhu vykazovaného období publikován na webových stránkách administrátora. Místo, kde je publikován tento seznam: <https://www.nnip.com/en-INT/professional/themes/responsible-investing-policy-documents>.

Naplnění této vlastnosti se měřilo pomocí ukazatele „Počet emitentů, s nimiž bylo jednáno v důsledku zapojení do kontroverzí“.

#### 5. Uhlíková náročnost

Podfond provedl screening uhlíkové náročnosti společností, do nichž je investováno. V souladu s ambicemi podfondu byla uhlíková náročnost podfondu lepší než uhlíková náročnost referenční hodnoty.

Naplnění této vlastnosti se měřilo pomocí ukazatele „Průměrné vážené skóre uhlíkové náročnosti – ISS Scope 1 + 2“.

#### ● Jaké výsledky měly ukazatele udržitelnosti?

Indikátor	Portfolio	Referenční hodnota
Omezení investic do významných porušovatelů mezinárodně uznávaných norem, např.: Pokyny OECD pro nadnárodní společnosti, obecné zásady OSN v oblasti podnikání a lidských práv a zásady Global Compact OSN.	Těmto investicím se fond vyhýbal v souladu s popisem uvedeným v předchozí otázce.	Není k dispozici
Vyloučení investic do emitentů zapojených do kontroverzních činností a do emitentů zapojených do kontroverzního chování	Tyto investice fond vyloučil v souladu s popisem uvedeným v předchozí otázce.	Není k dispozici
Průměrné vážené skóre uhlíkové náročnosti – ISS Scope 1 + 2 (emise skleníkových plynů (v tunách) na milion eur příjmů)	150,53	206,15
Počet emitentů, s nimiž bylo jednáno v důsledku zapojení do kontroverzí	12	Není k dispozici

● **...a ve srovnání s předchozími obdobími?**

Indikátor	2022		2021	
	Portfolio	Referenční hodnota	Portfolio	Referenční hodnota
Omezení investic do významných porušovatelů mezinárodně uznávaných norem, např.: Pokyny OECD pro nadnárodní společnosti, obecné zásady OSN v oblasti podnikání a lidských práv a zásady Global Compact OSN.	Těmto investicím se fond vyhýbal v souladu s popisem uvedeným v předchozí otázce.	Není k dispozici		
Vyloučení investic do emitentů zapojených do kontroverzních činností a do emitentů zapojených do kontroverzního chování	Tyto investice fond vyloučil v souladu s popisem uvedeným v předchozí otázce.	Není k dispozici		
Průměrné vážené skóre uhlíkové náročnosti – ISS Scope 1 + 2 (emise skleníkových plynů (v tunách) na milion eur příjmů)	150,53	206,15		
Počet emitentů, s nimiž bylo jednáno v důsledku zapojení do kontroverzí	12	Není k dispozici		

● **Jaké byly cíle udržitelných investic, které finanční produkt částečně prováděl, a jak dané udržitelné investice k těmto cílům přispěly?**

Nepoužije se. Podfond neměl ve vykazovaném období výslovný závazek provádět udržitelné investice, které jsou v souladu s nařízením SFDR.

● **Jak udržitelné investice, které finanční produkt částečně prováděl, významně nepoškozovaly žádný environmentální ani sociální cíl udržitelných investic?**

Nepoužije se. Podfond neměl ve vykazovaném období výslovný závazek provádět udržitelné investice, které jsou v souladu s nařízením SFDR.

*Jak byly zohledněny ukazatele nepříznivých dopadů na faktory udržitelnosti?*

Nepoužije se. Podfond neměl ve vykazovaném období výslovný závazek provádět udržitelné investice, které jsou v souladu s nařízením SFDR.

*Byly udržitelné investice v souladu s pokyny OECD pro nadnárodní společnosti a s obecnými zásadami OSN v oblasti podnikání a lidských práv? Podrobnosti:*

Nepoužije se. Podfond neměl ve vykazovaném období výslovný závazek provádět udržitelné investice, které jsou v souladu s nařízením SFDR.

**Hlavní nepříznivé dopady** jsou nejvýznamnější negativní dopady investičních rozhodnutí na faktory udržitelnosti týkající se environmentálních, sociálních a zaměstnaneckých otázek, dodržování lidských práv a boje proti korupci a úplatkářství.

*Taxonomie EU stanoví zásadu „významně nepoškozoval“, podle níž by investice, které jsou v souladu s taxonomií, neměly významně poškozoval cíle taxonomie EU, a je doplněna zvláštními kritérii Unie.*

Zásada „významně nepoškozoval“ se uplatňuje pouze u těch podkladových investic finančního

produktu, které zohledňují kritéria Unie pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti. Podkladové investice zbývající části tohoto finančního produktu kritéria Unie pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti nezohledňují.

*Ani jiné udržitelné investice nesmějí významně poškodovat žádné environmentální nebo sociální cíle.*



### **Jak tento finanční produkt zohledňoval hlavní nepříznivé dopady na faktory udržitelnosti?**

Ve vykazovaném období ještě nebyly v platnosti zásadní nepříznivé ukazatele (Principle Adverse Indicators, PAI). Avšak během vykazovaného období byly zohledněny prvky týkající se ukazatelů PAI jako součást investičního procesu podfondu. Byla k tomu použita omezující kritéria OI a aktivní vlastnictví, a zároveň také zásady správcovské společnosti. V rámci tohoto procesu byly zohledněny tyto PAI:

- PAI 3: Intenzita skleníkových plynů společností, do nichž je investováno (prostřednictvím konstrukce portfolia),
- PAI 4: expozice vůči společnostem působícím v odvětví fosilních paliv (prostřednictvím omezujících kritérií, kontroverzí a tematické angažovanosti a hlasování),
- PAI 7: činnosti negativně ovlivňující oblasti citlivé na biologickou rozmanitost (prostřednictvím tematického zapojení),
- PAI 10: porušování zásad Global Compact OSN a pokynů OECD pro nadnárodní společnosti (prostřednictvím omezujících kritérií, hlasování a zapojení do kontroverzí),
- PAI 11: nedostatek procesů a mechanismů pro sledování dodržování zásad Global Compact OSN a pokynů OECD pro nadnárodní společnosti (prostřednictvím zapojení do kontroverzí),
- PAI 13: genderová diverzita ve správní radě (prostřednictvím hlasování a tematického zapojení),
- PAI 14: vystavení kontroverzním zbraním (prostřednictvím omezujících kritérií).



### Jaké byly největší investice tohoto finančního produktu?

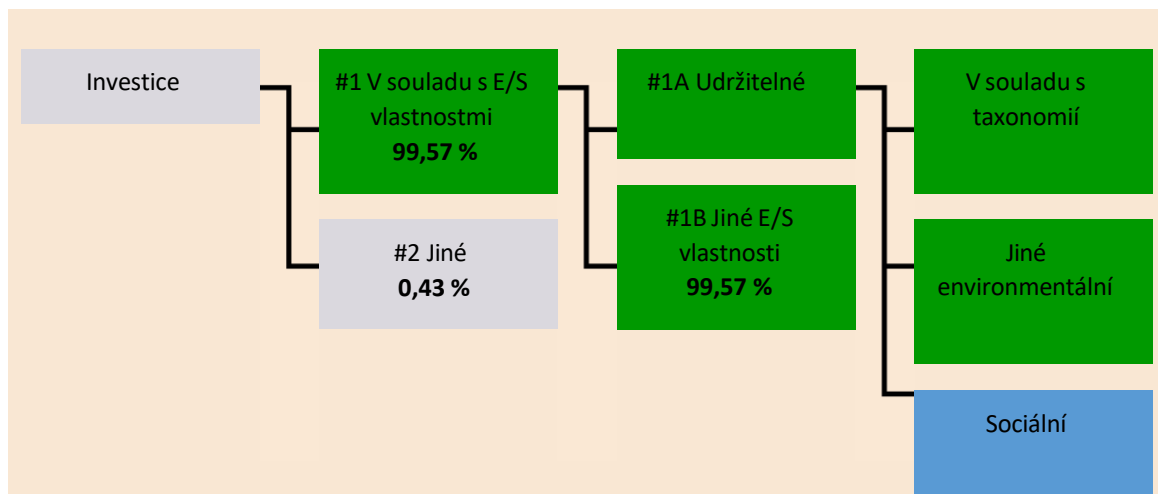
Seznam zahrnuje investice, které představují **největší podíl investic** daného finančního produktu během referenčního období, jímž je: 30.9.2022

Největší investice	Odvětví	Aktiva v %	Země
LVMH	Na uvážení zákazníka	7,65	Francie
ASML HOLDING NV	Informační technologie	7,55	Nizozemí
TOTALENERGIES	Energie	5,14	Francie
SANOFI SA	Zdravotnictví	3,94	Francie
DEUTSCHE TELEKOM N AG	Komunikační služby	3,62	Německo
KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE NV	Spotřební zboží	3,41	Nizozemí
KERING SA	Na uvážení zákazníka	2,94	Francie
LOREAL SA	Spotřební zboží	2,88	Francie
CAIXABANK SA	Finance	2,87	Španělsko
LAIR LIQUIDE SOCIETE ANONYME POUR	Materiály	2,83	Francie
CAPGEMINI	Informační technologie	2,72	Francie
MERCEDES-BENZ GROUP AG	Na uvážení zákazníka	2,62	Německo
ING GROEP NV	Finance	2,5	Nizozemí
EIFFAGE SA	Průmyslové obory	2,48	Francie
COMPAGNIE DE SAINT GOBAIN SA	Průmyslové obory	2,34	Francie



Alokace aktiv popisuje podíl investic do konkrétních aktiv.

## Jaký byl podíl investic souvisejících s udržitelností?



Kategorie **#1 V souladu s E/S vlastnostmi** zahrnuje investice finančního produktu, které se používají k dosažení environmentálních nebo sociálních vlastností prosazovaných finančním produktem.

Kategorie **#2 Jiné** zahrnuje zbývající investice finančního produktu, které nejsou v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi ani je nelze považovat za udržitelné investice.

Do kategorie **#1 V souladu s E/S vlastnostmi** patří:

- Podkategorie **#1B Jiné E/S vlastnosti** zahrnující investice, které jsou v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi a nekvalifikují se jako udržitelné investice.

## ● V jakých hospodářských odvětvích byly investice provedeny?

Odvětví	Aktiva v %
Finance	16,88
Na uvážení zákazníka	16,29
Průmyslové obory	14,91
Informační technologie	12,58
Spotřební zboží	9,95
Energie	8,33
Zdravotnictví	6,12
Materiály	5,95
Komunikační služby	4,30
Komunální služby	3,94
Hotovost	0,43
Nemovitý majetek	0,32

**Podpůrné činnosti** přímo umožňují, aby jiné činnosti významně přispívaly k environmentálnímu cíli.

**Přechodné činnosti** jsou činnosti, pro něž dosud nejsou k dispozici nízkouhlíkové alternativy, mimo jiné platí, že jejich úrovně emisí skleníkových plynů odpovídají nejlepším výsledkům.

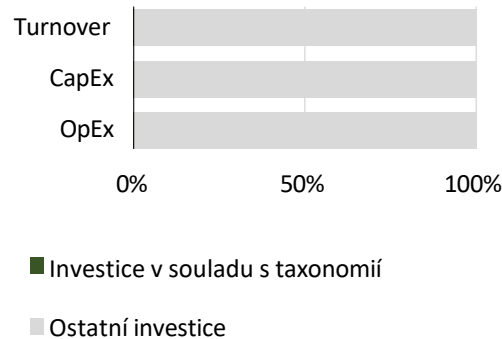


## Do jaké míry byly udržitelné investice s environmentálním cílem v souladu s taxonomií EU?

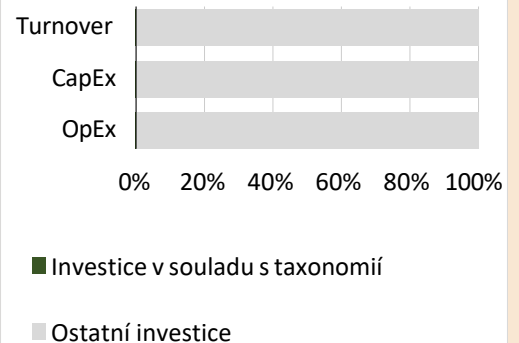
0 % Podfond neměl ve vykazovaném období výslovný závazek provádět udržitelné investice, které jsou v souladu s nařízením SFDR. Během vykazovaného období nebyly správcovské společnosti k dispozici vykazované údaje o souladu s taxonomií.

*Níže uvedené grafy zeleně znázorňují procentní podíl investic, které byly v souladu s taxonomií EU. Vzhledem k tomu, že neexistuje vhodná metodologie pro určení souladu s taxonomií u státních dluhopisů\*, znázorňuje první graf soulad s taxonomií ve vztahu ke všem investicím finančního produktu včetně státních dluhopisů, zatímco druhý graf znázorňuje soulad s taxonomií pouze ve vztahu k investicím finančního produktu do jiných než státních dluhopisů.*

1. Soulad investic s taxonomií včetně státních dluhopisů\*



2. Soulad investic s taxonomií kromě státních dluhopisů\*



\* Pro účely těchto grafů představují „státní dluhopisy“ všechny státní expozice.

## Jaký byl podíl investic do přechodných a podpůrných činností?

0

## Jaký byl podíl udržitelných investic s environmentálním cílem, které nebyly v souladu s taxonomií EU?

Nepoužije se. Podfond neměl ve vykazovaném období výslovný závazek provádět udržitelné investice, které jsou v souladu s nařízením SFDR.

## Jaký byl podíl sociálně udržitelných investic?

Nepoužije se. Podfond neměl ve vykazovaném období výslovný závazek provádět udržitelné investice, které jsou v souladu s nařízením SFDR.

## Jaké investice byly zahrnuty do položky „#2 Jiné“, jaký byl jejich účel a byly u nich nějaké minimální environmentální nebo sociální záruky?

Investice zařazené do kategorie „ostatní“ zahrnovaly peněžní prostředky používané pro účely likvidity a deriváty pro účely efektivního řízení portfolia/investic. Tyto investice nepodléhaly žádným minimálním environmentálním nebo sociálním zárukám.



Jsou udržitelné investice s environmentálním cílem, které **nezohledňují kritéria** pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti podle nařízení (EU) 2020/852.



## Jaká opatření byla přijata k naplnění environmentálních a/nebo sociálních vlastností během referenčního období?

Jak již bylo zmíněno v odpovědi na otázku č. 1, podfond prosazovat během vykazovaného období environmentální a sociální vlastnosti takto:

1. omezení investic do emitentů zapojených do kontroverzních činností a do emitentů zapojených do kontroverzního chování,
2. při investičním rozhodování zohledňoval faktory ESG každého emitenta,
3. dodržoval zásady řádné správy a řízení, dodržování lidských a pracovních práv, ochrany životního prostředí a prevence úplatkářství a korupce,
4. dával přednost inkluzi před exkluzí prostřednictvím zapojení.
5. Screening uhlíkové náročnosti



**Referenční hodnoty** jsou indexy měřící, zda finanční produkty dosahují environmentálních nebo sociálních vlastností, které prosazují.

### **Jak si tento finanční produkt vedl ve srovnání s referenční hodnotou?**

Nepoužije se. Tento podfond byl aktivně řízen, a proto neměl konkrétní index určený jako referenční hodnota pro určení, zda byl tento finanční produkt v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které podporoval.

#### ● ***Jak se referenční hodnota liší od širokého tržního indexu?***

Nepoužije se. Tento podfond byl aktivně řízen, a proto neměl konkrétní index určený jako referenční hodnota pro určení, zda byl tento finanční produkt v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které podporoval.

#### ● ***Jak si tento finanční produkt vedl, pokud jde o ukazatele udržitelnosti s cílem určit soulad referenční hodnoty s prosazovanými environmentálními nebo sociálními vlastnostmi?***

Nepoužije se. Tento podfond byl aktivně řízen, a proto neměl konkrétní index určený jako referenční hodnota pro určení, zda byl tento finanční produkt v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které podporoval.

#### ● ***Jak si tento finanční produkt vedl ve srovnání s referenční hodnotou?***

Nepoužije se. Tento podfond byl aktivně řízen, a proto neměl konkrétní index určený jako referenční hodnota pro určení, zda byl tento finanční produkt v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které podporoval.

#### ● ***Jak si tento finanční produkt vedl ve srovnání s širokým tržním indexem?***

Nepoužije se. Tento podfond byl aktivně řízen, a proto neměl konkrétní index určený jako referenční hodnota pro určení, zda byl tento finanční produkt v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které podporoval.

**Pravidelné zveřejňování informací u finančních produktů uvedených v čl. 8 odst. 1, 2 a 2a nařízení (EU) 2019/2088 a v čl. 6 prvním pododstavci nařízení (EU) 2020/852**

Udržitelnou investicí se rozumí investice do hospodářské činnosti, která přispívá k environmentálnímu nebo sociálnímu cíli, přičemž žádný environmentální nebo sociální cíl významně nepoškozuje a společnosti, do nichž je investováno, dodržují postupy řádné správy a řízení.

**Taxonomie EU** je klasifikační systém stanovený v nařízení (EU) 2020/852, kterým se stanoví seznam **environmentálně udržitelných hospodářských činností**. Uvedené nařízení nestanoví seznam sociálně udržitelných hospodářských činností. Udržitelné investice s environmentálním cílem mohou, ale nemusí být v souladu s taxonomií.



**Ukazatele udržitelnosti** měří, jak jsou dosaženy environmentální nebo sociální vlastnosti prosazované finančním produktem.

Název produktu: NN (L) Euro Fixed Income

Identifikační kód právnické osoby:  
62IR3CXMHZX5EF2JXK15

## Environmentální a/nebo sociální vlastnosti

### Měl tento finanční produkt cíl udržitelných investic?

**Ano**    **X** **Ne**

Prováděl **udržitelné investice s environmentálním cílem: \_\_\_%**

do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU kvalifikují jako environmentálně udržitelné

do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU nekvalifikují jako environmentálně udržitelné

Prováděl **udržitelné investice se sociálním cílem: \_\_\_%**

**Prosazoval environmentální/sociální (E/S) vlastnosti**, a přestože nesledoval cíl udržitelných investic, měl udržitelné investice ve výši \_\_\_%

investice s environmentálním cílem do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU kvalifikují jako environmentálně udržitelné

investice s environmentálním cílem do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU nekvalifikují jako environmentálně udržitelné

se sociálním cílem

**Prosazoval E/S vlastnosti, ale neprováděl žádné udržitelné investice**

### Do jaké míry byly naplněny environmentální a/nebo sociální vlastnosti prosazované tímto finančním produktem?

Během vykazovaného období ještě neplatily SFDR RTS a vzorové informace zveřejňované před uzavřením smlouvy obsažené v SFDR RTS (příloha II) se tohoto podfondu ještě netýkaly. Během vykazovaného období nebyl v prospektu žádný výslovný závazek investovat do udržitelných investic ve smyslu nařízení SFDR. Do zvolených ukazatelů udržitelnosti se promítají environmentální a sociální vlastnosti prosazované podfondem, avšak tyto ukazatele nebyly uvedeny v prospektu, který byl v platnosti během vykazovaného období.

Podfond ve sledovaném období podporoval environmentální a sociální vlastnosti tím, že přijal politiku vyloučení a zohlednil v procesu investičního rozhodování o každé zemi faktory ESG každé země, aby identifikoval rizika nebo příležitosti ESG. Konkrétněji:

#### 1. Vyloučené země

Během vykazovaného období nebylo investováno do zemí, na které se vztahují zbrojní embarga uvalená Radou bezpečnosti OSN. Stejně tak není investováno do zemí na seznamu Finančního akčního výboru (FATF), na které se vztahuje „Výzva k akci“. Mezi země vyloučené z těchto důvodů během vykazovaného



období patřily: Středoafriická republika, Kuba, Severní Korea, Írán, Libye, Somálsko, Jižní Súdán, Súdán a Sýrie. Naplnění této vlastnosti se měřilo pomocí ukazatele „Vyloučení investic do zemí, na které se vztahují celostátní sankce v podobě zbrojního embarga uvalené Radou bezpečnosti OSN, a do zemí na seznamu Finančního akčního výboru (FATF), na které se vztahuje „Výzva k akci““.

## 2. Integrace ESG

Při výběru dluhopisů zemí bylo použito interně vypočítané hodnocení ESG a hodnocení indexu výkonnosti v oblasti změny klimatu (CCPI). Tato hodnocení jsou součástí hodnotící tabulky Rates View Score Card, která je jednou měsíčně revidována. Hodnocení ESG a hodnocení CCPI společně vedou k hodnocení udržitelnosti. Kromě tohoto hodnocení se hodnotící tabulka Rates View Score Card skládá z hodnocení za měnovou politiku a hodnocení za ostatní faktory. Tato hodnocení vedou k jednomu celkovému hodnocení a celkové hodnocení se promítá do vize atraktivity dané země jako investice. Investiční rozhodnutí (zásadní podceněné nebo přeceněné pozice v dané zemi (oproti referenční hodnotě)) byla ve sledovaném období v souladu s tímto pohledem.

Při určování hodnocení udržitelnosti se hodnocení CCPI započítává z 25 % a hodnocení ESG ze 75 %. Pro stanovení hodnocení ESG zemí se používají dvě základní hodnocení: hodnocení rozvoje ESG a hodnocení stability ESG. Hodnocení rozvoje ESG se skládá ze 3 pilířů: E, S a G. Pilíři správních faktorů je přiřazena váha 50 %, zatímco pilířům environmentálních a sociálních faktorů je přiřazena stejná váha, každému po 25 %. Vyšší váha údajů o správě a řízení odráží závěry akademické literatury, že dobrá správa a řízení je předpokladem dobrých výsledků zemí v environmentálních a sociálních kritériích, nikoli naopak. V rámci stylů E, S a G mají všechny výchozí datové body stejnou váhu. Příkladem těchto hodnocení je kvalita a dostupnost vzdělání a péče, politická stabilita a zdroje energie, na kterých je země závislá. Hodnocení stability bylo ve sledovaném období stanoveno na základě následujících témat:

- Násilí a terorismus
- frakcionalizace (míra etnické a jazykové frakcionalizace v zemi, (včetně toho, zda vláda dokáže spravedlivě vyvážit zájmy různých skupin, nebo zda je naopak podněcuje/využívá)).
- Socioekonomická napětí
- politické nepokoje
- přírodní katastrofy

CCPI je hodnocení vypočítané nezávislou výzkumnou firmou, které měří výkonnost zemí v oblasti zmírňování změny klimatu a přizpůsobování se této změně.

### ● **Jaké výsledky měly ukazatele udržitelnosti?**

Indikátor	Portfolio	Referenční hodnota
Vyloučení investic do zemí, na které se vztahují celostátní sankce v podobě zbrojního embarga uvalené Radou bezpečnosti OSN, a do zemí na seznamu Finančního akčního výboru (FATF), na které se vztahuje „Výzva k akci“.	Tyto investice fond vyloučil v souladu s popisem uvedeným v předchozí otázce.	Není k dispozici

● **...a ve srovnání s předchozími obdobími?**

Indikátor	2022		2021	
	Portfolio	Referenční hodnota	Portfolio	Referenční hodnota
Vyloučení investic do zemí, na které se vztahují celostátní sankce v podobě zbrojního embarga uvalené Radou bezpečnosti OSN, a do zemí na seznamu Finančního akčního výboru (FATF), na které se vztahuje „Výzva k akci“.	Tyto investice fond vyloučil v souladu s popisem uvedeným v předchozí otázce.	Není k dispozici		

● **Jaké byly cíle udržitelných investic, které finanční produkt částečně prováděl, a jak dané udržitelné investice k těmto cílům přispěly?**

Nepoužije se. Podfond neměl ve vykazovaném období výslovný závazek provádět udržitelné investice, které jsou v souladu s nařízením SFDR.

● **Jak udržitelné investice, které finanční produkt částečně prováděl, významně nepoškozovaly žádný environmentální ani sociální cíl udržitelných investic?**

Nepoužije se. Podfond neměl ve vykazovaném období výslovný závazek provádět udržitelné investice, které jsou v souladu s nařízením SFDR.

*Jak byly zohledněny ukazatele nepříznivých dopadů na faktory udržitelnosti?*

Nepoužije se. Podfond neměl ve vykazovaném období výslovný závazek provádět udržitelné investice, které jsou v souladu s nařízením SFDR.

*Byly udržitelné investice v souladu s pokyny OECD pro nadnárodní společnosti a s obecnými zásadami OSN v oblasti podnikání a lidských práv? Podrobnosti:*

Nepoužije se. Podfond neměl ve vykazovaném období výslovný závazek provádět udržitelné investice, které jsou v souladu s nařízením SFDR.

*Taxonomie EU stanoví zásadu „významně nepoškozoval“, podle níž by investice, které jsou v souladu s taxonomií, neměly významně poškozoval cíle taxonomie EU, a je doplněna zvláštními kritérii Unie.*

Zásada „významně nepoškozoval“ se uplatňuje pouze u těch podkladových investic finančního produktu, které zohledňují kritéria Unie pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti. Podkladové investice zbývající části tohoto finančního produktu kritéria Unie pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti nezohledňují.

*Ani jiné udržitelné investice nesmějí významně poškozoval žádné environmentální nebo sociální cíle.*

**Hlavní nepříznivé dopady** jsou nejvýznamnější negativní dopady investičních rozhodnutí na faktory udržitelnosti týkající se environmentálních, sociálních a zaměstnaneckých otázek, dodržování lidských práv a boje proti korupci a úplatkářství.



**Jak tento finanční produkt zohledňoval hlavní nepříznivé dopady na faktory udržitelnosti?**

Ve vykazovaném období ještě nebyly v platnosti zásadní nepříznivé ukazatele (Principle Adverse Indicators, PAI). Avšak během vykazovaného období byly zohledněny prvky týkající se ukazatelů PAI jako součást investičního procesu podfondu. Byla k tomu použita omezující kritéria OI a aktivní vlastnictví, a zároveň také zásady správcovské společnosti. V rámci tohoto procesu byly zohledněny tyto PAI:  
- PAI 16: Země, v nichž dochází k porušování sociálních práv (prostřednictvím omezujících kritérií)



## Jaké byly největší investice tohoto finančního produktu?

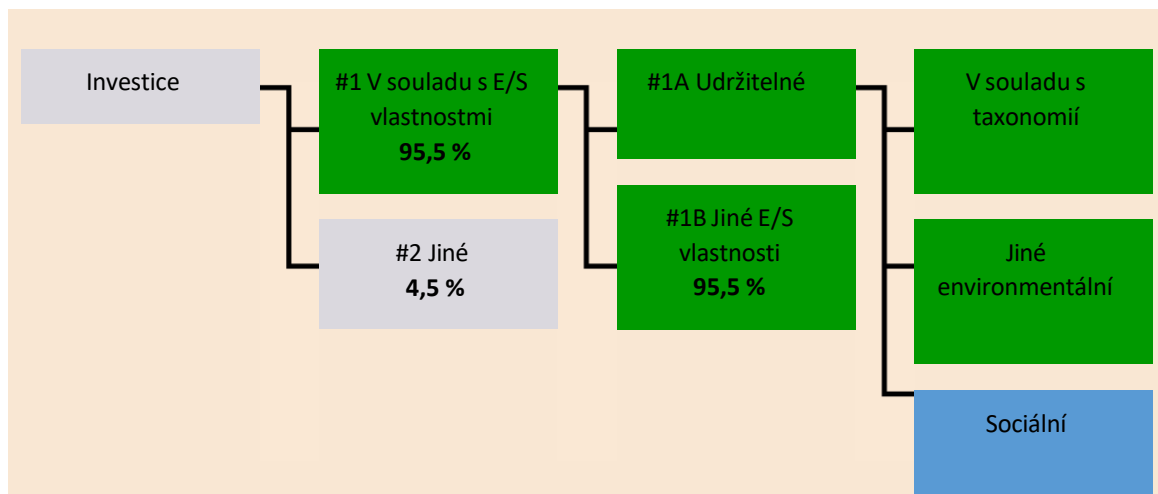
Seznam zahrnuje investice, které představují **největší podíl investic** daného finančního produktu během referenčního období, jímž je: 30.9.2022

Největší investice	Odvětví	Aktiva v %	Země
FRANCE (GOVT OF) 2,000 % 25-05-2048	Státní dluhopisy	5,32	Francie
BUNDESREPUB, DEUTSCHLAND RegS 0,250 % 15-02-2027	Státní dluhopisy	2,45	Německo
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO 1,450 % 30-04-2029	Státní dluhopisy	1,53	Španělsko
FRANCE (GOVT OF) 0,500 % 25-05-2072	Státní dluhopisy	1,27	Francie
FRANCE (GOVT OF) RegS 1,000 % 25-11-2025	Státní dluhopisy	1,18	Francie
BUONI POLIENNALI DEL TES RegS 1,250 % 01-12-2026	Státní dluhopisy	1,17	Itálie
BUNDESREPUB, DEUTSCHLAND RegS 4,000 % 04-01-2037	Státní dluhopisy	1,16	Německo
FRANCE (REPUBLIC OF) RegS 1,750 % 25-11-2024	Státní dluhopisy	1,13	Francie
FRANCE (REPUBLIC OF) RegS 4,000 % 25-10-2038	Státní dluhopisy	1,07	Francie
BUONI POLIENNALI DEL TES 4,500 % 01-03-2024	Státní dluhopisy	1,05	Itálie
BUONI POLIENNALI DEL TES 2,000 % 01-12-2025	Státní dluhopisy	0,95	Itálie
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO 1,950 % 30-04-2026	Státní dluhopisy	0,89	Španělsko
FRANCE (GOVT OF) RegS 5,750 % 25-10-2032	Státní dluhopisy	0,89	Francie
EUROPEAN INVESTMENT BANK MTN 4,000 % 15-10-2037	Nadnárodní	0,88	Nadnárodní
SPAIN (KINGDOM OF) 5,750 % 30-07-2032	Státní dluhopisy	0,87	Španělsko



Alokace aktiv popisuje podíl investic do konkrétních aktiv.

## Jaký byl podíl investic souvisejících s udržitelností?



Kategorie **#1 V souladu s E/S vlastnostmi** zahrnuje investice finančního produktu, které se používají k dosažení environmentálních nebo sociálních vlastností prosazovaných finančním produktem.

Kategorie **#2 Jiné** zahrnuje zbývající investice finančního produktu, které nejsou v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi ani je nelze považovat za udržitelné investice.

Do kategorie **#1 V souladu s E/S vlastnostmi** patří:

- Podkategorie **#1B Jiné E/S vlastnosti** zahrnující investice, které jsou v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi a nequalifikují se jako udržitelné investice.

## ● V jakých hospodářských odvětvích byly investice provedeny?

Odvětví	Aktiva v %
Státní dluhopisy	39,24
Syntetická hotovost	11,05
Finance	11,00
ABS	9,62
Průmyslový	9,39
Hotovost	7,08
Kryté	5,52
Nadnárodní	2,35
Veřejné služby a sítě	1,46
Neinvestiční	1,45
Agentura	1,19
CMBS	0,35
Místní úřad	0,32

**Podpůrné činnosti** přímo umožňují, aby jiné činnosti významně přispívaly k environmentálnímu cíli.

**Přechodné činnosti** jsou činnosti, pro něž dosud nejsou k dispozici nízkouhlíkové alternativy, mimo jiné platí, že jejich úrovně emisí skleníkových plynů odpovídají nejlepším výsledkům.

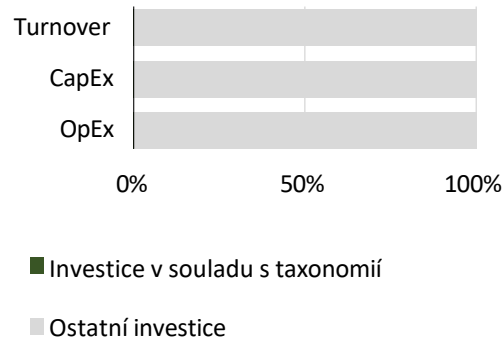


## Do jaké míry byly udržitelné investice s environmentálním cílem v souladu s taxonomií EU?

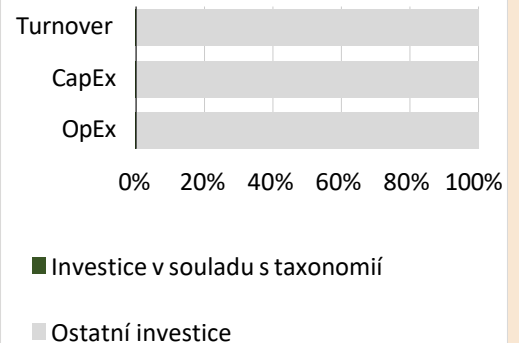
0 % Podfond neměl ve vykazovaném období výslovný závazek provádět udržitelné investice, které jsou v souladu s nařízením SFDR. Během vykazovaného období nebyly správcovské společnosti k dispozici vykazované údaje o souladu s taxonomií.

*Níže uvedené grafy zeleně znázorňují procentní podíl investic, které byly v souladu s taxonomií EU. Vzhledem k tomu, že neexistuje vhodná metodologie pro určení souladu s taxonomií u státních dluhopisů\*, znázorňuje první graf soulad s taxonomií ve vztahu ke všem investicím finančního produktu včetně státních dluhopisů, zatímco druhý graf znázorňuje soulad s taxonomií pouze ve vztahu k investicím finančního produktu do jiných než státních dluhopisů.*

1. Soulad investic s taxonomií včetně státních dluhopisů\*



2. Soulad investic s taxonomií kromě státních dluhopisů\*



\* Pro účely těchto grafů představují „státní dluhopisy“ všechny státní expozice.

## Jaký byl podíl investic do přechodných a podpůrných činností?

0



Jsou udržitelné investice s environmentálním cílem, které **nezohledňují kritéria** pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti podle nařízení (EU) 2020/852.



## Jaký byl podíl udržitelných investic s environmentálním cílem, které nebyly v souladu s taxonomií EU?

Nepoužije se. Podfond neměl ve vykazovaném období výslovný závazek provádět udržitelné investice, které jsou v souladu s nařízením SFDR.



## Jaký byl podíl sociálně udržitelných investic?

Nepoužije se. Podfond neměl ve vykazovaném období výslovný závazek provádět udržitelné investice, které jsou v souladu s nařízením SFDR.



## Jaké investice byly zahrnuty do položky „#2 Jiné“, jaký byl jejich účel a byly u nich nějaké minimální environmentální nebo sociální záruky?

Investice zařazené do kategorie „ostatní“ zahrnovaly peněžní prostředky používané pro účely likvidity a deriváty pro účely efektivního řízení portfolia/investic. Tyto investice nepodléhaly žádným minimálním environmentálním nebo sociálním zárukám.



## Jaká opatření byla přijata k naplnění environmentálních a/nebo sociálních vlastností během referenčního období?

Jak již bylo zmíněno v odpovědi na otázku č. 1, podfond prosazovat během vykazovaného období environmentální a sociální vlastnosti takto:

1. Vyloučené země,
2. Integrace ESG



#### Referenční hodnoty

jsou indexy měřící, zda finanční produkty dosahují environmentálních nebo sociálních vlastností, které prosazují.

#### **Jak si tento finanční produkt vedl ve srovnání s referenční hodnotou?**

Nepoužije se. Tento podfond byl aktivně řízen, a proto neměl konkrétní index určený jako referenční hodnota pro určení, zda byl tento finanční produkt v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které podporoval.

#### ● ***Jak se referenční hodnota liší od širokého tržního indexu?***

Nepoužije se. Tento podfond byl aktivně řízen, a proto neměl konkrétní index určený jako referenční hodnota pro určení, zda byl tento finanční produkt v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které podporoval.

#### ● ***Jak si tento finanční produkt vedl, pokud jde o ukazatele udržitelnosti s cílem určit soulad referenční hodnoty s prosazovanými environmentálními nebo sociálními vlastnostmi?***

Nepoužije se. Tento podfond byl aktivně řízen, a proto neměl konkrétní index určený jako referenční hodnota pro určení, zda byl tento finanční produkt v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které podporoval.

#### ● ***Jak si tento finanční produkt vedl ve srovnání s referenční hodnotou?***

Nepoužije se. Tento podfond byl aktivně řízen, a proto neměl konkrétní index určený jako referenční hodnota pro určení, zda byl tento finanční produkt v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které podporoval.

#### ● ***Jak si tento finanční produkt vedl ve srovnání s širokým tržním indexem?***

Nepoužije se. Tento podfond byl aktivně řízen, a proto neměl konkrétní index určený jako referenční hodnota pro určení, zda byl tento finanční produkt v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které podporoval.

**Pravidelné zveřejňování informací u finančních produktů uvedených v čl. 8 odst. 1, 2 a 2a nařízení (EU) 2019/2088 a v čl. 6 prvním pododstavci nařízení (EU) 2020/852**

Udržitelnou investicí se rozumí investice do hospodářské činnosti, která přispívá k environmentálnímu nebo sociálnímu cíli, přičemž žádný environmentální nebo sociální cíl významně nepoškozuje a společnosti, do nichž je investováno, dodržují postupy řádné správy a řízení.

**Taxonomie EU** je klasifikační systém stanovený v nařízení (EU) 2020/852, kterým se stanoví seznam **environmentálně udržitelných hospodářských činností**. Uvedené nařízení nestanoví seznam sociálně udržitelných hospodářských činností. Udržitelné investice s environmentálním cílem mohou, ale nemusí být v souladu s taxonomií.



**Ukazatele udržitelnosti** měří, jak jsou dosaženy environmentální nebo sociální vlastnosti prosazované finančním produktem.

Název produktu: NN (L) Euro High Dividend

Identifikační kód právnické osoby:  
549300R35LEP2GV6YS74

## Environmentální a/nebo sociální vlastnosti

### Měl tento finanční produkt cíl udržitelných investic?

**Ano**    **X** **Ne**

Prováděl **udržitelné investice s environmentálním cílem: \_\_\_%**

do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU kvalifikují jako environmentálně udržitelné

do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU nekvalifikují jako environmentálně udržitelné

Prováděl **udržitelné investice se sociálním cílem: \_\_\_%**

**Prosazoval environmentální/sociální (E/S) vlastnosti**, a přestože nesledoval cíl udržitelných investic, měl udržitelné investice ve výši \_\_\_%

investice s environmentálním cílem do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU kvalifikují jako environmentálně udržitelné

investice s environmentálním cílem do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU nekvalifikují jako environmentálně udržitelné

se sociálním cílem

**Prosazoval E/S vlastnosti, ale neprováděl žádné udržitelné investice**

### Do jaké míry byly naplněny environmentální a/nebo sociální vlastnosti prosazované tímto finančním produktem?

Během vykazovaného období ještě neplatily SFDR RTS a vzorové informace zveřejňované před uzavřením smlouvy obsažené v SFDR RTS (příloha II) se tohoto podfondu ještě netýkaly. Během vykazovaného období nebyl v prospektu žádný výslovný závazek investovat do udržitelných investic ve smyslu nařízení SFDR. Do zvolených ukazatelů udržitelnosti se promítají environmentální a sociální vlastnosti prosazované podfondem, avšak tyto ukazatele nebyly uvedeny v prospektu, který byl v platnosti během vykazovaného období.

Během vykazovaného období prosazoval podfond environmentální a sociální vlastnosti. Konkrétněji:

1. omezil investice do emitentů zapojených do kontroverzních činností a do emitentů zapojených do kontroverzního chování.

Podfond naplnil tuto vlastnost tím, že uplatnil kritéria odpovědného investování založená na normách správcovské společnosti, která jsou uvedena v Politice odpovědného investování správcovské společnosti. Během vykazovaného období podfond neinvestoval do emitentů, kteří realizovali určité procento svého obrátu, a to v souladu s limity uvedenými v Politice odpovědného investování správcovské společnosti a v

Rámci odpovědného investování správcovské společnosti, z činností týkajících se:

- vývoje, výroby, údržby či prodeje kontroverzních zbraní (0 %),
- kontroverzního dodávání zbraní (0 %),
- výroby tabákových produktů (≥50 %),
- výroba ropného písku a kontroverzních potrubí (>20 %),
- těžba topného uhlí (>20 %).

Tyto údaje byly každodenně kontrolovány v systému řízení portfolia Aladdin. V rámci správcovské společnosti je za tyto každodenní kontroly investičních omezení odpovědné oddělení řízení rizik. To, zda společnosti provádí výše uvedené činnosti, se určuje na základě externích informací od poskytovatelů dat o ESG.

Naplnění této vlastnosti se měřilo pomocí ukazatele „S vyloučením investic do emitentů zapojených do kontroverzních činností a do emitentů zapojených do kontroverzního chování“.

2. Podfond naplnil tuto vlastnost tím, že uplatňuje přístup správce k integraci ESG.

Předem stanoveným účelem bylo využít při posouzení společností informace o ESG k identifikaci rizik nebo příležitostí v oblasti ESG. Cíl se proto zaměřuje na investiční proces, nikoli na dosažení určitých výsledků. Během vykazovaného období byla v souladu s cílem environmentální, sociální a správní (ESG) rizika a příležitosti pro většinu investic 1) identifikována na základě významnosti, 2) konzistentně hodnocena v rámci celého investičního procesu a 3) systematickým způsobem dokumentována. Další postřehy vycházející z údajů o ESG byly využity ke zmírnění rizik a využití nových investičních příležitostí. Re 1. Rámec NN IP Materiality Framework pro společnosti stanoví, které faktory ESG jsou relevantní (významné) pro která odvětví. Tento rámec má 4 pilíře: obchodní model, správa a řízení, environmentální a sociální faktory. Správa a řízení, sociální a environmentální faktory jsou pak dále rozděleny na konkrétní témata.

Re 2. Předchozí posouzení se převádí na velký počet datových bodů, což pak vede k sestavení celkového hodnocení ESG. Toto hodnocení ESG a/nebo podkladová data ovlivňují interní posouzení společnosti. Lepší hodnocení ESG má za stejných podmínek pozitivní vliv na posouzení společnosti.

Re 3. Hodnocení ESG a analýza podkladových informací mají vliv na posouzení společnosti, a to se zaznamenává do investičního případu.

3. dodržoval zásady řádné správy a řízení podniku, dodržování lidských a pracovních práv, ochrany životního prostředí a prevence úplatkářství a korupce.

Podfond naplnil tuto vlastnost tím, že posuzuje, do jaké míry společnosti, do nichž je investováno, jednají v souladu s příslušnými právními předpisy a mezinárodně uznávanými standardy: s pokyny OECD pro nadnárodní společnosti, zásadami OSN v oblasti podnikání a lidských práv, a zásadami Global Compact OSN.

Průběžně se u každé společnosti testuje, zda neporušuje tzv. Globální standardy. Společnosti, které Globální standardy nesplňují, byly předmětem posudku Rady NN IP pro kontroverzi a zapojení, kdy se dále zkoumalo, zda došlo k porušení Globálních standardů. Pokud k němu došlo, byl s těmito společnostmi zahájen dialog s cílem porušování ukončit a/nebo zmírnit dopad. V případě, že byl daný výsledek považován za nepravděpodobný, byly společnosti vyřazeny. Seznam společností vyloučených z důvodu porušení Globálních standardů byl v průběhu vykazovaného období publikován na webových stránkách administrátora. Místo, kde je publikován tento seznam: <https://www.nnip.com/en-INT/professional/themes/responsible-investing-policy-documents>.

Naplnění této vlastnosti se měřilo pomocí ukazatele „Omezení investic do významných porušovatelů mezinárodně uznávaných norem, např.: Pokyny OECD pro nadnárodní společnosti, obecné zásady OSN v oblasti podnikání a lidských práv a zásady Global Compact OSN.“

4. dával přednost inkluzi před exkluzí prostřednictvím zapojení

- Zapojení založená na normách: Podfond vyloučí v souladu s Politikou OI založenou na normách správcovské společnosti investice do emitentů zapojených zejména do vývoje, výroby, údržby či prodeje kontroverzních zbraní, výroby tabákových produktů nebo těžby topného uhlí či ropného písku. Dodržování kritérií odpovědného investování založená na normách vychází z předem stanovených limitů výnosů, jak je



uvedeno v Politice odpovědného investování NN IP, a spoléhá se na data třetích stran. Pokud existují silné náznaky, že emitent možná nesplnil některý z minimálních požadavků správcovské společnosti vycházejících z jejích kritérií OI založených na normách, posuzuje se, zda to představuje porušení těchto kritérií. Pokud se zdá, že lze chování a praktiky společností, do nichž je investováno, napravit prostřednictvím zapojení, má to přednost před prodejem investic. Aktuální limity a činnosti naleznete v Politice odpovědného investování NN IP, která je k dispozici na webových stránkách.

- Zapojení do kontroverzí: u každé společnosti se průběžně testuje, zda neexistují kontroverze týkající se ESG. Kontroverze týkající se ESG posuzuje nezávislý poskytovatel dat formou udělení hodnocení (1 = nejnižší, 5 = nejvyšší hodnocení). Společnosti s hodnocením kontroverze 4 nebo 5 posoudí Rada NN IP pro kontroverzi a zapojení, kdy se dále zkoumá, zda došlo k porušení kritérií OI správcovské společnosti založených na normách. Na základě tohoto průzkumu bude učiněno rozhodnutí, zda bude se společností navázána spolupráce nebo bude zapsána na seznam výjimek. Seznam společností vyloučených na základě těchto kontroverzí byl v průběhu vykazovaného období publikován na webových stránkách administrátora. Místo, kde je publikován tento seznam: <https://www.nnip.com/en-INT/professional/themes/responsible-investing-policy-documents>.

Naplnění této vlastnosti se měřilo pomocí ukazatele „Počet emitentů, s nimiž bylo jednáno v důsledku zapojení do kontroverzí“.

#### 5. Uhlíková náročnost

Podfond provedl screening uhlíkové náročnosti společností, do nichž je investováno. V souladu s ambicemi podfondu byla uhlíková náročnost podfondu lepší než uhlíková náročnost referenční hodnoty.

Naplnění této vlastnosti se měřilo pomocí ukazatele „Průměrné vážené skóre uhlíkové náročnosti – ISS Scope 1 + 2 + 3“.

#### ● Jaké výsledky měly ukazatele udržitelnosti?

Indikátor	Portfolio	Referenční hodnota
Průměrné vážené skóre uhlíkové náročnosti – ISS Scope 1 + 2 + 3 (emise skleníkových plynů (v tunách) na milion eur příjmů)	572,47	682,31
Počet emitentů, s nimiž bylo jednáno v důsledku zapojení do kontroverzí	11	Není k dispozici
Omezení investic do významných porušovatelů mezinárodně uznávaných norem, např.: Pokyny OECD pro nadnárodní společnosti, obecné zásady OSN v oblasti podnikání a lidských práv a zásady Global Compact OSN.	Těmto investicím se fond vyhýbal v souladu s popisem uvedeným v předchozí otázce.	Není k dispozici
Vyloučení investic do emitentů zapojených do kontroverzních činností a do emitentů zapojených do kontroverzního chování	Tyto investice fond vyloučil v souladu s popisem uvedeným v předchozí otázce.	Není k dispozici

● **...a ve srovnání s předchozími obdobími?**

Indikátor	2022		2021	
	Portfolio	Referenční hodnota	Portfolio	Referenční hodnota
Průměrné vážené skóre uhlíkové náročnosti – ISS Scope 1 + 2 + 3 (emise skleníkových plynů (v tunách) na milion eur příjmů)	572,47	682,31		
Počet emitentů, s nimiž bylo jednáno v důsledku zapojení do kontroverzí	11	Není k dispozici		
Omezení investic do významných porušovatelů mezinárodně uznávaných norem, např.: Pokyny OECD pro nadnárodní společnosti, obecné zásady OSN v oblasti podnikání a lidských práv a zásady Global Compact OSN.	Těmto investicím se fond vyhýbal v souladu s popisem uvedeným v předchozí otázce.	Není k dispozici		
Vyloučení investic do emitentů zapojených do kontroverzních činností a do emitentů zapojených do kontroverzního chování	Tyto investice fond vyloučil v souladu s popisem uvedeným v předchozí otázce.	Není k dispozici		

● **Jaké byly cíle udržitelných investic, které finanční produkt částečně prováděl, a jak dané udržitelné investice k těmto cílům přispěly?**

Nepoužije se. Podfond neměl ve vykazovaném období výslovný závazek provádět udržitelné investice, které jsou v souladu s nařízením SFDR.

● **Jak udržitelné investice, které finanční produkt částečně prováděl, významně nepoškozovaly žádný environmentální ani sociální cíl udržitelných investic?**

Nepoužije se. Podfond neměl ve vykazovaném období výslovný závazek provádět udržitelné investice, které jsou v souladu s nařízením SFDR.

*Jak byly zohledněny ukazatele nepříznivých dopadů na faktory udržitelnosti?*

Nepoužije se. Podfond neměl ve vykazovaném období výslovný závazek provádět udržitelné investice, které jsou v souladu s nařízením SFDR.

*Byly udržitelné investice v souladu s pokyny OECD pro nadnárodní společnosti a s obecnými zásadami OSN v oblasti podnikání a lidských práv? Podrobnosti:*

Nepoužije se. Podfond neměl ve vykazovaném období výslovný závazek provádět udržitelné investice, které jsou v souladu s nařízením SFDR.

**Hlavní nepříznivé dopady** jsou nejvýznamnější negativní dopady investičních rozhodnutí na faktory udržitelnosti týkající se environmentálních, sociálních a zaměstnaneckých otázek, dodržování lidských práv a boje proti korupci a úplatkářství.

*Taxonomie EU stanoví zásadu „významně nepoškozoval“, podle níž by investice, které jsou v souladu s taxonomií, neměly významně poškozoval cíle taxonomie EU, a je doplněna zvláštními kritérii Unie.*

Zásada „významně nepoškozoval“ se uplatňuje pouze u těch podkladových investic finančního

produktu, které zohledňují kritéria Unie pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti. Podkladové investice zbývající části tohoto finančního produktu kritéria Unie pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti nezohledňují.

*Ani jiné udržitelné investice nesmějí významně poškodovat žádné environmentální nebo sociální cíle.*



### **Jak tento finanční produkt zohledňoval hlavní nepříznivé dopady na faktory udržitelnosti?**

Ve vykazovaném období ještě nebyly v platnosti zásadní nepříznivé ukazatele (Principle Adverse Indicators, PAI). Avšak během vykazovaného období byly zohledněny prvky týkající se ukazatelů PAI jako součást investičního procesu podfondu. Byla k tomu použita omezující kritéria OI a aktivní vlastnictví, a zároveň také zásady správcovské společnosti. V rámci tohoto procesu byly zohledněny tyto PAI:

- PAI 3: Intenzita skleníkových plynů společností, do nichž je investováno (prostřednictvím konstrukce portfolia),
- PAI 4: expozice vůči společnostem působícím v odvětví fosilních paliv (prostřednictvím omezujících kritérií, kontroverzí a tematické angažovanosti a hlasování),
- PAI 7: činnosti negativně ovlivňující oblasti citlivé na biologickou rozmanitost (prostřednictvím tematického zapojení),
- PAI 10: porušování zásad Global Compact OSN a pokynů OECD pro nadnárodní společnosti (prostřednictvím omezujících kritérií, hlasování a zapojení do kontroverzí),
- PAI 11: nedostatek procesů a mechanismů pro sledování dodržování zásad Global Compact OSN a pokynů OECD pro nadnárodní společnosti (prostřednictvím zapojení do kontroverzí),
- PAI 13: genderová diverzita ve správní radě (prostřednictvím hlasování a tematického zapojení),
- PAI 14: vystavení kontroverzním zbraním (prostřednictvím omezujících kritérií).



### Jaké byly největší investice tohoto finančního produktu?

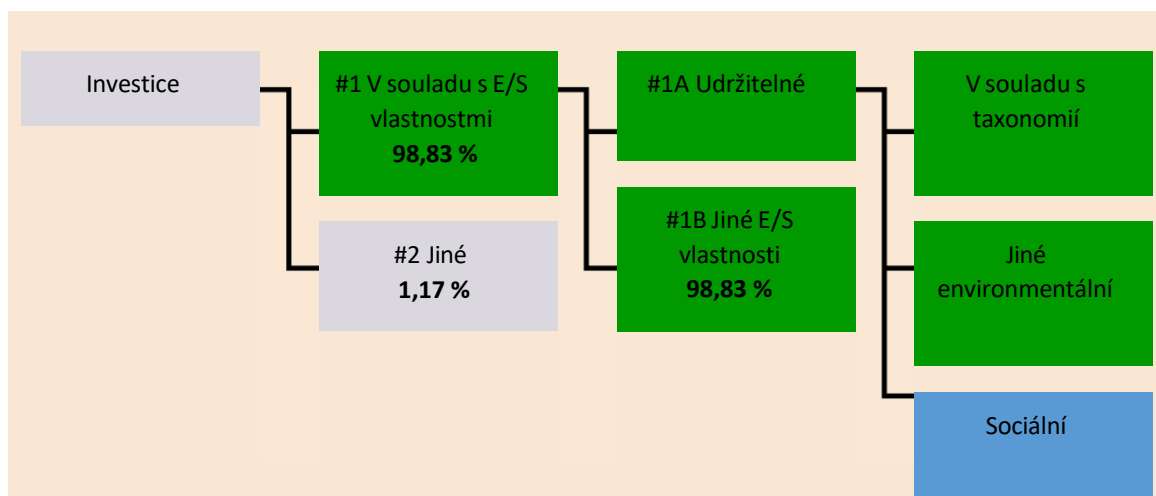
Seznam zahrnuje investice, které představují **největší podíl investic** daného finančního produktu během referenčního období, jímž je: 30.9.2022

Největší investice	Odvětví	Aktiva v %	Země
TOTALENERGIES	Energie	7,29	Francie
LVMH	Na uvážení zákazníka	7,27	Francie
IBERDROLA SA	Komunální služby	4,87	Španělsko
BNP PARIBAS SA	Finance	4,74	Francie
HEINEKEN NV	Spotřební zboží	4,07	Nizozemí
VINCI SA	Průmyslové obory	3,78	Francie
DEUTSCHE TELEKOM N AG	Komunikační služby	3,67	Německo
PERNOD RICARD SA	Spotřební zboží	3,27	Francie
ASML HOLDING NV	Informační technologie	3,26	Nizozemí
COMPAGNIE GENERALE DES ETABLISSEME	Na uvážení zákazníka	3,08	Francie
ALLIANZ	Finance	3,08	Německo
KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE NV	Spotřební zboží	2,92	Nizozemí
STELLANTIS NV	Na uvážení zákazníka	2,91	Itálie
DEUTSCHE POST AG	Průmyslové obory	2,87	Německo
INTESA SANPAOLO	Finance	2,85	Itálie



Alokace aktiv popisuje podíl investic do konkrétních aktiv.

## Jaký byl podíl investic souvisejících s udržitelností?



Kategorie **#1 V souladu s E/S vlastnostmi** zahrnuje investice finančního produktu, které se používají k dosažení environmentálních nebo sociálních vlastností prosazovaných finančním produktem.

Kategorie **#2 Jiné** zahrnuje zbývající investice finančního produktu, které nejsou v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi ani je nelze považovat za udržitelné investice.

Do kategorie **#1 V souladu s E/S vlastnostmi** patří:

- Podkategorie **#1B Jiné E/S vlastnosti** zahrnují investice, které jsou v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi a nequalifikují se jako udržitelné investice.

## ● V jakých hospodářských odvětvích byly investice provedeny?

Odvětví	Aktiva v %
Finance	21,69
Průmyslové obory	14,12
Na uvážení zákazníka	13,26
Spotřební zboží	12,55
Materiály	8,78
Energie	7,29
Komunální služby	5,93
Informační technologie	5,92
Komunikační služby	4,75
Zdravotnictví	4,55
Hotovost	1,17

**Podpůrné činnosti** přímo umožňují, aby jiné činnosti významně přispívaly k environmentálnímu cíli.

**Přechodné činnosti** jsou činnosti, pro něž dosud nejsou k dispozici nízkouhlíkové alternativy, mimo jiné platí, že jejich úrovně emisí skleníkových plynů odpovídají nejlepším výsledkům.

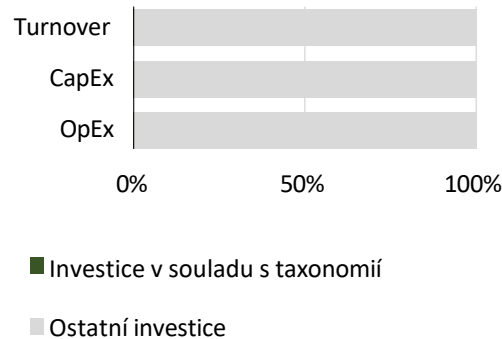


## Do jaké míry byly udržitelné investice s environmentálním cílem v souladu s taxonomií EU?

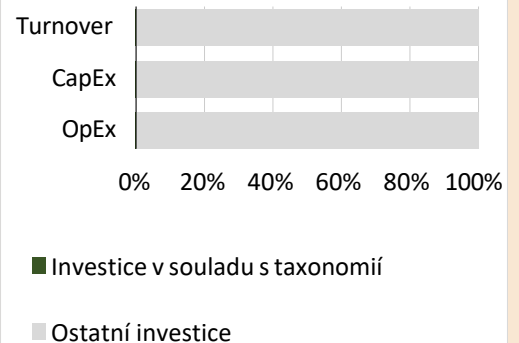
0 % Podfond neměl ve vykazovaném období výslovný závazek provádět udržitelné investice, které jsou v souladu s nařízením SFDR. Během vykazovaného období nebyly správcovské společnosti k dispozici vykazované údaje o souladu s taxonomií.

*Níže uvedené grafy zeleně znázorňují procentní podíl investic, které byly v souladu s taxonomií EU. Vzhledem k tomu, že neexistuje vhodná metodologie pro určení souladu s taxonomií u státních dluhopisů\*, znázorňuje první graf soulad s taxonomií ve vztahu ke všem investicím finančního produktu včetně státních dluhopisů, zatímco druhý graf znázorňuje soulad s taxonomií pouze ve vztahu k investicím finančního produktu do jiných než státních dluhopisů.*

1. Soulad investic s taxonomií včetně státních dluhopisů\*



2. Soulad investic s taxonomií kromě státních dluhopisů\*



\* Pro účely těchto grafů představují „státní dluhopisy“ všechny státní expozice.

## Jaký byl podíl investic do přechodných a podpůrných činností?

0

## Jaký byl podíl udržitelných investic s environmentálním cílem, které nebyly v souladu s taxonomií EU?

Nepoužije se. Podfond neměl ve vykazovaném období výslovný závazek provádět udržitelné investice, které jsou v souladu s nařízením SFDR.

## Jaký byl podíl sociálně udržitelných investic?

Nepoužije se. Podfond neměl ve vykazovaném období výslovný závazek provádět udržitelné investice, které jsou v souladu s nařízením SFDR.

## Jaké investice byly zahrnuty do položky „#2 Jiné“, jaký byl jejich účel a byly u nich nějaké minimální environmentální nebo sociální záruky?

Investice zařazené do kategorie „ostatní“ zahrnovaly peněžní prostředky používané pro účely likvidity a deriváty pro účely efektivního řízení portfolia/investic. Tyto investice nepodléhaly žádným minimálním environmentálním nebo sociálním zárukám.



Jsou udržitelné investice s environmentálním cílem, které **nezohledňují kritéria** pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti podle nařízení (EU) 2020/852.



## Jaká opatření byla přijata k naplnění environmentálních a/nebo sociálních vlastností během referenčního období?

Jak již bylo zmíněno v odpovědi na otázku č. 1, podfond prosazovat během vykazovaného období environmentální a sociální vlastnosti takto:

1. omezení investic do emitentů zapojených do kontroverzních činností a do emitentů zapojených do kontroverzního chování,
2. při investičním rozhodování zohledňoval faktory ESG každého emitenta,
3. dodržoval zásady řádné správy a řízení, dodržování lidských a pracovních práv, ochrany životního prostředí a prevence úplatkářství a korupce,
4. dával přednost inkluzi před exkluzí prostřednictvím zapojení.
5. Screening uhlíkové náročnosti



**Referenční hodnoty** jsou indexy měřící, zda finanční produkty dosahují environmentálních nebo sociálních vlastností, které prosazují.

### **Jak si tento finanční produkt vedl ve srovnání s referenční hodnotou?**

Nepoužije se. Tento podfond byl aktivně řízen, a proto neměl konkrétní index určený jako referenční hodnota pro určení, zda byl tento finanční produkt v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které podporoval.

#### ● ***Jak se referenční hodnota liší od širokého tržního indexu?***

Nepoužije se. Tento podfond byl aktivně řízen, a proto neměl konkrétní index určený jako referenční hodnota pro určení, zda byl tento finanční produkt v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které podporoval.

#### ● ***Jak si tento finanční produkt vedl, pokud jde o ukazatele udržitelnosti s cílem určit soulad referenční hodnoty s prosazovanými environmentálními nebo sociálními vlastnostmi?***

Nepoužije se. Tento podfond byl aktivně řízen, a proto neměl konkrétní index určený jako referenční hodnota pro určení, zda byl tento finanční produkt v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které podporoval.

#### ● ***Jak si tento finanční produkt vedl ve srovnání s referenční hodnotou?***

Nepoužije se. Tento podfond byl aktivně řízen, a proto neměl konkrétní index určený jako referenční hodnota pro určení, zda byl tento finanční produkt v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které podporoval.

#### ● ***Jak si tento finanční produkt vedl ve srovnání s širokým tržním indexem?***

Nepoužije se. Tento podfond byl aktivně řízen, a proto neměl konkrétní index určený jako referenční hodnota pro určení, zda byl tento finanční produkt v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které podporoval.

**Pravidelné zveřejňování informací u finančních produktů uvedených v čl. 8 odst. 1, 2 a 2a nařízení (EU) 2019/2088 a v čl. 6 prvním pododstavci nařízení (EU) 2020/852**

Udržitelnou investicí se rozumí investice do hospodářské činnosti, která přispívá k environmentálnímu nebo sociálnímu cíli, přičemž žádný environmentální nebo sociální cíl významně nepoškozuje a společnosti, do nichž je investováno, dodržují postupy řádné správy a řízení.

**Taxonomie EU** je klasifikační systém stanovený v nařízení (EU) 2020/852, kterým se stanoví seznam **environmentálně udržitelných hospodářských činností**. Uvedené nařízení nestanoví seznam sociálně udržitelných hospodářských činností. Udržitelné investice s environmentálním cílem mohou, ale nemusí být v souladu s taxonomií.



**Ukazatele udržitelnosti** měří, jak jsou dosaženy environmentální nebo sociální vlastnosti prosazované finančním produktem.

Název produktu: NN (L) Euro Income

Identifikační kód právnické osoby:  
5493008WY05E4KCP5D05

## Environmentální a/nebo sociální vlastnosti

### Měl tento finanční produkt cíl udržitelných investic?

**Ano**    **X** **Ne**

Prováděl **udržitelné investice s environmentálním cílem: \_\_\_%**

do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU kvalifikují jako environmentálně udržitelné

do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU nekvalifikují jako environmentálně udržitelné

Prováděl **udržitelné investice se sociálním cílem: \_\_\_%**

**Prosazoval environmentální/sociální (E/S) vlastnosti**, a přestože nesledoval cíl udržitelných investic, měl udržitelné investice ve výši \_\_\_%

investice s environmentálním cílem do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU kvalifikují jako environmentálně udržitelné

investice s environmentálním cílem do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU nekvalifikují jako environmentálně udržitelné

se sociálním cílem

**Prosazoval E/S vlastnosti, ale neprováděl žádné udržitelné investice**

### Do jaké míry byly naplněny environmentální a/nebo sociální vlastnosti prosazované tímto finančním produktem?

Během vykazovaného období ještě neplatily SFDR RTS a vzorové informace zveřejňované před uzavřením smlouvy obsažené v SFDR RTS (příloha II) se tohoto podfondu ještě netýkaly. Během vykazovaného období nebyl v prospektu žádný výslovný závazek investovat do udržitelných investic ve smyslu nařízení SFDR. Do zvolených ukazatelů udržitelnosti se promítají environmentální a sociální vlastnosti prosazované podfondem, avšak tyto ukazatele nebyly uvedeny v prospektu, který byl v platnosti během vykazovaného období.

Během vykazovaného období prosazoval podfond environmentální a sociální vlastnosti. Konkrétněji:

1. omezil investice do emitentů zapojených do kontroverzních činností a do emitentů zapojených do kontroverzního chování.

Podfond naplnil tuto vlastnost tím, že uplatnil kritéria odpovědného investování založená na normách správcovské společnosti, která jsou uvedena v Politice odpovědného investování správcovské společnosti. Během vykazovaného období podfond neinvestoval do emitentů, kteří realizovali určité procento svého obrátu, a to v souladu s limity uvedenými v Politice odpovědného investování správcovské společnosti a v



Rámci odpovědného investování správcovské společnosti, z činností týkajících se:

- vývoje, výroby, údržby či prodeje kontroverzních zbraní (0 %),
- kontroverzního dodávání zbraní (0 %),
- výroby tabákových produktů (≥50 %),
- výroba ropného písku a kontroverzních potrubí (>20 %),
- těžba topného uhlí (>20 %).

Tyto údaje byly každodenně kontrolovány v systému řízení portfolia Aladdin. V rámci správcovské společnosti je za tyto každodenní kontroly investičních omezení odpovědné oddělení řízení rizik. To, zda společnosti provádí výše uvedené činnosti, se určuje na základě externích informací od poskytovatelů dat o ESG.

Naplnění této vlastnosti se měřilo pomocí ukazatele „S vyloučením investic do emitentů zapojených do kontroverzních činností a do emitentů zapojených do kontroverzního chování“.

2. Podfond naplnil tuto vlastnost tím, že uplatňuje přístup správce k integraci ESG.

Předem stanoveným účelem bylo využít při posouzení společností informace o ESG k identifikaci rizik nebo příležitostí v oblasti ESG. Cíl se proto zaměřuje na investiční proces, nikoli na dosažení určitých výsledků. Během vykazovaného období byla v souladu s cílem environmentální, sociální a správní (ESG) rizika a příležitosti pro většinu investic 1) identifikována na základě významnosti, 2) konzistentně hodnocena v rámci celého investičního procesu a 3) systematickým způsobem dokumentována. Další postřehy vycházející z údajů o ESG byly využity ke zmírnění rizik a využití nových investičních příležitostí. Re 1. Rámec NN IP Materiality Framework pro společnosti stanoví, které faktory ESG jsou relevantní (významné) pro která odvětví. Tento rámec má 4 pilíře: obchodní model, správa a řízení, environmentální a sociální faktory. Správa a řízení, sociální a environmentální faktory jsou pak dále rozděleny na konkrétní témata.

Re 2. Předchozí posouzení se převádí na velký počet datových bodů, což pak vede k sestavení celkového hodnocení ESG. Toto hodnocení ESG a/nebo podkladová data ovlivňují interní posouzení společnosti. Lepší hodnocení ESG má za stejných podmínek pozitivní vliv na posouzení společnosti.

Re 3. Hodnocení ESG a analýza podkladových informací mají vliv na posouzení společnosti, a to se zaznamenává do investičního případu.

3. dodržoval zásady řádné správy a řízení podniku, dodržování lidských a pracovních práv, ochrany životního prostředí a prevence úplatkářství a korupce.

Podfond naplnil tuto vlastnost tím, že posuzuje, do jaké míry společnosti, do nichž je investováno, jednají v souladu s příslušnými právními předpisy a mezinárodně uznávanými standardy: s pokyny OECD pro nadnárodní společnosti, zásadami OSN v oblasti podnikání a lidských práv, a zásadami Global Compact OSN.

Průběžně se u každé společnosti testuje, zda neporušuje tzv. Globální standardy. Společnosti, které Globální standardy nesplňují, byly předmětem posudku Rady NN IP pro kontroverzi a zapojení, kdy se dále zkoumalo, zda došlo k porušení Globálních standardů. Pokud k němu došlo, byl s těmito společnostmi zahájen dialog s cílem porušování ukončit a/nebo zmírnit dopad. V případě, že byl daný výsledek považován za nepravděpodobný, byly společnosti vyřazeny. Seznam společností vyloučených z důvodu porušení Globálních standardů byl v průběhu vykazovaného období publikován na webových stránkách administrátora. Místo, kde je publikován tento seznam: <https://www.nnip.com/en-INT/professional/themes/responsible-investing-policy-documents>.

Naplnění této vlastnosti se měřilo pomocí ukazatele „Omezení investic do významných porušovatelů mezinárodně uznávaných norem, např.: Pokyny OECD pro nadnárodní společnosti, obecné zásady OSN v oblasti podnikání a lidských práv a zásady Global Compact OSN.“

4. dával přednost inkluzi před exkluzí prostřednictvím zapojení

- Zapojení založená na normách: Podfond vyloučí v souladu s Politikou OI založenou na normách správcovské společnosti investice do emitentů zapojených zejména do vývoje, výroby, údržby či prodeje kontroverzních zbraní, výroby tabákových produktů nebo těžby topného uhlí či ropného písku. Dodržování kritérií odpovědného investování založená na normách vychází z předem stanovených limitů výnosů, jak je

uvedeno v Politice odpovědného investování NN IP, a spoléhá se na data třetích stran. Pokud existují silné náznaky, že emitent možná nesplnil některý z minimálních požadavků správcovské společnosti vycházejících z jejích kritérií OI založených na normách, posuzuje se, zda to představuje porušení těchto kritérií. Pokud se zdá, že lze chování a praktiky společností, do nichž je investováno, napravit prostřednictvím zapojení, má to přednost před prodejem investic. Aktuální limity a činnosti naleznete v Politice odpovědného investování NN IP, která je k dispozici na webových stránkách.

- Zapojení do kontroverzí: u každé společnosti se průběžně testuje, zda neexistují kontroverze týkající se ESG. Kontroverze týkající se ESG posuzuje nezávislý poskytovatel dat formou udělení hodnocení (1 = nejnižší, 5 = nejvyšší hodnocení). Společnosti s hodnocením kontroverze 4 nebo 5 posoudí Rada NN IP pro kontroverzi a zapojení, kdy se dále zkoumá, zda došlo k porušení kritérií OI správcovské společnosti založených na normách. Na základě tohoto průzkumu bude učiněno rozhodnutí, zda bude se společností navázána spolupráce nebo bude zapsána na seznam výjimek. Seznam společností vyloučených na základě těchto kontroverzí byl v průběhu vykazovaného období publikován na webových stránkách administrátora. Místo, kde je publikován tento seznam: <https://www.nnip.com/en-INT/professional/themes/responsible-investing-policy-documents>.

Naplnění této vlastnosti se měřilo pomocí ukazatele „Počet emitentů, s nimiž bylo jednáno v důsledku zapojení do kontroverzí“.

● **Jaké výsledky měly ukazatele udržitelnosti?**

Indikátor	Portfolio	Referenční hodnota
Omezení investic do významných porušovatelů mezinárodně uznávaných norem, např.: Pokyny OECD pro nadnárodní společnosti, obecné zásady OSN v oblasti podnikání a lidských práv a zásady Global Compact OSN.	Těmto investicím se fond vyhýbal v souladu s popisem uvedeným v předchozí otázce.	Není k dispozici
Vyloučení investic do emitentů zapojených do kontroverzních činností a do emitentů zapojených do kontroverzního chování	Tyto investice fond vyloučil v souladu s popisem uvedeným v předchozí otázce.	Není k dispozici
Počet emitentů, s nimiž bylo jednáno v důsledku zapojení do kontroverzí	12	Není k dispozici

● **...a ve srovnání s předchozími obdobími?**

Indikátor	2022		2021	
	Portfolio	Referenční hodnota	Portfolio	Referenční hodnota
Omezení investic do významných porušovatelů mezinárodně uznávaných norem, např.: Pokyny OECD pro nadnárodní společnosti, obecné zásady OSN v oblasti podnikání a lidských práv a zásady Global Compact OSN.	Těmto investicím se fond vyhýbal v souladu s popisem uvedeným v předchozí otázce.	Není k dispozici		
Vyloučení investic do emitentů zapojených do kontroverzních činností a do emitentů zapojených do kontroverzního chování	Tyto investice fond vyloučil v souladu s popisem uvedeným v předchozí otázce.	Není k dispozici		
Počet emitentů, s nimiž bylo jednáno v důsledku zapojení do kontroverzí	12	Není k dispozici		

● **Jaké byly cíle udržitelných investic, které finanční produkt částečně prováděl, a jak dané udržitelné investice k těmto cílům přispěly?**

Nepoužije se. Podfond neměl ve vykazovaném období výslovný závazek provádět udržitelné investice, které jsou v souladu s nařízením SFDR.

● **Jak udržitelné investice, které finanční produkt částečně prováděl, významně nepoškozovaly žádný environmentální ani sociální cíl udržitelných investic?**

Nepoužije se. Podfond neměl ve vykazovaném období výslovný závazek provádět udržitelné investice, které jsou v souladu s nařízením SFDR.

*Jak byly zohledněny ukazatele nepříznivých dopadů na faktory udržitelnosti?*

Nepoužije se. Podfond neměl ve vykazovaném období výslovný závazek provádět udržitelné investice, které jsou v souladu s nařízením SFDR.

*Byly udržitelné investice v souladu s pokyny OECD pro nadnárodní společnosti a s obecnými zásadami OSN v oblasti podnikání a lidských práv? Podrobnosti:*

Nepoužije se. Podfond neměl ve vykazovaném období výslovný závazek provádět udržitelné investice, které jsou v souladu s nařízením SFDR.

**Hlavní nepříznivé dopady** jsou nejvýznamnější negativní dopady investičních rozhodnutí na faktory udržitelnosti týkající se environmentálních, sociálních a zaměstnaneckých otázek, dodržování lidských práv a boje proti korupci a úplatkářství.

*Taxonomie EU stanoví zásadu „významně nepoškozovat“, podle níž by investice, které jsou v souladu s taxonomií, neměly významně poškozovat cíle taxonomie EU, a je doplněna zvláštními kritérii Unie.*

Zásada „významně nepoškozovat“ se uplatňuje pouze u těch podkladových investic finančního produktu, které zohledňují kritéria Unie pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti. Podkladové investice zbývající části tohoto finančního produktu kritéria Unie pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti nezohledňují.

Ani jiné udržitelné investice nesmějí významně poškodovat žádné environmentální nebo sociální cíle.



### Jak tento finanční produkt zohledňoval hlavní nepříznivé dopady na faktory udržitelnosti?

Ve vykazovaném období ještě nebyly v platnosti zásadní nepříznivé ukazatele (Principle Adverse Indicators, PAI). Avšak během vykazovaného období byly zohledněny prvky týkající se ukazatelů PAI jako součást investičního procesu podfondu. Byla k tomu použita omezující kritéria OI a aktivní vlastnictví, a zároveň také zásady správcovské společnosti. V rámci tohoto procesu byly zohledněny tyto PAI:

- PAI3: Intenzita skleníkových plynů společností, do nichž je investováno (prostřednictvím konstrukce portfolia),
- PAI 4: expozice vůči společnostem působícím v odvětví fosilních paliv (prostřednictvím omezujících kritérií, kontroverzí a tematické angažovanosti a hlasování),
- PAI 7: činnosti negativně ovlivňující oblasti citlivé na biologickou rozmanitost (prostřednictvím tematického zapojení),
- PAI 10: porušování zásad Global Compact OSN a pokynů OECD pro nadnárodní společnosti (prostřednictvím omezujících kritérií, hlasování a zapojení do kontroverzí),
- PAI 11: nedostatek procesů a mechanismů pro sledování dodržování zásad Global Compact OSN a pokynů OECD pro nadnárodní společnosti (prostřednictvím zapojení do kontroverzí),
- PAI 13: genderová diverzita ve správní radě (prostřednictvím hlasování a tematického zapojení),
- PAI 14: vystavení kontroverzním zbraním (prostřednictvím omezujících kritérií).



### Jaké byly největší investice tohoto finančního produktu?

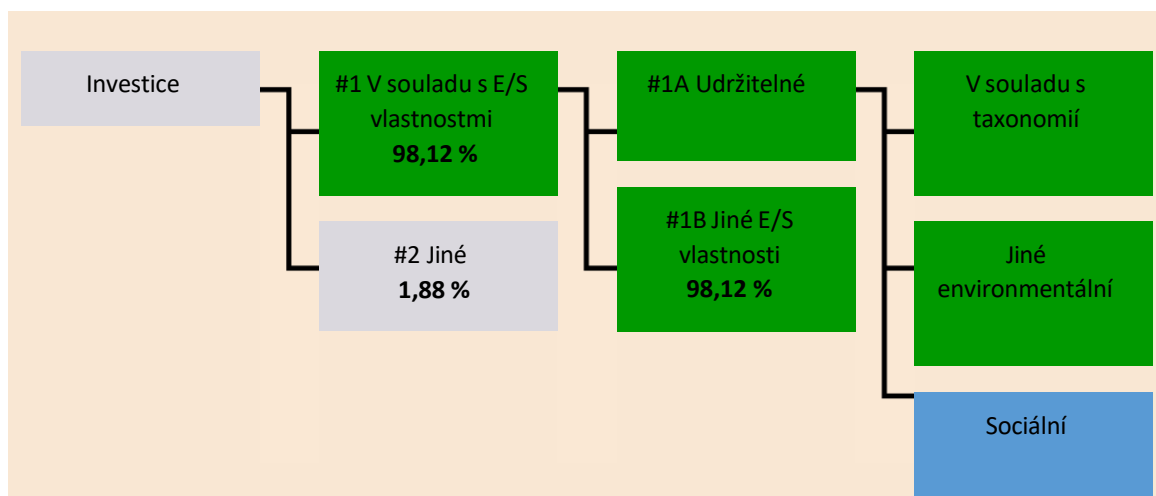
Seznam zahrnuje investice, které představují **největší podíl investic** daného finančního produktu během referenčního období, jímž je: 30.9.2022

Největší investice	Odvětví	Aktiva v %	Země
LVMH		7,74	Francie
ASML HOLDING NV		7,49	Nizozemí
TOTALENERGIES		5,05	Francie
SANOFI SA		3,9	Francie
DEUTSCHE TELEKOM N AG		3,51	Německo
KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE NV		3,41	Nizozemí
LOREAL SA		2,99	Francie
KERING SA		2,85	Francie
CAIXABANK SA		2,79	Španělsko
LAIR LIQUIDE SOCIETE ANONYME POUR		2,69	Francie
CAPGEMINI		2,6	Francie
MERCEDES-BENZ GROUP AG		2,53	Německo
ING GROEP NV		2,5	Nizozemí
EIFFAGE SA		2,4	Francie
COMPAGNIE DE SAINT GOBAIN SA		2,29	Francie



Alokace aktiv popisuje podíl investic do konkrétních aktiv.

## Jaký byl podíl investic souvisejících s udržitelností?



Kategorie **#1 V souladu s E/S vlastnostmi** zahrnuje investice finančního produktu, které se používají k dosažení environmentálních nebo sociálních vlastností prosazovaných finančním produktem.

Kategorie **#2 Jiné** zahrnuje zbývající investice finančního produktu, které nejsou v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi ani je nelze považovat za udržitelné investice.

Do kategorie **#1 V souladu s E/S vlastnostmi** patří:

- Podkategorie **#1B Jiné E/S vlastnosti** zahrnující investice, které jsou v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi a nekvalifikují se jako udržitelné investice.

### ● V jakých hospodářských odvětvích byly investice provedeny?

Odvětví	Aktiva v %
---------	------------

**Podpůrné činnosti** přímo umožňují, aby jiné činnosti významně přispívaly k environmentálnímu cíli.

**Přechodné činnosti** jsou činnosti, pro něž dosud nejsou k dispozici nízkouhlíkové alternativy, mimo jiné platí, že jejich úrovně emisí skleníkových plynů odpovídají nejlepším výsledkům.

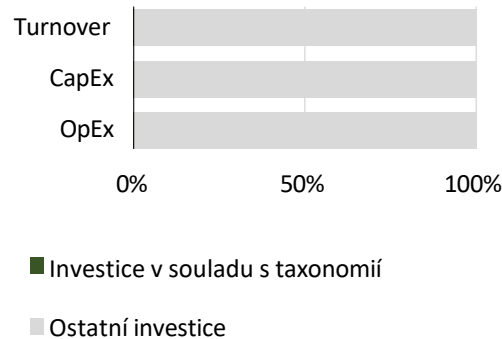


## Do jaké míry byly udržitelné investice s environmentálním cílem v souladu s taxonomií EU?

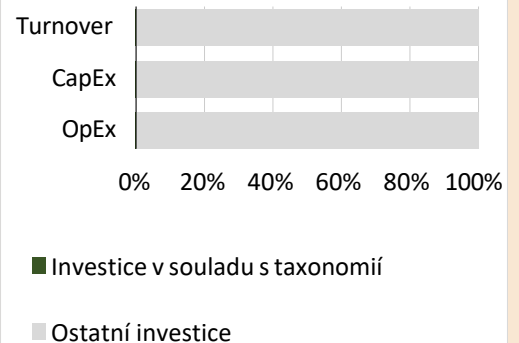
0 % Podfond neměl ve vykazovaném období výslovný závazek provádět udržitelné investice, které jsou v souladu s nařízením SFDR. Během vykazovaného období nebyly správcovské společnosti k dispozici vykazované údaje o souladu s taxonomií.

*Níže uvedené grafy zeleně znázorňují procentní podíl investic, které byly v souladu s taxonomií EU. Vzhledem k tomu, že neexistuje vhodná metodologie pro určení souladu s taxonomií u státních dluhopisů\*, znázorňuje první graf soulad s taxonomií ve vztahu ke všem investicím finančního produktu včetně státních dluhopisů, zatímco druhý graf znázorňuje soulad s taxonomií pouze ve vztahu k investicím finančního produktu do jiných než státních dluhopisů.*

1. Soulad investic s taxonomií včetně státních dluhopisů\*



2. Soulad investic s taxonomií kromě státních dluhopisů\*



\* Pro účely těchto grafů představují „státní dluhopisy“ všechny státní expozice.

## Jaký byl podíl investic do přechodných a podpůrných činností?

0



Jsou udržitelné investice s environmentálním cílem, které **nezohledňují kritéria** pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti podle nařízení (EU) 2020/852.



## Jaké investice byly zahrnuty do položky „#2 Jiné“, jaký byl jejich účel a byly u nich nějaké minimální environmentální nebo sociální záruky?

Investice zařazené do kategorie „ostatní“ zahrnovaly peněžní prostředky používané pro účely likvidity a deriváty pro účely efektivního řízení portfolia/investic. Tyto investice nepodléhaly žádným minimálním environmentálním nebo sociálním zárukám.



## Jaká opatření byla přijata k naplnění environmentálních a/nebo sociálních vlastností během referenčního období?

- Jak již bylo zmíněno v odpovědi na otázku č. 1, podfond prosazovat během vykazovaného období environmentální a sociální vlastnosti takto:
- omezení investic do emitentů zapojených do kontroverzních činností a do emitentů zapojených do kontroverzního chování,
  - při investičním rozhodování zohledňoval faktory ESG každého emitenta,

3. dodržoval zásady řádné správy a řízení, dodržování lidských a pracovních práv, ochrany životního prostředí a prevence úplatkářství a korupce,
4. dával přednost inkluzi před exkluzí prostřednictvím zapojení.



**Referenční hodnoty** jsou indexy měřící, zda finanční produkty dosahují environmentálních nebo sociálních vlastností, které prosazují.

### **Jak si tento finanční produkt vedl ve srovnání s referenční hodnotou?**

Nepoužije se. Tento podfond byl aktivně řízen, a proto neměl konkrétní index určený jako referenční hodnota pro určení, zda byl tento finanční produkt v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které podporoval.

#### ● ***Jak se referenční hodnota liší od širokého tržního indexu?***

Nepoužije se. Tento podfond byl aktivně řízen, a proto neměl konkrétní index určený jako referenční hodnota pro určení, zda byl tento finanční produkt v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které podporoval.

#### ● ***Jak si tento finanční produkt vedl, pokud jde o ukazatele udržitelnosti s cílem určit soulad referenční hodnoty s prosazovanými environmentálními nebo sociálními vlastnostmi?***

Nepoužije se. Tento podfond byl aktivně řízen, a proto neměl konkrétní index určený jako referenční hodnota pro určení, zda byl tento finanční produkt v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které podporoval.

#### ● ***Jak si tento finanční produkt vedl ve srovnání s referenční hodnotou?***

Nepoužije se. Tento podfond byl aktivně řízen, a proto neměl konkrétní index určený jako referenční hodnota pro určení, zda byl tento finanční produkt v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které podporoval.

#### ● ***Jak si tento finanční produkt vedl ve srovnání s širokým tržním indexem?***

Nepoužije se. Tento podfond byl aktivně řízen, a proto neměl konkrétní index určený jako referenční hodnota pro určení, zda byl tento finanční produkt v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které podporoval.

**Pravidelné zveřejňování informací u finančních produktů uvedených v čl. 8 odst. 1, 2 a 2a nařízení (EU) 2019/2088 a v čl. 6 prvním pododstavci nařízení (EU) 2020/852**

Udržitelnou investicí se rozumí investice do hospodářské činnosti, která přispívá k environmentálnímu nebo sociálnímu cíli, přičemž žádný environmentální nebo sociální cíl významně nepoškozuje a společnosti, do nichž je investováno, dodržují postupy řádné správy a řízení.

**Taxonomie EU** je klasifikační systém stanovený v nařízení (EU) 2020/852, kterým se stanoví seznam **environmentálně udržitelných hospodářských činností**. Uvedené nařízení nestanoví seznam sociálně udržitelných hospodářských činností. Udržitelné investice s environmentálním cílem mohou, ale nemusí být v souladu s taxonomií.



**Ukazatele udržitelnosti** měří, jak jsou dosaženy environmentální nebo sociální vlastnosti prosazované finančním produktem.

Název produktu: NN (L) Euro Liquidity

Identifikační kód právnické osoby:  
549300JYYD6X65013R97

## Environmentální a/nebo sociální vlastnosti

### Měl tento finanční produkt cíl udržitelných investic?

**Ano**    **X** **Ne**

Prováděl **udržitelné investice s environmentálním cílem: \_\_\_%**

do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU kvalifikují jako environmentálně udržitelné

do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU nekvalifikují jako environmentálně udržitelné

Prováděl **udržitelné investice se sociálním cílem: \_\_\_%**

**Prosazoval environmentální/sociální (E/S) vlastnosti**, a přestože nesledoval cíl udržitelných investic, měl udržitelné investice ve výši \_\_\_%

investice s environmentálním cílem do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU kvalifikují jako environmentálně udržitelné

investice s environmentálním cílem do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU nekvalifikují jako environmentálně udržitelné

se sociálním cílem

**Prosazoval E/S vlastnosti, ale neprováděl žádné udržitelné investice**

### Do jaké míry byly naplněny environmentální a/nebo sociální vlastnosti prosazované tímto finančním produktem?

Během vykazovaného období ještě neplatily SFDR RTS a vzorové informace zveřejňované před uzavřením smlouvy obsažené v SFDR RTS (příloha II) se tohoto podfondu ještě netýkaly. Během vykazovaného období nebyl v prospektu žádný výslovný závazek investovat do udržitelných investic ve smyslu nařízení SFDR. Do zvolených ukazatelů udržitelnosti se promítají environmentální a sociální vlastnosti prosazované podfondem, avšak tyto ukazatele nebyly uvedeny v prospektu, který byl v platnosti během vykazovaného období.

Během vykazovaného období prosazoval podfond environmentální a sociální vlastnosti. Konkrétněji:

1. omezil investice do emitentů zapojených do kontroverzních činností a do emitentů zapojených do kontroverzního chování.

Podfond naplnil tuto vlastnost tím, že uplatnil kritéria odpovědného investování založená na normách správcovské společnosti, která jsou uvedena v Politice odpovědného investování správcovské společnosti. Během vykazovaného období podfond neinvestoval do emitentů, kteří realizovali určité procento svého obrátu, a to v souladu s limity uvedenými v Politice odpovědného investování správcovské společnosti a v



Rámci odpovědného investování správcovské společnosti, z činností týkajících se:

- vývoje, výroby, údržby či prodeje kontroverzních zbraní (0 %),
- kontroverzního dodávání zbraní (0 %),
- výroby tabákových produktů (≥50 %),
- výroba ropného písku a kontroverzních potrubí (>20 %),
- těžba topného uhlí (>20 %).

Tyto údaje byly každodenně kontrolovány v systému řízení portfolia Aladdin. V rámci správcovské společnosti je za tyto každodenní kontroly investičních omezení odpovědné oddělení řízení rizik. To, zda společnosti provádí výše uvedené činnosti, se určuje na základě externích informací od poskytovatelů dat o ESG.

Naplnění této vlastnosti se měřilo pomocí ukazatele „S vyloučením investic do emitentů zapojených do kontroverzních činností a do emitentů zapojených do kontroverzního chování“.

## 2. Vyloučené země.

Během vykazovaného období nebylo investováno do zemí, kde dochází k závažnému a systematickému porušování lidských práv, ani do zemí, na které se vztahují zbrojní embarga uvalená Radou bezpečnosti OSN. Stejně tak není investováno do zemí na seznamu Finančního akčního výboru (FATF), na které se vztahuje „Výzva k akci“. Mezi země vyloučené z těchto důvodů během vykazovaného období patřily: Středoafriická republika, Kuba, Severní Korea, Írán, Libye, Somálsko, Jižní Súdán, Súdán a Sýrie.

Naplnění této vlastnosti se měřilo pomocí ukazatele „Počet emitentů, na které se vztahují zbrojní embarga uvalená Radou bezpečnosti OSN a tzv. výzva k akci v rámci seznamu Finančního akčního výboru (FATF).“

## 3. Podfond naplnil tuto vlastnost tím, že uplatňuje přístup správce k integraci ESG.

Předem stanoveným účelem bylo využít při posouzení společností informace o ESG k identifikaci rizik nebo příležitostí v oblasti ESG. Cíl se proto zaměřuje na investiční proces, nikoli na dosažení určitých výsledků. Během vykazovaného období byla v souladu s cílem environmentální, sociální a správní (ESG) rizika a příležitosti pro většinu investic 1) identifikována na základě významnosti, 2) konzistentně hodnocena v rámci celého investičního procesu a 3) systematickým způsobem dokumentována. Další postřehy vycházející z údajů o ESG byly využity ke zmírnění rizik a využití nových investičních příležitostí. Re 1. Rámec NN IP Materiality Framework pro společnosti stanoví, které faktory ESG jsou relevantní (významné) pro která odvětví. Tento rámec má 4 pilíře: obchodní model, správa a řízení, environmentální a sociální faktory. Správa a řízení, sociální a environmentální faktory jsou pak dále rozděleny na konkrétní témata.

Re 2. Předchozí posouzení se převádí na velký počet datových bodů, což pak vede k sestavení celkového hodnocení ESG. Toto hodnocení ESG a/nebo podkladová data ovlivňují interní posouzení společnosti. Lepší hodnocení ESG má za stejných podmínek pozitivní vliv na posouzení společnosti.

Re 3. Hodnocení ESG a analýza podkladových informací mají vliv na posouzení společnosti, a to se zaznamenává do investičního případu.

## 4. dodržoval zásady řádné správy a řízení podniku, dodržování lidských a pracovních práv, ochrany životního prostředí a prevence úplatkářství a korupce.

Podfond naplnil tuto vlastnost tím, že posuzuje, do jaké míry společnosti, do nichž je investováno, jednají v souladu s příslušnými právními předpisy a mezinárodně uznávanými standardy: s pokyny OECD pro nadnárodní společnosti, zásadami OSN v oblasti podnikání a lidských práv, a zásadami Global Compact OSN.

Průběžně se u každé společnosti testuje, zda neporušuje tzv. Globální standardy. Společnosti, které Globální standardy nesplňují, byly předmětem posudku Rady NN IP pro kontroverzi a zapojení, kdy se dále zkoumalo, zda došlo k porušení Globálních standardů. Pokud k němu došlo, byl s těmito společnostmi zahájen dialog s cílem porušování ukončit a/nebo zmírnit dopad. V případě, že byl daný výsledek považován za nepravděpodobný, byly společnosti vyřazeny. Seznam společností vyloučených z důvodu porušení Globálních standardů byl v průběhu vykazovaného období publikován na webových stránkách administrátora. Místo, kde je publikován tento seznam:

<https://www.nnip.com/en-INT/professional/themes/responsible-investing-policy-documents>.

Naplnění této vlastnosti se měřilo pomocí ukazatele „Počet emitentů zapojených do významného porušování mezinárodně uznávaných norem, např.: Pokyny OECD pro nadnárodní společnosti, obecné zásady OSN v oblasti podnikání a lidských práv a zásady Global Compact OSN.“

5. dával přednost inkluzi před exkluzí prostřednictvím zapojení

- Zapojení založená na normách: Podfond vyloučí v souladu s Politikou OI založenou na normách správcovské společnosti investice do emitentů zapojených zejména do vývoje, výroby, údržby či prodeje kontroverzních zbraní, výroby tabákových produktů nebo těžby topného uhlí či ropného písku. Dodržování kritérií odpovědného investování založená na normách vychází z předem stanovených limitů výnosů, jak je uvedeno v Politice odpovědného investování NN IP, a spoléhá se na data třetích stran. Pokud existují silné náznaky, že emitent možná nesplnil některý z minimálních požadavků správcovské společnosti vycházejících z jejích kritérií OI založených na normách, posuzuje se, zda to představuje porušení těchto kritérií. Pokud se zdá, že lze chování a praktiky společností, do nichž je investováno, napravit prostřednictvím zapojení, má to přednost před prodejem investic. Aktuální limity a činnosti naleznete v Politice odpovědného investování NN IP, která je k dispozici na webových stránkách.

- Zapojení do kontroverzí: u každé společnosti se průběžně testuje, zda neexistují kontroverze týkající se ESG. Kontroverze týkající se ESG posuzuje nezávislý poskytovatel dat formou udělení hodnocení (1 = nejnižší, 5 = nejvyšší hodnocení). Společnosti s hodnocením kontroverze 4 nebo 5 posoudí Rada NN IP pro kontroverzi a zapojení, kdy se dále zkoumá, zda došlo k porušení kritérií OI správcovské společnosti založených na normách. Na základě tohoto průzkumu bude učiněno rozhodnutí, zda bude se společností navázána spolupráce nebo bude zapsána na seznam výjimek. Seznam společností vyloučených na základě těchto kontroverzí byl v průběhu vykazovaného období publikován na webových stránkách administrátora. Místo, kde je publikován tento seznam: <https://www.nnip.com/en-INT/professional/themes/responsible-investing-policy-documents>.

Naplnění této vlastnosti se měřilo pomocí ukazatele „Počet emitentů, s nimiž bylo jednáno v důsledku zapojení do kontroverzí“.

#### ● ***Jaké výsledky měly ukazatele udržitelnosti?***

Indikátor	Portfolio	Referenční hodnota
Omezení investic do významných porušovatelů mezinárodně uznávaných norem, např.: Pokyny OECD pro nadnárodní společnosti, obecné zásady OSN v oblasti podnikání a lidských práv a zásady Global Compact OSN.	Těmto investicím se fond vyhýbal v souladu s popisem uvedeným v předchozí otázce.	Není k dispozici
Vyloučení investic do emitentů zapojených do kontroverzních činností a do emitentů zapojených do kontroverzního chování	Tyto investice fond vyloučil v souladu s popisem uvedeným v předchozí otázce.	Není k dispozici
Vyloučení investic do zemí, na které se vztahují celostátní sankce v podobě zbrojního embarga uvalené Radou bezpečnosti OSN, a do zemí na seznamu Finančního akčního výboru (FATF), na které se vztahuje „Výzva k akci“.	Tyto investice fond vyloučil v souladu s popisem uvedeným v předchozí otázce.	Není k dispozici

● **...a ve srovnání s předchozími obdobími?**

Indikátor	2022		2021	
	Portfolio	Referenční hodnota	Portfolio	Referenční hodnota
Omezení investic do významných porušovatelů mezinárodně uznávaných norem, např.: Pokyny OECD pro nadnárodní společnosti, obecné zásady OSN v oblasti podnikání a lidských práv a zásady Global Compact OSN.	Těmto investicím se fond vyhýbal v souladu s popisem uvedeným v předchozí otázce.	Není k dispozici		
Vyloučení investic do emitentů zapojených do kontroverzních činností a do emitentů zapojených do kontroverzního chování	Tyto investice fond vyloučil v souladu s popisem uvedeným v předchozí otázce.	Není k dispozici		
Vyloučení investic do zemí, na které se vztahují celostátní sankce v podobě zbrojního embarga uvalené Radou bezpečnosti OSN, a do zemí na seznamu Finančního akčního výboru (FATF), na které se vztahuje „Výzva k akci“.	Tyto investice fond vyloučil v souladu s popisem uvedeným v předchozí otázce.	Není k dispozici		

● **Jaké byly cíle udržitelných investic, které finanční produkt částečně prováděl, a jak dané**

## **udržitelné investice k těmto cílům přispěly?**

Nepoužije se. Podfond neměl ve vykazovaném období výslovný závazek provádět udržitelné investice, které jsou v souladu s nařízením SFDR.

**Hlavní nepříznivé dopady** jsou nejvýznamnější negativní dopady investičních rozhodnutí na faktory udržitelnosti týkající se environmentálních, sociálních a zaměstnaneckých otázek, dodržování lidských práv a boje proti korupci a úplatkářství.

### **● Jak udržitelné investice, které finanční produkt částečně prováděl, významně nepoškozovaly žádný environmentální ani sociální cíl udržitelných investic?**

Nepoužije se. Podfond neměl ve vykazovaném období výslovný závazek provádět udržitelné investice, které jsou v souladu s nařízením SFDR.

*Jak byly zohledněny ukazatele nepříznivých dopadů na faktory udržitelnosti?*

Nepoužije se. Podfond neměl ve vykazovaném období výslovný závazek provádět udržitelné investice, které jsou v souladu s nařízením SFDR.

*Byly udržitelné investice v souladu s pokyny OECD pro nadnárodní společnosti a s obecnými zásadami OSN v oblasti podnikání a lidských práv? Podrobnosti:*

Nepoužije se. Podfond neměl ve vykazovaném období výslovný závazek provádět udržitelné investice, které jsou v souladu s nařízením SFDR.

*Taxonomie EU stanoví zásadu „významně nepoškozoval“, podle níž by investice, které jsou v souladu s taxonomií, neměly významně poškozoval cíle taxonomie EU, a je doplněna zvláštními kritérii Unie.*

Zásada „významně nepoškozoval“ se uplatňuje pouze u těch podkladových investic finančního produktu, které zohledňují kritéria Unie pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti. Podkladové investice zůstávající části tohoto finančního produktu kritéria Unie pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti nezohledňují.

*Ani jiné udržitelné investice nesmějí významně poškozoval žádné environmentální nebo sociální cíle.*



### **Jak tento finanční produkt zohledňoval hlavní nepříznivé dopady na faktory udržitelnosti?**

Ve vykazovaném období ještě nebyly v platnosti zásadní nepříznivé ukazatele (Principle Adverse Indicators, PAI). Avšak během vykazovaného období byly zohledněny prvky týkající se ukazatelů PAI jako součást investičního procesu podfondu. Byla k tomu použita omezující kritéria OI a aktivní vlastnictví, a zároveň také zásady správcovské společnosti. V rámci tohoto procesu byly zohledněny tyto PAI:

- PAI 4: expozice vůči společnostem působícím v odvětví fosilních paliv (prostřednictvím omezujících kritérií, kontroverzí a tematické angažovanosti a hlasování),
- PAI 7: činnosti negativně ovlivňující oblasti citlivé na biologickou rozmanitost (prostřednictvím tematického zapojení),
- PAI 10: porušování zásad Global Compact OSN a pokynů OECD pro nadnárodní společnosti (prostřednictvím omezujících kritérií, hlasování a zapojení do kontroverzí),
- PAI 11: nedostatek procesů a mechanismů pro sledování dodržování zásad Global Compact OSN a pokynů OECD pro nadnárodní společnosti (prostřednictvím zapojení do kontroverzí),
- PAI 13: genderová diverzita ve správní radě (prostřednictvím hlasování a tematického zapojení),
- PAI 14: vystavení kontroverzním zbraním (prostřednictvím omezujících kritérií),
- PAI 16. Země, v nichž dochází k porušování sociálních práv (prostřednictvím omezujících kritérií)



### Jaké byly největší investice tohoto finančního produktu?

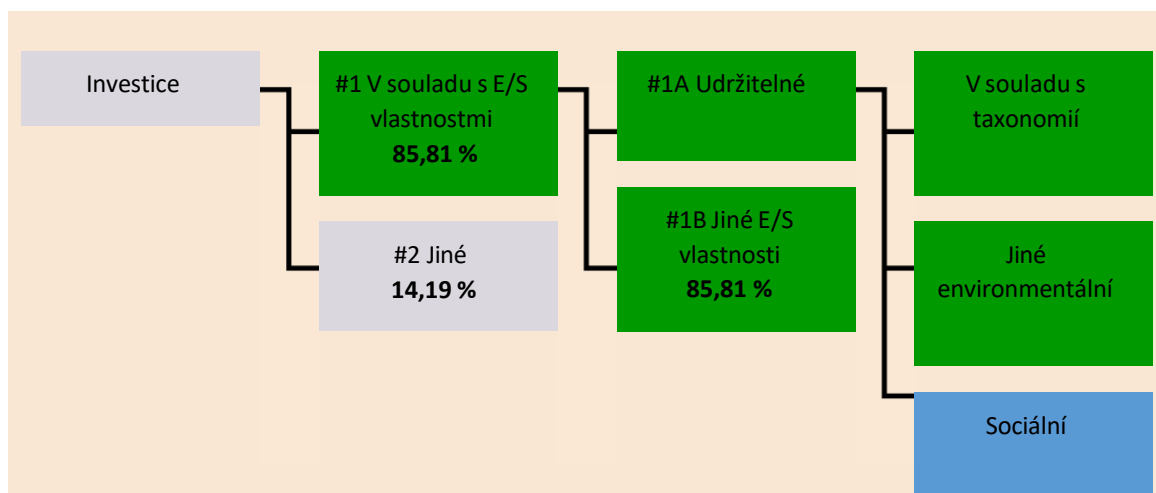
Seznam zahrnuje investice, které představují **největší podíl investic** daného finančního produktu během referenčního období, jímž je: 30.9.2022

Největší investice	Odvětví	Aktiva v %	Země
NN (L) LIQUID EUR Z CAP		3,96	Nizozemí
FLEMISH COMMUNITY 0,000 % 19-10-2022		3,86	Belgie
ELECTRICITE DE FRANCE 0,000 % 31-10-2022		3,86	Francie
AXA BANQUE 0,862 % 23-08-2023		3,86	Francie
CLEARSTREAM BANKING 0,000 % 14-10-2022		3,86	Německo
RWE AG RegS 0,000 % 12-10-2022		3,86	Německo
SUMITOMO MIT BKNG BRUSSE RegS 0,000 % 27-10-2022		3,86	Japonsko
NATL AUSTRALIA BK LONDON 0,000 % 25-10-2022		3,86	Austrálie
ENEL FINANCE INTL NV 0,000 % 07-10-2022		3,86	Itálie
ZUERCHER KANTONALBANK 0,000 % 17-10-2022		3,86	Švýcarsko
AON GLOBAL HOLDINGS PLC RegS 0,000 % 03-11-2022		3,86	Spojené státy
FIDELITY NATL INFO SERV 0,125 % 03-12-2022		3,86	Spojené státy
TORONTO-DOM BK/LONDON 0,000 % 19-07-2023		3,86	Kanada
PURPLE PROTECTED ASSET MTN 0,000 % 12-04-2023		3,86	Lucembursko
BANQUE GEN DU LUXEMBOURG RegS 0,000 % 14-10-2022		3,86	Lucembursko



Alokace aktiv popisuje podíl investic do konkrétních aktiv.

## Jaký byl podíl investic souvisejících s udržitelností?



Kategorie **#1 V souladu s E/S vlastnostmi** zahrnuje investice finančního produktu, které se používají k dosažení environmentálních nebo sociálních vlastností prosazovaných finančním produktem.

Kategorie **#2 Jiné** zahrnuje zbývající investice finančního produktu, které nejsou v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi ani je nelze považovat za udržitelné investice.

Do kategorie **#1 V souladu s E/S vlastnostmi** patří:

- Podkategorie **#1B Jiné E/S vlastnosti** zahrnují investice, které jsou v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi a nekvalifikují se jako udržitelné investice.

### ● V jakých hospodářských odvětvích byly investice provedeny?

Odvětví	Aktiva v %
---------	------------

**Podpůrné činnosti** přímo umožňují, aby jiné činnosti významně přispívaly k environmentálnímu cíli.

**Přechodné činnosti** jsou činnosti, pro něž dosud nejsou k dispozici nízkouhlíkové alternativy, mimo jiné platí, že jejich úrovně emisí skleníkových plynů odpovídají nejlepším výsledkům.

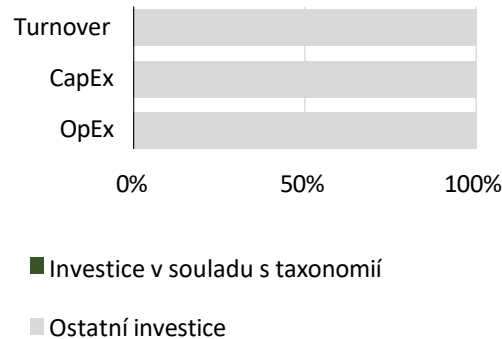


## Do jaké míry byly udržitelné investice s environmentálním cílem v souladu s taxonomií EU?

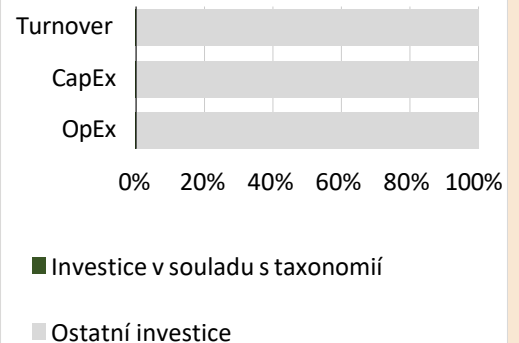
0 % Podfond neměl ve vykazovaném období výslovný závazek provádět udržitelné investice, které jsou v souladu s nařízením SFDR. Během vykazovaného období nebyly správcovské společnosti k dispozici vykazované údaje o souladu s taxonomií.

*Níže uvedené grafy zeleně znázorňují procentní podíl investic, které byly v souladu s taxonomií EU. Vzhledem k tomu, že neexistuje vhodná metodologie pro určení souladu s taxonomií u státních dluhopisů\*, znázorňuje první graf soulad s taxonomií ve vztahu ke všem investicím finančního produktu včetně státních dluhopisů, zatímco druhý graf znázorňuje soulad s taxonomií pouze ve vztahu k investicím finančního produktu do jiných než státních dluhopisů.*

1. Soulad investic s taxonomií včetně státních dluhopisů\*



2. Soulad investic s taxonomií kromě státních dluhopisů\*



\* Pro účely těchto grafů představují „státní dluhopisy“ všechny státní expozice.

## Jaký byl podíl investic do přechodných a podpůrných činností?

0

## Jaký byl podíl udržitelných investic s environmentálním cílem, které nebyly v souladu s taxonomií EU?

Nepoužije se. Podfond neměl ve vykazovaném období výslovný závazek provádět udržitelné investice, které jsou v souladu s nařízením SFDR.

## Jaký byl podíl sociálně udržitelných investic?

Nepoužije se. Podfond neměl ve vykazovaném období výslovný závazek provádět udržitelné investice, které jsou v souladu s nařízením SFDR.

## Jaké investice byly zahrnuty do položky „#2 Jiné“, jaký byl jejich účel a byly u nich nějaké minimální environmentální nebo sociální záruky?

Investice zahrnuté do kategorie „jiné“ obsahovaly hotovost pro účely likvidity, deriváty pro účely efektivní správy portfolia / investiční účely a investice do SKIPCP a SKI potřebné pro dosažení investičního cíle podfondu. Tyto investice nepodléhaly žádným minimálním environmentálním nebo sociálním zárukám.



Jsou udržitelné investice s environmentálním cílem, které **nezohledňují kritéria** pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti podle nařízení (EU) 2020/852.





## **Jaká opatření byla přijata k naplnění environmentálních a/nebo sociálních vlastností během referenčního období?**

Jak již bylo zmíněno v odpovědi na otázku č. 1, podfond prosazovat během vykazovaného období environmentální a sociální vlastnosti takto:

1. omezení investic do emitentů zapojených do kontroverzních činností a do emitentů zapojených do kontroverzního chování,
2. Vyloučení zemí
3. při investičním rozhodování zohledňoval faktory ESG každého emitenta,
4. dodržoval zásady řádné správy a řízení, dodržování lidských a pracovních práv, ochrany životního prostředí a prevence úplatkářství a korupce,
5. dával přednost inkluzi před exkluzí prostřednictvím zapojení.



## **Jak si tento finanční produkt vedl ve srovnání s referenční hodnotou?**

Nepoužije se. Tento podfond byl aktivně řízen, a proto neměl konkrétní index určený jako referenční hodnota pro určení, zda byl tento finanční produkt v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které podporoval.

### **Referenční hodnoty**

jsou indexy měřící, zda finanční produkty dosahují environmentálních nebo sociálních vlastností, které prosazují.

#### **● Jak se referenční hodnota liší od širokého tržního indexu?**

Nepoužije se. Tento podfond byl aktivně řízen, a proto neměl konkrétní index určený jako referenční hodnota pro určení, zda byl tento finanční produkt v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které podporoval.

#### **● Jak si tento finanční produkt vedl, pokud jde o ukazatele udržitelnosti s cílem určit soulad referenční hodnoty s prosazovanými environmentálními nebo sociálními vlastnostmi?**

Nepoužije se. Tento podfond byl aktivně řízen, a proto neměl konkrétní index určený jako referenční hodnota pro určení, zda byl tento finanční produkt v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které podporoval.

#### **● Jak si tento finanční produkt vedl ve srovnání s referenční hodnotou?**

Nepoužije se. Tento podfond byl aktivně řízen, a proto neměl konkrétní index určený jako referenční hodnota pro určení, zda byl tento finanční produkt v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které podporoval.

#### **● Jak si tento finanční produkt vedl ve srovnání s širokým tržním indexem?**

Nepoužije se. Tento podfond byl aktivně řízen, a proto neměl konkrétní index určený jako referenční hodnota pro určení, zda byl tento finanční produkt v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které podporoval.



**Pravidelné zveřejňování informací u finančních produktů uvedených v čl. 8 odst. 1, 2 a 2a nařízení (EU) 2019/2088 a v čl. 6 prvním pododstavci nařízení (EU) 2020/852**

Udržitelnou investicí se rozumí investice do hospodářské činnosti, která přispívá k environmentálnímu nebo sociálnímu cíli, přičemž žádný environmentální nebo sociální cíl významně nepoškozuje a společnosti, do nichž je investováno, dodržují postupy řádné správy a řízení.

**Taxonomie EU** je klasifikační systém stanovený v nařízení (EU) 2020/852, kterým se stanoví seznam **environmentálně udržitelných hospodářských činností**. Uvedené nařízení nestanoví seznam sociálně udržitelných hospodářských činností. Udržitelné investice s environmentálním cílem mohou, ale nemusí být v souladu s taxonomií.



**Ukazatele udržitelnosti** měří, jak jsou dosaženy environmentální nebo sociální vlastnosti prosazované finančním produktem.

Název produktu: NN (L) Euro Long Duration Bond

Identifikační kód právnické osoby:  
1AIZ1D8N5DE6H2MQVN30

## Environmentální a/nebo sociální vlastnosti

### Měl tento finanční produkt cíl udržitelných investic?

**Ano**    **X** **Ne**

Prováděl **udržitelné investice s environmentálním cílem: \_\_\_%**

do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU kvalifikují jako environmentálně udržitelné

do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU nekvalifikují jako environmentálně udržitelné

Prováděl **udržitelné investice se sociálním cílem: \_\_\_%**

**Prosazoval environmentální/sociální (E/S) vlastnosti**, a přestože nesledoval cíl udržitelných investic, měl udržitelné investice ve výši \_\_\_%

investice s environmentálním cílem do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU kvalifikují jako environmentálně udržitelné

investice s environmentálním cílem do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU nekvalifikují jako environmentálně udržitelné

se sociálním cílem

**Prosazoval E/S vlastnosti, ale neprováděl žádné udržitelné investice**

### Do jaké míry byly naplněny environmentální a/nebo sociální vlastnosti prosazované tímto finančním produktem?

Během vykazovaného období ještě neplatily SFDR RTS a vzorové informace zveřejňované před uzavřením smlouvy obsažené v SFDR RTS (příloha II) se tohoto podfondu ještě netýkaly. Během vykazovaného období nebyl v prospektu žádný výslovný závazek investovat do udržitelných investic ve smyslu nařízení SFDR. Do zvolených ukazatelů udržitelnosti se promítají environmentální a sociální vlastnosti prosazované podfondem, avšak tyto ukazatele nebyly uvedeny v prospektu, který byl v platnosti během vykazovaného období.

Podfond ve sledovaném období podporoval environmentální a sociální vlastnosti tím, že přijal politiku vyloučení a zohlednil v procesu investičního rozhodování o každé zemi faktory ESG každé země, aby identifikoval rizika nebo příležitosti ESG. Konkrétněji:

#### 1. Vyloučené země

Během vykazovaného období nebylo investováno do zemí, na které se vztahují zbrojní embarga uvalená Radou bezpečnosti OSN. Stejně tak není investováno do zemí na seznamu Finančního akčního výboru (FATF), na které se vztahuje „Výzva k akci“. Mezi země vyloučené z těchto důvodů během vykazovaného

období patřily: Středoafriická republika, Kuba, Severní Korea, Írán, Libye, Somálsko, Jižní Súdán, Súdán a Sýrie. Naplnění této vlastnosti se měřilo pomocí ukazatele „Vyloučení investic do zemí, na které se vztahují celostátní sankce v podobě zbrojního embarga uvalené Radou bezpečnosti OSN, a do zemí na seznamu Finančního akčního výboru (FATF), na které se vztahuje „Výzva k akci““.

## 2. Integrace ESG

Při výběru dluhopisů zemí bylo použito interně vypočítané hodnocení ESG a hodnocení indexu výkonnosti v oblasti změny klimatu (CCPI). Tato hodnocení jsou součástí hodnotící tabulky Rates View Score Card, která je jednou měsíčně revidována. Hodnocení ESG a hodnocení CCPI společně vedou k hodnocení udržitelnosti. Kromě tohoto hodnocení se hodnotící tabulka Rates View Score Card skládá z hodnocení za měnovou politiku a hodnocení za ostatní faktory. Tato hodnocení vedou k jednomu celkovému hodnocení a celkové hodnocení se promítá do vize atraktivity dané země jako investice. Investiční rozhodnutí (zásadní podceněné nebo přeceněné pozice v dané zemi (oproti referenční hodnotě)) byla ve sledovaném období v souladu s tímto pohledem.

Při určování hodnocení udržitelnosti se hodnocení CCPI započítává z 25 % a hodnocení ESG ze 75 %. Pro stanovení hodnocení ESG zemí se používají dvě základní hodnocení: hodnocení rozvoje ESG a hodnocení stability ESG. Hodnocení rozvoje ESG se skládá ze 3 pilířů: E, S a G. Pilíři správních faktorů je přiřazena váha 50 %, zatímco pilířům environmentálních a sociálních faktorů je přiřazena stejná váha, každému po 25 %. Vyšší váha údajů o správě a řízení odráží závěry akademické literatury, že dobrá správa a řízení je předpokladem dobrých výsledků zemí v environmentálních a sociálních kritériích, nikoli naopak. V rámci stylů E, S a G mají všechny výchozí datové body stejnou váhu. Příkladem těchto hodnocení je kvalita a dostupnost vzdělání a péče, politická stabilita a zdroje energie, na kterých je země závislá. Hodnocení stability bylo ve sledovaném období stanoveno na základě následujících témat:

- Násilí a terorismus
- frakcionalizace (míra etnické a jazykové frakcionalizace v zemi, (včetně toho, zda vláda dokáže spravedlivě vyvážit zájmy různých skupin, nebo zda je naopak podněcuje/využívá)).
- Socioekonomická napětí
- politické nepokoje
- přírodní katastrofy

CCPI je hodnocení vypočítané nezávislou výzkumnou firmou, které měří výkonnost zemí v oblasti zmírňování změny klimatu a přizpůsobování se této změně.

### ● **Jaké výsledky měly ukazatele udržitelnosti?**

Indikátor	Portfolio	Referenční hodnota
Vyloučení investic do zemí, na které se vztahují celostátní sankce v podobě zbrojního embarga uvalené Radou bezpečnosti OSN, a do zemí na seznamu Finančního akčního výboru (FATF), na které se vztahuje „Výzva k akci“.	Tyto investice fond vyloučil v souladu s popisem uvedeným v předchozí otázce.	Není k dispozici

● **...a ve srovnání s předchozími obdobími?**

Indikátor	2022		2021	
	Portfolio	Referenční hodnota	Portfolio	Referenční hodnota
Vyloučení investic do zemí, na které se vztahují celostátní sankce v podobě zbrojního embarga uvalené Radou bezpečnosti OSN, a do zemí na seznamu Finančního akčního výboru (FATF), na které se vztahuje „Výzva k akci“.	Tyto investice fond vyloučil v souladu s popisem uvedeným v předchozí otázce.	Není k dispozici		

● **Jaké byly cíle udržitelných investic, které finanční produkt částečně prováděl, a jak dané udržitelné investice k těmto cílům přispěly?**

Nepoužije se. Podfond neměl ve vykazovaném období výslovný závazek provádět udržitelné investice, které jsou v souladu s nařízením SFDR.

● **Jak udržitelné investice, které finanční produkt částečně prováděl, významně nepoškozovaly žádný environmentální ani sociální cíl udržitelných investic?**

Nepoužije se. Podfond neměl ve vykazovaném období výslovný závazek provádět udržitelné investice, které jsou v souladu s nařízením SFDR.

*Jak byly zohledněny ukazatele nepříznivých dopadů na faktory udržitelnosti?*

Nepoužije se. Podfond neměl ve vykazovaném období výslovný závazek provádět udržitelné investice, které jsou v souladu s nařízením SFDR.

*Byly udržitelné investice v souladu s pokyny OECD pro nadnárodní společnosti a s obecnými zásadami OSN v oblasti podnikání a lidských práv? Podrobnosti:*

Nepoužije se. Podfond neměl ve vykazovaném období výslovný závazek provádět udržitelné investice, které jsou v souladu s nařízením SFDR.

*Taxonomie EU stanoví zásadu „významně nepoškozovat“, podle níž by investice, které jsou v souladu s taxonomií, neměly významně poškozovat cíle taxonomie EU, a je doplněna zvláštními kritérii Unie.*

Zásada „významně nepoškozovat“ se uplatňuje pouze u těch podkladových investic finančního produktu, které zohledňují kritéria Unie pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti. Podkladové investice zbývající části tohoto finančního produktu kritéria Unie pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti nezohledňují.

*Ani jiné udržitelné investice nesmějí významně poškozovat žádné environmentální nebo sociální cíle.*

Hlavní nepříznivé dopady jsou nejvýznamnější negativní dopady investičních rozhodnutí na faktory udržitelnosti týkající se environmentálních, sociálních a zaměstnaneckých otázek, dodržování lidských práv a boje proti korupci a úplatkářství.



**Jak tento finanční produkt zohledňoval hlavní nepříznivé dopady na faktory udržitelnosti?**

Ve vykazovaném období ještě nebyly v platnosti zásadní nepříznivé ukazatele (Principle Adverse Indicators, PAI). Avšak během vykazovaného období byly zohledněny prvky týkající se ukazatelů PAI jako součást investičního procesu podfondu. Byla k tomu použita omezující kritéria OI a aktivní vlastnictví, a zároveň také zásady správcovské společnosti. V rámci tohoto procesu byly zohledněny tyto PAI:  
- PAI 16: Země, v nichž dochází k porušování sociálních práv (prostřednictvím omezujících kritérií)



### Jaké byly největší investice tohoto finančního produktu?

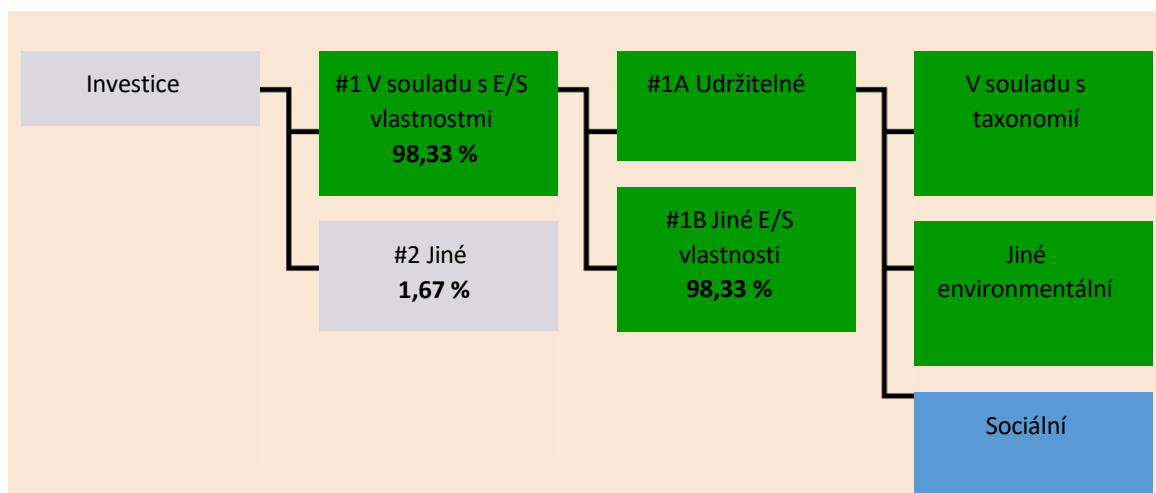
Seznam zahrnuje investice, které představují **největší podíl investic** daného finančního produktu během referenčního období, jímž je: 30.9.2022

Největší investice	Odvětví	Aktiva v %	Země
FRANCE (GOVT OF) 2,000 % 25-05-2048	Státní dluhopisy	4,08	Francie
FRANCE (GOVT OF) 1,500 % 25-05-2050	Státní dluhopisy	4,02	Francie
FRANCE (GOVT OF) RegS 5,750 % 25-10-2032	Státní dluhopisy	2,76	Francie
FRANCE (REPUBLIC OF) RegS 4,500 % 25-04-2041	Státní dluhopisy	2,37	Francie
BUNDESREPUB DEUTSCHLAND RegS 4,750 % 04-07-2040	Státní dluhopisy	1,97	Německo
EUROPEAN FINANCIAL STABILITY FACIL MTN RegS 2,350 % 29-07-2044	Nadnárodní	1,97	Nadnárodní
FRANCE (REPUBLIC OF) RegS 4,000 % 25-10-2038	Státní dluhopisy	1,85	Francie
FRANCE (REPUBLIC OF) RegS 4,750 % 25-04-2035	Státní dluhopisy	1,76	Francie
FRANCE (GOVT OF) 1,250 % 25-05-2036	Státní dluhopisy	1,71	Francie
FRANCE (GOVT OF) RegS 1,250 % 25-05-2034	Státní dluhopisy	1,62	Francie
FRANCE (GOVT OF) RegS 4,000 % 25-04-2055	Státní dluhopisy	1,62	Francie
FRANCE (REPUBLIC OF) RegS 3,250 % 25-05-2045	Státní dluhopisy	1,6	Francie
BUNDESREPUB, DEUTSCHLAND RegS 4,000 % 04-01-2037	Státní dluhopisy	1,43	Německo
SPAIN (KINGDOM OF) 4,900 % 30-07-2040	Státní dluhopisy	1,42	Španělsko
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO 4,200 % 31-01-2037	Státní dluhopisy	1,37	Španělsko



Alokace aktiv popisuje podíl investic do konkrétních aktiv.

## Jaký byl podíl investic souvisejících s udržitelností?



Kategorie **#1 V souladu s E/S vlastnostmi** zahrnuje investice finančního produktu, které se používají k dosažení environmentálních nebo sociálních vlastností prosazovaných finančním produktem.

Kategorie **#2 Jiné** zahrnuje zbývající investice finančního produktu, které nejsou v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi ani je nelze považovat za udržitelné investice.

Do kategorie **#1 V souladu s E/S vlastnostmi** patří:

- Podkategorie **#1B Jiné E/S vlastnosti** zahrnují investice, které jsou v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi a nekvalifikují se jako udržitelné investice.

## ● V jakých hospodářských odvětvích byly investice provedeny?

Odvětví	Aktiva v %
Státní dluhopisy	64,71
Nadnárodní	10,39
Syntetická hotovost	6,11
Průmyslový	4,85
Hotovost	3,02
Agentura	2,56
Kryté	2,26
ABS	1,92
Finance	1,84
Místní úřad	1,23
Veřejné služby a síť	0,58
Neinvestiční	0,40
CMBS	0,13

**Podpůrné činnosti** přímo umožňují, aby jiné činnosti významně přispívaly k environmentálnímu cíli.

**Přechodné činnosti** jsou činnosti, pro něž dosud nejsou k dispozici nízkouhlíkové alternativy, mimo jiné platí, že jejich úrovně emisí skleníkových plynů odpovídají nejlepším výsledkům.

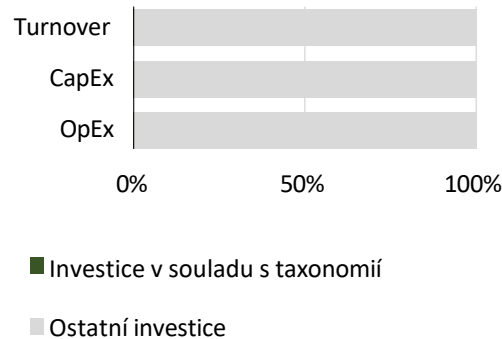


## Do jaké míry byly udržitelné investice s environmentálním cílem v souladu s taxonomií EU?

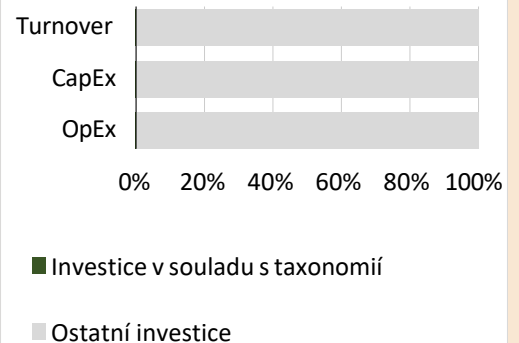
0 % Podfond neměl ve vykazovaném období výslovný závazek provádět udržitelné investice, které jsou v souladu s nařízením SFDR. Během vykazovaného období nebyly správcovské společnosti k dispozici vykazované údaje o souladu s taxonomií.

*Níže uvedené grafy zeleně znázorňují procentní podíl investic, které byly v souladu s taxonomií EU. Vzhledem k tomu, že neexistuje vhodná metodologie pro určení souladu s taxonomií u státních dluhopisů\*, znázorňuje první graf soulad s taxonomií ve vztahu ke všem investicím finančního produktu včetně státních dluhopisů, zatímco druhý graf znázorňuje soulad s taxonomií pouze ve vztahu k investicím finančního produktu do jiných než státních dluhopisů.*

1. Soulad investic s taxonomií včetně státních dluhopisů\*



2. Soulad investic s taxonomií kromě státních dluhopisů\*



\* Pro účely těchto grafů představují „státní dluhopisy“ všechny státní expozice.

## Jaký byl podíl investic do přechodných a podpůrných činností?

0

## Jaký byl podíl udržitelných investic s environmentálním cílem, které nebyly v souladu s taxonomií EU?

Nepoužije se. Podfond neměl ve vykazovaném období výslovný závazek provádět udržitelné investice, které jsou v souladu s nařízením SFDR.

## Jaký byl podíl sociálně udržitelných investic?

Nepoužije se. Podfond neměl ve vykazovaném období výslovný závazek provádět udržitelné investice, které jsou v souladu s nařízením SFDR.

## Jaké investice byly zahrnuty do položky „#2 Jiné“, jaký byl jejich účel a byly u nich nějaké minimální environmentální nebo sociální záruky?

Investice zařazené do kategorie „ostatní“ zahrnovaly peněžní prostředky používané pro účely likvidity a deriváty pro účely efektivního řízení portfolia/investic. Tyto investice nepodléhaly žádným minimálním environmentálním nebo sociálním zárukám.



Jsou udržitelné investice s environmentálním cílem, které **nezohledňují kritéria** pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti podle nařízení (EU) 2020/852.



## Jaká opatření byla přijata k naplnění environmentálních a/nebo sociálních vlastností během referenčního období?

Jak již bylo zmíněno v odpovědi na otázku č. 1, podfond prosazovat během vykazovaného období environmentální a sociální vlastnosti takto:

1. Vyloučené země,
2. Integrace ESG



#### Referenční hodnoty

jsou indexy měřící, zda finanční produkty dosahují environmentálních nebo sociálních vlastností, které prosazují.

#### **Jak si tento finanční produkt vedl ve srovnání s referenční hodnotou?**

Nepoužije se. Tento podfond byl aktivně řízen, a proto neměl konkrétní index určený jako referenční hodnota pro určení, zda byl tento finanční produkt v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které podporoval.

#### ● ***Jak se referenční hodnota liší od širokého tržního indexu?***

Nepoužije se. Tento podfond byl aktivně řízen, a proto neměl konkrétní index určený jako referenční hodnota pro určení, zda byl tento finanční produkt v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které podporoval.

#### ● ***Jak si tento finanční produkt vedl, pokud jde o ukazatele udržitelnosti s cílem určit soulad referenční hodnoty s prosazovanými environmentálními nebo sociálními vlastnostmi?***

Nepoužije se. Tento podfond byl aktivně řízen, a proto neměl konkrétní index určený jako referenční hodnota pro určení, zda byl tento finanční produkt v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které podporoval.

#### ● ***Jak si tento finanční produkt vedl ve srovnání s referenční hodnotou?***

Nepoužije se. Tento podfond byl aktivně řízen, a proto neměl konkrétní index určený jako referenční hodnota pro určení, zda byl tento finanční produkt v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které podporoval.

#### ● ***Jak si tento finanční produkt vedl ve srovnání s širokým tržním indexem?***

Nepoužije se. Tento podfond byl aktivně řízen, a proto neměl konkrétní index určený jako referenční hodnota pro určení, zda byl tento finanční produkt v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které podporoval.

**Pravidelné zveřejňování informací u finančních produktů uvedených v čl. 8 odst. 1, 2 a 2a nařízení (EU) 2019/2088 a v čl. 6 prvním pododstavci nařízení (EU) 2020/852**

Udržitelnou investicí se rozumí investice do hospodářské činnosti, která přispívá k environmentálnímu nebo sociálnímu cíli, přičemž žádný environmentální nebo sociální cíl významně nepoškozuje a společnosti, do nichž je investováno, dodržují postupy řádné správy a řízení.

**Taxonomie EU** je klasifikační systém stanovený v nařízení (EU) 2020/852, kterým se stanoví seznam **environmentálně udržitelných hospodářských činností**. Uvedené nařízení nestanoví seznam sociálně udržitelných hospodářských činností. Udržitelné investice s environmentálním cílem mohou, ale nemusí být v souladu s taxonomií.



**Ukazatele udržitelnosti** měří, jak jsou dosaženy environmentální nebo sociální vlastnosti prosazované finančním produktem.

Název produktu: NN (L) Euromix Bond

Identifikační kód právnické osoby:  
549300QPSBIM0UVOQU85

## Environmentální a/nebo sociální vlastnosti

### Měl tento finanční produkt cíl udržitelných investic?

**Ano**    **X** **Ne**

Prováděl **udržitelné investice s environmentálním cílem: \_\_\_%**

do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU kvalifikují jako environmentálně udržitelné

do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU nekvalifikují jako environmentálně udržitelné

Prováděl **udržitelné investice se sociálním cílem: \_\_\_%**

**Prosazoval environmentální/sociální (E/S) vlastnosti**, a přestože nesledoval cíl udržitelných investic, měl udržitelné investice ve výši \_\_\_%

investice s environmentálním cílem do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU kvalifikují jako environmentálně udržitelné

investice s environmentálním cílem do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU nekvalifikují jako environmentálně udržitelné

se sociálním cílem

**Prosazoval E/S vlastnosti, ale neprováděl žádné udržitelné investice**

### Do jaké míry byly naplněny environmentální a/nebo sociální vlastnosti prosazované tímto finančním produktem?

Během vykazovaného období ještě neplatily SFDR RTS a vzorové informace zveřejňované před uzavřením smlouvy obsažené v SFDR RTS (příloha II) se tohoto podfondu ještě netýkaly. Během vykazovaného období nebyl v prospektu žádný výslovný závazek investovat do udržitelných investic ve smyslu nařízení SFDR. Do zvolených ukazatelů udržitelnosti se promítají environmentální a sociální vlastnosti prosazované podfondem, avšak tyto ukazatele nebyly uvedeny v prospektu, který byl v platnosti během vykazovaného období.

Podfond ve sledovaném období podporoval environmentální a sociální vlastnosti tím, že přijal politiku vyloučení a zohlednil v procesu investičního rozhodování o každé zemi faktory ESG každé země, aby identifikoval rizika nebo příležitosti ESG. Konkrétněji:

#### 1. Vyloučené země

Během vykazovaného období nebylo investováno do zemí, na které se vztahují zbrojní embarga uvalená Radou bezpečnosti OSN. Stejně tak není investováno do zemí na seznamu Finančního akčního výboru (FATF), na které se vztahuje „Výzva k akci“. Mezi země vyloučené z těchto důvodů během vykazovaného



období patřily: Středoafriická republika, Kuba, Severní Korea, Írán, Libye, Somálsko, Jižní Súdán, Súdán a Sýrie. Naplnění této vlastnosti se měřilo pomocí ukazatele „Vyloučení investic do zemí, na které se vztahují celostátní sankce v podobě zbrojního embarga uvalené Radou bezpečnosti OSN, a do zemí na seznamu Finančního akčního výboru (FATF), na které se vztahuje „Výzva k akci““.

## 2. Integrace ESG

Při výběru dluhopisů zemí bylo použito interně vypočítané hodnocení ESG a hodnocení indexu výkonnosti v oblasti změny klimatu (CCPI). Tato hodnocení jsou součástí hodnotící tabulky Rates View Score Card, která je jednou měsíčně revidována. Hodnocení ESG a hodnocení CCPI společně vedou k hodnocení udržitelnosti. Kromě tohoto hodnocení se hodnotící tabulka Rates View Score Card skládá z hodnocení za měnovou politiku a hodnocení za ostatní faktory. Tato hodnocení vedou k jednomu celkovému hodnocení a celkové hodnocení se promítá do vize atraktivity dané země jako investice. Investiční rozhodnutí (zásadní podceněné nebo přeceněné pozice v dané zemi (oproti referenční hodnotě)) byla ve sledovaném období v souladu s tímto pohledem.

Při určování hodnocení udržitelnosti se hodnocení CCPI započítává z 25 % a hodnocení ESG ze 75 %. Pro stanovení hodnocení ESG zemí se používají dvě základní hodnocení: hodnocení rozvoje ESG a hodnocení stability ESG. Hodnocení rozvoje ESG se skládá ze 3 pilířů: E, S a G. Pilíři správních faktorů je přiřazena váha 50 %, zatímco pilířům environmentálních a sociálních faktorů je přiřazena stejná váha, každému po 25 %. Vyšší váha údajů o správě a řízení odráží závěry akademické literatury, že dobrá správa a řízení je předpokladem dobrých výsledků zemí v environmentálních a sociálních kritériích, nikoli naopak. V rámci stylů E, S a G mají všechny výchozí datové body stejnou váhu. Příkladem těchto hodnocení je kvalita a dostupnost vzdělání a péče, politická stabilita a zdroje energie, na kterých je země závislá. Hodnocení stability bylo ve sledovaném období stanoveno na základě následujících témat:

- Násilí a terorismus
- frakcionalizace (míra etnické a jazykové frakcionalizace v zemi, (včetně toho, zda vláda dokáže spravedlivě vyvážit zájmy různých skupin, nebo zda je naopak podněcuje/využívá)).
- Socioekonomická napětí
- politické nepokoje
- přírodní katastrofy

CCPI je hodnocení vypočítané nezávislou výzkumnou firmou, které měří výkonnost zemí v oblasti zmírňování změny klimatu a přizpůsobování se této změně.

### ● **Jaké výsledky měly ukazatele udržitelnosti?**

Indikátor	Portfolio	Referenční hodnota
Vyloučení investic do zemí, na které se vztahují celostátní sankce v podobě zbrojního embarga uvalené Radou bezpečnosti OSN, a do zemí na seznamu Finančního akčního výboru (FATF), na které se vztahuje „Výzva k akci“.	Tyto investice fond vyloučil v souladu s popisem uvedeným v předchozí otázce.	Není k dispozici

● **...a ve srovnání s předchozími obdobími?**

Indikátor	2022		2021	
	Portfolio	Referenční hodnota	Portfolio	Referenční hodnota
Vyloučení investic do zemí, na které se vztahují celostátní sankce v podobě zbrojního embarga uvalené Radou bezpečnosti OSN, a do zemí na seznamu Finančního akčního výboru (FATF), na které se vztahuje „Výzva k akci“.	Tyto investice fond vyloučil v souladu s popisem uvedeným v předchozí otázce.	Není k dispozici		

● **Jaké byly cíle udržitelných investic, které finanční produkt částečně prováděl, a jak dané udržitelné investice k těmto cílům přispěly?**

Nepoužije se. Podfond neměl ve vykazovaném období výslovný závazek provádět udržitelné investice, které jsou v souladu s nařízením SFDR.

● **Jak udržitelné investice, které finanční produkt částečně prováděl, významně nepoškozovaly žádný environmentální ani sociální cíl udržitelných investic?**

Nepoužije se. Podfond neměl ve vykazovaném období výslovný závazek provádět udržitelné investice, které jsou v souladu s nařízením SFDR.

*Jak byly zohledněny ukazatele nepříznivých dopadů na faktory udržitelnosti?*

Nepoužije se. Podfond neměl ve vykazovaném období výslovný závazek provádět udržitelné investice, které jsou v souladu s nařízením SFDR.

*Byly udržitelné investice v souladu s pokyny OECD pro nadnárodní společnosti a s obecnými zásadami OSN v oblasti podnikání a lidských práv? Podrobnosti:*

Nepoužije se. Podfond neměl ve vykazovaném období výslovný závazek provádět udržitelné investice, které jsou v souladu s nařízením SFDR.

*Taxonomie EU stanoví zásadu „významně nepoškozovat“, podle níž by investice, které jsou v souladu s taxonomií, neměly významně poškozovat cíle taxonomie EU, a je doplněna zvláštními kritérii Unie.*

Zásada „významně nepoškozovat“ se uplatňuje pouze u těch podkladových investic finančního produktu, které zohledňují kritéria Unie pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti. Podkladové investice zbývající části tohoto finančního produktu kritéria Unie pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti nezohledňují.

*Ani jiné udržitelné investice nesmějí významně poškozovat žádné environmentální nebo sociální cíle.*

Hlavní nepříznivé dopady jsou nejvýznamnější negativní dopady investičních rozhodnutí na faktory udržitelnosti týkající se environmentálních, sociálních a zaměstnaneckých otázek, dodržování lidských práv a boje proti korupci a úplatkářství.



**Jak tento finanční produkt zohledňoval hlavní nepříznivé dopady na faktory udržitelnosti?**

Ve vykazovaném období ještě nebyly v platnosti zásadní nepříznivé ukazatele (Principle Adverse Indicators, PAI). Avšak během vykazovaného období byly zohledněny prvky týkající se ukazatelů PAI jako součást investičního procesu podfondu. Byla k tomu použita omezující kritéria OI a aktivní vlastnictví, a zároveň také zásady správcovské společnosti. V rámci tohoto procesu byly zohledněny tyto PAI:  
- PAI 16: Země, v nichž dochází k porušování sociálních práv (prostřednictvím omezujících kritérií)



### Jaké byly největší investice tohoto finančního produktu?

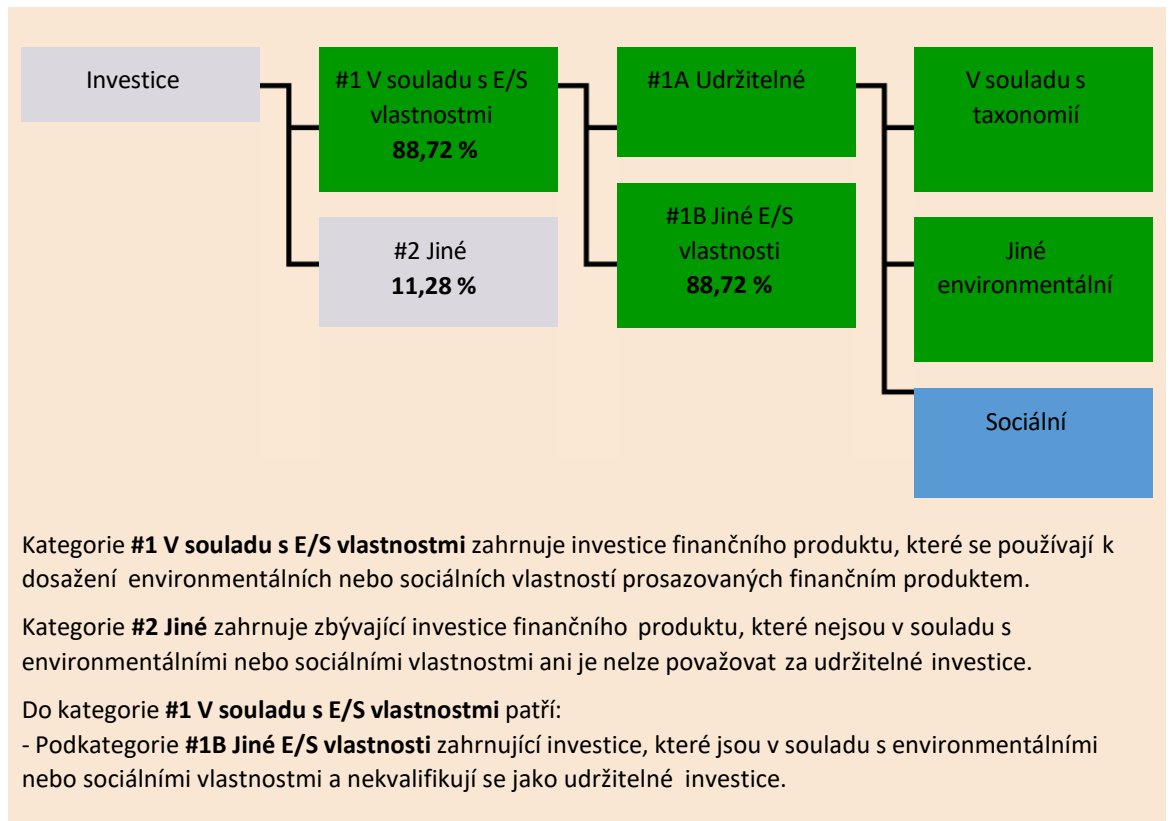
Seznam zahrnuje investice, které představují **největší podíl investic** daného finančního produktu během referenčního období, jímž je: 30.9.2022

Největší investice	Odvětví	Aktiva v %	Země
NETHERLANDS GOVERNMENT 0,000 % 15-07-2031	Státní dluhopisy	12,21	Nizozemí
NN (L) LIQUID EUR Z CAP	Peněžní ekvivalenty	9,81	Nizozemí
BUNDESOBLIGATION RegS 0,000 % 05-04-2024	Státní dluhopisy	5,92	Německo
BUNDESREPUB DEUTSCHLAND RegS 0,500 % 15-02-2025	Státní dluhopisy	3,76	Německo
GERMANY (FEDERAL REPUBLIC OF) RegS 1,500 % 15-02-2023	Státní dluhopisy	2,91	Německo
BUNDESREPUB, DEUTSCHLAND RegS 0,250 % 15-02-2027	Státní dluhopisy	2,69	Německo
BUNDESREPUB, DEUTSCHLAND RegS 0,500 % 15-08-2027	Státní dluhopisy	2,63	Německo
BUNDESREPUB, DEUTSCHLAND RegS 1,500 % 15-05-2024	Státní dluhopisy	2,4	Německo
BUNDESREPUB, DEUTSCHLAND RegS 0,500 % 15-02-2028	Státní dluhopisy	2,38	Německo
BUNDESREPUB, DEUTSCHLAND RegS 0,000 % 15-08-2029	Státní dluhopisy	2,32	Německo
BUNDESREPUB, DEUTSCHLAND RegS 0,250 % 15-02-2029	Státní dluhopisy	2,3	Německo
BUNDESOBLIGATION RegS 0,000 % 10-04-2026	Státní dluhopisy	2,2	Německo
BUNDERSREPUB, DEUTSCHLAND RegS 0,250 % 15-08-2028	Státní dluhopisy	2,17	Německo
BUNDESOBLIGATION RegS 0,000 % 09-10-2026	Státní dluhopisy	2,12	Německo
GERMANY (FEDERAL REPUBLIC OF) RegS 5,625 % 04-01-2028	Státní dluhopisy	2,08	Německo



Alokace aktiv popisuje podíl investic do konkrétních aktiv.

## Jaký byl podíl investic souvisejících s udržitelností?



### ● V jakých hospodářských odvětvích byly investice provedeny?

Odvětví	Aktiva v %
Státní dluhopisy	108,28
Hotovost	11,28
Syntetická hotovost	-19,56

**Podpůrné činnosti** přímo umožňují, aby jiné činnosti významně přispívaly k environmentálnímu cíli.

**Přechodné činnosti** jsou činnosti, pro něž dosud nejsou k dispozici nízkouhlíkové alternativy, mimo jiné platí, že jejich úrovně emisí skleníkových plynů odpovídají nejlepším výsledkům.

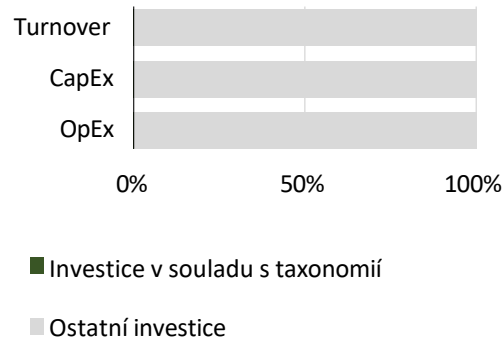


## Do jaké míry byly udržitelné investice s environmentálním cílem v souladu s taxonomií EU?

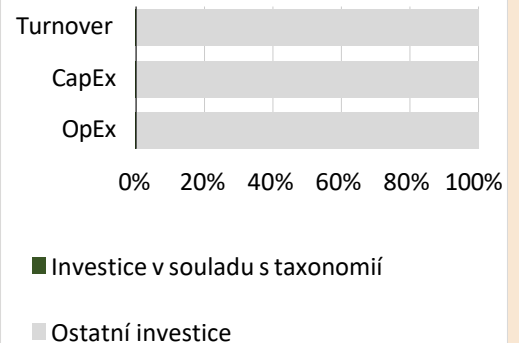
0 % Podfond neměl ve vykazovaném období výslovný závazek provádět udržitelné investice, které jsou v souladu s nařízením SFDR. Během vykazovaného období nebyly správcovské společnosti k dispozici vykazované údaje o souladu s taxonomií.

*Níže uvedené grafy zeleně znázorňují procentní podíl investic, které byly v souladu s taxonomií EU. Vzhledem k tomu, že neexistuje vhodná metodologie pro určení souladu s taxonomií u státních dluhopisů\*, znázorňuje první graf soulad s taxonomií ve vztahu ke všem investicím finančního produktu včetně státních dluhopisů, zatímco druhý graf znázorňuje soulad s taxonomií pouze ve vztahu k investicím finančního produktu do jiných než státních dluhopisů.*

1. Soulad investic s taxonomií včetně státních dluhopisů\*



2. Soulad investic s taxonomií kromě státních dluhopisů\*



\* Pro účely těchto grafů představují „státní dluhopisy“ všechny státní expozice.

### Jaký byl podíl investic do přechodných a podpůrných činností?

0

### Jaký byl podíl udržitelných investic s environmentálním cílem, které nebyly v souladu s taxonomií EU?

Nepoužije se. Podfond neměl ve vykazovaném období výslovný závazek provádět udržitelné investice, které jsou v souladu s nařízením SFDR.

### Jaký byl podíl sociálně udržitelných investic?

Nepoužije se. Podfond neměl ve vykazovaném období výslovný závazek provádět udržitelné investice, které jsou v souladu s nařízením SFDR.

### Jaké investice byly zahrnuty do položky „#2 Jiné“, jaký byl jejich účel a byly u nich nějaké minimální environmentální nebo sociální záruky?

Investice zařazené do kategorie „ostatní“ zahrnovaly peněžní prostředky používané pro účely likvidity a deriváty pro účely efektivního řízení portfolia/investic. Tyto investice nepodléhaly žádným minimálním environmentálním nebo sociálním zárukám.



Jsou udržitelné investice s environmentálním cílem, které **nezohledňují kritéria** pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti podle nařízení (EU) 2020/852.



### Jaká opatření byla přijata k naplnění environmentálních a/nebo sociálních vlastností během referenčního období?

Jak již bylo zmíněno v odpovědi na otázku č. 1, podfond prosazovat během vykazovaného období environmentální a sociální vlastnosti takto:

1. Vyloučené země,
2. Integrace ESG



#### Referenční hodnoty

jsou indexy měřící, zda finanční produkty dosahují environmentálních nebo sociálních vlastností, které prosazují.

#### **Jak si tento finanční produkt vedl ve srovnání s referenční hodnotou?**

Nepoužije se. Tento podfond byl aktivně řízen, a proto neměl konkrétní index určený jako referenční hodnota pro určení, zda byl tento finanční produkt v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které podporoval.

#### ● ***Jak se referenční hodnota liší od širokého tržního indexu?***

Nepoužije se. Tento podfond byl aktivně řízen, a proto neměl konkrétní index určený jako referenční hodnota pro určení, zda byl tento finanční produkt v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které podporoval.

#### ● ***Jak si tento finanční produkt vedl, pokud jde o ukazatele udržitelnosti s cílem určit soulad referenční hodnoty s prosazovanými environmentálními nebo sociálními vlastnostmi?***

Nepoužije se. Tento podfond byl aktivně řízen, a proto neměl konkrétní index určený jako referenční hodnota pro určení, zda byl tento finanční produkt v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které podporoval.

#### ● ***Jak si tento finanční produkt vedl ve srovnání s referenční hodnotou?***

Nepoužije se. Tento podfond byl aktivně řízen, a proto neměl konkrétní index určený jako referenční hodnota pro určení, zda byl tento finanční produkt v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které podporoval.

#### ● ***Jak si tento finanční produkt vedl ve srovnání s širokým tržním indexem?***

Nepoužije se. Tento podfond byl aktivně řízen, a proto neměl konkrétní index určený jako referenční hodnota pro určení, zda byl tento finanční produkt v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které podporoval.

**Pravidelné zveřejňování informací u finančních produktů uvedených v čl. 8 odst. 1, 2 a 2a nařízení (EU) 2019/2088 a v čl. 6 prvním pododstavci nařízení (EU) 2020/852**

Udržitelnou investicí se rozumí investice do hospodářské činnosti, která přispívá k environmentálnímu nebo sociálnímu cíli, přičemž žádný environmentální nebo sociální cíl významně nepoškozuje a společnosti, do nichž je investováno, dodržují postupy řádné správy a řízení.

**Taxonomie EU** je klasifikační systém stanovený v nařízení (EU) 2020/852, kterým se stanoví seznam **environmentálně udržitelných hospodářských činností**. Uvedené nařízení nestanoví seznam sociálně udržitelných hospodářských činností. Udržitelné investice s environmentálním cílem mohou, ale nemusí být v souladu s taxonomií.



**Ukazatele udržitelnosti** měří, jak jsou dosaženy environmentální nebo sociální vlastnosti prosazované finančním produktem.

Název produktu: NN (L) European ABS

Identifikační kód právnické osoby:  
549300CY1METF34H4295

## Environmentální a/nebo sociální vlastnosti

### Měl tento finanční produkt cíl udržitelných investic?

**Ano**    **X** **Ne**

Prováděl **udržitelné investice s environmentálním cílem: \_\_\_%**

do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU kvalifikují jako environmentálně udržitelné

do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU nekvalifikují jako environmentálně udržitelné

Prováděl **udržitelné investice se sociálním cílem: \_\_\_%**

**Prosazoval environmentální/sociální (E/S) vlastnosti**, a přestože nesledoval cíl udržitelných investic, měl udržitelné investice ve výši \_\_\_%

investice s environmentálním cílem do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU kvalifikují jako environmentálně udržitelné

investice s environmentálním cílem do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU nekvalifikují jako environmentálně udržitelné

se sociálním cílem

**Prosazoval E/S vlastnosti, ale neprováděl žádné udržitelné investice**

### Do jaké míry byly naplněny environmentální a/nebo sociální vlastnosti prosazované tímto finančním produktem?

Během vykazovaného období ještě neplatily SFDR RTS a vzorové informace zveřejňované před uzavřením smlouvy obsažené v SFDR RTS (příloha II) se tohoto podfondu ještě netýkaly. Během vykazovaného období nebyl v prospektu žádný výslovný závazek investovat do udržitelných investic ve smyslu nařízení SFDR. Do zvolených ukazatelů udržitelnosti se promítají environmentální a sociální vlastnosti prosazované podfondem, avšak tyto ukazatele nebyly uvedeny v prospektu, který byl v platnosti během vykazovaného období.

Během vykazovaného období prosazoval podfond environmentální a sociální vlastnosti. Konkrétněji:

1. omezil investice do emitentů zapojených do kontroverzních činností a do emitentů zapojených do kontroverzního chování.

Podfond naplnil tuto vlastnost tím, že uplatnil kritéria odpovědného investování založená na normách správcovské společnosti, která jsou uvedena v Politice odpovědného investování správcovské společnosti. Během vykazovaného období podfond neinvestoval do emitentů, kteří realizovali určité procento svého obratu, a to v souladu s limity uvedenými v Politice odpovědného investování správcovské společnosti a v

Rámci odpovědného investování správcovské společnosti, z činností týkajících se:

- vývoje, výroby, údržby či prodeje kontroverzních zbraní (0 %),
- kontroverzního dodávání zbraní (0 %),
- výroby tabákových produktů (≥50 %),
- výroba ropného písku a kontroverzních potrubí (>20 %),
- těžba topného uhlí (>20 %).

V rámci správcovské společnosti je za tyto každodenní kontroly investičních omezení odpovědné oddělení řízení rizik. To, zda společnosti provádí výše uvedené činnosti, se určuje na základě externích informací od poskytovatelů dat o ESG.

Naplnění této vlastnosti se měřilo pomocí ukazatele „S vyloučením investic do emitentů zapojených do kontroverzních činností a do emitentů zapojených do kontroverzního chování“.

2. Podfond naplnil tuto vlastnost tím, že uplatňuje přístup správce k integraci ESG.

Předem stanoveným účelem bylo využít při posouzení společností informace o ESG k identifikaci rizik nebo příležitostí v oblasti ESG. Cíl se proto zaměřuje na investiční proces, nikoli na dosažení určitých výsledků. Během vykazovaného období byla v souladu s cílem environmentální, sociální a správní (ESG) rizika a příležitosti pro většinu investic 1) identifikována na základě významnosti, 2) konzistentně hodnocena v rámci celého investičního procesu a 3) systematickým způsobem dokumentována. Další postřehy vycházející z údajů o ESG byly využity ke zmírnění rizik a využití nových investičních příležitostí.

Re 1. Rámec NN IP Materiality Framework pro společnosti stanoví, které faktory ESG jsou relevantní (významné) pro která odvětví. Tento rámec má 4 pilíře: obchodní model, správa a řízení, environmentální a sociální faktory. Správa a řízení, sociální a environmentální faktory jsou pak dále rozděleny na konkrétní témata.

Re 2. Předchozí posouzení se převádí na velký počet datových bodů, což pak vede k sestavení celkového hodnocení ESG. Použitá metodika byla vzhledem k povaze třídy aktiv interní. Hodnocení zohledňovala environmentální, sociální a správní faktory a byla kalibrována tak, aby v případě cenného papíru, který nezahrnoval žádné prvky ESG, a také v případě původce/správce zajištění, který nereagoval pozitivně na angažovanost, byl výsledek nižší než 50 %. Hodnocení byla zkontrolována jak týmem řízení rizik, tak týmem odpovědného investování.

Re 3. Hodnocení ESG a analýza podkladových informací mají vliv na posouzení společnosti, a to se zaznamenává do investičního případu.

Výkonnost této charakteristiky byla měřena pomocí ukazatele „Procento cenných papírů s minimálním hodnocením ESG 50“, což znamená cenné papíry, které měly nadprůměrné (50%) skóre, jak je uvedeno v bodě Re 2 výše.

### ● **Jaké výsledky měly ukazatele udržitelnosti?**

<b>Indikátor</b>	<b>Portfolio</b>	<b>Referenční hodnota</b>
Vyloučení investic do emitentů zapojených do kontroverzních činností a do emitentů zapojených do kontroverzního chování	Tyto investice fond vyloučil v souladu s popisem uvedeným v předchozí otázce.	Není k dispozici
Procento cenných papírů s minimálním ratingem ESG 50	79,11 %	Není k dispozici



● **...a ve srovnání s předchozími obdobími?**

Indikátor	2022		2021	
	Portfolio	Referenční hodnota	Portfolio	Referenční hodnota
Vyloučení investic do emitentů zapojených do kontroverzních činností a do emitentů zapojených do kontroverzního chování	Tyto investice fond vyloučil v souladu s popisem uvedeným v předchozí otázce.	Není k dispozici		
Procento cenných papírů s minimálním ratingem ESG 50	79,11 %	Není k dispozici		

● **Jaké byly cíle udržitelných investic, které finanční produkt částečně prováděl, a jak dané udržitelné investice k těmto cílům přispěly?**

Nepoužije se. Podfond neměl ve vykazovaném období výslovný závazek provádět udržitelné investice, které jsou v souladu s nařízením SFDR.

● **Jak udržitelné investice, které finanční produkt částečně prováděl, významně nepoškozovaly žádný environmentální ani sociální cíl udržitelných investic?**

Nepoužije se. Podfond neměl ve vykazovaném období výslovný závazek provádět udržitelné investice, které jsou v souladu s nařízením SFDR.

*Jak byly zohledněny ukazatele nepříznivých dopadů na faktory udržitelnosti?*

Nepoužije se. Podfond neměl ve vykazovaném období výslovný závazek provádět udržitelné investice, které jsou v souladu s nařízením SFDR.

*Byly udržitelné investice v souladu s pokyny OECD pro nadnárodní společnosti a s obecnými zásadami OSN v oblasti podnikání a lidských práv? Podrobnosti:*

Nepoužije se. Podfond neměl ve vykazovaném období výslovný závazek provádět udržitelné investice, které jsou v souladu s nařízením SFDR.

**Hlavní nepříznivé dopady** jsou nejvýznamnější negativní dopady investičních rozhodnutí na faktory udržitelnosti týkající se environmentálních, sociálních a zaměstnaneckých otázek, dodržování lidských práv a boje proti korupci a úplatkářství.

*Taxonomie EU stanoví zásadu „významně nepoškozovat“, podle níž by investice, které jsou v souladu s taxonomií, neměly významně poškozovat cíle taxonomie EU, a je doplněna zvláštními kritérii Unie.*

Zásada „významně nepoškozovat“ se uplatňuje pouze u těch podkladových investic finančního produktu, které zohledňují kritéria Unie pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti. Podkladové investice zbývající části tohoto finančního produktu kritéria Unie pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti nezohledňují.

*Ani jiné udržitelné investice nesmějí významně poškozovat žádné environmentální nebo sociální cíle.*



**Jak tento finanční produkt zohledňoval hlavní nepříznivé dopady na faktory udržitelnosti?**

Ve vykazovaném období ještě nebyly v platnosti zásadní nepříznivé ukazatele (Principle Adverse Indicators, PAI). Avšak během vykazovaného období byly zohledněny prvky týkající se ukazatelů PAI jako součást investičního procesu podfondu. Byla k tomu použita omezující kritéria OI a aktivní vlastnictví, a

zároveň také zásady správcovské společnosti. V rámci tohoto procesu byly zohledněny tyto PAI:

- PAI 4: expozice vůči společnostem působícím v odvětví fosilních paliv (prostřednictvím omezujících kritérií, kontroverzí a tematické angažovanosti a hlasování),
- PAI 7: činnosti negativně ovlivňující oblasti citlivé na biologickou rozmanitost (prostřednictvím tematického zapojení),
- PAI 10: porušování zásad Global Compact OSN a pokynů OECD pro nadnárodní společnosti (prostřednictvím omezujících kritérií, hlasování a zapojení do kontroverzí),
- PAI 11: nedostatek procesů a mechanismů pro sledování dodržování zásad Global Compact OSN a pokynů OECD pro nadnárodní společnosti (prostřednictvím zapojení do kontroverzí),
- PAI 13: genderová diverzita ve správní radě (prostřednictvím hlasování a tematického zapojení),
- PAI 14: vystavení kontroverzním zbraním (prostřednictvím omezujících kritérií),



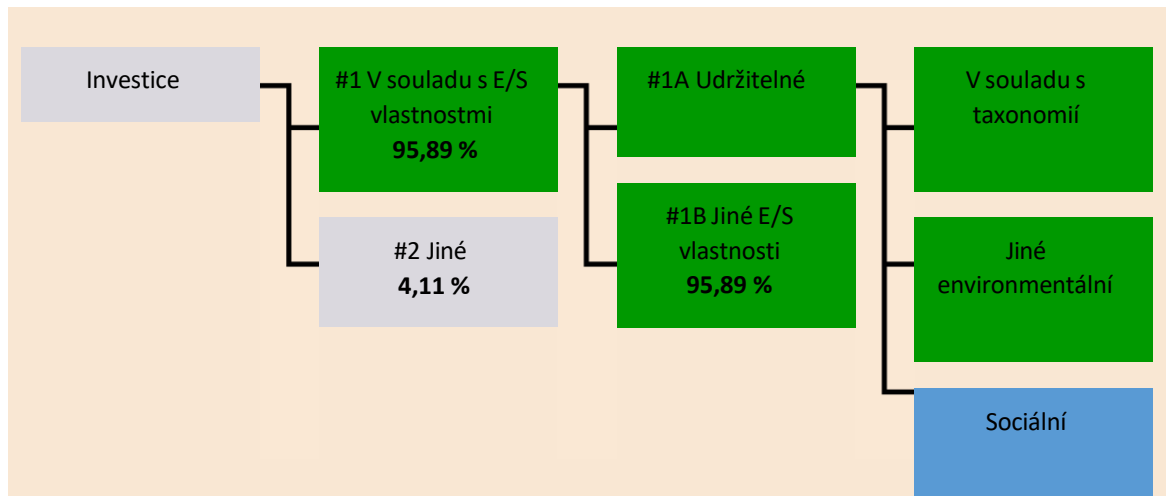
### Jaké byly největší investice tohoto finančního produktu?

Největší investice	Odvětví	Aktiva v %	Země
NN (L) LIQUID EUR Z CAP	Peněžní ekvivalenty	7,93	Nizozemí
HILL 2022-1FL D RegS 3,380 % 18-05-2030	ABS	1,95	Nizozemí
BNPAM 2018-1X CR RegS 2,100 % 15-04-2031	Finance	1,93	Multinárodní
INVSC 5X D RegS 3,800 % 15-01-2034	ABS	1,89	Multinárodní
CESTR_B1 C RegS 2,188 % 17-01-2058	ABS	1,83	Velká Británie
ESAIL 2006-3X B1A RegS 1,086 % 10-09-2044	ABS	1,77	Velká Británie
ANORI 2021-SP D RegS 2,230 % 31-01-2039	ABS	1,76	Španělsko
FORTA 2021 C RegS 2,180 % 18-10-2030	ABS	1,74	Německo
PRISE 2021-1 A RegS 1,430 % 24-03-2061	ABS	1,67	Irsko
MIRAV 2019-1 B RegS 1,993 % 26-05-2065	Finance	1,64	Španělsko
CORDR 3 D RegS 1,923 % 31-12-2042	ABS	1,64	Itálie
GLNB2 1X A RegS 1,870 % 24-03-2046	ABS	1,62	Irsko
SCGC 2021-1 D RegS 2,436 % 14-11-2035	ABS	1,62	Německo
STORM 2018-1 A RegS 0,725 % 22-01-2065	ABS	1,61	Nizozemí
DWSON 2022-1 C RegS 2,188 % 20-01-2029	ABS	1,6	Velká Británie



Alokace aktiv popisuje podíl investic do konkrétních aktiv.

## Jaký byl podíl investic souvisejících s udržitelností?



Kategorie **#1 V souladu s E/S vlastnostmi** zahrnuje investice finančního produktu, které se používají k dosažení environmentálních nebo sociálních vlastností prosazovaných finančním produktem.

Kategorie **#2 Jiné** zahrnuje zbývající investice finančního produktu, které nejsou v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi ani je nelze považovat za udržitelné investice.

Do kategorie **#1 V souladu s E/S vlastnostmi** patří:

- Podkategorie **#1B Jiné E/S vlastnosti** zahrnují investice, které jsou v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi a nequalifikují se jako udržitelné investice.

### ● V jakých hospodářských odvětvích byly investice provedeny?

Odvětví	Aktiva v %
ABS	69,17
Finance	21,41
CMBS	4,54
Hotovost	4,11
Průmyslový	0,77

**Podpůrné činnosti** přímo umožňují, aby jiné činnosti významně přispívaly k environmentálnímu cíli.

**Přechodné činnosti** jsou činnosti, pro něž dosud nejsou k dispozici nízkouhlíkové alternativy, mimo jiné platí, že jejich úrovně emisí skleníkových plynů odpovídají nejlepším výsledkům.

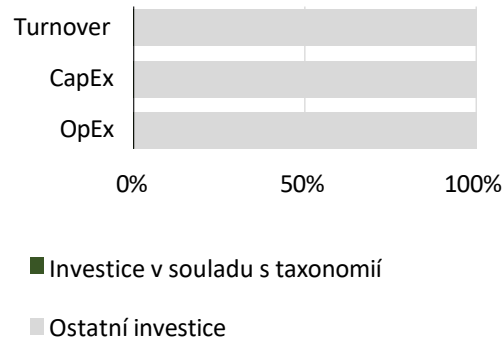


## Do jaké míry byly udržitelné investice s environmentálním cílem v souladu s taxonomií EU?

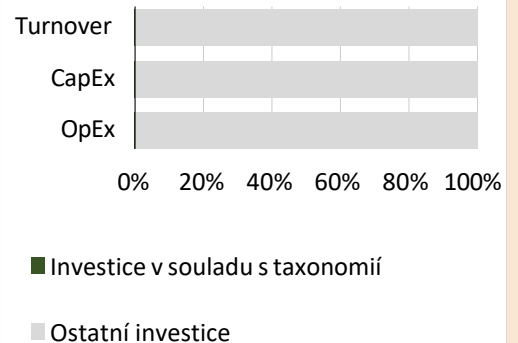
0 % Podfond neměl ve vykazovaném období výslovný závazek provádět udržitelné investice, které jsou v souladu s nařízením SFDR. Během vykazovaného období nebyly správcovské společnosti k dispozici vykazované údaje o souladu s taxonomií.

*Níže uvedené grafy zeleně znázorňují procentní podíl investic, které byly v souladu s taxonomií EU. Vzhledem k tomu, že neexistuje vhodná metodologie pro určení souladu s taxonomií u státních dluhopisů\*, znázorňuje první graf soulad s taxonomií ve vztahu ke všem investicím finančního produktu včetně státních dluhopisů, zatímco druhý graf znázorňuje soulad s taxonomií pouze ve vztahu k investicím finančního produktu do jiných než státních dluhopisů.*

1. Soulad investic s taxonomií včetně státních dluhopisů\*



2. Soulad investic s taxonomií kromě státních dluhopisů\*



\* Pro účely těchto grafů představují „státní dluhopisy“ všechny státní expozice.

## Jaký byl podíl investic do přechodných a podpůrných činností?

0

## Jaký byl podíl udržitelných investic s environmentálním cílem, které nebyly v souladu s taxonomií EU?

Nepoužije se. Podfond neměl ve vykazovaném období výslovný závazek provádět udržitelné investice, které jsou v souladu s nařízením SFDR.

## Jaký byl podíl sociálně udržitelných investic?

Nepoužije se. Podfond neměl ve vykazovaném období výslovný závazek provádět udržitelné investice, které jsou v souladu s nařízením SFDR.

## Jaké investice byly zahrnuty do položky „#2 Jiné“, jaký byl jejich účel a byly u nich nějaké minimální environmentální nebo sociální záruky?

Investice zařazené do kategorie „ostatní“ zahrnovaly peněžní prostředky používané pro účely likvidity a deriváty pro účely efektivního řízení portfolia/investic. Tyto investice nepodléhaly žádným minimálním environmentálním nebo sociálním zárukám.



Jsou udržitelné investice s environmentálním cílem, které **nezohledňují kritéria** pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti podle nařízení (EU) 2020/852.



## Jaká opatření byla přijata k naplnění environmentálních a/nebo sociálních vlastností během referenčního období?

Jak již bylo zmíněno v odpovědi na otázku č. 1, podfond prosazovat během vykazovaného období environmentální a sociální vlastnosti takto:

1. omezení investic do emitentů zapojených do kontroverzních činností a do emitentů zapojených do kontroverzního chování,
2. při investičním rozhodování zohledňoval faktory ESG každého emitenta,
3. dodržoval zásady řádné správy a řízení, dodržování lidských a pracovních práv, ochrany životního prostředí a prevence úplatkářství a korupce,
4. dával přednost inkluzi před exkluzí prostřednictvím zapojení.



**Referenční hodnoty** jsou indexy měřící, zda finanční produkty dosahují environmentálních nebo sociálních vlastností, které prosazují.

### **Jak si tento finanční produkt vedl ve srovnání s referenční hodnotou?**

Nepoužije se. Tento podfond byl aktivně řízen, a proto neměl konkrétní index určený jako referenční hodnota pro určení, zda byl tento finanční produkt v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které podporoval.

#### ● ***Jak se referenční hodnota liší od širokého tržního indexu?***

Nepoužije se. Tento podfond byl aktivně řízen, a proto neměl konkrétní index určený jako referenční hodnota pro určení, zda byl tento finanční produkt v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které podporoval.

#### ● ***Jak si tento finanční produkt vedl, pokud jde o ukazatele udržitelnosti s cílem určit soulad referenční hodnoty s prosazovanými environmentálními nebo sociálními vlastnostmi?***

Nepoužije se. Tento podfond byl aktivně řízen, a proto neměl konkrétní index určený jako referenční hodnota pro určení, zda byl tento finanční produkt v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které podporoval.

#### ● ***Jak si tento finanční produkt vedl ve srovnání s referenční hodnotou?***

Nepoužije se. Tento podfond byl aktivně řízen, a proto neměl konkrétní index určený jako referenční hodnota pro určení, zda byl tento finanční produkt v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které podporoval.

#### ● ***Jak si tento finanční produkt vedl ve srovnání s širokým tržním indexem?***

Nepoužije se. Tento podfond byl aktivně řízen, a proto neměl konkrétní index určený jako referenční hodnota pro určení, zda byl tento finanční produkt v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které podporoval.

**Jak bylo zveřejněno ve formálním oznámení akcionářům dne 28. června 2022, klasifikace tohoto podfondu se změnila z produktu s udržitelným cílem ve smyslu článku 9 nařízení (EU) 2019/2088 („SFDR“) („produkt podle článku 9 SFDR“) na produkt podporující environmentální a sociální vlastnosti ve smyslu článku 8 SFDR („produkt podle článku 8 SFDR“). Proto byl pro tento podfond použit vzor pro pravidelné zveřejňování informací o produktech podle článku 8 SFDR.**

**Pravidelné zveřejňování informací u finančních produktů uvedených v čl. 8 odst. 1, 2 a 2a nařízení (EU) 2019/2088 a v čl. 6 prvním pododstavci nařízení (EU) 2020/852**

Udržitelnou investicí se rozumí investice do hospodářské činnosti, která přispívá k environmentálnímu nebo sociálnímu cíli, přičemž žádný environmentální nebo sociální cíl významně nepoškozuje a společnosti, do nichž je investováno, dodržují postupy řádné správy a řízení.

Taxonomie EU je klasifikační systém stanovený v nařízení (EU) 2020/852, kterým se stanoví seznam environmentálně udržitelných hospodářských činností. Uvedené nařízení nestanoví seznam sociálně udržitelných hospodářských činností. Udržitelné investice s environmentálním cílem mohou, ale nemusí být v souladu s taxonomií.



Ukazatele udržitelnosti měří, jak jsou dosaženy environmentální nebo sociální vlastnosti prosazované finančním produktem.

**Název produktu:** NN (L) European Enhanced Index Sustainable Equity

**Identifikační kód právnické osoby:** 549300AH1C3JSFTHHN70

## Environmentální a/nebo sociální vlastnosti

**Měl tento finanční produkt cíl udržitelných investic?**

**Ano**    **Ne**

Prováděl **udržitelné investice s environmentálním cílem: \_\_\_%**

do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU kvalifikují jako environmentálně udržitelné

do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU nekvalifikují jako environmentálně udržitelné

Prováděl **udržitelné investice se sociálním cílem: \_\_\_%**

**Prosazoval environmentální/sociální (E/S) vlastnosti, a přestože nesledoval cíl udržitelných investic, měl udržitelné investice ve výši \_\_\_%**

investice s environmentálním cílem do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU kvalifikují jako environmentálně udržitelné

investice s environmentálním cílem do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU nekvalifikují jako environmentálně udržitelné

se sociálním cílem

**Prosazoval E/S vlastnosti, ale neprováděl žádné udržitelné investice**

**Do jaké míry byly naplněny environmentální a/nebo sociální vlastnosti prosazované tímto finančním produktem?**

Během vykazovaného období ještě neplatily SFDR RTS a vzorové informace zveřejňované před uzavřením smlouvy obsažené v SFDR RTS (příloha II) se tohoto podfondu ještě netýkaly. Během vykazovaného období nebyl v prospektu žádný výslovný závazek investovat do udržitelných investic ve smyslu nařízení SFDR. Do zvolených ukazatelů udržitelnosti se promítají environmentální a sociální vlastnosti prosazované podfondem, avšak tyto ukazatele nebyly uvedeny v prospektu, který byl v platnosti během vykazovaného období.

Během vykazovaného období prosazoval podfond environmentální a sociální vlastnosti. Konkrétněji:

1. omezil investice do emitentů zapojených do kontroverzních činností a do emitentů zapojených do

kontroverzního chování.

Podfond naplnil tuto vlastnost tím, že uplatnil kritéria odpovědného investování založená na normách správcovské společnosti, která jsou uvedena v Politice odpovědného investování správcovské společnosti. Během vykazovaného období podfond neinvestoval do emitentů, kteří realizovali určité procento svého obratu, a to v souladu s limity uvedenými v Politice odpovědného investování správcovské společnosti a v Rámci odpovědného investování správcovské společnosti, z činností týkajících se:

- vývoje, výroby, údržby či prodeje kontroverzních zbraní (0 %),
- kontroverzního dodávání zbraní (0 %),
- výroby tabákových produktů ( $\geq 5$  %),
- výroba ropného písku a kontroverzních potrubí ( $>20$  %),
- těžba topného uhlí ( $>5$  %),
- zábava pro dospělé (limit závisí na strategii),
- kožešiny a speciální kůže (limit závisí na strategii),
- hazardní hry (limit závisí na strategii),
- jaderná energie (0 %, pokud emitent staví další zařízení na výrobu energie z jaderných zdrojů),
- břidličná ropa a plyn a arktické vrty (dohromady  $\leq 10$  %).

Tyto údaje byly každodenně kontrolovány v systému řízení portfolia Aladdin. V rámci správcovské společnosti je za tyto každodenní kontroly investičních omezení odpovědné oddělení řízení rizik. To, zda společnosti provádí výše uvedené činnosti, se určuje na základě externích informací od poskytovatelů dat o ESG.

Naplnění této vlastnosti se měřilo pomocí ukazatele „S vyloučením investic do emitentů zapojených do kontroverzních činností a do emitentů zapojených do kontroverzního chování“.

2. Podfond naplnil tuto vlastnost tím, že uplatňuje přístup správce k integraci ESG.

Předem stanoveným účelem bylo využít při posouzení společností informace o ESG k identifikaci rizik nebo příležitostí v oblasti ESG. Cíl se proto zaměřuje na investiční proces, nikoli na dosažení určitých výsledků. Během vykazovaného období byla v souladu s cílem environmentální, sociální a správní (ESG) rizika a příležitosti pro většinu investic 1) identifikována na základě významnosti, 2) konzistentně hodnocena v rámci celého investičního procesu a 3) systematickým způsobem dokumentována.

Re 1. Rámec NN IP Materiality Framework pro společnosti stanoví, které faktory ESG jsou relevantní (významné) pro která odvětví. Tento rámec má 4 pilíře: obchodní model, správa a řízení, environmentální a sociální faktory. Správa a řízení, sociální a environmentální faktory jsou pak dále rozděleny na konkrétní témata.

Re 2. Předchozí posouzení se převádí na velký počet datových bodů, což pak vede k sestavení celkového hodnocení ESG. Toto hodnocení ESG a/nebo podkladová data ovlivňují interní posouzení společnosti. Lepší hodnocení ESG má za stejných podmínek pozitivní vliv na posouzení společnosti.

3. dodržoval zásady řádné správy a řízení podniku, dodržování lidských a pracovních práv, ochrany životního prostředí a prevence úplatkářství a korupce.

Podfond naplnil tuto vlastnost tím, že posuzuje, do jaké míry společnosti, do nichž je investováno, jednají v souladu s příslušnými právními předpisy a mezinárodně uznávanými standardy: s pokyny OECD pro nadnárodní společnosti, zásadami OSN v oblasti podnikání a lidských práv, a zásadami Global Compact OSN.

Průběžně se u každé společnosti testuje, zda neporušuje tzv. Globální standardy. Společnosti, které Globální standardy nesplňují, byly předmětem posudku Rady NN IP pro kontroverzi a zapojení, kdy se dále zkoumalo, zda došlo k porušení Globálních standardů. Pokud k němu došlo, byl s těmito společnostmi zahájen dialog s cílem porušování ukončit a/nebo zmírnit dopad. V případě, že byl daný výsledek považován za nepravděpodobný, byly společnosti vyřazeny. Seznam společností vyloučených z důvodu porušení Globálních standardů byl v průběhu vykazovaného období publikován na webových stránkách administrátora. Místo, kde je publikován tento seznam: <https://www.nnip.com/en-INT/professional/themes/responsible-investing-policy-documents>.

Naplnění této vlastnosti se měřilo pomocí ukazatele „Omezení investic do významných porušovatelů mezinárodně uznávaných norem, např.: Pokyny OECD pro nadnárodní společnosti, obecné zásady OSN v

oblasti podnikání a lidských práv a zásady Global Compact OSN.“

#### 4. dával přednost inkluzi před exkluzí prostřednictvím zapojení

- Zapojení založená na normách: Podfond vyloučí v souladu s Politikou OI založenou na normách správcovské společnosti investice do emitentů zapojených zejména do vývoje, výroby, údržby či prodeje kontroverzních zbraní, výroby tabákových produktů nebo těžby topného uhlí či ropného písku. Dodržování kritérií odpovědného investování založená na normách vychází z předem stanovených limitů výnosů, jak je uvedeno v Politice odpovědného investování NN IP, a spoléhá se na data třetích stran. Pokud existují silné náznaky, že emitent možná nesplnil některý z minimálních požadavků správcovské společnosti vycházejících z jejích kritérií OI založených na normách, posuzuje se, zda to představuje porušení těchto kritérií. Pokud se zdá, že lze chování a praktiky společností, do nichž je investováno, napravit prostřednictvím zapojení, má to přednost před prodejem investic. Aktuální limity a činnosti naleznete v Politice odpovědného investování NN IP, která je k dispozici na webových stránkách.

- Zapojení do kontroverzí: u každé společnosti se průběžně testuje, zda neexistují kontroverze týkající se ESG. Kontroverze týkající se ESG posuzuje nezávislý poskytovatel dat formou udělení hodnocení (1 = nejnižší, 5 = nejvyšší hodnocení). Společnosti s hodnocením kontroverze 4 nebo 5 posoudí Rada NN IP pro kontroverzi a zapojení, kdy se dále zkoumá, zda došlo k porušení kritérií OI správcovské společnosti založených na normách. Na základě tohoto průzkumu byly vyloučeny společnosti s hodnocením kontroverze 4 nebo 5. Seznam společností vyloučených na základě těchto kontroverzí byl v průběhu vykazovaného období publikován na webových stránkách administrátora. Místo, kde je publikován tento seznam: <https://www.nnip.com/en-INT/professional/themes/responsible-investing-policy-documents>.

Naplnění této vlastnosti se měřilo pomocí ukazatele „Počet emitentů, s nimiž bylo jednáno v důsledku zapojení do kontroverzí“.

#### 5. Uhlíková náročnost

Podfond provedl screening uhlíkové náročnosti společností, do nichž je investováno. V souladu s ambicemi podfondu byla uhlíková náročnost podfondu lepší než uhlíková náročnost referenční hodnoty. Naplnění této vlastnosti se měřilo pomocí ukazatele „Průměrné vážené skóre uhlíkové náročnosti – ISS Scope 1 + 2+ 3“.

#### 6. Intenzita odpadů

Podfond provedl screening intenzity odpadů u společností, do nichž je investováno. V souladu s ambicemi podfondu byla intenzita odpadů podfondu lepší než intenzita odpadů referenční hodnoty.

Naplnění této vlastnosti se měřilo pomocí ukazatele „Průměrné vážené skóre intenzity odpadů – Refinitiv“.

### ● **Jaké výsledky měly ukazatele udržitelnosti?**



<b>Indikátor</b>	<b>Portfolio</b>	<b>Referenční hodnota</b>
Průměrné vážené skóre uhlíkové náročnosti – ISS Scope 1 + 2 + 3 (emise skleníkových plynů (v tunách) na milion eur příjmů)	339,25	593,97
Průměrné vážené skóre intenzity odpadů – Refinitiv (celkový objem odpadů (v tunách) na milion eur tržeb)	98,39	450,08
Vyloučení investic do emitentů zapojených do kontroverzních činností a do emitentů zapojených do kontroverzního chování	Tyto investice fond vyloučil v souladu s popisem uvedeným v předchozí otázce.	Není k dispozici
Omezení investic do významných porušovatelů mezinárodně uznávaných norem, např.: Pokyny OECD pro nadnárodní společnosti, obecné zásady OSN v oblasti podnikání a lidských práv a zásady Global Compact OSN.	Těmto investicím se fond vyhýbal v souladu s popisem uvedeným v předchozí otázce.	Není k dispozici
Počet emitentů, s nimiž bylo jednáno v důsledku zapojení do kontroverzí	28	Není k dispozici

● **...a ve srovnání s předchozími obdobími?**

Indikátor	2022		2021	
	Portfolio	Referenční hodnota	Portfolio	Referenční hodnota
Průměrné vážené skóre uhlíkové náročnosti – ISS Scope 1 + 2 + 3 (emise skleníkových plynů (v tunách) na milion eur příjmů)	339,25	593,97		
Průměrné vážené skóre intenzity odpadů – Refinitiv (celkový objem odpadů (v tunách) na milion eur tržeb)	98,39	450,08		
Vyloučení investic do emitentů zapojených do kontroverzních činností a do emitentů zapojených do kontroverzního chování	Tyto investice fond vyloučil v souladu s popisem uvedeným v předchozí otázce.	Není k dispozici		
Omezení investic do významných porušovatelů mezinárodně uznávaných norem, např.: Pokyny OECD pro nadnárodní společnosti, obecné zásady OSN v oblasti podnikání a lidských práv a zásady Global Compact OSN.	Těmto investicím se fond vyhýbal v souladu s popisem uvedeným v předchozí otázce.	Není k dispozici		
Počet emitentů, s nimiž bylo jednáno v důsledku zapojení do kontroverzí	28	Není k dispozici		

● **Jaké byly cíle udržitelných investic, které finanční produkt částečně prováděl, a jak dané udržitelné investice k těmto cílům přispěly?**

Nepoužije se. Podfond neměl ve vykazovaném období výslovný závazek provádět udržitelné investice, které jsou v souladu s nařízením SFDR.

● **Jak udržitelné investice, které finanční produkt částečně prováděl, významně nepoškozovaly žádný environmentální ani sociální cíl udržitelných investic?**

Nepoužije se. Podfond neměl ve vykazovaném období výslovný závazek provádět udržitelné investice, které jsou v souladu s nařízením SFDR.

*Jak byly zohledněny ukazatele nepříznivých dopadů na faktory udržitelnosti?*

Nepoužije se. Podfond neměl ve vykazovaném období výslovný závazek provádět udržitelné investice, které jsou v souladu s nařízením SFDR.

*Byly udržitelné investice v souladu s pokyny OECD pro nadnárodní společnosti a s obecnými zásadami OSN v oblasti podnikání a lidských práv? Podrobnosti:*

Nepoužije se. Podfond neměl ve vykazovaném období výslovný závazek provádět udržitelné investice, které jsou v souladu s nařízením SFDR.

**Hlavní nepříznivé dopady** jsou

nejvýznamnější negativní dopady investičních rozhodnutí na faktory udržitelnosti týkající se environmentálních, sociálních a zaměstnaneckých otázek, dodržování lidských práv a boje proti korupci a úplatkářství.

*Taxonomie EU stanoví zásadu „významně nepoškozovat“, podle níž by investice, které jsou v souladu s taxonomií, neměly významně poškozovat cíle taxonomie EU, a je doplněna zvláštními kritérii Unie.*

Zásada „významně nepoškozovat“ se uplatňuje pouze u těch podkladových investic finančního produktu, které zohledňují kritéria Unie pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti. Podkladové investice zbývající části tohoto finančního produktu kritéria Unie pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti nezohledňují.

*Ani jiné udržitelné investice nesmějí významně poškozovat žádné environmentální nebo sociální cíle.*



### **Jak tento finanční produkt zohledňoval hlavní nepříznivé dopady na faktory udržitelnosti?**

Ve vykazovaném období ještě nebyly v platnosti zásadní nepříznivé ukazatele (Principle Adverse Indicators, PAI). Avšak během vykazovaného období byly zohledněny prvky týkající se ukazatelů PAI jako součást investičního procesu podfondu. Byla k tomu použita omezující kritéria OI a aktivní vlastnictví, a zároveň také zásady správcovské společnosti. V rámci tohoto procesu byly zohledněny tyto PAI:

- PAI 3: Intenzita skleníkových plynů společností, do nichž je investováno (prostřednictvím konstrukce portfolia),
- PAI 4: expozice vůči společnostem působícím v odvětví fosilních paliv (prostřednictvím omezujících kritérií, kontroverzí a tematické angažovanosti a hlasování),
- PAI 7: činnosti negativně ovlivňující oblasti citlivé na biologickou rozmanitost (prostřednictvím tematického zapojení),
- PAI 10: porušování zásad Global Compact OSN a pokynů OECD pro nadnárodní společnosti (prostřednictvím omezujících kritérií, hlasování a zapojení do kontroverzí),
- PAI 11: nedostatek procesů a mechanismů pro sledování dodržování zásad Global Compact OSN a pokynů OECD pro nadnárodní společnosti (prostřednictvím zapojení do kontroverzí),
- PAI 13: genderová diverzita ve správní radě (prostřednictvím hlasování a tematického zapojení),
- PAI 14: vystavení kontroverzním zbraním (prostřednictvím omezujících kritérií).



### Jaké byly největší investice tohoto finančního produktu?

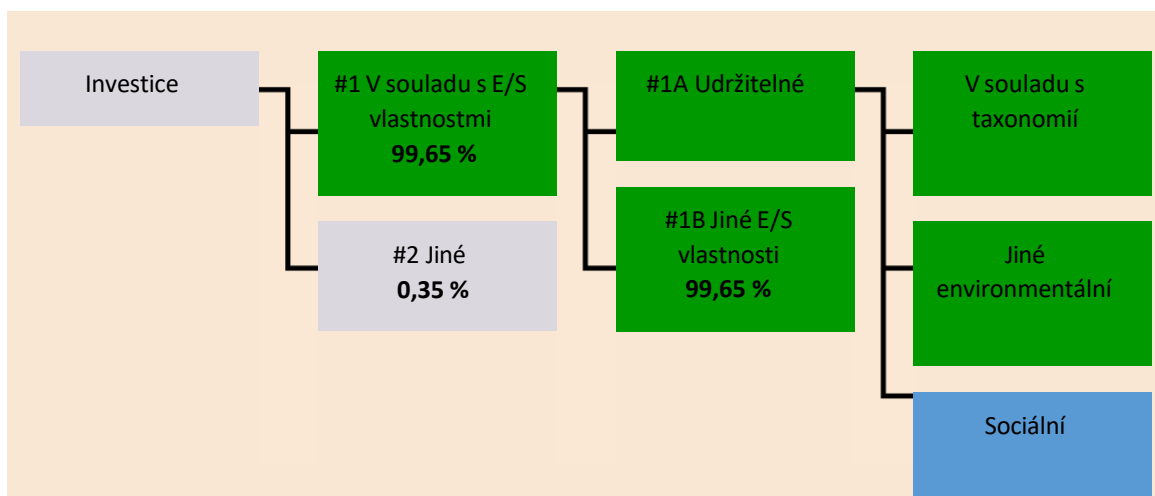
Seznam zahrnuje investice, které představují **největší podíl investic** daného finančního produktu během referenčního období, jímž je: 30.9.2022

Největší investice	Odvětví	Aktiva v %	Země
NESTLE SA	Spotřební zboží	4,56	Švýcarsko
REPSOL SA	Energie	3,38	Španělsko
ROCHE HOLDING PAR AG	Zdravotnictví	3,35	Švýcarsko
ASTRAZENECA PLC	Zdravotnictví	2,56	Velká Británie
ASML HOLDING NV	Informační technologie	2,48	Nizozemí
NOVO NORDISK TŘÍDA B	Zdravotnictví	2,43	Dánsko
LVMH	Na uvážení zákazníka	2,37	Francie
NOVARTIS AG	Zdravotnictví	2,35	Švýcarsko
DIAGEO PLC	Spotřební zboží	1,71	Velká Británie
UNILEVER PLC	Spotřební zboží	1,71	Velká Británie
HSBC HOLDINGS PLC	Finance	1,49	Velká Británie
SAP	Informační technologie	1,39	Německo
SIEMENS N AG	Průmyslové obory	1,31	Německo
LOREAL SA	Spotřební zboží	1,21	Francie
GLAXOSMITHKLINE	Zdravotnictví	1,21	Spojené státy



Alokace aktiv popisuje podíl investic do konkrétních aktiv.

## Jaký byl podíl investic souvisejících s udržitelností?



Kategorie **#1 V souladu s E/S vlastnostmi** zahrnuje investice finančního produktu, které se používají k dosažení environmentálních nebo sociálních vlastností prosazovaných finančním produktem.

Kategorie **#2 Jiné** zahrnuje zbývající investice finančního produktu, které nejsou v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi ani je nelze považovat za udržitelné investice.

Do kategorie **#1 V souladu s E/S vlastnostmi** patří:

- Podkategorie **#1B Jiné E/S vlastnosti** zahrnující investice, které jsou v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi a nequalifikují se jako udržitelné investice.

## ● V jakých hospodářských odvětvích byly investice provedeny?

Odvětví	Aktiva v %
Finance	17,45
Zdravotnictví	15,15
Spotřební zboží	14,79
Průmyslové obory	14,45
Na uvážení zákazníka	10,49
Informační technologie	6,92
Materiály	6,76
Komunikační služby	5,11
Energie	4,71
Komunální služby	2,82
Nemovitý majetek	1,34

**Podpůrné činnosti** přímo umožňují, aby jiné činnosti významně přispívaly k environmentálnímu cíli.

**Přechodné činnosti** jsou činnosti, pro něž dosud nejsou k dispozici nízkouhlíkové alternativy, mimo jiné platí, že jejich úrovně emisí skleníkových plynů odpovídají nejlepším výsledkům.

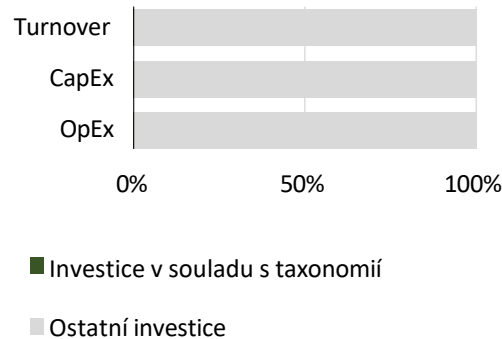


## Do jaké míry byly udržitelné investice s environmentálním cílem v souladu s taxonomií EU?

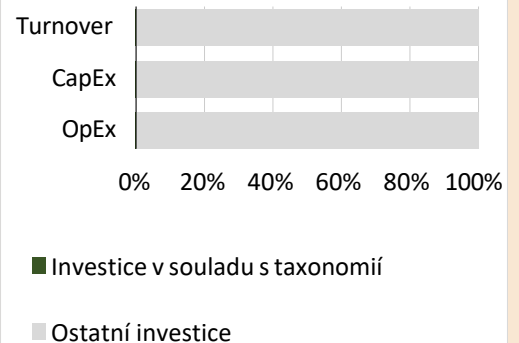
0 % Podfond neměl ve vykazovaném období výslovný závazek provádět udržitelné investice, které jsou v souladu s nařízením SFDR. Během vykazovaného období nebyly správcovské společnosti k dispozici vykazované údaje o souladu s taxonomií.

*Níže uvedené grafy zeleně znázorňují procentní podíl investic, které byly v souladu s taxonomií EU. Vzhledem k tomu, že neexistuje vhodná metodologie pro určení souladu s taxonomií u státních dluhopisů\*, znázorňuje první graf soulad s taxonomií ve vztahu ke všem investicím finančního produktu včetně státních dluhopisů, zatímco druhý graf znázorňuje soulad s taxonomií pouze ve vztahu k investicím finančního produktu do jiných než státních dluhopisů.*

1. Soulad investic s taxonomií včetně státních dluhopisů\*



2. Soulad investic s taxonomií kromě státních dluhopisů\*



\* Pro účely těchto grafů představují „státní dluhopisy“ všechny státní expozice.

## Jaký byl podíl investic do přechodných a podpůrných činností?

0

## Jaký byl podíl udržitelných investic s environmentálním cílem, které nebyly v souladu s taxonomií EU?

Nepoužije se. Podfond neměl ve vykazovaném období výslovný závazek provádět udržitelné investice, které jsou v souladu s nařízením SFDR.

## Jaký byl podíl sociálně udržitelných investic?

Nepoužije se. Podfond neměl ve vykazovaném období výslovný závazek provádět udržitelné investice, které jsou v souladu s nařízením SFDR.

## Jaké investice byly zahrnuty do položky „#2 Jiné“, jaký byl jejich účel a byly u nich nějaké minimální environmentální nebo sociální záruky?

Investice zařazené do kategorie „ostatní“ zahrnovaly peněžní prostředky používané pro účely likvidity a deriváty pro účely efektivního řízení portfolia/investic. Tyto investice nepodléhaly žádným minimálním environmentálním nebo sociálním zárukám.



Jsou udržitelné investice s environmentálním cílem, které **nezohledňují kritéria** pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti podle nařízení (EU) 2020/852.



## Jaká opatření byla přijata k naplnění environmentálních a/nebo sociálních vlastností během referenčního období?

Jak již bylo zmíněno v odpovědi na otázku č. 1, podfond prosazovat během vykazovaného období environmentální a sociální vlastnosti takto:

1. omezení investic do emitentů zapojených do kontroverzních činností a do emitentů zapojených do kontroverzního chování,
2. při investičním rozhodování zohledňoval faktory ESG každého emitenta,
3. dodržoval zásady řádné správy a řízení, dodržování lidských a pracovních práv, ochrany životního prostředí a prevence úplatkářství a korupce,
4. dával přednost inkluzi před exkluzí prostřednictvím zapojení.
5. Screening uhlíkové náročnosti



**Referenční hodnoty** jsou indexy měřící, zda finanční produkty dosahují environmentálních nebo sociálních vlastností, které prosazují.

### **Jak si tento finanční produkt vedl ve srovnání s referenční hodnotou?**

Nepoužije se. Tento podfond byl aktivně řízen, a proto neměl konkrétní index určený jako referenční hodnota pro určení, zda byl tento finanční produkt v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které podporoval.

#### ● ***Jak se referenční hodnota liší od širokého tržního indexu?***

Nepoužije se. Tento podfond byl aktivně řízen, a proto neměl konkrétní index určený jako referenční hodnota pro určení, zda byl tento finanční produkt v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které podporoval.

#### ● ***Jak si tento finanční produkt vedl, pokud jde o ukazatele udržitelnosti s cílem určit soulad referenční hodnoty s prosazovanými environmentálními nebo sociálními vlastnostmi?***

Nepoužije se. Tento podfond byl aktivně řízen, a proto neměl konkrétní index určený jako referenční hodnota pro určení, zda byl tento finanční produkt v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které podporoval.

#### ● ***Jak si tento finanční produkt vedl ve srovnání s referenční hodnotou?***

Nepoužije se. Tento podfond byl aktivně řízen, a proto neměl konkrétní index určený jako referenční hodnota pro určení, zda byl tento finanční produkt v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které podporoval.

#### ● ***Jak si tento finanční produkt vedl ve srovnání s širokým tržním indexem?***

Nepoužije se. Tento podfond byl aktivně řízen, a proto neměl konkrétní index určený jako referenční hodnota pro určení, zda byl tento finanční produkt v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které podporoval.

**Pravidelné zveřejňování informací u finančních produktů uvedených v čl. 8 odst. 1, 2 a 2a nařízení (EU) 2019/2088 a v čl. 6 prvním pododstavci nařízení (EU) 2020/852**

Udržitelnou investicí se rozumí investice do hospodářské činnosti, která přispívá k environmentálnímu nebo sociálnímu cíli, přičemž žádný environmentální nebo sociální cíl významně nepoškozuje a společnosti, do nichž je investováno, dodržují postupy řádné správy a řízení.

**Taxonomie EU** je klasifikační systém stanovený v nařízení (EU) 2020/852, kterým se stanoví seznam **environmentálně udržitelných hospodářských činností**. Uvedené nařízení nestanoví seznam sociálně udržitelných hospodářských činností. Udržitelné investice s environmentálním cílem mohou, ale nemusí být v souladu s taxonomií.



**Ukazatele udržitelnosti** měří, jak jsou dosaženy environmentální nebo sociální vlastnosti prosazované finančním produktem.

Název produktu: NN (L) European Equity

Identifikační kód právnické osoby:  
549300V5KTXWBKJYL511

## Environmentální a/nebo sociální vlastnosti

### Měl tento finanční produkt cíl udržitelných investic?

**Ano**    **X** **Ne**

Prováděl **udržitelné investice s environmentálním cílem: \_\_\_%**

do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU kvalifikují jako environmentálně udržitelné

do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU nekvalifikují jako environmentálně udržitelné

Prováděl **udržitelné investice se sociálním cílem: \_\_\_%**

**Prosazoval environmentální/sociální (E/S) vlastnosti**, a přestože nesledoval cíl udržitelných investic, měl udržitelné investice ve výši \_\_\_%

investice s environmentálním cílem do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU kvalifikují jako environmentálně udržitelné

investice s environmentálním cílem do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU nekvalifikují jako environmentálně udržitelné

se sociálním cílem

**Prosazoval E/S vlastnosti, ale neprováděl žádné udržitelné investice**

### Do jaké míry byly naplněny environmentální a/nebo sociální vlastnosti prosazované tímto finančním produktem?

Během vykazovaného období ještě neplatily SFDR RTS a vzorové informace zveřejňované před uzavřením smlouvy obsažené v SFDR RTS (příloha II) se tohoto podfondu ještě netýkaly. Během vykazovaného období nebyl v prospektu žádný výslovný závazek investovat do udržitelných investic ve smyslu nařízení SFDR. Do zvolených ukazatelů udržitelnosti se promítají environmentální a sociální vlastnosti prosazované podfondem, avšak tyto ukazatele nebyly uvedeny v prospektu, který byl v platnosti během vykazovaného období.

Během vykazovaného období prosazoval podfond environmentální a sociální vlastnosti. Konkrétněji:

1. omezil investice do emitentů zapojených do kontroverzních činností a do emitentů zapojených do kontroverzního chování.

Podfond naplnil tuto vlastnost tím, že uplatnil kritéria odpovědného investování založená na normách správcovské společnosti, která jsou uvedena v Politice odpovědného investování správcovské společnosti. Během vykazovaného období podfond neinvestoval do emitentů, kteří realizovali určité procento svého obrátu, a to v souladu s limity uvedenými v Politice odpovědného investování správcovské společnosti a v



Rámci odpovědného investování správcovské společnosti, z činností týkajících se:

- vývoje, výroby, údržby či prodeje kontroverzních zbraní (0 %),
- kontroverzního dodávání zbraní (0 %),
- výroby tabákových produktů (≥50 %),
- výroba ropného písku a kontroverzních potrubí (>20 %),
- těžba topného uhlí (>20 %).

Tyto údaje byly každodenně kontrolovány v systému řízení portfolia Aladdin. V rámci správcovské společnosti je za tyto každodenní kontroly investičních omezení odpovědné oddělení řízení rizik. To, zda společnosti provádí výše uvedené činnosti, se určuje na základě externích informací od poskytovatelů dat o ESG.

Naplnění této vlastnosti se měřilo pomocí ukazatele „S vyloučením investic do emitentů zapojených do kontroverzních činností a do emitentů zapojených do kontroverzního chování“.

2. Podfond naplnil tuto vlastnost tím, že uplatňuje přístup správce k integraci ESG.

Předem stanoveným účelem bylo využít při posouzení společností informace o ESG k identifikaci rizik nebo příležitostí v oblasti ESG. Cíl se proto zaměřuje na investiční proces, nikoli na dosažení určitých výsledků. Během vykazovaného období byla v souladu s cílem environmentální, sociální a správní (ESG) rizika a příležitosti pro většinu investic 1) identifikována na základě významnosti, 2) konzistentně hodnocena v rámci celého investičního procesu a 3) systematickým způsobem dokumentována. Další postřehy vycházející z údajů o ESG byly využity ke zmírnění rizik a využití nových investičních příležitostí. Re 1. Rámec NN IP Materiality Framework pro společnosti stanoví, které faktory ESG jsou relevantní (významné) pro která odvětví. Tento rámec má 4 pilíře: obchodní model, správa a řízení, environmentální a sociální faktory. Správa a řízení, sociální a environmentální faktory jsou pak dále rozděleny na konkrétní témata.

Re 2. Předchozí posouzení se převádí na velký počet datových bodů, což pak vede k sestavení celkového hodnocení ESG. Toto hodnocení ESG a/nebo podkladová data ovlivňují interní posouzení společnosti. Lepší hodnocení ESG má za stejných podmínek pozitivní vliv na posouzení společnosti.

Re 3. Hodnocení ESG a analýza podkladových informací mají vliv na posouzení společnosti, a to se zaznamenává do investičního případu.

3. dodržoval zásady řádné správy a řízení podniku, dodržování lidských a pracovních práv, ochrany životního prostředí a prevence úplatkářství a korupce.

Podfond naplnil tuto vlastnost tím, že posuzuje, do jaké míry společnosti, do nichž je investováno, jednají v souladu s příslušnými právními předpisy a mezinárodně uznávanými standardy: s pokyny OECD pro nadnárodní společnosti, zásadami OSN v oblasti podnikání a lidských práv, a zásadami Global Compact OSN.

Průběžně se u každé společnosti testuje, zda neporušuje tzv. Globální standardy. Společnosti, které Globální standardy nesplňují, byly předmětem posudku Rady NN IP pro kontroverzi a zapojení, kdy se dále zkoumalo, zda došlo k porušení Globálních standardů. Pokud k němu došlo, byl s těmito společnostmi zahájen dialog s cílem porušování ukončit a/nebo zmírnit dopad. V případě, že byl daný výsledek považován za nepravděpodobný, byly společnosti vyřazeny. Seznam společností vyloučených z důvodu porušení Globálních standardů byl v průběhu vykazovaného období publikován na webových stránkách administrátora. Místo, kde je publikován tento seznam: <https://www.nnip.com/en-INT/professional/themes/responsible-investing-policy-documents>.

Naplnění této vlastnosti se měřilo pomocí ukazatele „Omezení investic do významných porušovatelů mezinárodně uznávaných norem, např.: Pokyny OECD pro nadnárodní společnosti, obecné zásady OSN v oblasti podnikání a lidských práv a zásady Global Compact OSN.“

4. dával přednost inkluzi před exkluzí prostřednictvím zapojení

- Zapojení založená na normách: Podfond vyloučí v souladu s Politikou OI založenou na normách správcovské společnosti investice do emitentů zapojených zejména do vývoje, výroby, údržby či prodeje kontroverzních zbraní, výroby tabákových produktů nebo těžby topného uhlí či ropného písku. Dodržování kritérií odpovědného investování založená na normách vychází z předem stanovených limitů výnosů, jak je

uvedeno v Politice odpovědného investování NN IP, a spoléhá se na data třetích stran. Pokud existují silné náznaky, že emitent možná nesplnil některý z minimálních požadavků správcovské společnosti vycházejících z jejích kritérií OI založených na normách, posuzuje se, zda to představuje porušení těchto kritérií. Pokud se zdá, že lze chování a praktiky společností, do nichž je investováno, napravit prostřednictvím zapojení, má to přednost před prodejem investic. Aktuální limity a činnosti naleznete v Politice odpovědného investování NN IP, která je k dispozici na webových stránkách.

- Zapojení do kontroverzí: u každé společnosti se průběžně testuje, zda neexistují kontroverze týkající se ESG. Kontroverze týkající se ESG posuzuje nezávislý poskytovatel dat formou udělení hodnocení (1 = nejnižší, 5 = nejvyšší hodnocení). Společnosti s hodnocením kontroverze 4 nebo 5 posoudí Rada NN IP pro kontroverzi a zapojení, kdy se dále zkoumá, zda došlo k porušení kritérií OI správcovské společnosti založených na normách. Na základě tohoto průzkumu bude učiněno rozhodnutí, zda bude se společností navázána spolupráce nebo bude zapsána na seznam výjimek. Seznam společností vyloučených na základě těchto kontroverzí byl v průběhu vykazovaného období publikován na webových stránkách administrátora. Místo, kde je publikován tento seznam: <https://www.nnip.com/en-INT/professional/themes/responsible-investing-policy-documents>.

Naplnění této vlastnosti se měřilo pomocí ukazatele „Počet emitentů, s nimiž bylo jednáno v důsledku zapojení do kontroverzí“.

#### 5. Uhlíková náročnost

Podfond provedl screening uhlíkové náročnosti společností, do nichž je investováno. V souladu s ambicemi podfondu byla uhlíková náročnost podfondu lepší než uhlíková náročnost referenční hodnoty.

Naplnění této vlastnosti se měřilo pomocí ukazatele „Průměrné vážené skóre uhlíkové náročnosti – ISS Scope 1 + 2“.

#### ● Jaké výsledky měly ukazatele udržitelnosti?

Indikátor	Portfolio	Referenční hodnota
Průměrné vážené skóre uhlíkové náročnosti – ISS Scope 1 + 2 (emise skleníkových plynů (v tunách) na milion eur příjmů)	151,63	164,35
Počet emitentů, s nimiž bylo jednáno v důsledku zapojení do kontroverzí	15	Není k dispozici
Omezení investic do významných porušovatelů mezinárodně uznávaných norem, např.: Pokyny OECD pro nadnárodní společnosti, obecné zásady OSN v oblasti podnikání a lidských práv a zásady Global Compact OSN.	Těmto investicím se fond vyhýbal v souladu s popisem uvedeným v předchozí otázce.	Není k dispozici
Vyloučení investic do emitentů zapojených do kontroverzních činností a do emitentů zapojených do kontroverzního chování	Tyto investice fond vyloučil v souladu s popisem uvedeným v předchozí otázce.	Není k dispozici

● **...a ve srovnání s předchozími obdobími?**

Indikátor	2022		2021	
	Portfolio	Referenční hodnota	Portfolio	Referenční hodnota
Průměrné vážené skóre uhlíkové náročnosti – ISS Scope 1 + 2 (emise skleníkových plynů (v tunách) na milion eur příjmů)	151,63	164,35		
Počet emitentů, s nimiž bylo jednáno v důsledku zapojení do kontroverzí	15	Není k dispozici		
Omezení investic do významných porušovatelů mezinárodně uznávaných norem, např.: Pokyny OECD pro nadnárodní společnosti, obecné zásady OSN v oblasti podnikání a lidských práv a zásady Global Compact OSN.	Těmto investicím se fond vyhýbal v souladu s popisem uvedeným v předchozí otázce.	Není k dispozici		
Vyloučení investic do emitentů zapojených do kontroverzních činností a do emitentů zapojených do kontroverzního chování	Tyto investice fond vyloučil v souladu s popisem uvedeným v předchozí otázce.	Není k dispozici		

● **Jaké byly cíle udržitelných investic, které finanční produkt částečně prováděl, a jak dané udržitelné investice k těmto cílům přispěly?**

Nepoužije se. Podfond neměl ve vykazovaném období výslovný závazek provádět udržitelné investice, které jsou v souladu s nařízením SFDR.

● **Jak udržitelné investice, které finanční produkt částečně prováděl, významně nepoškozovaly žádný environmentální ani sociální cíl udržitelných investic?**

Nepoužije se. Podfond neměl ve vykazovaném období výslovný závazek provádět udržitelné investice, které jsou v souladu s nařízením SFDR.

*Jak byly zohledněny ukazatele nepříznivých dopadů na faktory udržitelnosti?*

Nepoužije se. Podfond neměl ve vykazovaném období výslovný závazek provádět udržitelné investice, které jsou v souladu s nařízením SFDR.

*Byly udržitelné investice v souladu s pokyny OECD pro nadnárodní společnosti a s obecnými zásadami OSN v oblasti podnikání a lidských práv? Podrobnosti:*

Nepoužije se. Podfond neměl ve vykazovaném období výslovný závazek provádět udržitelné investice, které jsou v souladu s nařízením SFDR.

**Hlavní nepříznivé dopady** jsou nejvýznamnější negativní dopady investičních rozhodnutí na faktory udržitelnosti týkající se environmentálních, sociálních a zaměstnaneckých otázek, dodržování lidských práv a boje proti korupci a úplatkářství.

*Taxonomie EU stanoví zásadu „významně nepoškozoval“, podle níž by investice, které jsou v souladu s taxonomií, neměly významně poškozoval cíle taxonomie EU, a je doplněna zvláštními kritérii Unie.*

Zásada „významně nepoškozoval“ se uplatňuje pouze u těch podkladových investic finančního

produktu, které zohledňují kritéria Unie pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti. Podkladové investice zbývající části tohoto finančního produktu kritéria Unie pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti nezohledňují.

*Ani jiné udržitelné investice nesmějí významně poškodovat žádné environmentální nebo sociální cíle.*



### **Jak tento finanční produkt zohledňoval hlavní nepříznivé dopady na faktory udržitelnosti?**

Ve vykazovaném období ještě nebyly v platnosti zásadní nepříznivé ukazatele (Principle Adverse Indicators, PAI). Avšak během vykazovaného období byly zohledněny prvky týkající se ukazatelů PAI jako součást investičního procesu podfondu. Byla k tomu použita omezující kritéria OI a aktivní vlastnictví, a zároveň také zásady správcovské společnosti. V rámci tohoto procesu byly zohledněny tyto PAI:

- PAI 3: Intenzita skleníkových plynů společností, do nichž je investováno (prostřednictvím konstrukce portfolia),
- PAI 4: expozice vůči společnostem působícím v odvětví fosilních paliv (prostřednictvím omezujících kritérií, kontroverzí a tematické angažovanosti a hlasování),
- PAI 7: činnosti negativně ovlivňující oblasti citlivé na biologickou rozmanitost (prostřednictvím tematického zapojení),
- PAI 10: porušování zásad Global Compact OSN a pokynů OECD pro nadnárodní společnosti (prostřednictvím omezujících kritérií, hlasování a zapojení do kontroverzí),
- PAI 11: nedostatek procesů a mechanismů pro sledování dodržování zásad Global Compact OSN a pokynů OECD pro nadnárodní společnosti (prostřednictvím zapojení do kontroverzí),
- PAI 13: genderová diverzita ve správní radě (prostřednictvím hlasování a tematického zapojení),
- PAI 14: vystavení kontroverzním zbraním (prostřednictvím omezujících kritérií).



### Jaké byly největší investice tohoto finančního produktu?

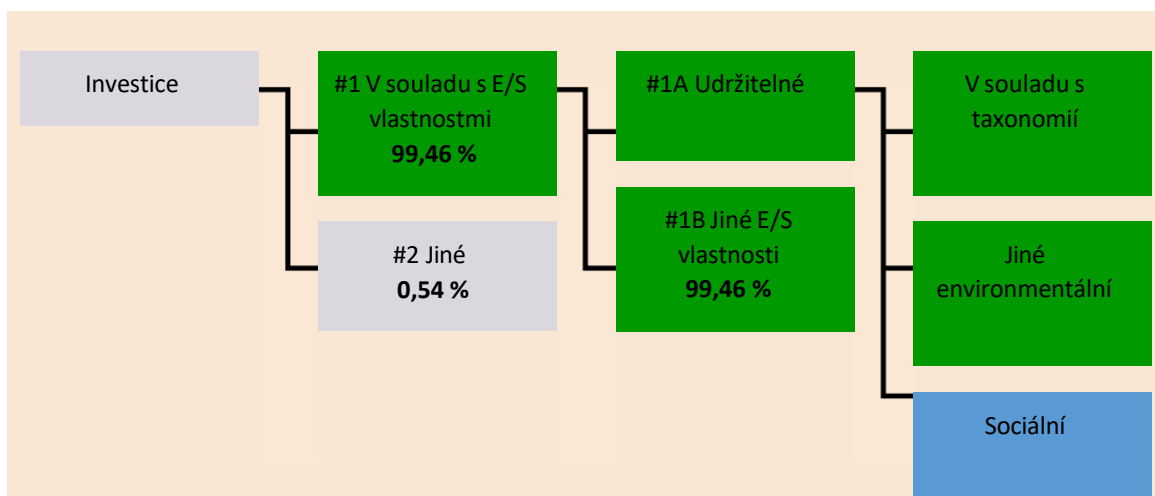
Seznam zahrnuje investice, které představují **největší podíl investic** daného finančního produktu během referenčního období, jímž je: 30.9.2022

Největší investice	Odvětví	Aktiva v %	Země
NESTLE SA	Spotřební zboží	5,89	Švýcarsko
ASML HOLDING NV	Informační technologie	4,78	Nizozemí
SHELL PLC	Energie	4,78	Nizozemí
LVMH	Na uvážení zákazníka	4,67	Francie
NOVO NORDISK TŘÍDA B	Zdravotnictví	4,52	Dánsko
DEUTSCHE TELEKOM N AG	Komunikační služby	2,86	Německo
NORDEA BANK	Finance	2,75	Finsko
KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE NV	Spotřební zboží	2,74	Nizozemí
TOTALENERGIES	Energie	2,69	Francie
RELX PLC	Průmyslové obory	2,56	Velká Británie
MERCK	Zdravotnictví	2,35	Německo
HEINEKEN NV	Spotřební zboží	2,32	Nizozemí
SWISS LIFE HOLDING AG	Finance	2,12	Švýcarsko
RECKITT BENCKISER GROUP PLC	Spotřební zboží	2,08	Velká Británie
SANOFI SA	Zdravotnictví	2,05	Francie



Alokace aktiv popisuje podíl investic do konkrétních aktiv.

## Jaký byl podíl investic souvisejících s udržitelností?



Kategorie **#1 V souladu s E/S vlastnostmi** zahrnuje investice finančního produktu, které se používají k dosažení environmentálních nebo sociálních vlastností prosazovaných finančním produktem.

Kategorie **#2 Jiné** zahrnuje zbývající investice finančního produktu, které nejsou v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi ani je nelze považovat za udržitelné investice.

Do kategorie **#1 V souladu s E/S vlastnostmi** patří:

- Podkategorie **#1B Jiné E/S vlastnosti** zahrnující investice, které jsou v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi a nequalifikují se jako udržitelné investice.

## ● V jakých hospodářských odvětvích byly investice provedeny?

Odvětví	Aktiva v %
Finance	17,29
Spotřební zboží	16,73
Zdravotnictví	14,28
Průmyslové obory	11,51
Na uvážení zákazníka	10,82
Energie	9,29
Informační technologie	6,10
Materiály	5,86
Komunikační služby	4,73
Komunální služby	2,86
Hotovost	0,54
Syntetická hotovost	0,01

**Podpůrné činnosti** přímo umožňují, aby jiné činnosti významně přispívaly k environmentálnímu cíli.

**Přechodné činnosti** jsou činnosti, pro něž dosud nejsou k dispozici nízkouhlíkové alternativy, mimo jiné platí, že jejich úrovně emisí skleníkových plynů odpovídají nejlepším výsledkům.

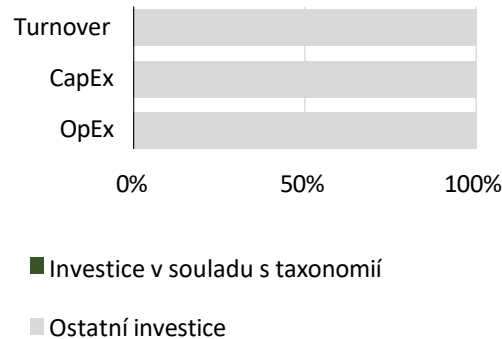


## Do jaké míry byly udržitelné investice s environmentálním cílem v souladu s taxonomií EU?

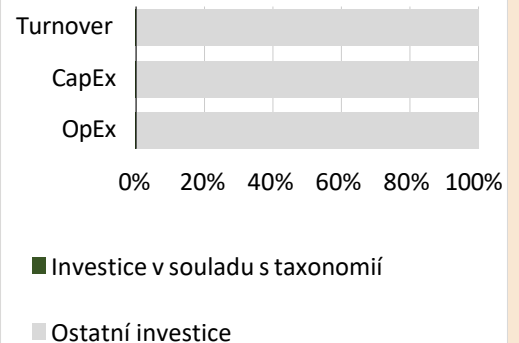
0 % Podfond neměl ve vykazovaném období výslovný závazek provádět udržitelné investice, které jsou v souladu s nařízením SFDR. Během vykazovaného období nebyly správcovské společnosti k dispozici vykazované údaje o souladu s taxonomií.

*Níže uvedené grafy zeleně znázorňují procentní podíl investic, které byly v souladu s taxonomií EU. Vzhledem k tomu, že neexistuje vhodná metodologie pro určení souladu s taxonomií u státních dluhopisů\*, znázorňuje první graf soulad s taxonomií ve vztahu ke všem investicím finančního produktu včetně státních dluhopisů, zatímco druhý graf znázorňuje soulad s taxonomií pouze ve vztahu k investicím finančního produktu do jiných než státních dluhopisů.*

1. Soulad investic s taxonomií včetně státních dluhopisů\*



2. Soulad investic s taxonomií kromě státních dluhopisů\*



\* Pro účely těchto grafů představují „státní dluhopisy“ všechny státní expozice.

## Jaký byl podíl investic do přechodných a podpůrných činností?

0

## Jaký byl podíl udržitelných investic s environmentálním cílem, které nebyly v souladu s taxonomií EU?

Nepoužije se. Podfond neměl ve vykazovaném období výslovný závazek provádět udržitelné investice, které jsou v souladu s nařízením SFDR.

## Jaký byl podíl sociálně udržitelných investic?

Nepoužije se. Podfond neměl ve vykazovaném období výslovný závazek provádět udržitelné investice, které jsou v souladu s nařízením SFDR.

## Jaké investice byly zahrnuty do položky „#2 Jiné“, jaký byl jejich účel a byly u nich nějaké minimální environmentální nebo sociální záruky?

Investice zařazené do kategorie „ostatní“ zahrnovaly peněžní prostředky používané pro účely likvidity a deriváty pro účely efektivního řízení portfolia/investic. Tyto investice nepodléhaly žádným minimálním environmentálním nebo sociálním zárukám.



Jsou udržitelné investice s environmentálním cílem, které **nezohledňují kritéria** pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti podle nařízení (EU) 2020/852.



## Jaká opatření byla přijata k naplnění environmentálních a/nebo sociálních vlastností během referenčního období?

Jak již bylo zmíněno v odpovědi na otázku č. 1, podfond prosazovat během vykazovaného období environmentální a sociální vlastnosti takto:

1. omezení investic do emitentů zapojených do kontroverzních činností a do emitentů zapojených do kontroverzního chování,
2. při investičním rozhodování zohledňoval faktory ESG každého emitenta,
3. dodržoval zásady řádné správy a řízení, dodržování lidských a pracovních práv, ochrany životního prostředí a prevence úplatkářství a korupce,
4. dával přednost inkluzi před exkluzí prostřednictvím zapojení.
5. Screening uhlíkové náročnosti



**Referenční hodnoty** jsou indexy měřící, zda finanční produkty dosahují environmentálních nebo sociálních vlastností, které prosazují.

### **Jak si tento finanční produkt vedl ve srovnání s referenční hodnotou?**

Nepoužije se. Tento podfond byl aktivně řízen, a proto neměl konkrétní index určený jako referenční hodnota pro určení, zda byl tento finanční produkt v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které podporoval.

#### ● ***Jak se referenční hodnota liší od širokého tržního indexu?***

Nepoužije se. Tento podfond byl aktivně řízen, a proto neměl konkrétní index určený jako referenční hodnota pro určení, zda byl tento finanční produkt v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které podporoval.

#### ● ***Jak si tento finanční produkt vedl, pokud jde o ukazatele udržitelnosti s cílem určit soulad referenční hodnoty s prosazovanými environmentálními nebo sociálními vlastnostmi?***

Nepoužije se. Tento podfond byl aktivně řízen, a proto neměl konkrétní index určený jako referenční hodnota pro určení, zda byl tento finanční produkt v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které podporoval.

#### ● ***Jak si tento finanční produkt vedl ve srovnání s referenční hodnotou?***

Nepoužije se. Tento podfond byl aktivně řízen, a proto neměl konkrétní index určený jako referenční hodnota pro určení, zda byl tento finanční produkt v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které podporoval.

#### ● ***Jak si tento finanční produkt vedl ve srovnání s širokým tržním indexem?***

Nepoužije se. Tento podfond byl aktivně řízen, a proto neměl konkrétní index určený jako referenční hodnota pro určení, zda byl tento finanční produkt v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které podporoval.



**Pravidelné zveřejňování informací u finančních produktů uvedených v čl. 8 odst. 1, 2 a 2a nařízení (EU) 2019/2088 a v čl. 6 prvním pododstavci nařízení (EU) 2020/852**

Udržitelnou investicí se rozumí investice do hospodářské činnosti, která přispívá k environmentálnímu nebo sociálnímu cíli, přičemž žádný environmentální nebo sociální cíl významně nepoškozuje a společnosti, do nichž je investováno, dodržují postupy řádné správy a řízení.

**Taxonomie EU** je klasifikační systém stanovený v nařízení (EU) 2020/852, kterým se stanoví seznam **environmentálně udržitelných hospodářských činností**. Uvedené nařízení nestanoví seznam sociálně udržitelných hospodářských činností. Udržitelné investice s environmentálním cílem mohou, ale nemusí být v souladu s taxonomií.



**Ukazatele udržitelnosti** měří, jak jsou dosaženy environmentální nebo sociální vlastnosti prosazované finančním produktem.

Název produktu: NN (L) European High Dividend

Identifikační kód právnické osoby:  
5493000YF35FL5NW5J03

## Environmentální a/nebo sociální vlastnosti

### Měl tento finanční produkt cíl udržitelných investic?

**Ano**    **X** **Ne**

Prováděl **udržitelné investice s environmentálním cílem: \_\_\_%**

do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU kvalifikují jako environmentálně udržitelné

do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU nekvalifikují jako environmentálně udržitelné

Prováděl **udržitelné investice se sociálním cílem: \_\_\_%**

**Prosazoval environmentální/sociální (E/S) vlastnosti**, a přestože nesledoval cíl udržitelných investic, měl udržitelné investice ve výši \_\_\_%

investice s environmentálním cílem do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU kvalifikují jako environmentálně udržitelné

investice s environmentálním cílem do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU nekvalifikují jako environmentálně udržitelné

se sociálním cílem

**Prosazoval E/S vlastnosti, ale neprováděl žádné udržitelné investice**

### Do jaké míry byly naplněny environmentální a/nebo sociální vlastnosti prosazované tímto finančním produktem?

Během vykazovaného období ještě neplatily SFDR RTS a vzorové informace zveřejňované před uzavřením smlouvy obsažené v SFDR RTS (příloha II) se tohoto podfondu ještě netýkaly. Během vykazovaného období nebyl v prospektu žádný výslovný závazek investovat do udržitelných investic ve smyslu nařízení SFDR. Do zvolených ukazatelů udržitelnosti se promítají environmentální a sociální vlastnosti prosazované podfondem, avšak tyto ukazatele nebyly uvedeny v prospektu, který byl v platnosti během vykazovaného období.

Během vykazovaného období prosazoval podfond environmentální a sociální vlastnosti. Konkrétněji:

1. omezil investice do emitentů zapojených do kontroverzních činností a do emitentů zapojených do kontroverzního chování.

Podfond naplnil tuto vlastnost tím, že uplatnil kritéria odpovědného investování založená na normách správcovské společnosti, která jsou uvedena v Politice odpovědného investování správcovské společnosti. Během vykazovaného období podfond neinvestoval do emitentů, kteří realizovali určité procento svého obrátu, a to v souladu s limity uvedenými v Politice odpovědného investování správcovské společnosti a v

Rámci odpovědného investování správcovské společnosti, z činností týkajících se:

- vývoje, výroby, údržby či prodeje kontroverzních zbraní (0 %),
- kontroverzního dodávání zbraní (0 %),
- výroby tabákových produktů (≥50 %),
- výroba ropného písku a kontroverzních potrubí (>20 %),
- těžba topného uhlí (>20 %).

Tyto údaje byly každodenně kontrolovány v systému řízení portfolia Aladdin. V rámci správcovské společnosti je za tyto každodenní kontroly investičních omezení odpovědné oddělení řízení rizik. To, zda společnosti provádí výše uvedené činnosti, se určuje na základě externích informací od poskytovatelů dat o ESG.

Naplnění této vlastnosti se měřilo pomocí ukazatele „S vyloučením investic do emitentů zapojených do kontroverzních činností a do emitentů zapojených do kontroverzního chování“.

2. Podfond naplnil tuto vlastnost tím, že uplatňuje přístup správce k integraci ESG.

Předem stanoveným účelem bylo využít při posouzení společností informace o ESG k identifikaci rizik nebo příležitostí v oblasti ESG. Cíl se proto zaměřuje na investiční proces, nikoli na dosažení určitých výsledků. Během vykazovaného období byla v souladu s cílem environmentální, sociální a správní (ESG) rizika a příležitosti pro většinu investic 1) identifikována na základě významnosti, 2) konzistentně hodnocena v rámci celého investičního procesu a 3) systematickým způsobem dokumentována. Další postřehy vycházející z údajů o ESG byly využity ke zmírnění rizik a využití nových investičních příležitostí. Re 1. Rámec NN IP Materiality Framework pro společnosti stanoví, které faktory ESG jsou relevantní (významné) pro která odvětví. Tento rámec má 4 pilíře: obchodní model, správa a řízení, environmentální a sociální faktory. Správa a řízení, sociální a environmentální faktory jsou pak dále rozděleny na konkrétní témata.

Re 2. Předchozí posouzení se převádí na velký počet datových bodů, což pak vede k sestavení celkového hodnocení ESG. Toto hodnocení ESG a/nebo podkladová data ovlivňují interní posouzení společnosti. Lepší hodnocení ESG má za stejných podmínek pozitivní vliv na posouzení společnosti.

Re 3. Hodnocení ESG a analýza podkladových informací mají vliv na posouzení společnosti, a to se zaznamenává do investičního případu.

3. dodržoval zásady řádné správy a řízení podniku, dodržování lidských a pracovních práv, ochrany životního prostředí a prevence úplatkářství a korupce.

Podfond naplnil tuto vlastnost tím, že posuzuje, do jaké míry společnosti, do nichž je investováno, jednají v souladu s příslušnými právními předpisy a mezinárodně uznávanými standardy: s pokyny OECD pro nadnárodní společnosti, zásadami OSN v oblasti podnikání a lidských práv, a zásadami Global Compact OSN.

Průběžně se u každé společnosti testuje, zda neporušuje tzv. Globální standardy. Společnosti, které Globální standardy nesplňují, byly předmětem posudku Rady NN IP pro kontroverzi a zapojení, kdy se dále zkoumalo, zda došlo k porušení Globálních standardů. Pokud k němu došlo, byl s těmito společnostmi zahájen dialog s cílem porušování ukončit a/nebo zmírnit dopad. V případě, že byl daný výsledek považován za nepravděpodobný, byly společnosti vyřazeny. Seznam společností vyloučených z důvodu porušení Globálních standardů byl v průběhu vykazovaného období publikován na webových stránkách administrátora. Místo, kde je publikován tento seznam: <https://www.nnip.com/en-INT/professional/themes/responsible-investing-policy-documents>.

Naplnění této vlastnosti se měřilo pomocí ukazatele „Omezení investic do významných porušovatelů mezinárodně uznávaných norem, např.: Pokyny OECD pro nadnárodní společnosti, obecné zásady OSN v oblasti podnikání a lidských práv a zásady Global Compact OSN.“

4. dával přednost inkluzi před exkluzí prostřednictvím zapojení

- Zapojení založená na normách: Podfond vyloučí v souladu s Politikou OI založenou na normách správcovské společnosti investice do emitentů zapojených zejména do vývoje, výroby, údržby či prodeje kontroverzních zbraní, výroby tabákových produktů nebo těžby topného uhlí či ropného písku. Dodržování kritérií odpovědného investování založená na normách vychází z předem stanovených limitů výnosů, jak je

uvedeno v Politice odpovědného investování NN IP, a spoléhá se na data třetích stran. Pokud existují silné náznaky, že emitent možná nesplnil některý z minimálních požadavků správcovské společnosti vycházejících z jejích kritérií OI založených na normách, posuzuje se, zda to představuje porušení těchto kritérií. Pokud se zdá, že lze chování a praktiky společností, do nichž je investováno, napravit prostřednictvím zapojení, má to přednost před prodejem investic. Aktuální limity a činnosti naleznete v Politice odpovědného investování NN IP, která je k dispozici na webových stránkách.

- Zapojení do kontroverzí: u každé společnosti se průběžně testuje, zda neexistují kontroverze týkající se ESG. Kontroverze týkající se ESG posuzuje nezávislý poskytovatel dat formou udělení hodnocení (1 = nejnižší, 5 = nejvyšší hodnocení). Společnosti s hodnocením kontroverze 4 nebo 5 posoudí Rada NN IP pro kontroverzi a zapojení, kdy se dále zkoumá, zda došlo k porušení kritérií OI správcovské společnosti založených na normách. Na základě tohoto průzkumu bude učiněno rozhodnutí, zda bude se společností navázána spolupráce nebo bude zapsána na seznam výjimek. Seznam společností vyloučených na základě těchto kontroverzí byl v průběhu vykazovaného období publikován na webových stránkách administrátora. Místo, kde je publikován tento seznam: <https://www.nnip.com/en-INT/professional/themes/responsible-investing-policy-documents>.

Naplnění této vlastnosti se měřilo pomocí ukazatele „Počet emitentů, s nimiž bylo jednáno v důsledku zapojení do kontroverzí“.

#### 5. Uhlíková náročnost

Podfond provedl screening uhlíkové náročnosti společností, do nichž je investováno. V souladu s ambicemi podfondu byla uhlíková náročnost podfondu lepší než uhlíková náročnost referenční hodnoty.

Naplnění této vlastnosti se měřilo pomocí ukazatele „Průměrné vážené skóre uhlíkové náročnosti – ISS Scope 1 + 2+ 3“.

#### ● **Jaké výsledky měly ukazatele udržitelnosti?**

Indikátor	Portfolio	Referenční hodnota
Počet emitentů, s nimiž bylo jednáno v důsledku zapojení do kontroverzí	11	Není k dispozici
Omezení investic do významných porušovatelů mezinárodně uznávaných norem, např.: Pokyny OECD pro nadnárodní společnosti, obecné zásady OSN v oblasti podnikání a lidských práv a zásady Global Compact OSN.	Těmto investicím se fond vyhýbal v souladu s popisem uvedeným v předchozí otázce.	Není k dispozici
Vyloučení investic do emitentů zapojených do kontroverzních činností a do emitentů zapojených do kontroverzního chování	Tyto investice fond vyloučil v souladu s popisem uvedeným v předchozí otázce.	Není k dispozici
Průměrné vážené skóre uhlíkové náročnosti – ISS Scope 1 + 2 + 3 (emise skleníkových plynů (v tunách) na milion eur příjmů)	570,3	593,97

● **...a ve srovnání s předchozími obdobími?**

Indikátor	2022		2021	
	Portfolio	Referenční hodnota	Portfolio	Referenční hodnota
Počet emitentů, s nimiž bylo jednáno v důsledku zapojení do kontroverzí	11	Není k dispozici		
Omezení investic do významných porušovatelů mezinárodně uznávaných norem, např.: Pokyny OECD pro nadnárodní společnosti, obecné zásady OSN v oblasti podnikání a lidských práv a zásady Global Compact OSN.	Těmto investicím se fond vyhýbal v souladu s popisem uvedeným v předchozí otázce.	Není k dispozici		
Vyloučení investic do emitentů zapojených do kontroverzních činností a do emitentů zapojených do kontroverzního chování	Tyto investice fond vyloučil v souladu s popisem uvedeným v předchozí otázce.	Není k dispozici		
Průměrné vážené skóre uhlíkové náročnosti – ISS Scope 1 + 2 + 3 (emise skleníkových plynů (v tunách) na milion eur příjmů)	570,3	593,97		

● **Jaké byly cíle udržitelných investic, které finanční produkt částečně prováděl, a jak dané udržitelné investice k těmto cílům přispěly?**

Nepoužije se. Podfond neměl ve vykazovaném období výslovný závazek provádět udržitelné investice, které jsou v souladu s nařízením SFDR.

● **Jak udržitelné investice, které finanční produkt částečně prováděl, významně nepoškozovaly žádný environmentální ani sociální cíl udržitelných investic?**

Nepoužije se. Podfond neměl ve vykazovaném období výslovný závazek provádět udržitelné investice, které jsou v souladu s nařízením SFDR.

*Jak byly zohledněny ukazatele nepříznivých dopadů na faktory udržitelnosti?*

Nepoužije se. Podfond neměl ve vykazovaném období výslovný závazek provádět udržitelné investice, které jsou v souladu s nařízením SFDR.

*Byly udržitelné investice v souladu s pokyny OECD pro nadnárodní společnosti a s obecnými zásadami OSN v oblasti podnikání a lidských práv? Podrobnosti:*

Nepoužije se. Podfond neměl ve vykazovaném období výslovný závazek provádět udržitelné investice, které jsou v souladu s nařízením SFDR.

**Hlavní nepříznivé dopady** jsou nejvýznamnější negativní dopady investičních rozhodnutí na faktory udržitelnosti týkající se environmentálních, sociálních a zaměstnaneckých otázek, dodržování lidských práv a boje proti korupci a úplatkářství.

*Taxonomie EU stanoví zásadu „významně nepoškozoval“, podle níž by investice, které jsou v souladu s taxonomií, neměly významně poškozoval cíle taxonomie EU, a je doplněna zvláštními kritérii Unie.*

Zásada „významně nepoškozoval“ se uplatňuje pouze u těch podkladových investic finančního

produktu, které zohledňují kritéria Unie pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti. Podkladové investice zbývající části tohoto finančního produktu kritéria Unie pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti nezohledňují.

*Ani jiné udržitelné investice nesmějí významně poškodovat žádné environmentální nebo sociální cíle.*



### **Jak tento finanční produkt zohledňoval hlavní nepříznivé dopady na faktory udržitelnosti?**

Ve vykazovaném období ještě nebyly v platnosti zásadní nepříznivé ukazatele (Principle Adverse Indicators, PAI). Avšak během vykazovaného období byly zohledněny prvky týkající se ukazatelů PAI jako součást investičního procesu podfondu. Byla k tomu použita omezující kritéria OI a aktivní vlastnictví, a zároveň také zásady správcovské společnosti. V rámci tohoto procesu byly zohledněny tyto PAI:

- PAI 3: Intenzita skleníkových plynů společností, do nichž je investováno (prostřednictvím konstrukce portfolia),
- PAI 4: expozice vůči společnostem působícím v odvětví fosilních paliv (prostřednictvím omezujících kritérií, kontroverzí a tematické angažovanosti a hlasování),
- PAI 7: činnosti negativně ovlivňující oblasti citlivé na biologickou rozmanitost (prostřednictvím tematického zapojení),
- PAI 10: porušování zásad Global Compact OSN a pokynů OECD pro nadnárodní společnosti (prostřednictvím omezujících kritérií, hlasování a zapojení do kontroverzí),
- PAI 11: nedostatek procesů a mechanismů pro sledování dodržování zásad Global Compact OSN a pokynů OECD pro nadnárodní společnosti (prostřednictvím zapojení do kontroverzí),
- PAI 13: genderová diverzita ve správní radě (prostřednictvím hlasování a tematického zapojení),
- PAI 14: vystavení kontroverzním zbraním (prostřednictvím omezujících kritérií).



## Jaké byly největší investice tohoto finančního produktu?

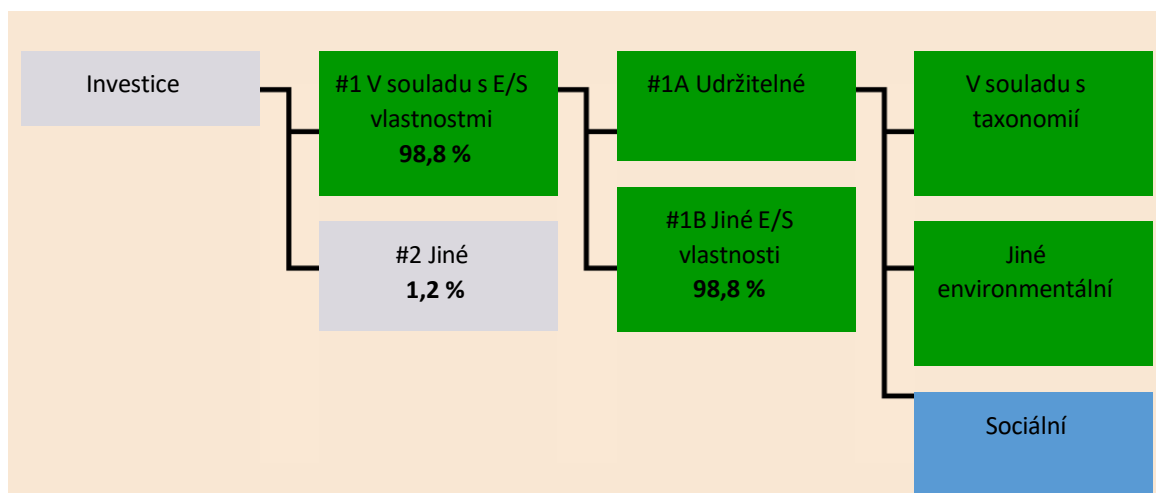
Seznam zahrnuje investice, které představují **největší podíl investic** daného finančního produktu během referenčního období, jímž je: 30.9.2022

Největší investice	Odvětví	Aktiva v %	Země
SHELL PLC	Energie	6,19	Nizozemí
LVMH	Na uvážení zákazníka	5,24	Francie
ROCHE HOLDING PAR AG	Zdravotnictví	5,09	Švýcarsko
NESTLE SA	Spotřební zboží	5,0	Švýcarsko
ASTRAZENECA PLC	Zdravotnictví	4,62	Velká Británie
BP PLC	Energie	4,44	Velká Británie
NOVARTIS AG	Zdravotnictví	4,2	Švýcarsko
BNP PARIBAS SA	Finance	3,28	Francie
RECKITT BENCKISER GROUP PLC	Spotřební zboží	3,13	Velká Británie
IBERDROLA SA	Komunální služby	2,94	Španělsko
KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE NV	Spotřební zboží	2,92	Nizozemí
HSBC HOLDINGS PLC	Finance	2,86	Velká Británie
VINCI SA	Průmyslové obory	2,5	Francie
DEUTSCHE TELEKOM N AG	Komunikační služby	2,49	Německo
PERNOD RICARD SA	Spotřební zboží	2,16	Francie



Alokace aktiv popisuje podíl investic do konkrétních aktiv.

## Jaký byl podíl investic souvisejících s udržitelností?



Kategorie **#1 V souladu s E/S vlastnostmi** zahrnuje investice finančního produktu, které se používají k dosažení environmentálních nebo sociálních vlastností prosazovaných finančním produktem.

Kategorie **#2 Jiné** zahrnuje zbývající investice finančního produktu, které nejsou v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi ani je nelze považovat za udržitelné investice.

Do kategorie **#1 V souladu s E/S vlastnostmi** patří:

- Podkategorie **#1B Jiné E/S vlastnosti** zahrnující investice, které jsou v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi a nekvalifikují se jako udržitelné investice.

## ● V jakých hospodářských odvětvích byly investice provedeny?

Odvětví	Aktiva v %
Finance	18,51
Spotřební zboží	15,28
Zdravotnictví	14,67
Průmyslové obory	11,07
Energie	10,62
Materiály	8,72
Na uvážení zákazníka	8,54
Komunikační služby	4,34
Komunální služby	3,94
Informační technologie	3,12
Hotovost	1,20

**Podpůrné činnosti** přímo umožňují, aby jiné činnosti významně přispívaly k environmentálnímu cíli.

**Přechodné činnosti** jsou činnosti, pro něž dosud nejsou k dispozici nízkouhlíkové alternativy, mimo jiné platí, že jejich úrovně emisí skleníkových plynů odpovídají nejlepším výsledkům.

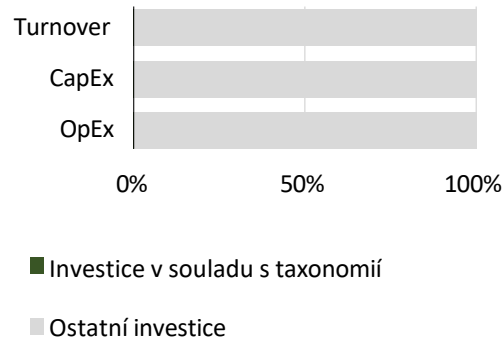


## Do jaké míry byly udržitelné investice s environmentálním cílem v souladu s taxonomií EU?

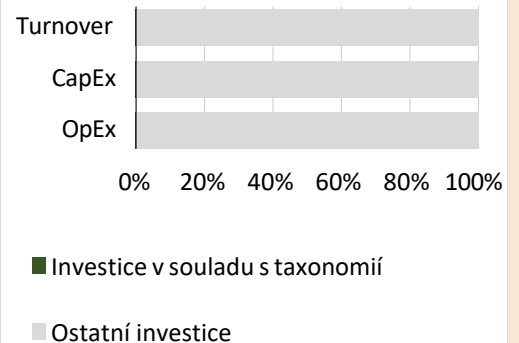
0 % Podfond neměl ve vykazovaném období výslovný závazek provádět udržitelné investice, které jsou v souladu s nařízením SFDR. Během vykazovaného období nebyly správcovské společnosti k dispozici vykazované údaje o souladu s taxonomií.

*Níže uvedené grafy zeleně znázorňují procentní podíl investic, které byly v souladu s taxonomií EU. Vzhledem k tomu, že neexistuje vhodná metodologie pro určení souladu s taxonomií u státních dluhopisů\*, znázorňuje první graf soulad s taxonomií ve vztahu ke všem investicím finančního produktu včetně státních dluhopisů, zatímco druhý graf znázorňuje soulad s taxonomií pouze ve vztahu k investicím finančního produktu do jiných než státních dluhopisů.*

1. Soulad investic s taxonomií včetně státních dluhopisů\*



2. Soulad investic s taxonomií kromě státních dluhopisů\*



\* Pro účely těchto grafů představují „státní dluhopisy“ všechny státní expozice.

### Jaký byl podíl investic do přechodných a podpůrných činností?

0

### Jaký byl podíl udržitelných investic s environmentálním cílem, které nebyly v souladu s taxonomií EU?

Nepoužije se. Podfond neměl ve vykazovaném období výslovný závazek provádět udržitelné investice, které jsou v souladu s nařízením SFDR.

### Jaký byl podíl sociálně udržitelných investic?

Nepoužije se. Podfond neměl ve vykazovaném období výslovný závazek provádět udržitelné investice, které jsou v souladu s nařízením SFDR.

### Jaké investice byly zahrnuty do položky „#2 Jiné“, jaký byl jejich účel a byly u nich nějaké minimální environmentální nebo sociální záruky?

Investice zařazené do kategorie „ostatní“ zahrnovaly peněžní prostředky používané pro účely likvidity a deriváty pro účely efektivního řízení portfolia/investic. Tyto investice nepodléhaly žádným minimálním environmentálním nebo sociálním zárukám.



Jsou udržitelné investice s environmentálním cílem, které **nezohledňují kritéria** pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti podle nařízení (EU) 2020/852.



### Jaká opatření byla přijata k naplnění environmentálních a/nebo sociálních vlastností během referenčního období?



Jak již bylo zmíněno v odpovědi na otázku č. 1, podfond prosazovat během vykazovaného období environmentální a sociální vlastnosti takto:

1. omezení investic do emitentů zapojených do kontroverzních činností a do emitentů zapojených do kontroverzního chování,
2. při investičním rozhodování zohledňoval faktory ESG každého emitenta,
3. dodržoval zásady řádné správy a řízení, dodržování lidských a pracovních práv, ochrany životního prostředí a prevence úplatkářství a korupce,
4. dával přednost inkluzi před exkluzí prostřednictvím zapojení.
5. Screening uhlíkové náročnosti



**Referenční hodnoty** jsou indexy měřící, zda finanční produkty dosahují environmentálních nebo sociálních vlastností, které prosazují.

### **Jak si tento finanční produkt vedl ve srovnání s referenční hodnotou?**

Nepoužije se. Tento podfond byl aktivně řízen, a proto neměl konkrétní index určený jako referenční hodnota pro určení, zda byl tento finanční produkt v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které podporoval.

#### ● ***Jak se referenční hodnota liší od širokého tržního indexu?***

Nepoužije se. Tento podfond byl aktivně řízen, a proto neměl konkrétní index určený jako referenční hodnota pro určení, zda byl tento finanční produkt v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které podporoval.

#### ● ***Jak si tento finanční produkt vedl, pokud jde o ukazatele udržitelnosti s cílem určit soulad referenční hodnoty s prosazovanými environmentálními nebo sociálními vlastnostmi?***

Nepoužije se. Tento podfond byl aktivně řízen, a proto neměl konkrétní index určený jako referenční hodnota pro určení, zda byl tento finanční produkt v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které podporoval.

#### ● ***Jak si tento finanční produkt vedl ve srovnání s referenční hodnotou?***

Nepoužije se. Tento podfond byl aktivně řízen, a proto neměl konkrétní index určený jako referenční hodnota pro určení, zda byl tento finanční produkt v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které podporoval.

#### ● ***Jak si tento finanční produkt vedl ve srovnání s širokým tržním indexem?***

Nepoužije se. Tento podfond byl aktivně řízen, a proto neměl konkrétní index určený jako referenční hodnota pro určení, zda byl tento finanční produkt v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které podporoval.



**Pravidelné zveřejňování informací u finančních produktů uvedených v čl. 8 odst. 1, 2 a 2a nařízení (EU) 2019/2088 a v čl. 6 prvním pododstavci nařízení (EU) 2020/852**

Udržitelnou investicí se rozumí investice do hospodářské činnosti, která přispívá k environmentálnímu nebo sociálnímu cíli, přičemž žádný environmentální nebo sociální cíl významně nepoškozuje a společnosti, do nichž je investováno, dodržují postupy řádné správy a řízení.

**Taxonomie EU** je klasifikační systém stanovený v nařízení (EU) 2020/852, kterým se stanoví seznam **environmentálně udržitelných hospodářských činností**. Uvedené nařízení nestanoví seznam sociálně udržitelných hospodářských činností. Udržitelné investice s environmentálním cílem mohou, ale nemusí být v souladu s taxonomií.



**Ukazatele udržitelnosti** měří, jak jsou dosaženy environmentální nebo sociální vlastnosti prosazované finančním produktem.

Název produktu: NN (L) European High Yield

Identifikační kód právnické osoby:  
WCMOO3625KZ71RJPW09

## Environmentální a/nebo sociální vlastnosti

### Měl tento finanční produkt cíl udržitelných investic?

**Ano**    **X** **Ne**

Prováděl **udržitelné investice s environmentálním cílem: \_\_\_%**

do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU kvalifikují jako environmentálně udržitelné

do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU nekvalifikují jako environmentálně udržitelné

Prováděl **udržitelné investice se sociálním cílem: \_\_\_%**

**Prosazoval environmentální/sociální (E/S) vlastnosti**, a přestože nesledoval cíl udržitelných investic, měl udržitelné investice ve výši \_\_\_%

investice s environmentálním cílem do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU kvalifikují jako environmentálně udržitelné

investice s environmentálním cílem do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU nekvalifikují jako environmentálně udržitelné

se sociálním cílem

**Prosazoval E/S vlastnosti, ale neprováděl žádné udržitelné investice**

### Do jaké míry byly naplněny environmentální a/nebo sociální vlastnosti prosazované tímto finančním produktem?

Během vykazovaného období ještě neplatily SFDR RTS a vzorové informace zveřejňované před uzavřením smlouvy obsažené v SFDR RTS (příloha II) se tohoto podfondu ještě netýkaly. Během vykazovaného období nebyl v prospektu žádný výslovný závazek investovat do udržitelných investic ve smyslu nařízení SFDR. Do zvolených ukazatelů udržitelnosti se promítají environmentální a sociální vlastnosti prosazované podfondem, avšak tyto ukazatele nebyly uvedeny v prospektu, který byl v platnosti během vykazovaného období.

Během vykazovaného období prosazoval podfond environmentální a sociální vlastnosti. Konkrétněji:

1. omezil investice do emitentů zapojených do kontroverzních činností a do emitentů zapojených do kontroverzního chování.

Podfond naplnil tuto vlastnost tím, že uplatnil kritéria odpovědného investování založená na normách správcovské společnosti, která jsou uvedena v Politice odpovědného investování správcovské společnosti. Během vykazovaného období podfond neinvestoval do emitentů, kteří realizovali určité procento svého obrátu, a to v souladu s limity uvedenými v Politice odpovědného investování správcovské společnosti a v

Rámci odpovědného investování správcovské společnosti, z činností týkajících se:

- vývoje, výroby, údržby či prodeje kontroverzních zbraní (0 %),
- kontroverzního dodávání zbraní (0 %),
- výroby tabákových produktů (≥50 %),
- výroba ropného písku a kontroverzních potrubí (>20 %),
- těžba topného uhlí (>20 %),

Tyto údaje byly každodenně kontrolovány v systému řízení portfolia Aladdin. V rámci správcovské společnosti je za tyto každodenní kontroly investičních omezení odpovědné oddělení řízení rizik. To, zda společnost provádí výše uvedené činnosti, se určuje na základě externích informací od poskytovatelů dat o ESG.

Naplnění této vlastnosti se měřilo pomocí ukazatele „S vyloučením investic do emitentů zapojených do kontroverzních činností a do emitentů zapojených do kontroverzního chování“.

2. Podfond naplnil tuto vlastnost tím, že uplatňuje přístup správce k integraci ESG.

Rámcem Sustainalytics pro kontroverzi tvoří základ pro způsob, jakým se zaměřujeme na různé faktory ESG. Na E, S a G se zaměřujeme odděleně. V případě E se zaměřujeme na kvalitativní výkonnost v oblastech: provozní incidenty, incidenty v dodavatelském řetězci v oblasti životního prostředí a incidenty v oblasti produktů a služeb. Pokud jde o S, zaměřujeme se na incidenty týkající se zaměstnanců, sociální incidenty v dodavatelském řetězci, incidenty týkající se zákazníků a incidenty týkající se společnosti a komunity. V případě G sledujeme incidenty v oblastech: Obchodní etika, správa a veřejná politika. Kombinujeme údaje ESG od externích poskytovatelů s vlastní dodatečnou funkcionalitou, abychom získali hodnocení ESG pro každého emitenta. Toto hodnocení ESG slouží jako explicitní kvantitativní vstup do našeho fundamentálního hodnocení NN IP High Yield Credit Strength v rámci naší vlastní kreditní hodnotící tabulky a může ovlivnit rating až o jeden stupeň.

Vzhledem k tomu, že většina údajů od externích poskytovatelů je orientována pouze zpětně, často efektivně neodráží skutečný ESG profil emitenta. Z toho důvodu považujeme za stejně důležité zahrnout do našeho komplexního hodnocení budoucí směřování profilu ESG emitenta. To nám umožňuje rozlišovat mezi společnostmi, které podnikají pozitivní kroky ke zlepšení svého stavu ESG, a těmi, které tak nečiní. Zapojujeme se a shromažďujeme další údaje z poznatků analytiků, rozhovorů s vedením a dalších důkazů, abychom vytvořili vlastní výhledové hodnocení ESG. Jako příklad lze uvést běžnou praxi, kdy si dodavatelé ESG drží tři a více let stejné hodnocení bez ohledu na to, zda emitent podnikl významné kroky ke zlepšení svého postavení v oblasti ESG, což by podle našeho názoru mělo být zohledněno při posuzování očekávané budoucí úvěruschopnosti emitenta. Tento výhled ESG je pro naše hodnocení emitenta zásadní a je výslovně zahrnut do základního úvěrového výhledu společnosti, stejně jako zahrnujeme výhled emitenta v oblasti financí, obchodních rizik a řízení a strategie. To ilustruje naše zaměření na začlenění, a nikoli pouze na samotné vyloučení.

Základní součástí tohoto procesu je aktivní spolupráce s emitenty prostřednictvím našeho dialogu o odvětví ESG a plánů zapojení s cílem zlepšovat naše údaje o ESG a zkvalitnit naše hodnocení ESG. Díky tomuto procesu můžeme určit, které společnosti jsou nejlepší ve své třídě, pokud jde o integraci ESG, a reprezentují hodnoty NN IP a jejích klientů. Společnostem zasíláme dotazník zaměřený na klíčové ukazatele výkonnosti, které považujeme za významné pro příslušné odvětví a emitenta a které odrážejí environmentální, sociální a správní faktory. Ve spolupráci s týmem odpovědného investování NN IP jsme vyhodnotili a zapojili více než 400 emitentů v globální oblasti vysokých výnosů napříč většinou relevantních sektorů. Jedná se o klíčovou vlastní iniciativu, která nám pomáhá řešit nedostatek dat a zastaralé informace o ESG v oblasti vysokých výnosů.

3. dodržoval zásady řádné správy a řízení podniku, dodržování lidských a pracovních práv, ochrany životního prostředí a prevence úplatkářství a korupce.

Podfond naplnil tuto vlastnost tím, že posuzuje, do jaké míry společnost, do níž je investováno, jedná v souladu s příslušnými právními předpisy a mezinárodně uznávanými standardy: s pokyny OECD pro nadnárodní společnosti, zásadami OSN v oblasti podnikání a lidských práv, a zásadami Global Compact OSN.

Průběžně se u každé společnosti testuje, zda neporušuje tzv. Globální standardy. Společnosti, které

Globální standardy nesplňují, byly předmětem posudku Rady NN IP pro kontroverzi a zapojení, kdy se dále zkoumalo, zda došlo k porušení Globálních standardů. Pokud k němu došlo, byl s těmito společnostmi zahájen dialog s cílem porušování ukončit a/nebo zmírnit dopad. V případě, že byl daný výsledek považován za nepravděpodobný, byly společnosti vyřazeny. Seznam společností vyloučených z důvodu porušení Globálních standardů byl v průběhu vykazovaného období publikován na webových stránkách administrátora. Místo, kde je publikován tento seznam: <https://www.nnip.com/en-INT/professional/themes/responsible-investing-policy-documents>.

Naplnění této vlastnosti se měřilo pomocí ukazatele „Omezení investic do významných porušovatelů mezinárodně uznávaných norem, např.: Pokyny OECD pro nadnárodní společnosti, obecné zásady OSN v oblasti podnikání a lidských práv a zásady Global Compact OSN.“

#### 4. dával přednost inkluzi před exkluzí prostřednictvím zapojení

- Zapojení založená na normách: Podfond vyloučí v souladu s Politikou OI založenou na normách správcovské společnosti investice do emitentů zapojených zejména do vývoje, výroby, údržby či prodeje kontroverzních zbraní, výroby tabákových produktů nebo těžby topného uhlí či ropného písku. Dodržování kritérií odpovědného investování založená na normách vychází z předem stanovených limitů výnosů, jak je uvedeno v Politice odpovědného investování NN IP, a spoléhá se na data třetích stran. Pokud existují silné náznaky, že emitent možná nesplnil některý z minimálních požadavků správcovské společnosti vycházejících z jejích kritérií OI založených na normách, posuzuje se, zda to představuje porušení těchto kritérií. Pokud se zdá, že lze chování a praktiky společností, do nichž je investováno, napravit prostřednictvím zapojení, má to přednost před prodejem investic. Aktuální limity a činnosti naleznete v Politice odpovědného investování NN IP, která je k dispozici na webových stránkách.

- Zapojení do kontroverzí: u každé společnosti se průběžně testuje, zda neexistují kontroverze týkající se ESG. Kontroverze týkající se ESG posuzuje nezávislý poskytovatel dat formou udělení hodnocení (1 = nejnižší, 5 = nejvyšší hodnocení). Společnosti s hodnocením kontroverze 4 nebo 5 posoudí Rada NN IP pro kontroverzi a zapojení, kdy se dále zkoumá, zda došlo k porušení kritérií OI správcovské společnosti založených na normách. Na základě tohoto průzkumu bude učiněno rozhodnutí, zda bude se společností navázána spolupráce nebo bude zapsána na seznam výjimek. Seznam společností vyloučených na základě těchto kontroverzí byl v průběhu vykazovaného období publikován na webových stránkách administrátora. Místo, kde je publikován tento seznam: <https://www.nnip.com/en-INT/professional/themes/responsible-investing-policy-documents>.

Naplnění této vlastnosti se měřilo pomocí ukazatele „Počet emitentů, s nimiž bylo jednáno v důsledku zapojení do kontroverzí“.

#### ● **Jaké výsledky měly ukazatele udržitelnosti?**

Indikátor	Portfolio	Referenční hodnota
Počet emitentů, s nimiž bylo jednáno v důsledku zapojení do kontroverzí	3	Není k dispozici
Omezení investic do významných porušovatelů mezinárodně uznávaných norem, např.: Pokyny OECD pro nadnárodní společnosti, obecné zásady OSN v oblasti podnikání a lidských práv a zásady Global Compact OSN.	Těmto investicím se fond vyhýbal v souladu s popisem uvedeným v předchozí otázce.	Není k dispozici
Vyloučení investic do emitentů zapojených do kontroverzních činností a do emitentů zapojených do kontroverzního chování	Tyto investice fond vyloučil v souladu s popisem uvedeným v předchozí otázce.	Není k dispozici

● **...a ve srovnání s předchozími obdobími?**

Indikátor	2022		2021	
	Portfolio	Referenční hodnota	Portfolio	Referenční hodnota
Počet emitentů, s nimiž bylo jednáno v důsledku zapojení do kontroverzí	3	Není k dispozici		
Omezení investic do významných porušovatelů mezinárodně uznávaných norem, např.: Pokyny OECD pro nadnárodní společnosti, obecné zásady OSN v oblasti podnikání a lidských práv a zásady Global Compact OSN.	Těmto investicím se fond vyhýbal v souladu s popisem uvedeným v předchozí otázce.	Není k dispozici		
Vyloučení investic do emitentů zapojených do kontroverzních činností a do emitentů zapojených do kontroverzního chování	Tyto investice fond vyloučil v souladu s popisem uvedeným v předchozí otázce.	Není k dispozici		

● **Jaké byly cíle udržitelných investic, které finanční produkt částečně prováděl, a jak dané udržitelné investice k těmto cílům přispěly?**

Nepoužije se. Podfond neměl ve vykazovaném období výslovný závazek provádět udržitelné investice, které jsou v souladu s nařízením SFDR.

● **Jak udržitelné investice, které finanční produkt částečně prováděl, významně nepoškozovaly žádný environmentální ani sociální cíl udržitelných investic?**

Nepoužije se. Podfond neměl ve vykazovaném období výslovný závazek provádět udržitelné investice, které jsou v souladu s nařízením SFDR.

Hlavní nepříznivé dopady jsou nejvýznamnější negativní dopady

investičních rozhodnutí na faktory udržitelnosti týkající se environmentálních, sociálních a zaměstnaneckých otázek, dodržování lidských práv a boje proti korupci a úplatkářství.

### *Jak byly zohledněny ukazatele nepříznivých dopadů na faktory udržitelnosti?*

Nepoužije se. Podfond neměl ve vykazovaném období výslovný závazek provádět udržitelné investice, které jsou v souladu s nařízením SFDR.

### *Byly udržitelné investice v souladu s pokyny OECD pro nadnárodní společnosti a s obecnými zásadami OSN v oblasti podnikání a lidských práv? Podrobnosti:*

Nepoužije se. Podfond neměl ve vykazovaném období výslovný závazek provádět udržitelné investice, které jsou v souladu s nařízením SFDR.

*Taxonomie EU stanoví zásadu „významně nepoškozovat“, podle níž by investice, které jsou v souladu s taxonomií, neměly významně poškozovat cíle taxonomie EU, a je doplněna zvláštními kritérii Unie.*

Zásada „významně nepoškozovat“ se uplatňuje pouze u těch podkladových investic finančního produktu, které zohledňují kritéria Unie pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti. Podkladové investice zbývající části tohoto finančního produktu kritéria Unie pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti nezohledňují.

*Ani jiné udržitelné investice nesmějí významně poškozovat žádné environmentální nebo sociální cíle.*



### **Jak tento finanční produkt zohledňoval hlavní nepříznivé dopady na faktory udržitelnosti?**

Ve vykazovaném období ještě nebyly v platnosti zásadní nepříznivé ukazatele (Principle Adverse Indicators, PAI). Avšak během vykazovaného období byly zohledněny prvky týkající se ukazatelů PAI jako součást investičního procesu podfondu. Byla k tomu použita omezující kritéria OI a aktivní vlastnictví, a zároveň také zásady správcovské společnosti. V rámci tohoto procesu byly zohledněny tyto PAI:

- PAI 4: expozice vůči společnostem působícím v odvětví fosilních paliv (prostřednictvím omezujících kritérií, kontroverzí a tematické angažovanosti a hlasování),
- PAI 7: činnosti negativně ovlivňující oblasti citlivé na biologickou rozmanitost (prostřednictvím tematického zapojení),
- PAI 10: porušování zásad Global Compact OSN a pokynů OECD pro nadnárodní společnosti (prostřednictvím omezujících kritérií, hlasování a zapojení do kontroverzí),
- PAI 11: nedostatek procesů a mechanismů pro sledování dodržování zásad Global Compact OSN a pokynů OECD pro nadnárodní společnosti (prostřednictvím zapojení do kontroverzí),
- PAI 13: genderová diverzita ve správní radě (prostřednictvím hlasování a tematického zapojení),
- PAI 14: vystavení kontroverzním zbraním (prostřednictvím omezujících kritérií),



## Jaké byly největší investice tohoto finančního produktu?

Seznam zahrnuje investice, které představují **největší podíl investic** daného finančního produktu během referenčního období, jímž je: 30.9.2022

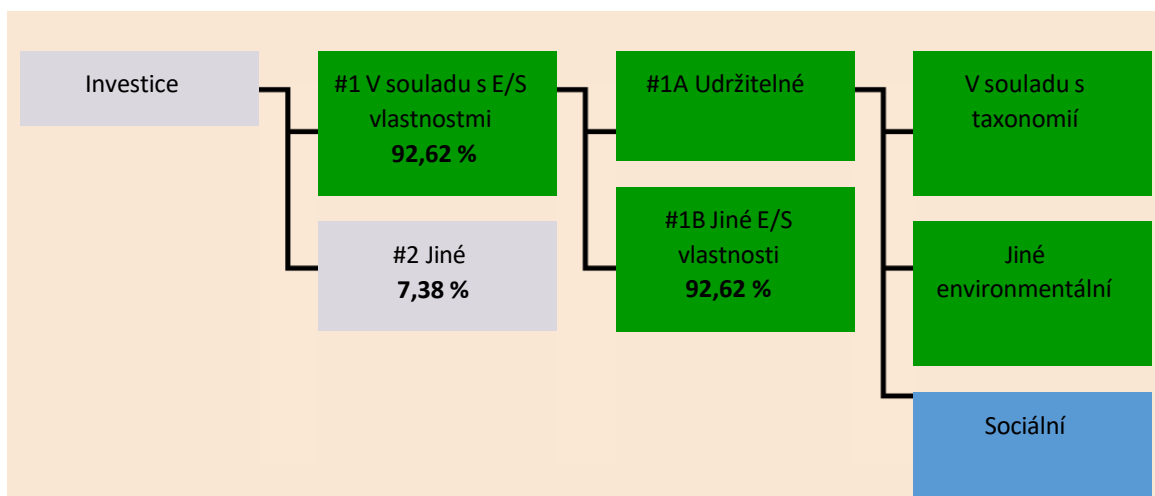
Největší investice	Odvětví	Aktiva v %	Země
NN (L) LIQUID EUR Z CAP		2,87	Nizozemí
NOKIA OF AMERICA CORP 6,450 % 15-03-2029	Technologie	2,82	Spojené státy
DKT FINANCE APS 144A 9,375 % 17-06-2023	Komunikace	1,87	Dánsko
LORCA TELECOM BONDCO RegS 4,000 % 18-09-202	Komunikace	1,61	Španělsko
NETFLIX INC RegS 3,625 % 15-06-2030	Komunikace	1,6	Spojené státy
AUTOSTRADA PER LITALIA RegS 2,000 % 15-01-2030	Doprava	1,59	Itálie
AXALTA COATING RegS 3,750 % 15-01-2025	Základní průmysl	1,28	Spojené státy
IHO VERWALTUNGS GMBH RegS 3,625 % 15-05-2025	Spotřebitelské cyklické	1,23	Německo
VEOLIA ENVIRONNEMENT SA RegS 2,500 % 31-12-2049	Veřejné služby a sítě ostatní	1,22	Francie
EC FINANCE PLC RegS 3,000 % 15-10-2026	Doprava	1,22	Velká Británie
SUMMER BC HOLDCO B SARL RegS 5,750 % 31-10-2026	Průmyslové jiné	1,22	Lucembursko
ELECTRICITE DE FRANCE SA RegS 2,625 % 31-12-2049	Bez vlastnictví záruky	1,18	Francie
SCHAEFFLER AG MTN RegS 3,375 % 12-10-2028	Spotřebitelské cyklické	1,17	Německo
ACCOR SA RegS 4,375 % 31-12-2049	Spotřebitelské cyklické	1,16	Francie
INEOS QUATTRO FINANCE 2 RegS 2,500 % 15-01-2026	Základní průmysl	1,15	Velká Británie





Alokace aktiv popisuje podíl investic do konkrétních aktiv.

## Jaký byl podíl investic souvisejících s udržitelností?



Kategorie **#1 V souladu s E/S vlastnostmi** zahrnuje investice finančního produktu, které se používají k dosažení environmentálních nebo sociálních vlastností prosazovaných finančním produktem.

Kategorie **#2 Jiné** zahrnuje zbývající investice finančního produktu, které nejsou v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi ani je nelze považovat za udržitelné investice.

Do kategorie **#1 V souladu s E/S vlastnostmi** patří:

- Podkategorie **#1B Jiné E/S vlastnosti** zahrnující investice, které jsou v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi a nekvalifikují se jako udržitelné investice.

## ● V jakých hospodářských odvětvích byly investice provedeny?

Odvětví	Aktiva v %
Spotřebitelské cyklické	19,23
Komunikace	14,76
Doprava	12,14
Základní průmysl	9,17
Spotřebitelské necyklické	7,80
Investiční statky	7,54
Hotovost	7,44
Finanční jiné	5,28
Technologie	4,97
Bankovníctví	3,06
Bez vlastnictví záruky	2,27
Průmyslové jiné	2,16
Elektřina	1,22
Veřejné služby a sítě ostatní	1,22
Energie	0,99
Finanční společnosti	0,82
Syntetická hotovost	-0,06

**Podpůrné činnosti** přímo umožňují, aby jiné činnosti významně přispívaly k environmentálnímu cíli.

**Přechodné činnosti** jsou činnosti, pro něž dosud nejsou k dispozici nízkouhlíkové alternativy, mimo jiné platí, že jejich úrovně emisí skleníkových plynů odpovídají nejlepším výsledkům.

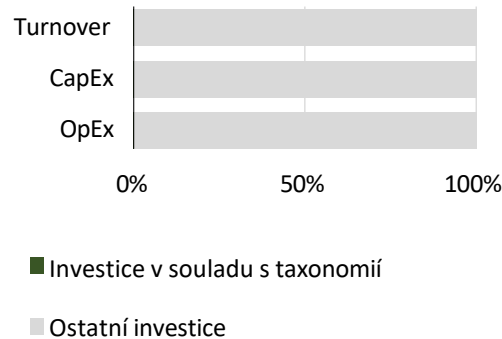


## Do jaké míry byly udržitelné investice s environmentálním cílem v souladu s taxonomií EU?

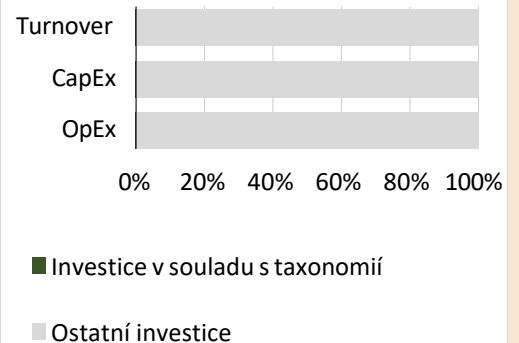
0 % Podfond neměl ve vykazovaném období výslovný závazek provádět udržitelné investice, které jsou v souladu s nařízením SFDR. Během vykazovaného období nebyly správcovské společnosti k dispozici vykazované údaje o souladu s taxonomií.

*Níže uvedené grafy zeleně znázorňují procentní podíl investic, které byly v souladu s taxonomií EU. Vzhledem k tomu, že neexistuje vhodná metodologie pro určení souladu s taxonomií u státních dluhopisů\*, znázorňuje první graf soulad s taxonomií ve vztahu ke všem investicím finančního produktu včetně státních dluhopisů, zatímco druhý graf znázorňuje soulad s taxonomií pouze ve vztahu k investicím finančního produktu do jiných než státních dluhopisů.*

1. Soulad investic s taxonomií včetně státních dluhopisů\*



2. Soulad investic s taxonomií kromě státních dluhopisů\*



\* Pro účely těchto grafů představují „státní dluhopisy“ všechny státní expozice.

## Jaký byl podíl investic do přechodných a podpůrných činností?

0

## Jaký byl podíl udržitelných investic s environmentálním cílem, které nebyly v souladu s taxonomií EU?

Nepoužije se. Podfond neměl ve vykazovaném období výslovný závazek provádět udržitelné investice, které jsou v souladu s nařízením SFDR.

## Jaký byl podíl sociálně udržitelných investic?

Nepoužije se. Podfond neměl ve vykazovaném období výslovný závazek provádět udržitelné investice, které jsou v souladu s nařízením SFDR.

## Jaké investice byly zahrnuty do položky „#2 Jiné“, jaký byl jejich účel a byly u nich nějaké minimální environmentální nebo sociální záruky?

Investice zahrnuté do kategorie „jiné“ obsahovaly hotovost pro účely likvidity, deriváty pro účely efektivní správy portfolia / investiční účely a investice do SKIPCP a SKI potřebné pro dosažení investičního cíle podfondu. Tyto investice nepodléhaly žádným minimálním environmentálním nebo sociálním zárukám.



Jsou udržitelné investice s environmentálním cílem, které **nezhledňují kritéria** pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti podle nařízení (EU) 2020/852.





## **Jaká opatření byla přijata k naplnění environmentálních a/nebo sociálních vlastností během referenčního období?**

Jak již bylo zmíněno v odpovědi na otázku č. 1, podfond prosazovat během vykazovaného období environmentální a sociální vlastnosti takto:

1. omezení investic do emitentů zapojených do kontroverzních činností a do emitentů zapojených do kontroverzního chování,
2. při investičním rozhodování zohledňoval faktory ESG každého emitenta,
3. dodržoval zásady řádné správy a řízení, dodržování lidských a pracovních práv, ochrany životního prostředí a prevence úplatkářství a korupce,
4. dával přednost inkluzi před exkluzí prostřednictvím zapojení.



## **Jak si tento finanční produkt vedl ve srovnání s referenční hodnotou?**

Nepoužije se. Tento podfond byl aktivně řízen, a proto neměl konkrétní index určený jako referenční hodnota pro určení, zda byl tento finanční produkt v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které podporoval.

### **Referenční hodnoty**

jsou indexy měřící, zda finanční produkty dosahují environmentálních nebo sociálních vlastností, které prosazují.

#### **● *Jak se referenční hodnota liší od širokého tržního indexu?***

Nepoužije se. Tento podfond byl aktivně řízen, a proto neměl konkrétní index určený jako referenční hodnota pro určení, zda byl tento finanční produkt v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které podporoval.

#### **● *Jak si tento finanční produkt vedl, pokud jde o ukazatele udržitelnosti s cílem určit soulad referenční hodnoty s prosazovanými environmentálními nebo sociálními vlastnostmi?***

Nepoužije se. Tento podfond byl aktivně řízen, a proto neměl konkrétní index určený jako referenční hodnota pro určení, zda byl tento finanční produkt v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které podporoval.

#### **● *Jak si tento finanční produkt vedl ve srovnání s referenční hodnotou?***

Nepoužije se. Tento podfond byl aktivně řízen, a proto neměl konkrétní index určený jako referenční hodnota pro určení, zda byl tento finanční produkt v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které podporoval.

#### **● *Jak si tento finanční produkt vedl ve srovnání s širokým tržním indexem?***

Nepoužije se. Tento podfond byl aktivně řízen, a proto neměl konkrétní index určený jako referenční hodnota pro určení, zda byl tento finanční produkt v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které podporoval.

**Pravidelné zveřejňování informací u finančních produktů uvedených v čl. 8 odst. 1, 2 a 2a nařízení (EU) 2019/2088 a v čl. 6 prvním pododstavci nařízení (EU) 2020/852**

Udržitelnou investicí se rozumí investice do hospodářské činnosti, která přispívá k environmentálnímu nebo sociálnímu cíli, přičemž žádný environmentální nebo sociální cíl významně nepoškozuje a společnosti, do nichž je investováno, dodržují postupy řádné správy a řízení.

**Taxonomie EU** je klasifikační systém stanovený v nařízení (EU) 2020/852, kterým se stanoví seznam **environmentálně udržitelných hospodářských činností**. Uvedené nařízení nestanoví seznam sociálně udržitelných hospodářských činností. Udržitelné investice s environmentálním cílem mohou, ale nemusí být v souladu s taxonomií.



**Ukazatele udržitelnosti** měří, jak jsou dosaženy environmentální nebo sociální vlastnosti prosazované finančním produktem.

Název produktu: NN (L) European Participation Equity

Identifikační kód právnické osoby:  
2221006M8V00DR7P0451

## Environmentální a/nebo sociální vlastnosti

### Měl tento finanční produkt cíl udržitelných investic?

**Ano**    **X** **Ne**

Prováděl **udržitelné investice s environmentálním cílem: \_\_\_%**

do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU kvalifikují jako environmentálně udržitelné

do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU nekvalifikují jako environmentálně udržitelné

Prováděl **udržitelné investice se sociálním cílem: \_\_\_%**

**Prosazoval environmentální/sociální (E/S) vlastnosti**, a přestože nesledoval cíl udržitelných investic, měl udržitelné investice ve výši \_\_\_%

investice s environmentálním cílem do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU kvalifikují jako environmentálně udržitelné

investice s environmentálním cílem do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU nekvalifikují jako environmentálně udržitelné

se sociálním cílem

**Prosazoval E/S vlastnosti, ale neprováděl žádné udržitelné investice**

### Do jaké míry byly naplněny environmentální a/nebo sociální vlastnosti prosazované tímto finančním produktem?

Během vykazovaného období ještě neplatily SFDR RTS a vzorové informace zveřejňované před uzavřením smlouvy obsažené v SFDR RTS (příloha II) se tohoto podfondu ještě netýkaly. Během vykazovaného období nebyl v prospektu žádný výslovný závazek investovat do udržitelných investic ve smyslu nařízení SFDR. Do zvolených ukazatelů udržitelnosti se promítají environmentální a sociální vlastnosti prosazované podfondem, avšak tyto ukazatele nebyly uvedeny v prospektu, který byl v platnosti během vykazovaného období.

Během vykazovaného období prosazoval podfond environmentální a sociální vlastnosti. Konkrétněji:

1. omezil investice do emitentů zapojených do kontroverzních činností a do emitentů zapojených do kontroverzního chování.

Podfond naplnil tuto vlastnost tím, že uplatnil kritéria odpovědného investování založená na normách správcovské společnosti, která jsou uvedena v Politice odpovědného investování správcovské společnosti. Během vykazovaného období podfond neinvestoval do emitentů, kteří realizovali určité procento svého obrátu, a to v souladu s limity uvedenými v Politice odpovědného investování správcovské společnosti a v

Rámci odpovědného investování správcovské společnosti, z činností týkajících se:

- vývoje, výroby, údržby či prodeje kontroverzních zbraní (0 %),
- kontroverzního dodávání zbraní (0 %),
- výroby tabákových produktů (≥50 %),
- výroba ropného písku a kontroverzních potrubí (>20 %),
- těžba topného uhlí (>20 %).

Tyto údaje byly každodenně kontrolovány v systému řízení portfolia Aladdin. V rámci správcovské společnosti je za tyto každodenní kontroly investičních omezení odpovědné oddělení řízení rizik. To, zda společnosti provádí výše uvedené činnosti, se určuje na základě externích informací od poskytovatelů dat o ESG.

Naplnění této vlastnosti se měřilo pomocí ukazatele „S vyloučením investic do emitentů zapojených do kontroverzních činností a do emitentů zapojených do kontroverzního chování“.

2. Podfond naplnil tuto vlastnost tím, že uplatňuje přístup správce k integraci ESG.

Předem stanoveným účelem bylo využít při posouzení společností informace o ESG k identifikaci rizik nebo příležitostí v oblasti ESG. Cíl se proto zaměřuje na investiční proces, nikoli na dosažení určitých výsledků. Během vykazovaného období byla v souladu s cílem environmentální, sociální a správní (ESG) rizika a příležitosti pro většinu investic 1) identifikována na základě významnosti, 2) konzistentně hodnocena v rámci celého investičního procesu a 3) systematickým způsobem dokumentována. Další postřehy vycházející z údajů o ESG byly využity ke zmírnění rizik a využití nových investičních příležitostí. Re 1. Rámec NN IP Materiality Framework pro společnosti stanoví, které faktory ESG jsou relevantní (významné) pro která odvětví. Tento rámec má 4 pilíře: obchodní model, správa a řízení, environmentální a sociální faktory. Správa a řízení, sociální a environmentální faktory jsou pak dále rozděleny na konkrétní témata.

Re 2. Předchozí posouzení se převádí na velký počet datových bodů, což pak vede k sestavení celkového hodnocení ESG. Toto hodnocení ESG a/nebo podkladová data ovlivňují interní posouzení společnosti. Lepší hodnocení ESG má za stejných podmínek pozitivní vliv na posouzení společnosti.

Re 3. Hodnocení ESG a analýza podkladových informací mají vliv na posouzení společnosti, a to se zaznamenává do investičního případu.

3. dodržoval zásady řádné správy a řízení podniku, dodržování lidských a pracovních práv, ochrany životního prostředí a prevence úplatkářství a korupce.

Podfond naplnil tuto vlastnost tím, že posuzuje, do jaké míry společnosti, do nichž je investováno, jednají v souladu s příslušnými právními předpisy a mezinárodně uznávanými standardy: s pokyny OECD pro nadnárodní společnosti, zásadami OSN v oblasti podnikání a lidských práv, a zásadami Global Compact OSN.

Průběžně se u každé společnosti testuje, zda neporušuje tzv. Globální standardy. Společnosti, které Globální standardy nesplňují, byly předmětem posudku Rady NN IP pro kontroverzi a zapojení, kdy se dále zkoumalo, zda došlo k porušení Globálních standardů. Pokud k němu došlo, byl s těmito společnostmi zahájen dialog s cílem porušování ukončit a/nebo zmírnit dopad. V případě, že byl daný výsledek považován za nepravděpodobný, byly společnosti vyřazeny. Seznam společností vyloučených z důvodu porušení Globálních standardů byl v průběhu vykazovaného období publikován na webových stránkách administrátora. Místo, kde je publikován tento seznam: <https://www.nnip.com/en-INT/professional/themes/responsible-investing-policy-documents>.

Naplnění této vlastnosti se měřilo pomocí ukazatele „Omezení investic do významných porušovatelů mezinárodně uznávaných norem, např.: Pokyny OECD pro nadnárodní společnosti, obecné zásady OSN v oblasti podnikání a lidských práv a zásady Global Compact OSN.“

4. dával přednost inkluzi před exkluzí prostřednictvím zapojení

- Zapojení založená na normách: Podfond vyloučí v souladu s Politikou OI založenou na normách správcovské společnosti investice do emitentů zapojených zejména do vývoje, výroby, údržby či prodeje kontroverzních zbraní, výroby tabákových produktů nebo těžby topného uhlí či ropného písku. Dodržování kritérií odpovědného investování založená na normách vychází z předem stanovených limitů výnosů, jak je

uvedeno v Politice odpovědného investování NN IP, a spoléhá se na data třetích stran. Pokud existují silné náznaky, že emitent možná nesplnil některý z minimálních požadavků správcovské společnosti vycházejících z jejích kritérií OI založených na normách, posuzuje se, zda to představuje porušení těchto kritérií. Pokud se zdá, že lze chování a praktiky společností, do nichž je investováno, napravit prostřednictvím zapojení, má to přednost před prodejem investic. Aktuální limity a činnosti naleznete v Politice odpovědného investování NN IP, která je k dispozici na webových stránkách.

- Zapojení do kontroverzí: u každé společnosti se průběžně testuje, zda neexistují kontroverze týkající se ESG. Kontroverze týkající se ESG posuzuje nezávislý poskytovatel dat formou udělení hodnocení (1 = nejnižší, 5 = nejvyšší hodnocení). Společnosti s hodnocením kontroverze 4 nebo 5 posoudí Rada NN IP pro kontroverzi a zapojení, kdy se dále zkoumá, zda došlo k porušení kritérií OI správcovské společnosti založených na normách. Na základě tohoto průzkumu bude učiněno rozhodnutí, zda bude se společností navázána spolupráce nebo bude zapsána na seznam výjimek. Seznam společností vyloučených na základě těchto kontroverzí byl v průběhu vykazovaného období publikován na webových stránkách administrátora. Místo, kde je publikován tento seznam: <https://www.nnip.com/en-INT/professional/themes/responsible-investing-policy-documents>.

Naplnění této vlastnosti se měřilo pomocí ukazatele „Počet emitentů, s nimiž bylo jednáno v důsledku zapojení do kontroverzí“.

● **Jaké výsledky měly ukazatele udržitelnosti?**

Indikátor	Portfolio	Referenční hodnota
Průměrné vážené skóre uhlíkové náročnosti – ISS Scope 1 + 2 (emise skleníkových plynů (v tunách) na milion eur příjmů)	112,1239671	168,4033231
Vyloučení investic do emitentů zapojených do kontroverzních činností a do emitentů zapojených do kontroverzního chování	Tyto investice fond vyloučil v souladu s popisem uvedeným v předchozí otázce.	Není k dispozici
Omezení investic do významných porušovatelů mezinárodně uznávaných norem, např.: Pokyny OECD pro nadnárodní společnosti, obecné zásady OSN v oblasti podnikání a lidských práv a zásady Global Compact OSN.	Těmto investicím se fond vyhýbal v souladu s popisem uvedeným v předchozí otázce.	Není k dispozici

● **...a ve srovnání s předchozími obdobími?**

Indikátor	2022		2021	
	Portfolio	Referenční hodnota	Portfolio	Referenční hodnota
Průměrné vážené skóre uhlíkové náročnosti – ISS Scope 1 + 2 (emise skleníkových plynů (v tunách) na milion eur příjmů)	112,1239671	168,4033231		
Vyloučení investic do emitentů zapojených do kontroverzních činností a do emitentů zapojených do kontroverzního chování	Tyto investice fond vyloučil v souladu s popisem uvedeným v předchozí otázce.	Není k dispozici		
Omezení investic do významných porušovatelů mezinárodně uznávaných norem, např.: Pokyny OECD pro nadnárodní společnosti, obecné zásady OSN v oblasti podnikání a lidských práv a zásady Global Compact OSN.	Těmto investicím se fond vyhýbal v souladu s popisem uvedeným v předchozí otázce.	Není k dispozici		

● **Jaké byly cíle udržitelných investic, které finanční produkt částečně prováděl, a jak dané udržitelné investice k těmto cílům přispěly?**

Nepoužije se. Podfond neměl ve vykazovaném období výslovný závazek provádět udržitelné investice, které jsou v souladu s nařízením SFDR.

● **Jak udržitelné investice, které finanční produkt částečně prováděl, významně nepoškozovaly žádný environmentální ani sociální cíl udržitelných investic?**

Nepoužije se. Podfond neměl ve vykazovaném období výslovný závazek provádět udržitelné investice, které jsou v souladu s nařízením SFDR.

*Jak byly zohledněny ukazatele nepříznivých dopadů na faktory udržitelnosti?*

Nepoužije se. Podfond neměl ve vykazovaném období výslovný závazek provádět udržitelné investice, které jsou v souladu s nařízením SFDR.

*Byly udržitelné investice v souladu s pokyny OECD pro nadnárodní společnosti a s obecnými zásadami OSN v oblasti podnikání a lidských práv? Podrobnosti:*

Nepoužije se. Podfond neměl ve vykazovaném období výslovný závazek provádět udržitelné investice, které jsou v souladu s nařízením SFDR.

**Hlavní nepříznivé dopady** jsou nejvýznamnější negativní dopady investičních rozhodnutí na faktory udržitelnosti týkající se environmentálních, sociálních a zaměstnaneckých otázek, dodržování lidských práv a boje proti korupci a úplatkářství.

*Taxonomie EU stanoví zásadu „významně nepoškozoval“, podle níž by investice, které jsou v souladu s taxonomií, neměly významně poškozoval cíle taxonomie EU, a je doplněna zvláštními kritérii Unie.*

Zásada „významně nepoškozoval“ se uplatňuje pouze u těch podkladových investic finančního produktu, které zohledňují kritéria Unie pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti. Podkladové investice zbývající části tohoto finančního produktu kritéria Unie pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti nezohledňují.

Ani jiné udržitelné investice nesmějí významně poškodovat žádné environmentální nebo sociální cíle.



### Jak tento finanční produkt zohledňoval hlavní nepříznivé dopady na faktory udržitelnosti?

Ve vykazovaném období ještě nebyly v platnosti zásadní nepříznivé ukazatele (Principle Adverse Indicators, PAI). Avšak během vykazovaného období byly zohledněny prvky týkající se ukazatelů PAI jako součást investičního procesu podfondu. Byla k tomu použita omezující kritéria OI a aktivní vlastnictví, a zároveň také zásady správcovské společnosti. V rámci tohoto procesu byly zohledněny tyto PAI:

- PAI 4: expozice vůči společnostem působícím v odvětví fosilních paliv (prostřednictvím omezujících kritérií, kontroverzí a tematické angažovanosti a hlasování),
- PAI 7: činnosti negativně ovlivňující oblasti citlivé na biologickou rozmanitost (prostřednictvím tematického zapojení),
- PAI 10: porušování zásad Global Compact OSN a pokynů OECD pro nadnárodní společnosti (prostřednictvím omezujících kritérií, hlasování a zapojení do kontroverzí),
- PAI 11: nedostatek procesů a mechanismů pro sledování dodržování zásad Global Compact OSN a pokynů OECD pro nadnárodní společnosti (prostřednictvím zapojení do kontroverzí),
- PAI 13: genderová diverzita ve správní radě (prostřednictvím hlasování a tematického zapojení),
- PAI 14: vystavení kontroverzním zbraním (prostřednictvím omezujících kritérií).



### Jaké byly největší investice tohoto finančního produktu?

Seznam zahrnuje investice, které představují **největší podíl investic** daného finančního produktu během referenčního období, jímž je: 30.9.2022

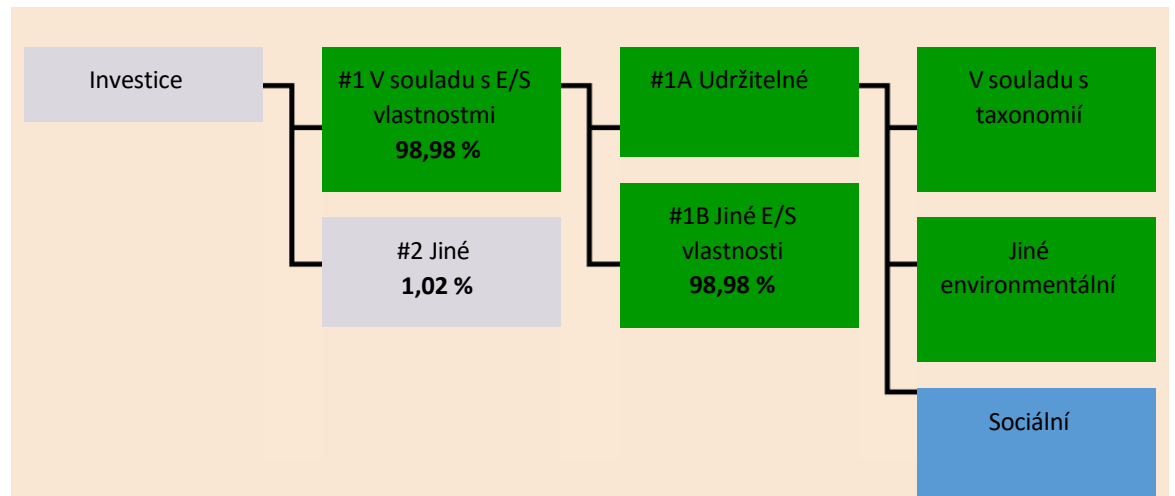
Největší investice	Odvětví	Aktiva v %	Země
TKH GROUP NV	Průmyslové obory	2,74	Nizozemí
IPSOS SA	Komunikační služby	2,59	Francie
REDROW PLC	Na uvážení zákazníka	2,45	Velká Británie
SCHOUW AND CO	Spotřební zboží	2,4	Dánsko
ARCADIS NV	Průmyslové obory	2,39	Nizozemí
BANKINTER SA	Finance	2,2	Španělsko
BAWAG GROUP AG	Finance	2,2	Rakousko
ALTEN SA	Informační technologie	2,15	Francie
REXEL SA	Průmyslové obory	2,11	Francie
TECAN GROUP AG	Zdravotnictví	2,09	Švýcarsko
DECHRA PHARMACEUTICALS PLC	Zdravotnictví	2,05	Velká Británie
GLANBIA PLC	Spotřební zboží	2,03	Irsko
FAGRON NV	Zdravotnictví	2,02	Belgie
HISCOX LTD	Finance	2,02	Velká Británie
WEIR GROUP PLC	Průmyslové obory	1,96	Velká Británie





Alokace aktiv popisuje podíl investic do konkrétních aktiv.

## Jaký byl podíl investic souvisejících s udržitelností?



Kategorie **#1 V souladu s E/S vlastnostmi** zahrnuje investice finančního produktu, které se používají k dosažení environmentálních nebo sociálních vlastností prosazovaných finančním produktem.

Kategorie **#2 Jiné** zahrnuje zbývající investice finančního produktu, které nejsou v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi ani je nelze považovat za udržitelné investice.

Do kategorie **#1 V souladu s E/S vlastnostmi** patří:

- Podkategorie **#1B Jiné E/S vlastnosti** zahrnující investice, které jsou v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi a nekvalifikují se jako udržitelné investice.

## ● V jakých hospodářských odvětvích byly investice provedeny?

Odvětví	Aktiva v %
Průmyslové obory	25,29
Finance	15,04
Informační technologie	11,78
Materiály	10,67
Na uvážení zákazníka	8,77
Zdravotnictví	8,15
Spotřební zboží	5,42
Nemovitý majetek	5,03
Komunikační služby	4,43
Energie	3,44
Hotovost	1,01
Komunální služby	0,97

**Podpůrné činnosti** přímo umožňují, aby jiné činnosti významně přispívaly k environmentálnímu cíli.

**Přechodné činnosti** jsou činnosti, pro něž dosud nejsou k dispozici nízkouhlíkové alternativy, mimo jiné platí, že jejich úrovně emisí skleníkových plynů odpovídají nejlepším výsledkům.

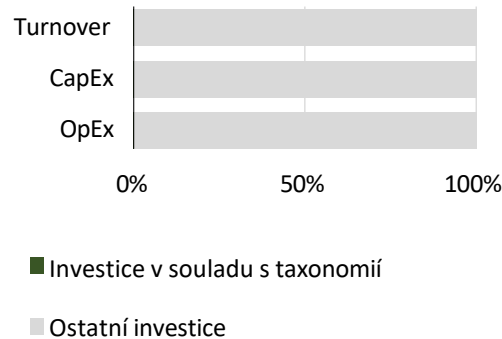


## Do jaké míry byly udržitelné investice s environmentálním cílem v souladu s taxonomií EU?

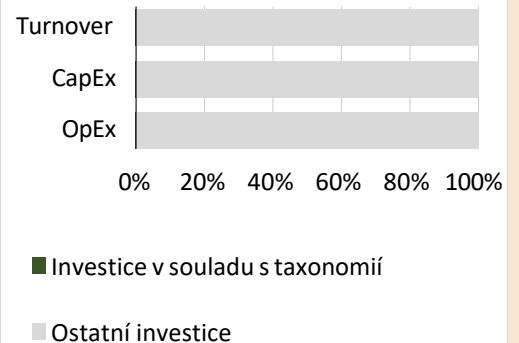
0 % Podfond neměl ve vykazovaném období výslovný závazek provádět udržitelné investice, které jsou v souladu s nařízením SFDR. Během vykazovaného období nebyly správcovské společnosti k dispozici vykazované údaje o souladu s taxonomií.

*Níže uvedené grafy zeleně znázorňují procentní podíl investic, které byly v souladu s taxonomií EU. Vzhledem k tomu, že neexistuje vhodná metodologie pro určení souladu s taxonomií u státních dluhopisů\*, znázorňuje první graf soulad s taxonomií ve vztahu ke všem investicím finančního produktu včetně státních dluhopisů, zatímco druhý graf znázorňuje soulad s taxonomií pouze ve vztahu k investicím finančního produktu do jiných než státních dluhopisů.*

1. Soulad investic s taxonomií včetně státních dluhopisů\*



2. Soulad investic s taxonomií kromě státních dluhopisů\*



\* Pro účely těchto grafů představují „státní dluhopisy“ všechny státní expozice.

### Jaký byl podíl investic do přechodných a podpůrných činností?

0



Jsou udržitelné investice s environmentálním cílem, které **nezohledňují kritéria** pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti podle nařízení (EU) 2020/852.



### Jaké investice byly zahrnuty do položky „#2 Jiné“, jaký byl jejich účel a byly u nich nějaké minimální environmentální nebo sociální záruky?

Investice zařazené do kategorie „ostatní“ zahrnovaly peněžní prostředky používané pro účely likvidity a deriváty pro účely efektivního řízení portfolia/investic. Tyto investice nepodléhaly žádným minimálním environmentálním nebo sociálním zárukám.



### Jaká opatření byla přijata k naplnění environmentálních a/nebo sociálních vlastností během referenčního období?

- Jak již bylo zmíněno v odpovědi na otázku č. 1, podfond prosazovat během vykazovaného období environmentální a sociální vlastnosti takto:
- omezení investic do emitentů zapojených do kontroverzních činností a do emitentů zapojených do kontroverzního chování,
  - při investičním rozhodování zohledňoval faktory ESG každého emitenta,

3. dodržoval zásady řádné správy a řízení, dodržování lidských a pracovních práv, ochrany životního prostředí a prevence úplatkářství a korupce,
4. dával přednost inkluzi před exkluzí prostřednictvím zapojení.



**Referenční hodnoty** jsou indexy měřící, zda finanční produkty dosahují environmentálních nebo sociálních vlastností, které prosazují.

### **Jak si tento finanční produkt vedl ve srovnání s referenční hodnotou?**

Nepoužije se. Tento podfond byl aktivně řízen, a proto neměl konkrétní index určený jako referenční hodnota pro určení, zda byl tento finanční produkt v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které podporoval.

#### ● ***Jak se referenční hodnota liší od širokého tržního indexu?***

Nepoužije se. Tento podfond byl aktivně řízen, a proto neměl konkrétní index určený jako referenční hodnota pro určení, zda byl tento finanční produkt v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které podporoval.

#### ● ***Jak si tento finanční produkt vedl, pokud jde o ukazatele udržitelnosti s cílem určit soulad referenční hodnoty s prosazovanými environmentálními nebo sociálními vlastnostmi?***

Nepoužije se. Tento podfond byl aktivně řízen, a proto neměl konkrétní index určený jako referenční hodnota pro určení, zda byl tento finanční produkt v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které podporoval.

#### ● ***Jak si tento finanční produkt vedl ve srovnání s referenční hodnotou?***

Nepoužije se. Tento podfond byl aktivně řízen, a proto neměl konkrétní index určený jako referenční hodnota pro určení, zda byl tento finanční produkt v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které podporoval.

#### ● ***Jak si tento finanční produkt vedl ve srovnání s širokým tržním indexem?***

Nepoužije se. Tento podfond byl aktivně řízen, a proto neměl konkrétní index určený jako referenční hodnota pro určení, zda byl tento finanční produkt v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které podporoval.

**Pravidelné zveřejňování informací u finančních produktů uvedených v čl. 8 odst. 1, 2 a 2a nařízení (EU) 2019/2088 a v čl. 6 prvním pododstavci nařízení (EU) 2020/852**

Udržitelnou investicí se rozumí investice do hospodářské činnosti, která přispívá k environmentálnímu nebo sociálnímu cíli, přičemž žádný environmentální nebo sociální cíl významně nepoškozuje a společnosti, do nichž je investováno, dodržují postupy řádné správy a řízení.

**Taxonomie EU** je klasifikační systém stanovený v nařízení (EU) 2020/852, kterým se stanoví seznam **environmentálně udržitelných hospodářských činností**. Uvedené nařízení nestanoví seznam sociálně udržitelných hospodářských činností. Udržitelné investice s environmentálním cílem mohou, ale nemusí být v souladu s taxonomií.



**Ukazatele udržitelnosti** měří, jak jsou dosaženy environmentální nebo sociální vlastnosti prosazované finančním produktem.

Název produktu: NN (L) European Real Estate

Identifikační kód právnické osoby:  
549300CFXH2ON03G2C30

## Environmentální a/nebo sociální vlastnosti

### Měl tento finanční produkt cíl udržitelných investic?

**Ano**    **X** **Ne**

Prováděl **udržitelné investice s environmentálním cílem: \_\_\_%**

do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU kvalifikují jako environmentálně udržitelné

do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU nekvalifikují jako environmentálně udržitelné

Prováděl **udržitelné investice se sociálním cílem: \_\_\_%**

**Prosazoval environmentální/sociální (E/S) vlastnosti**, a přestože nesledoval cíl udržitelných investic, měl udržitelné investice ve výši \_\_\_%

investice s environmentálním cílem do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU kvalifikují jako environmentálně udržitelné

investice s environmentálním cílem do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU nekvalifikují jako environmentálně udržitelné

se sociálním cílem

**Prosazoval E/S vlastnosti, ale neprováděl žádné udržitelné investice**

### Do jaké míry byly naplněny environmentální a/nebo sociální vlastnosti prosazované tímto finančním produktem?

Během vykazovaného období ještě neplatily SFDR RTS a vzorové informace zveřejňované před uzavřením smlouvy obsažené v SFDR RTS (příloha II) se tohoto podfondu ještě netýkaly. Během vykazovaného období nebyl v prospektu žádný výslovný závazek investovat do udržitelných investic ve smyslu nařízení SFDR. Do zvolených ukazatelů udržitelnosti se promítají environmentální a sociální vlastnosti prosazované podfondem, avšak tyto ukazatele nebyly uvedeny v prospektu, který byl v platnosti během vykazovaného období.

Během vykazovaného období prosazoval podfond environmentální a sociální vlastnosti. Konkrétněji:

1. omezil investice do emitentů zapojených do kontroverzních činností a do emitentů zapojených do kontroverzního chování.

Podfond naplnil tuto vlastnost tím, že uplatnil kritéria odpovědného investování založená na normách správcovské společnosti, která jsou uvedena v Politice odpovědného investování správcovské společnosti. Během vykazovaného období podfond neinvestoval do emitentů, kteří realizovali určité procento svého obrátu, a to v souladu s limity uvedenými v Politice odpovědného investování správcovské společnosti a v

Rámci odpovědného investování správcovské společnosti, z činností týkajících se:

- vývoje, výroby, údržby či prodeje kontroverzních zbraní (0 %),
- kontroverzního dodávání zbraní (0 %),
- výroby tabákových produktů (≥50 %),
- výroba ropného písku a kontroverzních potrubí (>20 %),
- těžba topného uhlí (>20 %).

Tyto údaje byly každodenně kontrolovány v systému řízení portfolia Aladdin. V rámci správcovské společnosti je za tyto každodenní kontroly investičních omezení odpovědné oddělení řízení rizik. To, zda společnosti provádí výše uvedené činnosti, se určuje na základě externích informací od poskytovatelů dat o ESG.

Naplnění této vlastnosti se měřilo pomocí ukazatele „S vyloučením investic do emitentů zapojených do kontroverzních činností a do emitentů zapojených do kontroverzního chování“.

2. Při investičním rozhodování zohlednil faktory ESG každého emitenta.

Podfond naplnil tuto vlastnost tím, že uplatňuje přístup správcovské společnosti k integraci ESG. Podfond během sledovaného období zajistil, aby měl lepší průměrné vážené hodnocení ESG než referenční hodnota podfondu. Podfond integruje informace o environmentálních, sociálních a správních faktorech pro své investice na základě přístupu správcovské společnosti k integraci ESG. Prvním krokem k integraci ESG je identifikace významných otázek ESG na úrovni emitenta, odvětví a země pomocí přístupu strojového učení. Cílem tohoto přístupu je odhalit rizika a příležitosti vyplývající z chování ESG. Za druhé, výkonnost každého emitenta na základě identifikovaných významných problémů v rámci ESG je agregována a kategorizována do průběžně aktualizovaného významného hodnocení ESG. Poslední krok integrace ESG zahrnuje začlenění analýzy ESG do investičního rozhodování, které zohledňuje nejen finanční, ale také environmentální, sociální a správní faktory emitenta.

Naplnění této vlastnosti se měřilo pomocí ukazatele „Průměrné vážené hodnocení ESG oproti referenční hodnotě“.

3. dodržoval zásady řádné správy a řízení podniku, dodržování lidských a pracovních práv, ochrany životního prostředí a prevence úplatkářství a korupce.

Podfond naplnil tuto vlastnost tím, že posuzuje, do jaké míry společnosti, do nichž je investováno, jednají v souladu s příslušnými právními předpisy a mezinárodně uznávanými standardy: s pokyny OECD pro nadnárodní společnosti, zásadami OSN v oblasti podnikání a lidských práv, a zásadami Global Compact OSN.

Průběžně se u každé společnosti testuje, zda neporušuje tzv. Globální standardy. Společnosti, které Globální standardy nesplňují, byly předmětem posudku Rady NN IP pro kontroverzi a zapojení, kdy se dále zkoumalo, zda došlo k porušení Globálních standardů. Pokud k němu došlo, byl s těmito společnostmi zahájen dialog s cílem porušování ukončit a/nebo zmírnit dopad. V případě, že byl daný výsledek považován za nepravděpodobný, byly společnosti vyřazeny. Seznam společností vyloučených z důvodu porušení Globálních standardů byl v průběhu vykazovaného období publikován na webových stránkách administrátora. Místo, kde je publikován tento seznam: <https://www.nnip.com/en-INT/professional/themes/responsible-investing-policy-documents>.

Naplnění této vlastnosti se měřilo pomocí ukazatele „Omezení investic do významných porušovatelů mezinárodně uznávaných norem, např.: Pokyny OECD pro nadnárodní společnosti, obecné zásady OSN v oblasti podnikání a lidských práv a zásady Global Compact OSN.“

4. dával přednost inkluzi před exkluzí prostřednictvím zapojení

- Zapojení založená na normách: Podfond vyloučí v souladu s Politikou OI založenou na normách správcovské společnosti investice do emitentů zapojených zejména do vývoje, výroby, údržby či prodeje kontroverzních zbraní, výroby tabákových produktů nebo těžby topného uhlí či ropného písku. Dodržování kritérií odpovědného investování založená na normách vychází z předem stanovených limitů výnosů, jak je uvedeno v Politice odpovědného investování NN IP, a spoléhá se na data třetích stran. Pokud existují silné

náznaky, že emitent možná nesplnil některý z minimálních požadavků správcovské společnosti vycházejících z jejích kritérií OI založených na normách, posuzuje se, zda to představuje porušení těchto kritérií. Pokud se zdá, že lze chování a praktiky společností, do nichž je investováno, napravit prostřednictvím zapojení, má to přednost před prodejem investic. Aktuální limity a činnosti naleznete v Politice odpovědného investování NN IP, která je k dispozici na webových stránkách.

- Zapojení do kontroverzí: u každé společnosti se průběžně testuje, zda neexistují kontroverze týkající se ESG. Kontroverze týkající se ESG posuzuje nezávislý poskytovatel dat formou udělení hodnocení (1 = nejnižší, 5 = nejvyšší hodnocení). Společnosti s hodnocením kontroverze 4 nebo 5 posoudí Rada NN IP pro kontroverzi a zapojení, kdy se dále zkoumá, zda došlo k porušení kritérií OI správcovské společnosti založených na normách. Na základě tohoto průzkumu bude učiněno rozhodnutí, zda bude se společností navázána spolupráce nebo bude zapsána na seznam výjimek. Seznam společností vyloučených na základě těchto kontroverzí byl v průběhu vykazovaného období publikován na webových stránkách administrátora. Místo, kde je publikován tento seznam: <https://www.nnip.com/en-INT/professional/themes/responsible-investing-policy-documents>.

Naplnění této vlastnosti se měřilo pomocí ukazatele „Počet emitentů, s nimiž bylo jednáno v důsledku zapojení do kontroverzí“.

● **Jaké výsledky měly ukazatele udržitelnosti?**

Indikátor	Portfolio	Referenční hodnota
Průměrné vážené hodnocení ESG – Sustainalytics Risk Rating (nižší hodnocení je lepší než vyšší)	11,02	11,42
Vyloučení investic do emitentů zapojených do kontroverzních činností a do emitentů zapojených do kontroverzního chování	Tyto investice fond vyloučil v souladu s popisem uvedeným v předchozí otázce.	Není k dispozici
Omezení investic do významných porušovatelů mezinárodně uznávaných norem, např.: Pokyny OECD pro nadnárodní společnosti, obecné zásady OSN v oblasti podnikání a lidských práv a zásady Global Compact OSN.	Těmito investicím se fond vyhýbal v souladu s popisem uvedeným v předchozí otázce.	Není k dispozici

● **...a ve srovnání s předchozími obdobími?**

Indikátor	2022		2021	
	Portfolio	Referenční hodnota	Portfolio	Referenční hodnota
Průměrné vážené hodnocení ESG – Sustainalytics Risk Rating (nižší hodnocení je lepší než vyšší)	11,02	11,42		
Vyloučení investic do emitentů zapojených do kontroverzních činností a do emitentů zapojených do kontroverzního chování	Tyto investice fond vyloučil v souladu s popisem uvedeným v předchozí otázce.	Není k dispozici		
Omezení investic do významných porušovatelů mezinárodně uznávaných norem, např.: Pokyny OECD pro nadnárodní společnosti, obecné zásady OSN v oblasti podnikání a lidských práv a zásady Global Compact OSN.	Těmto investicím se fond vyhýbal v souladu s popisem uvedeným v předchozí otázce.	Není k dispozici		

● **Jaké byly cíle udržitelných investic, které finanční produkt částečně prováděl, a jak dané udržitelné investice k těmto cílům přispěly?**

Nepoužije se. Podfond neměl ve vykazovaném období výslovný závazek provádět udržitelné investice, které jsou v souladu s nařízením SFDR.

● **Jak udržitelné investice, které finanční produkt částečně prováděl, významně nepoškozovaly žádný environmentální ani sociální cíl udržitelných investic?**

Nepoužije se. Podfond neměl ve vykazovaném období výslovný závazek provádět udržitelné investice, které jsou v souladu s nařízením SFDR.

*Jak byly zohledněny ukazatele nepříznivých dopadů na faktory udržitelnosti?*

Nepoužije se. Podfond neměl ve vykazovaném období výslovný závazek provádět udržitelné investice, které jsou v souladu s nařízením SFDR.

*Byly udržitelné investice v souladu s pokyny OECD pro nadnárodní společnosti a s obecnými zásadami OSN v oblasti podnikání a lidských práv? Podrobnosti:*

Nepoužije se. Podfond neměl ve vykazovaném období výslovný závazek provádět udržitelné investice, které jsou v souladu s nařízením SFDR.

**Hlavní nepříznivé dopady** jsou nejvýznamnější negativní dopady investičních rozhodnutí na faktory udržitelnosti týkající se environmentálních, sociálních a zaměstnaneckých otázek, dodržování lidských práv a boje proti korupci a úplatkářství.

*Taxonomie EU stanoví zásadu „významně nepoškozoval“, podle níž by investice, které jsou v souladu s taxonomií, neměly významně poškozoval cíle taxonomie EU, a je doplněna zvláštními kritérii Unie.*

Zásada „významně nepoškozoval“ se uplatňuje pouze u těch podkladových investic finančního produktu, které zohledňují kritéria Unie pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti. Podkladové investice zbývající části tohoto finančního produktu kritéria Unie pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti nezohledňují.

Ani jiné udržitelné investice nesmějí významně poškodovat žádné environmentální nebo sociální cíle.



### Jak tento finanční produkt zohledňoval hlavní nepříznivé dopady na faktory udržitelnosti?

Ve vykazovaném období ještě nebyly v platnosti zásadní nepříznivé ukazatele (Principle Adverse Indicators, PAI). Ve sledovaném období však byly zohledněny prvky týkající se PAI. Byla k tomu použita omezující kritéria OI a aktivní vlastnictví, a zároveň také zásady správcovské společnosti. V rámci tohoto procesu byly zohledněny tyto PAI:

- PAI 4: expozice vůči společnostem působícím v odvětví fosilních paliv (prostřednictvím omezujících kritérií, kontroverzí a tematické angažovanosti a hlasování),
- PAI 7: činnosti negativně ovlivňující oblasti citlivé na biologickou rozmanitost (prostřednictvím tematického zapojení),
- PAI 10: porušování zásad Global Compact OSN a pokynů OECD pro nadnárodní společnosti (prostřednictvím omezujících kritérií, hlasování a zapojení do kontroverzí),
- PAI 13: genderová diverzita ve správní radě (prostřednictvím hlasování a tematického zapojení),



### Jaké byly největší investice tohoto finančního produktu?

Největší investice	Odvětví	Aktiva v %	Země
VONOVIA		9,82	Německo
UNIBAIL RODAMCO WE STAPLED UNITS		6,72	Francie
LEG IMMOBILIEN N		6,65	Německo
SWISS PRIME SITE AG		6,1	Švýcarsko
CASTELLUM		5,21	Švédsko
PSP SWISS PROPERTY AG		4,86	Švýcarsko
GECINA SA		3,93	Francie
WAREHOUSES DE PAUW NV		3,73	Belgie
SEGRO REIT PLC		3,65	Velká Británie
AEDIFICA NV		3,19	Belgie
HUFVUDSTADEN CLASS A		3,11	Švédsko
LAND SECURITIES GROUP REIT PLC		2,75	Velká Británie
COVIVIO SA		2,61	Francie
TRITAX BIG BOX REIT PLC		2,44	Velká Británie
INMOBILIARIA COLONIAL SA		2,37	Španělsko

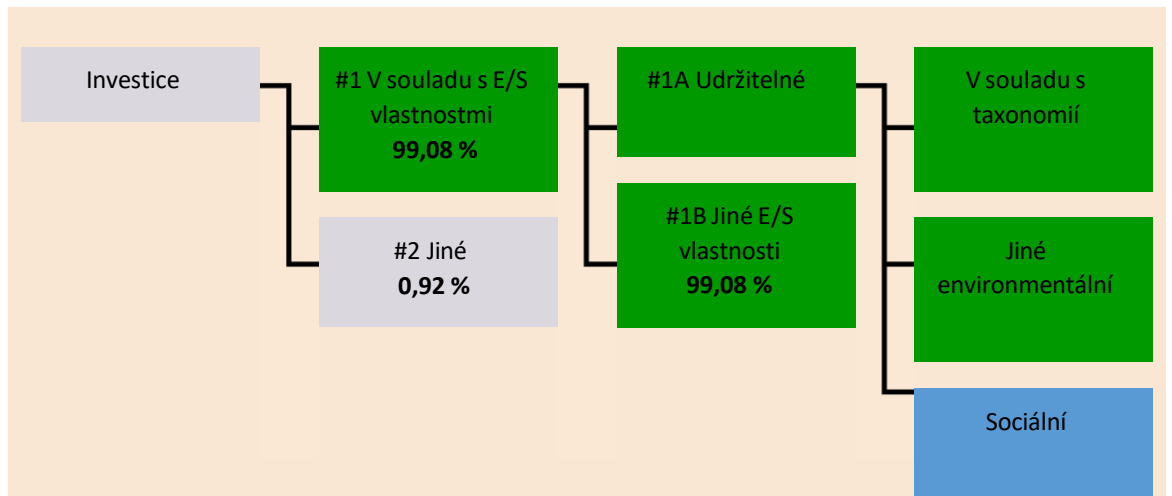
Seznam zahrnuje investice, které představují **největší podíl investic** daného finančního produktu během referenčního období, jímž je: 30.9.2022





Alokace aktiv popisuje podíl investic do konkrétních aktiv.

## Jaký byl podíl investic souvisejících s udržitelností?



Kategorie **#1 V souladu s E/S vlastnostmi** zahrnuje investice finančního produktu, které se používají k dosažení environmentálních nebo sociálních vlastností prosazovaných finančním produktem.

Kategorie **#2 Jiné** zahrnuje zbývající investice finančního produktu, které nejsou v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi ani je nelze považovat za udržitelné investice.

Do kategorie **#1 V souladu s E/S vlastnostmi** patří:

- Podkategorie **#1B Jiné E/S vlastnosti** zahrnující investice, které jsou v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi a nekvalifikují se jako udržitelné investice.

### ● V jakých hospodářských odvětvích byly investice provedeny?

Odvětví	Aktiva v %
---------	------------

**Podpůrné činnosti** přímo umožňují, aby jiné činnosti významně přispívaly k environmentálnímu cíli.

**Přechodné činnosti** jsou činnosti, pro něž dosud nejsou k dispozici nízkouhlíkové alternativy, mimo jiné platí, že jejich úrovně emisí skleníkových plynů odpovídají nejlepším výsledkům.

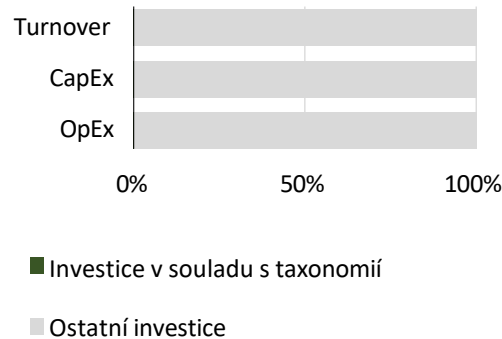


## Do jaké míry byly udržitelné investice s environmentálním cílem v souladu s taxonomií EU?

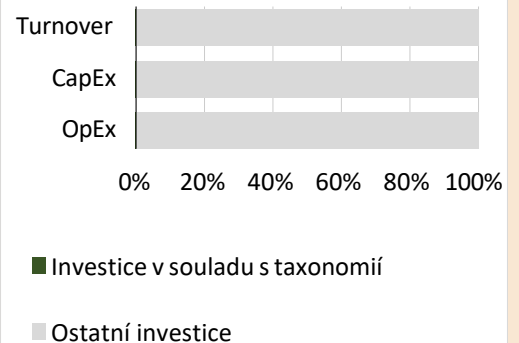
0 % Podfond neměl ve vykazovaném období výslovný závazek provádět udržitelné investice, které jsou v souladu s nařízením SFDR. Během vykazovaného období nebyly správcovské společnosti k dispozici vykazované údaje o souladu s taxonomií.

*Níže uvedené grafy zeleně znázorňují procentní podíl investic, které byly v souladu s taxonomií EU. Vzhledem k tomu, že neexistuje vhodná metodologie pro určení souladu s taxonomií u státních dluhopisů\*, znázorňuje první graf soulad s taxonomií ve vztahu ke všem investicím finančního produktu včetně státních dluhopisů, zatímco druhý graf znázorňuje soulad s taxonomií pouze ve vztahu k investicím finančního produktu do jiných než státních dluhopisů.*

1. Soulad investic s taxonomií včetně státních dluhopisů\*



2. Soulad investic s taxonomií kromě státních dluhopisů\*



\* Pro účely těchto grafů představují „státní dluhopisy“ všechny státní expozice.

## Jaký byl podíl investic do přechodných a podpůrných činností?

0



Jsou udržitelné investice s environmentálním cílem, které **nezohledňují kritéria** pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti podle nařízení (EU) 2020/852.



## Jaké investice byly zahrnuty do položky „#2 Jiné“, jaký byl jejich účel a byly u nich nějaké minimální environmentální nebo sociální záruky?

Investice zařazené do kategorie „ostatní“ zahrnovaly peněžní prostředky používané pro účely likvidity a deriváty pro účely efektivního řízení portfolia/investic. Tyto investice nepodléhaly žádným minimálním environmentálním nebo sociálním zárukám.



## Jaká opatření byla přijata k naplnění environmentálních a/nebo sociálních vlastností během referenčního období?

- Jak již bylo zmíněno v odpovědi na otázku č. 1, podfond prosazovat během vykazovaného období environmentální a sociální vlastnosti takto:
- omezení investic do emitentů zapojených do kontroverzních činností a do emitentů zapojených do kontroverzního chování,
  - při investičním rozhodování zohledňoval faktory ESG každého emitenta,

3. dodržoval zásady řádné správy a řízení, dodržování lidských a pracovních práv, ochrany životního prostředí a prevence úplatkářství a korupce,
4. dával přednost inkluzi před exkluzí prostřednictvím zapojení.



**Referenční hodnoty** jsou indexy měřící, zda finanční produkty dosahují environmentálních nebo sociálních vlastností, které prosazují.

### **Jak si tento finanční produkt vedl ve srovnání s referenční hodnotou?**

Nepoužije se. Tento podfond byl aktivně řízen, a proto neměl konkrétní index určený jako referenční hodnota pro určení, zda byl tento finanční produkt v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které podporoval.

#### ● ***Jak se referenční hodnota liší od širokého tržního indexu?***

Nepoužije se. Tento podfond byl aktivně řízen, a proto neměl konkrétní index určený jako referenční hodnota pro určení, zda byl tento finanční produkt v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které podporoval.

#### ● ***Jak si tento finanční produkt vedl, pokud jde o ukazatele udržitelnosti s cílem určit soulad referenční hodnoty s prosazovanými environmentálními nebo sociálními vlastnostmi?***

Nepoužije se. Tento podfond byl aktivně řízen, a proto neměl konkrétní index určený jako referenční hodnota pro určení, zda byl tento finanční produkt v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které podporoval.

#### ● ***Jak si tento finanční produkt vedl ve srovnání s referenční hodnotou?***

Nepoužije se. Tento podfond byl aktivně řízen, a proto neměl konkrétní index určený jako referenční hodnota pro určení, zda byl tento finanční produkt v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které podporoval.

#### ● ***Jak si tento finanční produkt vedl ve srovnání s širokým tržním indexem?***

Nepoužije se. Tento podfond byl aktivně řízen, a proto neměl konkrétní index určený jako referenční hodnota pro určení, zda byl tento finanční produkt v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které podporoval.

**Jak bylo zveřejněno ve formálním oznámení akcionářům dne 28. června 2022, klasifikace tohoto podfondu se změnila z produktu s udržitelným cílem ve smyslu článku 9 nařízení (EU) 2019/2088 („SFDR“) („produkt podle článku 9 SFDR“) na produkt podporující environmentální a sociální vlastnosti ve smyslu článku 8 SFDR („produkt podle článku 8 SFDR“). Proto byl pro tento podfond použit vzor pro pravidelné zveřejňování informací o produktech podle článku 8 SFDR.**

**Pravidelné zveřejňování informací u finančních produktů uvedených v čl. 8 odst. 1, 2 a 2a nařízení (EU) 2019/2088 a v čl. 6 prvním pododstavci nařízení (EU) 2020/852**

Udržitelnou investicí se rozumí investice do hospodářské činnosti, která přispívá k environmentálnímu nebo sociálnímu cíli, přičemž žádný environmentální nebo sociální cíl významně nepoškozuje a společnosti, do nichž je investováno, dodržují postupy řádné správy a řízení.

Taxonomie EU je klasifikační systém stanovený v nařízení (EU) 2020/852, kterým se stanoví seznam environmentálně udržitelných hospodářských činností. Uvedené nařízení nestanoví seznam sociálně udržitelných hospodářských činností. Udržitelné investice s environmentálním cílem mohou, ale nemusí být v souladu s taxonomií.



Ukazatele udržitelnosti měří, jak jsou dosaženy environmentální nebo sociální vlastnosti prosazované finančním produktem.

Název produktu: NN (L) European Sustainable Equity

Identifikační kód právnické osoby:  
549300GUTBQB38S08F04

## Environmentální a/nebo sociální vlastnosti

Měl tento finanční produkt cíl udržitelných investic?

Ano    Ne

Prováděl udržitelné investice s environmentálním cílem: \_\_\_%

do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU kvalifikují jako environmentálně udržitelné

do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU nekvalifikují jako environmentálně udržitelné

Prováděl udržitelné investice se sociálním cílem: \_\_\_%

Prosazoval environmentální/sociální (E/S) vlastnosti, a přestože nesledoval cíl udržitelných investic, měl udržitelné investice ve výši \_\_\_%

investice s environmentálním cílem do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU kvalifikují jako environmentálně udržitelné

investice s environmentálním cílem do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU nekvalifikují jako environmentálně udržitelné

se sociálním cílem

Prosazoval E/S vlastnosti, ale neprováděl žádné udržitelné investice

**Do jaké míry byly naplněny environmentální a/nebo sociální vlastnosti prosazované tímto finančním produktem?**

Během vykazovaného období ještě neplatily SFDR RTS a vzorové informace zveřejňované před uzavřením smlouvy obsažené v SFDR RTS (příloha II) se tohoto podfondu ještě netýkaly. Během vykazovaného období nebyl v prospektu žádný výslovný závazek investovat do udržitelných investic ve smyslu nařízení SFDR. Do zvolených ukazatelů udržitelnosti se promítají environmentální a sociální vlastnosti prosazované podfondem, avšak tyto ukazatele nebyly uvedeny v prospektu, který byl v platnosti během vykazovaného období.

Během vykazovaného období prosazoval podfond environmentální a sociální vlastnosti. Konkrétněji:

1. omezil investice do emitentů zapojených do kontroverzních činností a do emitentů zapojených do

kontroverzního chování.

Podfond naplnil tuto vlastnost tím, že uplatnil kritéria odpovědného investování založená na normách správcovské společnosti, která jsou uvedena v Politice odpovědného investování správcovské společnosti. Během vykazovaného období podfond neinvestoval do emitentů, kteří realizovali určité procento svého obratu, a to v souladu s limity uvedenými v Politice odpovědného investování správcovské společnosti a v Rámci odpovědného investování správcovské společnosti, z činností týkajících se:

- vývoje, výroby, údržby či prodeje kontroverzních zbraní (0 %),
- kontroverzního dodávání zbraní (0 %),
- výroby tabákových produktů ( $\geq 5$  %),
- výroba ropného písku a kontroverzních potrubí ( $>20$  %),
- těžba topného uhlí ( $>5$  %),
- zábava pro dospělé (limit závisí na strategii),
- kožešiny a speciální kůže (limit závisí na strategii),
- hazardní hry (limit závisí na strategii),
- jaderná energie (0 %, pokud emitent staví další zařízení na výrobu energie z jaderných zdrojů),
- břidličná ropa a plyn a arktické vrty (dohromady  $\leq 10$  %).

Tyto údaje byly každodenně kontrolovány v systému řízení portfolia Aladdin. V rámci správcovské společnosti je za tyto každodenní kontroly investičních omezení odpovědné oddělení řízení rizik. To, zda společnosti provádí výše uvedené činnosti, se určuje na základě externích informací od poskytovatelů dat o ESG.

Naplnění této vlastnosti se měřilo pomocí ukazatele „S vyloučením investic do emitentů zapojených do kontroverzních činností a do emitentů zapojených do kontroverzního chování“.

2. Podfond naplnil tuto vlastnost tím, že uplatňuje přístup správce k integraci ESG.

Předem stanoveným účelem bylo využít při posouzení společností informace o ESG k identifikaci rizik nebo příležitostí v oblasti ESG. Cíl se proto zaměřuje na investiční proces, nikoli na dosažení určitých výsledků. Během vykazovaného období byla v souladu s cílem environmentální, sociální a správní (ESG) rizika a příležitosti pro většinu investic 1) identifikována na základě významnosti, 2) konzistentně hodnocena v rámci celého investičního procesu a 3) systematickým způsobem dokumentována. Další postřehy vycházející z údajů o ESG byly využity ke zmírnění rizik a využití nových investičních příležitostí. Re 1. Rámec NN IP Materiality Framework pro společnosti stanoví, které faktory ESG jsou relevantní (významné) pro která odvětví. Tento rámec má 4 pilíře: obchodní model, správa a řízení, environmentální a sociální faktory. Správa a řízení, sociální a environmentální faktory jsou pak dále rozděleny na konkrétní témata.

Re 2. Předchozí posouzení se převádí na velký počet datových bodů, což pak vede k sestavení celkového hodnocení ESG. Toto hodnocení ESG a/nebo podkladová data ovlivňují interní posouzení společnosti. Lepší hodnocení ESG má za stejných podmínek pozitivní vliv na posouzení společnosti.

Re 3. Hodnocení ESG a analýza podkladových informací mají vliv na posouzení společnosti, a to se zaznamenává do investičního případu.

Naplnění této vlastnosti se měřilo pomocí ukazatele „Průměrné vážené hodnocení ESG oproti indexu/referenční hodnotě“.

3. dodržoval zásady řádné správy a řízení podniku, dodržování lidských a pracovních práv, ochrany životního prostředí a prevence úplatkářství a korupce.

Podfond naplnil tuto vlastnost tím, že posuzuje, do jaké míry společnosti, do nichž je investováno, jednají v souladu s příslušnými právními předpisy a mezinárodně uznávanými standardy: s pokyny OECD pro nadnárodní společnosti, zásadami OSN v oblasti podnikání a lidských práv, a zásadami Global Compact OSN.

Průběžně se u každé společnosti testuje, zda neporušuje tzv. Globální standardy. Společnosti, které Globální standardy nesplňují, byly předmětem posudku Rady NN IP pro kontroverzi a zapojení, kdy se dále zkoumalo, zda došlo k porušení Globálních standardů. Pokud k němu došlo, byl s těmito společnostmi zahájen dialog s cílem porušování ukončit a/nebo zmírnit dopad. V případě, že byl daný výsledek považován za nepravděpodobný, byly společnosti vyřazeny. Seznam společností vyloučených z důvodu

porušení Globálních standardů byl v průběhu vykazovaného období publikován na webových stránkách administrátora. Místo, kde je publikován tento seznam: <https://www.nnip.com/en-INT/professional/themes/responsible-investing-policy-documents>.

Naplnění této vlastnosti se měřilo pomocí ukazatele „Omezení investic do významných porušovatelů mezinárodně uznávaných norem, např.: Pokyny OECD pro nadnárodní společnosti, obecné zásady OSN v oblasti podnikání a lidských práv a zásady Global Compact OSN.“

#### 4. Přednost inkluzi před exkluzí prostřednictvím zapojení

- Zapojení založená na normách: Podfond vyloučí v souladu s Politikou OI založenou na normách správcovské společnosti investice do emitentů zapojených zejména do vývoje, výroby, údržby či prodeje kontroverzních zbraní, výroby tabákových produktů nebo těžby topného uhlí či ropného písku. Dodržování kritérií odpovědného investování založená na normách vychází z předem stanovených limitů výnosů, jak je uvedeno v Politice odpovědného investování NN IP, a spoléhá se na data třetích stran. Pokud existují silné náznaky, že emitent možná nesplnil některý z minimálních požadavků správcovské společnosti vycházejících z jejích kritérií OI založených na normách, posuzuje se, zda to představuje porušení těchto kritérií. Pokud se zdá, že lze chování a praktiky společností, do nichž je investováno, napravit prostřednictvím zapojení, má to přednost před prodejem investic. Aktuální limity a činnosti naleznete v Politice odpovědného investování NN IP, která je k dispozici na webových stránkách.

- Zapojení do kontroverzí: u každé společnosti se průběžně testuje, zda neexistují kontroverze týkající se ESG. Kontroverze týkající se ESG posuzuje nezávislý poskytovatel dat formou udělení hodnocení (1 = nejnižší, 5 = nejvyšší hodnocení). Společnosti s hodnocením kontroverze 4 nebo 5 posoudí Rada NN IP pro kontroverzi a zapojení, kdy se dále zkoumá, zda došlo k porušení kritérií OI správcovské společnosti založených na normách. Na základě tohoto průzkumu bude učiněno rozhodnutí, zda bude se společností navázána spolupráce nebo bude zapsána na seznam výjimek. Seznam společností vyloučených na základě těchto kontroverzí byl v průběhu vykazovaného období publikován na webových stránkách administrátora. Místo, kde je publikován tento seznam: <https://www.nnip.com/en-INT/professional/themes/responsible-investing-policy-documents>.

Naplnění této vlastnosti se měřilo pomocí ukazatele „Počet emitentů, s nimiž bylo jednáno v důsledku zapojení do kontroverzí“.

#### 5. Uhlíková náročnost

Podfond provedl screening uhlíkové náročnosti společností, do nichž je investováno. V souladu s ambicemi podfondu byla uhlíková náročnost podfondu lepší než uhlíková náročnost referenční hodnoty.

Naplnění této vlastnosti se měřilo pomocí ukazatele „Průměrné vážené skóre uhlíkové náročnosti – ISS Scope 1 + 2“.

#### 6. Intenzita odpadů

Podfond provedl screening intenzity odpadů u společností, do nichž je investováno. V souladu s ambicemi podfondu byla intenzita odpadů podfondu lepší než intenzita odpadů referenční hodnoty.

Naplnění této vlastnosti se měřilo pomocí ukazatele „Průměrné vážené skóre intenzity odpadů – Refinitiv“.

#### 7. Intenzita spotřeby vody

Podfond provedl screening intenzity spotřeby vody u společností, do nichž je investováno. V souladu s ambicemi podfondu byla intenzita spotřeby vody podfondu lepší než intenzita spotřeby vody referenční hodnoty.

Naplnění této vlastnosti se měřilo pomocí ukazatele „Průměrné vážené skóre intenzity spotřeby vody – Refinitiv“.

### ● **Jaké výsledky měly ukazatele udržitelnosti?**

<b>Indikátor</b>	<b>Portfolio</b>	<b>Referenční hodnota</b>
Průměrné vážené skóre uhlíkové náročnosti – ISS Scope 1 + 2 (emise skleníkových plynů (v tunách) na milion eur příjmů)	76,98	164,35
Průměrné vážené hodnocení ESG – NN IP ESG Corporate Lens (vyšší hodnocení je lepší než nižší)	64,02	59,35
Průměrné vážené skóre intenzity odpadů – Refinitiv (celkový objem odpadů (v tunách) na milion eur tržeb)	7,39	450,08
Průměrné vážené skóre vodní náročnosti – Refinitiv (celkový objem vypouštěné vody (v m3) na milion eur tržeb)	3 370,79	5 391,99
Vyloučení investic do emitentů zapojených do kontroverzních činností a do emitentů zapojených do kontroverzního chování	Tyto investice fond vyloučil v souladu s popisem uvedeným v předchozí otázce.	Není k dispozici
Omezení investic do významných porušovatelů mezinárodně uznávaných norem, např.: Pokyny OECD pro nadnárodní společnosti, obecné zásady OSN v oblasti podnikání a lidských práv a zásady Global Compact OSN.	Těmto investicím se fond vyhýbal v souladu s popisem uvedeným v předchozí otázce.	Není k dispozici
Počet emitentů, s nimiž bylo jednáno v důsledku zapojení do kontroverzí	6	Není k dispozici

● **...a ve srovnání s předchozími obdobími?**

Indikátor	2022		2021	
	Portfolio	Referenční hodnota	Portfolio	Referenční hodnota
Průměrné vážené skóre uhlíkové náročnosti – ISS Scope 1 + 2 (emise skleníkových plynů (v tunách) na milion eur příjmů)	76,98	164,35		
Průměrné vážené hodnocení ESG – NN IP ESG Corporate Lens (vyšší hodnocení je lepší než nižší)	64,02	59,35		
Průměrné vážené skóre intenzity odpadů – Refinitiv (celkový objem odpadů (v tunách) na milion eur tržeb)	7,39	450,08		
Průměrné vážené skóre vodní náročnosti – Refinitiv (celkový objem vypouštěné vody (v m3) na milion eur tržeb)	3 370,79	5 391,99		
Vyloučení investic do emitentů zapojených do kontroverzních činností a do emitentů zapojených do kontroverzního chování	Tyto investice fond vyloučil v souladu s popisem uvedeným v předchozí otázce.		Není k dispozici	
Omezení investic do významných porušovatelů mezinárodně uznávaných norem, např.: Pokyny OECD pro nadnárodní společnosti, obecné zásady OSN v oblasti podnikání a lidských práv a zásady Global Compact OSN.	Těmto investicím se fond vyhýbal v souladu s popisem uvedeným v předchozí otázce.		Není k dispozici	
Počet emitentů, s nimiž bylo jednáno v důsledku zapojení do kontroverzí	6	Není k dispozici		

● **Jaké byly cíle udržitelných investic, které finanční produkt částečně prováděl, a jak dané udržitelné investice k těmto cílům přispěly?**

Nepoužije se. Podfond neměl ve vykazovaném období výslovný závazek provádět udržitelné investice, které jsou v souladu s nařízením SFDR.

● **Jak udržitelné investice, které finanční produkt částečně prováděl, významně nepoškozovaly žádný environmentální ani sociální cíl udržitelných investic?**

Nepoužije se. Podfond neměl ve vykazovaném období výslovný závazek provádět udržitelné investice, které jsou v souladu s nařízením SFDR.

*Jak byly zohledněny ukazatele nepříznivých dopadů na faktory udržitelnosti?*

Hlavní nepříznivé dopady jsou nejvýznamnější negativní dopady investičních rozhodnutí na faktory udržitelnosti týkající se



environmentálních, sociálních a zaměstnaneckých otázek, dodržování lidských práv a boje proti korupci a úplatkářství.

Nepoužije se. Podfond neměl ve vykazovaném období výslovný závazek provádět udržitelné investice, které jsou v souladu s nařízením SFDR.

*Byly udržitelné investice v souladu s pokyny OECD pro nadnárodní společnosti a s obecnými zásadami OSN v oblasti podnikání a lidských práv? Podrobnosti:*

Nepoužije se. Podfond neměl ve vykazovaném období výslovný závazek provádět udržitelné investice, které jsou v souladu s nařízením SFDR.

*Taxonomie EU stanoví zásadu „významně nepoškozovat“, podle níž by investice, které jsou v souladu s taxonomií, neměly významně poškozovat cíle taxonomie EU, a je doplněna zvláštními kritérii Unie.*

Zásada „významně nepoškozovat“ se uplatňuje pouze u těch podkladových investic finančního produktu, které zohledňují kritéria Unie pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti. Podkladové investice zbývající části tohoto finančního produktu kritéria Unie pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti nezohledňují.

*Ani jiné udržitelné investice nesmějí významně poškozovat žádné environmentální nebo sociální cíle.*



### **Jak tento finanční produkt zohledňoval hlavní nepříznivé dopady na faktory udržitelnosti?**

Ve vykazovaném období ještě nebyly v platnosti zásadní nepříznivé ukazatele (Principle Adverse Indicators, PAI). Avšak během vykazovaného období byly zohledněny prvky týkající se ukazatelů PAI jako součást investičního procesu podfondu. Byla k tomu použita konstrukce portfolia, omezující kritéria OI a aktivní vlastnictví, a zároveň také zásady správcovské společnosti. Přestože se nařízení během sledovaného období vyvíjelo a konečné ukazatele PAI byly zveřejněny na konci sledovaného období (červenec 2022), lze mezi procesem výběru investic a řadou povinných ukazatelů PAI nalézt souvislost. Konkrétně byly zohledněny následující PAI:

- PAI 3: Intenzita skleníkových plynů společností, do nichž je investováno (prostřednictvím konstrukce portfolia),
- PAI 4: expozice vůči společnostem působícím v odvětví fosilních paliv (prostřednictvím omezujících kritérií, kontroverzí a tematické angažovanosti a hlasování),
- PAI 7: činnosti negativně ovlivňující oblasti citlivé na biologickou rozmanitost (prostřednictvím tematického zapojení),
- PAI 8: Emise do vody (prostřednictvím konstrukce portfolia),
- PAI 10: porušování zásad Global Compact OSN a pokynů OECD pro nadnárodní společnosti (prostřednictvím omezujících kritérií, hlasování a zapojení do kontroverzí),
- PAI 11: nedostatek procesů a mechanismů pro sledování dodržování zásad Global Compact OSN a pokynů OECD pro nadnárodní společnosti (prostřednictvím zapojení do kontroverzí),
- PAI 13: genderová diverzita ve správní radě (prostřednictvím hlasování a tematického zapojení),
- PAI 14: vystavení kontroverzním zbraním (prostřednictvím omezujících kritérií).



### Jaké byly největší investice tohoto finančního produktu?

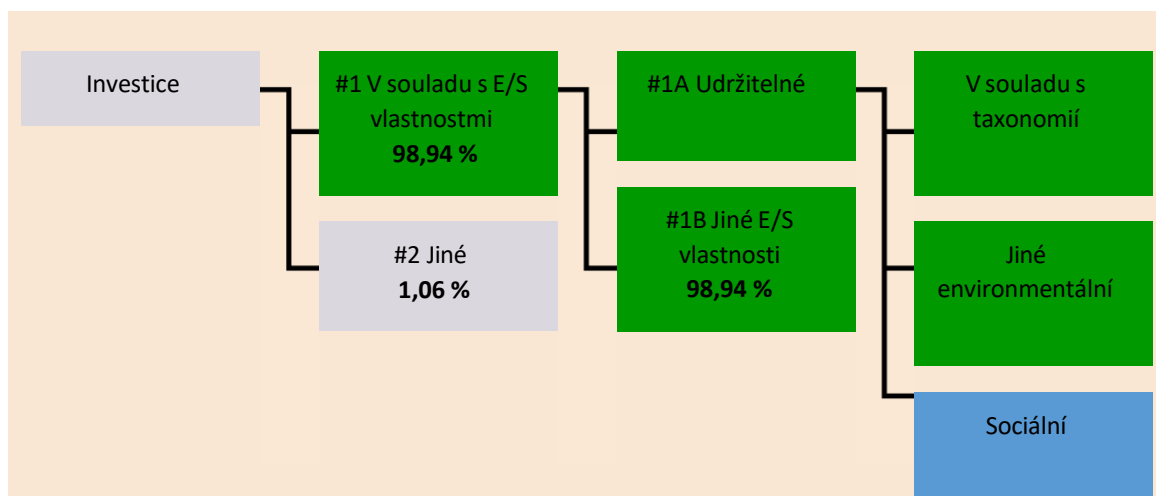
Seznam zahrnuje investice, které představují **největší podíl investic** daného finančního produktu během referenčního období, jímž je: 30.9.2022

Největší investice	Odvětví	Aktiva v %	Země
NESTLE SA	Spotřební zboží	6,98	Švýcarsko
ROCHE HOLDING PAR AG	Zdravotnictví	5,22	Švýcarsko
NOVO NORDISK TŘÍDA B	Zdravotnictví	4,35	Dánsko
ASML HOLDING NV	Informační technologie	4,33	Nizozemí
LOREAL SA	Spotřební zboží	3,93	Francie
ZURICH INSURANCE GROUP AG	Finance	3,59	Švýcarsko
RELX PLC	Průmyslové obory	3,29	Velká Británie
ALLIANZ	Finance	3,22	Německo
SCHNEIDER ELECTRIC	Průmyslové obory	3,07	Francie
SIEMENS N AG	Průmyslové obory	2,86	Německo
NATIONAL GRID PLC	Komunální služby	2,83	Velká Británie
SAP	Informační technologie	2,57	Německo
ATLAS COPCO CLASS A	Průmyslové obory	2,54	Švédsko
KERING SA	Na uvážení zákazníka	2,51	Francie
ASSA ABLOY CLASS B	Průmyslové obory	2,4	Švédsko



Alokace aktiv popisuje podíl investic do konkrétních aktiv.

## Jaký byl podíl investic souvisejících s udržitelností?



Kategorie **#1 V souladu s E/S vlastnostmi** zahrnuje investice finančního produktu, které se používají k dosažení environmentálních nebo sociálních vlastností prosazovaných finančním produktem.

Kategorie **#2 Jiné** zahrnuje zbývající investice finančního produktu, které nejsou v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi ani je nelze považovat za udržitelné investice.

Do kategorie **#1 V souladu s E/S vlastnostmi** patří:

- Podkategorie **#1B Jiné E/S vlastnosti** zahrnující investice, které jsou v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi a nekvalifikují se jako udržitelné investice.

## ● V jakých hospodářských odvětvích byly investice provedeny?

Odvětví	Aktiva v %
Finance	20,02
Průmyslové obory	16,33
Zdravotnictví	15,60
Spotřební zboží	14,41
Informační technologie	11,03
Na uvážení zákazníka	8,02
Komunikační služby	4,60
Materiály	3,89
Komunální služby	2,83
Energie	2,22
Hotovost	1,06

**Podpůrné činnosti** přímo umožňují, aby jiné činnosti významně přispívaly k environmentálnímu cíli.

**Přechodné činnosti** jsou činnosti, pro něž dosud nejsou k dispozici nízkouhlíkové alternativy, mimo jiné platí, že jejich úrovně emisí skleníkových plynů odpovídají nejlepším výsledkům.

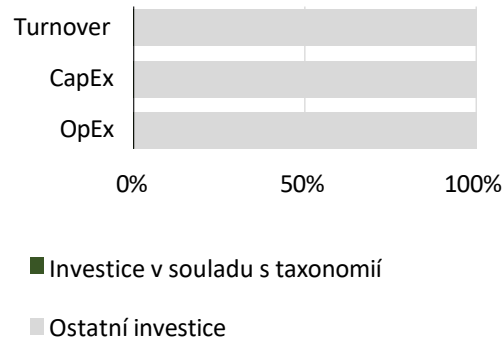


## Do jaké míry byly udržitelné investice s environmentálním cílem v souladu s taxonomií EU?

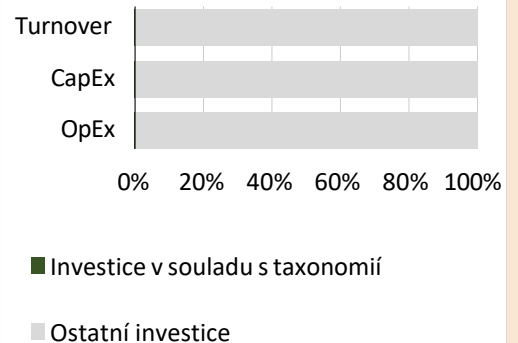
0 % Podfond neměl ve vykazovaném období výslovný závazek provádět udržitelné investice, které jsou v souladu s nařízením SFDR. Během vykazovaného období nebyly správcovské společnosti k dispozici vykazované údaje o souladu s taxonomií.

*Níže uvedené grafy zeleně znázorňují procentní podíl investic, které byly v souladu s taxonomií EU. Vzhledem k tomu, že neexistuje vhodná metodologie pro určení souladu s taxonomií u státních dluhopisů\*, znázorňuje první graf soulad s taxonomií ve vztahu ke všem investicím finančního produktu včetně státních dluhopisů, zatímco druhý graf znázorňuje soulad s taxonomií pouze ve vztahu k investicím finančního produktu do jiných než státních dluhopisů.*

1. Soulad investic s taxonomií včetně státních dluhopisů\*



2. Soulad investic s taxonomií kromě státních dluhopisů\*



\* Pro účely těchto grafů představují „státní dluhopisy“ všechny státní expozice.

## Jaký byl podíl investic do přechodných a podpůrných činností?

0

## Jaký byl podíl udržitelných investic s environmentálním cílem, které nebyly v souladu s taxonomií EU?

Nepoužije se. Podfond neměl ve vykazovaném období výslovný závazek provádět udržitelné investice, které jsou v souladu s nařízením SFDR.

## Jaký byl podíl sociálně udržitelných investic?

Nepoužije se. Podfond neměl ve vykazovaném období výslovný závazek provádět udržitelné investice, které jsou v souladu s nařízením SFDR.

## Jaké investice byly zahrnuty do položky „#2 Jiné“, jaký byl jejich účel a byly u nich nějaké minimální environmentální nebo sociální záruky?

Investice zařazené do kategorie „ostatní“ zahrnovaly peněžní prostředky použité pro účely likvidity. Tyto investice nepodléhaly žádným minimálním environmentálním nebo sociálním zárukám.



Jsou udržitelné investice s environmentálním cílem, které **nezohledňují kritéria** pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti podle nařízení (EU) 2020/852.



## Jaká opatření byla přijata k naplnění environmentálních a/nebo sociálních vlastností během referenčního období?

Jak již bylo zmíněno v odpovědi na otázku č. 1, podfond prosazovat během vykazovaného období environmentální a sociální vlastnosti takto:

1. omezení investic do emitentů zapojených do kontroverzních činností a do emitentů zapojených do kontroverzního chování,
2. při investičním rozhodování zohledňoval faktory ESG každého emitenta,
3. dodržoval zásady řádné správy a řízení, dodržování lidských a pracovních práv, ochrany životního prostředí a prevence úplatkářství a korupce,
4. dával přednost inkluzi před exkluzí prostřednictvím zapojení.
5. Screening uhlíkové náročnosti



**Referenční hodnoty** jsou indexy měřící, zda finanční produkty dosahují environmentálních nebo sociálních vlastností, které prosazují.

### **Jak si tento finanční produkt vedl ve srovnání s referenční hodnotou?**

Nepoužije se. Tento podfond byl aktivně řízen, a proto neměl konkrétní index určený jako referenční hodnota pro určení, zda byl tento finanční produkt v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které podporoval.

#### ● ***Jak se referenční hodnota liší od širokého tržního indexu?***

Nepoužije se. Tento podfond byl aktivně řízen, a proto neměl konkrétní index určený jako referenční hodnota pro určení, zda byl tento finanční produkt v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které podporoval.

#### ● ***Jak si tento finanční produkt vedl, pokud jde o ukazatele udržitelnosti s cílem určit soulad referenční hodnoty s prosazovanými environmentálními nebo sociálními vlastnostmi?***

Nepoužije se. Tento podfond byl aktivně řízen, a proto neměl konkrétní index určený jako referenční hodnota pro určení, zda byl tento finanční produkt v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které podporoval.

#### ● ***Jak si tento finanční produkt vedl ve srovnání s referenční hodnotou?***

Nepoužije se. Tento podfond byl aktivně řízen, a proto neměl konkrétní index určený jako referenční hodnota pro určení, zda byl tento finanční produkt v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které podporoval.

#### ● ***Jak si tento finanční produkt vedl ve srovnání s širokým tržním indexem?***

Nepoužije se. Tento podfond byl aktivně řízen, a proto neměl konkrétní index určený jako referenční hodnota pro určení, zda byl tento finanční produkt v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které podporoval.

**Jak bylo zveřejněno ve formálním oznámení akcionářům dne 28. června 2022, klasifikace tohoto podfondu se změnila z produktu s udržitelným cílem ve smyslu článku 9 nařízení (EU) 2019/2088 („SFDR“) („produkt podle článku 9 SFDR“) na produkt podporující environmentální a sociální vlastnosti ve smyslu článku 8 SFDR („produkt podle článku 8 SFDR“). Proto byl pro tento podfond použit vzor pro pravidelné zveřejňování informací o produktech podle článku 8 SFDR.**

**Pravidelné zveřejňování informací u finančních produktů uvedených v čl. 8 odst. 1, 2 a 2a nařízení (EU) 2019/2088 a v čl. 6 prvním pododstavci nařízení (EU) 2020/852**

Udržitelnou investicí se rozumí investice do hospodářské činnosti, která přispívá k environmentálnímu nebo sociálnímu cíli, přičemž žádný environmentální nebo sociální cíl významně nepoškozuje a společnosti, do nichž je investováno, dodržují postupy řádné správy a řízení.

Taxonomie EU je klasifikační systém stanovený v nařízení (EU) 2020/852, kterým se stanoví seznam environmentálně udržitelných hospodářských činností. Uvedené nařízení nestanoví seznam sociálně udržitelných hospodářských činností. Udržitelné investice s environmentálním cílem mohou, ale nemusí být v souladu s taxonomií.



Ukazatele udržitelnosti měří, jak jsou dosaženy environmentální nebo sociální vlastnosti prosazované finančním produktem.

Název produktu: NN (L) European Sustainable Small Caps

Identifikační kód právnické osoby:  
549300J9L3FRFOL11I97

## Environmentální a/nebo sociální vlastnosti

Měl tento finanční produkt cíl udržitelných investic?

Ano    Ne

Prováděl udržitelné investice s environmentálním cílem: \_\_\_%

do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU kvalifikují jako environmentálně udržitelné

do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU nekvalifikují jako environmentálně udržitelné

Prováděl udržitelné investice se sociálním cílem: \_\_\_%

Prosazoval environmentální/sociální (E/S) vlastnosti, a přestože nesledoval cíl udržitelných investic, měl udržitelné investice ve výši \_\_\_%

investice s environmentálním cílem do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU kvalifikují jako environmentálně udržitelné

investice s environmentálním cílem do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU nekvalifikují jako environmentálně udržitelné

se sociálním cílem

Prosazoval E/S vlastnosti, ale neprováděl žádné udržitelné investice

**Do jaké míry byly naplněny environmentální a/nebo sociální vlastnosti prosazované tímto finančním produktem?**

Během vykazovaného období ještě neplatily SFDR RTS a vzorové informace zveřejňované před uzavřením smlouvy obsažené v SFDR RTS (příloha II) se tohoto podfondu ještě netýkaly. Během vykazovaného období nebyl v prospektu žádný výslovný závazek investovat do udržitelných investic ve smyslu nařízení SFDR. Do zvolených ukazatelů udržitelnosti se promítají environmentální a sociální vlastnosti prosazované podfondem, avšak tyto ukazatele nebyly uvedeny v prospektu, který byl v platnosti během vykazovaného období.

Během vykazovaného období prosazoval podfond environmentální a sociální vlastnosti. Konkrétněji:

1. omezil investice do emitentů zapojených do kontroverzních činností a do emitentů zapojených do

kontroverzního chování.

Podfond naplnil tuto vlastnost tím, že uplatnil kritéria odpovědného investování založená na normách správcovské společnosti, která jsou uvedena v Politice odpovědného investování správcovské společnosti. Během vykazovaného období podfond neinvestoval do emitentů, kteří realizovali určité procento svého obratu, a to v souladu s limity uvedenými v Politice odpovědného investování správcovské společnosti a v Rámci odpovědného investování správcovské společnosti, z činností týkajících se:

- vývoje, výroby, údržby či prodeje kontroverzních zbraní (0 %),
- kontroverzního dodávání zbraní (0 %),
- výroby tabákových produktů ( $\geq 5$  %),
- výroba ropného písku a kontroverzních potrubí ( $>20$  %),
- těžba topného uhlí ( $>5$  %),
- zábava pro dospělé (limit závisí na strategii),
- kožešiny a speciální kůže (limit závisí na strategii),
- hazardní hry (limit závisí na strategii),
- jaderná energie (0 %, pokud emitent staví další zařízení na výrobu energie z jaderných zdrojů),
- břidličná ropa a plyn a arktické vrty (dohromady  $\leq 10$  %).

Tyto údaje byly každodenně kontrolovány v systému řízení portfolia Aladdin. V rámci správcovské společnosti je za tyto každodenní kontroly investičních omezení odpovědné oddělení řízení rizik. To, zda společnost provádí výše uvedené činnosti, se určuje na základě externích informací od poskytovatelů dat o ESG.

Naplnění této vlastnosti se měřilo pomocí ukazatele „S vyloučením investic do emitentů zapojených do kontroverzních činností a do emitentů zapojených do kontroverzního chování“.

2. Podfond naplnil tuto vlastnost tím, že uplatňuje přístup správce k integraci ESG.

Předem stanoveným účelem bylo využít při posouzení společností informace o ESG k identifikaci rizik nebo příležitostí v oblasti ESG. Cíl se proto zaměřuje na investiční proces, nikoli na dosažení určitých výsledků. Během vykazovaného období byla v souladu s cílem environmentální, sociální a správní (ESG) rizika a příležitosti pro většinu investic 1) identifikována na základě významnosti, 2) konzistentně hodnocena v rámci celého investičního procesu a 3) systematickým způsobem dokumentována. Další postřehy vycházející z údajů o ESG byly využity ke zmírnění rizik a využití nových investičních příležitostí. Re 1. Rámec NN IP Materiality Framework pro společnosti stanoví, které faktory ESG jsou relevantní (významné) pro která odvětví. Tento rámec má 4 pilíře: obchodní model, správa a řízení, environmentální a sociální faktory. Správa a řízení, sociální a environmentální faktory jsou pak dále rozděleny na konkrétní témata.

Re 2. Předchozí posouzení se převádí na velký počet datových bodů, což pak vede k sestavení celkového hodnocení ESG. Toto hodnocení ESG a/nebo podkladová data ovlivňují interní posouzení společnosti. Lepší hodnocení ESG má za stejných podmínek pozitivní vliv na posouzení společnosti.

Re 3. Hodnocení ESG a analýza podkladových informací mají vliv na posouzení společnosti, a to se zaznamenává do investičního případu.

3. dodržoval zásady řádné správy a řízení podniku, dodržování lidských a pracovních práv, ochrany životního prostředí a prevence úplatkářství a korupce.

Podfond naplnil tuto vlastnost tím, že posuzuje, do jaké míry společnosti, do nichž je investováno, jednají v souladu s příslušnými právními předpisy a mezinárodně uznávanými standardy: s pokyny OECD pro nadnárodní společnosti, zásadami OSN v oblasti podnikání a lidských práv, a zásadami Global Compact OSN.

Průběžně se u každé společnosti testuje, zda neporušuje tzv. Globální standardy. Společnosti, které Globální standardy nesplňují, byly předmětem posudku Rady NN IP pro kontroverzi a zapojení, kdy se dále zkoumalo, zda došlo k porušení Globálních standardů. Pokud k němu došlo, byl s těmito společnostmi zahájen dialog s cílem porušování ukončit a/nebo zmírnit dopad. V případě, že byl daný výsledek považován za nepravděpodobný, byly společnosti vyřazeny. Seznam společností vyloučených z důvodu porušení Globálních standardů byl v průběhu vykazovaného období publikován na webových stránkách administrátora. Místo, kde je publikován tento seznam: <https://www.nnip.com/en-INT/professional/themes/responsible-investing-policy-documents>.

Naplnění této vlastnosti se měřilo pomocí ukazatele „Omezení investic do významných porušovatelů mezinárodně uznávaných norem, např.: Pokyny OECD pro nadnárodní společnosti, obecné zásady OSN v oblasti podnikání a lidských práv a zásady Global Compact OSN.“

#### 4. Přednost inkluzi před exkluzí prostřednictvím zapojení

- Zapojení založená na normách: Podfond vyloučí v souladu s Politikou OI založenou na normách správcovské společnosti investice do emitentů zapojených zejména do vývoje, výroby, údržby či prodeje kontroverzních zbraní, výroby tabákových produktů nebo těžby topného uhlí či ropného písku. Dodržování kritérií odpovědného investování založená na normách vychází z předem stanovených limitů výnosů, jak je uvedeno v Politice odpovědného investování NN IP, a spoléhá se na data třetích stran. Pokud existují silné náznaky, že emitent možná nesplnil některý z minimálních požadavků správcovské společnosti vycházejících z jejích kritérií OI založených na normách, posuzuje se, zda to představuje porušení těchto kritérií. Pokud se zdá, že lze chování a praktiky společností, do nichž je investováno, napravit prostřednictvím zapojení, má to přednost před prodejem investic. Aktuální limity a činnosti naleznete v Politice odpovědného investování NN IP, která je k dispozici na webových stránkách.

- Zapojení do kontroverzí: u každé společnosti se průběžně testuje, zda neexistují kontroverze týkající se ESG. Kontroverze týkající se ESG posuzuje nezávislý poskytovatel dat formou udělení hodnocení (1 = nejnižší, 5 = nejvyšší hodnocení). Společnosti s hodnocením kontroverze 4 nebo 5 posoudí Rada NN IP pro kontroverzi a zapojení, kdy se dále zkoumá, zda došlo k porušení kritérií OI správcovské společnosti založených na normách. Na základě tohoto průzkumu bude učiněno rozhodnutí, zda bude se společností navázána spolupráce nebo bude zapsána na seznam výjimek. Seznam společností vyloučených na základě těchto kontroverzí byl v průběhu vykazovaného období publikován na webových stránkách administrátora. Místo, kde je publikován tento seznam: <https://www.nnip.com/en-INT/professional/themes/responsible-investing-policy-documents>.

Naplnění této vlastnosti se měřilo pomocí ukazatele „Počet emitentů, s nimiž bylo jednáno v důsledku zapojení do kontroverzí“.

#### 5. Uhlíková náročnost

Podfond provedl screening uhlíkové náročnosti společností, do nichž je investováno. V souladu s ambicemi podfondu byla uhlíková náročnost podfondu lepší než uhlíková náročnost referenční hodnoty.

Naplnění této vlastnosti se měřilo pomocí ukazatele „Průměrné vážené skóre uhlíkové náročnosti – ISS Scope 1 + 2“.

#### ● **Jaké výsledky měly ukazatele udržitelnosti?**



Indikátor	Portfolio	Referenční hodnota
Vyloučení investic do emitentů zapojených do kontroverzních činností a do emitentů zapojených do kontroverzního chování	Tyto investice fond vyloučil v souladu s popisem uvedeným v předchozí otázce.	Není k dispozici
Omezení investic do významných porušovatelů mezinárodně uznávaných norem, např.: Pokyny OECD pro nadnárodní společnosti, obecné zásady OSN v oblasti podnikání a lidských práv a zásady Global Compact OSN.	Těmto investicím se fond vyhýbal v souladu s popisem uvedeným v předchozí otázce.	Není k dispozici
Počet emitentů, s nimiž bylo jednáno v důsledku zapojení do kontroverzí	1	Není k dispozici
Průměrné vážené skóre uhlíkové náročnosti – ISS Scope 1 + 2 + 3 (emise skleníkových plynů (v tunách) na milion eur příjmů)	371,88	743,52

● **...a ve srovnání s předchozími obdobími?**

Indikátor	2022		2021	
	Portfolio	Referenční hodnota	Portfolio	Referenční hodnota
Vyloučení investic do emitentů zapojených do kontroverzních činností a do emitentů zapojených do kontroverzního chování	Tyto investice fond vyloučil v souladu s popisem uvedeným v předchozí otázce.	Není k dispozici		
Omezení investic do významných porušovatelů mezinárodně uznávaných norem, např.: Pokyny OECD pro nadnárodní společnosti, obecné zásady OSN v oblasti podnikání a lidských práv a zásady Global Compact OSN.	Těmto investicím se fond vyhýbal v souladu s popisem uvedeným v předchozí otázce.	Není k dispozici		
Počet emitentů, s nimiž bylo jednáno v důsledku zapojení do kontroverzí	1	Není k dispozici		
Průměrné vážené skóre uhlíkové náročnosti – ISS Scope 1 + 2 + 3 (emise skleníkových plynů (v tunách) na milion eur příjmů)	371,88	743,52		

● **Jaké byly cíle udržitelných investic, které finanční produkt částečně prováděl, a jak dané**

## **udržitelné investice k těmto cílům přispěly?**

Nepoužije se. Podfond neměl ve vykazovaném období výslovný závazek provádět udržitelné investice, které jsou v souladu s nařízením SFDR.

**Hlavní nepříznivé dopady** jsou nejvýznamnější negativní dopady investičních rozhodnutí na faktory udržitelnosti týkající se environmentálních, sociálních a zaměstnaneckých otázek, dodržování lidských práv a boje proti korupci a úplatkářství.

### **● Jak udržitelné investice, které finanční produkt částečně prováděl, významně nepoškozovaly žádný environmentální ani sociální cíl udržitelných investic?**

Nepoužije se. Podfond neměl ve vykazovaném období výslovný závazek provádět udržitelné investice, které jsou v souladu s nařízením SFDR.

*Jak byly zohledněny ukazatele nepříznivých dopadů na faktory udržitelnosti?*

Nepoužije se. Podfond neměl ve vykazovaném období výslovný závazek provádět udržitelné investice, které jsou v souladu s nařízením SFDR.

*Byly udržitelné investice v souladu s pokyny OECD pro nadnárodní společnosti a s obecnými zásadami OSN v oblasti podnikání a lidských práv? Podrobnosti:*

Nepoužije se. Podfond neměl ve vykazovaném období výslovný závazek provádět udržitelné investice, které jsou v souladu s nařízením SFDR.

*Taxonomie EU stanoví zásadu „významně nepoškozoval“, podle níž by investice, které jsou v souladu s taxonomií, neměly významně poškozoval cíle taxonomie EU, a je doplněna zvláštními kritérii Unie.*

Zásada „významně nepoškozoval“ se uplatňuje pouze u těch podkladových investic finančního produktu, které zohledňují kritéria Unie pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti. Podkladové investice zbývající části tohoto finančního produktu kritéria Unie pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti nezohledňují.

*Ani jiné udržitelné investice nesmějí významně poškozoval žádné environmentální nebo sociální cíle.*



### **Jak tento finanční produkt zohledňoval hlavní nepříznivé dopady na faktory udržitelnosti?**

Ve vykazovaném období ještě nebyly v platnosti zásadní nepříznivé ukazatele (Principle Adverse Indicators, PAI). Avšak během vykazovaného období byly zohledněny prvky týkající se ukazatelů PAI jako součást investičního procesu podfondu. Byla k tomu použita omezující kritéria OI a aktivní vlastnictví, a zároveň také zásady správcovské společnosti. V rámci tohoto procesu byly zohledněny tyto PAI:

- PAI 3: Intenzita skleníkových plynů společností, do nichž je investováno (prostřednictvím konstrukce portfolia)
- PAI 4: expozice vůči společnostem působícím v odvětví fosilních paliv (prostřednictvím omezujících kritérií, kontroverzí a tematické angažovanosti a hlasování),
- PAI 7: činnosti negativně ovlivňující oblasti citlivé na biologickou rozmanitost (prostřednictvím tematického zapojení),
- PAI 10: porušování zásad Global Compact OSN a pokynů OECD pro nadnárodní společnosti (prostřednictvím omezujících kritérií, hlasování a zapojení do kontroverzí),
- PAI 11: nedostatek procesů a mechanismů pro sledování dodržování zásad Global Compact OSN a pokynů OECD pro nadnárodní společnosti (prostřednictvím zapojení do kontroverzí),
- PAI 13: genderová diverzita ve správní radě (prostřednictvím hlasování a tematického zapojení),

- PAI 14: vystavení kontroverzním zbraním (prostřednictvím omezujících kritérií),



### Jaké byly největší investice tohoto finančního produktu?

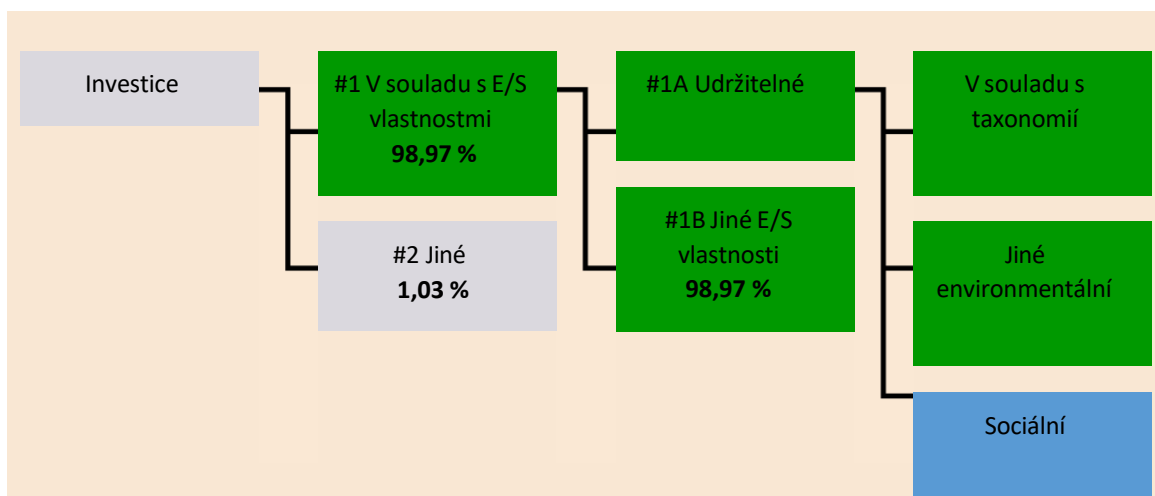
Seznam zahrnuje investice, které představují **největší podíl investic** daného finančního produktu během referenčního období, jímž je: 30.9.2022

Největší investice	Odvětví	Aktiva v %	Země
REDROW PLC	Na uvážení zákazníka	2,58	Velká Británie
TKH GROUP NV	Průmyslové obory	2,58	Nizozemí
IPSOS SA	Komunikační služby	2,57	Francie
ARCADIS NV	Průmyslové obory	2,43	Nizozemí
SCHOUW AND CO	Spotřební zboží	2,41	Dánsko
TECAN GROUP AG	Zdravotnictví	2,33	Švýcarsko
REXEL SA	Průmyslové obory	2,14	Francie
BAWAG GROUP AG	Finance	2,12	Rakousko
GLANBIA PLC	Spotřební zboží	2,07	Irsko
ASR NEDERLAND NV	Finance	2,05	Nizozemí
ALTEN SA	Informační technologie	2,03	Francie
BANKINTER SA	Finance	2,02	Španělsko
BPER BANCA	Finance	2,0	Itálie
WEIR GROUP PLC	Průmyslové obory	1,93	Velká Británie
WIENERBERGER AG	Materiály	1,9	Rakousko



Alokace aktiv popisuje podíl investic do konkrétních aktiv.

## Jaký byl podíl investic souvisejících s udržitelností?



Kategorie **#1 V souladu s E/S vlastnostmi** zahrnuje investice finančního produktu, které se používají k dosažení environmentálních nebo sociálních vlastností prosazovaných finančním produktem.

Kategorie **#2 Jiné** zahrnuje zbývající investice finančního produktu, které nejsou v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi ani je nelze považovat za udržitelné investice.

Do kategorie **#1 V souladu s E/S vlastnostmi** patří:

- Podkategorie **#1B Jiné E/S vlastnosti** zahrnující investice, které jsou v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi a nekvalifikují se jako udržitelné investice.

## ● V jakých hospodářských odvětvích byly investice provedeny?

Odvětví	Aktiva v %
Průmyslové obory	25,68
Finance	15,37
Informační technologie	11,36
Materiály	10,64
Zdravotnictví	8,02
Na uvážení zákazníka	7,92
Spotřební zboží	6,57
Nemovitý majetek	5,38
Komunikační služby	4,30
Energie	2,66
Komunální služby	1,09
Hotovost	1,03

**Podpůrné činnosti** přímo umožňují, aby jiné činnosti významně přispívaly k environmentálnímu cíli.

**Přechodné činnosti** jsou činnosti, pro něž dosud nejsou k dispozici nízkouhlíkové alternativy, mimo jiné platí, že jejich úrovně emisí skleníkových plynů odpovídají nejlepším výsledkům.

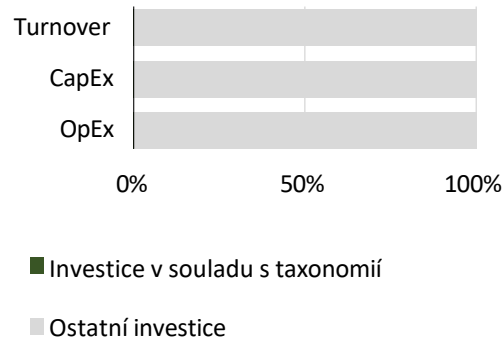


## Do jaké míry byly udržitelné investice s environmentálním cílem v souladu s taxonomií EU?

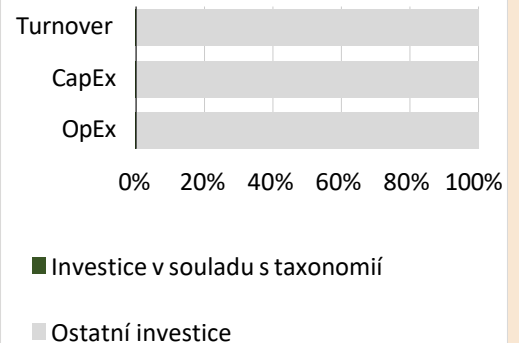
0 % Podfond neměl ve vykazovaném období výslovný závazek provádět udržitelné investice, které jsou v souladu s nařízením SFDR. Během vykazovaného období nebyly správcovské společnosti k dispozici vykazované údaje o souladu s taxonomií.

*Níže uvedené grafy zeleně znázorňují procentní podíl investic, které byly v souladu s taxonomií EU. Vzhledem k tomu, že neexistuje vhodná metodologie pro určení souladu s taxonomií u státních dluhopisů\*, znázorňuje první graf soulad s taxonomií ve vztahu ke všem investicím finančního produktu včetně státních dluhopisů, zatímco druhý graf znázorňuje soulad s taxonomií pouze ve vztahu k investicím finančního produktu do jiných než státních dluhopisů.*

1. Soulad investic s taxonomií včetně státních dluhopisů\*



2. Soulad investic s taxonomií kromě státních dluhopisů\*



\* Pro účely těchto grafů představují „státní dluhopisy“ všechny státní expozice.

## Jaký byl podíl investic do přechodných a podpůrných činností?

0

## Jaký byl podíl udržitelných investic s environmentálním cílem, které nebyly v souladu s taxonomií EU?

Nepoužije se. Podfond neměl ve vykazovaném období výslovný závazek provádět udržitelné investice, které jsou v souladu s nařízením SFDR.

## Jaký byl podíl sociálně udržitelných investic?

Nepoužije se. Podfond neměl ve vykazovaném období výslovný závazek provádět udržitelné investice, které jsou v souladu s nařízením SFDR.

## Jaké investice byly zahrnuty do položky „#2 Jiné“, jaký byl jejich účel a byly u nich nějaké minimální environmentální nebo sociální záruky?

Investice zařazené do kategorie „ostatní“ zahrnovaly peněžní prostředky používané pro účely likvidity a deriváty pro účely efektivního řízení portfolia/investic. Tyto investice nepodléhaly žádným minimálním environmentálním nebo sociálním zárukám.



Jsou udržitelné investice s environmentálním cílem, které **nezohledňují kritéria** pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti podle nařízení (EU) 2020/852.



## Jaká opatření byla přijata k naplnění environmentálních a/nebo sociálních vlastností během referenčního období?

Jak již bylo zmíněno v odpovědi na otázku č. 1, podfond prosazovat během vykazovaného období environmentální a sociální vlastnosti takto:

1. omezení investic do emitentů zapojených do kontroverzních činností a do emitentů zapojených do kontroverzního chování,
2. při investičním rozhodování zohledňoval faktory ESG každého emitenta,
3. dodržoval zásady řádné správy a řízení, dodržování lidských a pracovních práv, ochrany životního prostředí a prevence úplatkářství a korupce,
4. dával přednost inkluzi před exkluzí prostřednictvím zapojení.
5. Screening uhlíkové náročnosti



**Referenční hodnoty** jsou indexy měřící, zda finanční produkty dosahují environmentálních nebo sociálních vlastností, které prosazují.

### **Jak si tento finanční produkt vedl ve srovnání s referenční hodnotou?**

Nepoužije se. Tento podfond byl aktivně řízen, a proto neměl konkrétní index určený jako referenční hodnota pro určení, zda byl tento finanční produkt v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které podporoval.

#### ● ***Jak se referenční hodnota liší od širokého tržního indexu?***

Nepoužije se. Tento podfond byl aktivně řízen, a proto neměl konkrétní index určený jako referenční hodnota pro určení, zda byl tento finanční produkt v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které podporoval.

#### ● ***Jak si tento finanční produkt vedl, pokud jde o ukazatele udržitelnosti s cílem určit soulad referenční hodnoty s prosazovanými environmentálními nebo sociálními vlastnostmi?***

Nepoužije se. Tento podfond byl aktivně řízen, a proto neměl konkrétní index určený jako referenční hodnota pro určení, zda byl tento finanční produkt v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které podporoval.

#### ● ***Jak si tento finanční produkt vedl ve srovnání s referenční hodnotou?***

Nepoužije se. Tento podfond byl aktivně řízen, a proto neměl konkrétní index určený jako referenční hodnota pro určení, zda byl tento finanční produkt v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které podporoval.

#### ● ***Jak si tento finanční produkt vedl ve srovnání s širokým tržním indexem?***

Nepoužije se. Tento podfond byl aktivně řízen, a proto neměl konkrétní index určený jako referenční hodnota pro určení, zda byl tento finanční produkt v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které podporoval.

**Pravidelné zveřejňování informací u finančních produktů uvedených v čl. 8 odst. 1, 2 a 2a nařízení (EU) 2019/2088 a v čl. 6 prvním pododstavci nařízení (EU) 2020/852**

Udržitelnou investicí se rozumí investice do hospodářské činnosti, která přispívá k environmentálnímu nebo sociálnímu cíli, přičemž žádný environmentální nebo sociální cíl významně nepoškozuje a společnosti, do nichž je investováno, dodržují postupy řádné správy a řízení.

**Taxonomie EU** je klasifikační systém stanovený v nařízení (EU) 2020/852, kterým se stanoví seznam **environmentálně udržitelných hospodářských činností**. Uvedené nařízení nestanoví seznam sociálně udržitelných hospodářských činností. Udržitelné investice s environmentálním cílem mohou, ale nemusí být v souladu s taxonomií.



**Ukazatele udržitelnosti** měří, jak jsou dosaženy environmentální nebo sociální vlastnosti prosazované finančním produktem.

Název produktu: NN (L) Euro Short Duration

Identifikační kód právnické osoby:  
549300HOPHAVX18U5781

## Environmentální a/nebo sociální vlastnosti

### Měl tento finanční produkt cíl udržitelných investic?

**Ano**    **X** **Ne**

Prováděl **udržitelné investice s environmentálním cílem: \_\_\_%**

do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU kvalifikují jako environmentálně udržitelné

do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU nekvalifikují jako environmentálně udržitelné

Prováděl **udržitelné investice se sociálním cílem: \_\_\_%**

**Prosazoval environmentální/sociální (E/S) vlastnosti**, a přestože nesledoval cíl udržitelných investic, měl udržitelné investice ve výši \_\_\_%

investice s environmentálním cílem do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU kvalifikují jako environmentálně udržitelné

investice s environmentálním cílem do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU nekvalifikují jako environmentálně udržitelné

se sociálním cílem

**Prosazoval E/S vlastnosti, ale neprováděl žádné udržitelné investice**

### Do jaké míry byly naplněny environmentální a/nebo sociální vlastnosti prosazované tímto finančním produktem?

Během vykazovaného období ještě neplatily SFDR RTS a vzorové informace zveřejňované před uzavřením smlouvy obsažené v SFDR RTS (příloha II) se tohoto podfondu ještě netýkaly. Během vykazovaného období nebyl v prospektu žádný výslovný závazek investovat do udržitelných investic ve smyslu nařízení SFDR. Do zvolených ukazatelů udržitelnosti se promítají environmentální a sociální vlastnosti prosazované podfondem, avšak tyto ukazatele nebyly uvedeny v prospektu, který byl v platnosti během vykazovaného období.

Během vykazovaného období prosazoval podfond environmentální a sociální vlastnosti. Konkrétněji:

1. omezil investice do emitentů zapojených do kontroverzních činností a do emitentů zapojených do kontroverzního chování.

Podfond naplnil tuto vlastnost tím, že uplatnil kritéria odpovědného investování založená na normách správcovské společnosti, která jsou uvedena v Politice odpovědného investování správcovské společnosti. Během vykazovaného období podfond neinvestoval do emitentů, kteří realizovali určité procento svého obrátu, a to v souladu s limity uvedenými v Politice odpovědného investování správcovské společnosti a v

Rámci odpovědného investování správcovské společnosti, z činností týkajících se:

- vývoje, výroby, údržby či prodeje kontroverzních zbraní (0 %),
- kontroverzního dodávání zbraní (0 %),
- výroby tabákových produktů (≥50 %),
- výroba ropného písku a kontroverzních potrubí (>20 %),
- těžba topného uhlí (>20 %).

Tyto údaje byly každodenně kontrolovány v systému řízení portfolia Aladdin. V rámci správcovské společnosti je za tyto každodenní kontroly investičních omezení odpovědné oddělení řízení rizik. To, zda společnosti provádí výše uvedené činnosti, se určuje na základě externích informací od poskytovatelů dat o ESG.

Naplnění této vlastnosti se měřilo pomocí ukazatele „S vyloučením investic do emitentů zapojených do kontroverzních činností a do emitentů zapojených do kontroverzního chování“.

## 2. Vyloučené země.

Během vykazovaného období nebylo investováno do zemí, kde dochází k závažnému a systematickému porušování lidských práv, ani do zemí, na které se vztahují zbrojní embarga uvalená Radou bezpečnosti OSN. Stejně tak není investováno do zemí na seznamu Finančního akčního výboru (FATF), na které se vztahuje „Výzva k akci“. Mezi země vyloučené z těchto důvodů během vykazovaného období patřily: Středoafriická republika, Kuba, Severní Korea, Írán, Libye, Somálsko, Jižní Súdán, Súdán a Sýrie.

Naplnění této vlastnosti se měřilo pomocí ukazatele „Počet emitentů, na které se vztahují zbrojní embarga uvalená Radou bezpečnosti OSN a tzv. výzva k akci v rámci seznamu Finančního akčního výboru (FATF).“

## 3. Podfond naplnil tuto vlastnost tím, že uplatňuje přístup správce k integraci ESG.

Předem stanoveným účelem bylo využít při posouzení společností informace o ESG k identifikaci rizik nebo příležitostí v oblasti ESG. Cíl se proto zaměřuje na investiční proces, nikoli na dosažení určitých výsledků. Během vykazovaného období byla v souladu s cílem environmentální, sociální a správní (ESG) rizika a příležitosti pro většinu investic 1) identifikována na základě významnosti, 2) konzistentně hodnocena v rámci celého investičního procesu a 3) systematickým způsobem dokumentována. Další postřehy vycházející z údajů o ESG byly využity ke zmírnění rizik a využití nových investičních příležitostí. Re 1. Rámec NN IP Materiality Framework pro společnosti stanoví, které faktory ESG jsou relevantní (významné) pro která odvětví. Tento rámec má 4 pilíře: obchodní model, správa a řízení, environmentální a sociální faktory. Správa a řízení, sociální a environmentální faktory jsou pak dále rozděleny na konkrétní témata.

Re 2. Předchozí posouzení se převádí na velký počet datových bodů, což pak vede k sestavení celkového hodnocení ESG. Toto hodnocení ESG a/nebo podkladová data ovlivňují interní posouzení společnosti. Lepší hodnocení ESG má za stejných podmínek pozitivní vliv na posouzení společnosti.

Re 3. Hodnocení ESG a analýza podkladových informací mají vliv na posouzení společnosti, a to se zaznamenává do investičního případu.

## 4. dodržoval zásady řádné správy a řízení podniku, dodržování lidských a pracovních práv, ochrany životního prostředí a prevence úplatkářství a korupce.

Podfond naplnil tuto vlastnost tím, že posuzuje, do jaké míry společnosti, do nichž je investováno, jednají v souladu s příslušnými právními předpisy a mezinárodně uznávanými standardy: s pokyny OECD pro nadnárodní společnosti, zásadami OSN v oblasti podnikání a lidských práv, a zásadami Global Compact OSN.

Průběžně se u každé společnosti testuje, zda neporušuje tzv. Globální standardy. Společnosti, které Globální standardy nesplňují, byly předmětem posudku Rady NN IP pro kontroverzi a zapojení, kdy se dále zkoumalo, zda došlo k porušení Globálních standardů. Pokud k němu došlo, byl s těmito společnostmi zahájen dialog s cílem porušování ukončit a/nebo zmírnit dopad. V případě, že byl daný výsledek považován za nepravděpodobný, byly společnosti vyřazeny. Seznam společností vyloučených z důvodu porušení Globálních standardů byl v průběhu vykazovaného období publikován na webových stránkách administrátora. Místo, kde je publikován tento seznam:



<https://www.nnip.com/en-INT/professional/themes/responsible-investing-policy-documents>.

Naplnění této vlastnosti se měřilo pomocí ukazatele „Počet emitentů zapojených do významného porušování mezinárodně uznávaných norem, např.: Pokyny OECD pro nadnárodní společnosti, obecné zásady OSN v oblasti podnikání a lidských práv a zásady Global Compact OSN.“

5. dával přednost inkluzi před exkluzí prostřednictvím zapojení

- Zapojení založená na normách: Podfond vyloučí v souladu s Politikou OI založenou na normách správcovské společnosti investice do emitentů zapojených zejména do vývoje, výroby, údržby či prodeje kontroverzních zbraní, výroby tabákových produktů nebo těžby topného uhlí či ropného písku. Dodržování kritérií odpovědného investování založená na normách vychází z předem stanovených limitů výnosů, jak je uvedeno v Politice odpovědného investování NN IP, a spoléhá se na data třetích stran. Pokud existují silné náznaky, že emitent možná nesplnil některý z minimálních požadavků správcovské společnosti vycházejících z jejích kritérií OI založených na normách, posuzuje se, zda to představuje porušení těchto kritérií. Pokud se zdá, že lze chování a praktiky společností, do nichž je investováno, napravit prostřednictvím zapojení, má to přednost před prodejem investic. Aktuální limity a činnosti naleznete v Politice odpovědného investování NN IP, která je k dispozici na webových stránkách.

- Zapojení do kontroverzí: u každé společnosti se průběžně testuje, zda neexistují kontroverze týkající se ESG. Kontroverze týkající se ESG posuzuje nezávislý poskytovatel dat formou udělení hodnocení (1 = nejnižší, 5 = nejvyšší hodnocení). Společnosti s hodnocením kontroverze 4 nebo 5 posoudí Rada NN IP pro kontroverzi a zapojení, kdy se dále zkoumá, zda došlo k porušení kritérií OI správcovské společnosti založených na normách. Na základě tohoto průzkumu bude učiněno rozhodnutí, zda bude se společností navázána spolupráce nebo bude zapsána na seznam výjimek. Seznam společností vyloučených na základě těchto kontroverzí byl v průběhu vykazovaného období publikován na webových stránkách administrátora. Místo, kde je publikován tento seznam: <https://www.nnip.com/en-INT/professional/themes/responsible-investing-policy-documents>.

Naplnění této vlastnosti se měřilo pomocí ukazatele „Počet emitentů, s nimiž bylo jednáno v důsledku zapojení do kontroverzí“.

#### ● ***Jaké výsledky měly ukazatele udržitelnosti?***

Indikátor	Portfolio	Referenční hodnota
<p>Vyloučení investic do zemí, na které se vztahují celostátní sankce v podobě zbrojního embarga uvalené Radou bezpečnosti OSN, a do zemí na seznamu Finančního akčního výboru (FATF), na které se vztahuje „Výzva k akci“.</p>	<p>Tyto investice fond vyloučil v souladu s popisem uvedeným v předchozí otázce.</p>	<p>Není k dispozici</p>
<p>Vyloučení investic do emitentů zapojených do kontroverzních činností a do emitentů zapojených do kontroverzního chování</p>	<p>Tyto investice fond vyloučil v souladu s popisem uvedeným v předchozí otázce.</p>	<p>Není k dispozici</p>
<p>Omezení investic do významných porušovatelů mezinárodně uznávaných norem, např.: Pokyny OECD pro nadnárodní společnosti, obecné zásady OSN v oblasti podnikání a lidských práv a zásady Global Compact OSN.</p>	<p>Těmto investicím se fond vyhýbal v souladu s popisem uvedeným v předchozí otázce.</p>	<p>Není k dispozici</p>
<p>Počet emitentů, s nimiž bylo jednáno v důsledku zapojení do kontroverzí</p>	<p>1</p>	<p>Není k dispozici</p>

● **...a ve srovnání s předchozími obdobími?**

Indikátor	2022		2021	
	Portfolio	Referenční hodnota	Portfolio	Referenční hodnota
Vyloučení investic do zemí, na které se vztahují celostátní sankce v podobě zbrojního embarga uvalené Radou bezpečnosti OSN, a do zemí na seznamu Finančního akčního výboru (FATF), na které se vztahuje „Výzva k akci“.	Tyto investice fond vyloučil v souladu s popisem uvedeným v předchozí otázce.	Není k dispozici		
Vyloučení investic do emitentů zapojených do kontroverzních činností a do emitentů zapojených do kontroverzního chování	Tyto investice fond vyloučil v souladu s popisem uvedeným v předchozí otázce.	Není k dispozici		
Omezení investic do významných porušovatelů mezinárodně uznávaných norem, např.: Pokyny OECD pro nadnárodní společnosti, obecné zásady OSN v oblasti podnikání a lidských práv a zásady Global Compact OSN.	Těmto investicím se fond vyhýbal v souladu s popisem uvedeným v předchozí otázce.	Není k dispozici		
Počet emitentů, s nimiž bylo jednáno v důsledku zapojení do kontroverzí	1	Není k dispozici		

● **Jaké byly cíle udržitelných investic, které finanční produkt částečně prováděl, a jak dané udržitelné investice k těmto cílům přispěly?**

Nepoužije se. Podfond neměl ve vykazovaném období výslovný závazek provádět udržitelné investice, které jsou v souladu s nařízením SFDR.

● **Jak udržitelné investice, které finanční produkt částečně prováděl, významně nepoškozovaly žádný environmentální ani sociální cíl udržitelných investic?**

Nepoužije se. Podfond neměl ve vykazovaném období výslovný závazek provádět udržitelné investice, které jsou v souladu s nařízením SFDR.

*Jak byly zohledněny ukazatele nepříznivých dopadů na faktory udržitelnosti?*

Nepoužije se. Podfond neměl ve vykazovaném období výslovný závazek provádět udržitelné investice, které jsou v souladu s nařízením SFDR.

*Byly udržitelné investice v souladu s pokyny OECD pro nadnárodní společnosti a s obecnými zásadami OSN v oblasti podnikání a lidských práv? Podrobnosti:*

Nepoužije se. Podfond neměl ve vykazovaném období výslovný závazek provádět udržitelné investice, které jsou v souladu s nařízením SFDR.

**Hlavní nepříznivé dopady** jsou nejvýznamnější negativní dopady investičních rozhodnutí na faktory udržitelnosti týkající se environmentálních, sociálních a zaměstnaneckých otázek, dodržování lidských práv a boje proti korupci a úplatkářství.

*Taxonomie EU stanoví zásadu „významně nepoškozovat“, podle níž by investice, které jsou v souladu s taxonomií, neměly významně poškozovat cíle taxonomie EU, a je doplněna zvláštními kritérii Unie.*

Zásada „významně nepoškozovat“ se uplatňuje pouze u těch podkladových investic finančního produktu, které zohledňují kritéria Unie pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti. Podkladové investice zbývající části tohoto finančního produktu kritéria Unie pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti nezohledňují.

*Ani jiné udržitelné investice nesmějí významně poškozovat žádné environmentální nebo sociální cíle.*



### **Jak tento finanční produkt zohledňoval hlavní nepříznivé dopady na faktory udržitelnosti?**

Ve vykazovaném období ještě nebyly v platnosti zásadní nepříznivé ukazatele (Principle Adverse Indicators, PAI). Avšak během vykazovaného období byly zohledněny prvky týkající se ukazatelů PAI jako součást investičního procesu podfondu. Byla k tomu použita omezující kritéria OI a aktivní vlastnictví, a zároveň také zásady správcovské společnosti. V rámci tohoto procesu byly zohledněny tyto PAI:

- PAI 4: expozice vůči společnostem působícím v odvětví fosilních paliv (prostřednictvím omezujících kritérií, kontroverzí a tematické angažovanosti a hlasování),
- PAI 7: činnosti negativně ovlivňující oblasti citlivé na biologickou rozmanitost (prostřednictvím tematického zapojení),
- PAI 10: porušování zásad Global Compact OSN a pokynů OECD pro nadnárodní společnosti (prostřednictvím omezujících kritérií, hlasování a zapojení do kontroverzí),
- PAI 11: nedostatek procesů a mechanismů pro sledování dodržování zásad Global Compact OSN a pokynů OECD pro nadnárodní společnosti (prostřednictvím zapojení do kontroverzí),
- PAI 13: genderová diverzita ve správní radě (prostřednictvím hlasování a tematického zapojení),
- PAI 14: vystavení kontroverzním zbraním (prostřednictvím omezujících kritérií),
- PAI 16. Země, v nichž dochází k porušování sociálních práv (prostřednictvím omezujících kritérií)



### Jaké byly největší investice tohoto finančního produktu?

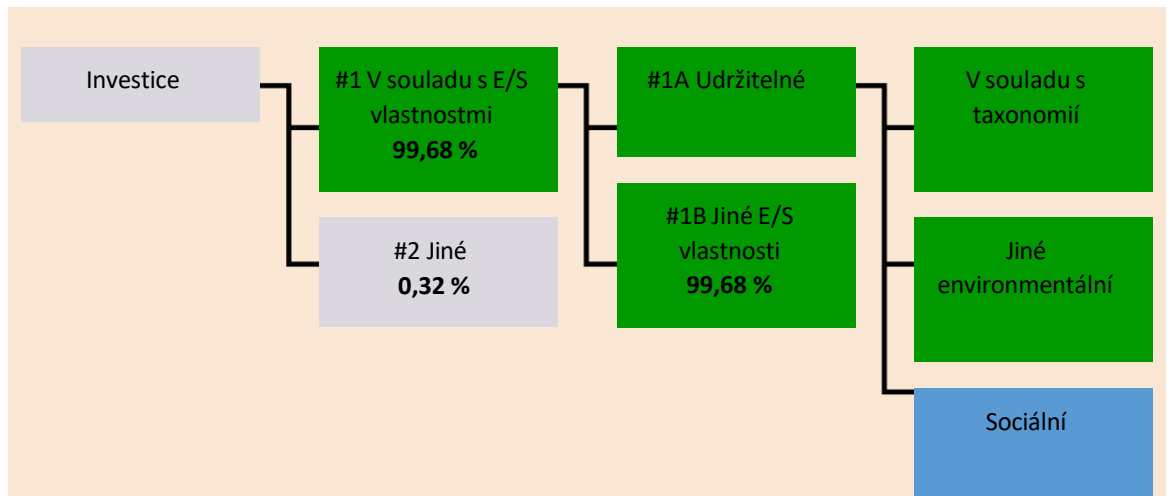
Seznam zahrnuje investice, které představují **největší podíl investic** daného finančního produktu během referenčního období, jímž je: 30.9.2022

Největší investice	Odvětví	Aktiva v %	Země
FRANCE (GOVT OF) RegS 0,000 % 25-03-2023		16,32	Francie
BUONI POLIENNALI DEL TES RegS 1,750 % 30-05-2024		15,59	Itálie
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO 0,000 % 31-05-2025		12,4	Španělsko
BUONI POLIENNALI DEL TES 0,000 % 15-12-2024		10,55	Itálie
KBC GROUP NV MTN RegS 1,080 % 23-02-2025	Bankovníctví	4,69	Belgie
DEXIA CREDIT LOCAL MTN RegS 0,625 % 03-02-2024	Vládní garantované	4,59	Francie
BUONI POLIENNALI DEL TES 0,950 % 01-03-2023		4,45	Itálie
VOLKSWAGEN LEASING GMBH MTN RegS 1,125 % 04-04-2024	Spotřebitelské cyklické	3,98	Německo
NORDEA BANK ABP MTN RegS 0,875 % 26-06-2023	Bankovníctví	3,48	Finsko
CREDIT SUISSE AG LONDON MTN RegS 2,125 % 31-05-2024	Bankovníctví	3,45	Švýcarsko
BOC LUXEMBOURG SA RegS 0,125 % 16-01-2023	Bez vlastnictví záruky	3,21	Čína
SPAIN LETRAS DEL TESORO 0,000 % 11-08-2023		3,17	Španělsko
TORONTO-DOMINION BANK MTN RegS 0,375 % 25-04-2024	Bankovníctví	3,09	Kanada
FIDELITY NATL INFO SERV 0,750 % 21-05-2023	Technologie	2,03	Spojené státy
NYKREDIT REALKREDIT AS MTN 0,859 % 11-10-2023	Bankovníctví	1,68	Dánsko



Alokace aktiv popisuje podíl investic do konkrétních aktiv.

## Jaký byl podíl investic souvisejících s udržitelností?



Kategorie **#1 V souladu s E/S vlastnostmi** zahrnuje investice finančního produktu, které se používají k dosažení environmentálních nebo sociálních vlastností prosazovaných finančním produktem.

Kategorie **#2 Jiné** zahrnuje zbývající investice finančního produktu, které nejsou v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi ani je nelze považovat za udržitelné investice.

Do kategorie **#1 V souladu s E/S vlastnostmi** patří:

- Podkategorie **#1B Jiné E/S vlastnosti** zahrnující investice, které jsou v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi a nekvalifikují se jako udržitelné investice.

## ● V jakých hospodářských odvětvích byly investice provedeny?

Odvětví	Aktiva v %
Státní dluhopisy	85,37
Bankovníctví	18,42
Vládní garantované	5,19
Spotřebitelské cyklické	5,17
Bez vlastnictví záruky	3,21
Technologie	2,03
Spotřebitelské necyklické	0,58
Hotovost	0,33
Syntetická hotovost	-20,29

**Podpůrné činnosti** přímo umožňují, aby jiné činnosti významně přispívaly k environmentálnímu cíli.

**Přechodné činnosti** jsou činnosti, pro něž dosud nejsou k dispozici nízkouhlíkové alternativy, mimo jiné platí, že jejich úrovně emisí skleníkových plynů odpovídají nejlepším výsledkům.

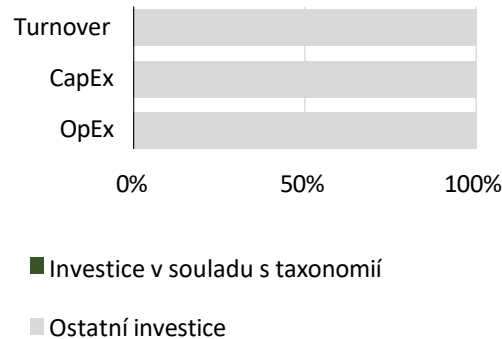


## Do jaké míry byly udržitelné investice s environmentálním cílem v souladu s taxonomií EU?

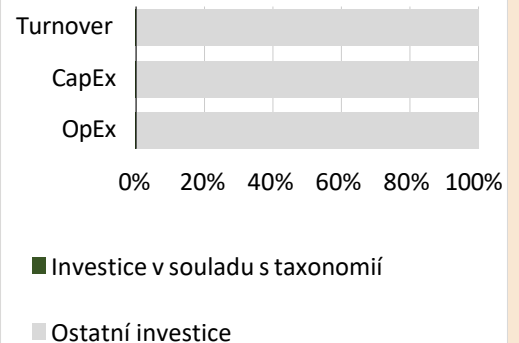
0 % Podfond neměl ve vykazovaném období výslovný závazek provádět udržitelné investice, které jsou v souladu s nařízením SFDR. Během vykazovaného období nebyly správcovské společnosti k dispozici vykazované údaje o souladu s taxonomií.

*Níže uvedené grafy zeleně znázorňují procentní podíl investic, které byly v souladu s taxonomií EU. Vzhledem k tomu, že neexistuje vhodná metodologie pro určení souladu s taxonomií u státních dluhopisů\*, znázorňuje první graf soulad s taxonomií ve vztahu ke všem investicím finančního produktu včetně státních dluhopisů, zatímco druhý graf znázorňuje soulad s taxonomií pouze ve vztahu k investicím finančního produktu do jiných než státních dluhopisů.*

1. Soulad investic s taxonomií včetně státních dluhopisů\*



2. Soulad investic s taxonomií kromě státních dluhopisů\*



\* Pro účely těchto grafů představují „státní dluhopisy“ všechny státní expozice.

## Jaký byl podíl investic do přechodných a podpůrných činností?

0

## Jaký byl podíl udržitelných investic s environmentálním cílem, které nebyly v souladu s taxonomií EU?

Nepoužije se. Podfond neměl ve vykazovaném období výslovný závazek provádět udržitelné investice, které jsou v souladu s nařízením SFDR.

## Jaký byl podíl sociálně udržitelných investic?

Nepoužije se. Podfond neměl ve vykazovaném období výslovný závazek provádět udržitelné investice, které jsou v souladu s nařízením SFDR.

## Jaké investice byly zahrnuty do položky „#2 Jiné“, jaký byl jejich účel a byly u nich nějaké minimální environmentální nebo sociální záruky?

Investice zahrnuté do kategorie „jiné“ obsahovaly hotovost pro účely likvidity, deriváty pro účely efektivní správy portfolia / investiční účely a investice do SKIPCP a SKI potřebné pro dosažení investičního cíle podfondu. Tyto investice nepodléhaly žádným minimálním environmentálním nebo sociálním zárukám.



Jsou udržitelné investice s environmentálním cílem, které **nezhledňují kritéria** pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti podle nařízení (EU) 2020/852.





## **Jaká opatření byla přijata k naplnění environmentálních a/nebo sociálních vlastností během referenčního období?**

Jak již bylo zmíněno v odpovědi na otázku č. 1, podfond prosazovat během vykazovaného období environmentální a sociální vlastnosti takto:

1. omezení investic do emitentů zapojených do kontroverzních činností a do emitentů zapojených do kontroverzního chování,
2. Vyloučení zemí
3. při investičním rozhodování zohledňoval faktory ESG každého emitenta,
4. dodržoval zásady řádné správy a řízení, dodržování lidských a pracovních práv, ochrany životního prostředí a prevence úplatkářství a korupce,
5. dával přednost inkluzi před exkluzí prostřednictvím zapojení.



## **Jak si tento finanční produkt vedl ve srovnání s referenční hodnotou?**

Nepoužije se. Tento podfond byl aktivně řízen, a proto neměl konkrétní index určený jako referenční hodnota pro určení, zda byl tento finanční produkt v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které podporoval.

### **Referenční hodnoty**

jsou indexy měřící, zda finanční produkty dosahují environmentálních nebo sociálních vlastností, které prosazují.

#### **● *Jak se referenční hodnota liší od širokého tržního indexu?***

Nepoužije se. Tento podfond byl aktivně řízen, a proto neměl konkrétní index určený jako referenční hodnota pro určení, zda byl tento finanční produkt v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které podporoval.

#### **● *Jak si tento finanční produkt vedl, pokud jde o ukazatele udržitelnosti s cílem určit soulad referenční hodnoty s prosazovanými environmentálními nebo sociálními vlastnostmi?***

Nepoužije se. Tento podfond byl aktivně řízen, a proto neměl konkrétní index určený jako referenční hodnota pro určení, zda byl tento finanční produkt v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které podporoval.

#### **● *Jak si tento finanční produkt vedl ve srovnání s referenční hodnotou?***

Nepoužije se. Tento podfond byl aktivně řízen, a proto neměl konkrétní index určený jako referenční hodnota pro určení, zda byl tento finanční produkt v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které podporoval.

#### **● *Jak si tento finanční produkt vedl ve srovnání s širokým tržním indexem?***

Nepoužije se. Tento podfond byl aktivně řízen, a proto neměl konkrétní index určený jako referenční hodnota pro určení, zda byl tento finanční produkt v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které podporoval.



**Jak bylo zveřejněno ve formálním oznámení akcionářům dne 28. června 2022, klasifikace tohoto podfondu se změnila z produktu s udržitelným cílem ve smyslu článku 9 nařízení (EU) 2019/2088 („SFDR“) („produkt podle článku 9 SFDR“) na produkt podporující environmentální a sociální vlastnosti ve smyslu článku 8 SFDR („produkt podle článku 8 SFDR“). Proto byl pro tento podfond použit vzor pro pravidelné zveřejňování informací o produktech podle článku 8 SFDR.**

**Pravidelné zveřejňování informací u finančních produktů uvedených v čl. 8 odst. 1, 2 a 2a nařízení (EU) 2019/2088 a v čl. 6 prvním pododstavci nařízení (EU) 2020/852**

Udržitelnou investicí se rozumí investice do hospodářské činnosti, která přispívá k environmentálnímu nebo sociálnímu cíli, přičemž žádný environmentální nebo sociální cíl významně nepoškozuje a společnosti, do nichž je investováno, dodržují postupy řádné správy a řízení.

**Taxonomie EU** je klasifikační systém stanovený v nařízení (EU) 2020/852, kterým se stanoví seznam **environmentálně udržitelných hospodářských činností**. Uvedené nařízení nestanoví seznam sociálně udržitelných hospodářských činností. Udržitelné investice s environmentálním cílem mohou, ale nemusí být v souladu s taxonomií.



**Ukazatele udržitelnosti** měří, jak jsou dosaženy environmentální nebo sociální vlastnosti prosazované finančním produktem.

Název produktu: NN (L) Euro Sustainable Credit

Identifikační kód právnické osoby:  
222100019E1J2N5LXF58

## Environmentální a/nebo sociální vlastnosti

Měl tento finanční produkt cíl udržitelných investic?

Ano    Ne

Prováděl **udržitelné investice s environmentálním cílem: \_\_\_%**

do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU kvalifikují jako environmentálně udržitelné

do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU nekvalifikují jako environmentálně udržitelné

Prováděl **udržitelné investice se sociálním cílem: \_\_\_%**

**Prosazoval environmentální/sociální (E/S) vlastnosti**, a přestože nesledoval cíl udržitelných investic, měl udržitelné investice ve výši \_\_\_%

investice s environmentálním cílem do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU kvalifikují jako environmentálně udržitelné

investice s environmentálním cílem do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU nekvalifikují jako environmentálně udržitelné

se sociálním cílem

Prosazoval E/S vlastnosti, ale **neprováděl žádné udržitelné investice**

**Do jaké míry byly naplněny environmentální a/nebo sociální vlastnosti prosazované tímto finančním produktem?**

Během vykazovaného období ještě neplatily SFDR RTS a vzorové informace zveřejňované před uzavřením smlouvy obsažené v SFDR RTS (příloha II) se tohoto podfondu ještě netýkaly. Během vykazovaného období nebyl v prospektu žádný výslovný závazek investovat do udržitelných investic ve smyslu nařízení SFDR. Do zvolených ukazatelů udržitelnosti se promítají environmentální a sociální vlastnosti prosazované podfondem, avšak tyto ukazatele nebyly uvedeny v prospektu, který byl v platnosti během vykazovaného období.

Během vykazovaného období prosazoval podfond environmentální a sociální vlastnosti. Konkrétněji:

1. omezil investice do emitentů zapojených do kontroverzních činností a do emitentů zapojených do

kontroverzního chování.

Podfond naplnil tuto vlastnost tím, že uplatnil kritéria odpovědného investování založená na normách správcovské společnosti, která jsou uvedena v Politice odpovědného investování správcovské společnosti. Během vykazovaného období podfond neinvestoval do emitentů, kteří realizovali určité procento svého obratu, a to v souladu s limity uvedenými v Politice odpovědného investování správcovské společnosti a v Rámci odpovědného investování správcovské společnosti, z činností týkajících se:

- vývoje, výroby, údržby či prodeje kontroverzních zbraní (0 %),
- kontroverzního dodávání zbraní (0 %),
- výroby tabákových produktů ( $\geq 5$  %),
- výroba ropného písku a kontroverzních potrubí ( $>20$  %),
- těžba topného uhlí ( $>5$  %),
- zábava pro dospělé (limit závisí na strategii),
- kožešiny a speciální kůže (limit závisí na strategii),
- hazardní hry (limit závisí na strategii),
- jaderná energie (0 %, pokud emitent staví další zařízení na výrobu energie z jaderných zdrojů),
- břidličná ropa a plyn a arktické vrty (dohromady  $\leq 10$  %).

Tyto údaje byly každodenně kontrolovány v systému řízení portfolia Aladdin. V rámci správcovské společnosti je za tyto každodenní kontroly investičních omezení odpovědné oddělení řízení rizik. To, zda společnosti provádí výše uvedené činnosti, se určuje na základě externích informací od poskytovatelů dat o ESG.

Naplnění této vlastnosti se měřilo pomocí ukazatele „S vyloučením investic do emitentů zapojených do kontroverzních činností a do emitentů zapojených do kontroverzního chování“.

2. Podfond naplnil tuto vlastnost tím, že uplatňuje přístup správce k integraci ESG.

Předem stanoveným účelem bylo využít při posouzení společností informace o ESG k identifikaci rizik nebo příležitostí v oblasti ESG. Cíl se proto zaměřuje na investiční proces, nikoli na dosažení určitých výsledků. Během vykazovaného období byla v souladu s cílem environmentální, sociální a správní (ESG) rizika a příležitosti pro většinu investic 1) identifikována na základě významnosti, 2) konzistentně hodnocena v rámci celého investičního procesu a 3) systematickým způsobem dokumentována. Další postřehy vycházející z údajů o ESG byly využity ke zmírnění rizik a využití nových investičních příležitostí. Re 1. Rámec NN IP Materiality Framework pro společnosti stanoví, které faktory ESG jsou relevantní (významné) pro která odvětví. Tento rámec má 4 pilíře: obchodní model, správa a řízení, environmentální a sociální faktory. Správa a řízení, sociální a environmentální faktory jsou pak dále rozděleny na konkrétní témata.

Re 2. Předchozí posouzení se převádí na velký počet datových bodů, což pak vede k sestavení celkového hodnocení ESG. Toto hodnocení ESG a/nebo podkladová data ovlivňují interní posouzení společnosti. Lepší hodnocení ESG má za stejných podmínek pozitivní vliv na posouzení společnosti.

Re 3. Hodnocení ESG a analýza podkladových informací mají vliv na posouzení společnosti, a to se zaznamenává do investičního případu.

3. dodržoval zásady řádné správy a řízení podniku, dodržování lidských a pracovních práv, ochrany životního prostředí a prevence úplatkářství a korupce.

Podfond naplnil tuto vlastnost tím, že posuzuje, do jaké míry společnosti, do nichž je investováno, jednají v souladu s příslušnými právními předpisy a mezinárodně uznávanými standardy: s pokyny OECD pro nadnárodní společnosti, zásadami OSN v oblasti podnikání a lidských práv, a zásadami Global Compact OSN.

Průběžně se u každé společnosti testuje, zda neporušuje tzv. Globální standardy. Společnosti, které Globální standardy nesplňují, byly předmětem posudku Rady NN IP pro kontroverzi a zapojení, kdy se dále zkoumalo, zda došlo k porušení Globálních standardů. Pokud k němu došlo, byl s těmito společnostmi zahájen dialog s cílem porušování ukončit a/nebo zmírnit dopad. V případě, že byl daný výsledek považován za nepravděpodobný, byly společnosti vyřazeny. Seznam společností vyloučených z důvodu porušení Globálních standardů byl v průběhu vykazovaného období publikován na webových stránkách administrátora. Místo, kde je publikován tento seznam: <https://www.nnip.com/en-INT/professional/themes/responsible-investing-policy-documents>.

Naplnění této vlastnosti se měřilo pomocí ukazatelů „Omezení investic do významných porušovatelů mezinárodně uznávaných norem, např.: Pokyny OECD pro nadnárodní společnosti, Obecné zásady OSN v oblasti podnikání a lidských práv a zásady Global Compact OSN“ a „Vyloučení investic do zemí, na které se vztahují celostátní sankce v podobě zbrojního embarga uvalené Radou bezpečnosti OSN, a do zemí na seznamu Finančního akčního výboru (FATF), na které se vztahuje „Výzva k akci““.

#### 4. dával přednost inkluzi před exkluzí prostřednictvím zapojení

- Zapojení založená na normách: Podfond vyloučí v souladu s Politikou OI založenou na normách správcovské společnosti investice do emitentů zapojených zejména do vývoje, výroby, údržby či prodeje kontroverzních zbraní, výroby tabákových produktů nebo těžby topného uhlí či ropného písku. Dodržování kritérií odpovědného investování založená na normách vychází z předem stanovených limitů výnosů, jak je uvedeno v Politice odpovědného investování NN IP, a spoléhá se na data třetích stran. Pokud existují silné náznaky, že emitent možná nesplnil některý z minimálních požadavků správcovské společnosti vycházejících z jejích kritérií OI založených na normách, posuzuje se, zda to představuje porušení těchto kritérií. Pokud se zdá, že lze chování a praktiky společností, do nichž je investováno, napravit prostřednictvím zapojení, má to přednost před prodejem investic. Aktuální limity a činnosti naleznete v Politice odpovědného investování NN IP, která je k dispozici na webových stránkách.

- Zapojení do kontroverzí: u každé společnosti se průběžně testuje, zda neexistují kontroverze týkající se ESG. Kontroverze týkající se ESG posuzuje nezávislý poskytovatel dat formou udělení hodnocení (1 = nejnižší, 5 = nejvyšší hodnocení). Společnosti s hodnocením kontroverze 4 nebo 5 posoudí Rada NN IP pro kontroverzi a zapojení, kdy se dále zkoumá, zda došlo k porušení kritérií OI správcovské společnosti založených na normách. Na základě tohoto průzkumu bude učiněno rozhodnutí, zda bude se společností navázána spolupráce nebo bude zapsána na seznam výjimek. Seznam společností vyloučených na základě těchto kontroverzí byl v průběhu vykazovaného období publikován na webových stránkách administrátora. Místo, kde je publikován tento seznam: <https://www.nnip.com/en-INT/professional/themes/responsible-investing-policy-documents>.

Naplnění této vlastnosti se měřilo pomocí ukazatele „Počet emitentů, s nimiž bylo jednáno v důsledku zapojení do kontroverzí“.

#### 5. Uhlíková stopa

Podfond provedl screening uhlíkové stopy společností, do nichž je investováno. V souladu s ambicemi podfondu byla uhlíková stopa podfondu lepší než uhlíková stopa referenční hodnoty.

Naplnění této vlastnosti se měřilo pomocí ukazatele „Průměrné vážené skóre uhlíkové stopy – ISS Scope 1 + +2+ 3“.

#### 6. Intenzita odpadů

Podfond provedl screening intenzity odpadů u společností, do nichž je investováno. V souladu s ambicemi podfondu byla intenzita odpadů podfondu lepší než intenzita odpadů referenční hodnoty.

Naplnění této vlastnosti se měřilo pomocí ukazatele „Průměrné vážené skóre intenzity odpadů – Refinitiv“.

### **Jaké výsledky měly ukazatele udržitelnosti?**

<b>Indikátor</b>	<b>Portfolio</b>	<b>Referenční hodnota</b>
Vyloučení investic do emitentů zapojených do kontroverzních činností a do emitentů zapojených do kontroverzního chování	Tyto investice fond vyloučil v souladu s popisem uvedeným v předchozí otázce.	Není k dispozici
Omezení investic do významných porušovatelů mezinárodně uznávaných norem, např.: Pokyny OECD pro nadnárodní společnosti, obecné zásady OSN v oblasti podnikání a lidských práv a zásady Global Compact OSN.	Těmto investicím se fond vyhýbal v souladu s popisem uvedeným v předchozí otázce.	Není k dispozici
Počet emitentů, s nimiž bylo jednáno v důsledku zapojení do kontroverzí	16	Není k dispozici
Průměrné vážené skóre uhlíkové stopy – ISS Scope 1 + 2 + 3 (emise skleníkových plynů na hodnotu podniku včetně hotovosti (EVIC))	172,26	361,03
Vyloučení investic do zemí, na které se vztahují celostátní sankce v podobě zbrojního embarga uvalené Radou bezpečnosti OSN, a do zemí na seznamu Finančního akčního výboru (FATF), na které se vztahuje „Výzva k akci“.	Tyto investice fond vyloučil v souladu s popisem uvedeným v předchozí otázce.	Není k dispozici

● ...a ve srovnání s předchozími obdobími?

Indikátor	2022		2021	
	Portfolio	Referenční hodnota	Portfolio	Referenční hodnota
Vyloučení investic do emitentů zapojených do kontroverzních činností a do emitentů zapojených do kontroverzního chování	Tyto investice fond vyloučil v souladu s popisem uvedeným v předchozí otázce.	Není k dispozici		
Omezení investic do významných porušovatelů mezinárodně uznávaných norem, např.: Pokyny OECD pro nadnárodní společnosti, obecné zásady OSN v oblasti podnikání a lidských práv a zásady Global Compact OSN.	Těmto investicím se fond vyhýbal v souladu s popisem uvedeným v předchozí otázce.	Není k dispozici		
Počet emitentů, s nimiž bylo jednáno v důsledku zapojení do kontroverzí	16	Není k dispozici		
Průměrné vážené skóre uhlíkové stopy – ISS Scope 1 + 2 + 3 (emise skleníkových plynů na hodnotu podniku včetně hotovosti (EVIC))	172,26	361,03		
Vyloučení investic do zemí, na které se vztahují celostátní sankce v podobě zbrojního embarga uvalené Radou bezpečnosti OSN, a do zemí na seznamu Finančního akčního výboru (FATF), na které se vztahuje „Výzva k akci“.	Tyto investice fond vyloučil v souladu s popisem uvedeným v předchozí otázce.	Není k dispozici		

● **Jaké byly cíle udržitelných investic, které finanční produkt částečně prováděl, a jak dané udržitelné investice k těmto cílům přispěly?**

Nepoužije se. Podfond neměl ve vykazovaném období výslovný závazek provádět udržitelné investice, které jsou v souladu s nařízením SFDR.

● **Jak udržitelné investice, které finanční produkt částečně prováděl, významně nepoškozovaly žádný environmentální ani sociální cíl udržitelných investic?**

Nepoužije se. Podfond neměl ve vykazovaném období výslovný závazek provádět udržitelné investice, které jsou v souladu s nařízením SFDR.

*Jak byly zohledněny ukazatele nepříznivých dopadů na faktory udržitelnosti?*

Nepoužije se. Podfond neměl ve vykazovaném období výslovný závazek provádět udržitelné investice, které jsou v souladu s nařízením SFDR.

*Byly udržitelné investice v souladu s pokyny OECD pro nadnárodní společnosti a s obecnými zásadami OSN v oblasti podnikání a lidských práv? Podrobnosti:*

**Hlavní nepříznivé dopady** jsou nejvýznamnější negativní dopady investičních rozhodnutí na faktory udržitelnosti týkající se environmentálních, sociálních a zaměstnaneckých otázek, dodržování

Nepoužije se. Podfond neměl ve vykazovaném období výslovný závazek provádět udržitelné investice, které jsou v souladu s nařízením SFDR.

*Taxonomie EU stanoví zásadu „významně nepoškozovat“, podle níž by investice, které jsou v souladu s taxonomií, neměly významně poškozovat cíle taxonomie EU, a je doplněna zvláštními kritérii Unie.*

Zásada „významně nepoškozovat“ se uplatňuje pouze u těch podkladových investic finančního produktu, které zohledňují kritéria Unie pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti. Podkladové investice zbývající části tohoto finančního produktu kritéria Unie pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti nezohledňují.

*Ani jiné udržitelné investice nesmějí významně poškozovat žádné environmentální nebo sociální cíle.*



### **Jak tento finanční produkt zohledňoval hlavní nepříznivé dopady na faktory udržitelnosti?**

Ve vykazovaném období ještě nebyly v platnosti zásadní nepříznivé ukazatele (Principle Adverse Indicators, PAI). Avšak během vykazovaného období byly zohledněny prvky týkající se ukazatelů PAI jako součást investičního procesu podfondu. Byla k tomu použita konstrukce portfolia a omezující kritéria OI a aktivní vlastnictví, a zároveň také zásady správcovské společnosti. V rámci tohoto procesu byly zohledněny tyto PAI:

- PAI 2: Uhlíková stopa (prostřednictvím konstrukce portfolia)
- PAI 4: expozice vůči společnostem působícím v odvětví fosilních paliv (prostřednictvím omezujících kritérií, kontroverzí a tematické angažovanosti a hlasování),
- PAI 7: činnosti negativně ovlivňující oblasti citlivé na biologickou rozmanitost (prostřednictvím tematického zapojení),
- PAI 10: porušování zásad Global Compact OSN a pokynů OECD pro nadnárodní společnosti (prostřednictvím omezujících kritérií, hlasování a zapojení do kontroverzí),
- PAI 11: nedostatek procesů a mechanismů pro sledování dodržování zásad Global Compact OSN a pokynů OECD pro nadnárodní společnosti (prostřednictvím zapojení do kontroverzí),
- PAI 13: genderová diverzita ve správní radě (prostřednictvím hlasování a tematického zapojení),
- PAI 14: vystavení kontroverzním zbraním (prostřednictvím omezujících kritérií).



### Jaké byly největší investice tohoto finančního produktu?

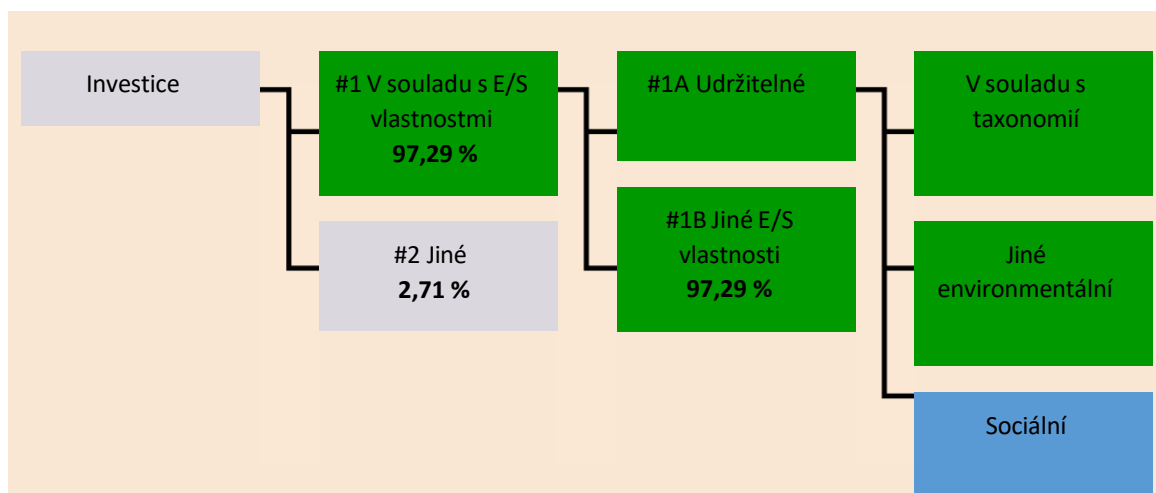
Seznam zahrnuje investice, které představují **největší podíl investic** daného finančního produktu během referenčního období, jímž je: 30.9.2022

Největší investice	Odvětví	Aktiva v %	Země
VOLKSWAGEN INTL FIN NV RegS 2,700 % 31-12-2049	Spotřebitelské cyklické	1,25	Německo
AUTOLIV INC RegS 0,750 % 26-06-2023	Spotřebitelské cyklické	1,04	Švédsko
TAKEDA PHARMACEUTICAL RegS 2,250 % 21-11-2026	Spotřebitelské necyklické	0,98	Japonsko
KERRY GROUP FIN SERVICES RegS 2,375 % 10-09-2025	Spotřebitelské necyklické	0,96	Irsko
CCEP FINANCE IRELAND DAC RegS 0,000 % 06-09-2025	Spotřebitelské necyklické	0,95	Irsko
BANK OF AMERICA CORP MTN RegS 1,379 % 07-02-2025	Bankovníctví	0,94	Spojené státy
JPMORGAN CHASE & CO MTN RegS 1,090 % 11-03-2027	Bankovníctví	0,9	Spojené státy
DBS GROUP HOLDINGS LTD MTN RegS 1,500 % 11-04-2028	Bankovníctví	0,85	Singapur
UBS AG LONDON MTN RegS 0,500 % 31-03-2031	Bankovníctví	0,78	Švýcarsko
MEDTRONIC GLOBAL HLDINGS 0,375 % 15-10-2028	Spotřebitelské necyklické	0,77	Spojené státy
AT&T INC 1,600 % 19-05-2028	Komunikace	0,77	Spojené státy
EAST JAPAN RAILWAY CO MTN RegS 1,850 % 13-04-2033	Doprava	0,74	Japonsko
FIAT CHRYSLER AUTOMOBILES RegS 3,375 % 07-07-2023	Spotřebitelské cyklické	0,72	Velká Británie
AVIVA PLC MTN RegS 3,375 % 04-12-2045	Pojištění	0,69	Velká Británie
ERSTE GROUP BANK AG MTN RegS 0,100 % 16-11-2028	Bankovníctví	0,68	Rakousko



Alokace aktiv popisuje podíl investic do konkrétních aktiv.

## Jaký byl podíl investic souvisejících s udržitelností?



Kategorie **#1 V souladu s E/S vlastnostmi** zahrnuje investice finančního produktu, které se používají k dosažení environmentálních nebo sociálních vlastností prosazovaných finančním produktem.

Kategorie **#2 Jiné** zahrnuje zbývající investice finančního produktu, které nejsou v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi ani je nelze považovat za udržitelné investice.

Do kategorie **#1 V souladu s E/S vlastnostmi** patří:

- Podkategorie **#1B Jiné E/S vlastnosti** zahrnující investice, které jsou v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi a nekvalifikují se jako udržitelné investice.

### ● V jakých hospodářských odvětvích byly investice provedeny?



<b>Odvětví</b>	<b>Aktiva v %</b>
Bankovníctví	35,62
Spotřebitelské necyklické	15,25
Komunikace	7,39
Spotřebitelské cyklické	7,02
Pojištění	5,60
Finanční jiné	4,64
Základní průmysl	3,74
Doprava	3,67
Elektrina	3,48
Investiční statky	3,33
Hotovost	3,27
Bez vlastnictví záruky	2,29
Energie	1,49
Veřejné služby a sítě ostatní	0,92
Nemovitostní investiční fondy (REIT)	0,70
Místní úřad	0,63
Technologie	0,58
Zemní plyn	0,57
Hypotéky zajištěné	0,29
Zprostředkovatelské služby / správci aktiv / burzy	0,07
Finanční společnosti	0,02
Syntetická hotovost	-0,56

**Podpůrné činnosti** přímo umožňují, aby jiné činnosti významně přispívaly k environmentálnímu cíli.

**Přechodné činnosti** jsou činnosti, pro něž dosud nejsou k dispozici nízkouhlíkové alternativy, mimo jiné platí, že jejich úrovně emisí skleníkových plynů odpovídají nejlepším výsledkům.

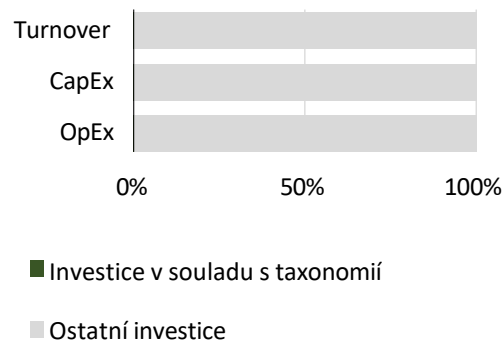


## Do jaké míry byly udržitelné investice s environmentálním cílem v souladu s taxonomií EU?

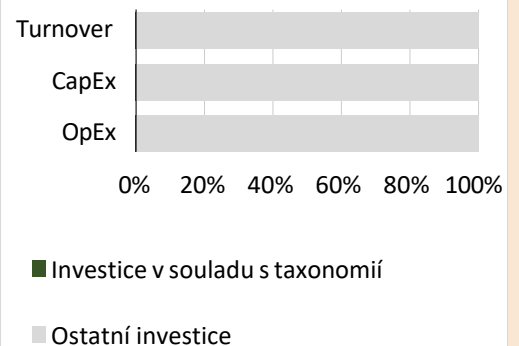
0 % Podfond neměl ve vykazovaném období výslovný závazek provádět udržitelné investice, které jsou v souladu s nařízením SFDR. Během vykazovaného období nebyly správcovské společnosti k dispozici vykazované údaje o souladu s taxonomií.

*Níže uvedené grafy zeleně znázorňují procentní podíl investic, které byly v souladu s taxonomií EU. Vzhledem k tomu, že neexistuje vhodná metodologie pro určení souladu s taxonomií u státních dluhopisů\*, znázorňuje první graf soulad s taxonomií ve vztahu ke všem investicím finančního produktu včetně státních dluhopisů, zatímco druhý graf znázorňuje soulad s taxonomií pouze ve vztahu k investicím finančního produktu do jiných než státních dluhopisů.*

1. Soulad investic s taxonomií včetně státních dluhopisů\*



2. Soulad investic s taxonomií kromě státních dluhopisů\*



\* Pro účely těchto grafů představují „státní dluhopisy“ všechny státní expozice.

## Jaký byl podíl investic do přechodných a podpůrných činností?

0

## Jaký byl podíl udržitelných investic s environmentálním cílem, které nebyly v souladu s taxonomií EU?

Nepoužije se. Podfond neměl ve vykazovaném období výslovný závazek provádět udržitelné investice, které jsou v souladu s nařízením SFDR.

## Jaký byl podíl sociálně udržitelných investic?

Nepoužije se. Podfond neměl ve vykazovaném období výslovný závazek provádět udržitelné investice, které jsou v souladu s nařízením SFDR.

## Jaké investice byly zahrnuty do položky „#2 Jiné“, jaký byl jejich účel a byly u nich nějaké minimální environmentální nebo sociální záruky?

Investice zařazené do kategorie „ostatní“ zahrnovaly peněžní prostředky používané pro účely likvidity a deriváty pro účely efektivního řízení portfolia/investic. Tyto investice nepodléhaly žádným minimálním environmentálním nebo sociálním zárukám.



Jsou udržitelné investice s environmentálním cílem, které **nezohledňují kritéria** pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti podle nařízení (EU) 2020/852.



## Jaká opatření byla přijata k naplnění environmentálních a/nebo sociálních vlastností během referenčního období?

Jak již bylo zmíněno v odpovědi na otázku č. 1, podfond prosazovat během vykazovaného období environmentální a sociální vlastnosti takto:

1. omezení investic do emitentů zapojených do kontroverzních činností a do emitentů zapojených do kontroverzního chování,
2. při investičním rozhodování zohledňoval faktory ESG každého emitenta,
3. dodržoval zásady řádné správy a řízení, dodržování lidských a pracovních práv, ochrany životního prostředí a prevence úplatkářství a korupce,
4. dával přednost inkluzi před exkluzí prostřednictvím zapojení.
5. Screening uhlíkové stopy



**Referenční hodnoty** jsou indexy měřící, zda finanční produkty dosahují environmentálních nebo sociálních vlastností, které prosazují.

### **Jak si tento finanční produkt vedl ve srovnání s referenční hodnotou?**

Nepoužije se. Tento podfond byl aktivně řízen, a proto neměl konkrétní index určený jako referenční hodnota pro určení, zda byl tento finanční produkt v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které podporoval.

#### ● ***Jak se referenční hodnota liší od širokého tržního indexu?***

Nepoužije se. Tento podfond byl aktivně řízen, a proto neměl konkrétní index určený jako referenční hodnota pro určení, zda byl tento finanční produkt v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které podporoval.

#### ● ***Jak si tento finanční produkt vedl, pokud jde o ukazatele udržitelnosti s cílem určit soulad referenční hodnoty s prosazovanými environmentálními nebo sociálními vlastnostmi?***

Nepoužije se. Tento podfond byl aktivně řízen, a proto neměl konkrétní index určený jako referenční hodnota pro určení, zda byl tento finanční produkt v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které podporoval.

#### ● ***Jak si tento finanční produkt vedl ve srovnání s referenční hodnotou?***

Nepoužije se. Tento podfond byl aktivně řízen, a proto neměl konkrétní index určený jako referenční hodnota pro určení, zda byl tento finanční produkt v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které podporoval.

#### ● ***Jak si tento finanční produkt vedl ve srovnání s širokým tržním indexem?***

Nepoužije se. Tento podfond byl aktivně řízen, a proto neměl konkrétní index určený jako referenční hodnota pro určení, zda byl tento finanční produkt v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které podporoval.

**Jak bylo zveřejněno ve formálním oznámení akcionářům dne 28. června 2022, klasifikace tohoto podfondu se změnila z produktu s udržitelným cílem ve smyslu článku 9 nařízení (EU) 2019/2088 („SFDR“) („produkt podle článku 9 SFDR“) na produkt podporující environmentální a sociální vlastnosti ve smyslu článku 8 SFDR („produkt podle článku 8 SFDR“). Proto byl pro tento podfond použit vzor pro pravidelné zveřejňování informací o produktech podle článku 8 SFDR.**

**Pravidelné zveřejňování informací u finančních produktů uvedených v čl. 8 odst. 1, 2 a 2a nařízení (EU) 2019/2088 a v čl. 6 prvním pododstavci nařízení (EU) 2020/852**

Udržitelnou investicí se rozumí investice do hospodářské činnosti, která přispívá k environmentálnímu nebo sociálnímu cíli, přičemž žádný environmentální nebo sociální cíl významně nepoškozuje a společnosti, do nichž je investováno, dodržují postupy řádné správy a řízení.

Taxonomie EU je klasifikační systém stanovený v nařízení (EU) 2020/852, kterým se stanoví seznam environmentálně udržitelných hospodářských činností. Uvedené nařízení nestanoví seznam sociálně udržitelných hospodářských činností. Udržitelné investice s environmentálním cílem mohou, ale nemusí být v souladu s taxonomií.



Ukazatele udržitelnosti měří, jak jsou dosaženy environmentální nebo sociální vlastnosti prosazované finančním produktem.

Název produktu: NN (L) Euro Sustainable Credit (excluding Financials)

Identifikační kód právnické osoby: 549300QKR99BILS8E556

## Environmentální a/nebo sociální vlastnosti

Měl tento finanční produkt cíl udržitelných investic?

Ano    Ne

Prováděl udržitelné investice s environmentálním cílem: \_\_\_%

do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU kvalifikují jako environmentálně udržitelné

do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU nekvalifikují jako environmentálně udržitelné

Prováděl udržitelné investice se sociálním cílem: \_\_\_%

Prosazoval environmentální/sociální (E/S) vlastnosti, a přestože nesledoval cíl udržitelných investic, měl udržitelné investice ve výši \_\_\_%

investice s environmentálním cílem do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU kvalifikují jako environmentálně udržitelné

investice s environmentálním cílem do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU nekvalifikují jako environmentálně udržitelné

se sociálním cílem

Prosazoval E/S vlastnosti, ale neprováděl žádné udržitelné investice

**Do jaké míry byly naplněny environmentální a/nebo sociální vlastnosti prosazované tímto finančním produktem?**

Během vykazovaného období ještě neplatily SFDR RTS a vzorové informace zveřejňované před uzavřením smlouvy obsažené v SFDR RTS (příloha II) se tohoto podfondu ještě netýkaly. Během vykazovaného období nebyl v prospektu žádný výslovný závazek investovat do udržitelných investic ve smyslu nařízení SFDR. Do zvolených ukazatelů udržitelnosti se promítají environmentální a sociální vlastnosti prosazované podfondem, avšak tyto ukazatele nebyly uvedeny v prospektu, který byl v platnosti během vykazovaného období.

Během vykazovaného období prosazoval podfond environmentální a sociální vlastnosti. Konkrétněji:

1. omezil investice do emitentů zapojených do kontroverzních činností a do emitentů zapojených do

kontroverzního chování.

Podfond naplnil tuto vlastnost tím, že uplatnil kritéria odpovědného investování založená na normách správcovské společnosti, která jsou uvedena v Politice odpovědného investování správcovské společnosti. Během vykazovaného období podfond neinvestoval do emitentů, kteří realizovali určité procento svého obratu, a to v souladu s limity uvedenými v Politice odpovědného investování správcovské společnosti a v Rámci odpovědného investování správcovské společnosti, z činností týkajících se:

- vývoje, výroby, údržby či prodeje kontroverzních zbraní (0 %),
- kontroverzního dodávání zbraní (0 %),
- výroby tabákových produktů ( $\geq 5$  %),
- výroba ropného písku a kontroverzních potrubí ( $>20$  %),
- těžba topného uhlí ( $>5$  %),
- zábava pro dospělé (limit závisí na strategii),
- kožešiny a speciální kůže (limit závisí na strategii),
- hazardní hry (limit závisí na strategii),
- jaderná energie (0 %, pokud emitent staví další zařízení na výrobu energie z jaderných zdrojů),
- břidličná ropa a plyn a arktické vrty (dohromady  $\leq 10$  %).

Tyto údaje byly každodenně kontrolovány v systému řízení portfolia Aladdin. V rámci správcovské společnosti je za tyto každodenní kontroly investičních omezení odpovědné oddělení řízení rizik. To, zda společnost provádí výše uvedené činnosti, se určuje na základě externích informací od poskytovatelů dat o ESG.

Naplnění této vlastnosti se měřilo pomocí ukazatele „S vyloučením investic do emitentů zapojených do kontroverzních činností a do emitentů zapojených do kontroverzního chování“.

2. Podfond naplnil tuto vlastnost tím, že uplatňuje přístup správce k integraci ESG.

Předem stanoveným účelem bylo využít při posouzení společností informace o ESG k identifikaci rizik nebo příležitostí v oblasti ESG. Cíl se proto zaměřuje na investiční proces, nikoli na dosažení určitých výsledků. Během vykazovaného období byla v souladu s cílem environmentální, sociální a správní (ESG) rizika a příležitosti pro většinu investic 1) identifikována na základě významnosti, 2) konzistentně hodnocena v rámci celého investičního procesu a 3) systematickým způsobem dokumentována. Další postřehy vycházející z údajů o ESG byly využity ke zmírnění rizik a využití nových investičních příležitostí. Re 1. Rámec NN IP Materiality Framework pro společnosti stanoví, které faktory ESG jsou relevantní (významné) pro která odvětví. Tento rámec má 4 pilíře: obchodní model, správa a řízení, environmentální a sociální faktory. Správa a řízení, sociální a environmentální faktory jsou pak dále rozděleny na konkrétní témata.

Re 2. Předchozí posouzení se převádí na velký počet datových bodů, což pak vede k sestavení celkového hodnocení ESG. Toto hodnocení ESG a/nebo podkladová data ovlivňují interní posouzení společnosti. Lepší hodnocení ESG má za stejných podmínek pozitivní vliv na posouzení společnosti.

Re 3. Hodnocení ESG a analýza podkladových informací mají vliv na posouzení společnosti, a to se zaznamenává do investičního případu.

3. dodržoval zásady řádné správy a řízení podniku, dodržování lidských a pracovních práv, ochrany životního prostředí a prevence úplatkářství a korupce.

Podfond naplnil tuto vlastnost tím, že posuzuje, do jaké míry společnosti, do nichž je investováno, jednají v souladu s příslušnými právními předpisy a mezinárodně uznávanými standardy: s pokyny OECD pro nadnárodní společnosti, zásadami OSN v oblasti podnikání a lidských práv, a zásadami Global Compact OSN.

Průběžně se u každé společnosti testuje, zda neporušuje tzv. Globální standardy. Společnosti, které Globální standardy nesplňují, byly předmětem posudku Rady NN IP pro kontroverzi a zapojení, kdy se dále zkoumalo, zda došlo k porušení Globálních standardů. Pokud k němu došlo, byl s těmito společnostmi zahájen dialog s cílem porušování ukončit a/nebo zmírnit dopad. V případě, že byl daný výsledek považován za nepravděpodobný, byly společnosti vyřazeny. Seznam společností vyloučených z důvodu porušení Globálních standardů byl v průběhu vykazovaného období publikován na webových stránkách administrátora. Místo, kde je publikován tento seznam: <https://www.nnip.com/en-INT/professional/themes/responsible-investing-policy-documents>.

Naplnění této vlastnosti se měřilo pomocí ukazatelů „Omezení investic do významných porušovatelů mezinárodně uznávaných norem, např.: Pokyny OECD pro nadnárodní společnosti, Obecné zásady OSN v oblasti podnikání a lidských práv a zásady Global Compact OSN“ a „Vyloučení investic do zemí, na které se vztahují celostátní sankce v podobě zbrojního embarga uvalené Radou bezpečnosti OSN, a do zemí na seznamu Finančního akčního výboru (FATF), na které se vztahuje „Výzva k akci““.

#### 4. dával přednost inkluzi před exkluzí prostřednictvím zapojení

- Zapojení založená na normách: Podfond vyloučí v souladu s Politikou OI založenou na normách správcovské společnosti investice do emitentů zapojených zejména do vývoje, výroby, údržby či prodeje kontroverzních zbraní, výroby tabákových produktů nebo těžby topného uhlí či ropného písku. Dodržování kritérií odpovědného investování založená na normách vychází z předem stanovených limitů výnosů, jak je uvedeno v Politice odpovědného investování NN IP, a spoléhá se na data třetích stran. Pokud existují silné náznaky, že emitent možná nesplnil některý z minimálních požadavků správcovské společnosti vycházejících z jejích kritérií OI založených na normách, posuzuje se, zda to představuje porušení těchto kritérií. Pokud se zdá, že lze chování a praktiky společností, do nichž je investováno, napravit prostřednictvím zapojení, má to přednost před prodejem investic. Aktuální limity a činnosti naleznete v Politice odpovědného investování NN IP, která je k dispozici na webových stránkách.

- Zapojení do kontroverzí: u každé společnosti se průběžně testuje, zda neexistují kontroverze týkající se ESG. Kontroverze týkající se ESG posuzuje nezávislý poskytovatel dat formou udělení hodnocení (1 = nejnižší, 5 = nejvyšší hodnocení). Společnosti s hodnocením kontroverze 4 nebo 5 posoudí Rada NN IP pro kontroverzi a zapojení, kdy se dále zkoumá, zda došlo k porušení kritérií OI správcovské společnosti založených na normách. Na základě tohoto průzkumu bude učiněno rozhodnutí, zda bude se společností navázána spolupráce nebo bude zapsána na seznam výjimek. Seznam společností vyloučených na základě těchto kontroverzí byl v průběhu vykazovaného období publikován na webových stránkách administrátora. Místo, kde je publikován tento seznam: <https://www.nnip.com/en-INT/professional/themes/responsible-investing-policy-documents>.

Naplnění této vlastnosti se měřilo pomocí ukazatele „Počet emitentů, s nimiž bylo jednáno v důsledku zapojení do kontroverzí“.

#### 5. Uhlíková stopa

Podfond provedl screening uhlíkové stopy společností, do nichž je investováno. V souladu s ambicemi podfondu byla uhlíková stopa podfondu lepší než uhlíková stopa referenční hodnoty.

Naplnění této vlastnosti se měřilo pomocí ukazatele „Průměrné vážené skóre uhlíkové stopy – ISS Scope 1 + 2 + 3“.

#### 6. Intenzita odpadů

Podfond provedl screening intenzity odpadů u společností, do nichž je investováno. V souladu s ambicemi podfondu byla intenzita odpadů podfondu lepší než intenzita odpadů referenční hodnoty.

Naplnění této vlastnosti se měřilo pomocí ukazatele „Průměrné vážené skóre intenzity odpadů – Refinitiv“.

### **Jaké výsledky měly ukazatele udržitelnosti?**

<b>Indikátor</b>	<b>Portfolio</b>	<b>Referenční hodnota</b>
Vyloučení investic do emitentů zapojených do kontroverzních činností a do emitentů zapojených do kontroverzního chování	Tyto investice fond vyloučil v souladu s popisem uvedeným v předchozí otázce.	Není k dispozici
Vyloučení investic do zemí, na které se vztahují celostátní sankce v podobě zbrojního embarga uvalené Radou bezpečnosti OSN, a do zemí na seznamu Finančního akčního výboru (FATF), na které se vztahuje „Výzva k akci“.	Tyto investice fond vyloučil v souladu s popisem uvedeným v předchozí otázce.	Není k dispozici
Průměrné vážené skóre uhlíkové stopy – ISS Scope 1 + 2 + 3 (emise skleníkových plynů na hodnotu podniku včetně hotovosti (EVIC))	364,69	626,87
Počet emitentů, s nimiž bylo jednáno v důsledku zapojení do kontroverzí	14	Není k dispozici
Omezení investic do významných porušovatelů mezinárodně uznávaných norem, např.: Pokyny OECD pro nadnárodní společnosti, obecné zásady OSN v oblasti podnikání a lidských práv a zásady Global Compact OSN.	Těmto investicím se fond vyhýbal v souladu s popisem uvedeným v předchozí otázce.	Není k dispozici

● ...a ve srovnání s předchozími obdobími?

Indikátor	2022		2021	
	Portfolio	Referenční hodnota	Portfolio	Referenční hodnota
Vyloučení investic do emitentů zapojených do kontroverzních činností a do emitentů zapojených do kontroverzního chování	Tyto investice fond vyloučil v souladu s popisem uvedeným v předchozí otázce.	Není k dispozici		
Vyloučení investic do zemí, na které se vztahují celostátní sankce v podobě zbrojního embarga uvalené Radou bezpečnosti OSN, a do zemí na seznamu Finančního akčního výboru (FATF), na které se vztahuje „Výzva k akci“.	Tyto investice fond vyloučil v souladu s popisem uvedeným v předchozí otázce.	Není k dispozici		
Průměrné vážené skóre uhlíkové stopy – ISS Scope 1 + 2 + 3 (emise skleníkových plynů na hodnotu podniku včetně hotovosti (EVIC))	364,69	626,87		
Počet emitentů, s nimiž bylo jednáno v důsledku zapojení do kontroverzí	14	Není k dispozici		
Omezení investic do významných porušovatelů mezinárodně uznávaných norem, např.: Pokyny OECD pro nadnárodní společnosti, obecné zásady OSN v oblasti podnikání a lidských práv a zásady Global Compact OSN.	Těmto investicím se fond vyhýbal v souladu s popisem uvedeným v předchozí otázce.	Není k dispozici		

● **Jaké byly cíle udržitelných investic, které finanční produkt částečně prováděl, a jak dané udržitelné investice k těmto cílům přispěly?**

Nepoužije se. Podfond neměl ve vykazovaném období výslovný závazek provádět udržitelné investice, které jsou v souladu s nařízením SFDR.

● **Jak udržitelné investice, které finanční produkt částečně prováděl, významně nepoškozovaly žádný environmentální ani sociální cíl udržitelných investic?**

Nepoužije se. Podfond neměl ve vykazovaném období výslovný závazek provádět udržitelné investice, které jsou v souladu s nařízením SFDR.

*Jak byly zohledněny ukazatele nepříznivých dopadů na faktory udržitelnosti?*

Nepoužije se. Podfond neměl ve vykazovaném období výslovný závazek provádět udržitelné investice, které jsou v souladu s nařízením SFDR.

*Byly udržitelné investice v souladu s pokyny OECD pro nadnárodní společnosti a s obecnými zásadami OSN v oblasti podnikání a lidských práv? Podrobnosti:*

**Hlavní nepříznivé dopady** jsou nejvýznamnější negativní dopady investičních rozhodnutí na faktory udržitelnosti týkající se environmentálních, sociálních a zaměstnaneckých otázek, dodržování



Nepoužije se. Podfond neměl ve vykazovaném období výslovný závazek provádět udržitelné investice, které jsou v souladu s nařízením SFDR.

*Taxonomie EU stanoví zásadu „významně nepoškozovat“, podle níž by investice, které jsou v souladu s taxonomií, neměly významně poškozovat cíle taxonomie EU, a je doplněna zvláštními kritérii Unie.*

Zásada „významně nepoškozovat“ se uplatňuje pouze u těch podkladových investic finančního produktu, které zohledňují kritéria Unie pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti. Podkladové investice zbývající části tohoto finančního produktu kritéria Unie pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti nezohledňují.

*Ani jiné udržitelné investice nesmějí významně poškozovat žádné environmentální nebo sociální cíle.*



### **Jak tento finanční produkt zohledňoval hlavní nepříznivé dopady na faktory udržitelnosti?**

Ve vykazovaném období ještě nebyly v platnosti zásadní nepříznivé ukazatele (Principle Adverse Indicators, PAI). Avšak během vykazovaného období byly zohledněny prvky týkající se ukazatelů PAI jako součást investičního procesu podfondu. Byla k tomu použita konstrukce portfolia a omezující kritéria OI a aktivní vlastnictví, a zároveň také zásady správcovské společnosti. V rámci tohoto procesu byly zohledněny tyto PAI:

- PAI 2: Uhlíková stopa (prostřednictvím konstrukce portfolia)
- PAI 4: expozice vůči společnostem působícím v odvětví fosilních paliv (prostřednictvím omezujících kritérií, kontroverzí a tematické angažovanosti a hlasování),
- PAI 7: činnosti negativně ovlivňující oblasti citlivé na biologickou rozmanitost (prostřednictvím tematického zapojení),
- PAI 10: porušování zásad Global Compact OSN a pokynů OECD pro nadnárodní společnosti (prostřednictvím omezujících kritérií, hlasování a zapojení do kontroverzí),
- PAI 11: nedostatek procesů a mechanismů pro sledování dodržování zásad Global Compact OSN a pokynů OECD pro nadnárodní společnosti (prostřednictvím zapojení do kontroverzí),
- PAI 13: genderová diverzita ve správní radě (prostřednictvím hlasování a tematického zapojení),
- PAI 14: vystavení kontroverzním zbraním (prostřednictvím omezujících kritérií).



## Jaké byly největší investice tohoto finančního produktu?

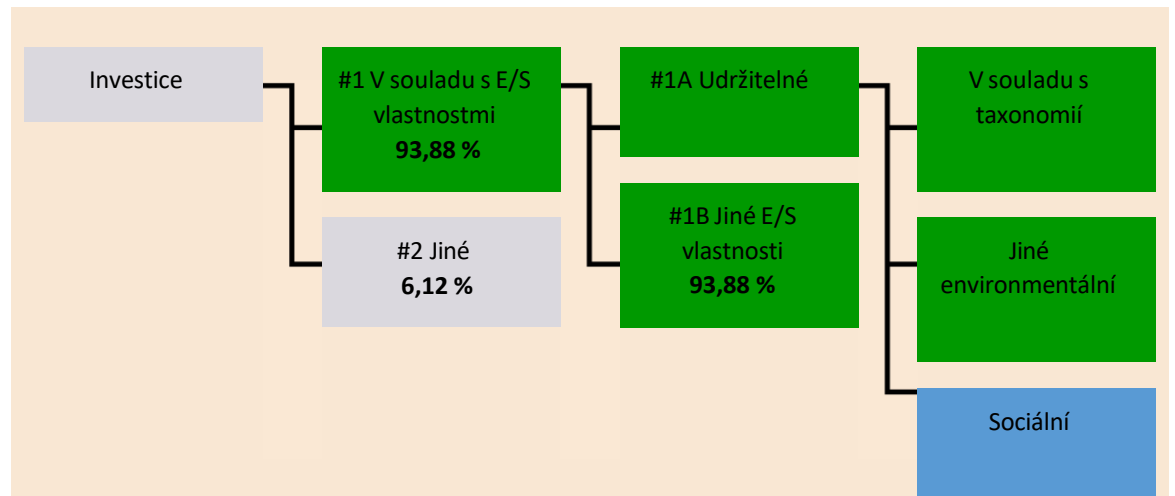
Seznam zahrnuje investice, které představují **největší podíl investic** daného finančního produktu během referenčního období, jímž je: 30.9.2022

Největší investice	Odvětví	Aktiva v %	Země
CARLSBERG BREWERIES A/S RegS 0,375 % 30-06-2027	Spotřebitelské necyklické	1,69	Dánsko
TAKEDA PHARMACEUTICAL RegS 2,250 % 21-11-2026	Spotřebitelské necyklické	1,62	Japonsko
AT&T INC 1,600 % 19-05-2028	Komunikace	1,5	Spojené státy
ENEXIS HOLDING NV MTN RegS 0,875 % 28-04-2026		1,49	Nizozemí
NATIONAL GRID PLC MTN RegS 2,949 % 30-03-2030	Elektřina	1,44	Velká Británie
ENEXIS HOLDING NV MTN RegS 0,750 % 02-07-2031		1,34	Nizozemí
BRISA CONCESSAO RODOV SA MTN RegS 2,375 % 10-05-2027	Doprava	1,3	Portugalsko
ASAHI GROUP HOLDINGS LTD RegS 0,541 % 23-10-2028	Spotřebitelské necyklické	1,24	Japonsko
KERRY GROUP FIN SERVICES RegS 2,375 % 10-09-2025	Spotřebitelské necyklické	1,15	Irsko
CCEP FINANCE IRELAND DAC RegS 0,000 % 06-09-2025	Spotřebitelské necyklické	1,09	Irsko
NOVO NORDISK FINANCE NL MTN RegS 1,125 % 30-09-2027	Spotřebitelské necyklické	1,06	Dánsko
TOTALENERGIES SE MTN RegS 2,625 % 31-12-2049	Energie	1,02	Francie
ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/ MTN RegS 1,150 % 22-01-2027	Spotřebitelské necyklické	1,01	Belgie
SUEZ MTN RegS 2,375 % 24-05-2030	Veřejné služby a sítě ostatní	1,0	Francie
APTIV PLC 1,500 % 10-03-2025	Spotřebitelské cyklické	1,0	Spojené státy



Alokace aktiv popisuje podíl investic do konkrétních aktiv.

## Jaký byl podíl investic souvisejících s udržitelností?



Kategorie **#1 V souladu s E/S vlastnostmi** zahrnuje investice finančního produktu, které se používají k dosažení environmentálních nebo sociálních vlastností prosazovaných finančním produktem.

Kategorie **#2 Jiné** zahrnuje zbývající investice finančního produktu, které nejsou v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi ani je nelze považovat za udržitelné investice.

Do kategorie **#1 V souladu s E/S vlastnostmi** patří:

- Podkategorie **#1B Jiné E/S vlastnosti** zahrnující investice, které jsou v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi a nequalifikují se jako udržitelné investice.

## ● V jakých hospodářských odvětvích byly investice provedeny?

Odvětví	Aktiva v %
Spotřebitelské necyklické	29,02
Komunikace	12,65
Spotřebitelské cyklické	11,31
Doprava	7,15
Investiční statky	6,63
Hotovost	6,63
Elektřina	6,34
Základní průmysl	6,12
Místní úřad	4,93
Energie	3,26
Bez vlastnictví záruky	2,47
Veřejné služby a sítě ostatní	2,00
Zemní plyn	1,02
Technologie	0,99
Syntetická hotovost	-0,50

**Podpůrné činnosti** přímo umožňují, aby jiné činnosti významně přispívaly k environmentálnímu cíli.

**Přechodné činnosti** jsou činnosti, pro něž dosud nejsou k dispozici nízkouhlíkové alternativy, mimo jiné platí, že jejich úrovně emisí skleníkových plynů odpovídají nejlepším výsledkům.

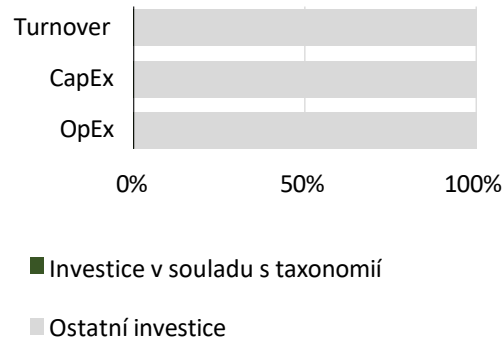


## Do jaké míry byly udržitelné investice s environmentálním cílem v souladu s taxonomií EU?

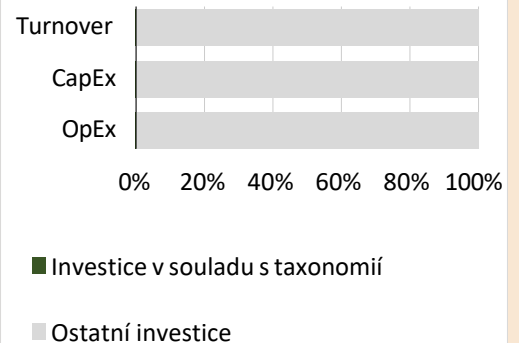
0 % Podfond neměl ve vykazovaném období výslovný závazek provádět udržitelné investice, které jsou v souladu s nařízením SFDR. Během vykazovaného období nebyly správcovské společnosti k dispozici vykazované údaje o souladu s taxonomií.

*Níže uvedené grafy zeleně znázorňují procentní podíl investic, které byly v souladu s taxonomií EU. Vzhledem k tomu, že neexistuje vhodná metodologie pro určení souladu s taxonomií u státních dluhopisů\*, znázorňuje první graf soulad s taxonomií ve vztahu ke všem investicím finančního produktu včetně státních dluhopisů, zatímco druhý graf znázorňuje soulad s taxonomií pouze ve vztahu k investicím finančního produktu do jiných než státních dluhopisů.*

1. Soulad investic s taxonomií včetně státních dluhopisů\*



2. Soulad investic s taxonomií kromě státních dluhopisů\*



\* Pro účely těchto grafů představují „státní dluhopisy“ všechny státní expozice.

## Jaký byl podíl investic do přechodných a podpůrných činností?

0

## Jaký byl podíl udržitelných investic s environmentálním cílem, které nebyly v souladu s taxonomií EU?

Nepoužije se. Podfond neměl ve vykazovaném období výslovný závazek provádět udržitelné investice, které jsou v souladu s nařízením SFDR.

## Jaký byl podíl sociálně udržitelných investic?

Nepoužije se. Podfond neměl ve vykazovaném období výslovný závazek provádět udržitelné investice, které jsou v souladu s nařízením SFDR.

## Jaké investice byly zahrnuty do položky „#2 Jiné“, jaký byl jejich účel a byly u nich nějaké minimální environmentální nebo sociální záruky?

Investice zařazené do kategorie „ostatní“ zahrnovaly peněžní prostředky používané pro účely likvidity a deriváty pro účely efektivního řízení portfolia/investic. Tyto investice nepodléhaly žádným minimálním environmentálním nebo sociálním zárukám.



Jsou udržitelné investice s environmentálním cílem, které **nezohledňují kritéria** pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti podle nařízení (EU) 2020/852.



## Jaká opatření byla přijata k naplnění environmentálních a/nebo sociálních vlastností během referenčního období?

Jak již bylo zmíněno v odpovědi na otázku č. 1, podfond prosazovat během vykazovaného období environmentální a sociální vlastnosti takto:

1. omezení investic do emitentů zapojených do kontroverzních činností a do emitentů zapojených do kontroverzního chování,
2. při investičním rozhodování zohledňoval faktory ESG každého emitenta,
3. dodržoval zásady řádné správy a řízení, dodržování lidských a pracovních práv, ochrany životního prostředí a prevence úplatkářství a korupce,
4. dával přednost inkluzi před exkluzí prostřednictvím zapojení.
5. Screening uhlíkové stopy



**Referenční hodnoty** jsou indexy měřící, zda finanční produkty dosahují environmentálních nebo sociálních vlastností, které prosazují.

### **Jak si tento finanční produkt vedl ve srovnání s referenční hodnotou?**

Nepoužije se. Tento podfond byl aktivně řízen, a proto neměl konkrétní index určený jako referenční hodnota pro určení, zda byl tento finanční produkt v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které podporoval.

#### ● ***Jak se referenční hodnota liší od širokého tržního indexu?***

Nepoužije se. Tento podfond byl aktivně řízen, a proto neměl konkrétní index určený jako referenční hodnota pro určení, zda byl tento finanční produkt v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které podporoval.

#### ● ***Jak si tento finanční produkt vedl, pokud jde o ukazatele udržitelnosti s cílem určit soulad referenční hodnoty s prosazovanými environmentálními nebo sociálními vlastnostmi?***

Nepoužije se. Tento podfond byl aktivně řízen, a proto neměl konkrétní index určený jako referenční hodnota pro určení, zda byl tento finanční produkt v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které podporoval.

#### ● ***Jak si tento finanční produkt vedl ve srovnání s referenční hodnotou?***

Nepoužije se. Tento podfond byl aktivně řízen, a proto neměl konkrétní index určený jako referenční hodnota pro určení, zda byl tento finanční produkt v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které podporoval.

#### ● ***Jak si tento finanční produkt vedl ve srovnání s širokým tržním indexem?***

Nepoužije se. Tento podfond byl aktivně řízen, a proto neměl konkrétní index určený jako referenční hodnota pro určení, zda byl tento finanční produkt v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které podporoval.

**Pravidelné zveřejňování informací u finančních produktů uvedených v čl. 8 odst. 1, 2 a 2a nařízení (EU) 2019/2088 a v čl. 6 prvním pododstavci nařízení (EU) 2020/852**

Udržitelnou investicí se rozumí investice do hospodářské činnosti, která přispívá k environmentálnímu nebo sociálnímu cíli, přičemž žádný environmentální nebo sociální cíl významně nepoškozuje a společnosti, do nichž je investováno, dodržují postupy řádné správy a řízení.

**Taxonomie EU** je klasifikační systém stanovený v nařízení (EU) 2020/852, kterým se stanoví seznam **environmentálně udržitelných hospodářských činností**. Uvedené nařízení nestanoví seznam sociálně udržitelných hospodářských činností. Udržitelné investice s environmentálním cílem mohou, ale nemusí být v souladu s taxonomií.



**Ukazatele udržitelnosti** měří, jak jsou dosaženy environmentální nebo sociální vlastnosti prosazované finančním produktem.

Název produktu: NN (L) First Class Multi Asset

Identifikační kód právnické osoby:  
222100KFI81DVYYSNY82

## Environmentální a/nebo sociální vlastnosti

**Měl tento finanční produkt cíl udržitelných investic?**

**Ano**    **X** **Ne**

Prováděl **udržitelné investice s environmentálním cílem: \_\_\_%**

do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU kvalifikují jako environmentálně udržitelné

do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU nekvalifikují jako environmentálně udržitelné

Prováděl **udržitelné investice se sociálním cílem: \_\_\_%**

**Prosazoval environmentální/sociální (E/S) vlastnosti**, a přestože nesledoval cíl udržitelných investic, měl udržitelné investice ve výši \_\_\_%

investice s environmentálním cílem do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU kvalifikují jako environmentálně udržitelné

investice s environmentálním cílem do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU nekvalifikují jako environmentálně udržitelné

se sociálním cílem

**Prosazoval E/S vlastnosti, ale neprováděl žádné udržitelné investice**

**Do jaké míry byly naplněny environmentální a/nebo sociální vlastnosti prosazované tímto finančním produktem?**

Během vykazovaného období ještě neplatily SFDR RTS a vzorové informace zveřejňované před uzavřením smlouvy obsažené v SFDR RTS (příloha II) se tohoto podfondu ještě netýkaly. Během vykazovaného období nebyl v prospektu žádný výslovný závazek investovat do udržitelných investic ve smyslu nařízení SFDR. Do zvolených ukazatelů udržitelnosti se promítají environmentální a sociální vlastnosti prosazované podfondem, avšak tyto ukazatele nebyly uvedeny v prospektu, který byl v platnosti během vykazovaného období.

Během vykazovaného období prosazoval podfond environmentální a sociální vlastnosti. Konkrétněji:

1. omezil investice do emitentů zapojených do kontroverzních činností a do emitentů zapojených do kontroverzního chování.

Podfond naplnil tuto vlastnost tím, že uplatnil kritéria odpovědného investování založená na normách správcovské společnosti, která jsou uvedena v Politice odpovědného investování správcovské společnosti. Během vykazovaného období podfond neinvestoval do emitentů, kteří realizovali určité procento svého obrátu, a to v souladu s limity uvedenými v Politice odpovědného investování správcovské společnosti a v

Rámci odpovědného investování správcovské společnosti, z činností týkajících se:

- vývoje, výroby, údržby či prodeje kontroverzních zbraní (0 %),
- kontroverzního dodávání zbraní (0 %),
- výroby tabákových produktů (≥50 %),
- výroba ropného písku a kontroverzních potrubí (>20 %),
- těžba topného uhlí (>20 %).

Tyto údaje byly každodenně kontrolovány v systému řízení portfolia Aladdin. V rámci správcovské společnosti je za tyto každodenní kontroly investičních omezení odpovědné oddělení řízení rizik. To, zda společnosti provádí výše uvedené činnosti, se určuje na základě externích informací od poskytovatelů dat o ESG.

Naplnění této vlastnosti se měřilo pomocí ukazatele „S vyloučením investic do emitentů zapojených do kontroverzních činností a do emitentů zapojených do kontroverzního chování“.

## 2. Vyloučené země.

Během vykazovaného období nebylo investováno do zemí, na které se vztahují zbrojní embarga uvalená Radou bezpečnosti OSN. Stejně tak není investováno do zemí na seznamu Finančního akčního výboru (FATF), na které se vztahuje „Výzva k akci“. Mezi země vyloučené z těchto důvodů během vykazovaného období patřily: Středoafriká republika, Kuba, Severní Korea, Írán, Libye, Somálsko, Jižní Súdán, Súdán a Sýrie.

Naplnění této vlastnosti se měřilo pomocí ukazatele „Vyloučení investic do zemí, na které se vztahují celostátní sankce v podobě zbrojního embarga uvalené Radou bezpečnosti OSN, a do zemí na seznamu Finančního akčního výboru (FATF), na které se vztahuje „Výzva k akci““.

## 3. Podfond naplnil tuto vlastnost tím, že uplatňuje přístup správce k integraci ESG.

Předem stanoveným účelem bylo využít při posouzení společností informace o ESG k identifikaci rizik nebo příležitostí v oblasti ESG. Cíl se proto zaměřuje na investiční proces, nikoli na dosažení určitých výsledků. Během vykazovaného období byla v souladu s cílem environmentální, sociální a správní (ESG) rizika a příležitosti pro většinu investic 1) identifikována na základě významnosti, 2) konzistentně hodnocena v rámci celého investičního procesu a 3) systematickým způsobem dokumentována. Další postřehy vycházející z údajů o ESG byly využity ke zmírnění rizik a využití nových investičních příležitostí. Re 1. Rámec NN IP Materiality Framework pro společnosti stanoví, které faktory ESG jsou relevantní (významné) pro která odvětví. Tento rámec má 4 pilíře: obchodní model, správa a řízení, environmentální a sociální faktory. Správa a řízení, sociální a environmentální faktory jsou pak dále rozděleny na konkrétní témata.

Re 2. Předchozí posouzení se převádí na velký počet datových bodů, což pak vede k sestavení celkového hodnocení ESG. Toto hodnocení ESG a/nebo podkladová data ovlivňují interní posouzení společnosti. Lepší hodnocení ESG má za stejných podmínek pozitivní vliv na posouzení společnosti.

Re 3. Hodnocení ESG a analýza podkladových informací mají vliv na posouzení společnosti, a to se zaznamenává do investičního případu.

Naplnění této vlastnosti se měřilo pomocí ukazatele „Průměrné vážené hodnocení ESG oproti indexu/referenční hodnotě“.

## 4. dodržoval zásady řádné správy a řízení podniku, dodržování lidských a pracovních práv, ochrany životního prostředí a prevence úplatkářství a korupce.

Podfond naplnil tuto vlastnost tím, že posuzuje, do jaké míry společnosti, do nichž je investováno, jednají v souladu s příslušnými právními předpisy a mezinárodně uznávanými standardy: s pokyny OECD pro nadnárodní společnosti, zásadami OSN v oblasti podnikání a lidských práv, a zásadami Global Compact OSN.

Průběžně se u každé společnosti testuje, zda neporušuje tzv. Globální standardy. Společnosti, které Globální standardy nesplňují, byly předmětem posudku Rady NN IP pro kontroverzi a zapojení, kdy se dále zkoumalo, zda došlo k porušení Globálních standardů. Pokud k němu došlo, byl s těmito společnostmi zahájen dialog s cílem porušování ukončit a/nebo zmírnit dopad. V případě, že byl daný výsledek

považován za nepravděpodobný, byly společnosti vyřazeny. Seznam společností vyloučených z důvodu porušení Globálních standardů byl v průběhu vykazovaného období publikován na webových stránkách administrátora. Místo, kde je publikován tento seznam: <https://www.nnip.com/en-INT/professional/themes/responsible-investing-policy-documents>.

Naplnění této vlastnosti se měřilo pomocí ukazatele „Omezení investic do významných porušovatelů mezinárodně uznávaných norem, např.: Pokyny OECD pro nadnárodní společnosti, obecné zásady OSN v oblasti podnikání a lidských práv a zásady Global Compact OSN.“

5. dával přednost inkluzi před exkluzí prostřednictvím zapojení

- Zapojení založená na normách: Podfond vyloučí v souladu s Politikou OI založenou na normách správcovské společnosti investice do emitentů zapojených zejména do vývoje, výroby, údržby či prodeje kontroverzních zbraní, výroby tabákových produktů nebo těžby topného uhlí či ropného písku. Dodržování kritérií odpovědného investování založená na normách vychází z předem stanovených limitů výnosů, jak je uvedeno v Politice odpovědného investování NN IP, a spoléhá se na data třetích stran. Pokud existují silné náznaky, že emitent možná nesplnil některý z minimálních požadavků správcovské společnosti vycházejících z jejích kritérií OI založených na normách, posuzuje se, zda to představuje porušení těchto kritérií. Pokud se zdá, že lze chování a praktiky společností, do nichž je investováno, napravit prostřednictvím zapojení, má to přednost před prodejem investic. Aktuální limity a činnosti naleznete v Politice odpovědného investování NN IP, která je k dispozici na webových stránkách.

- Zapojení do kontroverzí: u každé společnosti se průběžně testuje, zda neexistují kontroverze týkající se ESG. Kontroverze týkající se ESG posuzuje nezávislý poskytovatel dat formou udělení hodnocení (1 = nejnižší, 5 = nejvyšší hodnocení). Společnosti s hodnocením kontroverze 4 nebo 5 posoudí Rada NN IP pro kontroverzi a zapojení, kdy se dále zkoumá, zda došlo k porušení kritérií OI správcovské společnosti založených na normách. Na základě tohoto průzkumu bude učiněno rozhodnutí, zda bude se společností navázána spolupráce nebo bude zapsána na seznam výjimek. Seznam společností vyloučených na základě těchto kontroverzí byl v průběhu vykazovaného období publikován na webových stránkách administrátora. Místo, kde je publikován tento seznam: <https://www.nnip.com/en-INT/professional/themes/responsible-investing-policy-documents>.

Naplnění této vlastnosti se měřilo pomocí ukazatele „Počet emitentů, s nimiž bylo jednáno v důsledku zapojení do kontroverzí“.

6. Uhlíková náročnost

Podfond provedl screening uhlíkové náročnosti společností, do nichž je investováno. V souladu s ambicemi podfondu byla uhlíková náročnost podfondu lepší než uhlíková náročnost referenční hodnoty. Naplnění této vlastnosti se měřilo pomocí ukazatele „Průměrné vážené skóre uhlíkové náročnosti – ISS Scope 1 + 2“.

● **Jaké výsledky měly ukazatele udržitelnosti?**



<b>Indikátor</b>	<b>Portfolio</b>	<b>Referenční hodnota</b>
Průměrné vážené skóre uhlíkové náročnosti – ISS Scope 1 + 2 (emise skleníkových plynů (v tunách) na milion eur příjmů)	107,49	Není k dispozici
Vyloučení investic do zemí, na které se vztahují celostátní sankce v podobě zbrojního embarga uvalené Radou bezpečnosti OSN, a do zemí na seznamu Finančního akčního výboru (FATF), na které se vztahuje „Výzva k akci“.	Tyto investice fond vyloučil v souladu s popisem uvedeným v předchozí otázce.	Není k dispozici
Vyloučení investic do emitentů zapojených do kontroverzních činností a do emitentů zapojených do kontroverzního chování	Tyto investice fond vyloučil v souladu s popisem uvedeným v předchozí otázce.	Není k dispozici
Omezení investic do významných porušovatelů mezinárodně uznávaných norem, např.: Pokyny OECD pro nadnárodní společnosti, obecné zásady OSN v oblasti podnikání a lidských práv a zásady Global Compact OSN.	Těmto investicím se fond vyhýbal v souladu s popisem uvedeným v předchozí otázce.	Není k dispozici
Počet emitentů, s nimiž bylo jednáno v důsledku zapojení do kontroverzí	Vzhledem ke struktuře fondu nebylo možné tento ukazatel vykázat.	Není k dispozici

● **...a ve srovnání s předchozími obdobími?**

Indikátor	2022		2021	
	Portfolio	Referenční hodnota	Portfolio	Referenční hodnota
Průměrné vážené skóre uhlíkové náročnosti – ISS Scope 1 + 2 (emise skleníkových plynů (v tunách) na milion eur příjmů)	107,49	Není k dispozici		
Vyloučení investic do zemí, na které se vztahují celostátní sankce v podobě zbrojního embarga uvalené Radou bezpečnosti OSN, a do zemí na seznamu Finančního akčního výboru (FATF), na které se vztahuje „Výzva k akci“.	Tyto investice fond vyloučil v souladu s popisem uvedeným v předchozí otázce.	Není k dispozici		
Vyloučení investic do emitentů zapojených do kontroverzních činností a do emitentů zapojených do kontroverzního chování	Tyto investice fond vyloučil v souladu s popisem uvedeným v předchozí otázce.	Není k dispozici		
Omezení investic do významných porušovatelů mezinárodně uznávaných norem, např.: Pokyny OECD pro nadnárodní společnosti, obecné zásady OSN v oblasti podnikání a lidských práv a zásady Global Compact OSN.	Těmto investicím se fond vyhýbal v souladu s popisem uvedeným v předchozí otázce.	Není k dispozici		
Počet emitentů, s nimiž bylo jednáno v důsledku zapojení do kontroverzí	Vzhledem ke struktuře fondu nebylo možné tento ukazatel vykázat.	Není k dispozici		

● **Jaké byly cíle udržitelných investic, které finanční produkt částečně prováděl, a jak dané udržitelné investice k těmto cílům přispěly?**

Nepoužije se. Podfond neměl ve vykazovaném období výslovný závazek provádět udržitelné investice, které jsou v souladu s nařízením SFDR.

● **Jak udržitelné investice, které finanční produkt částečně prováděl, významně nepoškozovaly žádný environmentální ani sociální cíl udržitelných investic?**

Nepoužije se. Podfond neměl ve vykazovaném období výslovný závazek provádět udržitelné investice, které jsou v souladu s nařízením SFDR.

*Jak byly zohledněny ukazatele nepříznivých dopadů na faktory udržitelnosti?*

Nepoužije se. Podfond neměl ve vykazovaném období výslovný závazek provádět udržitelné investice,

**Hlavní nepříznivé**

**dopady** jsou nejvýznamnější negativní dopady investičních rozhodnutí na faktory udržitelnosti týkající se environmentálních,

sociálních a zaměstnaneckých otázek, dodržování lidských práv a boje proti korupci a úplatkářství.

kteřé jsou v souladu s nařizením SFDR.

*Byly udržitelné investice v souladu s pokyny OECD pro nadnárodní společnosti a s obecnými zásadami OSN v oblasti podnikání a lidských práv? Podrobnosti:*

Nepoužije se. Podfond neměl ve vykazovaném období výslovný závazek provádět udržitelné investice, které jsou v souladu s nařizením SFDR.

*Taxonomie EU stanoví zásadu „významně nepoškozovat“, podle níž by investice, které jsou v souladu s taxonomií, neměly významně poškozovat cíle taxonomie EU, a je doplněna zvláštními kritérii Unie.*

Zásada „významně nepoškozovat“ se uplatňuje pouze u těch podkladových investic finančního produktu, které zohledňují kritéria Unie pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti. Podkladové investice zbývající části tohoto finančního produktu kritéria Unie pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti nezohledňují.

*Ani jiné udržitelné investice nesmějí významně poškozovat žádné environmentální nebo sociální cíle.*



### **Jak tento finanční produkt zohledňoval hlavní nepříznivé dopady na faktory udržitelnosti?**

Ve vykazovaném období ještě nebyly v platnosti zásadní nepříznivé ukazatele (Principle Adverse Indicators, PAI). Avšak během vykazovaného období byly zohledněny prvky týkající se ukazatelů PAI jako součást investičního procesu podfondu. Byla k tomu použita omezující kritéria OI a aktivní vlastnictví, a zároveň také zásady správcovské společnosti. V rámci tohoto procesu byly zohledněny tyto PAI:

- PAI 3: Intenzita skleníkových plynů společností, do nichž je investováno (prostřednictvím konstrukce portfolia)
- PAI 4: expozice vůči společnostem působícím v odvětví fosilních paliv (prostřednictvím omezujících kritérií, kontroverzí a tematické angažovanosti a hlasování),
- PAI 7: činnosti negativně ovlivňující oblasti citlivé na biologickou rozmanitost (prostřednictvím tematického zapojení),
- PAI 10: porušování zásad Global Compact OSN a pokynů OECD pro nadnárodní společnosti (prostřednictvím omezujících kritérií, hlasování a zapojení do kontroverzí),
- PAI 11: nedostatek procesů a mechanismů pro sledování dodržování zásad Global Compact OSN a pokynů OECD pro nadnárodní společnosti (prostřednictvím zapojení do kontroverzí),
- PAI 13: genderová diverzita ve správní radě (prostřednictvím hlasování a tematického zapojení),
- PAI 14: vystavení kontroverzním zbraním (prostřednictvím omezujících kritérií),
- PAI 16. Země, v nichž dochází k porušování sociálních práv (prostřednictvím omezujících kritérií)



### Jaké byly největší investice tohoto finančního produktu?

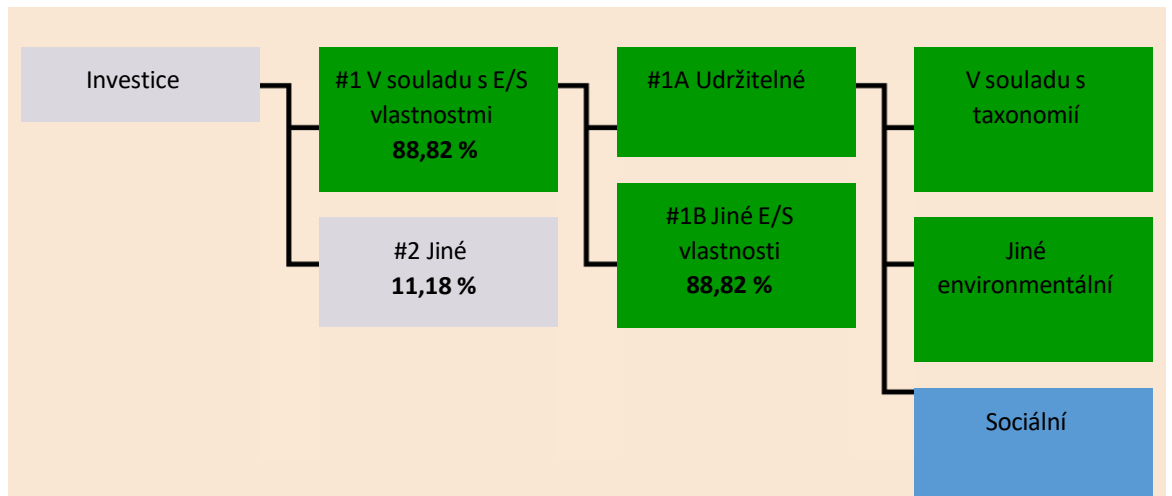
Seznam zahrnuje investice, které představují **největší podíl investic** daného finančního produktu během referenčního období, jímž je: 30.9.2022

Největší investice	Odvětví	Aktiva v %	Země
AUSTRALIAN GOVERNMENT RegS 2,750 % 21-11-2027		2,43	Austrálie
NETHERLANDS GOVERNMENT 0,000 % 15-07-2031		2,2	Nizozemí
CANADIAN GOVERNMENT 1,250 % 01-06-2030		1,75	Kanada
APPLE INC		1,71	Spojené státy
NETHERLANDS GOVERNMENT 0,000 % 15-07-2030		1,68	Nizozemí
REPUBLIC OF AUSTRIA 0,000 % 20-02-2031		1,47	Rakousko
US TREASURY N/B 2,625 % 15-02-2029		1,41	Spojené státy
MICROSOFT CORP		1,31	Spojené státy
FINNISH GOVERNMENT 0,125 % 15-09-2031		1,28	Finsko
REPUBLIC OF AUSTRIA 0,000 % 20-02-2030		1,2	Rakousko
AUSTRALIAN GOVERNMENT RegS 2,500 % 21-05-2030		1,16	Austrálie
UK TSY 4 1/2 % 2034 RegS 4,500 % 07-09-2034		1,07	Velká Británie
US TREASURY N/B 0,625 % 31-12-2027		1,07	Spojené státy
NETHERLANDS GOVERNMENT 0,250 % 15-07-2029		0,96	Nizozemí
ALPHABET INC CLASS C		0,94	Spojené státy



Alokace aktiv popisuje podíl investic do konkrétních aktiv.

## Jaký byl podíl investic souvisejících s udržitelností?



Kategorie **#1 V souladu s E/S vlastnostmi** zahrnuje investice finančního produktu, které se používají k dosažení environmentálních nebo sociálních vlastností prosazovaných finančním produktem.

Kategorie **#2 Jiné** zahrnuje zbývající investice finančního produktu, které nejsou v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi ani je nelze považovat za udržitelné investice.

Do kategorie **#1 V souladu s E/S vlastnostmi** patří:

- Podkategorie **#1B Jiné E/S vlastnosti** zahrnující investice, které jsou v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi a nekvalifikují se jako udržitelné investice.

### ● V jakých hospodářských odvětvích byly investice provedeny?

Odvětví	Aktiva v %
---------	------------

**Podpůrné činnosti** přímo umožňují, aby jiné činnosti významně přispívaly k environmentálnímu cíli.

**Přechodné činnosti** jsou činnosti, pro něž dosud nejsou k dispozici nízkouhlíkové alternativy, mimo jiné platí, že jejich úrovně emisí skleníkových plynů odpovídají nejlepším výsledkům.

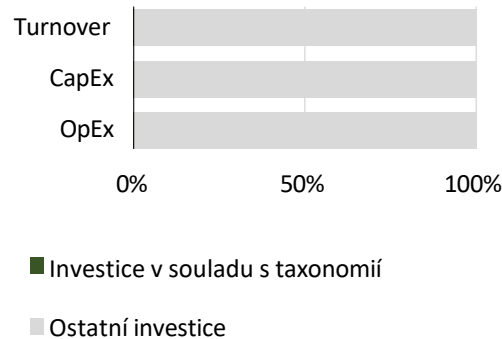


## Do jaké míry byly udržitelné investice s environmentálním cílem v souladu s taxonomií EU?

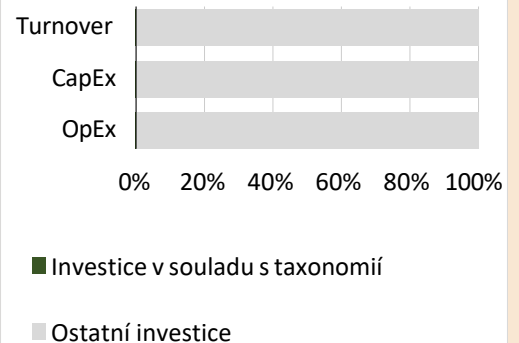
0 % Podfond neměl ve vykazovaném období výslovný závazek provádět udržitelné investice, které jsou v souladu s nařízením SFDR. Během vykazovaného období nebyly správcovské společnosti k dispozici vykazované údaje o souladu s taxonomií.

*Níže uvedené grafy zeleně znázorňují procentní podíl investic, které byly v souladu s taxonomií EU. Vzhledem k tomu, že neexistuje vhodná metodologie pro určení souladu s taxonomií u státních dluhopisů\*, znázorňuje první graf soulad s taxonomií ve vztahu ke všem investicím finančního produktu včetně státních dluhopisů, zatímco druhý graf znázorňuje soulad s taxonomií pouze ve vztahu k investicím finančního produktu do jiných než státních dluhopisů.*

1. Soulad investic s taxonomií včetně státních dluhopisů\*



2. Soulad investic s taxonomií kromě státních dluhopisů\*



\* Pro účely těchto grafů představují „státní dluhopisy“ všechny státní expozice.

### Jaký byl podíl investic do přechodných a podpůrných činností?

0

### Jaký byl podíl udržitelných investic s environmentálním cílem, které nebyly v souladu s taxonomií EU?

Nepoužije se. Podfond neměl ve vykazovaném období výslovný závazek provádět udržitelné investice, které jsou v souladu s nařízením SFDR.

### Jaký byl podíl sociálně udržitelných investic?

Nepoužije se. Podfond neměl ve vykazovaném období výslovný závazek provádět udržitelné investice, které jsou v souladu s nařízením SFDR.

### Jaké investice byly zahrnuty do položky „#2 Jiné“, jaký byl jejich účel a byly u nich nějaké minimální environmentální nebo sociální záruky?

Investice zahrnuté do kategorie „jiné“ obsahovaly hotovost pro účely likvidity, deriváty pro účely efektivní správy portfolia / investiční účely a investice do SKIPCP a SKI potřebné pro dosažení investičního cíle podfondu. Tyto investice nepodléhaly žádným minimálním environmentálním nebo sociálním zárukám.



Jsou udržitelné investice s environmentálním cílem, které **nezohledňují kritéria** pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti podle nařízení (EU) 2020/852.





## **Jaká opatření byla přijata k naplnění environmentálních a/nebo sociálních vlastností během referenčního období?**

Jak již bylo zmíněno v odpovědi na otázku č. 1, podfond prosazovat během vykazovaného období environmentální a sociální vlastnosti takto:

1. omezení investic do emitentů zapojených do kontroverzních činností a do emitentů zapojených do kontroverzního chování,
2. Vyloučení zemí
3. při investičním rozhodování zohledňoval faktory ESG každého emitenta,
4. dodržoval zásady řádné správy a řízení, dodržování lidských a pracovních práv, ochrany životního prostředí a prevence úplatkářství a korupce,
5. dával přednost inkluzi před exkluzí prostřednictvím zapojení.
6. Screening uhlíkové náročnosti



## **Jak si tento finanční produkt vedl ve srovnání s referenční hodnotou?**

Nepoužije se. Tento podfond byl aktivně řízen, a proto neměl konkrétní index určený jako referenční hodnota pro určení, zda byl tento finanční produkt v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které podporoval.

### **● *Jak se referenční hodnota liší od širokého tržního indexu?***

Nepoužije se. Tento podfond byl aktivně řízen, a proto neměl konkrétní index určený jako referenční hodnota pro určení, zda byl tento finanční produkt v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které podporoval.

### **● *Jak si tento finanční produkt vedl, pokud jde o ukazatele udržitelnosti s cílem určit soulad referenční hodnoty s prosazovanými environmentálními nebo sociálními vlastnostmi?***

Nepoužije se. Tento podfond byl aktivně řízen, a proto neměl konkrétní index určený jako referenční hodnota pro určení, zda byl tento finanční produkt v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které podporoval.

### **● *Jak si tento finanční produkt vedl ve srovnání s referenční hodnotou?***

Nepoužije se. Tento podfond byl aktivně řízen, a proto neměl konkrétní index určený jako referenční hodnota pro určení, zda byl tento finanční produkt v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které podporoval.

### **● *Jak si tento finanční produkt vedl ve srovnání s širokým tržním indexem?***

Nepoužije se. Tento podfond byl aktivně řízen, a proto neměl konkrétní index určený jako referenční hodnota pro určení, zda byl tento finanční produkt v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které podporoval.

**Referenční hodnoty** jsou indexy měřící, zda finanční produkty dosahují environmentálních nebo sociálních vlastností, které prosazují.

**Pravidelné zveřejňování informací u finančních produktů uvedených v čl. 8 odst. 1, 2 a 2a nařízení (EU) 2019/2088 a v čl. 6 prvním pododstavci nařízení (EU) 2020/852**

Udržitelnou investicí se rozumí investice do hospodářské činnosti, která přispívá k environmentálnímu nebo sociálnímu cíli, přičemž žádný environmentální nebo sociální cíl významně nepoškozuje a společnosti, do nichž je investováno, dodržují postupy řádné správy a řízení.

**Taxonomie EU** je klasifikační systém stanovený v nařízení (EU) 2020/852, kterým se stanoví seznam **environmentálně udržitelných hospodářských činností**. Uvedené nařízení nestanoví seznam sociálně udržitelných hospodářských činností. Udržitelné investice s environmentálním cílem mohou, ale nemusí být v souladu s taxonomií.



**Ukazatele udržitelnosti** měří, jak jsou dosaženy environmentální nebo sociální vlastnosti prosazované finančním produktem.

**Název produktu:** NN (L) First Class Multi Asset Premium

**Identifikační kód právnické osoby:**  
549300KH2C1KHU7J9645

## Environmentální a/nebo sociální vlastnosti

### Měl tento finanční produkt cíl udržitelných investic?

**Ano**    **X** **Ne**

Prováděl **udržitelné investice s environmentálním cílem: \_\_\_%**

do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU kvalifikují jako environmentálně udržitelné

do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU nekvalifikují jako environmentálně udržitelné

Prováděl **udržitelné investice se sociálním cílem: \_\_\_%**

**Prosazoval environmentální/sociální (E/S) vlastnosti**, a přestože nesledoval cíl udržitelných investic, měl udržitelné investice ve výši \_\_\_%

investice s environmentálním cílem do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU kvalifikují jako environmentálně udržitelné

investice s environmentálním cílem do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU nekvalifikují jako environmentálně udržitelné

se sociálním cílem

**Prosazoval E/S vlastnosti, ale neprováděl žádné udržitelné investice**

### Do jaké míry byly naplněny environmentální a/nebo sociální vlastnosti prosazované tímto finančním produktem?

Během vykazovaného období ještě neplatily SFDR RTS a vzorové informace zveřejňované před uzavřením smlouvy obsažené v SFDR RTS (příloha II) se tohoto podfondu ještě netýkaly. Během vykazovaného období nebyl v prospektu žádný výslovný závazek investovat do udržitelných investic ve smyslu nařízení SFDR. Do zvolených ukazatelů udržitelnosti se promítají environmentální a sociální vlastnosti prosazované podfondem, avšak tyto ukazatele nebyly uvedeny v prospektu, který byl v platnosti během vykazovaného období.

Během vykazovaného období prosazoval podfond environmentální a sociální vlastnosti. Konkrétněji:

1. omezil investice do emitentů zapojených do kontroverzních činností a do emitentů zapojených do kontroverzního chování.

Podfond naplnil tuto vlastnost tím, že uplatnil kritéria odpovědného investování založená na normách správcovské společnosti, která jsou uvedena v Politice odpovědného investování správcovské společnosti. Během vykazovaného období podfond neinvestoval do emitentů, kteří realizovali určité procento svého obratu, a to v souladu s limity uvedenými v Politice odpovědného investování správcovské společnosti a v



Rámci odpovědného investování správcovské společnosti, z činností týkajících se:

- vývoj, výroba, údržba či prodej kontroverzních zbraní,
- kontroverzní dodávání zbraní,
- výroba tabákových produktů,
- výroba ropného písku a kontroverzních potrubí,
- těžba topného uhlí.

Tyto údaje byly každodenně kontrolovány v systému řízení portfolia Aladdin. V rámci správcovské společnosti je za tyto každodenní kontroly investičních omezení odpovědné oddělení řízení rizik. To, zda společnosti provádí výše uvedené činnosti, se určuje na základě externích informací od poskytovatelů dat o ESG.

Naplnění této vlastnosti se měřilo pomocí ukazatele „S vyloučením investic do emitentů zapojených do kontroverzních činností a do emitentů zapojených do kontroverzního chování“.

## 2. Vyloučené země.

Během vykazovaného období nebylo investováno do zemí, na které se vztahují zbrojní embarga uvalená Radou bezpečnosti OSN. Stejně tak není investováno do zemí na seznamu Finančního akčního výboru (FATF), na které se vztahuje „Výzva k akci“. Mezi země vyloučené z těchto důvodů během vykazovaného období patřily: Středoafriická republika, Kuba, Severní Korea, Írán, Libye, Somálsko, Jižní Súdán, Súdán a Sýrie.

Naplnění této vlastnosti se měřilo pomocí ukazatele „Počet emitentů, na které se vztahují zbrojní embarga uvalená Radou bezpečnosti OSN a tzv. výzva k akci v rámci seznamu Finančního akčního výboru (FATF).“

## 3. Podfond naplnil tuto vlastnost tím, že uplatňuje přístup správce k integraci ESG.

Předem stanoveným účelem bylo využít při posouzení společností informace o ESG k identifikaci rizik nebo příležitostí v oblasti ESG. Cíl se proto zaměřuje na investiční proces, nikoli na dosažení určitých výsledků. Během vykazovaného období byla v souladu s cílem environmentální, sociální a správní (ESG) rizika a příležitosti pro většinu investic 1) identifikována na základě významnosti, 2) konzistentně hodnocena v rámci celého investičního procesu a 3) systematickým způsobem dokumentována. Další postřehy vycházející z údajů o ESG byly využity ke zmírnění rizik a využití nových investičních příležitostí. Re 1. Rámec NN IP Materiality Framework pro společnosti stanoví, které faktory ESG jsou relevantní (významné) pro která odvětví. Tento rámec má 4 pilíře: obchodní model, správa a řízení, environmentální a sociální faktory. Správa a řízení, sociální a environmentální faktory jsou pak dále rozděleny na konkrétní témata.

Re 2. Předchozí posouzení se převádí na velký počet datových bodů, což pak vede k sestavení celkového hodnocení ESG. Toto hodnocení ESG a/nebo podkladová data ovlivňují interní posouzení společnosti. Lepší hodnocení ESG má za stejných podmínek pozitivní vliv na posouzení společnosti.

Re 3. Hodnocení ESG a analýza podkladových informací mají vliv na posouzení společnosti, a to se zaznamenává do investičního případu.

## 4. dodržoval zásady řádné správy a řízení podniku, dodržování lidských a pracovních práv, ochrany životního prostředí a prevence úplatkářství a korupce.

Podfond naplnil tuto vlastnost tím, že posuzuje, do jaké míry společnosti, do nichž je investováno, jednají v souladu s příslušnými právními předpisy a mezinárodně uznávanými standardy: s pokyny OECD pro nadnárodní společnosti, zásadami OSN v oblasti podnikání a lidských práv, a zásadami Global Compact OSN.

Průběžně se u každé společnosti testuje, zda neporušuje tzv. Globální standardy. Společnosti, které Globální standardy nesplňují, byly předmětem posudku Rady NN IP pro kontroverzi a zapojení, kdy se dále zkoumalo, zda došlo k porušení Globálních standardů. Pokud k němu došlo, byl s těmito společnostmi zahájen dialog s cílem porušování ukončit a/nebo zmírnit dopad. V případě, že byl daný výsledek považován za nepravděpodobný, byly společnosti vyřazeny. Seznam společností vyloučených z důvodu porušení Globálních standardů byl v průběhu vykazovaného období publikován na webových stránkách administrátora. Místo, kde je publikován tento seznam: <https://www.nnip.com/en-INT/professional/themes/responsible-investing-policy-documents>.

Naplnění této vlastnosti se měřilo pomocí ukazatele „Počet emitentů zapojených do významného porušování mezinárodně uznávaných norem, např.: Pokyny OECD pro nadnárodní společnosti, obecné zásady OSN v oblasti podnikání a lidských práv a zásady Global Compact OSN.“

5. dával přednost inkluzi před exkluzí prostřednictvím zapojení

- Zapojení založená na normách: Podfond vyloučí v souladu s Politikou OI založenou na normách správcovské společnosti investice do emitentů zapojených zejména do vývoje, výroby, údržby či prodeje kontroverzních zbraní, výroby tabákových produktů nebo těžby topného uhlí či ropného písku. Dodržování kritérií odpovědného investování založená na normách vychází z předem stanovených limitů výnosů, jak je uvedeno v Politice odpovědného investování NN IP, a spoléhá se na data třetích stran. Pokud existují silné náznaky, že emitent možná nesplnil některý z minimálních požadavků správcovské společnosti vycházejících z jejích kritérií OI založených na normách, posuzuje se, zda to představuje porušení těchto kritérií. Pokud se zdá, že lze chování a praktiky společností, do nichž je investováno, napravit prostřednictvím zapojení, má to přednost před prodejem investic. Aktuální limity a činnosti naleznete v Politice odpovědného investování NN IP, která je k dispozici na webových stránkách.

- Zapojení do kontroverzí: u každé společnosti se průběžně testuje, zda neexistují kontroverze týkající se ESG. Kontroverze týkající se ESG posuzuje nezávislý poskytovatel dat formou udělení hodnocení (1 = nejnižší, 5 = nejvyšší hodnocení). Společnosti s hodnocením kontroverze 4 nebo 5 posoudí Rada NN IP pro kontroverzi a zapojení, kdy se dále zkoumá, zda došlo k porušení kritérií OI správcovské společnosti založených na normách. Na základě tohoto průzkumu bude učiněno rozhodnutí, zda bude se společností navázána spolupráce nebo bude zapsána na seznam výjimek. Seznam společností vyloučených na základě těchto kontroverzí byl v průběhu vykazovaného období publikován na webových stránkách administrátora. Místo, kde je publikován tento seznam: <https://www.nnip.com/en-INT/professional/themes/responsible-investing-policy-documents>.

Naplnění této vlastnosti se měřilo pomocí ukazatele „Počet emitentů, s nimiž bylo jednáno v důsledku zapojení do kontroverzí“.

● ***Jaké výsledky měly ukazatele udržitelnosti?***

Indikátor	Portfolio	Referenční hodnota
Vyloučení investic do zemí, na které se vztahují celostátní sankce v podobě zbrojního embarga uvalené Radou bezpečnosti OSN, a do zemí na seznamu Finančního akčního výboru (FATF), na které se vztahuje „Výzva k akci“.	Tyto investice fond vyloučil v souladu s popisem uvedeným v předchozí otázce.	Není k dispozici
Vyloučení investic do emitentů zapojených do kontroverzních činností a do emitentů zapojených do kontroverzního chování	Tyto investice fond vyloučil v souladu s popisem uvedeným v předchozí otázce.	Není k dispozici
Omezení investic do významných porušovatelů mezinárodně uznávaných norem, např.: Pokyny OECD pro nadnárodní společnosti, obecné zásady OSN v oblasti podnikání a lidských práv a zásady Global Compact OSN.	Těmto investicím se fond vyhýbal v souladu s popisem uvedeným v předchozí otázce.	Není k dispozici
Počet emitentů, s nimiž bylo jednáno v důsledku zapojení do kontroverzí	Vzhledem ke struktuře fondu nebylo možné tento ukazatel vykázat.	Není k dispozici

● **...a ve srovnání s předchozími obdobími?**

Indikátor	2022		2021	
	Portfolio	Referenční hodnota	Portfolio	Referenční hodnota
Vyloučení investic do zemí, na které se vztahují celostátní sankce v podobě zbrojního embarga uvalené Radou bezpečnosti OSN, a do zemí na seznamu Finančního akčního výboru (FATF), na které se vztahuje „Výzva k akci“.	Tyto investice fond vyloučil v souladu s popisem uvedeným v předchozí otázce.	Není k dispozici		
Vyloučení investic do emitentů zapojených do kontroverzních činností a do emitentů zapojených do kontroverzního chování	Tyto investice fond vyloučil v souladu s popisem uvedeným v předchozí otázce.	Není k dispozici		
Omezení investic do významných porušovatelů mezinárodně uznávaných norem, např.: Pokyny OECD pro nadnárodní společnosti, obecné zásady OSN v oblasti podnikání a lidských práv a zásady Global Compact OSN.	Těmto investicím se fond vyhýbal v souladu s popisem uvedeným v předchozí otázce.	Není k dispozici		
Počet emitentů, s nimiž bylo jednáno v důsledku zapojení do kontroverzí	Vzhledem ke struktuře fondu nebylo možné tento ukazatel vykázat.	Není k dispozici		

● **Jaké byly cíle udržitelných investic, které finanční produkt částečně prováděl, a jak dané udržitelné investice k těmto cílům přispěly?**

Nepoužije se. Podfond neměl ve vykazovaném období výslovný závazek provádět udržitelné investice, které jsou v souladu s nařízením SFDR.

● **Jak udržitelné investice, které finanční produkt částečně prováděl, významně nepoškozovaly žádný environmentální ani sociální cíl udržitelných investic?**

Nepoužije se. Podfond neměl ve vykazovaném období výslovný závazek provádět udržitelné investice, které jsou v souladu s nařízením SFDR.

*Jak byly zohledněny ukazatele nepříznivých dopadů na faktory udržitelnosti?*

Nepoužije se. Podfond neměl ve vykazovaném období výslovný závazek provádět udržitelné investice, které jsou v souladu s nařízením SFDR.

*Byly udržitelné investice v souladu s pokyny OECD pro nadnárodní společnosti a s obecnými zásadami OSN v oblasti podnikání a lidských práv? Podrobnosti:*

**Hlavní nepříznivé dopady** jsou nejvýznamnější negativní dopady investičních rozhodnutí na faktory udržitelnosti týkající se environmentálních, sociálních a zaměstnaneckých otázek, dodržování lidských práv a boje

Nepoužije se. Podfond neměl ve vykazovaném období výslovný závazek provádět udržitelné investice, které jsou v souladu s nařízením SFDR.

*Taxonomie EU stanoví zásadu „významně nepoškozovat“, podle níž by investice, které jsou v souladu s taxonomií, neměly významně poškozovat cíle taxonomie EU, a je doplněna zvláštními kritérii Unie.*

Zásada „významně nepoškozovat“ se uplatňuje pouze u těch podkladových investic finančního produktu, které zohledňují kritéria Unie pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti. Podkladové investice zbývající části tohoto finančního produktu kritéria Unie pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti nezohledňují.

*Ani jiné udržitelné investice nesmějí významně poškozovat žádné environmentální nebo sociální cíle.*



### **Jak tento finanční produkt zohledňoval hlavní nepříznivé dopady na faktory udržitelnosti?**

Ve vykazovaném období ještě nebyly v platnosti zásadní nepříznivé ukazatele (Principle Adverse Indicators, PAI). Avšak během vykazovaného období byly zohledněny prvky týkající se ukazatelů PAI jako součást investičního procesu podfondu. Byla k tomu použita omezující kritéria OI a aktivní vlastnictví, a zároveň také zásady správcovské společnosti. V rámci tohoto procesu byly zohledněny tyto PAI:

- PAI 4: expozice vůči společnostem působícím v odvětví fosilních paliv (prostřednictvím omezujících kritérií, kontroverzí a tematické angažovanosti a hlasování),
- PAI 7: činnosti negativně ovlivňující oblasti citlivé na biologickou rozmanitost (prostřednictvím tematického zapojení),
- PAI 10: porušování zásad Global Compact OSN a pokynů OECD pro nadnárodní společnosti (prostřednictvím omezujících kritérií, hlasování a zapojení do kontroverzí),
- PAI 11: nedostatek procesů a mechanismů pro sledování dodržování zásad Global Compact OSN a pokynů OECD pro nadnárodní společnosti (prostřednictvím zapojení do kontroverzí),
- PAI 13: genderová diverzita ve správní radě (prostřednictvím hlasování a tematického zapojení),
- PAI 14: vystavení kontroverzním zbraním (prostřednictvím omezujících kritérií),
- PAI 16. Země, v nichž dochází k porušování sociálních práv (prostřednictvím omezujících kritérií)



## Jaké byly největší investice tohoto finančního produktu?

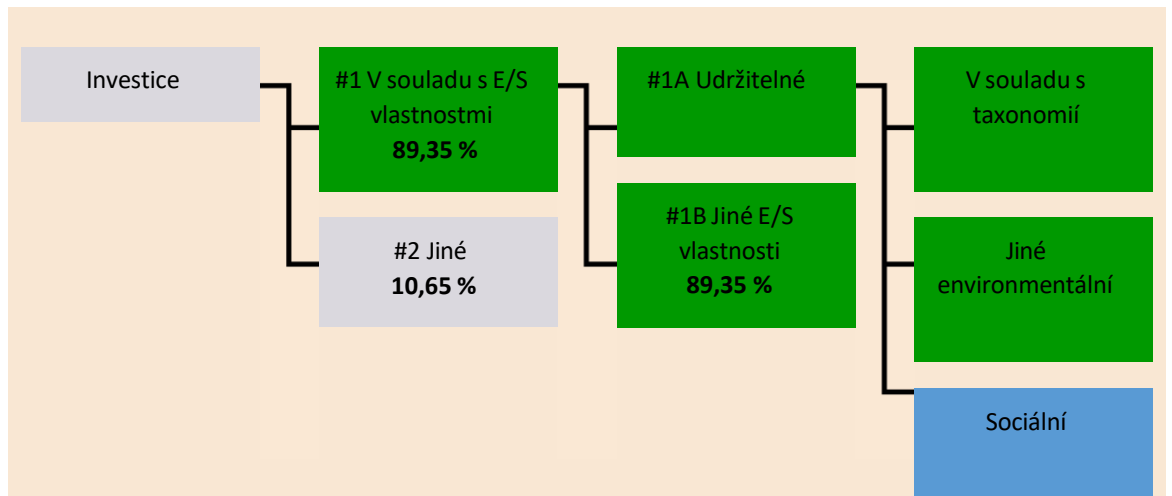
Seznam zahrnuje investice, které představují **největší podíl investic** daného finančního produktu během referenčního období, jímž je: 30.9.2022

Největší investice	Odvětví	Aktiva v %	Země
US TREASURY N/B 0,625 % 31-12-2027		4,34	Spojené státy
AUSTRALIAN GOVERNMENT RegS 2,250 % 21-05-2028		4,34	Austrálie
ISHARES \$ HIGH YIELD CORP BD ESG U		4,31	Spojené státy
ISHARES HIGHYIELD CORPBOND ESG U		3,2	Spojené státy
CANADIAN GOVERNMENT 1,500 % 01-06-2031		2,64	Kanada
CANADIAN GOVERNMENT 5,750 % 01-06-2029		2,64	Kanada
BUNDESREPUB, DEUTSCHLAND RegS 0,000 % 15-02-2032		2,5	Německo
REPUBLIC OF AUSTRIA 0,000 % 20-02-2031		2,43	Rakousko
APPLE INC		2,25	Spojené státy
US TREASURY N/B 2,625 % 15-02-2029		2,15	Spojené státy
NETHERLANDS GOVERNMENT 0,000 % 15-07-2031		2,07	Nizozemí
UK TSY 4 1/2 % 2034 RegS 4,500 % 07-09-2034		1,79	Velká Británie
MICROSOFT CORP		1,71	Spojené státy
BUNDESREPUB, DEUTSCHLAND RegS 0,000 % 15-08-2031		1,69	Německo
NETHERLANDS GOVERNMENT 0,250 % 15-07-2029		1,55	Nizozemí



Alokace aktiv popisuje podíl investic do konkrétních aktiv.

## Jaký byl podíl investic souvisejících s udržitelností?



Kategorie **#1 V souladu s E/S vlastnostmi** zahrnuje investice finančního produktu, které se používají k dosažení environmentálních nebo sociálních vlastností prosazovaných finančním produktem.

Kategorie **#2 Jiné** zahrnuje zbývající investice finančního produktu, které nejsou v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi ani je nelze považovat za udržitelné investice.

Do kategorie **#1 V souladu s E/S vlastnostmi** patří:

- Podkategorie **#1B Jiné E/S vlastnosti** zahrnující investice, které jsou v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi a nekvalifikují se jako udržitelné investice.

### ● V jakých hospodářských odvětvích byly investice provedeny?

Odvětví	Aktiva v %
---------	------------

**Podpůrné činnosti** přímo umožňují, aby jiné činnosti významně přispívaly k environmentálnímu cíli.

**Přechodné činnosti** jsou činnosti, pro něž dosud nejsou k dispozici nízkouhlíkové alternativy, mimo jiné platí, že jejich úrovně emisí skleníkových plynů odpovídají nejlepším výsledkům.

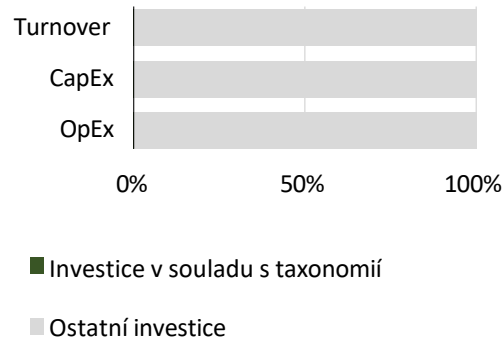


## Do jaké míry byly udržitelné investice s environmentálním cílem v souladu s taxonomií EU?

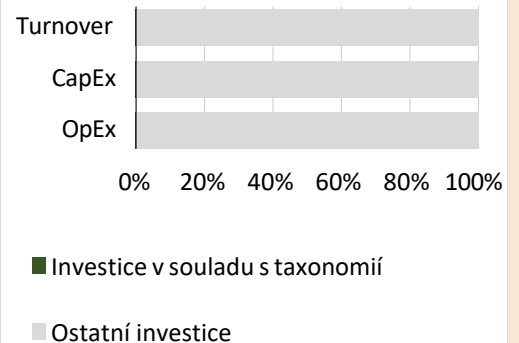
0 % Podfond neměl ve vykazovaném období výslovný závazek provádět udržitelné investice, které jsou v souladu s nařízením SFDR. Během vykazovaného období nebyly správcovské společnosti k dispozici vykazované údaje o souladu s taxonomií.

*Níže uvedené grafy zeleně znázorňují procentní podíl investic, které byly v souladu s taxonomií EU. Vzhledem k tomu, že neexistuje vhodná metodologie pro určení souladu s taxonomií u státních dluhopisů\*, znázorňuje první graf soulad s taxonomií ve vztahu ke všem investicím finančního produktu včetně státních dluhopisů, zatímco druhý graf znázorňuje soulad s taxonomií pouze ve vztahu k investicím finančního produktu do jiných než státních dluhopisů.*

1. Soulad investic s taxonomií včetně státních dluhopisů\*



2. Soulad investic s taxonomií kromě státních dluhopisů\*



\* Pro účely těchto grafů představují „státní dluhopisy“ všechny státní expozice.

## Jaký byl podíl investic do přechodných a podpůrných činností?

0

## Jaký byl podíl udržitelných investic s environmentálním cílem, které nebyly v souladu s taxonomií EU?

Nepoužije se. Podfond neměl ve vykazovaném období výslovný závazek provádět udržitelné investice, které jsou v souladu s nařízením SFDR.

## Jaký byl podíl sociálně udržitelných investic?

Nepoužije se. Podfond neměl ve vykazovaném období výslovný závazek provádět udržitelné investice, které jsou v souladu s nařízením SFDR.

## Jaké investice byly zahrnuty do položky „#2 Jiné“, jaký byl jejich účel a byly u nich nějaké minimální environmentální nebo sociální záruky?

Investice zahrnuté do kategorie „jiné“ obsahovaly hotovost pro účely likvidity, deriváty pro účely efektivní správy portfolia / investiční účely a investice do SKIPCP a SKI potřebné pro dosažení investičního cíle podfondu. Tyto investice nepodléhaly žádným minimálním environmentálním nebo sociálním zárukám.



Jsou udržitelné investice s environmentálním cílem, které **nezhledňují kritéria** pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti podle nařízení (EU) 2020/852.







## **Jaká opatření byla přijata k naplnění environmentálních a/nebo sociálních vlastností během referenčního období?**

Jak již bylo zmíněno v odpovědi na otázku č. 1, podfond prosazovat během vykazovaného období environmentální a sociální vlastnosti takto:

1. omezení investic do emitentů zapojených do kontroverzních činností a do emitentů zapojených do kontroverzního chování,
2. Vyloučení zemí
3. při investičním rozhodování zohledňoval faktory ESG každého emitenta,
4. dodržoval zásady řádné správy a řízení, dodržování lidských a pracovních práv, ochrany životního prostředí a prevence úplatkářství a korupce,
5. dával přednost inkluzi před exkluzí prostřednictvím zapojení.



## **Jak si tento finanční produkt vedl ve srovnání s referenční hodnotou?**

Nepoužije se. Tento podfond byl aktivně řízen, a proto neměl konkrétní index určený jako referenční hodnota pro určení, zda byl tento finanční produkt v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které podporoval.

### **Referenční hodnoty**

jsou indexy měřící, zda finanční produkty dosahují environmentálních nebo sociálních vlastností, které prosazují.

#### **● *Jak se referenční hodnota liší od širokého tržního indexu?***

Nepoužije se. Tento podfond byl aktivně řízen, a proto neměl konkrétní index určený jako referenční hodnota pro určení, zda byl tento finanční produkt v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které podporoval.

#### **● *Jak si tento finanční produkt vedl, pokud jde o ukazatele udržitelnosti s cílem určit soulad referenční hodnoty s prosazovanými environmentálními nebo sociálními vlastnostmi?***

Nepoužije se. Tento podfond byl aktivně řízen, a proto neměl konkrétní index určený jako referenční hodnota pro určení, zda byl tento finanční produkt v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které podporoval.

#### **● *Jak si tento finanční produkt vedl ve srovnání s referenční hodnotou?***

Nepoužije se. Tento podfond byl aktivně řízen, a proto neměl konkrétní index určený jako referenční hodnota pro určení, zda byl tento finanční produkt v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které podporoval.

#### **● *Jak si tento finanční produkt vedl ve srovnání s širokým tržním indexem?***

Nepoužije se. Tento podfond byl aktivně řízen, a proto neměl konkrétní index určený jako referenční hodnota pro určení, zda byl tento finanční produkt v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které podporoval.

**Pravidelné zveřejňování informací u finančních produktů uvedených v čl. 8 odst. 1, 2 a 2a nařízení (EU) 2019/2088 a v čl. 6 prvním pododstavci nařízení (EU) 2020/852**

Udržitelnou investicí se rozumí investice do hospodářské činnosti, která přispívá k environmentálnímu nebo sociálnímu cíli, přičemž žádný environmentální nebo sociální cíl významně nepoškozuje a společnosti, do nichž je investováno, dodržují postupy řádné správy a řízení.

**Taxonomie EU** je klasifikační systém stanovený v nařízení (EU) 2020/852, kterým se stanoví seznam **environmentálně udržitelných hospodářských činností**. Uvedené nařízení nestanoví seznam sociálně udržitelných hospodářských činností. Udržitelné investice s environmentálním cílem mohou, ale nemusí být v souladu s taxonomií.



**Ukazatele udržitelnosti** měří, jak jsou dosaženy environmentální nebo sociální vlastnosti prosazované finančním produktem.

Název produktu: NN (L) First Class Protection

Identifikační kód právnické osoby:  
5493000K858UHG00SN90

## Environmentální a/nebo sociální vlastnosti

### Měl tento finanční produkt cíl udržitelných investic?

**Ano**    **X** **Ne**

Prováděl **udržitelné investice s environmentálním cílem: \_\_\_%**

do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU kvalifikují jako environmentálně udržitelné

do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU nekvalifikují jako environmentálně udržitelné

Prováděl **udržitelné investice se sociálním cílem: \_\_\_%**

**Prosazoval environmentální/sociální (E/S) vlastnosti**, a přestože nesledoval cíl udržitelných investic, měl udržitelné investice ve výši \_\_\_%

investice s environmentálním cílem do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU kvalifikují jako environmentálně udržitelné

investice s environmentálním cílem do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU nekvalifikují jako environmentálně udržitelné

se sociálním cílem

**Prosazoval E/S vlastnosti, ale neprováděl žádné udržitelné investice**

### Do jaké míry byly naplněny environmentální a/nebo sociální vlastnosti prosazované tímto finančním produktem?

Během vykazovaného období ještě neplatily SFDR RTS a vzorové informace zveřejňované před uzavřením smlouvy obsažené v SFDR RTS (příloha II) se tohoto podfondu ještě netýkaly. Během vykazovaného období nebyl v prospektu žádný výslovný závazek investovat do udržitelných investic ve smyslu nařízení SFDR. Do zvolených ukazatelů udržitelnosti se promítají environmentální a sociální vlastnosti prosazované podfondem, avšak tyto ukazatele nebyly uvedeny v prospektu, který byl v platnosti během vykazovaného období.

Během vykazovaného období prosazoval podfond environmentální a sociální vlastnosti. Konkrétněji:

1. omezil investice do emitentů zapojených do kontroverzních činností a do emitentů zapojených do kontroverzního chování.

Podfond naplnil tuto vlastnost tím, že uplatnil kritéria odpovědného investování založená na normách správcovské společnosti, která jsou uvedena v Politice odpovědného investování správcovské společnosti. Během vykazovaného období podfond neinvestoval do emitentů, kteří realizovali určité procento svého obrátu, a to v souladu s limity uvedenými v Politice odpovědného investování správcovské společnosti a v

Rámci odpovědného investování správcovské společnosti, z činností týkajících se:

- vývoje, výroby, údržby či prodeje kontroverzních zbraní (0 %),
- kontroverzního dodávání zbraní (0 %),
- výroby tabákových produktů (≥50 %),
- výroba ropného písku a kontroverzních potrubí (>20 %),
- těžba topného uhlí (>20 %).

Tyto údaje byly každodenně kontrolovány v systému řízení portfolia Aladdin. V rámci správcovské společnosti je za tyto každodenní kontroly investičních omezení odpovědné oddělení řízení rizik. To, zda společnosti provádí výše uvedené činnosti, se určuje na základě externích informací od poskytovatelů dat o ESG.

Naplnění této vlastnosti se měřilo pomocí ukazatele „S vyloučením investic do emitentů zapojených do kontroverzních činností a do emitentů zapojených do kontroverzního chování“.

## 2. Vyloučené země.

Během vykazovaného období nebylo investováno do zemí, kde dochází k závažnému a systematickému porušování lidských práv, ani do zemí, na které se vztahují zbrojní embarga uvalená Radou bezpečnosti OSN. Stejně tak není investováno do zemí na seznamu Finančního akčního výboru (FATF), na které se vztahuje „Výzva k akci“. Mezi země vyloučené z těchto důvodů během vykazovaného období patřily: Středoafriická republika, Kuba, Severní Korea, Írán, Libye, Somálsko, Jižní Súdán, Súdán a Sýrie.

Naplnění této vlastnosti se měřilo pomocí ukazatele „Počet emitentů, na které se vztahují zbrojní embarga uvalená Radou bezpečnosti OSN a tzv. výzva k akci v rámci seznamu Finančního akčního výboru (FATF).“

## 3. Podfond naplnil tuto vlastnost tím, že uplatňuje přístup správce k integraci ESG.

Předem stanoveným účelem bylo využít při posouzení společností informace o ESG k identifikaci rizik nebo příležitostí v oblasti ESG. Cíl se proto zaměřuje na investiční proces, nikoli na dosažení určitých výsledků. Během vykazovaného období byla v souladu s cílem environmentální, sociální a správní (ESG) rizika a příležitosti pro většinu investic 1) identifikována na základě významnosti, 2) konzistentně hodnocena v rámci celého investičního procesu a 3) systematickým způsobem dokumentována. Další postřehy vycházející z údajů o ESG byly využity ke zmírnění rizik a využití nových investičních příležitostí. Re 1. Rámec NN IP Materiality Framework pro společnosti stanoví, které faktory ESG jsou relevantní (významné) pro která odvětví. Tento rámec má 4 pilíře: obchodní model, správa a řízení, environmentální a sociální faktory. Správa a řízení, sociální a environmentální faktory jsou pak dále rozděleny na konkrétní témata.

Re 2. Předchozí posouzení se převádí na velký počet datových bodů, což pak vede k sestavení celkového hodnocení ESG. Toto hodnocení ESG a/nebo podkladová data ovlivňují interní posouzení společnosti. Lepší hodnocení ESG má za stejných podmínek pozitivní vliv na posouzení společnosti.

Re 3. Hodnocení ESG a analýza podkladových informací mají vliv na posouzení společnosti, a to se zaznamenává do investičního případu.

## 4. dodržoval zásady řádné správy a řízení podniku, dodržování lidských a pracovních práv, ochrany životního prostředí a prevence úplatkářství a korupce.

Podfond naplnil tuto vlastnost tím, že posuzuje, do jaké míry společnosti, do nichž je investováno, jednají v souladu s příslušnými právními předpisy a mezinárodně uznávanými standardy: s pokyny OECD pro nadnárodní společnosti, zásadami OSN v oblasti podnikání a lidských práv, a zásadami Global Compact OSN.

Průběžně se u každé společnosti testuje, zda neporušuje tzv. Globální standardy. Společnosti, které Globální standardy nesplňují, byly předmětem posudku Rady NN IP pro kontroverzi a zapojení, kdy se dále zkoumalo, zda došlo k porušení Globálních standardů. Pokud k němu došlo, byl s těmito společnostmi zahájen dialog s cílem porušování ukončit a/nebo zmírnit dopad. V případě, že byl daný výsledek považován za nepravděpodobný, byly společnosti vyřazeny. Seznam společností vyloučených z důvodu porušení Globálních standardů byl v průběhu vykazovaného období publikován na webových stránkách administrátora. Místo, kde je publikován tento seznam:

<https://www.nnip.com/en-INT/professional/themes/responsible-investing-policy-documents>.

Naplnění této vlastnosti se měřilo pomocí ukazatele „Počet emitentů zapojených do významného porušování mezinárodně uznávaných norem, např.: Pokyny OECD pro nadnárodní společnosti, obecné zásady OSN v oblasti podnikání a lidských práv a zásady Global Compact OSN.“

5. dával přednost inkluzi před exkluzí prostřednictvím zapojení

- Zapojení založená na normách: Podfond vyloučí v souladu s Politikou OI založenou na normách správcovské společnosti investice do emitentů zapojených zejména do vývoje, výroby, údržby či prodeje kontroverzních zbraní, výroby tabákových produktů nebo těžby topného uhlí či ropného písku. Dodržování kritérií odpovědného investování založená na normách vychází z předem stanovených limitů výnosů, jak je uvedeno v Politice odpovědného investování NN IP, a spoléhá se na data třetích stran. Pokud existují silné náznaky, že emitent možná nesplnil některý z minimálních požadavků správcovské společnosti vycházejících z jejích kritérií OI založených na normách, posuzuje se, zda to představuje porušení těchto kritérií. Pokud se zdá, že lze chování a praktiky společností, do nichž je investováno, napravit prostřednictvím zapojení, má to přednost před prodejem investic. Aktuální limity a činnosti naleznete v Politice odpovědného investování NN IP, která je k dispozici na webových stránkách.

- Zapojení do kontroverzí: u každé společnosti se průběžně testuje, zda neexistují kontroverze týkající se ESG. Kontroverze týkající se ESG posuzuje nezávislý poskytovatel dat formou udělení hodnocení (1 = nejnižší, 5 = nejvyšší hodnocení). Společnosti s hodnocením kontroverze 4 nebo 5 posoudí Rada NN IP pro kontroverzi a zapojení, kdy se dále zkoumá, zda došlo k porušení kritérií OI správcovské společnosti založených na normách. Na základě tohoto průzkumu bude učiněno rozhodnutí, zda bude se společností navázána spolupráce nebo bude zapsána na seznam výjimek. Seznam společností vyloučených na základě těchto kontroverzí byl v průběhu vykazovaného období publikován na webových stránkách administrátora. Místo, kde je publikován tento seznam: <https://www.nnip.com/en-INT/professional/themes/responsible-investing-policy-documents>.

Naplnění této vlastnosti se měřilo pomocí ukazatele „Počet emitentů, s nimiž bylo jednáno v důsledku zapojení do kontroverzí“.

#### ● ***Jaké výsledky měly ukazatele udržitelnosti?***

Indikátor	Portfolio	Referenční hodnota
Vyloučení investic do zemí, na které se vztahují celostátní sankce v podobě zbrojního embarga uvalené Radou bezpečnosti OSN, a do zemí na seznamu Finančního akčního výboru (FATF), na které se vztahuje „Výzva k akci“.	Tyto investice fond vyloučil v souladu s popisem uvedeným v předchozí otázce.	Není k dispozici
Vyloučení investic do emitentů zapojených do kontroverzních činností a do emitentů zapojených do kontroverzního chování	Tyto investice fond vyloučil v souladu s popisem uvedeným v předchozí otázce.	Není k dispozici
Omezení investic do významných porušovatelů mezinárodně uznávaných norem, např.: Pokyny OECD pro nadnárodní společnosti, obecné zásady OSN v oblasti podnikání a lidských práv a zásady Global Compact OSN.	Těmto investicím se fond vyhýbal v souladu s popisem uvedeným v předchozí otázce.	Není k dispozici

● ...a ve srovnání s předchozími obdobími?

Indikátor	2022		2021	
	Portfolio	Referenční hodnota	Portfolio	Referenční hodnota
Vyloučení investic do zemí, na které se vztahují celostátní sankce v podobě zbrojního embarga uvalené Radou bezpečnosti OSN, a do zemí na seznamu Finančního akčního výboru (FATF), na které se vztahuje „Výzva k akci“.	Tyto investice fond vyloučil v souladu s popisem uvedeným v předchozí otázce.	Není k dispozici		
Vyloučení investic do emitentů zapojených do kontroverzních činností a do emitentů zapojených do kontroverzního chování	Tyto investice fond vyloučil v souladu s popisem uvedeným v předchozí otázce.	Není k dispozici		
Omezení investic do významných porušovatelů mezinárodně uznávaných norem, např.: Pokyny OECD pro nadnárodní společnosti, obecné zásady OSN v oblasti podnikání a lidských práv a zásady Global Compact OSN.	Těmto investicím se fond vyhýbal v souladu s popisem uvedeným v předchozí otázce.	Není k dispozici		

● Jaké byly cíle udržitelných investic, které finanční produkt částečně prováděl, a jak dané

## **udržitelné investice k těmto cílům přispěly?**

Nepoužije se. Podfond neměl ve vykazovaném období výslovný závazek provádět udržitelné investice, které jsou v souladu s nařízením SFDR.

**Hlavní nepříznivé dopady** jsou nejvýznamnější negativní dopady investičních rozhodnutí na faktory udržitelnosti týkající se environmentálních, sociálních a zaměstnaneckých otázek, dodržování lidských práv a boje proti korupci a úplatkářství.

### **● Jak udržitelné investice, které finanční produkt částečně prováděl, významně nepoškozovaly žádný environmentální ani sociální cíl udržitelných investic?**

Nepoužije se. Podfond neměl ve vykazovaném období výslovný závazek provádět udržitelné investice, které jsou v souladu s nařízením SFDR.

*Jak byly zohledněny ukazatele nepříznivých dopadů na faktory udržitelnosti?*

Nepoužije se. Podfond neměl ve vykazovaném období výslovný závazek provádět udržitelné investice, které jsou v souladu s nařízením SFDR.

*Byly udržitelné investice v souladu s pokyny OECD pro nadnárodní společnosti a s obecnými zásadami OSN v oblasti podnikání a lidských práv? Podrobnosti:*

Nepoužije se. Podfond neměl ve vykazovaném období výslovný závazek provádět udržitelné investice, které jsou v souladu s nařízením SFDR.

*Taxonomie EU stanoví zásadu „významně nepoškozoval“, podle níž by investice, které jsou v souladu s taxonomií, neměly významně poškozoval cíle taxonomie EU, a je doplněna zvláštními kritérii Unie.*

Zásada „významně nepoškozoval“ se uplatňuje pouze u těch podkladových investic finančního produktu, které zohledňují kritéria Unie pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti. Podkladové investice zbývající části tohoto finančního produktu kritéria Unie pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti nezohledňují.

*Ani jiné udržitelné investice nesmějí významně poškozoval žádné environmentální nebo sociální cíle.*



### **Jak tento finanční produkt zohledňoval hlavní nepříznivé dopady na faktory udržitelnosti?**

Ve vykazovaném období ještě nebyly v platnosti zásadní nepříznivé ukazatele (Principle Adverse Indicators, PAI). Avšak během vykazovaného období byly zohledněny prvky týkající se ukazatelů PAI jako součást investičního procesu podfondu. Byla k tomu použita omezující kritéria OI a aktivní vlastnictví, a zároveň také zásady správcovské společnosti. V rámci tohoto procesu byly zohledněny tyto PAI:

- PAI 4: expozice vůči společnostem působícím v odvětví fosilních paliv (prostřednictvím omezujících kritérií, kontroverzí a tematické angažovanosti a hlasování),
- PAI 7: činnosti negativně ovlivňující oblasti citlivé na biologickou rozmanitost (prostřednictvím tematického zapojení),
- PAI 10: porušování zásad Global Compact OSN a pokynů OECD pro nadnárodní společnosti (prostřednictvím omezujících kritérií, hlasování a zapojení do kontroverzí),
- PAI 11: nedostatek procesů a mechanismů pro sledování dodržování zásad Global Compact OSN a pokynů OECD pro nadnárodní společnosti (prostřednictvím zapojení do kontroverzí),
- PAI 13: genderová diverzita ve správní radě (prostřednictvím hlasování a tematického zapojení),
- PAI 14: vystavení kontroverzním zbraním (prostřednictvím omezujících kritérií),
- PAI 16. Země, v nichž dochází k porušování sociálních práv (prostřednictvím omezujících kritérií)



### Jaké byly největší investice tohoto finančního produktu?

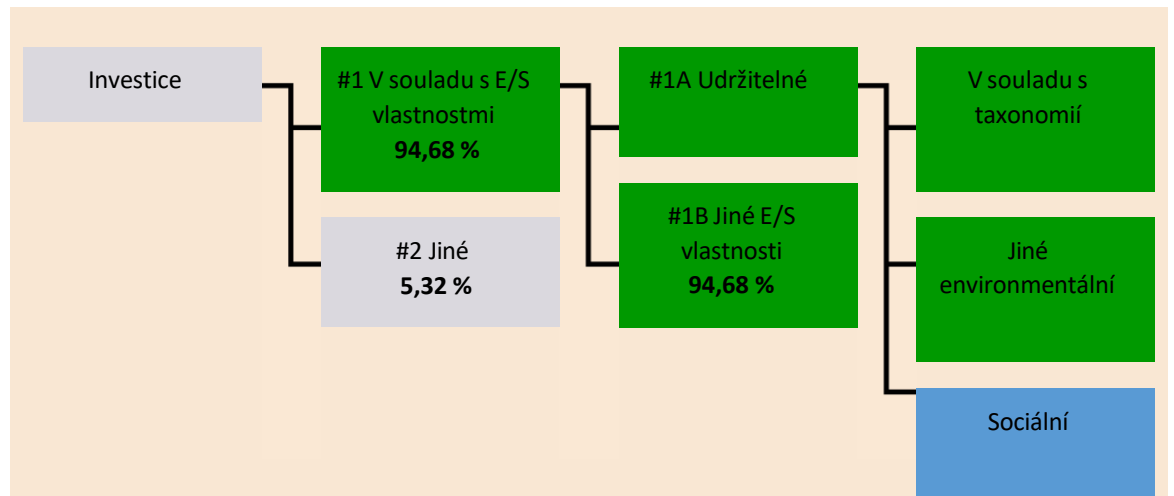
Seznam zahrnuje investice, které představují **největší podíl investic** daného finančního produktu během referenčního období, jímž je: 30.9.2022

Největší investice	Odvětví	Aktiva v %	Země
NN (L) Liquid Eur 3M - A Cap EUR		19,81	Lucembursko
NN (L) Liquid EUR - Z Cap EUR (BM)		19,38	Evropská unie
CREDIT AGRICOLE SA 0,000 % 10-10-2022		4,86	Francie
BANQUE GEN DU LUXEMBOURG RegS 0,000 % 14-10-2022		4,86	Lucembursko
CLEARSTREAM BANKING 0,000 % 14-10-2022		4,86	Německo
BANK OF TOKYO-MITSUB LDN 0,000 % 31-10-2022		4,85	Japonsko
WELLS FARGO BANK INTL 0,000 % 02-12-2022		4,85	Spojené státy
DEUTSCHE BOERSE AG 2,375 % 05-10-2022		4,53	Německo
SUMITOMO MIT BKNG BRUSSE RegS 0,000 % 27-10-2022		4,05	Japonsko
BPCE SA 0,662 % 31-08-2023		4,05	Francie
AXA BANQUE 0,862 % 23-08-2023		4,05	Francie
FLEMISH COMMUNITY 0,000 % 19-10-2022		3,24	Belgie
BUNDESIMMOBILIENGESELL RegS 0,000 % 24-10-2022		3,24	Rakousko
ROYAL BANK SCOTLAND INTL 0,000 % 08-12-2022		3,23	Velká Británie
QATAR NATL BANK LONDON 0,000 % 09-02-2023		2,42	Katar



Alokace aktiv popisuje podíl investic do konkrétních aktiv.

## Jaký byl podíl investic souvisejících s udržitelností?



Kategorie **#1 V souladu s E/S vlastnostmi** zahrnuje investice finančního produktu, které se používají k dosažení environmentálních nebo sociálních vlastností prosazovaných finančním produktem.

Kategorie **#2 Jiné** zahrnuje zbývající investice finančního produktu, které nejsou v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi ani je nelze považovat za udržitelné investice.

Do kategorie **#1 V souladu s E/S vlastnostmi** patří:

- Podkategorie **#1B Jiné E/S vlastnosti** zahrnující investice, které jsou v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi a nekvalifikují se jako udržitelné investice.

### ● V jakých hospodářských odvětvích byly investice provedeny?

Odvětví	Aktiva v %
---------	------------



**Podpůrné činnosti** přímo umožňují, aby jiné činnosti významně přispívaly k environmentálnímu cíli.

**Přechodné činnosti** jsou činnosti, pro něž dosud nejsou k dispozici nízkouhlíkové alternativy, mimo jiné platí, že jejich úrovně emisí skleníkových plynů odpovídají nejlepším výsledkům.

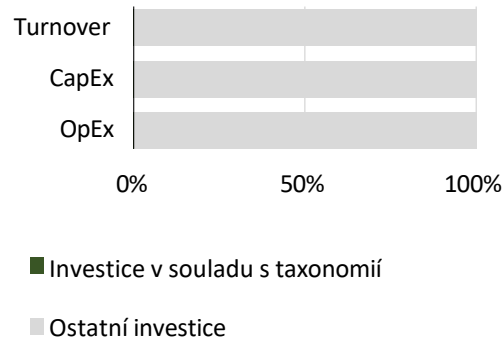


## Do jaké míry byly udržitelné investice s environmentálním cílem v souladu s taxonomií EU?

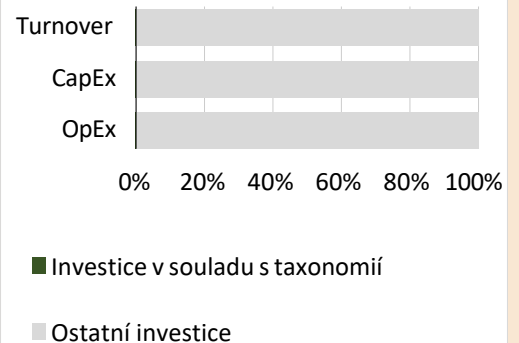
0 % Podfond neměl ve vykazovaném období výslovný závazek provádět udržitelné investice, které jsou v souladu s nařízením SFDR. Během vykazovaného období nebyly správcovské společnosti k dispozici vykazované údaje o souladu s taxonomií.

*Níže uvedené grafy zeleně znázorňují procentní podíl investic, které byly v souladu s taxonomií EU. Vzhledem k tomu, že neexistuje vhodná metodologie pro určení souladu s taxonomií u státních dluhopisů\*, znázorňuje první graf soulad s taxonomií ve vztahu ke všem investicím finančního produktu včetně státních dluhopisů, zatímco druhý graf znázorňuje soulad s taxonomií pouze ve vztahu k investicím finančního produktu do jiných než státních dluhopisů.*

1. Soulad investic s taxonomií včetně státních dluhopisů\*



2. Soulad investic s taxonomií kromě státních dluhopisů\*



\* Pro účely těchto grafů představují „státní dluhopisy“ všechny státní expozice.

## Jaký byl podíl investic do přechodných a podpůrných činností?

0

## Jaký byl podíl udržitelných investic s environmentálním cílem, které nebyly v souladu s taxonomií EU?

Nepoužije se. Podfond neměl ve vykazovaném období výslovný závazek provádět udržitelné investice, které jsou v souladu s nařízením SFDR.

## Jaký byl podíl sociálně udržitelných investic?

Nepoužije se. Podfond neměl ve vykazovaném období výslovný závazek provádět udržitelné investice, které jsou v souladu s nařízením SFDR.

## Jaké investice byly zahrnuty do položky „#2 Jiné“, jaký byl jejich účel a byly u nich nějaké minimální environmentální nebo sociální záruky?

Investice zahrnuté do kategorie „jiné“ obsahovaly hotovost pro účely likvidity, deriváty pro účely efektivní správy portfolia / investiční účely a investice do SKIPCP a SKI potřebné pro dosažení investičního cíle podfondu. Tyto investice nepodléhaly žádným minimálním environmentálním nebo sociálním zárukám.



Jsou udržitelné investice s environmentálním cílem, které **nezhledňují kritéria** pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti podle nařízení (EU) 2020/852.





## **Jaká opatření byla přijata k naplnění environmentálních a/nebo sociálních vlastností během referenčního období?**

Jak již bylo zmíněno v odpovědi na otázku č. 1, podfond prosazovat během vykazovaného období environmentální a sociální vlastnosti takto:

1. omezení investic do emitentů zapojených do kontroverzních činností a do emitentů zapojených do kontroverzního chování,
2. Vyloučení zemí
3. při investičním rozhodování zohledňoval faktory ESG každého emitenta,
4. dodržoval zásady řádné správy a řízení, dodržování lidských a pracovních práv, ochrany životního prostředí a prevence úplatkářství a korupce,
5. dával přednost inkluzi před exkluzí prostřednictvím zapojení.



## **Jak si tento finanční produkt vedl ve srovnání s referenční hodnotou?**

Nepoužije se. Tento podfond byl aktivně řízen, a proto neměl konkrétní index určený jako referenční hodnota pro určení, zda byl tento finanční produkt v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které podporoval.

### **Referenční hodnoty**

jsou indexy měřící, zda finanční produkty dosahují environmentálních nebo sociálních vlastností, které prosazují.

#### **● *Jak se referenční hodnota liší od širokého tržního indexu?***

Nepoužije se. Tento podfond byl aktivně řízen, a proto neměl konkrétní index určený jako referenční hodnota pro určení, zda byl tento finanční produkt v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které podporoval.

#### **● *Jak si tento finanční produkt vedl, pokud jde o ukazatele udržitelnosti s cílem určit soulad referenční hodnoty s prosazovanými environmentálními nebo sociálními vlastnostmi?***

Nepoužije se. Tento podfond byl aktivně řízen, a proto neměl konkrétní index určený jako referenční hodnota pro určení, zda byl tento finanční produkt v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které podporoval.

#### **● *Jak si tento finanční produkt vedl ve srovnání s referenční hodnotou?***

Nepoužije se. Tento podfond byl aktivně řízen, a proto neměl konkrétní index určený jako referenční hodnota pro určení, zda byl tento finanční produkt v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které podporoval.

#### **● *Jak si tento finanční produkt vedl ve srovnání s širokým tržním indexem?***

Nepoužije se. Tento podfond byl aktivně řízen, a proto neměl konkrétní index určený jako referenční hodnota pro určení, zda byl tento finanční produkt v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které podporoval.

**Pravidelné zveřejňování informací u finančních produktů uvedených v čl. 8 odst. 1, 2 a 2a nařízení (EU) 2019/2088 a v čl. 6 prvním pododstavci nařízení (EU) 2020/852**

Udržitelnou investicí se rozumí investice do hospodářské činnosti, která přispívá k environmentálnímu nebo sociálnímu cíli, přičemž žádný environmentální nebo sociální cíl významně nepoškozuje a společnosti, do nichž je investováno, dodržují postupy řádné správy a řízení.

**Taxonomie EU** je klasifikační systém stanovený v nařízení (EU) 2020/852, kterým se stanoví seznam **environmentálně udržitelných hospodářských činností**. Uvedené nařízení nestanoví seznam sociálně udržitelných hospodářských činností. Udržitelné investice s environmentálním cílem mohou, ale nemusí být v souladu s taxonomií.



**Ukazatele udržitelnosti** měří, jak jsou dosaženy environmentální nebo sociální vlastnosti prosazované finančním produktem.

**Název produktu:** NN (L) First Class Sustainable Yield Opportunities

**Identifikační kód právnické osoby:** 549300PGXZ6YGIDLZV06

## Environmentální a/nebo sociální vlastnosti

### Měl tento finanční produkt cíl udržitelných investic?

**Ano**    **X** **Ne**

Prováděl **udržitelné investice s environmentálním cílem: \_\_\_%**

do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU kvalifikují jako environmentálně udržitelné

do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU nekvalifikují jako environmentálně udržitelné

Prováděl **udržitelné investice se sociálním cílem: \_\_\_%**

**Prosazoval environmentální/sociální (E/S) vlastnosti**, a přestože nesledoval cíl udržitelných investic, měl udržitelné investice ve výši \_\_\_%

investice s environmentálním cílem do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU kvalifikují jako environmentálně udržitelné

investice s environmentálním cílem do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU nekvalifikují jako environmentálně udržitelné

se sociálním cílem

**Prosazoval E/S vlastnosti, ale neprováděl žádné udržitelné investice**

### Do jaké míry byly naplněny environmentální a/nebo sociální vlastnosti prosazované tímto finančním produktem?

Během vykazovaného období ještě neplatily SFDR RTS a vzorové informace zveřejňované před uzavřením smlouvy obsažené v SFDR RTS (příloha II) se tohoto podfondu ještě netýkaly. Během vykazovaného období nebyl v prospektu žádný výslovný závazek investovat do udržitelných investic ve smyslu nařízení SFDR. Do zvolených ukazatelů udržitelnosti se promítají environmentální a sociální vlastnosti prosazované podfondem, avšak tyto ukazatele nebyly uvedeny v prospektu, který byl v platnosti během vykazovaného období.

Během vykazovaného období prosazoval podfond environmentální a sociální vlastnosti. Konkrétněji:

1. omezil investice do emitentů zapojených do kontroverzních činností a do emitentů zapojených do kontroverzního chování.

Podfond naplnil tuto vlastnost tím, že uplatnil kritéria odpovědného investování založená na normách správcovské společnosti, která jsou uvedena v Politice odpovědného investování správcovské společnosti. Během vykazovaného období podfond neinvestoval do emitentů, kteří realizovali určité procento svého obrátu, a to v souladu s limity uvedenými v Politice odpovědného investování správcovské společnosti a v

Rámci odpovědného investování správcovské společnosti, z činností týkajících se:

- vývoje, výroby, údržby či prodeje kontroverzních zbraní (0 %),
- kontroverzního dodávání zbraní (0 %),
- výroby tabákových produktů (≥50 %),
- výroba ropného písku a kontroverzních potrubí (>20 %),
- těžba topného uhlí (>20 %).

Tyto údaje byly každodenně kontrolovány v systému řízení portfolia Aladdin. V rámci správcovské společnosti je za tyto každodenní kontroly investičních omezení odpovědné oddělení řízení rizik. To, zda společnosti provádí výše uvedené činnosti, se určuje na základě externích informací od poskytovatelů dat o ESG.

Naplnění této vlastnosti se měřilo pomocí ukazatele „S vyloučením investic do emitentů zapojených do kontroverzních činností a do emitentů zapojených do kontroverzního chování“.

## 2. Vyloučené země.

Během vykazovaného období nebylo investováno do zemí, na které se vztahují zbrojní embarga uvalená Radou bezpečnosti OSN. Stejně tak není investováno do zemí na seznamu Finančního akčního výboru (FATF), na které se vztahuje „Výzva k akci“. Mezi země vyloučené z těchto důvodů během vykazovaného období patřily: Středoafriká republika, Kuba, Severní Korea, Írán, Libye, Somálsko, Jižní Súdán, Súdán a Sýrie.

Naplnění této vlastnosti se měřilo pomocí ukazatele „Vyloučení investic do zemí, na které se vztahují celostátní sankce v podobě zbrojního embarga uvalené Radou bezpečnosti OSN, a do zemí na seznamu Finančního akčního výboru (FATF), na které se vztahuje „Výzva k akci““.

## 3. Podfond naplnil tuto vlastnost tím, že uplatňuje přístup správce k integraci ESG.

Předem stanoveným účelem bylo využít při posouzení společností informace o ESG k identifikaci rizik nebo příležitostí v oblasti ESG. Cíl se proto zaměřuje na investiční proces, nikoli na dosažení určitých výsledků. Během vykazovaného období byla v souladu s cílem environmentální, sociální a správní (ESG) rizika a příležitosti pro většinu investic 1) identifikována na základě významnosti, 2) konzistentně hodnocena v rámci celého investičního procesu a 3) systematickým způsobem dokumentována. Další postřehy vycházející z údajů o ESG byly využity ke zmírnění rizik a využití nových investičních příležitostí. Re 1. Rámec NN IP Materiality Framework pro společnosti stanoví, které faktory ESG jsou relevantní (významné) pro která odvětví. Tento rámec má 4 pilíře: obchodní model, správa a řízení, environmentální a sociální faktory. Správa a řízení, sociální a environmentální faktory jsou pak dále rozděleny na konkrétní témata.

Re 2. Předchozí posouzení se převádí na velký počet datových bodů, což pak vede k sestavení celkového hodnocení ESG. Toto hodnocení ESG a/nebo podkladová data ovlivňují interní posouzení společnosti. Lepší hodnocení ESG má za stejných podmínek pozitivní vliv na posouzení společnosti.

Re 3. Hodnocení ESG a analýza podkladových informací mají vliv na posouzení společnosti, a to se zaznamenává do investičního případu.

Naplnění této vlastnosti se měřilo pomocí ukazatele „Průměrné vážené hodnocení ESG oproti indexu/referenční hodnotě“.

## 4. dodržoval zásady řádné správy a řízení podniku, dodržování lidských a pracovních práv, ochrany životního prostředí a prevence úplatkářství a korupce.

Podfond naplnil tuto vlastnost tím, že posuzuje, do jaké míry společnosti, do nichž je investováno, jednají v souladu s příslušnými právními předpisy a mezinárodně uznávanými standardy: s pokyny OECD pro nadnárodní společnosti, zásadami OSN v oblasti podnikání a lidských práv, a zásadami Global Compact OSN.

Průběžně se u každé společnosti testuje, zda neporušuje tzv. Globální standardy. Společnosti, které Globální standardy nesplňují, byly předmětem posudku Rady NN IP pro kontroverzi a zapojení, kdy se dále zkoumalo, zda došlo k porušení Globálních standardů. Pokud k němu došlo, byl s těmito společnostmi zahájen dialog s cílem porušování ukončit a/nebo zmírnit dopad. V případě, že byl daný výsledek

považován za nepravděpodobný, byly společnosti vyřazeny. Seznam společností vyloučených z důvodu porušení Globálních standardů byl v průběhu vykazovaného období publikován na webových stránkách administrátora. Místo, kde je publikován tento seznam: <https://www.nnip.com/en-INT/professional/themes/responsible-investing-policy-documents>.

Naplnění této vlastnosti se měřilo pomocí ukazatele „Omezení investic do významných porušovatelů mezinárodně uznávaných norem, např.: Pokyny OECD pro nadnárodní společnosti, obecné zásady OSN v oblasti podnikání a lidských práv a zásady Global Compact OSN.“

5. dával přednost inkluzi před exkluzí prostřednictvím zapojení

- Zapojení založená na normách: Podfond vyloučí v souladu s Politikou OI založenou na normách správcovské společnosti investice do emitentů zapojených zejména do vývoje, výroby, údržby či prodeje kontroverzních zbraní, výroby tabákových produktů nebo těžby topného uhlí či ropného písku. Dodržování kritérií odpovědného investování založená na normách vychází z předem stanovených limitů výnosů, jak je uvedeno v Politice odpovědného investování NN IP, a spoléhá se na data třetích stran. Pokud existují silné náznaky, že emitent možná nesplnil některý z minimálních požadavků správcovské společnosti vycházejících z jejích kritérií OI založených na normách, posuzuje se, zda to představuje porušení těchto kritérií. Pokud se zdá, že lze chování a praktiky společností, do nichž je investováno, napravit prostřednictvím zapojení, má to přednost před prodejem investic. Aktuální limity a činnosti naleznete v Politice odpovědného investování NN IP, která je k dispozici na webových stránkách.

- Zapojení do kontroverzí: u každé společnosti se průběžně testuje, zda neexistují kontroverze týkající se ESG. Kontroverze týkající se ESG posuzuje nezávislý poskytovatel dat formou udělení hodnocení (1 = nejnižší, 5 = nejvyšší hodnocení). Společnosti s hodnocením kontroverze 4 nebo 5 posoudí Rada NN IP pro kontroverzi a zapojení, kdy se dále zkoumá, zda došlo k porušení kritérií OI správcovské společnosti založených na normách. Na základě tohoto průzkumu bude učiněno rozhodnutí, zda bude se společností navázána spolupráce nebo bude zapsána na seznam výjimek. Seznam společností vyloučených na základě těchto kontroverzí byl v průběhu vykazovaného období publikován na webových stránkách administrátora. Místo, kde je publikován tento seznam: <https://www.nnip.com/en-INT/professional/themes/responsible-investing-policy-documents>.

Naplnění této vlastnosti se měřilo pomocí ukazatele „Počet emitentů, s nimiž bylo jednáno v důsledku zapojení do kontroverzí“.

6. Uhlíková náročnost

Podfond provedl screening uhlíkové náročnosti společností, do nichž je investováno. V souladu s ambicemi podfondu byla uhlíková náročnost podfondu lepší než uhlíková náročnost referenční hodnoty. Naplnění této vlastnosti se měřilo pomocí ukazatele „Průměrné vážené skóre uhlíkové náročnosti – ISS Scope 1 + 2“.

● **Jaké výsledky měly ukazatele udržitelnosti?**

<b>Indikátor</b>	<b>Portfolio</b>	<b>Referenční hodnota</b>
Počet emitentů, s nimiž bylo jednáno v důsledku zapojení do kontroverzí	Vzhledem ke struktuře fondu nebylo možné tento ukazatel vykázat.	Není k dispozici
Omezení investic do významných porušovatelů mezinárodně uznávaných norem, např.: Pokyny OECD pro nadnárodní společnosti, obecné zásady OSN v oblasti podnikání a lidských práv a zásady Global Compact OSN.	Těmto investicím se fond vyhýbal v souladu s popisem uvedeným v předchozí otázce.	Není k dispozici
Vyloučení investic do emitentů zapojených do kontroverzních činností a do emitentů zapojených do kontroverzního chování	Tyto investice fond vyloučil v souladu s popisem uvedeným v předchozí otázce.	Není k dispozici
Vyloučení investic do zemí, na které se vztahují celostátní sankce v podobě zbrojního embarga uvalené Radou bezpečnosti OSN, a do zemí na seznamu Finančního akčního výboru (FATF), na které se vztahuje „Výzva k akci“.	Tyto investice fond vyloučil v souladu s popisem uvedeným v předchozí otázce.	Není k dispozici
Průměrné vážené hodnocení ESG – Sustainalytics Risk Rating (nižší hodnocení je lepší než vyšší)	20,2	Není k dispozici
Průměrné vážené skóre uhlíkové náročnosti – ISS Scope 1 + 2 (emise skleníkových plynů (v tunách) na milion eur příjmů)	112,23	Není k dispozici

● **...a ve srovnání s předchozími obdobími?**

Indikátor	2022		2021	
	Portfolio	Referenční hodnota	Portfolio	Referenční hodnota
Počet emitentů, s nimiž bylo jednáno v důsledku zapojení do kontroverzí	Vzhledem ke struktuře fondu nebylo možné tento ukazatel vykázat.	Není k dispozici		
Omezení investic do významných porušovatelů mezinárodně uznávaných norem, např.: Pokyny OECD pro nadnárodní společnosti, obecné zásady OSN v oblasti podnikání a lidských práv a zásady Global Compact OSN.	Těmto investicím se fond vyhýbal v souladu s popisem uvedeným v předchozí otázce.	Není k dispozici		
Vyloučení investic do emitentů zapojených do kontroverzních činností a do emitentů zapojených do kontroverzního chování	Tyto investice fond vyloučil v souladu s popisem uvedeným v předchozí otázce.	Není k dispozici		
Vyloučení investic do zemí, na které se vztahují celostátní sankce v podobě zbrojního embarga uvalené Radou bezpečnosti OSN, a do zemí na seznamu Finančního akčního výboru (FATF), na které se vztahuje „Výzva k akci“.	Tyto investice fond vyloučil v souladu s popisem uvedeným v předchozí otázce.	Není k dispozici		
Průměrné vážené hodnocení ESG – Sustainability Risk Rating (nižší hodnocení je lepší než vyšší)	20,2	Není k dispozici		
Průměrné vážené skóre uhlíkové náročnosti – ISS Scope 1 + 2 (emise skleníkových plynů (v tunách) na milion eur příjmů)	112,23	Není k dispozici		

● **Jaké byly cíle udržitelných investic, které finanční produkt částečně prováděl, a jak dané udržitelné investice k těmto cílům přispěly?**

Nepoužije se. Podfond neměl ve vykazovaném období výslovný závazek provádět udržitelné investice, které jsou v souladu s nařízením SFDR.

● **Jak udržitelné investice, které finanční produkt částečně prováděl, významně nepoškozovaly žádný environmentální ani sociální cíl udržitelných investic?**

Nepoužije se. Podfond neměl ve vykazovaném období výslovný závazek provádět udržitelné investice, které jsou v souladu s nařízením SFDR.

Hlavní nepříznivé dopady jsou nejvýznamnější negativní dopady investičních rozhodnutí

na faktory udržitelnosti týkající se environmentálních, sociálních a zaměstnaneckých otázek, dodržování lidských práv a boje proti korupci a úplatkářství.

### *Jak byly zohledněny ukazatele nepříznivých dopadů na faktory udržitelnosti?*

Nepoužije se. Podfond neměl ve vykazovaném období výslovný závazek provádět udržitelné investice, které jsou v souladu s nařízením SFDR.

### *Byly udržitelné investice v souladu s pokyny OECD pro nadnárodní společnosti a s obecnými zásadami OSN v oblasti podnikání a lidských práv? Podrobnosti:*

Nepoužije se. Podfond neměl ve vykazovaném období výslovný závazek provádět udržitelné investice, které jsou v souladu s nařízením SFDR.

*Taxonomie EU stanoví zásadu „významně nepoškozovat“, podle níž by investice, které jsou v souladu s taxonomií, neměly významně poškozovat cíle taxonomie EU, a je doplněna zvláštními kritérii Unie.*

Zásada „významně nepoškozovat“ se uplatňuje pouze u těch podkladových investic finančního produktu, které zohledňují kritéria Unie pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti. Podkladové investice zbývající části tohoto finančního produktu kritéria Unie pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti nezohledňují.

*Ani jiné udržitelné investice nesmějí významně poškozovat žádné environmentální nebo sociální cíle.*



### **Jak tento finanční produkt zohledňoval hlavní nepříznivé dopady na faktory udržitelnosti?**

Ve vykazovaném období ještě nebyly v platnosti zásadní nepříznivé ukazatele (Principle Adverse Indicators, PAI). Avšak během vykazovaného období byly zohledněny prvky týkající se ukazatelů PAI jako součást investičního procesu podfondu. Byla k tomu použita omezující kritéria OI a aktivní vlastnictví, a zároveň také zásady správcovské společnosti. V rámci tohoto procesu byly zohledněny tyto PAI:

- PAI 3: Intenzita skleníkových plynů společností, do nichž je investováno (prostřednictvím konstrukce portfolia)
- PAI 4: expozice vůči společnostem působícím v odvětví fosilních paliv (prostřednictvím omezujících kritérií, kontroverzí a tematické angažovanosti a hlasování),
- PAI 7: činnosti negativně ovlivňující oblasti citlivé na biologickou rozmanitost (prostřednictvím tematického zapojení),
- PAI 10: porušování zásad Global Compact OSN a pokynů OECD pro nadnárodní společnosti (prostřednictvím omezujících kritérií, hlasování a zapojení do kontroverzí),
- PAI 11: nedostatek procesů a mechanismů pro sledování dodržování zásad Global Compact OSN a pokynů OECD pro nadnárodní společnosti (prostřednictvím zapojení do kontroverzí),
- PAI 13: genderová diverzita ve správní radě (prostřednictvím hlasování a tematického zapojení),
- PAI 14: vystavení kontroverzním zbraním (prostřednictvím omezujících kritérií),
- PAI 16. Země, v nichž dochází k porušování sociálních práv (prostřednictvím omezujících kritérií)





### Jaké byly největší investice tohoto finančního produktu?

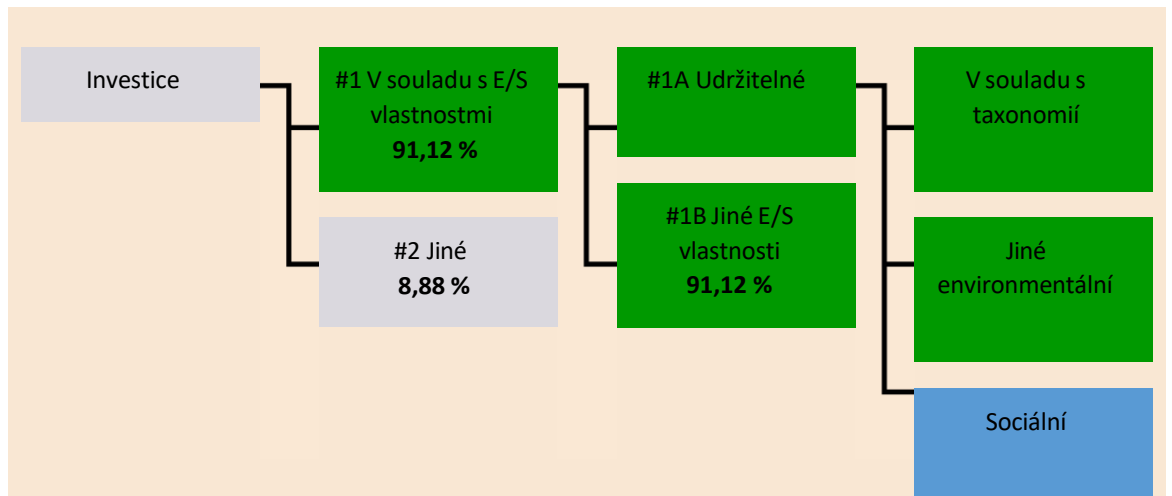
Seznam zahrnuje investice, které představují **největší podíl investic** daného finančního produktu během referenčního období, jímž je: 30.9.2022

Největší investice	Odvětví	Aktiva v %	Země
GOLDMAN SACHS GROUP INC 0,673 % 08-03-2024	Bankovníctví	1,71	Spojené státy
IBM CORP 4,150 % 27-07-2027	Technologie	1,42	Spojené státy
CANADIAN PACIFIC RAILWAY 1,350 % 02-12-2024	Doprava	1,36	Kanada
BROADCOM INC 3,150 % 15-11-2025	Technologie	1,34	Spojené státy
EQUINIX INC 1,250 % 15-07-2025	Technologie	1,31	Spojené státy
AMGEN INC 3,000 % 22-02-2029	Spotřebitelské necyklické	1,28	Spojené státy
TESCO CORP TREASURY SERV MTN RegS 0,875 % 29-05-2026	Spotřebitelské necyklické	1,27	Velká Británie
BANK OF AMERICA CORP 1,734 % 22-07-2027	Bankovníctví	1,26	Spojené státy
VMWARE INC 4,500 % 15-05-2025	Technologie	1,26	Spojené státy
SYNCHRONY FINANCIAL 4,375 % 19-03-2024	Bankovníctví	1,25	Spojené státy
KEURIG DR PEPPER INC 3,950 % 15-04-2029	Spotřebitelské necyklické	1,25	Spojené státy
WASTE MANAGEMENT INC 2,000 % 01-06-2029	Investiční statky	1,22	Spojené státy
ABBVIE INC 2,950 % 21-11-2026	Spotřebitelské necyklické	1,17	Spojené státy
AIR LEASE CORP 4,250 % 15-09-2024	Finanční společnosti	1,14	Spojené státy
HCA INC 144A 3,125 % 15-03-2027	Spotřebitelské necyklické	1,12	Spojené státy



Alokace aktiv popisuje podíl investic do konkrétních aktiv.

## Jaký byl podíl investic souvisejících s udržitelností?



Kategorie **#1 V souladu s E/S vlastnostmi** zahrnuje investice finančního produktu, které se používají k dosažení environmentálních nebo sociálních vlastností prosazovaných finančním produktem.

Kategorie **#2 Jiné** zahrnuje zbývající investice finančního produktu, které nejsou v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi ani je nelze považovat za udržitelné investice.

Do kategorie **#1 V souladu s E/S vlastnostmi** patří:

- Podkategorie **#1B Jiné E/S vlastnosti** zahrnují investice, které jsou v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi a nekvalifikují se jako udržitelné investice.

### ● V jakých hospodářských odvětvích byly investice provedeny?

<b>Odvětví</b>	<b>Aktiva v %</b>
Bankovníctví	17,21
Spotřebitelské necyklické	15,76
Hotovost	9,04
Neinvestiční	8,69
Spotřebitelské cyklické	8,15
Komunikace	7,47
Technologie	7,30
Investiční statky	6,75
Pojištění	3,82
Finanční jiné	3,12
Doprava	2,48
Finanční společnosti	2,05
Nemovitostní investiční fondy (REIT)	1,55
Základní průmysl	1,52
Bez vlastnictví záruky	1,21
Místní úřad	0,95
Elektřina	0,89
Průmyslové jiné	0,74
Energie	0,40
Nadnárodní	0,40
Zprostředkovatelské služby / správci aktiv / burzy	0,40
Automaticky podporované	0,22
Jiné	0,21
Syntetická hotovost	-0,33

**Podpůrné činnosti** přímo umožňují, aby jiné činnosti významně přispívaly k environmentálnímu cíli.

**Přechodné činnosti** jsou činnosti, pro něž dosud nejsou k dispozici nízkouhlíkové alternativy, mimo jiné platí, že jejich úrovně emisí skleníkových plynů odpovídají nejlepším výsledkům.

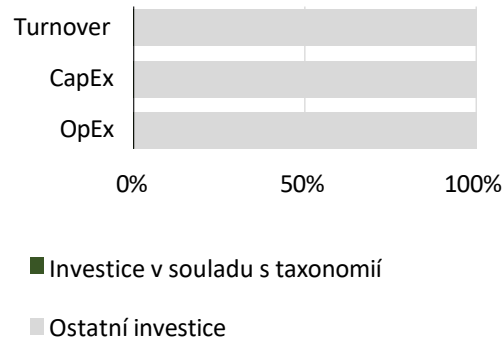


## Do jaké míry byly udržitelné investice s environmentálním cílem v souladu s taxonomií EU?

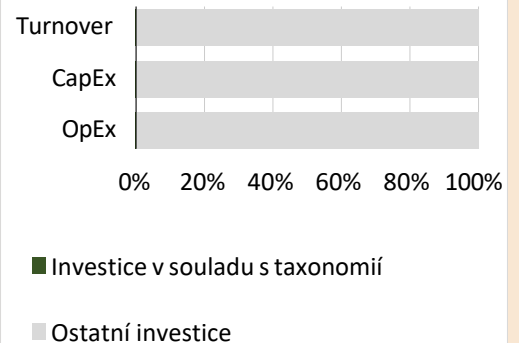
0 % Podfond neměl ve vykazovaném období výslovný závazek provádět udržitelné investice, které jsou v souladu s nařízením SFDR. Během vykazovaného období nebyly správcovské společnosti k dispozici vykazované údaje o souladu s taxonomií.

*Níže uvedené grafy zeleně znázorňují procentní podíl investic, které byly v souladu s taxonomií EU. Vzhledem k tomu, že neexistuje vhodná metodologie pro určení souladu s taxonomií u státních dluhopisů\*, znázorňuje první graf soulad s taxonomií ve vztahu ke všem investicím finančního produktu včetně státních dluhopisů, zatímco druhý graf znázorňuje soulad s taxonomií pouze ve vztahu k investicím finančního produktu do jiných než státních dluhopisů.*

1. Soulad investic s taxonomií včetně státních dluhopisů\*



2. Soulad investic s taxonomií kromě státních dluhopisů\*



\* Pro účely těchto grafů představují „státní dluhopisy“ všechny státní expozice.

### Jaký byl podíl investic do přechodných a podpůrných činností?

0

### Jaký byl podíl udržitelných investic s environmentálním cílem, které nebyly v souladu s taxonomií EU?

Nepoužije se. Podfond neměl ve vykazovaném období výslovný závazek provádět udržitelné investice, které jsou v souladu s nařízením SFDR.

### Jaký byl podíl sociálně udržitelných investic?

Nepoužije se. Podfond neměl ve vykazovaném období výslovný závazek provádět udržitelné investice, které jsou v souladu s nařízením SFDR.

### Jaké investice byly zahrnuty do položky „#2 Jiné“, jaký byl jejich účel a byly u nich nějaké minimální environmentální nebo sociální záruky?

Investice zahrnuté do kategorie „jiné“ obsahovaly hotovost pro účely likvidity, deriváty pro účely efektivní správy portfolia / investiční účely a investice do SKIPCP a SKI potřebné pro dosažení investičního cíle podfondu. Tyto investice nepodléhaly žádným minimálním environmentálním nebo sociálním zárukám.



Jsou udržitelné investice s environmentálním cílem, které **nezhledňují kritéria** pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti podle nařízení (EU) 2020/852.





## **Jaká opatření byla přijata k naplnění environmentálních a/nebo sociálních vlastností během referenčního období?**

Jak již bylo zmíněno v odpovědi na otázku č. 1, podfond prosazovat během vykazovaného období environmentální a sociální vlastnosti takto:

1. omezení investic do emitentů zapojených do kontroverzních činností a do emitentů zapojených do kontroverzního chování,
2. Vyloučení zemí
3. při investičním rozhodování zohledňoval faktory ESG každého emitenta,
4. dodržoval zásady řádné správy a řízení, dodržování lidských a pracovních práv, ochrany životního prostředí a prevence úplatkářství a korupce,
5. dával přednost inkluzi před exkluzí prostřednictvím zapojení.
6. Screening uhlíkové náročnosti



## **Jak si tento finanční produkt vedl ve srovnání s referenční hodnotou?**

Nepoužije se. Tento podfond byl aktivně řízen, a proto neměl konkrétní index určený jako referenční hodnota pro určení, zda byl tento finanční produkt v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které podporoval.

**Referenční hodnoty** jsou indexy měřící, zda finanční produkty dosahují environmentálních nebo sociálních vlastností, které prosazují.

### **● *Jak se referenční hodnota liší od širokého tržního indexu?***

Nepoužije se. Tento podfond byl aktivně řízen, a proto neměl konkrétní index určený jako referenční hodnota pro určení, zda byl tento finanční produkt v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které podporoval.

### **● *Jak si tento finanční produkt vedl, pokud jde o ukazatele udržitelnosti s cílem určit soulad referenční hodnoty s prosazovanými environmentálními nebo sociálními vlastnostmi?***

Nepoužije se. Tento podfond byl aktivně řízen, a proto neměl konkrétní index určený jako referenční hodnota pro určení, zda byl tento finanční produkt v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které podporoval.

### **● *Jak si tento finanční produkt vedl ve srovnání s referenční hodnotou?***

Nepoužije se. Tento podfond byl aktivně řízen, a proto neměl konkrétní index určený jako referenční hodnota pro určení, zda byl tento finanční produkt v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které podporoval.

### **● *Jak si tento finanční produkt vedl ve srovnání s širokým tržním indexem?***

Nepoužije se. Tento podfond byl aktivně řízen, a proto neměl konkrétní index určený jako referenční hodnota pro určení, zda byl tento finanční produkt v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které podporoval.

**Pravidelné zveřejňování informací u finančních produktů uvedených v čl. 8 odst. 1, 2 a 2a nařízení (EU) 2019/2088 a v čl. 6 prvním pododstavci nařízení (EU) 2020/852**

Udržitelnou investicí se rozumí investice do hospodářské činnosti, která přispívá k environmentálnímu nebo sociálnímu cíli, přičemž žádný environmentální nebo sociální cíl významně nepoškozuje a společnosti, do nichž je investováno, dodržují postupy řádné správy a řízení.

**Taxonomie EU** je klasifikační systém stanovený v nařízení (EU) 2020/852, kterým se stanoví seznam **environmentálně udržitelných hospodářských činností**. Uvedené nařízení nestanoví seznam sociálně udržitelných hospodářských činností. Udržitelné investice s environmentálním cílem mohou, ale nemusí být v souladu s taxonomií.



**Ukazatele udržitelnosti** měří, jak jsou dosaženy environmentální nebo sociální vlastnosti prosazované finančním produktem.

Název produktu: NN (L) First Class Yield Opportunities

Identifikační kód právnické osoby:  
549300ZH1SNL1LPQ2C09

## Environmentální a/nebo sociální vlastnosti

### Měl tento finanční produkt cíl udržitelných investic?

**Ano**    **X** **Ne**

Prováděl **udržitelné investice s environmentálním cílem: \_\_\_%**

do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU kvalifikují jako environmentálně udržitelné

do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU nekvalifikují jako environmentálně udržitelné

Prováděl **udržitelné investice se sociálním cílem: \_\_\_%**

**Prosazoval environmentální/sociální (E/S) vlastnosti**, a přestože nesledoval cíl udržitelných investic, měl udržitelné investice ve výši \_\_\_%

investice s environmentálním cílem do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU kvalifikují jako environmentálně udržitelné

investice s environmentálním cílem do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU nekvalifikují jako environmentálně udržitelné

se sociálním cílem

**Prosazoval E/S vlastnosti, ale neprováděl žádné udržitelné investice**

### Do jaké míry byly naplněny environmentální a/nebo sociální vlastnosti prosazované tímto finančním produktem?

Během vykazovaného období ještě neplatily SFDR RTS a vzorové informace zveřejňované před uzavřením smlouvy obsažené v SFDR RTS (příloha II) se tohoto podfondu ještě netýkaly. Během vykazovaného období nebyl v prospektu žádný výslovný závazek investovat do udržitelných investic ve smyslu nařízení SFDR. Do zvolených ukazatelů udržitelnosti se promítají environmentální a sociální vlastnosti prosazované podfondem, avšak tyto ukazatele nebyly uvedeny v prospektu, který byl v platnosti během vykazovaného období.

Během vykazovaného období prosazoval podfond environmentální a sociální vlastnosti. Konkrétněji:

1. omezil investice do emitentů zapojených do kontroverzních činností a do emitentů zapojených do kontroverzního chování.

Podfond naplnil tuto vlastnost tím, že uplatnil kritéria odpovědného investování založená na normách správcovské společnosti, která jsou uvedena v Politice odpovědného investování správcovské společnosti. Během vykazovaného období podfond neinvestoval do emitentů, kteří realizovali určité procento svého obratu, a to v souladu s limity uvedenými v Politice odpovědného investování správcovské společnosti a v

Rámci odpovědného investování správcovské společnosti, z činností týkajících se:

- vývoj, výroba, údržba či prodej kontroverzních zbraní,
- kontroverzní dodávání zbraní,
- výroba tabákových produktů,
- výroba ropného písku a kontroverzních potrubí,
- těžba topného uhlí.

Tyto údaje byly každodenně kontrolovány v systému řízení portfolia Aladdin. V rámci správcovské společnosti je za tyto každodenní kontroly investičních omezení odpovědné oddělení řízení rizik. To, zda společnosti provádí výše uvedené činnosti, se určuje na základě externích informací od poskytovatelů dat o ESG.

Naplnění této vlastnosti se měřilo pomocí ukazatele „S vyloučením investic do emitentů zapojených do kontroverzních činností a do emitentů zapojených do kontroverzního chování“.

## 2. Vyloučené země.

Během vykazovaného období nebylo investováno do zemí, na které se vztahují zbrojní embarga uvalená Radou bezpečnosti OSN. Stejně tak není investováno do zemí na seznamu Finančního akčního výboru (FATF), na které se vztahuje „Výzva k akci“. Mezi země vyloučené z těchto důvodů během vykazovaného období patřily: Středoafriická republika, Kuba, Severní Korea, Írán, Libye, Somálsko, Jižní Súdán, Súdán a Sýrie.

Naplnění této vlastnosti se měřilo pomocí ukazatele „Počet emitentů, na které se vztahují zbrojní embarga uvalená Radou bezpečnosti OSN a tzv. výzva k akci v rámci seznamu Finančního akčního výboru (FATF).“

## 3. Podfond naplnil tuto vlastnost tím, že uplatňuje přístup správce k integraci ESG.

Předem stanoveným účelem bylo využít při posouzení společností informace o ESG k identifikaci rizik nebo příležitostí v oblasti ESG. Cíl se proto zaměřuje na investiční proces, nikoli na dosažení určitých výsledků. Během vykazovaného období byla v souladu s cílem environmentální, sociální a správní (ESG) rizika a příležitosti pro většinu investic 1) identifikována na základě významnosti, 2) konzistentně hodnocena v rámci celého investičního procesu a 3) systematickým způsobem dokumentována. Další postřehy vycházející z údajů o ESG byly využity ke zmírnění rizik a využití nových investičních příležitostí. Re 1. Rámec NN IP Materiality Framework pro společnosti stanoví, které faktory ESG jsou relevantní (významné) pro která odvětví. Tento rámec má 4 pilíře: obchodní model, správa a řízení, environmentální a sociální faktory. Správa a řízení, sociální a environmentální faktory jsou pak dále rozděleny na konkrétní témata.

Re 2. Předchozí posouzení se převádí na velký počet datových bodů, což pak vede k sestavení celkového hodnocení ESG. Toto hodnocení ESG a/nebo podkladová data ovlivňují interní posouzení společnosti. Lepší hodnocení ESG má za stejných podmínek pozitivní vliv na posouzení společnosti.

Re 3. Hodnocení ESG a analýza podkladových informací mají vliv na posouzení společnosti, a to se zaznamenává do investičního případu.

## 4. dodržoval zásady řádné správy a řízení podniku, dodržování lidských a pracovních práv, ochrany životního prostředí a prevence úplatkářství a korupce.

Podfond naplnil tuto vlastnost tím, že posuzuje, do jaké míry společnosti, do nichž je investováno, jednají v souladu s příslušnými právními předpisy a mezinárodně uznávanými standardy: s pokyny OECD pro nadnárodní společnosti, zásadami OSN v oblasti podnikání a lidských práv, a zásadami Global Compact OSN.

Průběžně se u každé společnosti testuje, zda neporušuje tzv. Globální standardy. Společnosti, které Globální standardy nesplňují, byly předmětem posudku Rady NN IP pro kontroverzi a zapojení, kdy se dále zkoumalo, zda došlo k porušení Globálních standardů. Pokud k němu došlo, byl s těmito společnostmi zahájen dialog s cílem porušování ukončit a/nebo zmírnit dopad. V případě, že byl daný výsledek považován za nepravděpodobný, byly společnosti vyřazeny. Seznam společností vyloučených z důvodu porušení Globálních standardů byl v průběhu vykazovaného období publikován na webových stránkách administrátora. Místo, kde je publikován tento seznam: <https://www.nnip.com/en-INT/professional/themes/responsible-investing-policy-documents>.

Naplnění této vlastnosti se měřilo pomocí ukazatele „Počet emitentů zapojených do významného porušování mezinárodně uznávaných norem, např.: Pokyny OECD pro nadnárodní společnosti, obecné zásady OSN v oblasti podnikání a lidských práv a zásady Global Compact OSN.“

5. dával přednost inkluzi před exkluzí prostřednictvím zapojení

- Zapojení založená na normách: Podfond vyloučí v souladu s Politikou OI založenou na normách správcovské společnosti investice do emitentů zapojených zejména do vývoje, výroby, údržby či prodeje kontroverzních zbraní, výroby tabákových produktů nebo těžby topného uhlí či ropného písku. Dodržování kritérií odpovědného investování založená na normách vychází z předem stanovených limitů výnosů, jak je uvedeno v Politice odpovědného investování NN IP, a spoléhá se na data třetích stran. Pokud existují silné náznaky, že emitent možná nesplnil některý z minimálních požadavků správcovské společnosti vycházejících z jejích kritérií OI založených na normách, posuzuje se, zda to představuje porušení těchto kritérií. Pokud se zdá, že lze chování a praktiky společností, do nichž je investováno, napravit prostřednictvím zapojení, má to přednost před prodejem investic. Aktuální limity a činnosti naleznete v Politice odpovědného investování NN IP, která je k dispozici na webových stránkách.

- Zapojení do kontroverzí: u každé společnosti se průběžně testuje, zda neexistují kontroverze týkající se ESG. Kontroverze týkající se ESG posuzuje nezávislý poskytovatel dat formou udělení hodnocení (1 = nejnižší, 5 = nejvyšší hodnocení). Společnosti s hodnocením kontroverze 4 nebo 5 posoudí Rada NN IP pro kontroverzi a zapojení, kdy se dále zkoumá, zda došlo k porušení kritérií OI správcovské společnosti založených na normách. Na základě tohoto průzkumu bude učiněno rozhodnutí, zda bude se společností navázána spolupráce nebo bude zapsána na seznam výjimek. Seznam společností vyloučených na základě těchto kontroverzí byl v průběhu vykazovaného období publikován na webových stránkách administrátora. Místo, kde je publikován tento seznam: <https://www.nnip.com/en-INT/professional/themes/responsible-investing-policy-documents>.

Naplnění této vlastnosti se měřilo pomocí ukazatele „Počet emitentů, s nimiž bylo jednáno v důsledku zapojení do kontroverzí“.

● ***Jaké výsledky měly ukazatele udržitelnosti?***



Indikátor	Portfolio	Referenční hodnota
<p>Vyloučení investic do zemí, na které se vztahují celostátní sankce v podobě zbrojního embarga uvalené Radou bezpečnosti OSN, a do zemí na seznamu Finančního akčního výboru (FATF), na které se vztahuje „Výzva k akci“.</p>	<p>Tyto investice fond vyloučil v souladu s popisem uvedeným v předchozí otázce.</p>	<p>Není k dispozici</p>
<p>Vyloučení investic do emitentů zapojených do kontroverzních činností a do emitentů zapojených do kontroverzního chování</p>	<p>Tyto investice fond vyloučil v souladu s popisem uvedeným v předchozí otázce.</p>	<p>Není k dispozici</p>
<p>Omezení investic do významných porušovatelů mezinárodně uznávaných norem, např.: Pokyny OECD pro nadnárodní společnosti, obecné zásady OSN v oblasti podnikání a lidských práv a zásady Global Compact OSN.</p>	<p>Těmto investicím se fond vyhýbal v souladu s popisem uvedeným v předchozí otázce.</p>	<p>Není k dispozici</p>
<p>Počet emitentů, s nimiž bylo jednáno v důsledku zapojení do kontroverzí</p>	<p>Vzhledem ke struktuře fondu nebylo možné tento ukazatel vykázat.</p>	<p>Není k dispozici</p>

● **...a ve srovnání s předchozími obdobími?**

Indikátor	2022		2021	
	Portfolio	Referenční hodnota	Portfolio	Referenční hodnota
Vyloučení investic do zemí, na které se vztahují celostátní sankce v podobě zbrojního embarga uvalené Radou bezpečnosti OSN, a do zemí na seznamu Finančního akčního výboru (FATF), na které se vztahuje „Výzva k akci“.	Tyto investice fond vyloučil v souladu s popisem uvedeným v předchozí otázce.	Není k dispozici		
Vyloučení investic do emitentů zapojených do kontroverzních činností a do emitentů zapojených do kontroverzního chování	Tyto investice fond vyloučil v souladu s popisem uvedeným v předchozí otázce.	Není k dispozici		
Omezení investic do významných porušovatelů mezinárodně uznávaných norem, např.: Pokyny OECD pro nadnárodní společnosti, obecné zásady OSN v oblasti podnikání a lidských práv a zásady Global Compact OSN.	Těmto investicím se fond vyhýbal v souladu s popisem uvedeným v předchozí otázce.	Není k dispozici		
Počet emitentů, s nimiž bylo jednáno v důsledku zapojení do kontroverzí	Vzhledem ke struktuře fondu nebylo možné tento ukazatel vykázat.	Není k dispozici		

● **Jaké byly cíle udržitelných investic, které finanční produkt částečně prováděl, a jak dané udržitelné investice k těmto cílům přispěly?**

Nepoužije se. Podfond neměl ve vykazovaném období výslovný závazek provádět udržitelné investice, které jsou v souladu s nařízením SFDR.

● **Jak udržitelné investice, které finanční produkt částečně prováděl, významně nepoškozovaly žádný environmentální ani sociální cíl udržitelných investic?**

Nepoužije se. Podfond neměl ve vykazovaném období výslovný závazek provádět udržitelné investice, které jsou v souladu s nařízením SFDR.

*Jak byly zohledněny ukazatele nepříznivých dopadů na faktory udržitelnosti?*

Nepoužije se. Podfond neměl ve vykazovaném období výslovný závazek provádět udržitelné investice, které jsou v souladu s nařízením SFDR.

*Byly udržitelné investice v souladu s pokyny OECD pro nadnárodní společnosti a s obecnými zásadami OSN v oblasti podnikání a lidských práv? Podrobnosti:*

**Hlavní nepříznivé dopady** jsou nejvýznamnější negativní dopady investičních rozhodnutí na faktory udržitelnosti týkající se environmentálních, sociálních a zaměstnaneckých otázek, dodržování lidských práv a boje

Nepoužije se. Podfond neměl ve vykazovaném období výslovný závazek provádět udržitelné investice, které jsou v souladu s nařízením SFDR.

*Taxonomie EU stanoví zásadu „významně nepoškozovat“, podle níž by investice, které jsou v souladu s taxonomií, neměly významně poškozovat cíle taxonomie EU, a je doplněna zvláštními kritérii Unie.*

Zásada „významně nepoškozovat“ se uplatňuje pouze u těch podkladových investic finančního produktu, které zohledňují kritéria Unie pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti. Podkladové investice zbývající části tohoto finančního produktu kritéria Unie pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti nezohledňují.

*Ani jiné udržitelné investice nesmějí významně poškozovat žádné environmentální nebo sociální cíle.*



### **Jak tento finanční produkt zohledňoval hlavní nepříznivé dopady na faktory udržitelnosti?**

Ve vykazovaném období ještě nebyly v platnosti zásadní nepříznivé ukazatele (Principle Adverse Indicators, PAI). Avšak během vykazovaného období byly zohledněny prvky týkající se ukazatelů PAI jako součást investičního procesu podfondu. Byla k tomu použita omezující kritéria OI a aktivní vlastnictví, a zároveň také zásady správcovské společnosti. V rámci tohoto procesu byly zohledněny tyto PAI:

- PAI 4: expozice vůči společnostem působícím v odvětví fosilních paliv (prostřednictvím omezujících kritérií, kontroverzí a tematické angažovanosti a hlasování),
- PAI 7: činnosti negativně ovlivňující oblasti citlivé na biologickou rozmanitost (prostřednictvím tematického zapojení),
- PAI 10: porušování zásad Global Compact OSN a pokynů OECD pro nadnárodní společnosti (prostřednictvím omezujících kritérií, hlasování a zapojení do kontroverzí),
- PAI 11: nedostatek procesů a mechanismů pro sledování dodržování zásad Global Compact OSN a pokynů OECD pro nadnárodní společnosti (prostřednictvím zapojení do kontroverzí),
- PAI 13: genderová diverzita ve správní radě (prostřednictvím hlasování a tematického zapojení),
- PAI 14: vystavení kontroverzním zbraním (prostřednictvím omezujících kritérií),
- PAI 16. Země, v nichž dochází k porušování sociálních práv (prostřednictvím omezujících kritérií)



### Jaké byly největší investice tohoto finančního produktu?

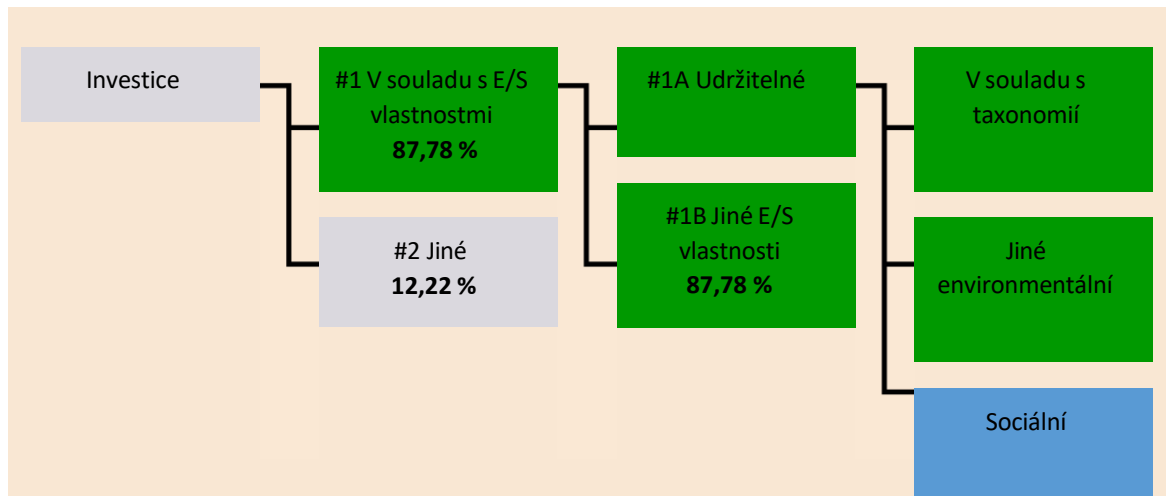
Seznam zahrnuje investice, které představují **největší podíl investic** daného finančního produktu během referenčního období, jímž je: 30.9.2022

Největší investice	Odvětví	Aktiva v %	Země
NN (L) LIQUID EUR Z CAP		2,02	Nizozemí
CLOVERIE PLC ZURICH INS RegS 5,625 % 24-06-2046		1,04	Švýcarsko
BOARDWALK PIPELINES LP 4,450 % 15-07-2027		1,04	Spojené státy
TOTALENERGIES SE MTN RegS 1,750 % 31-12-2049		0,97	Francie
HUSKY III HOLDING LIMITED 144A 13,00 % 15-02-2025		0,93	Kanada
FAIRFAX FINL HLDGS LTD RegS 2,750 % 29-03-2028		0,91	Kanada
ZURICH FINANCE IRELAND MTN RegS 1,875 % 17-09-2050		0,85	Švýcarsko
GOLDMAN SACHS GROUP INC 1,992 % 27-01-2032		0,82	Spojené státy
PNC FINANCIAL SERVICES 6,200 % 31-12-2049		0,79	Spojené státy
TENNET HOLDING BV RegS 2,995 % 31-12-2049		0,79	Nizozemí
VALLEY NATIONAL BANCORP 3,000 % 15-06-2031		0,74	Spojené státy
CANADIAN NATL RAILWAY 4,400 % 05-08-2052		0,72	Kanada
DIEBOLD NIXDORF RegS 9,000 % 15-07-2025		0,72	Spojené státy
XCEL ENERGY INC 4,600 % 01-06-2032		0,71	Spojené státy
EARTHSTONE ENERGY HOL 144A 8,000 % 15-04-2027		0,69	Spojené státy



Alokace aktiv popisuje podíl investic do konkrétních aktiv.

### Jaký byl podíl investic souvisejících s udržitelností?



Kategorie **#1 V souladu s E/S vlastnostmi** zahrnuje investice finančního produktu, které se používají k dosažení environmentálních nebo sociálních vlastností prosazovaných finančním produktem.

Kategorie **#2 Jiné** zahrnuje zbývající investice finančního produktu, které nejsou v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi ani je nelze považovat za udržitelné investice.

Do kategorie **#1 V souladu s E/S vlastnostmi** patří:

- Podkategorie **#1B Jiné E/S vlastnosti** zahrnující investice, které jsou v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi a nekvalifikují se jako udržitelné investice.

### ● V jakých hospodářských odvětvích byly investice provedeny?

Odvětví	Aktiva v %
---------	------------

**Podpůrné činnosti** přímo umožňují, aby jiné činnosti významně přispívaly k environmentálnímu cíli.

**Přechodné činnosti** jsou činnosti, pro něž dosud nejsou k dispozici nízkouhlíkové alternativy, mimo jiné platí, že jejich úrovně emisí skleníkových plynů odpovídají nejlepším výsledkům.

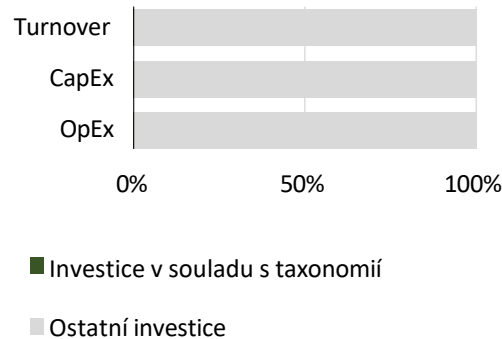


## Do jaké míry byly udržitelné investice s environmentálním cílem v souladu s taxonomií EU?

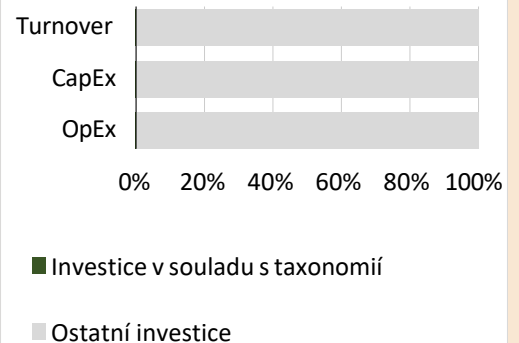
0 % Podfond neměl ve vykazovaném období výslovný závazek provádět udržitelné investice, které jsou v souladu s nařízením SFDR. Během vykazovaného období nebyly správcovské společnosti k dispozici vykazované údaje o souladu s taxonomií.

*Níže uvedené grafy zeleně znázorňují procentní podíl investic, které byly v souladu s taxonomií EU. Vzhledem k tomu, že neexistuje vhodná metodologie pro určení souladu s taxonomií u státních dluhopisů\*, znázorňuje první graf soulad s taxonomií ve vztahu ke všem investicím finančního produktu včetně státních dluhopisů, zatímco druhý graf znázorňuje soulad s taxonomií pouze ve vztahu k investicím finančního produktu do jiných než státních dluhopisů.*

1. Soulad investic s taxonomií včetně státních dluhopisů\*



2. Soulad investic s taxonomií kromě státních dluhopisů\*



\* Pro účely těchto grafů představují „státní dluhopisy“ všechny státní expozice.

## Jaký byl podíl investic do přechodných a podpůrných činností?

0

## Jaký byl podíl udržitelných investic s environmentálním cílem, které nebyly v souladu s taxonomií EU?

Nepoužije se. Podfond neměl ve vykazovaném období výslovný závazek provádět udržitelné investice, které jsou v souladu s nařízením SFDR.

## Jaký byl podíl sociálně udržitelných investic?

Nepoužije se. Podfond neměl ve vykazovaném období výslovný závazek provádět udržitelné investice, které jsou v souladu s nařízením SFDR.

## Jaké investice byly zahrnuty do položky „#2 Jiné“, jaký byl jejich účel a byly u nich nějaké minimální environmentální nebo sociální záruky?

Investice zahrnuté do kategorie „jiné“ obsahovaly hotovost pro účely likvidity, deriváty pro účely efektivní správy portfolia / investiční účely a investice do SKIPCP a SKI potřebné pro dosažení investičního cíle podfondu. Tyto investice nepodléhaly žádným minimálním environmentálním nebo sociálním zárukám.



Jsou udržitelné investice s environmentálním cílem, které **nezhledňují kritéria** pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti podle nařízení (EU) 2020/852.





## **Jaká opatření byla přijata k naplnění environmentálních a/nebo sociálních vlastností během referenčního období?**

Jak již bylo zmíněno v odpovědi na otázku č. 1, podfond prosazovat během vykazovaného období environmentální a sociální vlastnosti takto:

1. omezení investic do emitentů zapojených do kontroverzních činností a do emitentů zapojených do kontroverzního chování,
2. Vyloučení zemí
3. při investičním rozhodování zohledňoval faktory ESG každého emitenta,
4. dodržoval zásady řádné správy a řízení, dodržování lidských a pracovních práv, ochrany životního prostředí a prevence úplatkářství a korupce,
5. dával přednost inkluzi před exkluzí prostřednictvím zapojení.



## **Jak si tento finanční produkt vedl ve srovnání s referenční hodnotou?**

Nepoužije se. Tento podfond byl aktivně řízen, a proto neměl konkrétní index určený jako referenční hodnota pro určení, zda byl tento finanční produkt v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které podporoval.

### **Referenční hodnoty**

jsou indexy měřící, zda finanční produkty dosahují environmentálních nebo sociálních vlastností, které prosazují.

#### **● *Jak se referenční hodnota liší od širokého tržního indexu?***

Nepoužije se. Tento podfond byl aktivně řízen, a proto neměl konkrétní index určený jako referenční hodnota pro určení, zda byl tento finanční produkt v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které podporoval.

#### **● *Jak si tento finanční produkt vedl, pokud jde o ukazatele udržitelnosti s cílem určit soulad referenční hodnoty s prosazovanými environmentálními nebo sociálními vlastnostmi?***

Nepoužije se. Tento podfond byl aktivně řízen, a proto neměl konkrétní index určený jako referenční hodnota pro určení, zda byl tento finanční produkt v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které podporoval.

#### **● *Jak si tento finanční produkt vedl ve srovnání s referenční hodnotou?***

Nepoužije se. Tento podfond byl aktivně řízen, a proto neměl konkrétní index určený jako referenční hodnota pro určení, zda byl tento finanční produkt v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které podporoval.

#### **● *Jak si tento finanční produkt vedl ve srovnání s širokým tržním indexem?***

Nepoužije se. Tento podfond byl aktivně řízen, a proto neměl konkrétní index určený jako referenční hodnota pro určení, zda byl tento finanční produkt v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které podporoval.

**Pravidelné zveřejňování informací u finančních produktů uvedených v čl. 8 odst. 1, 2 a 2a nařízení (EU) 2019/2088 a v čl. 6 prvním pododstavci nařízení (EU) 2020/852**

Udržitelnou investicí se rozumí investice do hospodářské činnosti, která přispívá k environmentálnímu nebo sociálnímu cíli, přičemž žádný environmentální nebo sociální cíl významně nepoškozuje a společnosti, do nichž je investováno, dodržují postupy řádné správy a řízení.

**Taxonomie EU** je klasifikační systém stanovený v nařízení (EU) 2020/852, kterým se stanoví seznam **environmentálně udržitelných hospodářských činností**. Uvedené nařízení nestanoví seznam sociálně udržitelných hospodářských činností. Udržitelné investice s environmentálním cílem mohou, ale nemusí být v souladu s taxonomií.



**Ukazatele udržitelnosti** měří, jak jsou dosaženy environmentální nebo sociální vlastnosti prosazované finančním produktem.

Název produktu: NN (L) Food & Beverages

Identifikační kód právnické osoby:  
549300010HV1YHZ8SN95

## Environmentální a/nebo sociální vlastnosti

Měl tento finanční produkt cíl udržitelných investic?

**Ano**    **X** **Ne**

Prováděl **udržitelné investice s environmentálním cílem: \_\_\_%**

do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU kvalifikují jako environmentálně udržitelné

do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU nekvalifikují jako environmentálně udržitelné

Prováděl **udržitelné investice se sociálním cílem: \_\_\_%**

**Prosazoval environmentální/sociální (E/S) vlastnosti**, a přestože nesledoval cíl udržitelných investic, měl udržitelné investice ve výši \_\_\_%

investice s environmentálním cílem do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU kvalifikují jako environmentálně udržitelné

investice s environmentálním cílem do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU nekvalifikují jako environmentálně udržitelné

se sociálním cílem

Prosazoval E/S vlastnosti, ale **neprováděl žádné udržitelné investice**

**Do jaké míry byly naplněny environmentální a/nebo sociální vlastnosti prosazované tímto finančním produktem?**

Během vykazovaného období ještě neplatily SFDR RTS a vzorové informace zveřejňované před uzavřením smlouvy obsažené v SFDR RTS (příloha II) se tohoto podfondu ještě netýkaly. Během vykazovaného období nebyl v prospektu žádný výslovný závazek investovat do udržitelných investic ve smyslu nařízení SFDR. Do zvolených ukazatelů udržitelnosti se promítají environmentální a sociální vlastnosti prosazované podfondem, avšak tyto ukazatele nebyly uvedeny v prospektu, který byl v platnosti během vykazovaného období.

Během vykazovaného období prosazoval podfond environmentální a sociální vlastnosti. Konkrétněji:

1. omezil investice do emitentů zapojených do kontroverzních činností a do emitentů zapojených do kontroverzního chování.

Podfond naplnil tuto vlastnost tím, že uplatnil kritéria odpovědného investování založená na normách správcovské společnosti, která jsou uvedena v Politice odpovědného investování správcovské společnosti. Během vykazovaného období podfond neinvestoval do emitentů, kteří realizovali určité procento svého obrátu, a to v souladu s limity uvedenými v Politice odpovědného investování správcovské společnosti a v



Rámci odpovědného investování správcovské společnosti, z činností týkajících se:

- vývoje, výroby, údržby či prodeje kontroverzních zbraní (0 %),
- kontroverzního dodávání zbraní (0 %),
- výroby tabákových produktů (≥50 %),
- výroba ropného písku a kontroverzních potrubí (>20 %),
- těžba topného uhlí (>20 %).

Tyto údaje byly každodenně kontrolovány v systému řízení portfolia Aladdin. V rámci správcovské společnosti je za tyto každodenní kontroly investičních omezení odpovědné oddělení řízení rizik. To, zda společnosti provádí výše uvedené činnosti, se určuje na základě externích informací od poskytovatelů dat o ESG.

Naplnění této vlastnosti se měřilo pomocí ukazatele „S vyloučením investic do emitentů zapojených do kontroverzních činností a do emitentů zapojených do kontroverzního chování“.

2. Při investičním rozhodování zohlednil faktory ESG každého emitenta.

Podfond naplnil tuto vlastnost tím, že uplatňuje přístup správcovské společnosti k integraci ESG. Podfond během sledovaného období zajistil, aby měl lepší průměrné vážené hodnocení ESG než referenční hodnota podfondu. Podfond integruje informace o environmentálních, sociálních a správních faktorech pro své investice na základě přístupu správcovské společnosti k integraci ESG. Prvním krokem k integraci ESG je identifikace významných otázek ESG na úrovni emitenta, odvětví a země pomocí přístupu strojového učení. Cílem tohoto přístupu je odhalit rizika a příležitosti vyplývající z chování ESG. Za druhé, výkonnost každého emitenta na základě identifikovaných významných problémů v rámci ESG je agregována a kategorizována do průběžně aktualizovaného významného hodnocení ESG. Poslední krok integrace ESG zahrnuje začlenění analýzy ESG do investičního rozhodování, které zohledňuje nejen finanční, ale také environmentální, sociální a správní faktory emitenta.

Naplnění této vlastnosti se měřilo pomocí ukazatele „Průměrné vážené hodnocení ESG oproti referenční hodnotě“.

3. dodržoval zásady řádné správy a řízení podniku, dodržování lidských a pracovních práv, ochrany životního prostředí a prevence úplatkářství a korupce.

Podfond naplnil tuto vlastnost tím, že posuzuje, do jaké míry společnosti, do nichž je investováno, jednají v souladu s příslušnými právními předpisy a mezinárodně uznávanými standardy: s pokyny OECD pro nadnárodní společnosti, zásadami OSN v oblasti podnikání a lidských práv, a zásadami Global Compact OSN.

Průběžně se u každé společnosti testuje, zda neporušuje tzv. Globální standardy. Společnosti, které Globální standardy nesplňují, byly předmětem posudku Rady NN IP pro kontroverzi a zapojení, kdy se dále zkoumalo, zda došlo k porušení Globálních standardů. Pokud k němu došlo, byl s těmito společnostmi zahájen dialog s cílem porušování ukončit a/nebo zmírnit dopad. V případě, že byl daný výsledek považován za nepravděpodobný, byly společnosti vyřazeny. Seznam společností vyloučených z důvodu porušení Globálních standardů byl v průběhu vykazovaného období publikován na webových stránkách administrátora. Místo, kde je publikován tento seznam: <https://www.nnip.com/en-INT/professional/themes/responsible-investing-policy-documents>.

Naplnění této vlastnosti se měřilo pomocí ukazatele „Omezení investic do významných porušovatelů mezinárodně uznávaných norem, např.: Pokyny OECD pro nadnárodní společnosti, obecné zásady OSN v oblasti podnikání a lidských práv a zásady Global Compact OSN.“

4. dával přednost inkluzi před exkluzí prostřednictvím zapojení

- Zapojení založená na normách: Podfond vyloučí v souladu s Politikou OI založenou na normách správcovské společnosti investice do emitentů zapojených zejména do vývoje, výroby, údržby či prodeje kontroverzních zbraní, výroby tabákových produktů nebo těžby topného uhlí či ropného písku. Dodržování kritérií odpovědného investování založená na normách vychází z předem stanovených limitů výnosů, jak je uvedeno v Politice odpovědného investování NN IP, a spoléhá se na data třetích stran. Pokud existují silné

náznaky, že emitent možná nesplnil některý z minimálních požadavků správcovské společnosti vycházejících z jejích kritérií OI založených na normách, posuzuje se, zda to představuje porušení těchto kritérií. Pokud se zdá, že lze chování a praktiky společností, do nichž je investováno, napravit prostřednictvím zapojení, má to přednost před prodejem investic. Aktuální limity a činnosti naleznete v Politice odpovědného investování NN IP, která je k dispozici na webových stránkách.

- Zapojení do kontroverzí: u každé společnosti se průběžně testuje, zda neexistují kontroverze týkající se ESG. Kontroverze týkající se ESG posuzuje nezávislý poskytovatel dat formou udělení hodnocení (1 = nejnižší, 5 = nejvyšší hodnocení). Společnosti s hodnocením kontroverze 4 nebo 5 posoudí Rada NN IP pro kontroverzi a zapojení, kdy se dále zkoumá, zda došlo k porušení kritérií OI správcovské společnosti založených na normách. Na základě tohoto průzkumu bude učiněno rozhodnutí, zda bude se společností navázána spolupráce nebo bude zapsána na seznam výjimek. Seznam společností vyloučených na základě těchto kontroverzí byl v průběhu vykazovaného období publikován na webových stránkách administrátora. Místo, kde je publikován tento seznam: <https://www.nnip.com/en-INT/professional/themes/responsible-investing-policy-documents>.

Naplnění této vlastnosti se měřilo pomocí ukazatele „Počet emitentů, s nimiž bylo jednáno v důsledku zapojení do kontroverzí“.

● **Jaké výsledky měly ukazatele udržitelnosti?**

Indikátor	Portfolio	Referenční hodnota
Počet emitentů, s nimiž bylo jednáno v důsledku zapojení do kontroverzí	17	Není k dispozici
Omezení investic do významných porušovatelů mezinárodně uznávaných norem, např.: Pokyny OECD pro nadnárodní společnosti, obecné zásady OSN v oblasti podnikání a lidských práv a zásady Global Compact OSN.	Těmto investicím se fond vyhýbal v souladu s popisem uvedeným v předchozí otázce.	Není k dispozici
Vyloučení investic do emitentů zapojených do kontroverzních činností a do emitentů zapojených do kontroverzního chování	Tyto investice fond vyloučil v souladu s popisem uvedeným v předchozí otázce.	Není k dispozici
Průměrné vážené hodnocení ESG – Sustainalytics Risk Rating (nižší hodnocení je lepší než vyšší)	21,97	23,26

● **...a ve srovnání s předchozími obdobími?**

Indikátor	2022		2021	
	Portfolio	Referenční hodnota	Portfolio	Referenční hodnota
Počet emitentů, s nimiž bylo jednáno v důsledku zapojení do kontroverzí	17	Není k dispozici		
Omezení investic do významných porušovatelů mezinárodně uznávaných norem, např.: Pokyny OECD pro nadnárodní společnosti, obecné zásady OSN v oblasti podnikání a lidských práv a zásady Global Compact OSN.	Těmto investicím se fond vyhýbal v souladu s popisem uvedeným v předchozí otázce.	Není k dispozici		
Vyloučení investic do emitentů zapojených do kontroverzních činností a do emitentů zapojených do kontroverzního chování	Tyto investice fond vyloučil v souladu s popisem uvedeným v předchozí otázce.	Není k dispozici		
Průměrné vážené hodnocení ESG – Sustainalytics Risk Rating (nižší hodnocení je lepší než vyšší)	21,97	23,26		

● **Jaké byly cíle udržitelných investic, které finanční produkt částečně prováděl, a jak dané udržitelné investice k těmto cílům přispěly?**

Nepoužije se. Podfond neměl ve vykazovaném období výslovný závazek provádět udržitelné investice, které jsou v souladu s nařízením SFDR.

● **Jak udržitelné investice, které finanční produkt částečně prováděl, významně nepoškozovaly žádný environmentální ani sociální cíl udržitelných investic?**

Nepoužije se. Podfond neměl ve vykazovaném období výslovný závazek provádět udržitelné investice, které jsou v souladu s nařízením SFDR.

*Jak byly zohledněny ukazatele nepříznivých dopadů na faktory udržitelnosti?*

Nepoužije se. Podfond neměl ve vykazovaném období výslovný závazek provádět udržitelné investice, které jsou v souladu s nařízením SFDR.

*Byly udržitelné investice v souladu s pokyny OECD pro nadnárodní společnosti a s obecnými zásadami OSN v oblasti podnikání a lidských práv? Podrobnosti:*

Nepoužije se. Podfond neměl ve vykazovaném období výslovný závazek provádět udržitelné investice, které jsou v souladu s nařízením SFDR.

**Hlavní nepříznivé dopady** jsou nejvýznamnější negativní dopady investičních rozhodnutí na faktory udržitelnosti týkající se environmentálních, sociálních a zaměstnaneckých otázek, dodržování lidských práv a boje proti korupci a úplatkářství.

*Taxonomie EU stanoví zásadu „významně nepoškozovat“, podle níž by investice, které jsou v souladu s taxonomií, neměly významně poškozovat cíle taxonomie EU, a je doplněna zvláštními kritérii Unie.*

Zásada „významně nepoškozovat“ se uplatňuje pouze u těch podkladových investic finančního produktu, které zohledňují kritéria Unie pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti.

Podkladové investice zbývající části tohoto finančního produktu kritéria Unie pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti nezohledňují.

*Ani jiné udržitelné investice nesmějí významně poškodovat žádné environmentální nebo sociální cíle.*



### Jak tento finanční produkt zohledňoval hlavní nepříznivé dopady na faktory udržitelnosti?

Ve vykazovaném období ještě nebyly v platnosti zásadní nepříznivé ukazatele (Principle Adverse Indicators, PAI). Ve sledovaném období však byly zohledněny prvky týkající se PAI. Byla k tomu použita omezující kritéria OI a aktivní vlastnictví, a zároveň také zásady správcovské společnosti. V rámci tohoto procesu byly zohledněny tyto PAI:

- PAI 4: expozice vůči společnostem působícím v odvětví fosilních paliv (prostřednictvím omezujících kritérií, kontroverzí a tematické angažovanosti a hlasování),
- PAI 7: činnosti negativně ovlivňující oblasti citlivé na biologickou rozmanitost (prostřednictvím tematického zapojení),
- PAI 10: porušování zásad Global Compact OSN a pokynů OECD pro nadnárodní společnosti (prostřednictvím omezujících kritérií, hlasování a zapojení do kontroverzí),
- PAI 13: genderová diverzita ve správní radě (prostřednictvím hlasování a tematického zapojení),



### Jaké byly největší investice tohoto finančního produktu?

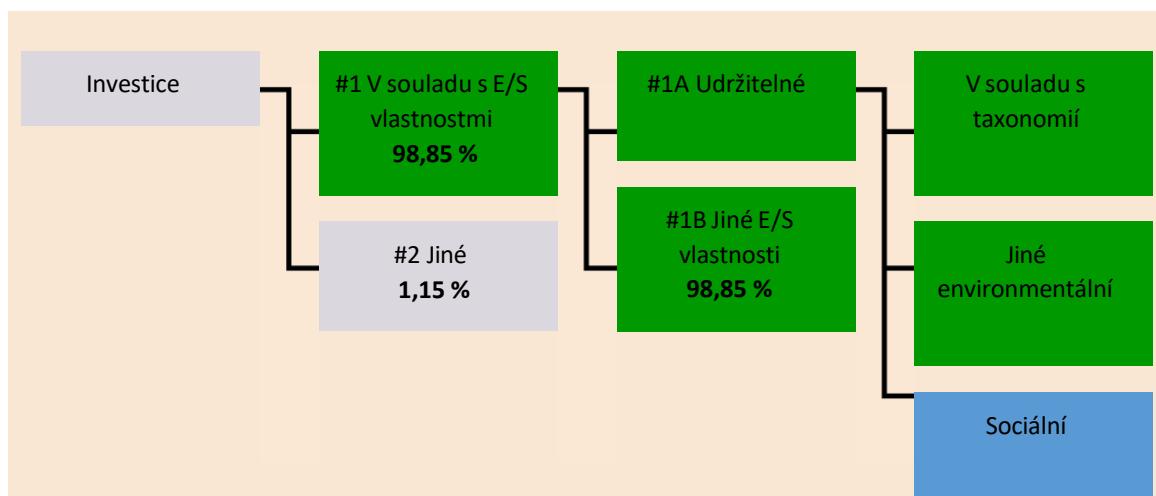
Seznam zahrnuje investice, které představují **největší podíl investic** daného finančního produktu během referenčního období, jímž je: 30.9.2022

Největší investice	Odvětví	Aktiva v %	Země
COSTCO WHOLESALE CORP	Maloobchod s potravinami a spotřebním zbožím	9,69	Spojené státy
PROCTER & GAMBLE	Výrobky pro domácnost	8,93	Spojené státy
PEPSICO INC	Nápoje	8,49	Spojené státy
NESTLE SA	Potravinářské výrobky	6,9	Švýcarsko
COCA-COLA	Nápoje	5,11	Spojené státy
DIAGEO PLC	Nápoje	5,02	Velká Británie
LOREAL SA	Osobní produkty	4,58	Francie
GENERAL MILLS INC	Potravinářské výrobky	4,29	Spojené státy
KIMBERLY CLARK CORP	Výrobky pro domácnost	3,99	Spojené státy
KAO CORP	Osobní produkty	3,97	Japonsko
MONDELEZ INTERNATIONAL INC CLASS A	Potravinářské výrobky	2,88	Spojené státy
GEORGE WESTON LTD	Maloobchod s potravinami a spotřebním zbožím	2,3	Kanada
HEINEKEN NV	Nápoje	2,15	Nizozemí
TESCO PLC	Maloobchod s potravinami a spotřebním zbožím	1,87	Velká Británie
WALMART INC	Maloobchod s potravinami a spotřebním zbožím	1,85	Spojené státy



Alokace aktiv popisuje podíl investic do konkrétních aktiv.

## Jaký byl podíl investic souvisejících s udržitelností?



Kategorie **#1 V souladu s E/S vlastnostmi** zahrnuje investice finančního produktu, které se používají k dosažení environmentálních nebo sociálních vlastností prosazovaných finančním produktem.

Kategorie **#2 Jiné** zahrnuje zbývající investice finančního produktu, které nejsou v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi ani je nelze považovat za udržitelné investice.

Do kategorie **#1 V souladu s E/S vlastnostmi** patří:

- Podkategorie **#1B Jiné E/S vlastnosti** zahrnují investice, které jsou v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi a nekvalifikují se jako udržitelné investice.

### ● V jakých hospodářských odvětvích byly investice provedeny?

Odvětví	Aktiva v %
Nápoje	27,54
Potravinářské výrobky	23,45
Maloobchod s potravinami a spotřebním zbožím	21,96
Výrobky pro domácnost	16,68
Osobní produkty	9,23
Hotovost	1,15

**Podpůrné činnosti** přímo umožňují, aby jiné činnosti významně přispívaly k environmentálnímu cíli.

**Přechodné činnosti** jsou činnosti, pro něž dosud nejsou k dispozici nízkouhlíkové alternativy, mimo jiné platí, že jejich úrovně emisí skleníkových plynů odpovídají nejlepším výsledkům.

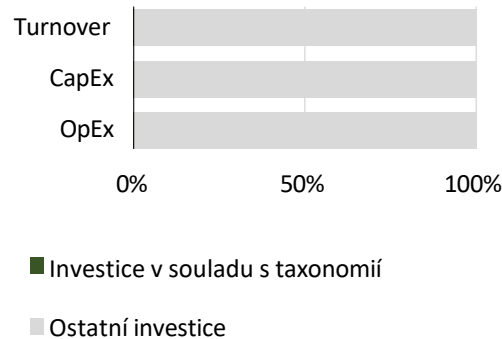


## Do jaké míry byly udržitelné investice s environmentálním cílem v souladu s taxonomií EU?

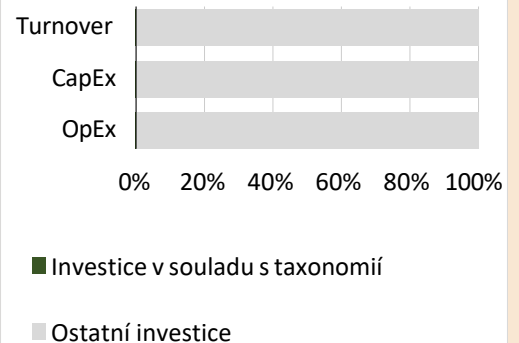
0 % Podfond neměl ve vykazovaném období výslovný závazek provádět udržitelné investice, které jsou v souladu s nařízením SFDR. Během vykazovaného období nebyly správcovské společnosti k dispozici vykazované údaje o souladu s taxonomií.

*Níže uvedené grafy zeleně znázorňují procentní podíl investic, které byly v souladu s taxonomií EU. Vzhledem k tomu, že neexistuje vhodná metodologie pro určení souladu s taxonomií u státních dluhopisů\*, znázorňuje první graf soulad s taxonomií ve vztahu ke všem investicím finančního produktu včetně státních dluhopisů, zatímco druhý graf znázorňuje soulad s taxonomií pouze ve vztahu k investicím finančního produktu do jiných než státních dluhopisů.*

1. Soulad investic s taxonomií včetně státních dluhopisů\*



2. Soulad investic s taxonomií kromě státních dluhopisů\*



\* Pro účely těchto grafů představují „státní dluhopisy“ všechny státní expozice.

## Jaký byl podíl investic do přechodných a podpůrných činností?

0



Jsou udržitelné investice s environmentálním cílem, které **nezohledňují kritéria** pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti podle nařízení (EU) 2020/852.



## Jaké investice byly zahrnuty do položky „#2 Jiné“, jaký byl jejich účel a byly u nich nějaké minimální environmentální nebo sociální záruky?

Investice zařazené do kategorie „ostatní“ zahrnovaly peněžní prostředky používané pro účely likvidity a deriváty pro účely efektivního řízení portfolia/investic. Tyto investice nepodléhaly žádným minimálním environmentálním nebo sociálním zárukám.



## Jaká opatření byla přijata k naplnění environmentálních a/nebo sociálních vlastností během referenčního období?

- Jak již bylo zmíněno v odpovědi na otázku č. 1, podfond prosazovat během vykazovaného období environmentální a sociální vlastnosti takto:
- omezení investic do emitentů zapojených do kontroverzních činností a do emitentů zapojených do kontroverzního chování,
  - při investičním rozhodování zohledňoval faktory ESG každého emitenta,

3. dodržoval zásady řádné správy a řízení, dodržování lidských a pracovních práv, ochrany životního prostředí a prevence úplatkářství a korupce,
4. dával přednost inkluzi před exkluzí prostřednictvím zapojení.



**Referenční hodnoty** jsou indexy měřící, zda finanční produkty dosahují environmentálních nebo sociálních vlastností, které prosazují.

### **Jak si tento finanční produkt vedl ve srovnání s referenční hodnotou?**

Nepoužije se. Tento podfond byl aktivně řízen, a proto neměl konkrétní index určený jako referenční hodnota pro určení, zda byl tento finanční produkt v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které podporoval.

#### ● ***Jak se referenční hodnota liší od širokého tržního indexu?***

Nepoužije se. Tento podfond byl aktivně řízen, a proto neměl konkrétní index určený jako referenční hodnota pro určení, zda byl tento finanční produkt v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které podporoval.

#### ● ***Jak si tento finanční produkt vedl, pokud jde o ukazatele udržitelnosti s cílem určit soulad referenční hodnoty s prosazovanými environmentálními nebo sociálními vlastnostmi?***

Nepoužije se. Tento podfond byl aktivně řízen, a proto neměl konkrétní index určený jako referenční hodnota pro určení, zda byl tento finanční produkt v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které podporoval.

#### ● ***Jak si tento finanční produkt vedl ve srovnání s referenční hodnotou?***

Nepoužije se. Tento podfond byl aktivně řízen, a proto neměl konkrétní index určený jako referenční hodnota pro určení, zda byl tento finanční produkt v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které podporoval.

#### ● ***Jak si tento finanční produkt vedl ve srovnání s širokým tržním indexem?***

Nepoužije se. Tento podfond byl aktivně řízen, a proto neměl konkrétní index určený jako referenční hodnota pro určení, zda byl tento finanční produkt v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které podporoval.

**Pravidelné zveřejňování informací u finančních produktů uvedených v čl. 8 odst. 1, 2 a 2a nařízení (EU) 2019/2088 a v čl. 6 prvním pododstavci nařízení (EU) 2020/852**

Udržitelnou investicí se rozumí investice do hospodářské činnosti, která přispívá k environmentálnímu nebo sociálnímu cíli, přičemž žádný environmentální nebo sociální cíl významně nepoškozuje a společnosti, do nichž je investováno, dodržují postupy řádné správy a řízení.

**Taxonomie EU** je klasifikační systém stanovený v nařízení (EU) 2020/852, kterým se stanoví seznam **environmentálně udržitelných hospodářských činností**. Uvedené nařízení nestanoví seznam sociálně udržitelných hospodářských činností. Udržitelné investice s environmentálním cílem mohou, ale nemusí být v souladu s taxonomií.



**Ukazatele udržitelnosti** měří, jak jsou dosaženy environmentální nebo sociální vlastnosti prosazované finančním produktem.

**Název produktu:** NN (L) Frontier Markets Debt (Hard Currency)

**Identifikační kód právnické osoby:** 5493006YQLBPCXT3ZZ34

## Environmentální a/nebo sociální vlastnosti

### Měl tento finanční produkt cíl udržitelných investic?

**Ano**    **X** **Ne**

Prováděl **udržitelné investice s environmentálním cílem: \_\_\_%**

do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU kvalifikují jako environmentálně udržitelné

do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU nekvalifikují jako environmentálně udržitelné

Prováděl **udržitelné investice se sociálním cílem: \_\_\_%**

**Prosazoval environmentální/sociální (E/S) vlastnosti**, a přestože nesledoval cíl udržitelných investic, měl udržitelné investice ve výši \_\_\_%

investice s environmentálním cílem do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU kvalifikují jako environmentálně udržitelné

investice s environmentálním cílem do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU nekvalifikují jako environmentálně udržitelné

se sociálním cílem

**Prosazoval E/S vlastnosti, ale neprováděl žádné udržitelné investice**

### Do jaké míry byly naplněny environmentální a/nebo sociální vlastnosti prosazované tímto finančním produktem?

Během vykazovaného období ještě neplatily SFDR RTS a vzorové informace zveřejňované před uzavřením smlouvy obsažené v SFDR RTS (příloha II) se tohoto podfondu ještě netýkaly. Během vykazovaného období nebyl v prospektu žádný výslovný závazek investovat do udržitelných investic ve smyslu nařízení SFDR. Do zvolených ukazatelů udržitelnosti se promítají environmentální a sociální vlastnosti prosazované podfondem, avšak tyto ukazatele nebyly uvedeny v prospektu, který byl v platnosti během vykazovaného období.

Během vykazovaného období prosazoval podfond environmentální a sociální vlastnosti. Konkrétněji:

1. omezil investice do emitentů zapojených do kontroverzních činností a do emitentů zapojených do kontroverzního chování.

Podfond naplnil tuto vlastnost tím, že uplatnil kritéria odpovědného investování založená na normách správcovské společnosti, která jsou uvedena v Politice odpovědného investování správcovské společnosti. Během vykazovaného období podfond neinvestoval do emitentů, kteří realizovali určité procento svého obratu, a to v souladu s limity uvedenými v Politice odpovědného investování správcovské společnosti a v



Rámci odpovědného investování správcovské společnosti, z činností týkajících se:

- vývoje, výroby, údržby či prodeje kontroverzních zbraní (0 %),
- kontroverzního dodávání zbraní (0 %),
- výroby tabákových produktů (≥50 %),
- výroba ropného písku a kontroverzních potrubí (>20 %),
- těžba topného uhlí (>20 %).

Tyto údaje byly každodenně kontrolovány v systému řízení portfolia Aladdin. V rámci správcovské společnosti je za tyto každodenní kontroly investičních omezení odpovědné oddělení řízení rizik. To, zda společnosti provádí výše uvedené činnosti, se určuje na základě externích informací od poskytovatelů dat o ESG.

Naplnění této vlastnosti se měřilo pomocí ukazatele „S vyloučením investic do emitentů zapojených do kontroverzních činností a do emitentů zapojených do kontroverzního chování“.

## 2. Vyloučené země.

Během vykazovaného období nebylo investováno do zemí, na které se vztahují zbrojní embarga uvalená Radou bezpečnosti OSN. Stejně tak není investováno do zemí na seznamu Finančního akčního výboru (FATF), na které se vztahuje „Výzva k akci“. Mezi země vyloučené z těchto důvodů během vykazovaného období patřily: Středoafriická republika, Kuba, Severní Korea, Írán, Libye, Somálsko, Jižní Súdán, Súdán a Sýrie.

Naplnění této vlastnosti se měřilo pomocí ukazatele „Vyloučení investic do zemí, na které se vztahují celostátní sankce v podobě zbrojního embarga uvalené Radou bezpečnosti OSN, a do zemí na seznamu Finančního akčního výboru (FATF), na které se vztahuje „Výzva k akci““.

## 3. Podfond naplnil tuto vlastnost tím, že uplatňuje přístup správce k integraci ESG.

Předem stanoveným účelem bylo využít při posouzení společností informace o ESG k identifikaci rizik nebo příležitostí v oblasti ESG. Cíl se proto zaměřuje na investiční proces, nikoli na dosažení určitých výsledků. Během vykazovaného období byla v souladu s cílem environmentální, sociální a správní (ESG) rizika a příležitosti pro většinu investic 1) identifikována na základě významnosti, 2) konzistentně hodnocena v rámci celého investičního procesu a 3) systematickým způsobem dokumentována. Další postřehy vycházející z údajů o ESG byly využity ke zmírnění rizik a využití nových investičních příležitostí.

Re 1. Rámec NN IP Materiality Framework pro společnosti stanoví, které faktory ESG jsou relevantní (významné) pro která odvětví. Tento rámec má 4 pilíře: obchodní model, správa a řízení, environmentální a sociální faktory. Správa a řízení, sociální a environmentální faktory jsou pak dále rozděleny na konkrétní témata.

Re 2. Předchozí posouzení se převádí na velký počet datových bodů, což pak vede k sestavení celkového hodnocení ESG. Toto hodnocení ESG a/nebo podkladová data ovlivňují interní posouzení společnosti. Lepší hodnocení ESG má za stejných podmínek pozitivní vliv na posouzení společnosti.

Re 3. Hodnocení ESG a analýza podkladových informací mají vliv na posouzení společnosti, a to se zaznamenává do investičního případu.

## 4. dodržoval zásady řádné správy a řízení podniku, dodržování lidských a pracovních práv, ochrany životního prostředí a prevence úplatkářství a korupce.

Podfond naplnil tuto vlastnost tím, že posuzuje, do jaké míry společnosti, do nichž je investováno, jednají v souladu s příslušnými právními předpisy a mezinárodně uznávanými standardy: s pokyny OECD pro nadnárodní společnosti, zásadami OSN v oblasti podnikání a lidských práv, a zásadami Global Compact OSN.

Průběžně se u každé společnosti testuje, zda neporušuje tzv. Globální standardy. Společnosti, které Globální standardy nesplňují, byly předmětem posudku Rady NN IP pro kontroverzi a zapojení, kdy se dále zkoumalo, zda došlo k porušení Globálních standardů. Pokud k němu došlo, byl s těmito společnostmi zahájen dialog s cílem porušování ukončit a/nebo zmírnit dopad. V případě, že byl daný výsledek považován za nepravděpodobný, byly společnosti vyřazeny. Seznam společností vyloučených z důvodu porušení Globálních standardů byl v průběhu vykazovaného období publikován na webových stránkách administrátora. Místo, kde je publikován tento seznam: <https://www.nnip.com/en-INT/professional/themes/responsible-investing-policy-documents>.

Naplnění této vlastnosti se měřilo pomocí ukazatele „Omezení investic do významných porušovatelů mezinárodně uznávaných norem, např.: Pokyny OECD pro nadnárodní společnosti, obecné zásady OSN v oblasti podnikání a lidských práv a zásady Global Compact OSN.“

5. dával přednost inkluzi před exkluzí prostřednictvím zapojení

- Zapojení založená na normách: Podfond vyloučí v souladu s Politikou OI založenou na normách správcovské společnosti investice do emitentů zapojených zejména do vývoje, výroby, údržby či prodeje kontroverzních zbraní, výroby tabákových produktů nebo těžby topného uhlí či ropného písku. Dodržování kritérií odpovědného investování založená na normách vychází z předem stanovených limitů výnosů, jak je uvedeno v Politice odpovědného investování NN IP, a spoléhá se na data třetích stran. Pokud existují silné náznaky, že emitent možná nesplnil některý z minimálních požadavků správcovské společnosti vycházejících z jejích kritérií OI založených na normách, posuzuje se, zda to představuje porušení těchto kritérií. Pokud se zdá, že lze chování a praktiky společností, do nichž je investováno, napravit prostřednictvím zapojení, má to přednost před prodejem investic. Aktuální limity a činnosti naleznete v Politice odpovědného investování NN IP, která je k dispozici na webových stránkách.

- Zapojení do kontroverzí: u každé společnosti se průběžně testuje, zda neexistují kontroverze týkající se ESG. Kontroverze týkající se ESG posuzuje nezávislý poskytovatel dat formou udělení hodnocení (1 = nejnižší, 5 = nejvyšší hodnocení). Společnosti s hodnocením kontroverze 4 nebo 5 posoudí Rada NN IP pro kontroverzi a zapojení, kdy se dále zkoumá, zda došlo k porušení kritérií OI správcovské společnosti založených na normách. Na základě tohoto průzkumu bude učiněno rozhodnutí, zda bude se společností navázána spolupráce nebo bude zapsána na seznam výjimek. Seznam společností vyloučených na základě těchto kontroverzí byl v průběhu vykazovaného období publikován na webových stránkách administrátora. Místo, kde je publikován tento seznam: <https://www.nnip.com/en-INT/professional/themes/responsible-investing-policy-documents>.

Naplnění této vlastnosti se měřilo pomocí ukazatele „Počet emitentů, s nimiž bylo jednáno v důsledku zapojení do kontroverzí“.

● ***Jaké výsledky měly ukazatele udržitelnosti?***

Indikátor	Portfolio	Referenční hodnota
Vyloučení investic do zemí, na které se vztahují celostátní sankce v podobě zbrojního embarga uvalené Radou bezpečnosti OSN, a do zemí na seznamu Finančního akčního výboru (FATF), na které se vztahuje „Výzva k akci“.	Tyto investice fond vyloučil v souladu s popisem uvedeným v předchozí otázce.	Není k dispozici
Vyloučení investic do emitentů zapojených do kontroverzních činností a do emitentů zapojených do kontroverzního chování	Tyto investice fond vyloučil v souladu s popisem uvedeným v předchozí otázce.	Není k dispozici
Omezení investic do významných porušovatelů mezinárodně uznávaných norem, např.: Pokyny OECD pro nadnárodní společnosti, obecné zásady OSN v oblasti podnikání a lidských práv a zásady Global Compact OSN.	Těmto investicím se fond vyhýbal v souladu s popisem uvedeným v předchozí otázce.	Není k dispozici
Počet emitentů, s nimiž bylo jednáno v důsledku zapojení do kontroverzí	1	Není k dispozici

● **...a ve srovnání s předchozími obdobími?**

Indikátor	2022		2021	
	Portfolio	Referenční hodnota	Portfolio	Referenční hodnota
Vyloučení investic do zemí, na které se vztahují celostátní sankce v podobě zbrojního embarga uvalené Radou bezpečnosti OSN, a do zemí na seznamu Finančního akčního výboru (FATF), na které se vztahuje „Výzva k akci“.	Tyto investice fond vyloučil v souladu s popisem uvedeným v předchozí otázce.	Není k dispozici		
Vyloučení investic do emitentů zapojených do kontroverzních činností a do emitentů zapojených do kontroverzního chování	Tyto investice fond vyloučil v souladu s popisem uvedeným v předchozí otázce.	Není k dispozici		
Omezení investic do významných porušovatelů mezinárodně uznávaných norem, např.: Pokyny OECD pro nadnárodní společnosti, obecné zásady OSN v oblasti podnikání a lidských práv a zásady Global Compact OSN.	Těmto investicím se fond vyhýbal v souladu s popisem uvedeným v předchozí otázce.	Není k dispozici		
Počet emitentů, s nimiž bylo jednáno v důsledku zapojení do kontroverzí	1	Není k dispozici		

● **Jaké byly cíle udržitelných investic, které finanční produkt částečně prováděl, a jak dané udržitelné investice k těmto cílům přispěly?**

Nepoužije se. Podfond neměl ve vykazovaném období výslovný závazek provádět udržitelné investice, které jsou v souladu s nařízením SFDR.

● **Jak udržitelné investice, které finanční produkt částečně prováděl, významně nepoškozovaly žádný environmentální ani sociální cíl udržitelných investic?**

Nepoužije se. Podfond neměl ve vykazovaném období výslovný závazek provádět udržitelné investice, které jsou v souladu s nařízením SFDR.

*Jak byly zohledněny ukazatele nepříznivých dopadů na faktory udržitelnosti?*

Nepoužije se. Podfond neměl ve vykazovaném období výslovný závazek provádět udržitelné investice, které jsou v souladu s nařízením SFDR.

*Byly udržitelné investice v souladu s pokyny OECD pro nadnárodní společnosti a s obecnými zásadami OSN v oblasti podnikání a lidských práv? Podrobnosti:*

Nepoužije se. Podfond neměl ve vykazovaném období výslovný závazek provádět udržitelné investice, které jsou v souladu s nařízením SFDR.

**Hlavní nepříznivé dopady** jsou nejvýznamnější negativní dopady investičních rozhodnutí na faktory udržitelnosti týkající se environmentálních, sociálních a zaměstnaneckých otázek, dodržování lidských práv a boje proti korupci a úplatkářství.

*Taxonomie EU stanoví zásadu „významně nepoškozovat“, podle níž by investice, které jsou v souladu s taxonomií, neměly významně poškozovat cíle taxonomie EU, a je doplněna zvláštními kritérii Unie.*

Zásada „významně nepoškozovat“ se uplatňuje pouze u těch podkladových investic finančního produktu, které zohledňují kritéria Unie pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti. Podkladové investice zbývající části tohoto finančního produktu kritéria Unie pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti nezohledňují.

*Ani jiné udržitelné investice nesmějí významně poškozovat žádné environmentální nebo sociální cíle.*



### **Jak tento finanční produkt zohledňoval hlavní nepříznivé dopady na faktory udržitelnosti?**

Ve vykazovaném období ještě nebyly v platnosti zásadní nepříznivé ukazatele (Principle Adverse Indicators, PAI). Avšak během vykazovaného období byly zohledněny prvky týkající se ukazatelů PAI jako součást investičního procesu podfondu. Byla k tomu použita omezující kritéria OI a aktivní vlastnictví, a zároveň také zásady správcovské společnosti. V rámci tohoto procesu byly zohledněny tyto PAI:

- PAI 4: expozice vůči společnostem působícím v odvětví fosilních paliv (prostřednictvím omezujících kritérií, kontroverzí a tematické angažovanosti a hlasování),
- PAI 7: činnosti negativně ovlivňující oblasti citlivé na biologickou rozmanitost (prostřednictvím tematického zapojení),
- PAI 10: porušování zásad Global Compact OSN a pokynů OECD pro nadnárodní společnosti (prostřednictvím omezujících kritérií, hlasování a zapojení do kontroverzí),
- PAI 11: nedostatek procesů a mechanismů pro sledování dodržování zásad Global Compact OSN a pokynů OECD pro nadnárodní společnosti (prostřednictvím zapojení do kontroverzí),
- PAI 13: genderová diverzita ve správní radě (prostřednictvím hlasování a tematického zapojení),
- PAI 14: vystavení kontroverzním zbraním (prostřednictvím omezujících kritérií),
- PAI 16. Země, v nichž dochází k porušování sociálních práv (prostřednictvím omezujících kritérií).



### Jaké byly největší investice tohoto finančního produktu?

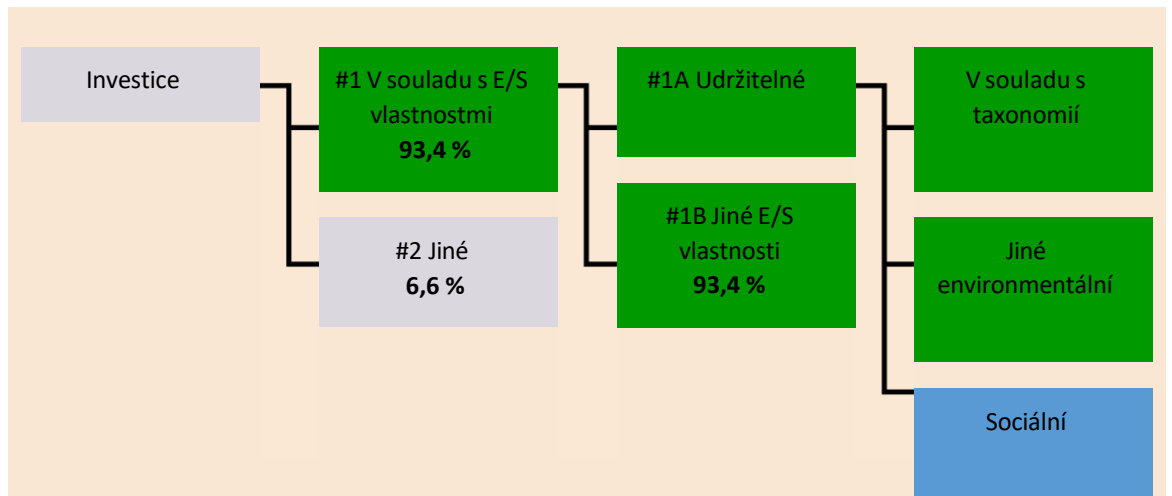
Seznam zahrnuje investice, které představují **největší podíl investic** daného finančního produktu během referenčního období, jímž je: 30.9.2022

Největší investice	Odvětví	Aktiva v %	Země
GOVERNMENT OF JAMAICA 7,875 % 28-07-2045		3,89	Jamajka
REPUBLIC OF NIGERIA RegS 7,696 % 23-02-2038		3,71	Nigérie
IRAQ (REPUBLIC OF) RegS 5,800 % 15-01-2028		2,83	Irák
REPUBLIC OF ANGOLA MTN RegS 9,125 % 26-11-2049		2,82	Angola
REPUBLIC OF GUATEMALA RegS 6,125 % 01-06-2050		2,64	Guatemala
REPUBLIC OF KENYA RegS 8,250 % 28-02-2048		2,39	Keňa
REPUBLIC OF AZERBAIJAN RegS 5,125 % 01-09-2029		2,21	Ázerbájdžán
PNG GOVT INTL BOND RegS 8,375 % 04-10-2028		2,19	Papua-Nová Guinea
KINGDOM OF JORDAN RegS 7,375 % 10-10-2047		2,17	Jordánsko
REPUBLIC OF PARAGUAY RegS 5,400 % 30-03-2050		1,85	Paraguay
INSTITUTO COSTARRICENSE DE ELECTRI RegS 6,375 % 15-05-2043		1,7	Kostarika
TREASURY BILL 0,000 % 20-10-2022		1,64	Spojené státy
US TREASURY N/B 2,000 % 30-11-2022		1,64	Spojené státy
REPUBLIC OF GHANA RegS 8,627 % 16-06-2049		1,64	Ghana
REPUBLIC OF ANGOLA RegS 9,375 % 08-05-2048		1,52	Angola



Alokace aktiv popisuje podíl investic do konkrétních aktiv.

## Jaký byl podíl investic souvisejících s udržitelností?



Kategorie **#1 V souladu s E/S vlastnostmi** zahrnuje investice finančního produktu, které se používají k dosažení environmentálních nebo sociálních vlastností prosazovaných finančním produktem.

Kategorie **#2 Jiné** zahrnuje zbývající investice finančního produktu, které nejsou v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi ani je nelze považovat za udržitelné investice.

Do kategorie **#1 V souladu s E/S vlastnostmi** patří:

- Podkategorie **#1B Jiné E/S vlastnosti** zahrnující investice, které jsou v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi a nekvalifikují se jako udržitelné investice.

### ● V jakých hospodářských odvětvích byly investice provedeny?

Odvětví	Aktiva v %
---------	------------

**Podpůrné činnosti** přímo umožňují, aby jiné činnosti významně přispívaly k environmentálnímu cíli.

**Přechodné činnosti** jsou činnosti, pro něž dosud nejsou k dispozici nízkouhlíkové alternativy, mimo jiné platí, že jejich úrovně emisí skleníkových plynů odpovídají nejlepším výsledkům.

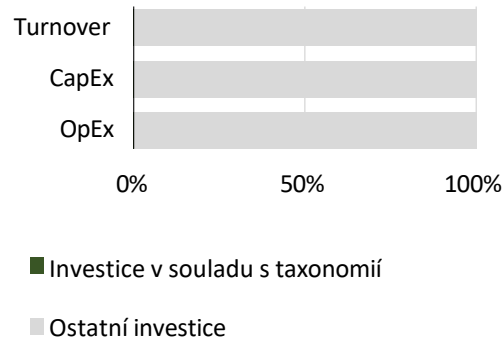


## Do jaké míry byly udržitelné investice s environmentálním cílem v souladu s taxonomií EU?

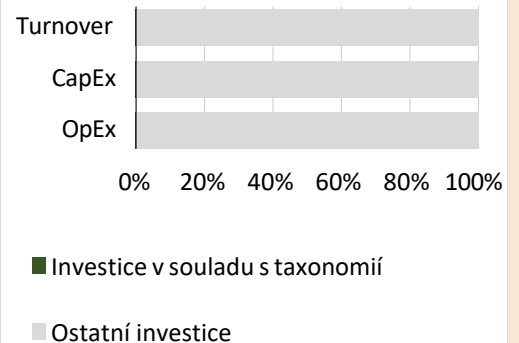
0 % Podfond neměl ve vykazovaném období výslovný závazek provádět udržitelné investice, které jsou v souladu s nařízením SFDR. Během vykazovaného období nebyly správcovské společnosti k dispozici vykazované údaje o souladu s taxonomií.

*Níže uvedené grafy zeleně znázorňují procentní podíl investic, které byly v souladu s taxonomií EU. Vzhledem k tomu, že neexistuje vhodná metodologie pro určení souladu s taxonomií u státních dluhopisů\*, znázorňuje první graf soulad s taxonomií ve vztahu ke všem investicím finančního produktu včetně státních dluhopisů, zatímco druhý graf znázorňuje soulad s taxonomií pouze ve vztahu k investicím finančního produktu do jiných než státních dluhopisů.*

1. Soulad investic s taxonomií včetně státních dluhopisů\*



2. Soulad investic s taxonomií kromě státních dluhopisů\*



\* Pro účely těchto grafů představují „státní dluhopisy“ všechny státní expozice.

## Jaký byl podíl investic do přechodných a podpůrných činností?

0

## Jaký byl podíl udržitelných investic s environmentálním cílem, které nebyly v souladu s taxonomií EU?

Nepoužije se. Podfond neměl ve vykazovaném období výslovný závazek provádět udržitelné investice, které jsou v souladu s nařízením SFDR.

## Jaký byl podíl sociálně udržitelných investic?

Nepoužije se. Podfond neměl ve vykazovaném období výslovný závazek provádět udržitelné investice, které jsou v souladu s nařízením SFDR.

## Jaké investice byly zahrnuty do položky „#2 Jiné“, jaký byl jejich účel a byly u nich nějaké minimální environmentální nebo sociální záruky?

Investice zahrnuté do kategorie „jiné“ obsahovaly hotovost pro účely likvidity, deriváty pro účely efektivní správy portfolia / investiční účely a investice do SKIPCP a SKI potřebné pro dosažení investičního cíle podfondu. Tyto investice nepodléhaly žádným minimálním environmentálním nebo sociálním zárukám.



Jsou udržitelné investice s environmentálním cílem, které **nezhledňují kritéria** pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti podle nařízení (EU) 2020/852.







## **Jaká opatření byla přijata k naplnění environmentálních a/nebo sociálních vlastností během referenčního období?**

Jak již bylo zmíněno v odpovědi na otázku č. 1, podfond prosazovat během vykazovaného období environmentální a sociální vlastnosti takto:

1. omezení investic do emitentů zapojených do kontroverzních činností a do emitentů zapojených do kontroverzního chování,
2. Vyloučené země
3. při investičním rozhodování zohledňoval faktory ESG každého emitenta,
4. dodržoval zásady řádné správy a řízení, dodržování lidských a pracovních práv, ochrany životního prostředí a prevence úplatkářství a korupce,
5. dával přednost inkluzi před exkluzí prostřednictvím zapojení.



## **Jak si tento finanční produkt vedl ve srovnání s referenční hodnotou?**

Nepoužije se. Tento podfond byl aktivně řízen, a proto neměl konkrétní index určený jako referenční hodnota pro určení, zda byl tento finanční produkt v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které podporoval.

### **Referenční hodnoty**

jsou indexy měřící, zda finanční produkty dosahují environmentálních nebo sociálních vlastností, které prosazují.

#### **● *Jak se referenční hodnota liší od širokého tržního indexu?***

Nepoužije se. Tento podfond byl aktivně řízen, a proto neměl konkrétní index určený jako referenční hodnota pro určení, zda byl tento finanční produkt v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které podporoval.

#### **● *Jak si tento finanční produkt vedl, pokud jde o ukazatele udržitelnosti s cílem určit soulad referenční hodnoty s prosazovanými environmentálními nebo sociálními vlastnostmi?***

Nepoužije se. Tento podfond byl aktivně řízen, a proto neměl konkrétní index určený jako referenční hodnota pro určení, zda byl tento finanční produkt v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které podporoval.

#### **● *Jak si tento finanční produkt vedl ve srovnání s referenční hodnotou?***

Nepoužije se. Tento podfond byl aktivně řízen, a proto neměl konkrétní index určený jako referenční hodnota pro určení, zda byl tento finanční produkt v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které podporoval.

#### **● *Jak si tento finanční produkt vedl ve srovnání s širokým tržním indexem?***

Nepoužije se. Tento podfond byl aktivně řízen, a proto neměl konkrétní index určený jako referenční hodnota pro určení, zda byl tento finanční produkt v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které podporoval.

**Pravidelné zveřejňování informací u finančních produktů uvedených v čl. 8 odst. 1, 2 a 2a nařízení (EU) 2019/2088 a v čl. 6 prvním pododstavci nařízení (EU) 2020/852**

Udržitelnou investicí se rozumí investice do hospodářské činnosti, která přispívá k environmentálnímu nebo sociálnímu cíli, přičemž žádný environmentální nebo sociální cíl významně nepoškozuje a společnosti, do nichž je investováno, dodržují postupy řádné správy a řízení.

**Taxonomie EU** je klasifikační systém stanovený v nařízení (EU) 2020/852, kterým se stanoví seznam **environmentálně udržitelných hospodářských činností**. Uvedené nařízení nestanoví seznam sociálně udržitelných hospodářských činností. Udržitelné investice s environmentálním cílem mohou, ale nemusí být v souladu s taxonomií.



**Ukazatele udržitelnosti** měří, jak jsou dosaženy environmentální nebo sociální vlastnosti prosazované finančním produktem.

Název produktu: NN (L) Global Bond Opportunities

Identifikační kód právnické osoby:  
T2ZOQHM6GGM8113ON397

## Environmentální a/nebo sociální vlastnosti

Měl tento finanční produkt cíl udržitelných investic?

**Ano**    **X** **Ne**

Prováděl **udržitelné investice s environmentálním cílem: \_\_\_%**

do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU kvalifikují jako environmentálně udržitelné

do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU nekvalifikují jako environmentálně udržitelné

Prováděl **udržitelné investice se sociálním cílem: \_\_\_%**

**Prosazoval environmentální/sociální (E/S) vlastnosti**, a přestože nesledoval cíl udržitelných investic, měl udržitelné investice ve výši \_\_\_%

investice s environmentálním cílem do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU kvalifikují jako environmentálně udržitelné

investice s environmentálním cílem do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU nekvalifikují jako environmentálně udržitelné

se sociálním cílem

**Prosazoval E/S vlastnosti, ale neprováděl žádné udržitelné investice**

**Do jaké míry byly naplněny environmentální a/nebo sociální vlastnosti prosazované tímto finančním produktem?**

Během vykazovaného období ještě neplatily SFDR RTS a vzorové informace zveřejňované před uzavřením smlouvy obsažené v SFDR RTS (příloha II) se tohoto podfondu ještě netýkaly. Během vykazovaného období nebyl v prospektu žádný výslovný závazek investovat do udržitelných investic ve smyslu nařízení SFDR. Do zvolených ukazatelů udržitelnosti se promítají environmentální a sociální vlastnosti prosazované podfondem, avšak tyto ukazatele nebyly uvedeny v prospektu, který byl v platnosti během vykazovaného období.

Podfond ve sledovaném období podporoval environmentální a sociální vlastnosti tím, že přijal politiku vyloučení a zohlednil v procesu investičního rozhodování o každé zemi faktory ESG každé země, aby identifikoval rizika nebo příležitosti ESG. Konkrétněji:

### 1. Vyloučené země

Během vykazovaného období nebylo investováno do zemí, na které se vztahují zbrojní embarga uvalená Radou bezpečnosti OSN. Stejně tak není investováno do zemí na seznamu Finančního akčního výboru (FATF), na které se vztahuje „Výzva k akci“. Mezi země vyloučené z těchto důvodů během vykazovaného

období patřily: Středoafriická republika, Kuba, Severní Korea, Írán, Libye, Somálsko, Jižní Súdán, Súdán a Sýrie. Naplnění této vlastnosti se měřilo pomocí ukazatele „Vyloučení investic do zemí, na které se vztahují celostátní sankce v podobě zbrojního embarga uvalené Radou bezpečnosti OSN, a do zemí na seznamu Finančního akčního výboru (FATF), na které se vztahuje „Výzva k akci““.

## 2. Integrace ESG

Při výběru dluhopisů zemí bylo použito interně vypočítané hodnocení ESG a hodnocení indexu výkonnosti v oblasti změny klimatu (CCPI). Tato hodnocení jsou součástí hodnotící tabulky Rates View Score Card, která je jednou měsíčně revidována. Hodnocení ESG a hodnocení CCPI společně vedou k hodnocení udržitelnosti. Kromě tohoto hodnocení se hodnotící tabulka Rates View Score Card skládá z hodnocení za měnovou politiku a hodnocení za ostatní faktory. Tato hodnocení vedou k jednomu celkovému hodnocení a celkové hodnocení se promítá do vize atraktivity dané země jako investice. Investiční rozhodnutí (zásadní podceněné nebo přeceněné pozice v dané zemi (oproti referenční hodnotě)) byla ve sledovaném období souladu s tímto pohledem.

Při určování hodnocení udržitelnosti se hodnocení CCPI započítává z 25 % a hodnocení ESG ze 75 %. Pro stanovení hodnocení ESG zemí se používají dvě základní hodnocení: hodnocení rozvoje ESG a hodnocení stability ESG. Hodnocení rozvoje ESG se skládá ze 3 pilířů: E, S a G. Pilíři správních faktorů je přiřazena váha 50 %, zatímco pilířům environmentálních a sociálních faktorů je přiřazena stejná váha, každému po 25 %. Vyšší váha údajů o správě a řízení odráží závěry akademické literatury, že dobrá správa a řízení je předpokladem dobrých výsledků zemí v environmentálních a sociálních kritériích, nikoli naopak. V rámci stylů E, S a G mají všechny výchozí datové body stejnou váhu. Příkladem těchto hodnocení je kvalita a dostupnost vzdělání a péče, politická stabilita a zdroje energie, na kterých je země závislá. Hodnocení stability bylo ve sledovaném období stanoveno na základě následujících témat:

- Násilí a terorismus
- frakcionalizace (míra etnické a jazykové frakcionalizace v zemi, (včetně toho, zda vláda dokáže spravedlivě vyvážit zájmy různých skupin, nebo zda je naopak podněcuje/využívá)).
- Socioekonomická napětí
- politické nepokoje
- přírodní katastrofy

CCPI je hodnocení vypočítané nezávislou výzkumnou firmou, které měří výkonnost zemí v oblasti zmírňování změny klimatu a přizpůsobování se této změně.

### ● **Jaké výsledky měly ukazatele udržitelnosti?**

Indikátor	Portfolio	Referenční hodnota
Vyloučení investic do zemí, na které se vztahují celostátní sankce v podobě zbrojního embarga uvalené Radou bezpečnosti OSN, a do zemí na seznamu Finančního akčního výboru (FATF), na které se vztahuje „Výzva k akci“.	Tyto investice fond vyloučil v souladu s popisem uvedeným v předchozí otázce.	Není k dispozici

● **...a ve srovnání s předchozími obdobími?**

Indikátor	2022		2021	
	Portfolio	Referenční hodnota	Portfolio	Referenční hodnota
Vyloučení investic do zemí, na které se vztahují celostátní sankce v podobě zbrojního embarga uvalené Radou bezpečnosti OSN, a do zemí na seznamu Finančního akčního výboru (FATF), na které se vztahuje „Výzva k akci“.	Tyto investice fond vyloučil v souladu s popisem uvedeným v předchozí otázce.	Není k dispozici		

● **Jaké byly cíle udržitelných investic, které finanční produkt částečně prováděl, a jak dané udržitelné investice k těmto cílům přispěly?**

Nepoužije se. Podfond neměl ve vykazovaném období výslovný závazek provádět udržitelné investice, které jsou v souladu s nařízením SFDR.

● **Jak udržitelné investice, které finanční produkt částečně prováděl, významně nepoškozovaly žádný environmentální ani sociální cíl udržitelných investic?**

Nepoužije se. Podfond neměl ve vykazovaném období výslovný závazek provádět udržitelné investice, které jsou v souladu s nařízením SFDR.

*Jak byly zohledněny ukazatele nepříznivých dopadů na faktory udržitelnosti?*

Nepoužije se. Podfond neměl ve vykazovaném období výslovný závazek provádět udržitelné investice, které jsou v souladu s nařízením SFDR.

*Byly udržitelné investice v souladu s pokyny OECD pro nadnárodní společnosti a s obecnými zásadami OSN v oblasti podnikání a lidských práv? Podrobnosti:*

Nepoužije se. Podfond neměl ve vykazovaném období výslovný závazek provádět udržitelné investice, které jsou v souladu s nařízením SFDR.

*Taxonomie EU stanoví zásadu „významně nepoškozovat“, podle níž by investice, které jsou v souladu s taxonomií, neměly významně poškozovat cíle taxonomie EU, a je doplněna zvláštními kritérii Unie.*

Zásada „významně nepoškozovat“ se uplatňuje pouze u těch podkladových investic finančního produktu, které zohledňují kritéria Unie pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti. Podkladové investice zbývající části tohoto finančního produktu kritéria Unie pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti nezohledňují.

*Ani jiné udržitelné investice nesmějí významně poškozovat žádné environmentální nebo sociální cíle.*

Hlavní nepříznivé dopady jsou nejvýznamnější negativní dopady investičních rozhodnutí na faktory udržitelnosti týkající se environmentálních, sociálních a zaměstnaneckých otázek, dodržování lidských práv a boje proti korupci a úplatkářství.



**Jak tento finanční produkt zohledňoval hlavní nepříznivé dopady na faktory udržitelnosti?**

Ve vykazovaném období ještě nebyly v platnosti zásadní nepříznivé ukazatele (Principle Adverse Indicators, PAI). Avšak během vykazovaného období byly zohledněny prvky týkající se ukazatelů PAI jako součást investičního procesu podfondu. Byla k tomu použita omezující kritéria OI a aktivní vlastnictví, a zároveň také zásady správcovské společnosti. V rámci tohoto procesu byly zohledněny tyto PAI:  
- PAI 16: Země, v nichž dochází k porušování sociálních práv (prostřednictvím omezujících kritérií)



### Jaké byly největší investice tohoto finančního produktu?

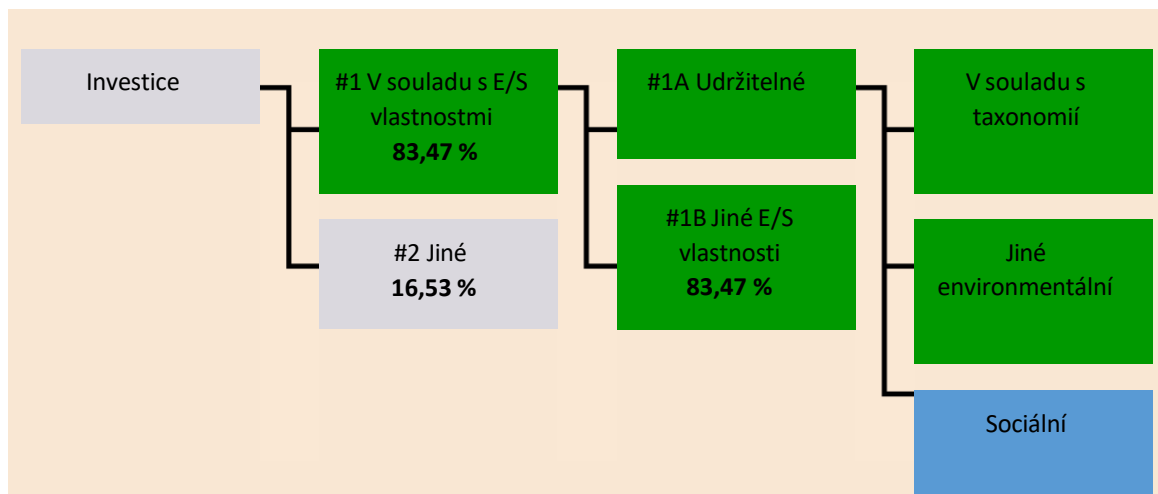
Seznam zahrnuje investice, které představují **největší podíl investic** daného finančního produktu během referenčního období, jímž je: 30.9.2022

Největší investice	Odvětví	Aktiva v %	Země
US TREASURY N/B 1,625 % 15-11-2022	Státní dluhopisy	10,32	Spojené státy
CHINA DEVELOPMENT BANK 3,090 % 18-06-2030	Agentura	6,63	Čína
BUNDESREPUB, DEUTSCHLAND RegS 0,000 % 15-08-2026	Státní dluhopisy	6,58	Německo
FRANCE (GOVT OF) 2,000 % 25-05-2048	Státní dluhopisy	6,18	Francie
BUNDESREPUB, DEUTSCHLAND RegS 0,000 % 15-02-2031	Státní dluhopisy	5,88	Německo
US TREASURY N/B 0,250 % 30-09-2025	Státní dluhopisy	5,63	Spojené státy
JAPAN (20 YEAR ISSUE) 0,600 % 20-12-2036	Státní dluhopisy	3,89	Japonsko
JAPAN (10 YEAR ISSUE) 0,600 % 20-12-2023	Státní dluhopisy	2,87	Japonsko
FRANCE (GOVT OF) 0,500 % 25-05-2072	Státní dluhopisy	2,45	Francie
JAPAN (10 YR ISSUE) 0,100 % 20-03-2026	Státní dluhopisy	2,23	Japonsko
ITALY (REPUBLIC OF) 4,500 % 01-03-2026	Státní dluhopisy	1,9	Itálie
JAPAN (30 YEAR ISSUE) 1,400 % 20-12-2045	Státní dluhopisy	1,89	Japonsko
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO 1,600 % 30-04-2025	Státní dluhopisy	1,69	Španělsko
AUSTRIA (REPUBLIC OF) MTN 1,750 % 20-10-2023	Státní dluhopisy	1,68	Rakousko
UK CONV GILT RegS 3,250 % 22-01-2044	Státní dluhopisy	1,52	Velká Británie



Alokace aktiv popisuje podíl investic do konkrétních aktiv.

## Jaký byl podíl investic souvisejících s udržitelností?



Kategorie **#1 V souladu s E/S vlastnostmi** zahrnuje investice finančního produktu, které se používají k dosažení environmentálních nebo sociálních vlastností prosazovaných finančním produktem.

Kategorie **#2 Jiné** zahrnuje zbývající investice finančního produktu, které nejsou v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi ani je nelze považovat za udržitelné investice.

Do kategorie **#1 V souladu s E/S vlastnostmi** patří:

- Podkategorie **#1B Jiné E/S vlastnosti** zahrnující investice, které jsou v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi a nequalifikují se jako udržitelné investice.

## ● V jakých hospodářských odvětvích byly investice provedeny?

Odvětví	Aktiva v %
Státní dluhopisy	47,59
Hotovost	23,01
Syntetická hotovost	11,63
Agentura	6,63
Průmyslový	5,89
Finance	5,06
Veřejné služby a sítě	0,20

**Podpůrné činnosti** přímo umožňují, aby jiné činnosti významně přispívaly k environmentálnímu cíli.

**Přechodné činnosti** jsou činnosti, pro něž dosud nejsou k dispozici nízkouhlíkové alternativy, mimo jiné platí, že jejich úrovně emisí skleníkových plynů odpovídají nejlepším výsledkům.

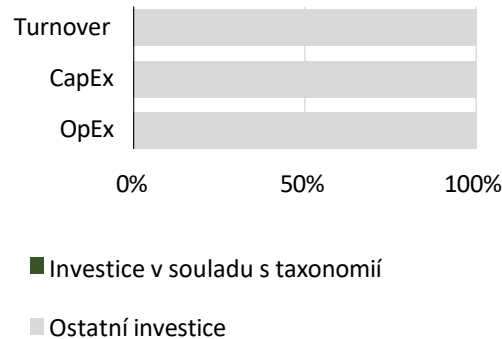


## Do jaké míry byly udržitelné investice s environmentálním cílem v souladu s taxonomií EU?

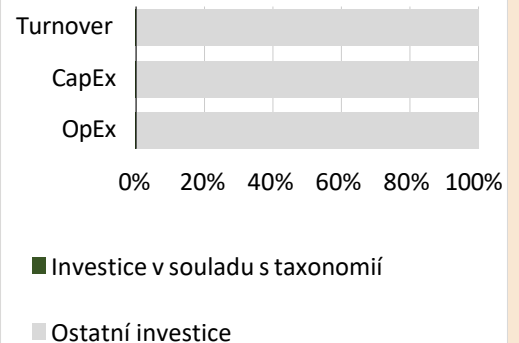
0 % Podfond neměl ve vykazovaném období výslovný závazek provádět udržitelné investice, které jsou v souladu s nařízením SFDR. Během vykazovaného období nebyly správcovské společnosti k dispozici vykazované údaje o souladu s taxonomií.

*Níže uvedené grafy zeleně znázorňují procentní podíl investic, které byly v souladu s taxonomií EU. Vzhledem k tomu, že neexistuje vhodná metodologie pro určení souladu s taxonomií u státních dluhopisů\*, znázorňuje první graf soulad s taxonomií ve vztahu ke všem investicím finančního produktu včetně státních dluhopisů, zatímco druhý graf znázorňuje soulad s taxonomií pouze ve vztahu k investicím finančního produktu do jiných než státních dluhopisů.*

1. Soulad investic s taxonomií včetně státních dluhopisů\*



2. Soulad investic s taxonomií kromě státních dluhopisů\*



\* Pro účely těchto grafů představují „státní dluhopisy“ všechny státní expozice.

## Jaký byl podíl investic do přechodných a podpůrných činností?

0

## Jaký byl podíl udržitelných investic s environmentálním cílem, které nebyly v souladu s taxonomií EU?

Nepoužije se. Podfond neměl ve vykazovaném období výslovný závazek provádět udržitelné investice, které jsou v souladu s nařízením SFDR.

## Jaký byl podíl sociálně udržitelných investic?

Nepoužije se. Podfond neměl ve vykazovaném období výslovný závazek provádět udržitelné investice, které jsou v souladu s nařízením SFDR.

## Jaké investice byly zahrnuty do položky „#2 Jiné“, jaký byl jejich účel a byly u nich nějaké minimální environmentální nebo sociální záruky?

Investice zařazené do kategorie „ostatní“ zahrnovaly peněžní prostředky používané pro účely likvidity a deriváty pro účely efektivního řízení portfolia/investic. Tyto investice nepodléhaly žádným minimálním environmentálním nebo sociálním zárukám.



Jsou udržitelné investice s environmentálním cílem, které **nezohledňují kritéria** pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti podle nařízení (EU) 2020/852.



## Jaká opatření byla přijata k naplnění environmentálních a/nebo sociálních vlastností během referenčního období?

Jak již bylo zmíněno v odpovědi na otázku č. 1, podfond prosazovat během vykazovaného období environmentální a sociální vlastnosti takto:

1. Vyloučené země,
2. Integrace ESG



**Referenční hodnoty** jsou indexy měřící, zda finanční produkty dosahují environmentálních nebo sociálních vlastností, které prosazují.

### **Jak si tento finanční produkt vedl ve srovnání s referenční hodnotou?**

Nepoužije se. Tento podfond byl aktivně řízen, a proto neměl konkrétní index určený jako referenční hodnota pro určení, zda byl tento finanční produkt v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které podporoval.

#### ● ***Jak se referenční hodnota liší od širokého tržního indexu?***

Nepoužije se. Tento podfond byl aktivně řízen, a proto neměl konkrétní index určený jako referenční hodnota pro určení, zda byl tento finanční produkt v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které podporoval.

#### ● ***Jak si tento finanční produkt vedl, pokud jde o ukazatele udržitelnosti s cílem určit soulad referenční hodnoty s prosazovanými environmentálními nebo sociálními vlastnostmi?***

Nepoužije se. Tento podfond byl aktivně řízen, a proto neměl konkrétní index určený jako referenční hodnota pro určení, zda byl tento finanční produkt v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které podporoval.

#### ● ***Jak si tento finanční produkt vedl ve srovnání s referenční hodnotou?***

Nepoužije se. Tento podfond byl aktivně řízen, a proto neměl konkrétní index určený jako referenční hodnota pro určení, zda byl tento finanční produkt v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které podporoval.

#### ● ***Jak si tento finanční produkt vedl ve srovnání s širokým tržním indexem?***

Nepoužije se. Tento podfond byl aktivně řízen, a proto neměl konkrétní index určený jako referenční hodnota pro určení, zda byl tento finanční produkt v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které podporoval.



**Pravidelné zveřejňování informací u finančních produktů uvedených v čl. 8 odst. 1, 2 a 2a nařízení (EU) 2019/2088 a v čl. 6 prvním pododstavci nařízení (EU) 2020/852**

Udržitelnou investicí se rozumí investice do hospodářské činnosti, která přispívá k environmentálnímu nebo sociálnímu cíli, přičemž žádný environmentální nebo sociální cíl významně nepoškozuje a společnosti, do nichž je investováno, dodržují postupy řádné správy a řízení.

**Taxonomie EU** je klasifikační systém stanovený v nařízení (EU) 2020/852, kterým se stanoví seznam **environmentálně udržitelných hospodářských činností**. Uvedené nařízení nestanoví seznam sociálně udržitelných hospodářských činností. Udržitelné investice s environmentálním cílem mohou, ale nemusí být v souladu s taxonomií.



**Ukazatele udržitelnosti** měří, jak jsou dosaženy environmentální nebo sociální vlastnosti prosazované finančním produktem.

Název produktu: NN (L) Global Convertible Bond

Identifikační kód právnické osoby:  
222100JS7NK23L8CV969

## Environmentální a/nebo sociální vlastnosti

### Měl tento finanční produkt cíl udržitelných investic?

**Ano**    **X** **Ne**

Prováděl **udržitelné investice s environmentálním cílem: \_\_\_%**

do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU kvalifikují jako environmentálně udržitelné

do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU nekvalifikují jako environmentálně udržitelné

Prováděl **udržitelné investice se sociálním cílem: \_\_\_%**

**Prosazoval environmentální/sociální (E/S) vlastnosti**, a přestože nesledoval cíl udržitelných investic, měl udržitelné investice ve výši \_\_\_%

investice s environmentálním cílem do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU kvalifikují jako environmentálně udržitelné

investice s environmentálním cílem do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU nekvalifikují jako environmentálně udržitelné

se sociálním cílem

**Prosazoval E/S vlastnosti, ale neprováděl žádné udržitelné investice**

### Do jaké míry byly naplněny environmentální a/nebo sociální vlastnosti prosazované tímto finančním produktem?

Během vykazovaného období ještě neplatily SFDR RTS a vzorové informace zveřejňované před uzavřením smlouvy obsažené v SFDR RTS (příloha II) se tohoto podfondu ještě netýkaly. Během vykazovaného období nebyl v prospektu žádný výslovný závazek investovat do udržitelných investic ve smyslu nařízení SFDR. Do zvolených ukazatelů udržitelnosti se promítají environmentální a sociální vlastnosti prosazované podfondem, avšak tyto ukazatele nebyly uvedeny v prospektu, který byl v platnosti během vykazovaného období.

Během vykazovaného období prosazoval podfond environmentální a sociální vlastnosti. Konkrétněji:

1. omezil investice do emitentů zapojených do kontroverzních činností a do emitentů zapojených do kontroverzního chování.

Podfond naplnil tuto vlastnost tím, že uplatnil kritéria odpovědného investování založená na normách správcovské společnosti, která jsou uvedena v Politice odpovědného investování správcovské společnosti. Během vykazovaného období podfond neinvestoval do emitentů, kteří realizovali určité procento svého obrátu, a to v souladu s limity uvedenými v Politice odpovědného investování správcovské společnosti a v

Rámci odpovědného investování správcovské společnosti, z činností týkajících se:

- vývoje, výroby, údržby či prodeje kontroverzních zbraní (0 %),
- kontroverzního dodávání zbraní (0 %),
- výroby tabákových produktů (≥50 %),
- výroba ropného písku a kontroverzních potrubí (>20 %),
- těžba topného uhlí (>20 %).

Tyto údaje byly každodenně kontrolovány v systému řízení portfolia Aladdin. V rámci správcovské společnosti je za tyto každodenní kontroly investičních omezení odpovědné oddělení řízení rizik. To, zda společnosti provádí výše uvedené činnosti, se určuje na základě externích informací od poskytovatelů dat o ESG.

Naplnění této vlastnosti se měřilo pomocí ukazatele „S vyloučením investic do emitentů zapojených do kontroverzních činností a do emitentů zapojených do kontroverzního chování“.

2. Podfond naplnil tuto vlastnost tím, že uplatňuje přístup správce k integraci ESG.

Předem stanoveným účelem bylo využít při posouzení společností informace o ESG k identifikaci rizik nebo příležitostí v oblasti ESG. Cíl se proto zaměřuje na investiční proces, nikoli na dosažení určitých výsledků. Během vykazovaného období byla v souladu s cílem environmentální, sociální a správní (ESG) rizika a příležitosti pro většinu investic 1) identifikována na základě významnosti, 2) konzistentně hodnocena v rámci celého investičního procesu a 3) systematickým způsobem dokumentována. Další postřehy vycházející z údajů o ESG byly využity ke zmírnění rizik a využití nových investičních příležitostí. Re 1. Rámec NN IP Materiality Framework pro společnosti stanoví, které faktory ESG jsou relevantní (významné) pro která odvětví. Tento rámec má 4 pilíře: obchodní model, správa a řízení, environmentální a sociální faktory. Správa a řízení, sociální a environmentální faktory jsou pak dále rozděleny na konkrétní témata.

Re 2. Předchozí posouzení se převádí na velký počet datových bodů, což pak vede k sestavení celkového hodnocení ESG. Toto hodnocení ESG a/nebo podkladová data ovlivňují interní posouzení společnosti. Lepší hodnocení ESG má za stejných podmínek pozitivní vliv na posouzení společnosti.

Re 3. Hodnocení ESG a analýza podkladových informací mají vliv na posouzení společnosti, a to se zaznamenává do investičního případu.

3. dodržoval zásady řádné správy a řízení podniku, dodržování lidských a pracovních práv, ochrany životního prostředí a prevence úplatkářství a korupce.

Podfond naplnil tuto vlastnost tím, že posuzuje, do jaké míry společnosti, do nichž je investováno, jednají v souladu s příslušnými právními předpisy a mezinárodně uznávanými standardy: s pokyny OECD pro nadnárodní společnosti, zásadami OSN v oblasti podnikání a lidských práv, a zásadami Global Compact OSN.

Průběžně se u každé společnosti testuje, zda neporušuje tzv. Globální standardy. Společnosti, které Globální standardy nesplňují, byly předmětem posudku Rady NN IP pro kontroverzi a zapojení, kdy se dále zkoumalo, zda došlo k porušení Globálních standardů. Pokud k němu došlo, byl s těmito společnostmi zahájen dialog s cílem porušování ukončit a/nebo zmírnit dopad. V případě, že byl daný výsledek považován za nepravděpodobný, byly společnosti vyřazeny. Seznam společností vyloučených z důvodu porušení Globálních standardů byl v průběhu vykazovaného období publikován na webových stránkách administrátora. Místo, kde je publikován tento seznam: <https://www.nnip.com/en-INT/professional/themes/responsible-investing-policy-documents>.

Naplnění této vlastnosti se měřilo pomocí ukazatele „Omezení investic do významných porušovatelů mezinárodně uznávaných norem, např.: Pokyny OECD pro nadnárodní společnosti, Obecné zásady OSN v oblasti podnikání a lidských práv a zásady Global Compact OSN“ a „Vyloučení investic do zemí, na které se vztahují celostátní sankce v podobě zbrojního embarga uvalené Radou bezpečnosti OSN, a do zemí na seznamu Finančního akčního výboru (FATF), na které se vztahuje „Výzva k akci““.

4. dával přednost inkluzi před exkluzí prostřednictvím zapojení

- Zapojení založená na normách: Podfond vyloučí v souladu s Politikou OI založenou na normách správcovské společnosti investice do emitentů zapojených zejména do vývoje, výroby, údržby či prodeje

kontroverzních zbraní, výroby tabákových produktů nebo těžby topného uhlí či ropného písku. Dodržování kritérií odpovědného investování založená na normách vychází z předem stanovených limitů výnosů, jak je uvedeno v Politice odpovědného investování NN IP, a spoléhá se na data třetích stran. Pokud existují silné náznaky, že emitent možná nesplnil některý z minimálních požadavků správcovské společnosti vycházejících z jejích kritérií OI založených na normách, posuzuje se, zda to představuje porušení těchto kritérií. Pokud se zdá, že lze chování a praktiky společností, do nichž je investováno, napravit prostřednictvím zapojení, má to přednost před prodejem investic. Aktuální limity a činnosti naleznete v Politice odpovědného investování NN IP, která je k dispozici na webových stránkách.

- Zapojení do kontroverzí: u každé společnosti se průběžně testuje, zda neexistují kontroverze týkající se ESG. Kontroverze týkající se ESG posuzuje nezávislý poskytovatel dat formou udělení hodnocení (1 = nejnižší, 5 = nejvyšší hodnocení). Společnosti s hodnocením kontroverze 4 nebo 5 posoudí Rada NN IP pro kontroverzi a zapojení, kdy se dále zkoumá, zda došlo k porušení kritérií OI správcovské společnosti založených na normách. Na základě tohoto průzkumu bude učiněno rozhodnutí, zda bude se společností navázána spolupráce nebo bude zapsána na seznam výjimek. Seznam společností vyloučených na základě těchto kontroverzí byl v průběhu vykazovaného období publikován na webových stránkách administrátora. Místo, kde je publikován tento seznam: <https://www.nnip.com/en-INT/professional/themes/responsible-investing-policy-documents>.

Naplnění této vlastnosti se měřilo pomocí ukazatele „Počet emitentů, s nimiž bylo jednáno v důsledku zapojení do kontroverzí“.

#### ● Jaké výsledky měly ukazatele udržitelnosti?

Indikátor	Portfolio	Referenční hodnota
Vyloučení investic do zemí, na které se vztahují celostátní sankce v podobě zbrojního embarga uvalené Radou bezpečnosti OSN, a do zemí na seznamu Finančního akčního výboru (FATF), na které se vztahuje „Výzva k akci“.	Tyto investice fond vyloučil v souladu s popisem uvedeným v předchozí otázce.	Není k dispozici
Vyloučení investic do emitentů zapojených do kontroverzních činností a do emitentů zapojených do kontroverzního chování	Tyto investice fond vyloučil v souladu s popisem uvedeným v předchozí otázce.	Není k dispozici
Omezení investic do významných porušovatelů mezinárodně uznávaných norem, např.: Pokyny OECD pro nadnárodní společnosti, obecné zásady OSN v oblasti podnikání a lidských práv a zásady Global Compact OSN.	Těmto investicím se fond vyhýbal v souladu s popisem uvedeným v předchozí otázce.	Není k dispozici
Počet emitentů, s nimiž bylo jednáno v důsledku zapojení do kontroverzí	5	Není k dispozici

● **...a ve srovnání s předchozími obdobími?**

Indikátor	2022		2021	
	Portfolio	Referenční hodnota	Portfolio	Referenční hodnota
Vyloučení investic do zemí, na které se vztahují celostátní sankce v podobě zbrojního embarga uvalené Radou bezpečnosti OSN, a do zemí na seznamu Finančního akčního výboru (FATF), na které se vztahuje „Výzva k akci“.	Tyto investice fond vyloučil v souladu s popisem uvedeným v předchozí otázce.	Není k dispozici		
Vyloučení investic do emitentů zapojených do kontroverzních činností a do emitentů zapojených do kontroverzního chování	Tyto investice fond vyloučil v souladu s popisem uvedeným v předchozí otázce.	Není k dispozici		
Omezení investic do významných porušovatelů mezinárodně uznávaných norem, např.: Pokyny OECD pro nadnárodní společnosti, obecné zásady OSN v oblasti podnikání a lidských práv a zásady Global Compact OSN.	Těmto investicím se fond vyhýbal v souladu s popisem uvedeným v předchozí otázce.	Není k dispozici		
Počet emitentů, s nimiž bylo jednáno v důsledku zapojení do kontroverzí	5	Není k dispozici		

● **Jaké byly cíle udržitelných investic, které finanční produkt částečně prováděl, a jak dané udržitelné investice k těmto cílům přispěly?**

Nepoužije se. Podfond neměl ve vykazovaném období výslovný závazek provádět udržitelné investice, které jsou v souladu s nařízením SFDR.

● **Jak udržitelné investice, které finanční produkt částečně prováděl, významně nepoškozovaly žádný environmentální ani sociální cíl udržitelných investic?**

Nepoužije se. Podfond neměl ve vykazovaném období výslovný závazek provádět udržitelné investice, které jsou v souladu s nařízením SFDR.

*Jak byly zohledněny ukazatele nepříznivých dopadů na faktory udržitelnosti?*

Nepoužije se. Podfond neměl ve vykazovaném období výslovný závazek provádět udržitelné investice, které jsou v souladu s nařízením SFDR.

*Byly udržitelné investice v souladu s pokyny OECD pro nadnárodní společnosti a s obecnými zásadami OSN v oblasti podnikání a lidských práv? Podrobnosti:*

Nepoužije se. Podfond neměl ve vykazovaném období výslovný závazek provádět udržitelné investice, které jsou v souladu s nařízením SFDR.

**Hlavní nepříznivé dopady** jsou nejvýznamnější negativní dopady investičních rozhodnutí na faktory udržitelnosti týkající se environmentálních, sociálních a zaměstnaneckých otázek, dodržování lidských práv a boje proti korupci a úplatkářství.

*Taxonomie EU stanoví zásadu „významně nepoškozovat“, podle níž by investice, které jsou v souladu s taxonomií, neměly významně poškozovat cíle taxonomie EU, a je doplněna zvláštními kritérii Unie.*

Zásada „významně nepoškozovat“ se uplatňuje pouze u těch podkladových investic finančního produktu, které zohledňují kritéria Unie pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti. Podkladové investice zbývající části tohoto finančního produktu kritéria Unie pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti nezohledňují.

*Ani jiné udržitelné investice nesmějí významně poškozovat žádné environmentální nebo sociální cíle.*



### **Jak tento finanční produkt zohledňoval hlavní nepříznivé dopady na faktory udržitelnosti?**

Ve vykazovaném období ještě nebyly v platnosti zásadní nepříznivé ukazatele (Principle Adverse Indicators, PAI). Avšak během vykazovaného období byly zohledněny prvky týkající se ukazatelů PAI jako součást investičního procesu podfondu. Byla k tomu použita omezující kritéria OI a aktivní vlastnictví, a zároveň také zásady správcovské společnosti. V rámci tohoto procesu byly zohledněny tyto PAI:

- PAI 4: expozice vůči společnostem působícím v odvětví fosilních paliv (prostřednictvím omezujících kritérií, kontroverzí a tematické angažovanosti a hlasování),
- PAI 7: činnosti negativně ovlivňující oblasti citlivé na biologickou rozmanitost (prostřednictvím tematického zapojení),
- PAI 10: porušování zásad Global Compact OSN a pokynů OECD pro nadnárodní společnosti (prostřednictvím omezujících kritérií, hlasování a zapojení do kontroverzí),
- PAI 11: nedostatek procesů a mechanismů pro sledování dodržování zásad Global Compact OSN a pokynů OECD pro nadnárodní společnosti (prostřednictvím zapojení do kontroverzí),
- PAI 13: genderová diverzita ve správní radě (prostřednictvím hlasování a tematického zapojení),
- PAI 14: vystavení kontroverzním zbraním (prostřednictvím omezujících kritérií).



### Jaké byly největší investice tohoto finančního produktu?

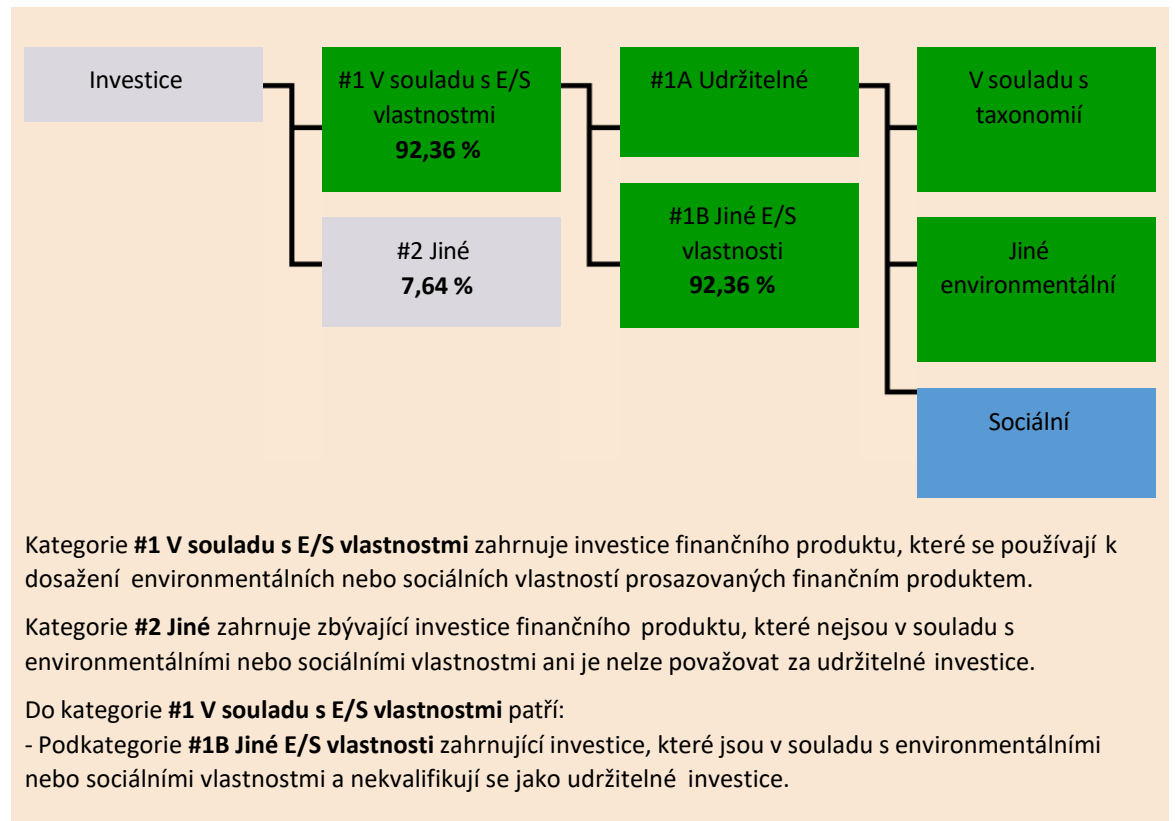
Seznam zahrnuje investice, které představují **největší podíl investic** daného finančního produktu během referenčního období, jímž je: 30.9.2022

Největší investice	Ovětví	Aktiva v %	Země
SPLUNK INC 1,125 % 15-09-2025	Technologie	3,03	Spojené státy
AKAMAI TECHNOLOGIES INC 0,125 % 01-05-2025	Technologie	3,0	Spojené státy
STMICROELECTRONICS NV RegS 0,000 % 04-08-2025	Technologie	2,93	Švýcarsko
LUMENTUM HOLDINGS INC 0,500 % 15-12-2026	Technologie	2,68	Spojené státy
ELECTRICITE DE FRANCE SA RegS 0,000 % 14-09-2024	Bez vlastnictví záruky	2,57	Francie
CELLNEX TELECOM SA MTN RegS 0,500 % 05-07-2028	Komunikace	2,45	Španělsko
NEXTERA ENERGY PARTNERS 144A 0,000 % 15-11-2025	Elektřina	2,39	Spojené státy
FORD MOTOR COMPANY 0,000 % 15-03-2026	Spotřebitelské cyklické	2,28	Spojené státy
NRG ENERGY INC 2,750 % 01-06-2048	Elektřina	2,27	Spojené státy
DEXCOM INC 0,250 % 15-11-2025	Spotřebitelské necyklické	2,23	Spojené státy
SINGAPORE AIRLINES LTD RegS 1,625 % 03-12-2025	Doprava	2,14	Singapur
SOUTHWEST AIRLINES CO 1,250 % 01-05-2025	Doprava	1,96	Spojené státy
NIPPON STEEL CORP RegS 0,000 % 04-10-2024	Základní průmysl	1,73	Japonsko
CYBERARK SOFTWARE LTD 0,000 % 15-11-2024	Technologie	1,69	Spojené státy
AMERICA MOVIL BV RegS 0,000 % 02-03-2024	Komunikace	1,66	Mexiko



Alokace aktiv popisuje podíl investic do konkrétních aktiv.

## Jaký byl podíl investic souvisejících s udržitelností?



## ● V jakých hospodářských odvětvích byly investice provedeny?

Odvětví	Aktiva v %
Technologie	36,50
Spotřebitelské cyklické	10,41
Komunikace	9,09
Hotovost	7,64
Spotřebitelské necyklické	6,81
Doprava	6,25
Elektřina	4,65
Základní průmysl	3,94
Finanční jiné	3,87
Bez vlastnictví záruky	2,57
Bankovníctví	2,03
Investiční statky	1,97
Finanční společnosti	1,72
Průmyslové jiné	1,65
Energie	0,91

**Podpůrné činnosti** přímo umožňují, aby jiné činnosti významně přispívaly k environmentálnímu cíli.

**Přechodné činnosti** jsou činnosti, pro něž dosud nejsou k dispozici nízkouhlíkové alternativy, mimo jiné platí, že jejich úrovně emisí skleníkových plynů odpovídají nejlepším výsledkům.

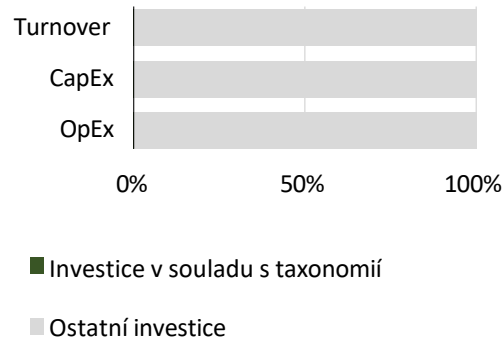


## Do jaké míry byly udržitelné investice s environmentálním cílem v souladu s taxonomií EU?

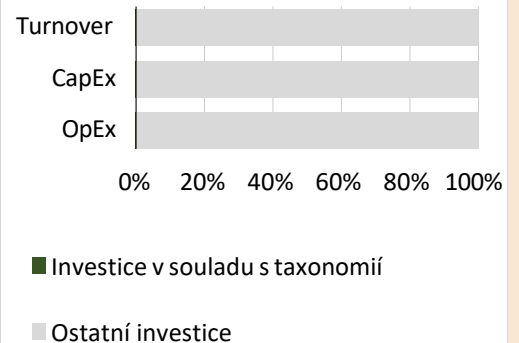
0 % Podfond neměl ve vykazovaném období výslovný závazek provádět udržitelné investice, které jsou v souladu s nařízením SFDR. Během vykazovaného období nebyly správcovské společnosti k dispozici vykazované údaje o souladu s taxonomií.

*Níže uvedené grafy zeleně znázorňují procentní podíl investic, které byly v souladu s taxonomií EU. Vzhledem k tomu, že neexistuje vhodná metodologie pro určení souladu s taxonomií u státních dluhopisů\*, znázorňuje první graf soulad s taxonomií ve vztahu ke všem investicím finančního produktu včetně státních dluhopisů, zatímco druhý graf znázorňuje soulad s taxonomií pouze ve vztahu k investicím finančního produktu do jiných než státních dluhopisů.*

1. Soulad investic s taxonomií včetně státních dluhopisů\*



2. Soulad investic s taxonomií kromě státních dluhopisů\*



\* Pro účely těchto grafů představují „státní dluhopisy“ všechny státní expozice.

### Jaký byl podíl investic do přechodných a podpůrných činností?

0

### Jaký byl podíl udržitelných investic s environmentálním cílem, které nebyly v souladu s taxonomií EU?

Nepoužije se. Podfond neměl ve vykazovaném období výslovný závazek provádět udržitelné investice, které jsou v souladu s nařízením SFDR.

### Jaký byl podíl sociálně udržitelných investic?

Nepoužije se. Podfond neměl ve vykazovaném období výslovný závazek provádět udržitelné investice, které jsou v souladu s nařízením SFDR.

### Jaké investice byly zahrnuty do položky „#2 Jiné“, jaký byl jejich účel a byly u nich nějaké minimální environmentální nebo sociální záruky?

Investice zahrnuté do kategorie „jiné“ obsahovaly hotovost pro účely likvidity, deriváty pro účely efektivní správy portfolia / investiční účely a investice do SKIPCP a SKI potřebné pro dosažení investičního cíle podfondu. Tyto investice nepodléhaly žádným minimálním environmentálním nebo sociálním zárukám.



Jsou udržitelné investice s environmentálním cílem, které **nezhledňují kritéria** pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti podle nařízení (EU) 2020/852.







## **Jaká opatření byla přijata k naplnění environmentálních a/nebo sociálních vlastností během referenčního období?**

Jak již bylo zmíněno v odpovědi na otázku č. 1, podfond prosazovat během vykazovaného období environmentální a sociální vlastnosti takto:

1. omezení investic do emitentů zapojených do kontroverzních činností a do emitentů zapojených do kontroverzního chování,
2. při investičním rozhodování zohledňoval faktory ESG každého emitenta,
3. dodržoval zásady řádné správy a řízení, dodržování lidských a pracovních práv, ochrany životního prostředí a prevence úplatkářství a korupce,
4. dával přednost inkluzi před exkluzí prostřednictvím zapojení.



## **Jak si tento finanční produkt vedl ve srovnání s referenční hodnotou?**

Nepoužije se. Tento podfond byl aktivně řízen, a proto neměl konkrétní index určený jako referenční hodnota pro určení, zda byl tento finanční produkt v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které podporoval.

### **Referenční hodnoty**

jsou indexy měřící, zda finanční produkty dosahují environmentálních nebo sociálních vlastností, které prosazují.

#### **● *Jak se referenční hodnota liší od širokého tržního indexu?***

Nepoužije se. Tento podfond byl aktivně řízen, a proto neměl konkrétní index určený jako referenční hodnota pro určení, zda byl tento finanční produkt v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které podporoval.

#### **● *Jak si tento finanční produkt vedl, pokud jde o ukazatele udržitelnosti s cílem určit soulad referenční hodnoty s prosazovanými environmentálními nebo sociálními vlastnostmi?***

Nepoužije se. Tento podfond byl aktivně řízen, a proto neměl konkrétní index určený jako referenční hodnota pro určení, zda byl tento finanční produkt v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které podporoval.

#### **● *Jak si tento finanční produkt vedl ve srovnání s referenční hodnotou?***

Nepoužije se. Tento podfond byl aktivně řízen, a proto neměl konkrétní index určený jako referenční hodnota pro určení, zda byl tento finanční produkt v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které podporoval.

#### **● *Jak si tento finanční produkt vedl ve srovnání s širokým tržním indexem?***

Nepoužije se. Tento podfond byl aktivně řízen, a proto neměl konkrétní index určený jako referenční hodnota pro určení, zda byl tento finanční produkt v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které podporoval.

**Pravidelné zveřejňování informací u finančních produktů uvedených v čl. 8 odst. 1, 2 a 2a nařízení (EU) 2019/2088 a v čl. 6 prvním pododstavci nařízení (EU) 2020/852**

Udržitelnou investicí se rozumí investice do hospodářské činnosti, která přispívá k environmentálnímu nebo sociálnímu cíli, přičemž žádný environmentální nebo sociální cíl významně nepoškozuje a společnosti, do nichž je investováno, dodržují postupy řádné správy a řízení.

**Taxonomie EU** je klasifikační systém stanovený v nařízení (EU) 2020/852, kterým se stanoví seznam **environmentálně udržitelných hospodářských činností**. Uvedené nařízení nestanoví seznam sociálně udržitelných hospodářských činností. Udržitelné investice s environmentálním cílem mohou, ale nemusí být v souladu s taxonomií.



**Ukazatele udržitelnosti** měří, jak jsou dosaženy environmentální nebo sociální vlastnosti prosazované finančním produktem.

Název produktu: NN (L) Global Convertible Opportunities

Identifikační kód právnické osoby:  
222100G9H7X0ZYZKR185

## Environmentální a/nebo sociální vlastnosti

### Měl tento finanční produkt cíl udržitelných investic?

**Ano**    **X** **Ne**

Prováděl **udržitelné investice s environmentálním cílem: \_\_\_%**

do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU kvalifikují jako environmentálně udržitelné

do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU nekvalifikují jako environmentálně udržitelné

Prováděl **udržitelné investice se sociálním cílem: \_\_\_%**

**Prosazoval environmentální/sociální (E/S) vlastnosti**, a přestože nesledoval cíl udržitelných investic, měl udržitelné investice ve výši \_\_\_%

investice s environmentálním cílem do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU kvalifikují jako environmentálně udržitelné

investice s environmentálním cílem do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU nekvalifikují jako environmentálně udržitelné

se sociálním cílem

**Prosazoval E/S vlastnosti, ale neprováděl žádné udržitelné investice**

### Do jaké míry byly naplněny environmentální a/nebo sociální vlastnosti prosazované tímto finančním produktem?

Během vykazovaného období ještě neplatily SFDR RTS a vzorové informace zveřejňované před uzavřením smlouvy obsažené v SFDR RTS (příloha II) se tohoto podfondu ještě netýkaly. Během vykazovaného období nebyl v prospektu žádný výslovný závazek investovat do udržitelných investic ve smyslu nařízení SFDR. Do zvolených ukazatelů udržitelnosti se promítají environmentální a sociální vlastnosti prosazované podfondem, avšak tyto ukazatele nebyly uvedeny v prospektu, který byl v platnosti během vykazovaného období.

Během vykazovaného období prosazoval podfond environmentální a sociální vlastnosti. Konkrétněji:

1. omezil investice do emitentů zapojených do kontroverzních činností a do emitentů zapojených do kontroverzního chování.

Podfond naplnil tuto vlastnost tím, že uplatnil kritéria odpovědného investování založená na normách správcovské společnosti, která jsou uvedena v Politice odpovědného investování správcovské společnosti. Během vykazovaného období podfond neinvestoval do emitentů, kteří realizovali určité procento svého obratu, a to v souladu s limity uvedenými v Politice odpovědného investování správcovské společnosti a v

Rámci odpovědného investování správcovské společnosti, z činností týkajících se:

- vývoje, výroby, údržby či prodeje kontroverzních zbraní (0 %),
- kontroverzního dodávání zbraní (0 %),
- výroby tabákových produktů (≥50 %),
- výroba ropného písku a kontroverzních potrubí (>20 %),
- těžba topného uhlí (>20 %).

Tyto údaje byly každodenně kontrolovány v systému řízení portfolia Aladdin. V rámci správcovské společnosti je za tyto každodenní kontroly investičních omezení odpovědné oddělení řízení rizik. To, zda společnosti provádí výše uvedené činnosti, se určuje na základě externích informací od poskytovatelů dat o ESG.

Naplnění této vlastnosti se měřilo pomocí ukazatele „S vyloučením investic do emitentů zapojených do kontroverzních činností a do emitentů zapojených do kontroverzního chování“.

2. Podfond naplnil tuto vlastnost tím, že uplatňuje přístup správce k integraci ESG.

Předem stanoveným účelem bylo využít při posouzení společností informace o ESG k identifikaci rizik nebo příležitostí v oblasti ESG. Cíl se proto zaměřuje na investiční proces, nikoli na dosažení určitých výsledků. Během vykazovaného období byla v souladu s cílem environmentální, sociální a správní (ESG) rizika a příležitosti pro většinu investic 1) identifikována na základě významnosti, 2) konzistentně hodnocena v rámci celého investičního procesu a 3) systematickým způsobem dokumentována. Další postřehy vycházející z údajů o ESG byly využity ke zmírnění rizik a využití nových investičních příležitostí. Re 1. Rámec NN IP Materiality Framework pro společnosti stanoví, které faktory ESG jsou relevantní (významné) pro která odvětví. Tento rámec má 4 pilíře: obchodní model, správa a řízení, environmentální a sociální faktory. Správa a řízení, sociální a environmentální faktory jsou pak dále rozděleny na konkrétní témata.

Re 2. Předchozí posouzení se převádí na velký počet datových bodů, což pak vede k sestavení celkového hodnocení ESG. Toto hodnocení ESG a/nebo podkladová data ovlivňují interní posouzení společnosti. Lepší hodnocení ESG má za stejných podmínek pozitivní vliv na posouzení společnosti.

Re 3. Hodnocení ESG a analýza podkladových informací mají vliv na posouzení společnosti, a to se zaznamenává do investičního případu.

3. dodržoval zásady řádné správy a řízení podniku, dodržování lidských a pracovních práv, ochrany životního prostředí a prevence úplatkářství a korupce.

Podfond naplnil tuto vlastnost tím, že posuzuje, do jaké míry společnosti, do nichž je investováno, jednají v souladu s příslušnými právními předpisy a mezinárodně uznávanými standardy: s pokyny OECD pro nadnárodní společnosti, zásadami OSN v oblasti podnikání a lidských práv, a zásadami Global Compact OSN.

Průběžně se u každé společnosti testuje, zda neporušuje tzv. Globální standardy. Společnosti, které Globální standardy nesplňují, byly předmětem posudku Rady NN IP pro kontroverzi a zapojení, kdy se dále zkoumalo, zda došlo k porušení Globálních standardů. Pokud k němu došlo, byl s těmito společnostmi zahájen dialog s cílem porušování ukončit a/nebo zmírnit dopad. V případě, že byl daný výsledek považován za nepravděpodobný, byly společnosti vyřazeny. Seznam společností vyloučených z důvodu porušení Globálních standardů byl v průběhu vykazovaného období publikován na webových stránkách administrátora. Místo, kde je publikován tento seznam: <https://www.nnip.com/en-INT/professional/themes/responsible-investing-policy-documents>.

Naplnění této vlastnosti se měřilo pomocí ukazatele „Omezení investic do významných porušovatelů mezinárodně uznávaných norem, např.: Pokyny OECD pro nadnárodní společnosti, Obecné zásady OSN v oblasti podnikání a lidských práv a zásady Global Compact OSN“ a „Vyloučení investic do zemí, na které se vztahují celostátní sankce v podobě zbrojního embarga uvalené Radou bezpečnosti OSN, a do zemí na seznamu Finančního akčního výboru (FATF), na které se vztahuje „Výzva k akci““.

4. dával přednost inkluzi před exkluzí prostřednictvím zapojení

- Zapojení založená na normách: Podfond vyloučí v souladu s Politikou OI založenou na normách správcovské společnosti investice do emitentů zapojených zejména do vývoje, výroby, údržby či prodeje

kontroverzních zbraní, výroby tabákových produktů nebo těžby topného uhlí či ropného písku. Dodržování kritérií odpovědného investování založená na normách vychází z předem stanovených limitů výnosů, jak je uvedeno v Politice odpovědného investování NN IP, a spoléhá se na data třetích stran. Pokud existují silné náznaky, že emitent možná nesplnil některý z minimálních požadavků správcovské společnosti vycházejících z jejích kritérií OI založených na normách, posuzuje se, zda to představuje porušení těchto kritérií. Pokud se zdá, že lze chování a praktiky společností, do nichž je investováno, napravit prostřednictvím zapojení, má to přednost před prodejem investic. Aktuální limity a činnosti naleznete v Politice odpovědného investování NN IP, která je k dispozici na webových stránkách.

- Zapojení do kontroverzí: u každé společnosti se průběžně testuje, zda neexistují kontroverze týkající se ESG. Kontroverze týkající se ESG posuzuje nezávislý poskytovatel dat formou udělení hodnocení (1 = nejnižší, 5 = nejvyšší hodnocení). Společnosti s hodnocením kontroverze 4 nebo 5 posoudí Rada NN IP pro kontroverzi a zapojení, kdy se dále zkoumá, zda došlo k porušení kritérií OI správcovské společnosti založených na normách. Na základě tohoto průzkumu bude učiněno rozhodnutí, zda bude se společností navázána spolupráce nebo bude zapsána na seznam výjimek. Seznam společností vyloučených na základě těchto kontroverzí byl v průběhu vykazovaného období publikován na webových stránkách administrátora. Místo, kde je publikován tento seznam: <https://www.nnip.com/en-INT/professional/themes/responsible-investing-policy-documents>.

Naplnění této vlastnosti se měřilo pomocí ukazatele „Počet emitentů, s nimiž bylo jednáno v důsledku zapojení do kontroverzí“.

#### ● Jaké výsledky měly ukazatele udržitelnosti?

Indikátor	Portfolio	Referenční hodnota
Vyloučení investic do zemí, na které se vztahují celostátní sankce v podobě zbrojního embarga uvalené Radou bezpečnosti OSN, a do zemí na seznamu Finančního akčního výboru (FATF), na které se vztahuje „Výzva k akci“.	Tyto investice fond vyloučil v souladu s popisem uvedeným v předchozí otázce.	Není k dispozici
Vyloučení investic do emitentů zapojených do kontroverzních činností a do emitentů zapojených do kontroverzního chování	Tyto investice fond vyloučil v souladu s popisem uvedeným v předchozí otázce.	Není k dispozici
Omezení investic do významných porušovatelů mezinárodně uznávaných norem, např.: Pokyny OECD pro nadnárodní společnosti, obecné zásady OSN v oblasti podnikání a lidských práv a zásady Global Compact OSN.	Těmto investicím se fond vyhýbal v souladu s popisem uvedeným v předchozí otázce.	Není k dispozici
Počet emitentů, s nimiž bylo jednáno v důsledku zapojení do kontroverzí	3	Není k dispozici

● **...a ve srovnání s předchozími obdobími?**

Indikátor	2022		2021	
	Portfolio	Referenční hodnota	Portfolio	Referenční hodnota
Vyloučení investic do zemí, na které se vztahují celostátní sankce v podobě zbrojního embarga uvalené Radou bezpečnosti OSN, a do zemí na seznamu Finančního akčního výboru (FATF), na které se vztahuje „Výzva k akci“.	Tyto investice fond vyloučil v souladu s popisem uvedeným v předchozí otázce.	Není k dispozici		
Vyloučení investic do emitentů zapojených do kontroverzních činností a do emitentů zapojených do kontroverzního chování	Tyto investice fond vyloučil v souladu s popisem uvedeným v předchozí otázce.	Není k dispozici		
Omezení investic do významných porušovatelů mezinárodně uznávaných norem, např.: Pokyny OECD pro nadnárodní společnosti, obecné zásady OSN v oblasti podnikání a lidských práv a zásady Global Compact OSN.	Těmto investicím se fond vyhýbal v souladu s popisem uvedeným v předchozí otázce.	Není k dispozici		
Počet emitentů, s nimiž bylo jednáno v důsledku zapojení do kontroverzí	3	Není k dispozici		

● **Jaké byly cíle udržitelných investic, které finanční produkt částečně prováděl, a jak dané udržitelné investice k těmto cílům přispěly?**

Nepoužije se. Podfond neměl ve vykazovaném období výslovný závazek provádět udržitelné investice, které jsou v souladu s nařízením SFDR.

● **Jak udržitelné investice, které finanční produkt částečně prováděl, významně nepoškozovaly žádný environmentální ani sociální cíl udržitelných investic?**

Nepoužije se. Podfond neměl ve vykazovaném období výslovný závazek provádět udržitelné investice, které jsou v souladu s nařízením SFDR.

*Jak byly zohledněny ukazatele nepříznivých dopadů na faktory udržitelnosti?*

Nepoužije se. Podfond neměl ve vykazovaném období výslovný závazek provádět udržitelné investice, které jsou v souladu s nařízením SFDR.

*Byly udržitelné investice v souladu s pokyny OECD pro nadnárodní společnosti a s obecnými zásadami OSN v oblasti podnikání a lidských práv? Podrobnosti:*

Nepoužije se. Podfond neměl ve vykazovaném období výslovný závazek provádět udržitelné investice, které jsou v souladu s nařízením SFDR.

**Hlavní nepříznivé dopady** jsou nejvýznamnější negativní dopady investičních rozhodnutí na faktory udržitelnosti týkající se environmentálních, sociálních a zaměstnaneckých otázek, dodržování lidských práv a boje proti korupci a úplatkářství.

*Taxonomie EU stanoví zásadu „významně nepoškozovat“, podle níž by investice, které jsou v souladu s taxonomií, neměly významně poškozovat cíle taxonomie EU, a je doplněna zvláštními kritérii Unie.*

Zásada „významně nepoškozovat“ se uplatňuje pouze u těch podkladových investic finančního produktu, které zohledňují kritéria Unie pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti. Podkladové investice zbývající části tohoto finančního produktu kritéria Unie pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti nezohledňují.

*Ani jiné udržitelné investice nesmějí významně poškozovat žádné environmentální nebo sociální cíle.*



### **Jak tento finanční produkt zohledňoval hlavní nepříznivé dopady na faktory udržitelnosti?**

Ve vykazovaném období ještě nebyly v platnosti zásadní nepříznivé ukazatele (Principle Adverse Indicators, PAI). Avšak během vykazovaného období byly zohledněny prvky týkající se ukazatelů PAI jako součást investičního procesu podfondu. Byla k tomu použita omezující kritéria OI a aktivní vlastnictví, a zároveň také zásady správcovské společnosti. V rámci tohoto procesu byly zohledněny tyto PAI:

- PAI 4: expozice vůči společnostem působícím v odvětví fosilních paliv (prostřednictvím omezujících kritérií, kontroverzí a tematické angažovanosti a hlasování),
- PAI 7: činnosti negativně ovlivňující oblasti citlivé na biologickou rozmanitost (prostřednictvím tematického zapojení),
- PAI 10: porušování zásad Global Compact OSN a pokynů OECD pro nadnárodní společnosti (prostřednictvím omezujících kritérií, hlasování a zapojení do kontroverzí),
- PAI 11: nedostatek procesů a mechanismů pro sledování dodržování zásad Global Compact OSN a pokynů OECD pro nadnárodní společnosti (prostřednictvím zapojení do kontroverzí),
- PAI 13: genderová diverzita ve správní radě (prostřednictvím hlasování a tematického zapojení),
- PAI 14: vystavení kontroverzním zbraním (prostřednictvím omezujících kritérií).



## Jaké byly největší investice tohoto finančního produktu?

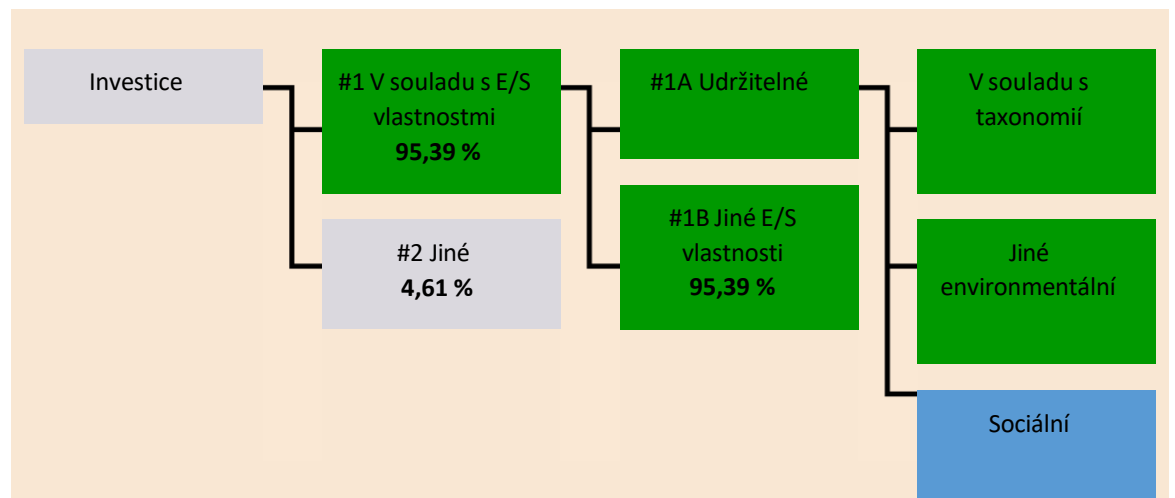
Seznam zahrnuje investice, které představují **největší podíl investic** daného finančního produktu během referenčního období, jímž je: 30.9.2022

Největší investice	Odvětví	Aktiva v %	Země
STMICROELECTRONICS NV RegS 0,000 % 04-08-2025	Technologie	5,72	Švýcarsko
SPLUNK INC 1,125 % 15-09-2025	Technologie	5,11	Spojené státy
NRG ENERGY INC 2,750 % 01-06-2048	Elektřina	4,64	Spojené státy
AKAMAI TECHNOLOGIES INC 0,125 % 01-05-2025	Technologie	4,47	Spojené státy
LUMENTUM HOLDINGS INC 0,500 % 15-12-2026	Technologie	4,31	Spojené státy
CELLNEX TELECOM SA MTN RegS 0,500 % 05-07-2028	Komunikace	4,26	Španělsko
SINGAPORE AIRLINES LTD RegS 1,625 % 03-12-2025	Doprava	3,9	Singapur
DEXCOM INC 0,250 % 15-11-2025	Spotřebitelské necyklické	3,77	Spojené státy
NEXTERA ENERGY PARTNERS 144A 0,000 % 15-11-2025	Elektřina	3,64	Spojené státy
QIAGEN NV RegS 0,500 % 13-09-2023	Spotřebitelské necyklické	3,26	Spojené státy
CYBERARK SOFTWARE LTD 0,000 % 15-11-2024	Technologie	3,11	Spojené státy
FORD MOTOR COMPANY 0,000 % 15-03-2026	Spotřebitelské cyklické	2,89	Spojené státy
ENPHASE ENERGY INC 0,000 % 01-03-2026	Technologie	2,87	Spojené státy
LEG IMMOBILIEN AG RegS 0,875 % 01-09-2025	Finanční jiné	2,83	Německo
MENICON CO LTD RegS 0,000 % 29-01-2025	Spotřebitelské necyklické	2,82	Japonsko



Alokace aktiv popisuje podíl investic do konkrétních aktiv.

## Jaký byl podíl investic souvisejících s udržitelností?



Kategorie **#1 V souladu s E/S vlastnostmi** zahrnuje investice finančního produktu, které se používají k dosažení environmentálních nebo sociálních vlastností prosazovaných finančním produktem.

Kategorie **#2 Jiné** zahrnuje zbývající investice finančního produktu, které nejsou v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi ani je nelze považovat za udržitelné investice.

Do kategorie **#1 V souladu s E/S vlastnostmi** patří:

- Podkategorie **#1B Jiné E/S vlastnosti** zahrnující investice, které jsou v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi a nequalifikují se jako udržitelné investice.

## ● V jakých hospodářských odvětvích byly investice provedeny?

Odvětví	Aktiva v %
Technologie	48,34
Spotřebitelské necyklické	11,04
Elektřina	8,28
Spotřebitelské cyklické	5,20
Doprava	5,05
Hotovost	4,61
Komunikace	4,51
Finanční jiné	2,92
Bez vlastnictví záruky	2,71
Finanční společnosti	2,42
Nemovitostní investiční fondy (REIT)	2,33
Bankovníctví	1,29
Základní průmysl	1,14
Investiční statky	0,07
Průmyslové jiné	0,06
Energie	0,03



**Podpůrné činnosti** přímo umožňují, aby jiné činnosti významně přispívaly k environmentálnímu cíli.

**Přechodné činnosti** jsou činnosti, pro něž dosud nejsou k dispozici nízkouhlíkové alternativy, mimo jiné platí, že jejich úrovně emisí skleníkových plynů odpovídají nejlepším výsledkům.

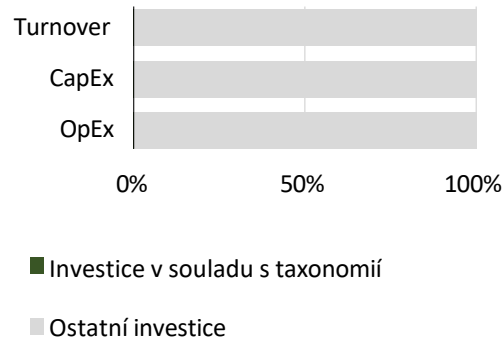


## Do jaké míry byly udržitelné investice s environmentálním cílem v souladu s taxonomií EU?

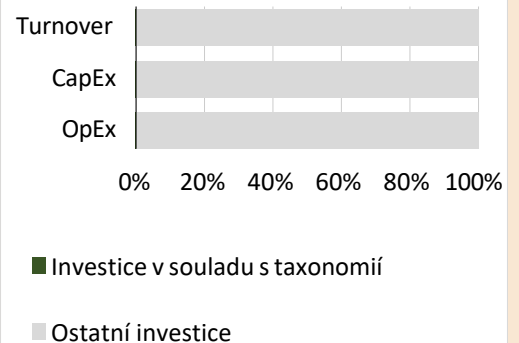
0 % Podfond neměl ve vykazovaném období výslovný závazek provádět udržitelné investice, které jsou v souladu s nařízením SFDR. Během vykazovaného období nebyly správcovské společnosti k dispozici vykazované údaje o souladu s taxonomií.

*Níže uvedené grafy zeleně znázorňují procentní podíl investic, které byly v souladu s taxonomií EU. Vzhledem k tomu, že neexistuje vhodná metodologie pro určení souladu s taxonomií u státních dluhopisů\*, znázorňuje první graf soulad s taxonomií ve vztahu ke všem investicím finančního produktu včetně státních dluhopisů, zatímco druhý graf znázorňuje soulad s taxonomií pouze ve vztahu k investicím finančního produktu do jiných než státních dluhopisů.*

1. Soulad investic s taxonomií včetně státních dluhopisů\*



2. Soulad investic s taxonomií kromě státních dluhopisů\*



\* Pro účely těchto grafů představují „státní dluhopisy“ všechny státní expozice.

## Jaký byl podíl investic do přechodných a podpůrných činností?

0

## Jaký byl podíl udržitelných investic s environmentálním cílem, které nebyly v souladu s taxonomií EU?

Nepoužije se. Podfond neměl ve vykazovaném období výslovný závazek provádět udržitelné investice, které jsou v souladu s nařízením SFDR.

## Jaký byl podíl sociálně udržitelných investic?

Nepoužije se. Podfond neměl ve vykazovaném období výslovný závazek provádět udržitelné investice, které jsou v souladu s nařízením SFDR.

## Jaké investice byly zahrnuty do položky „#2 Jiné“, jaký byl jejich účel a byly u nich nějaké minimální environmentální nebo sociální záruky?

Investice zahrnuté do kategorie „jiné“ obsahovaly hotovost pro účely likvidity, deriváty pro účely efektivní správy portfolia / investiční účely a investice do SKIPCP a SKI potřebné pro dosažení investičního cíle podfondu. Tyto investice nepodléhaly žádným minimálním environmentálním nebo sociálním zárukám.



Jsou udržitelné investice s environmentálním cílem, které **nezhledňují kritéria** pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti podle nařízení (EU) 2020/852.





## **Jaká opatření byla přijata k naplnění environmentálních a/nebo sociálních vlastností během referenčního období?**

Jak již bylo zmíněno v odpovědi na otázku č. 1, podfond prosazovat během vykazovaného období environmentální a sociální vlastnosti takto:

1. omezení investic do emitentů zapojených do kontroverzních činností a do emitentů zapojených do kontroverzního chování,
2. při investičním rozhodování zohledňoval faktory ESG každého emitenta,
3. dodržoval zásady řádné správy a řízení, dodržování lidských a pracovních práv, ochrany životního prostředí a prevence úplatkářství a korupce,
4. dával přednost inkluzi před exkluzí prostřednictvím zapojení.



## **Jak si tento finanční produkt vedl ve srovnání s referenční hodnotou?**

Nepoužije se. Tento podfond byl aktivně řízen, a proto neměl konkrétní index určený jako referenční hodnota pro určení, zda byl tento finanční produkt v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které podporoval.

### **Referenční hodnoty**

jsou indexy měřící, zda finanční produkty dosahují environmentálních nebo sociálních vlastností, které prosazují.

#### **● *Jak se referenční hodnota liší od širokého tržního indexu?***

Nepoužije se. Tento podfond byl aktivně řízen, a proto neměl konkrétní index určený jako referenční hodnota pro určení, zda byl tento finanční produkt v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které podporoval.

#### **● *Jak si tento finanční produkt vedl, pokud jde o ukazatele udržitelnosti s cílem určit soulad referenční hodnoty s prosazovanými environmentálními nebo sociálními vlastnostmi?***

Nepoužije se. Tento podfond byl aktivně řízen, a proto neměl konkrétní index určený jako referenční hodnota pro určení, zda byl tento finanční produkt v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které podporoval.

#### **● *Jak si tento finanční produkt vedl ve srovnání s referenční hodnotou?***

Nepoužije se. Tento podfond byl aktivně řízen, a proto neměl konkrétní index určený jako referenční hodnota pro určení, zda byl tento finanční produkt v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které podporoval.

#### **● *Jak si tento finanční produkt vedl ve srovnání s širokým tržním indexem?***

Nepoužije se. Tento podfond byl aktivně řízen, a proto neměl konkrétní index určený jako referenční hodnota pro určení, zda byl tento finanční produkt v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které podporoval.

**Jak bylo zveřejněno ve formálním oznámení akcionářům dne 28. června 2022, klasifikace tohoto podfondu se změnila z produktu s udržitelným cílem ve smyslu článku 9 nařízení (EU) 2019/2088 („SFDR“) („produkt podle článku 9 SFDR“) na produkt podporující environmentální a sociální vlastnosti ve smyslu článku 8 SFDR („produkt podle článku 8 SFDR“). Proto byl pro tento podfond použit vzor pro pravidelné zveřejňování informací o produktech podle článku 8 SFDR.**

**Pravidelné zveřejňování informací u finančních produktů uvedených v čl. 8 odst. 1, 2 a 2a nařízení (EU) 2019/2088 a v čl. 6 prvním pododstavci nařízení (EU) 2020/852**

Udržitelnou investicí se rozumí investice do hospodářské činnosti, která přispívá k environmentálnímu nebo sociálnímu cíli, přičemž žádný environmentální nebo sociální cíl významně nepoškozuje a společnosti, do nichž je investováno, dodržují postupy řádné správy a řízení.

Taxonomie EU je klasifikační systém stanovený v nařízení (EU) 2020/852, kterým se stanoví seznam environmentálně udržitelných hospodářských činností. Uvedené nařízení nestanoví seznam sociálně udržitelných hospodářských činností. Udržitelné investice s environmentálním cílem mohou, ale nemusí být v souladu s taxonomií.



Ukazatele udržitelnosti měří, jak jsou dosaženy environmentální nebo sociální vlastnosti prosazované finančním produktem.

Název produktu: NN (L) Global Enhanced Index Sustainable Equity

Identifikační kód právnické osoby: 549300681VGVRRMS8U23

## Environmentální a/nebo sociální vlastnosti

Měl tento finanční produkt cíl udržitelných investic?

Ano    Ne

Prováděl udržitelné investice s environmentálním cílem: \_\_\_%

do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU kvalifikují jako environmentálně udržitelné

do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU nekvalifikují jako environmentálně udržitelné

Prováděl udržitelné investice se sociálním cílem: \_\_\_%

Prosazoval environmentální/sociální (E/S) vlastnosti, a přestože nesledoval cíl udržitelných investic, měl udržitelné investice ve výši \_\_\_%

investice s environmentálním cílem do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU kvalifikují jako environmentálně udržitelné

investice s environmentálním cílem do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU nekvalifikují jako environmentálně udržitelné

se sociálním cílem

Prosazoval E/S vlastnosti, ale neprováděl žádné udržitelné investice

**Do jaké míry byly naplněny environmentální a/nebo sociální vlastnosti prosazované tímto finančním produktem?**

Během vykazovaného období ještě neplatily SFDR RTS a vzorové informace zveřejňované před uzavřením smlouvy obsažené v SFDR RTS (příloha II) se tohoto podfondu ještě netýkaly. Během vykazovaného období nebyl v prospektu žádný výslovný závazek investovat do udržitelných investic ve smyslu nařízení SFDR. Do zvolených ukazatelů udržitelnosti se promítají environmentální a sociální vlastnosti prosazované podfondem, avšak tyto ukazatele nebyly uvedeny v prospektu, který byl v platnosti během vykazovaného období.

Během vykazovaného období prosazoval podfond environmentální a sociální vlastnosti. Konkrétněji:

1. omezil investice do emitentů zapojených do kontroverzních činností a do emitentů zapojených do

kontroverzního chování.

Podfond naplnil tuto vlastnost tím, že uplatnil kritéria odpovědného investování založená na normách správcovské společnosti, která jsou uvedena v Politice odpovědného investování správcovské společnosti. Během vykazovaného období podfond neinvestoval do emitentů, kteří realizovali určité procento svého obrátu, a to v souladu s limity uvedenými v Politice odpovědného investování správcovské společnosti a v Rámci odpovědného investování správcovské společnosti, z činností týkajících se:

- vývoje, výroby, údržby či prodeje kontroverzních zbraní (0 %),
- kontroverzního dodávání zbraní (0 %),
- výroby tabákových produktů ( $\geq 5$  %),
- výroba ropného písku a kontroverzních potrubí ( $>20$  %),
- těžba topného uhlí ( $>5$  %),
- zábava pro dospělé (limit závisí na strategii),
- kožešiny a speciální kůže (limit závisí na strategii),
- hazardní hry (limit závisí na strategii),
- jaderná energie (0 %, pokud emitent staví další zařízení na výrobu energie z jaderných zdrojů),
- břidličná ropa a plyn a arktické vrty (dohromady  $\leq 10$  %).

Tyto údaje byly každodenně kontrolovány v systému řízení portfolia Aladdin. V rámci správcovské společnosti je za tyto každodenní kontroly investičních omezení odpovědné oddělení řízení rizik. To, zda společnosti provádí výše uvedené činnosti, se určuje na základě externích informací od poskytovatelů dat o ESG.

Naplnění této vlastnosti se měřilo pomocí ukazatele „S vyloučením investic do emitentů zapojených do kontroverzních činností a do emitentů zapojených do kontroverzního chování“.

2. Podfond naplnil tuto vlastnost tím, že uplatňuje přístup správce k integraci ESG.

Předem stanoveným účelem bylo využít při posouzení společností informace o ESG k identifikaci rizik nebo příležitostí v oblasti ESG. Cíl se proto zaměřuje na investiční proces, nikoli na dosažení určitých výsledků. Během vykazovaného období byla v souladu s cílem environmentální, sociální a správní (ESG) rizika a příležitosti pro většinu investic 1) identifikována na základě významnosti, 2) konzistentně hodnocena v rámci celého investičního procesu a 3) systematickým způsobem dokumentována.

Re 1. Rámec NN IP Materiality Framework pro společnosti stanoví, které faktory ESG jsou relevantní (významné) pro která odvětví. Tento rámec má 4 pilíře: obchodní model, správa a řízení, environmentální a sociální faktory. Správa a řízení, sociální a environmentální faktory jsou pak dále rozděleny na konkrétní témata.

Re 2. Předchozí posouzení se převádí na velký počet datových bodů, což pak vede k sestavení celkového hodnocení ESG. Toto hodnocení ESG a/nebo podkladová data ovlivňují interní posouzení společnosti. Lepší hodnocení ESG má za stejných podmínek pozitivní vliv na posouzení společnosti.

3. dodržoval zásady řádné správy a řízení podniku, dodržování lidských a pracovních práv, ochrany životního prostředí a prevence úplatkářství a korupce.

Podfond naplnil tuto vlastnost tím, že posuzuje, do jaké míry společnosti, do nichž je investováno, jednají v souladu s příslušnými právními předpisy a mezinárodně uznávanými standardy: s pokyny OECD pro nadnárodní společnosti, zásadami OSN v oblasti podnikání a lidských práv, a zásadami Global Compact OSN.

Průběžně se u každé společnosti testuje, zda neporušuje tzv. Globální standardy. Společnosti, které Globální standardy nesplňují, byly předmětem posudku Rady NN IP pro kontroverzi a zapojení, kdy se dále zkoumalo, zda došlo k porušení Globálních standardů. Pokud k němu došlo, byl s těmito společnostmi zahájen dialog s cílem porušování ukončit a/nebo zmírnit dopad. V případě, že byl daný výsledek považován za nepravděpodobný, byly společnosti vyřazeny. Seznam společností vyloučených z důvodu porušení Globálních standardů byl v průběhu vykazovaného období publikován na webových stránkách administrátora. Místo, kde je publikován tento seznam: <https://www.nnip.com/en-INT/professional/themes/responsible-investing-policy-documents>.

Naplnění této vlastnosti se měřilo pomocí ukazatele „Omezení investic do významných porušovatelů mezinárodně uznávaných norem, např.: Pokyny OECD pro nadnárodní společnosti, obecné zásady OSN v

oblasti podnikání a lidských práv a zásady Global Compact OSN.“

#### 4. dával přednost inkluzi před exkluzí prostřednictvím zapojení

- Zapojení založená na normách: Podfond vyloučí v souladu s Politikou OI založenou na normách správcovské společnosti investice do emitentů zapojených zejména do vývoje, výroby, údržby či prodeje kontroverzních zbraní, výroby tabákových produktů nebo těžby topného uhlí či ropného písku. Dodržování kritérií odpovědného investování založená na normách vychází z předem stanovených limitů výnosů, jak je uvedeno v Politice odpovědného investování NN IP, a spoléhá se na data třetích stran. Pokud existují silné náznaky, že emitent možná nesplnil některý z minimálních požadavků správcovské společnosti vycházejících z jejích kritérií OI založených na normách, posuzuje se, zda to představuje porušení těchto kritérií. Pokud se zdá, že lze chování a praktiky společností, do nichž je investováno, napravit prostřednictvím zapojení, má to přednost před prodejem investic. Aktuální limity a činnosti naleznete v Politice odpovědného investování NN IP, která je k dispozici na webových stránkách.

- Zapojení do kontroverzí: u každé společnosti se průběžně testuje, zda neexistují kontroverze týkající se ESG. Kontroverze týkající se ESG posuzuje nezávislý poskytovatel dat formou udělení hodnocení (1 = nejnižší, 5 = nejvyšší hodnocení). Společnosti s hodnocením kontroverze 4 nebo 5 posoudí Rada NN IP pro kontroverzi a zapojení, kdy se dále zkoumá, zda došlo k porušení kritérií OI správcovské společnosti založených na normách. Na základě tohoto průzkumu byly vyloučeny společnosti s hodnocením kontroverze 4 nebo 5. Seznam společností vyloučených na základě těchto kontroverzí byl v průběhu vykazovaného období publikován na webových stránkách administrátora. Místo, kde je publikován tento seznam: <https://www.nnip.com/en-INT/professional/themes/responsible-investing-policy-documents>.

Naplnění této vlastnosti se měřilo pomocí ukazatele „Počet emitentů, s nimiž bylo jednáno v důsledku zapojení do kontroverzí“.

#### 5. Uhlíková náročnost

Podfond provedl screening uhlíkové náročnosti společností, do nichž je investováno. V souladu s ambicemi podfondu byla uhlíková náročnost podfondu lepší než uhlíková náročnost referenční hodnoty. Naplnění této vlastnosti se měřilo pomocí ukazatele „Průměrné vážené skóre uhlíkové náročnosti – ISS Scope 1 + 2+ 3“.

#### 6. Intenzita odpadů

Podfond provedl screening intenzity odpadů u společností, do nichž je investováno. V souladu s ambicemi podfondu byla intenzita odpadů podfondu lepší než intenzita odpadů referenční hodnoty.

Naplnění této vlastnosti se měřilo pomocí ukazatele „Průměrné vážené skóre intenzity odpadů – Refinitiv“.

### ● **Jaké výsledky měly ukazatele udržitelnosti?**

<b>Indikátor</b>	<b>Portfolio</b>	<b>Referenční hodnota</b>
Průměrné vážené skóre uhlíkové náročnosti – ISS Scope 1 + 2 + 3 (emise skleníkových plynů (v tunách) na milion eur příjmů)	287,01	785,49
Průměrné vážené skóre intenzity odpadů – Refinitiv (celkový objem odpadů (v tunách) na milion eur tržeb)	76,4	358,92
Vyloučení investic do emitentů zapojených do kontroverzních činností a do emitentů zapojených do kontroverzního chování	Tyto investice fond vyloučil v souladu s popisem uvedeným v předchozí otázce.	Není k dispozici
Omezení investic do významných porušovatelů mezinárodně uznávaných norem, např.: Pokyny OECD pro nadnárodní společnosti, obecné zásady OSN v oblasti podnikání a lidských práv a zásady Global Compact OSN.	Těmto investicím se fond vyhýbal v souladu s popisem uvedeným v předchozí otázce.	Není k dispozici
Počet emitentů, s nimiž bylo jednáno v důsledku zapojení do kontroverzí	59	Není k dispozici

● **...a ve srovnání s předchozími obdobími?**

Indikátor	2022		2021	
	Portfolio	Referenční hodnota	Portfolio	Referenční hodnota
Průměrné vážené skóre uhlíkové náročnosti – ISS Scope 1 + 2 + 3 (emise skleníkových plynů (v tunách) na milion eur příjmů)	287,01	785,49		
Průměrné vážené skóre intenzity odpadů – Refinitiv (celkový objem odpadů (v tunách) na milion eur tržeb)	76,4	358,92		
Vyloučení investic do emitentů zapojených do kontroverzních činností a do emitentů zapojených do kontroverzního chování	Tyto investice fond vyloučil v souladu s popisem uvedeným v předchozí otázce.	Není k dispozici		
Omezení investic do významných porušovatelů mezinárodně uznávaných norem, např.: Pokyny OECD pro nadnárodní společnosti, obecné zásady OSN v oblasti podnikání a lidských práv a zásady Global Compact OSN.	Těmto investicím se fond vyhýbal v souladu s popisem uvedeným v předchozí otázce.	Není k dispozici		
Počet emitentů, s nimiž bylo jednáno v důsledku zapojení do kontroverzí	59	Není k dispozici		

● **Jaké byly cíle udržitelných investic, které finanční produkt částečně prováděl, a jak dané udržitelné investice k těmto cílům přispěly?**

Nepoužije se. Podfond neměl ve vykazovaném období výslovný závazek provádět udržitelné investice, které jsou v souladu s nařízením SFDR.

● **Jak udržitelné investice, které finanční produkt částečně prováděl, významně nepoškozovaly žádný environmentální ani sociální cíl udržitelných investic?**

Nepoužije se. Podfond neměl ve vykazovaném období výslovný závazek provádět udržitelné investice, které jsou v souladu s nařízením SFDR.

*Jak byly zohledněny ukazatele nepříznivých dopadů na faktory udržitelnosti?*

Nepoužije se. Podfond neměl ve vykazovaném období výslovný závazek provádět udržitelné investice, které jsou v souladu s nařízením SFDR.

*Byly udržitelné investice v souladu s pokyny OECD pro nadnárodní společnosti a s obecnými zásadami OSN v oblasti podnikání a lidských práv? Podrobnosti:*

Nepoužije se. Podfond neměl ve vykazovaném období výslovný závazek provádět udržitelné investice, které jsou v souladu s nařízením SFDR.

**Hlavní nepříznivé dopady** jsou

nejvýznamnější negativní dopady investičních rozhodnutí na faktory udržitelnosti týkající se environmentálních, sociálních a zaměstnaneckých otázek, dodržování lidských práv a boje proti korupci a úplatkářství.

*Taxonomie EU stanoví zásadu „významně nepoškozovat“, podle níž by investice, které jsou v souladu s taxonomií, neměly významně poškozovat cíle taxonomie EU, a je doplněna zvláštními kritérii Unie.*

Zásada „významně nepoškozovat“ se uplatňuje pouze u těch podkladových investic finančního produktu, které zohledňují kritéria Unie pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti. Podkladové investice zbývající části tohoto finančního produktu kritéria Unie pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti nezohledňují.

*Ani jiné udržitelné investice nesmějí významně poškozovat žádné environmentální nebo sociální cíle.*



### **Jak tento finanční produkt zohledňoval hlavní nepříznivé dopady na faktory udržitelnosti?**

Ve vykazovaném období ještě nebyly v platnosti zásadní nepříznivé ukazatele (Principle Adverse Indicators, PAI). Avšak během vykazovaného období byly zohledněny prvky týkající se ukazatelů PAI jako součást investičního procesu podfondu. Byla k tomu použita omezující kritéria OI a aktivní vlastnictví, a zároveň také zásady správcovské společnosti. V rámci tohoto procesu byly zohledněny tyto PAI:

- PAI 3: Intenzita skleníkových plynů společností, do nichž je investováno (prostřednictvím konstrukce portfolia),
- PAI 4: expozice vůči společnostem působícím v odvětví fosilních paliv (prostřednictvím omezujících kritérií, kontroverzí a tematické angažovanosti a hlasování),
- PAI 7: činnosti negativně ovlivňující oblasti citlivé na biologickou rozmanitost (prostřednictvím tematického zapojení),
- PAI 10: porušování zásad Global Compact OSN a pokynů OECD pro nadnárodní společnosti (prostřednictvím omezujících kritérií, hlasování a zapojení do kontroverzí),
- PAI 11: nedostatek procesů a mechanismů pro sledování dodržování zásad Global Compact OSN a pokynů OECD pro nadnárodní společnosti (prostřednictvím zapojení do kontroverzí),
- PAI 13: genderová diverzita ve správní radě (prostřednictvím hlasování a tematického zapojení),
- PAI 14: vystavení kontroverzním zbraním (prostřednictvím omezujících kritérií).





### Jaké byly největší investice tohoto finančního produktu?

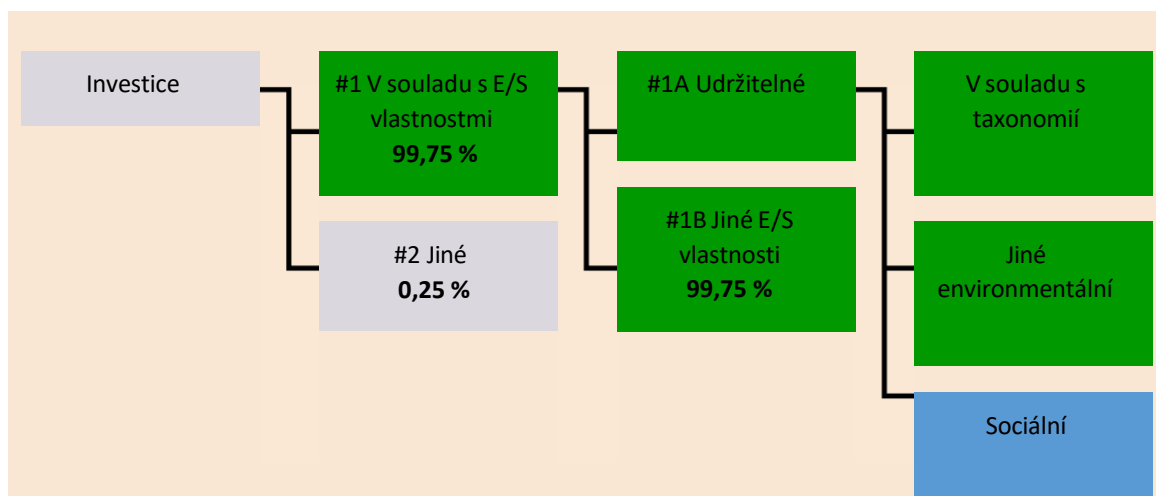
Seznam zahrnuje investice, které představují **největší podíl investic** daného finančního produktu během referenčního období, jímž je: 30.9.2022

Největší investice	Odvětví	Aktiva v %	Země
APPLE INC	Informační technologie	5,06	Spojené státy
MICROSOFT CORP	Informační technologie	3,74	Spojené státy
AMAZON COM INC	Na uvážení zákazníka	2,36	Spojené státy
TESLA INC	Na uvážení zákazníka	1,57	Spojené státy
ALPHABET INC CLASS A	Komunikační služby	1,31	Spojené státy
ALPHABET INC CLASS C	Komunikační služby	1,28	Spojené státy
UNITEDHEALTH GROUP INC	Zdravotnictví	1,07	Spojené státy
HALLIBURTON	Energie	0,93	Spojené státy
PROCTER & GAMBLE	Spotřební zboží	0,86	Spojené státy
CHENIERE ENERGY INC	Energie	0,8	Spojené státy
NVIDIA CORP	Informační technologie	0,79	Spojené státy
JPMORGAN CHASE	Finance	0,75	Spojené státy
NESTLE SA	Spotřební zboží	0,74	Švýcarsko
PEPSICO INC	Spotřební zboží	0,74	Spojené státy
VISA INC CLASS A	Informační technologie	0,72	Spojené státy



Alokace aktiv popisuje podíl investic do konkrétních aktiv.

## Jaký byl podíl investic souvisejících s udržitelností?



Kategorie **#1 V souladu s E/S vlastnostmi** zahrnuje investice finančního produktu, které se používají k dosažení environmentálních nebo sociálních vlastností prosazovaných finančním produktem.

Kategorie **#2 Jiné** zahrnuje zbývající investice finančního produktu, které nejsou v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi ani je nelze považovat za udržitelné investice.

Do kategorie **#1 V souladu s E/S vlastnostmi** patří:

- Podkategorie **#1B Jiné E/S vlastnosti** zahrnující investice, které jsou v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi a nekvalifikují se jako udržitelné investice.

## ● V jakých hospodářských odvětvích byly investice provedeny?

Odvětví	Aktiva v %
Informační technologie	21,71
Finance	14,44
Zdravotnictví	14,27
Na uvážení zákazníka	11,71
Spotřební zboží	8,80
Průmyslové obory	8,74
Komunikační služby	7,33
Materiály	4,49
Energie	3,49
Nemovitý majetek	2,92
Komunální služby	2,10

**Podpůrné činnosti** přímo umožňují, aby jiné činnosti významně přispívaly k environmentálnímu cíli.

**Přechodné činnosti** jsou činnosti, pro něž dosud nejsou k dispozici nízkouhlíkové alternativy, mimo jiné platí, že jejich úrovně emisí skleníkových plynů odpovídají nejlepším výsledkům.

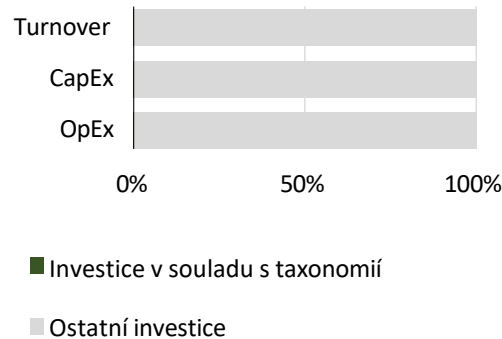


## Do jaké míry byly udržitelné investice s environmentálním cílem v souladu s taxonomií EU?

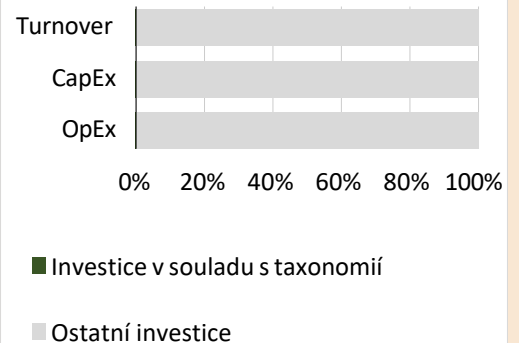
0 % Podfond neměl ve vykazovaném období výslovný závazek provádět udržitelné investice, které jsou v souladu s nařízením SFDR. Během vykazovaného období nebyly správcovské společnosti k dispozici vykazované údaje o souladu s taxonomií.

*Níže uvedené grafy zeleně znázorňují procentní podíl investic, které byly v souladu s taxonomií EU. Vzhledem k tomu, že neexistuje vhodná metodologie pro určení souladu s taxonomií u státních dluhopisů\*, znázorňuje první graf soulad s taxonomií ve vztahu ke všem investicím finančního produktu včetně státních dluhopisů, zatímco druhý graf znázorňuje soulad s taxonomií pouze ve vztahu k investicím finančního produktu do jiných než státních dluhopisů.*

1. Soulad investic s taxonomií včetně státních dluhopisů\*



2. Soulad investic s taxonomií kromě státních dluhopisů\*



\* Pro účely těchto grafů představují „státní dluhopisy“ všechny státní expozice.

### Jaký byl podíl investic do přechodných a podpůrných činností?

0

### Jaký byl podíl udržitelných investic s environmentálním cílem, které nebyly v souladu s taxonomií EU?

Nepoužije se. Podfond neměl ve vykazovaném období výslovný závazek provádět udržitelné investice, které jsou v souladu s nařízením SFDR.

### Jaký byl podíl sociálně udržitelných investic?

Nepoužije se. Podfond neměl ve vykazovaném období výslovný závazek provádět udržitelné investice, které jsou v souladu s nařízením SFDR.

### Jaké investice byly zahrnuty do položky „#2 Jiné“, jaký byl jejich účel a byly u nich nějaké minimální environmentální nebo sociální záruky?

Investice zařazené do kategorie „ostatní“ zahrnovaly peněžní prostředky používané pro účely likvidity a deriváty pro účely efektivního řízení portfolia/investic. Tyto investice nepodléhaly žádným minimálním environmentálním nebo sociálním zárukám.



Jsou udržitelné investice s environmentálním cílem, které **nezohledňují kritéria** pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti podle nařízení (EU) 2020/852.



### Jaká opatření byla přijata k naplnění environmentálních a/nebo sociálních vlastností během referenčního období?

Jak již bylo zmíněno v odpovědi na otázku č. 1, podfond prosazovat během vykazovaného období environmentální a sociální vlastnosti takto:

1. omezení investic do emitentů zapojených do kontroverzních činností a do emitentů zapojených do kontroverzního chování,
2. při investičním rozhodování zohledňoval faktory ESG každého emitenta,
3. dodržoval zásady řádné správy a řízení, dodržování lidských a pracovních práv, ochrany životního prostředí a prevence úplatkářství a korupce,
4. dával přednost inkluzi před exkluzí prostřednictvím zapojení.
5. Screening uhlíkové náročnosti



**Referenční hodnoty** jsou indexy měřící, zda finanční produkty dosahují environmentálních nebo sociálních vlastností, které prosazují.

### **Jak si tento finanční produkt vedl ve srovnání s referenční hodnotou?**

Nepoužije se. Tento podfond byl aktivně řízen, a proto neměl konkrétní index určený jako referenční hodnota pro určení, zda byl tento finanční produkt v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které podporoval.

#### ● ***Jak se referenční hodnota liší od širokého tržního indexu?***

Nepoužije se. Tento podfond byl aktivně řízen, a proto neměl konkrétní index určený jako referenční hodnota pro určení, zda byl tento finanční produkt v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které podporoval.

#### ● ***Jak si tento finanční produkt vedl, pokud jde o ukazatele udržitelnosti s cílem určit soulad referenční hodnoty s prosazovanými environmentálními nebo sociálními vlastnostmi?***

Nepoužije se. Tento podfond byl aktivně řízen, a proto neměl konkrétní index určený jako referenční hodnota pro určení, zda byl tento finanční produkt v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které podporoval.

#### ● ***Jak si tento finanční produkt vedl ve srovnání s referenční hodnotou?***

Nepoužije se. Tento podfond byl aktivně řízen, a proto neměl konkrétní index určený jako referenční hodnota pro určení, zda byl tento finanční produkt v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které podporoval.

#### ● ***Jak si tento finanční produkt vedl ve srovnání s širokým tržním indexem?***

Nepoužije se. Tento podfond byl aktivně řízen, a proto neměl konkrétní index určený jako referenční hodnota pro určení, zda byl tento finanční produkt v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které podporoval.

Udržitelnou investicí se rozumí investice do hospodářské činnosti, která přispívá k environmentálnímu nebo sociálnímu cíli, přičemž žádný environmentální nebo sociální cíl významně nepoškozuje a společnosti, do nichž je investováno, dodržují postupy řádné správy a řízení.

Taxonomie EU je klasifikační systém stanovený v nařízení (EU) 2020/852, kterým se stanoví seznam environmentálně udržitelných hospodářských činností. Uvedené nařízení nestanoví seznam sociálně udržitelných hospodářských činností. Udržitelné investice s environmentálním cílem mohou, ale nemusí být v souladu s taxonomií.



Ukazatele udržitelnosti měří, jak jsou dosaženy environmentální nebo sociální vlastnosti prosazované finančním produktem.

Název produktu: NN (L) Global High Dividend

Identifikační kód právnické osoby:  
5493000WZY3YLO3WB727

## Environmentální a/nebo sociální vlastnosti

Měl tento finanční produkt cíl udržitelných investic?

Ano   X Ne

Prováděl udržitelné investice s environmentálním cílem: \_\_\_%

do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU kvalifikují jako environmentálně udržitelné

do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU nekvalifikují jako environmentálně udržitelné

Prováděl udržitelné investice se sociálním cílem: \_\_\_%

Prosazoval environmentální/sociální (E/S) vlastnosti, a přestože nesledoval cíl udržitelných investic, měl udržitelné investice ve výši \_\_\_%

investice s environmentálním cílem do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU kvalifikují jako environmentálně udržitelné

investice s environmentálním cílem do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU nekvalifikují jako environmentálně udržitelné

se sociálním cílem

Prosazoval E/S vlastnosti, ale neprováděl žádné udržitelné investice

Do jaké míry byly naplněny environmentální a/nebo sociální vlastnosti prosazované tímto finančním produktem?

Během vykazovaného období ještě neplatily SFDR RTS a vzorové informace zveřejňované před uzavřením smlouvy obsažené v SFDR RTS (příloha II) se tohoto podfondu ještě netýkaly. Během vykazovaného období nebyl v prospektu žádný výslovný závazek investovat do udržitelných investic ve smyslu nařízení SFDR. Do zvolených ukazatelů udržitelnosti se promítají environmentální a sociální vlastnosti prosazované podfondem, avšak tyto ukazatele nebyly uvedeny v prospektu, který byl v platnosti během vykazovaného období.

Během vykazovaného období prosazoval podfond environmentální a sociální vlastnosti. Konkrétněji:

1. omezil investice do emitentů zapojených do kontroverzních činností a do emitentů zapojených do kontroverzního chování.

Podfond naplnil tuto vlastnost tím, že uplatnil kritéria odpovědného investování založená na normách správcovské společnosti, která jsou uvedena v Politice odpovědného investování správcovské společnosti. Během vykazovaného období podfond neinvestoval do emitentů, kteří realizovali určité procento svého obrátu, a to v souladu s limity uvedenými v Politice odpovědného investování správcovské společnosti a v

Rámci odpovědného investování správcovské společnosti, z činností týkajících se:

- vývoje, výroby, údržby či prodeje kontroverzních zbraní (0 %),
- kontroverzního dodávání zbraní (0 %),
- výroby tabákových produktů (≥50 %),
- výroba ropného písku a kontroverzních potrubí (>20 %),
- těžba topného uhlí (>20 %).

V rámci správcovské společnosti je za tento dohled nad investičními omezeními odpovědné oddělení řízení rizik. To, zda společnosti provádí výše uvedené činnosti, se určuje na základě externích informací od poskytovatelů dat o ESG.

Naplnění této vlastnosti se měřilo pomocí ukazatele „S vyloučením investic do emitentů zapojených do kontroverzních činností a do emitentů zapojených do kontroverzního chování“.

2. Podfond naplnil tuto vlastnost tím, že uplatňuje přístup správce k integraci ESG.

Předem stanoveným účelem bylo využít při posouzení společností informace o ESG k identifikaci rizik nebo příležitostí v oblasti ESG. Cíl se proto zaměřuje na investiční proces, nikoli na dosažení určitých výsledků. Během vykazovaného období byla v souladu s cílem environmentální, sociální a správní (ESG) rizika a příležitosti pro většinu investic 1) identifikována na základě významnosti, 2) konzistentně hodnocena v rámci celého investičního procesu a 3) systematickým způsobem dokumentována. Další postřehy vycházející z údajů o ESG byly využity ke zmírnění rizik a využití nových investičních příležitostí.

3. dodržoval zásady řádné správy a řízení podniku, dodržování lidských a pracovních práv, ochrany životního prostředí a prevence úplatkářství a korupce.

Podfond naplnil tuto vlastnost tím, že posuzuje, do jaké míry společnosti, do nichž je investováno, jednají v souladu s příslušnými právními předpisy a mezinárodně uznávanými standardy: s pokyny OECD pro nadnárodní společnosti, zásadami OSN v oblasti podnikání a lidských práv, a zásadami Global Compact OSN.

Průběžně se u každé společnosti testuje, zda neporušuje tzv. Globální standardy. Společnosti, které Globální standardy nesplňují, byly předmětem posudku Rady NN IP pro kontroverzi a zapojení, kdy se dále zkoumalo, zda došlo k porušení Globálních standardů. Pokud k němu došlo, byl s těmito společnostmi zahájen dialog s cílem porušování ukončit a/nebo zmírnit dopad. V případě, že byl daný výsledek považován za nepravděpodobný, byly společnosti vyřazeny. Seznam společností vyloučených z důvodu porušení Globálních standardů byl v průběhu vykazovaného období publikován na webových stránkách administrátora. Místo, kde je publikován tento seznam: <https://www.nnip.com/en-INT/professional/themes/responsible-investing-policy-documents>.

Naplnění této vlastnosti se měřilo pomocí ukazatele „Omezení investic do významných porušovatelů mezinárodně uznávaných norem, např.: Pokyny OECD pro nadnárodní společnosti, obecné zásady OSN v oblasti podnikání a lidských práv a zásady Global Compact OSN.“

4. dával přednost inkluzi před exkluzí prostřednictvím zapojení

- Zapojení založená na normách: Podfond vyloučí v souladu s Politikou OI založenou na normách správcovské společnosti investice do emitentů zapojených zejména do vývoje, výroby, údržby či prodeje kontroverzních zbraní, výroby tabákových produktů nebo těžby topného uhlí či ropného písku. Dodržování kritérií odpovědného investování založená na normách vychází z předem stanovených limitů výnosů, jak je uvedeno v Politice odpovědného investování NN IP, a spoléhá se na data třetích stran. Pokud existují silné náznaky, že emitent možná nesplnil některý z minimálních požadavků správcovské společnosti vycházejících z jejích kritérií OI založených na normách, posuzuje se, zda to představuje porušení těchto kritérií. Pokud se zdá, že lze chování a praktiky společností, do nichž je investováno, napravit prostřednictvím zapojení, má to přednost před prodejem investic. Aktuální limity a činnosti naleznete v Politice odpovědného investování NN IP, která je k dispozici na webových stránkách.

- Zapojení do kontroverzí: u každé společnosti se průběžně testuje, zda neexistují kontroverze týkající se ESG. Kontroverze týkající se ESG posuzuje nezávislý poskytovatel dat formou udělení hodnocení (1 = nejnižší, 5 = nejvyšší hodnocení). Společnosti s hodnocením kontroverze 4 nebo 5 posoudí Rada NN IP

pro kontroverzi a zapojení, kdy se dále zkoumá, zda došlo k porušení kritérií OI správcovské společnosti založených na normách. Na základě tohoto průzkumu bude učiněno rozhodnutí, zda bude se společností navázána spolupráce nebo bude zapsána na seznam výjimek. Seznam společností vyloučených na základě těchto kontroverzí byl v průběhu vykazovaného období publikován na webových stránkách administrátora. Místo, kde je publikován tento seznam: <https://www.nnip.com/en-INT/professional/themes/responsible-investing-policy-documents>.

Naplnění této vlastnosti se měřilo pomocí ukazatele „Počet emitentů, s nimiž bylo jednáno v důsledku zapojení do kontroverzí“.

● **Jaké výsledky měly ukazatele udržitelnosti?**

Indikátor	Portfolio	Referenční hodnota
Počet emitentů, s nimiž bylo jednáno v důsledku zapojení do kontroverzí	22	Není k dispozici
Omezení investic do významných porušovatelů mezinárodně uznávaných norem, např.: Pokyny OECD pro nadnárodní společnosti, obecné zásady OSN v oblasti podnikání a lidských práv a zásady Global Compact OSN.	Těmto investicím se fond vyhýbal v souladu s popisem uvedeným v předchozí otázce.	Není k dispozici
Vyloučení investic do emitentů zapojených do kontroverzních činností a do emitentů zapojených do kontroverzního chování	Tyto investice fond vyloučil v souladu s popisem uvedeným v předchozí otázce.	Není k dispozici

● **...a ve srovnání s předchozími obdobími?**

Indikátor	2022		2021	
	Portfolio	Referenční hodnota	Portfolio	Referenční hodnota
Počet emitentů, s nimiž bylo jednáno v důsledku zapojení do kontroverzí	22	Není k dispozici		
Omezení investic do významných porušovatelů mezinárodně uznávaných norem, např.: Pokyny OECD pro nadnárodní společnosti, obecné zásady OSN v oblasti podnikání a lidských práv a zásady Global Compact OSN.	Těmto investicím se fond vyhýbal v souladu s popisem uvedeným v předchozí otázce.	Není k dispozici		
Vyloučení investic do emitentů zapojených do kontroverzních činností a do emitentů zapojených do kontroverzního chování	Tyto investice fond vyloučil v souladu s popisem uvedeným v předchozí otázce.	Není k dispozici		

**Hlavní nepříznivé dopady** jsou nejvýznamnější negativní dopady investičních rozhodnutí na faktory udržitelnosti týkající se environmentálních, sociálních a zaměstnaneckých otázek, dodržování lidských práv a boje proti korupci a úplatkářství.

● **Jaké byly cíle udržitelných investic, které finanční produkt částečně prováděl, a jak dané udržitelné investice k těmto cílům přispěly?**

Nepoužije se. Podfond neměl ve vykazovaném období výslovný závazek provádět udržitelné investice, které jsou v souladu s nařízením SFDR.

● **Jak udržitelné investice, které finanční produkt částečně prováděl, významně nepoškozovaly žádný environmentální ani sociální cíl udržitelných investic?**

Nepoužije se. Podfond neměl ve vykazovaném období výslovný závazek provádět udržitelné investice, které jsou v souladu s nařízením SFDR.

*Jak byly zohledněny ukazatele nepříznivých dopadů na faktory udržitelnosti?*

Nepoužije se. Podfond neměl ve vykazovaném období výslovný závazek provádět udržitelné investice, které jsou v souladu s nařízením SFDR.

*Byly udržitelné investice v souladu s pokyny OECD pro nadnárodní společnosti a s obecnými zásadami OSN v oblasti podnikání a lidských práv? Podrobnosti:*

Nepoužije se. Podfond neměl ve vykazovaném období výslovný závazek provádět udržitelné investice, které jsou v souladu s nařízením SFDR.

*Taxonomie EU stanoví zásadu „významně nepoškozoval“, podle níž by investice, které jsou v souladu s taxonomií, neměly významně poškozoval cíle taxonomie EU, a je doplněna zvláštními kritérii Unie.*

Zásada „významně nepoškozoval“ se uplatňuje pouze u těch podkladových investic finančního produktu, které zohledňují kritéria Unie pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti. Podkladové investice zbývající části tohoto finančního produktu kritéria Unie pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti nezohledňují.

*Ani jiné udržitelné investice nesmějí významně poškozoval žádné environmentální nebo sociální cíle.*



**Jak tento finanční produkt zohledňoval hlavní nepříznivé dopady na faktory udržitelnosti?**

Ve vykazovaném období ještě nebyly v platnosti zásadní nepříznivé ukazatele (Principle Adverse Indicators, PAI). Avšak během vykazovaného období byly zohledněny prvky týkající se ukazatelů PAI jako součást investičního procesu podfondu. Byla k tomu použita omezující kritéria OI a aktivní vlastnictví, a zároveň také zásady správcovské společnosti. V rámci tohoto procesu byly zohledněny tyto PAI:

- PAI 4: expozice vůči společnostem působícím v odvětví fosilních paliv (prostřednictvím omezujících kritérií, kontroverzí a tematické angažovanosti a hlasování),
- PAI 7: činnosti negativně ovlivňující oblasti citlivé na biologickou rozmanitost (prostřednictvím tematického zapojení),
- PAI 10: porušování zásad Global Compact OSN a pokynů OECD pro nadnárodní společnosti (prostřednictvím omezujících kritérií, hlasování a zapojení do kontroverzí),
- PAI 11: nedostatek procesů a mechanismů pro sledování dodržování zásad Global Compact OSN a pokynů OECD pro nadnárodní společnosti (prostřednictvím zapojení do kontroverzí),
- PAI 13: genderová diverzita ve správní radě (prostřednictvím hlasování a tematického zapojení),
- PAI 14: vystavení kontroverzním zbraním (prostřednictvím omezujících kritérií).





### Jaké byly největší investice tohoto finančního produktu?

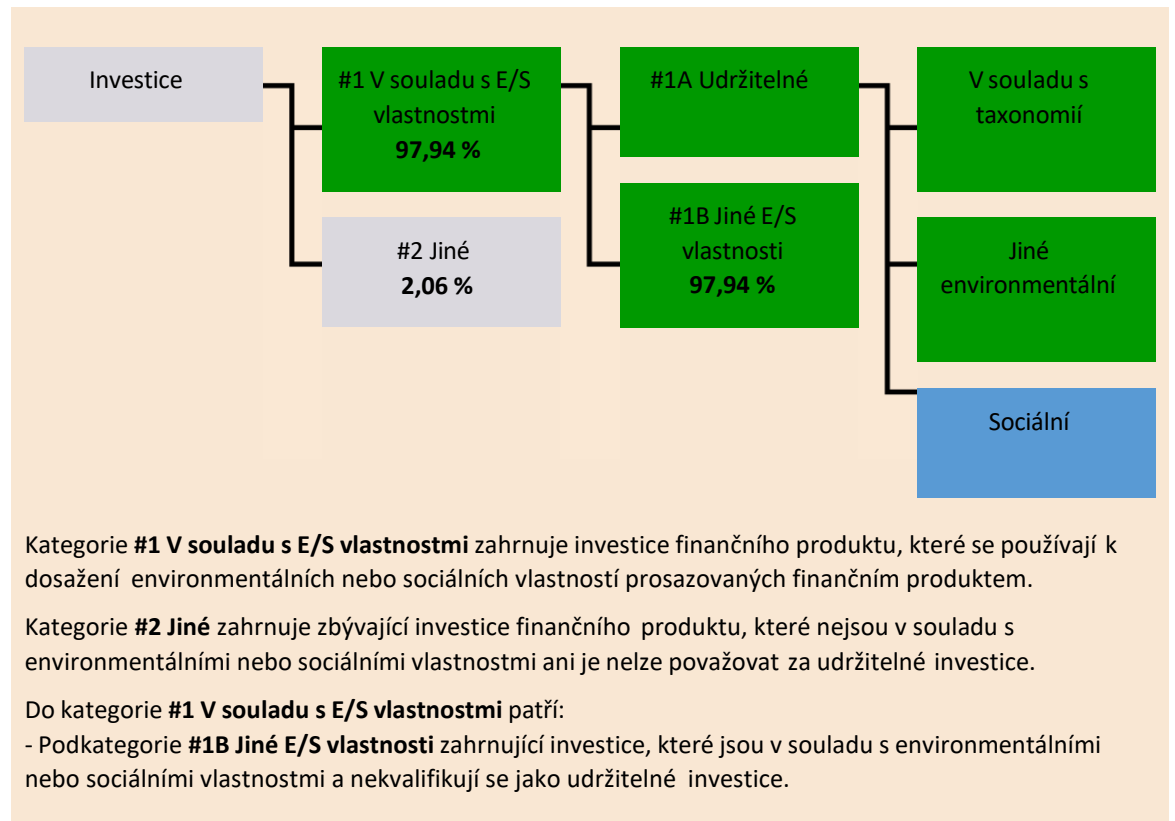
Seznam zahrnuje investice, které představují **největší podíl investic** daného finančního produktu během referenčního období, jímž je: 30.9.2022

Největší investice	Odvětví	Aktiva v %	Země
CISCO SYSTEMS INC	Informační technologie	2,88	Spojené státy
JOHNSON & JOHNSON	Zdravotnictví	2,85	Spojené státy
VERIZON COMMUNICATIONS INC	Komunikační služby	2,74	Spojené státy
MEDTRONIC PLC	Zdravotnictví	2,71	Spojené státy
JPMORGAN CHASE	Finance	2,58	Spojené státy
BANK OF NEW YORK MELLON CORP	Finance	2,5	Spojené státy
QUEST DIAGNOSTICS INC	Zdravotnictví	2,13	Spojené státy
NORTHERN TRUST CORP	Finance	2,0	Spojené státy
ALLSTATE CORP	Finance	1,95	Spojené státy
CVS HEALTH CORP	Zdravotnictví	1,92	Spojené státy
TRUIST FINANCIAL CORP	Finance	1,85	Spojené státy
EMERSON ELECTRIC	Průmyslové obory	1,8	Spojené státy
KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE NV	Spotřební zboží	1,74	Nizozemí
MERCK & CO INC	Zdravotnictví	1,72	Spojené státy
EXXON MOBIL CORP	Energie	1,72	Spojené státy



Alokace aktiv popisuje podíl investic do konkrétních aktiv.

## Jaký byl podíl investic souvisejících s udržitelností?



## ● V jakých hospodářských odvětvích byly investice provedeny?

Odvětví	Aktiva v %
Finance	23,19
Zdravotnictví	19,77
Průmyslové obory	11,32
Informační technologie	9,09
Spotřební zboží	8,51
Energie	7,54
Na uvážení zákazníka	5,70
Komunální služby	4,61
Nemovitý majetek	4,19
Materiály	3,29
Komunikační služby	2,78

**Podpůrné činnosti** přímo umožňují, aby jiné činnosti významně přispívaly k environmentálnímu cíli.

**Přechodné činnosti** jsou činnosti, pro něž dosud nejsou k dispozici nízkouhlíkové alternativy, mimo jiné platí, že jejich úrovně emisí skleníkových plynů odpovídají nejlepším výsledkům.

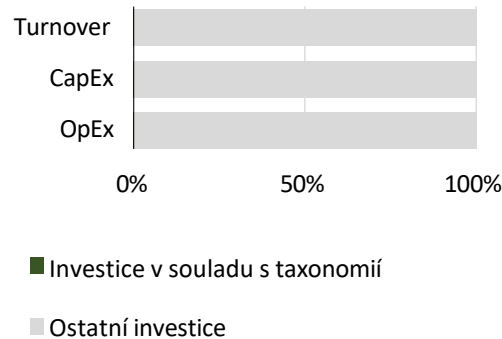


## Do jaké míry byly udržitelné investice s environmentálním cílem v souladu s taxonomií EU?

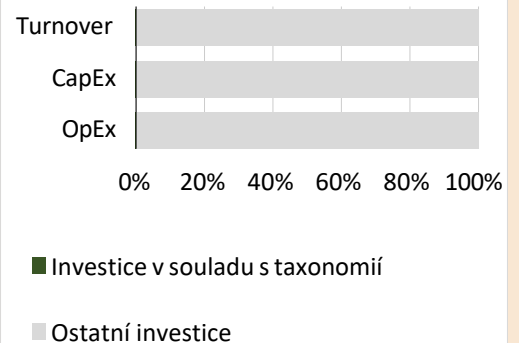
0 % Podfond neměl ve vykazovaném období výslovný závazek provádět udržitelné investice, které jsou v souladu s nařízením SFDR. Během vykazovaného období nebyly správcovské společnosti k dispozici vykazované údaje o souladu s taxonomií.

*Níže uvedené grafy zeleně znázorňují procentní podíl investic, které byly v souladu s taxonomií EU. Vzhledem k tomu, že neexistuje vhodná metodologie pro určení souladu s taxonomií u státních dluhopisů\*, znázorňuje první graf soulad s taxonomií ve vztahu ke všem investicím finančního produktu včetně státních dluhopisů, zatímco druhý graf znázorňuje soulad s taxonomií pouze ve vztahu k investicím finančního produktu do jiných než státních dluhopisů.*

1. Soulad investic s taxonomií včetně státních dluhopisů\*



2. Soulad investic s taxonomií kromě státních dluhopisů\*



\* Pro účely těchto grafů představují „státní dluhopisy“ všechny státní expozice.

## Jaký byl podíl investic do přechodných a podpůrných činností?

0



Jsou udržitelné investice s environmentálním cílem, které **nezohledňují kritéria** pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti podle nařízení (EU) 2020/852.



## Jaké investice byly zahrnuty do položky „#2 Jiné“, jaký byl jejich účel a byly u nich nějaké minimální environmentální nebo sociální záruky?

Investice zařazené do kategorie „ostatní“ zahrnovaly peněžní prostředky používané pro účely likvidity a deriváty pro účely efektivního řízení portfolia/investic. Tyto investice nepodléhaly žádným minimálním environmentálním nebo sociálním zárukám.



## Jaká opatření byla přijata k naplnění environmentálních a/nebo sociálních vlastností během referenčního období?

- Jak již bylo zmíněno v odpovědi na otázku č. 1, podfond prosazovat během vykazovaného období environmentální a sociální vlastnosti takto:
- omezení investic do emitentů zapojených do kontroverzních činností a do emitentů zapojených do kontroverzního chování,
  - při investičním rozhodování zohledňoval faktory ESG každého emitenta,

3. dodržoval zásady řádné správy a řízení, dodržování lidských a pracovních práv, ochrany životního prostředí a prevence úplatkářství a korupce,
4. dával přednost inkluzi před exkluzí prostřednictvím zapojení.



**Referenční hodnoty** jsou indexy měřící, zda finanční produkty dosahují environmentálních nebo sociálních vlastností, které prosazují.

### **Jak si tento finanční produkt vedl ve srovnání s referenční hodnotou?**

Nepoužije se. Tento podfond byl aktivně řízen, a proto neměl konkrétní index určený jako referenční hodnota pro určení, zda byl tento finanční produkt v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které podporoval.

#### ● ***Jak se referenční hodnota liší od širokého tržního indexu?***

Nepoužije se. Tento podfond byl aktivně řízen, a proto neměl konkrétní index určený jako referenční hodnota pro určení, zda byl tento finanční produkt v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které podporoval.

#### ● ***Jak si tento finanční produkt vedl, pokud jde o ukazatele udržitelnosti s cílem určit soulad referenční hodnoty s prosazovanými environmentálními nebo sociálními vlastnostmi?***

Nepoužije se. Tento podfond byl aktivně řízen, a proto neměl konkrétní index určený jako referenční hodnota pro určení, zda byl tento finanční produkt v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které podporoval.

#### ● ***Jak si tento finanční produkt vedl ve srovnání s referenční hodnotou?***

Nepoužije se. Tento podfond byl aktivně řízen, a proto neměl konkrétní index určený jako referenční hodnota pro určení, zda byl tento finanční produkt v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které podporoval.

#### ● ***Jak si tento finanční produkt vedl ve srovnání s širokým tržním indexem?***

Nepoužije se. Tento podfond byl aktivně řízen, a proto neměl konkrétní index určený jako referenční hodnota pro určení, zda byl tento finanční produkt v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které podporoval.

**Pravidelné zveřejňování informací u finančních produktů uvedených v čl. 8 odst. 1, 2 a 2a nařízení (EU) 2019/2088 a v čl. 6 prvním pododstavci nařízení (EU) 2020/852**

Udržitelnou investicí se rozumí investice do hospodářské činnosti, která přispívá k environmentálnímu nebo sociálnímu cíli, přičemž žádný environmentální nebo sociální cíl významně nepoškozuje a společnosti, do nichž je investováno, dodržují postupy řádné správy a řízení.

**Taxonomie EU** je klasifikační systém stanovený v nařízení (EU) 2020/852, kterým se stanoví seznam **environmentálně udržitelných hospodářských činností**. Uvedené nařízení nestanoví seznam sociálně udržitelných hospodářských činností. Udržitelné investice s environmentálním cílem mohou, ale nemusí být v souladu s taxonomií.



**Ukazatele udržitelnosti** měří, jak jsou dosaženy environmentální nebo sociální vlastnosti prosazované finančním produktem.

Název produktu: NN (L) Global High Yield

Identifikační kód právnické osoby:  
4810WQYUNTDS15FA8P36

## Environmentální a/nebo sociální vlastnosti

### Měl tento finanční produkt cíl udržitelných investic?

**Ano**    **X** **Ne**

Prováděl **udržitelné investice s environmentálním cílem: \_\_\_%**

do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU kvalifikují jako environmentálně udržitelné

do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU nekvalifikují jako environmentálně udržitelné

Prováděl **udržitelné investice se sociálním cílem: \_\_\_%**

**Prosazoval environmentální/sociální (E/S) vlastnosti**, a přestože nesledoval cíl udržitelných investic, měl udržitelné investice ve výši \_\_\_%

investice s environmentálním cílem do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU kvalifikují jako environmentálně udržitelné

investice s environmentálním cílem do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU nekvalifikují jako environmentálně udržitelné

se sociálním cílem

**Prosazoval E/S vlastnosti, ale neprováděl žádné udržitelné investice**

### Do jaké míry byly naplněny environmentální a/nebo sociální vlastnosti prosazované tímto finančním produktem?

Během vykazovaného období ještě neplatily SFDR RTS a vzorové informace zveřejňované před uzavřením smlouvy obsažené v SFDR RTS (příloha II) se tohoto podfondu ještě netýkaly. Během vykazovaného období nebyl v prospektu žádný výslovný závazek investovat do udržitelných investic ve smyslu nařízení SFDR. Do zvolených ukazatelů udržitelnosti se promítají environmentální a sociální vlastnosti prosazované podfondem, avšak tyto ukazatele nebyly uvedeny v prospektu, který byl v platnosti během vykazovaného období.

Během vykazovaného období prosazoval podfond environmentální a sociální vlastnosti. Konkrétněji:

1. omezil investice do emitentů zapojených do kontroverzních činností a do emitentů zapojených do kontroverzního chování.

Podfond naplnil tuto vlastnost tím, že uplatnil kritéria odpovědného investování založená na normách správcovské společnosti, která jsou uvedena v Politice odpovědného investování správcovské společnosti. Během vykazovaného období podfond neinvestoval do emitentů, kteří realizovali určité procento svého obratu, a to v souladu s limity uvedenými v Politice odpovědného investování správcovské společnosti a v

Rámci odpovědného investování správcovské společnosti, z činností týkajících se:

- vývoje, výroby, údržby či prodeje kontroverzních zbraní (0 %),
- kontroverzního dodávání zbraní (0 %),
- výroby tabákových produktů (≥50 %),
- výroba ropného písku a kontroverzních potrubí (>20 %),
- těžba topného uhlí (>20 %),

Tyto údaje byly každodenně kontrolovány v systému řízení portfolia Aladdin. V rámci správcovské společnosti je za tyto každodenní kontroly investičních omezení odpovědné oddělení řízení rizik. To, zda společnosti provádí výše uvedené činnosti, se určuje na základě externích informací od poskytovatelů dat o ESG.

Naplnění této vlastnosti se měřilo pomocí ukazatele „S vyloučením investic do emitentů zapojených do kontroverzních činností a do emitentů zapojených do kontroverzního chování“.

2. Podfond naplnil tuto vlastnost tím, že uplatňuje přístup správce k integraci ESG.

Rámcem Sustainalytics pro kontroverzi tvoří základ pro způsob, jakým se zaměřujeme na různé faktory ESG. Na E, S a G se zaměřujeme odděleně. V případě E se zaměřujeme na kvalitativní výkonnost v oblastech: provozní incidenty, incidenty v dodavatelském řetězci v oblasti životního prostředí a incidenty v oblasti produktů a služeb. Pokud jde o S, zaměřujeme se na incidenty týkající se zaměstnanců, sociální incidenty v dodavatelském řetězci, incidenty týkající se zákazníků a incidenty týkající se společnosti a komunity. V případě G sledujeme incidenty v oblastech: Obchodní etika, správa a veřejná politika. Kombinujeme údaje ESG od externích poskytovatelů s vlastní dodatečnou funkcionalitou, abychom získali hodnocení ESG pro každého emitenta. Toto hodnocení ESG slouží jako explicitní kvantitativní vstup do našeho fundamentálního hodnocení NN IP High Yield Credit Strength v rámci naší vlastní kreditní hodnotící tabulky a může ovlivnit rating až o jeden stupeň.

Vzhledem k tomu, že většina údajů od externích poskytovatelů je orientována pouze zpětně, často efektivně neodráží skutečný ESG profil emitenta. Z toho důvodu považujeme za stejně důležité zahrnout do našeho komplexního hodnocení budoucí směřování profilu ESG emitenta. To nám umožňuje rozlišovat mezi společnostmi, které podnikají pozitivní kroky ke zlepšení svého stavu ESG, a těmi, které tak nečiní. Zapojujeme se a shromažďujeme další údaje z poznatků analytiků, rozhovorů s vedením a dalších důkazů, abychom vytvořili vlastní výhledové hodnocení ESG. Jako příklad lze uvést běžnou praxi, kdy si dodavatelé ESG drží tři a více let stejné hodnocení bez ohledu na to, zda emitent podnikl významné kroky ke zlepšení svého postavení v oblasti ESG, což by podle našeho názoru mělo být zohledněno při posuzování očekávané budoucí úvěruschopnosti emitenta. Tento výhled ESG je pro naše hodnocení emitenta zásadní a je výslovně zahrnut do základního úvěrového výhledu společnosti, stejně jako zahrnujeme výhled emitenta v oblasti financí, obchodních rizik a řízení a strategie. To ilustruje naše zaměření na začlenění, a nikoli pouze na samotné vyloučení.

Základní součástí tohoto procesu je aktivní spolupráce s emitenty prostřednictvím našeho dialogu o odvětví ESG a plánů zapojení s cílem zlepšovat naše údaje o ESG a zkvalitnit naše hodnocení ESG. Díky tomuto procesu můžeme určit, které společnosti jsou nejlepší ve své třídě, pokud jde o integraci ESG, a reprezentují hodnoty NN IP a jejích klientů. Společnostem zasíláme dotazník zaměřený na klíčové ukazatele výkonnosti, které považujeme za významné pro příslušné odvětví a emitenta a které odrážejí environmentální, sociální a správní faktory. Ve spolupráci s týmem odpovědného investování NN IP jsme vyhodnotili a zapojili více než 400 emitentů v globální oblasti vysokých výnosů napříč většinou relevantních sektorů. Jedná se o klíčovou vlastní iniciativu, která nám pomáhá řešit nedostatek dat a zastaralé informace o ESG v oblasti vysokých výnosů.

3. dodržoval zásady řádné správy a řízení podniku, dodržování lidských a pracovních práv, ochrany životního prostředí a prevence úplatkářství a korupce.

Podfond naplnil tuto vlastnost tím, že posuzuje, do jaké míry společnost, do níž je investováno, jedná v souladu s příslušnými právními předpisy a mezinárodně uznávanými standardy: s pokyny OECD pro nadnárodní společnosti, zásadami OSN v oblasti podnikání a lidských práv, a zásadami Global Compact OSN.

Průběžně se u každé společnosti testuje, zda neporušuje tzv. Globální standardy. Společnosti, které

Globální standardy nesplňují, byly předmětem posudku Rady NN IP pro kontroverzi a zapojení, kdy se dále zkoumalo, zda došlo k porušení Globálních standardů. Pokud k němu došlo, byl s těmito společnostmi zahájen dialog s cílem porušování ukončit a/nebo zmírnit dopad. V případě, že byl daný výsledek považován za nepravděpodobný, byly společnosti vyřazeny. Seznam společností vyloučených z důvodu porušení Globálních standardů byl v průběhu vykazovaného období publikován na webových stránkách administrátora. Místo, kde je publikován tento seznam: <https://www.nnip.com/en-INT/professional/themes/responsible-investing-policy-documents>.

Naplnění této vlastnosti se měřilo pomocí ukazatele „Omezení investic do významných porušovatelů mezinárodně uznávaných norem, např.: Pokyny OECD pro nadnárodní společnosti, obecné zásady OSN v oblasti podnikání a lidských práv a zásady Global Compact OSN.“

#### 4. dával přednost inkluzi před exkluzí prostřednictvím zapojení

- Zapojení založená na normách: Podfond vyloučí v souladu s Politikou OI založenou na normách správcovské společnosti investice do emitentů zapojených zejména do vývoje, výroby, údržby či prodeje kontroverzních zbraní, výroby tabákových produktů nebo těžby topného uhlí či ropného písku. Dodržování kritérií odpovědného investování založená na normách vychází z předem stanovených limitů výnosů, jak je uvedeno v Politice odpovědného investování NN IP, a spoléhá se na data třetích stran. Pokud existují silné náznaky, že emitent možná nesplnil některý z minimálních požadavků správcovské společnosti vycházejících z jejích kritérií OI založených na normách, posuzuje se, zda to představuje porušení těchto kritérií. Pokud se zdá, že lze chování a praktiky společností, do nichž je investováno, napravit prostřednictvím zapojení, má to přednost před prodejem investic. Aktuální limity a činnosti naleznete v Politice odpovědného investování NN IP, která je k dispozici na webových stránkách.

- Zapojení do kontroverzí: u každé společnosti se průběžně testuje, zda neexistují kontroverze týkající se ESG. Kontroverze týkající se ESG posuzuje nezávislý poskytovatel dat formou udělení hodnocení (1 = nejnižší, 5 = nejvyšší hodnocení). Společnosti s hodnocením kontroverze 4 nebo 5 posoudí Rada NN IP pro kontroverzi a zapojení, kdy se dále zkoumá, zda došlo k porušení kritérií OI správcovské společnosti založených na normách. Na základě tohoto průzkumu bude učiněno rozhodnutí, zda bude se společností navázána spolupráce nebo bude zapsána na seznam výjimek. Seznam společností vyloučených na základě těchto kontroverzí byl v průběhu vykazovaného období publikován na webových stránkách administrátora. Místo, kde je publikován tento seznam: <https://www.nnip.com/en-INT/professional/themes/responsible-investing-policy-documents>.

Naplnění této vlastnosti se měřilo pomocí ukazatele „Počet emitentů, s nimiž bylo jednáno v důsledku zapojení do kontroverzí“.

#### ● **Jaké výsledky měly ukazatele udržitelnosti?**

Indikátor	Portfolio	Referenční hodnota
Počet emitentů, s nimiž bylo jednáno v důsledku zapojení do kontroverzí	6	Není k dispozici
Omezení investic do významných porušovatelů mezinárodně uznávaných norem, např.: Pokyny OECD pro nadnárodní společnosti, obecné zásady OSN v oblasti podnikání a lidských práv a zásady Global Compact OSN.	Těmto investicím se fond vyhýbal v souladu s popisem uvedeným v předchozí otázce.	Není k dispozici
Vyloučení investic do emitentů zapojených do kontroverzních činností a do emitentů zapojených do kontroverzního chování	Tyto investice fond vyloučil v souladu s popisem uvedeným v předchozí otázce.	Není k dispozici

● **...a ve srovnání s předchozími obdobími?**

Indikátor	2022		2021	
	Portfolio	Referenční hodnota	Portfolio	Referenční hodnota
Počet emitentů, s nimiž bylo jednáno v důsledku zapojení do kontroverzí	6	Není k dispozici		
Omezení investic do významných porušovatelů mezinárodně uznávaných norem, např.: Pokyny OECD pro nadnárodní společnosti, obecné zásady OSN v oblasti podnikání a lidských práv a zásady Global Compact OSN.	Těmto investicím se fond vyhýbal v souladu s popisem uvedeným v předchozí otázce.	Není k dispozici		
Vyloučení investic do emitentů zapojených do kontroverzních činností a do emitentů zapojených do kontroverzního chování	Tyto investice fond vyloučil v souladu s popisem uvedeným v předchozí otázce.	Není k dispozici		

● **Jaké byly cíle udržitelných investic, které finanční produkt částečně prováděl, a jak dané udržitelné investice k těmto cílům přispěly?**

Nepoužije se. Podfond neměl ve vykazovaném období výslovný závazek provádět udržitelné investice, které jsou v souladu s nařízením SFDR.

● **Jak udržitelné investice, které finanční produkt částečně prováděl, významně nepoškozovaly žádný environmentální ani sociální cíl udržitelných investic?**

Nepoužije se. Podfond neměl ve vykazovaném období výslovný závazek provádět udržitelné investice, které jsou v souladu s nařízením SFDR.

Hlavní nepříznivé dopady jsou nejvýznamnější negativní dopady



investičních rozhodnutí na faktory udržitelnosti týkající se environmentálních, sociálních a zaměstnaneckých otázek, dodržování lidských práv a boje proti korupci a úplatkářství.

### *Jak byly zohledněny ukazatele nepříznivých dopadů na faktory udržitelnosti?*

Nepoužije se. Podfond neměl ve vykazovaném období výslovný závazek provádět udržitelné investice, které jsou v souladu s nařízením SFDR.

### *Byly udržitelné investice v souladu s pokyny OECD pro nadnárodní společnosti a s obecnými zásadami OSN v oblasti podnikání a lidských práv? Podrobnosti:*

Nepoužije se. Podfond neměl ve vykazovaném období výslovný závazek provádět udržitelné investice, které jsou v souladu s nařízením SFDR.

*Taxonomie EU stanoví zásadu „významně nepoškozovat“, podle níž by investice, které jsou v souladu s taxonomií, neměly významně poškozovat cíle taxonomie EU, a je doplněna zvláštními kritérii Unie.*

Zásada „významně nepoškozovat“ se uplatňuje pouze u těch podkladových investic finančního produktu, které zohledňují kritéria Unie pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti. Podkladové investice zbývající části tohoto finančního produktu kritéria Unie pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti nezohledňují.

*Ani jiné udržitelné investice nesmějí významně poškozovat žádné environmentální nebo sociální cíle.*



### **Jak tento finanční produkt zohledňoval hlavní nepříznivé dopady na faktory udržitelnosti?**

Ve vykazovaném období ještě nebyly v platnosti zásadní nepříznivé ukazatele (Principle Adverse Indicators, PAI). Avšak během vykazovaného období byly zohledněny prvky týkající se ukazatelů PAI jako součást investičního procesu podfondu. Byla k tomu použita omezující kritéria OI a aktivní vlastnictví, a zároveň také zásady správcovské společnosti. V rámci tohoto procesu byly zohledněny tyto PAI:

- PAI 4: expozice vůči společnostem působícím v odvětví fosilních paliv (prostřednictvím omezujících kritérií, kontroverzí a tematické angažovanosti a hlasování),
- PAI 7: činnosti negativně ovlivňující oblasti citlivé na biologickou rozmanitost (prostřednictvím tematického zapojení),
- PAI 10: porušování zásad Global Compact OSN a pokynů OECD pro nadnárodní společnosti (prostřednictvím omezujících kritérií, hlasování a zapojení do kontroverzí),
- PAI 11: nedostatek procesů a mechanismů pro sledování dodržování zásad Global Compact OSN a pokynů OECD pro nadnárodní společnosti (prostřednictvím zapojení do kontroverzí),
- PAI 13: genderová diverzita ve správní radě (prostřednictvím hlasování a tematického zapojení),
- PAI 14: vystavení kontroverzním zbraním (prostřednictvím omezujících kritérií),



## Jaké byly největší investice tohoto finančního produktu?

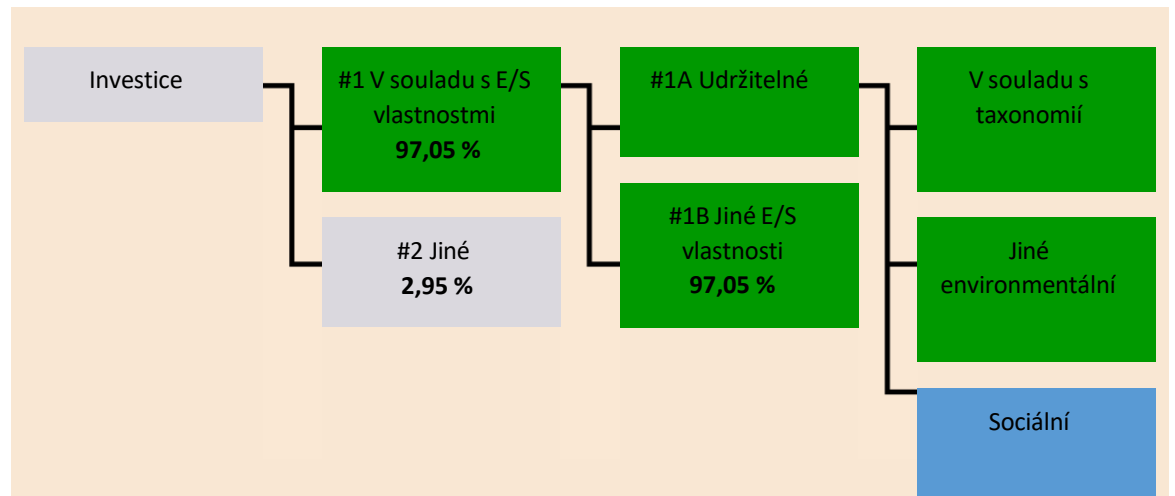
Seznam zahrnuje investice, které představují **největší podíl investic** daného finančního produktu během referenčního období, jímž je: 30.9.2022

Největší investice	Odvětví	Aktiva v %	Země
AMERICAN AIRLINES INC 144A 11,75 % 15-07-2025	Doprava	1,37	Spojené státy
NETFLIX INC RegS 3,625 % 15-06-2030	Komunikace	1,13	Spojené státy
TENET HEALTHCARE CORP 144A 4,250 % 01-06-2029	Spotřebitelské necyklické	0,94	Spojené státy
NOKIA OF AMERICA CORP 6,450 % 15-03-2029	Technologie	0,9	Spojené státy
PANTHER BF AGGREGATOR 2 144A 8,500 % 15-05-2027	Spotřebitelské cyklické	0,89	Spojené státy
W & T OFFSHORE INC 144A 9,750 % 01-11-2023	Energie	0,79	Spojené státy
NN (L) LIQUID EUR Z CAP		0,78	Nizozemí
MOZART DEBT MERGER SUB 144A 5,250 % 01-10-2029	Spotřebitelské necyklické	0,76	Spojené státy
CENTENE CORP 2,500 % 01-03-2031	Pojištění	0,75	Spojené státy
ALLIED UNIVERSAL HOLDCO 144A 6,625 % 15-07-2026	Spotřebitelské cyklické	0,72	Spojené státy
DKT FINANCE APS 144A 9,375 % 17-06-2023	Komunikace	0,71	Dánsko
FORD MOTOR COMPANY 4,750 % 15-01-2043	Spotřebitelské cyklické	0,69	Spojené státy
CHS/COMMUNITY HEALTH SYS 144A 5,625 % 15-03-2027	Spotřebitelské necyklické	0,68	Spojené státy
SIGMA HOLDCO BV RegS 5,750 % 15-05-2026	Spotřebitelské necyklické	0,65	Nizozemí
NORTHERN OIL AND GAS INC 144A 8,125 % 01-03-2028	Energie	0,62	Spojené státy



Alokace aktiv popisuje podíl investic do konkrétních aktiv.

## Jaký byl podíl investic souvisejících s udržitelností?



Kategorie **#1 V souladu s E/S vlastnostmi** zahrnuje investice finančního produktu, které se používají k dosažení environmentálních nebo sociálních vlastností prosazovaných finančním produktem.

Kategorie **#2 Jiné** zahrnuje zbývající investice finančního produktu, které nejsou v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi ani je nelze považovat za udržitelné investice.

Do kategorie **#1 V souladu s E/S vlastnostmi** patří:

- Podkategorie **#1B Jiné E/S vlastnosti** zahrnující investice, které jsou v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi a nequalifikují se jako udržitelné investice.

## ● V jakých hospodářských odvětvích byly investice provedeny?

Odvětví	Aktiva v %
Spotřebitelské cyklické	19,15
Komunikace	13,68
Energie	13,18
Spotřebitelské necyklické	10,24
Investiční statky	7,84
Doprava	6,59
Základní průmysl	6,49
Technologie	4,47
Pojištění	3,03
Hotovost	2,87
Finanční jiné	2,75
Finanční společnosti	2,46
Zprostředkovatelské služby / správci aktiv / burzy	1,78
Nemovitostní investiční fondy (REIT)	1,46
Bankovníctví	1,43
Elektřina	1,26
Průmyslové jiné	1,04
Bez vlastnictví záruky	0,16
Syntetická hotovost	0,07
Veřejné služby a sítě ostatní	0,04

**Podpůrné činnosti** přímo umožňují, aby jiné činnosti významně přispívaly k environmentálnímu cíli.

**Přechodné činnosti** jsou činnosti, pro něž dosud nejsou k dispozici nízkouhlíkové alternativy, mimo jiné platí, že jejich úrovně emisí skleníkových plynů odpovídají nejlepším výsledkům.

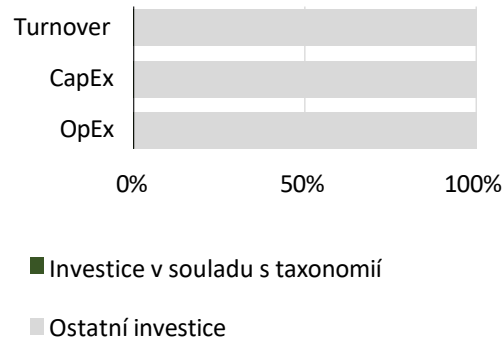


## Do jaké míry byly udržitelné investice s environmentálním cílem v souladu s taxonomií EU?

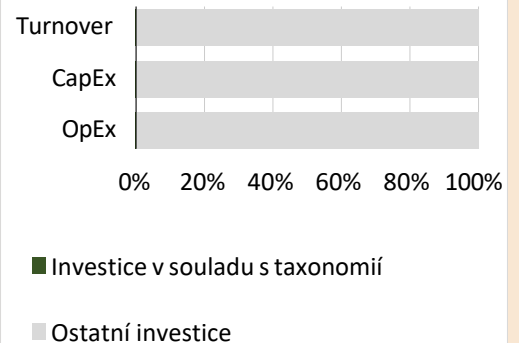
0 % Podfond neměl ve vykazovaném období výslovný závazek provádět udržitelné investice, které jsou v souladu s nařízením SFDR. Během vykazovaného období nebyly správcovské společnosti k dispozici vykazované údaje o souladu s taxonomií.

*Níže uvedené grafy zeleně znázorňují procentní podíl investic, které byly v souladu s taxonomií EU. Vzhledem k tomu, že neexistuje vhodná metodologie pro určení souladu s taxonomií u státních dluhopisů\*, znázorňuje první graf soulad s taxonomií ve vztahu ke všem investicím finančního produktu včetně státních dluhopisů, zatímco druhý graf znázorňuje soulad s taxonomií pouze ve vztahu k investicím finančního produktu do jiných než státních dluhopisů.*

1. Soulad investic s taxonomií včetně státních dluhopisů\*



2. Soulad investic s taxonomií kromě státních dluhopisů\*



\* Pro účely těchto grafů představují „státní dluhopisy“ všechny státní expozice.

### Jaký byl podíl investic do přechodných a podpůrných činností?

0

### Jaký byl podíl udržitelných investic s environmentálním cílem, které nebyly v souladu s taxonomií EU?

Nepoužije se. Podfond neměl ve vykazovaném období výslovný závazek provádět udržitelné investice, které jsou v souladu s nařízením SFDR.

### Jaký byl podíl sociálně udržitelných investic?

Nepoužije se. Podfond neměl ve vykazovaném období výslovný závazek provádět udržitelné investice, které jsou v souladu s nařízením SFDR.

### Jaké investice byly zahrnuty do položky „#2 Jiné“, jaký byl jejich účel a byly u nich nějaké minimální environmentální nebo sociální záruky?

Investice zahrnuté do kategorie „jiné“ obsahovaly hotovost pro účely likvidity, deriváty pro účely efektivní správy portfolia / investiční účely a investice do SKIPCP a SKI potřebné pro dosažení investičního cíle podfondu. Tyto investice nepodléhaly žádným minimálním environmentálním nebo sociálním zárukám.



Jsou udržitelné investice s environmentálním cílem, které **nezhledňují kritéria** pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti podle nařízení (EU) 2020/852.





## **Jaká opatření byla přijata k naplnění environmentálních a/nebo sociálních vlastností během referenčního období?**

Jak již bylo zmíněno v odpovědi na otázku č. 1, podfond prosazovat během vykazovaného období environmentální a sociální vlastnosti takto:

1. omezení investic do emitentů zapojených do kontroverzních činností a do emitentů zapojených do kontroverzního chování,
2. při investičním rozhodování zohledňoval faktory ESG každého emitenta,
3. dodržoval zásady řádné správy a řízení, dodržování lidských a pracovních práv, ochrany životního prostředí a prevence úplatkářství a korupce,
4. dával přednost inkluzi před exkluzí prostřednictvím zapojení.



## **Jak si tento finanční produkt vedl ve srovnání s referenční hodnotou?**

Nepoužije se. Tento podfond byl aktivně řízen, a proto neměl konkrétní index určený jako referenční hodnota pro určení, zda byl tento finanční produkt v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které podporoval.

### **Referenční hodnoty**

jsou indexy měřící, zda finanční produkty dosahují environmentálních nebo sociálních vlastností, které prosazují.

#### **● *Jak se referenční hodnota liší od širokého tržního indexu?***

Nepoužije se. Tento podfond byl aktivně řízen, a proto neměl konkrétní index určený jako referenční hodnota pro určení, zda byl tento finanční produkt v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které podporoval.

#### **● *Jak si tento finanční produkt vedl, pokud jde o ukazatele udržitelnosti s cílem určit soulad referenční hodnoty s prosazovanými environmentálními nebo sociálními vlastnostmi?***

Nepoužije se. Tento podfond byl aktivně řízen, a proto neměl konkrétní index určený jako referenční hodnota pro určení, zda byl tento finanční produkt v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které podporoval.

#### **● *Jak si tento finanční produkt vedl ve srovnání s referenční hodnotou?***

Nepoužije se. Tento podfond byl aktivně řízen, a proto neměl konkrétní index určený jako referenční hodnota pro určení, zda byl tento finanční produkt v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které podporoval.

#### **● *Jak si tento finanční produkt vedl ve srovnání s širokým tržním indexem?***

Nepoužije se. Tento podfond byl aktivně řízen, a proto neměl konkrétní index určený jako referenční hodnota pro určení, zda byl tento finanční produkt v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které podporoval.

**Pravidelné zveřejňování informací u finančních produktů uvedených v čl. 8 odst. 1, 2 a 2a nařízení (EU) 2019/2088 a v čl. 6 prvním pododstavci nařízení (EU) 2020/852**

Udržitelnou investicí se rozumí investice do hospodářské činnosti, která přispívá k environmentálnímu nebo sociálnímu cíli, přičemž žádný environmentální nebo sociální cíl významně nepoškozuje a společnosti, do nichž je investováno, dodržují postupy řádné správy a řízení.

**Taxonomie EU** je klasifikační systém stanovený v nařízení (EU) 2020/852, kterým se stanoví seznam **environmentálně udržitelných hospodářských činností**. Uvedené nařízení nestanoví seznam sociálně udržitelných hospodářských činností. Udržitelné investice s environmentálním cílem mohou, ale nemusí být v souladu s taxonomií.



**Ukazatele udržitelnosti** měří, jak jsou dosaženy environmentální nebo sociální vlastnosti prosazované finančním produktem.

Název produktu: NN (L) Global Inflation Linked Bond

Identifikační kód právnické osoby:  
6YHYO2C8GGWW6BMN3557

## Environmentální a/nebo sociální vlastnosti

Měl tento finanční produkt cíl udržitelných investic?

**Ano**    **X** **Ne**

Prováděl **udržitelné investice s environmentálním cílem: \_\_\_%**

do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU kvalifikují jako environmentálně udržitelné

do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU nekvalifikují jako environmentálně udržitelné

Prováděl **udržitelné investice se sociálním cílem: \_\_\_%**

**Prosazoval environmentální/sociální (E/S) vlastnosti**, a přestože nesledoval cíl udržitelných investic, měl udržitelné investice ve výši \_\_\_%

investice s environmentálním cílem do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU kvalifikují jako environmentálně udržitelné

investice s environmentálním cílem do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU nekvalifikují jako environmentálně udržitelné

se sociálním cílem

**Prosazoval E/S vlastnosti, ale neprováděl žádné udržitelné investice**

**Do jaké míry byly naplněny environmentální a/nebo sociální vlastnosti prosazované tímto finančním produktem?**

Během vykazovaného období ještě neplatily SFDR RTS a vzorové informace zveřejňované před uzavřením smlouvy obsažené v SFDR RTS (příloha II) se tohoto podfondu ještě netýkaly. Během vykazovaného období nebyl v prospektu žádný výslovný závazek investovat do udržitelných investic ve smyslu nařízení SFDR. Do zvolených ukazatelů udržitelnosti se promítají environmentální a sociální vlastnosti prosazované podfondem, avšak tyto ukazatele nebyly uvedeny v prospektu, který byl v platnosti během vykazovaného období.

Podfond ve sledovaném období podporoval environmentální a sociální vlastnosti tím, že přijal politiku vyloučení a zohlednil v procesu investičního rozhodování o každé zemi faktory ESG každé země, aby identifikoval rizika nebo příležitosti ESG. Konkrétněji:

### 1. Vyloučené země

Během vykazovaného období nebylo investováno do zemí, na které se vztahují zbrojní embarga uvalená Radou bezpečnosti OSN. Stejně tak není investováno do zemí na seznamu Finančního akčního výboru (FATF), na které se vztahuje „Výzva k akci“. Mezi země vyloučené z těchto důvodů během vykazovaného

období patřily: Středoafriická republika, Kuba, Severní Korea, Írán, Libye, Somálsko, Jižní Súdán, Súdán a Sýrie. Naplnění této vlastnosti se měřilo pomocí ukazatele „Vyloučení investic do zemí, na které se vztahují celostátní sankce v podobě zbrojního embarga uvalené Radou bezpečnosti OSN, a do zemí na seznamu Finančního akčního výboru (FATF), na které se vztahuje „Výzva k akci““.

## 2. Integrace ESG

Při výběru dluhopisů zemí bylo použito interně vypočítané hodnocení ESG a hodnocení indexu výkonnosti v oblasti změny klimatu (CCPI). Tato hodnocení jsou součástí hodnotící tabulky Rates View Score Card, která je jednou měsíčně revidována. Hodnocení ESG a hodnocení CCPI společně vedou k hodnocení udržitelnosti. Kromě tohoto hodnocení se hodnotící tabulka Rates View Score Card skládá z hodnocení za měnovou politiku a hodnocení za ostatní faktory. Tato hodnocení vedou k jednomu celkovému hodnocení a celkové hodnocení se promítá do vize atraktivity dané země jako investice. Investiční rozhodnutí (zásadní podceněné nebo přeceněné pozice v dané zemi (oproti referenční hodnotě)) byla ve sledovaném období v souladu s tímto pohledem.

Při určování hodnocení udržitelnosti se hodnocení CCPI započítává z 25 % a hodnocení ESG ze 75 %. Pro stanovení hodnocení ESG zemí se používají dvě základní hodnocení: hodnocení rozvoje ESG a hodnocení stability ESG. Hodnocení rozvoje ESG se skládá ze 3 pilířů: E, S a G. Pilíři správních faktorů je přiřazena váha 50 %, zatímco pilířům environmentálních a sociálních faktorů je přiřazena stejná váha, každému po 25 %. Vyšší váha údajů o správě a řízení odráží závěry akademické literatury, že dobrá správa a řízení je předpokladem dobrých výsledků zemí v environmentálních a sociálních kritériích, nikoli naopak. V rámci stylů E, S a G mají všechny výchozí datové body stejnou váhu. Příkladem těchto hodnocení je kvalita a dostupnost vzdělání a péče, politická stabilita a zdroje energie, na kterých je země závislá. Hodnocení stability bylo ve sledovaném období stanoveno na základě následujících témat:

- Násilí a terorismus
- frakcionalizace (míra etnické a jazykové frakcionalizace v zemi, (včetně toho, zda vláda dokáže spravedlivě vyvážit zájmy různých skupin, nebo zda je naopak podněcuje/využívá)).
- Socioekonomická napětí
- politické nepokoje
- přírodní katastrofy

CCPI je hodnocení vypočítané nezávislou výzkumnou firmou, které měří výkonnost zemí v oblasti zmírňování změny klimatu a přizpůsobování se této změně.

### ● **Jaké výsledky měly ukazatele udržitelnosti?**

Indikátor	Portfolio	Referenční hodnota
Vyloučení investic do zemí, na které se vztahují celostátní sankce v podobě zbrojního embarga uvalené Radou bezpečnosti OSN, a do zemí na seznamu Finančního akčního výboru (FATF), na které se vztahuje „Výzva k akci“.	Tyto investice fond vyloučil v souladu s popisem uvedeným v předchozí otázce.	Není k dispozici

● **...a ve srovnání s předchozími obdobími?**

Indikátor	2022		2021	
	Portfolio	Referenční hodnota	Portfolio	Referenční hodnota
Vyloučení investic do zemí, na které se vztahují celostátní sankce v podobě zbrojního embarga uvalené Radou bezpečnosti OSN, a do zemí na seznamu Finančního akčního výboru (FATF), na které se vztahuje „Výzva k akci“.	Tyto investice fond vyloučil v souladu s popisem uvedeným v předchozí otázce.	Není k dispozici		

● **Jaké byly cíle udržitelných investic, které finanční produkt částečně prováděl, a jak dané udržitelné investice k těmto cílům přispěly?**

Nepoužije se. Podfond neměl ve vykazovaném období výslovný závazek provádět udržitelné investice, které jsou v souladu s nařízením SFDR.

● **Jak udržitelné investice, které finanční produkt částečně prováděl, významně nepoškozovaly žádný environmentální ani sociální cíl udržitelných investic?**

Nepoužije se. Podfond neměl ve vykazovaném období výslovný závazek provádět udržitelné investice, které jsou v souladu s nařízením SFDR.

*Jak byly zohledněny ukazatele nepříznivých dopadů na faktory udržitelnosti?*

Nepoužije se. Podfond neměl ve vykazovaném období výslovný závazek provádět udržitelné investice, které jsou v souladu s nařízením SFDR.

*Byly udržitelné investice v souladu s pokyny OECD pro nadnárodní společnosti a s obecnými zásadami OSN v oblasti podnikání a lidských práv? Podrobnosti:*

Nepoužije se. Podfond neměl ve vykazovaném období výslovný závazek provádět udržitelné investice, které jsou v souladu s nařízením SFDR.

*Taxonomie EU stanoví zásadu „významně nepoškozoval“, podle níž by investice, které jsou v souladu s taxonomií, neměly významně poškozoval cíle taxonomie EU, a je doplněna zvláštními kritérii Unie.*

Zásada „významně nepoškozoval“ se uplatňuje pouze u těch podkladových investic finančního produktu, které zohledňují kritéria Unie pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti. Podkladové investice zbývající části tohoto finančního produktu kritéria Unie pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti nezohledňují.

*Ani jiné udržitelné investice nesmějí významně poškozoval žádné environmentální nebo sociální cíle.*

**Hlavní nepříznivé dopady** jsou nejvýznamnější negativní dopady investičních rozhodnutí na faktory udržitelnosti týkající se environmentálních, sociálních a zaměstnaneckých otázek, dodržování lidských práv a boje proti korupci a úplatkářství.



**Jak tento finanční produkt zohledňoval hlavní nepříznivé dopady na faktory udržitelnosti?**

Ve vykazovaném období ještě nebyly v platnosti zásadní nepříznivé ukazatele (Principle Adverse Indicators, PAI). Avšak během vykazovaného období byly zohledněny prvky týkající se ukazatelů PAI jako součást investičního procesu podfondu. Byla k tomu použita omezující kritéria OI a aktivní vlastnictví, a zároveň také zásady správcovské společnosti. V rámci tohoto procesu byly zohledněny tyto PAI:  
- PAI 16: Země, v nichž dochází k porušování sociálních práv (prostřednictvím omezujících kritérií)





### Jaké byly největší investice tohoto finančního produktu?

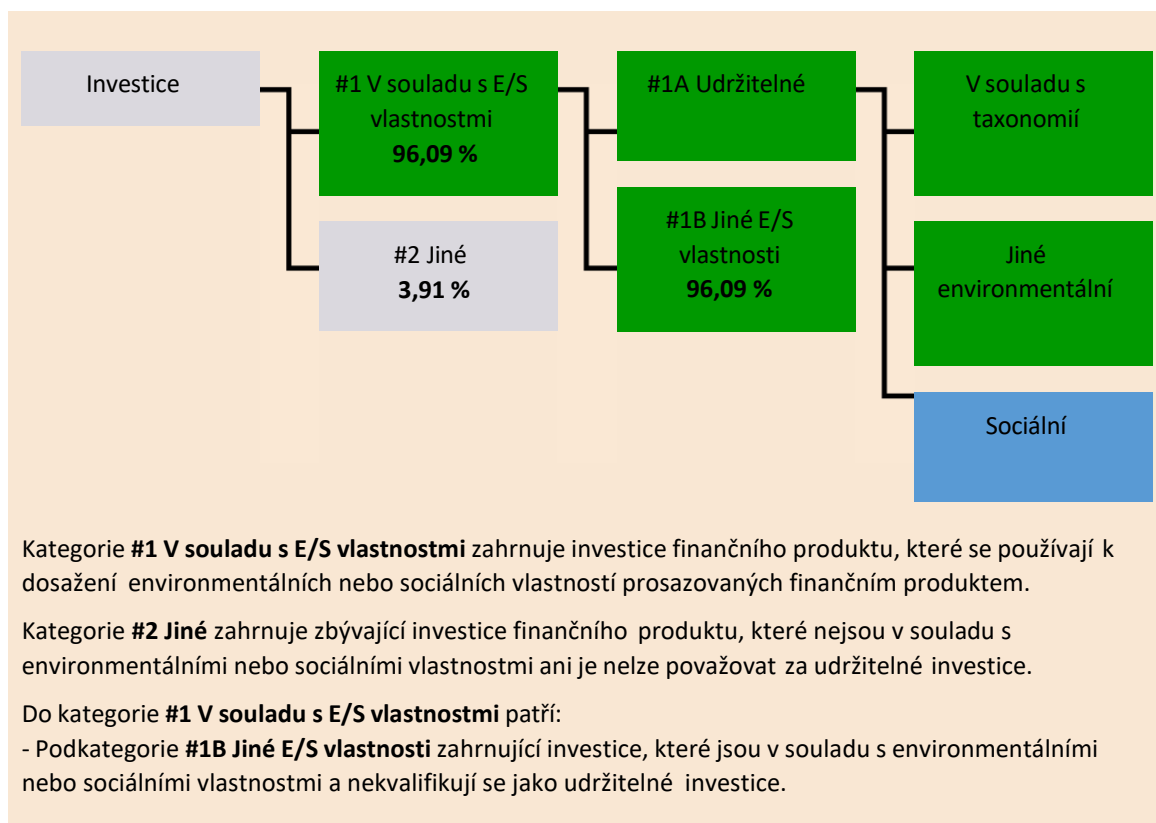
Seznam zahrnuje investice, které představují **největší podíl investic** daného finančního produktu během referenčního období, jímž je: 30.9.2022

Největší investice	Odvětví	Aktiva v %	Země
TSY INFL IX N/B 0,125 % 15-01-2030	Státní dluhopisy	3,57	Spojené státy
FRANCE (GOVT OF) 2,000 % 25-05-2048	Státní dluhopisy	2,53	Francie
TSY INFL IX N/B 0,625 % 15-01-2026	Státní dluhopisy	2,15	Spojené státy
TSY INFL IX N/B 0,375 % 15-07-2025	Státní dluhopisy	2,0	Spojené státy
TSY INFL IX N/B 2,375 % 15-01-2025	Státní dluhopisy	1,82	Spojené státy
TREASURY (CPI) NOTE 3,875 % 15-04-2029	Státní dluhopisy	1,77	Spojené státy
TSY INFL IX N/B 2,000 % 15-01-2026	Státní dluhopisy	1,74	Spojené státy
TSY INFL IX N/B 0,125 % 15-10-2024	Státní dluhopisy	1,73	Spojené státy
TSY INFL IX N/B 0,875 % 15-01-2029	Státní dluhopisy	1,6	Spojené státy
TSY INFL IX N/B 0,250 % 15-01-2025	Státní dluhopisy	1,49	Spojené státy
TSY INFL IX N/B 0,375 % 15-07-2027	Státní dluhopisy	1,47	Spojené státy
TREASURY INFL IX N/B 1,750 % 15-01-2028	Státní dluhopisy	1,43	Spojené státy
TSY INFL IX N/B 2,375 % 15-01-2027	Státní dluhopisy	1,43	Spojené státy
TSY INFL IX N/B 2,500 % 15-01-2029	Státní dluhopisy	1,39	Spojené státy
TSY INFL IX N/B 3,625 % 15-04-2028	Státní dluhopisy	1,37	Spojené státy



Alokace aktiv popisuje podíl investic do konkrétních aktiv.

## Jaký byl podíl investic souvisejících s udržitelností?



## ● V jakých hospodářských odvětvích byly investice provedeny?

Odvětví	Aktiva v %
Státní dluhopisy	90,50
Hotovost	5,23
Syntetická hotovost	4,27

**Podpůrné činnosti** přímo umožňují, aby jiné činnosti významně přispívaly k environmentálnímu cíli.

**Přechodné činnosti** jsou činnosti, pro něž dosud nejsou k dispozici nízkouhlíkové alternativy, mimo jiné platí, že jejich úrovně emisí skleníkových plynů odpovídají nejlepším výsledkům.

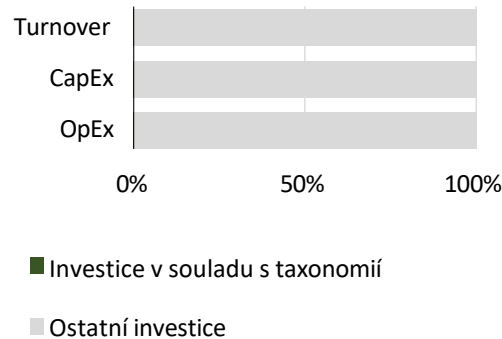


## Do jaké míry byly udržitelné investice s environmentálním cílem v souladu s taxonomií EU?

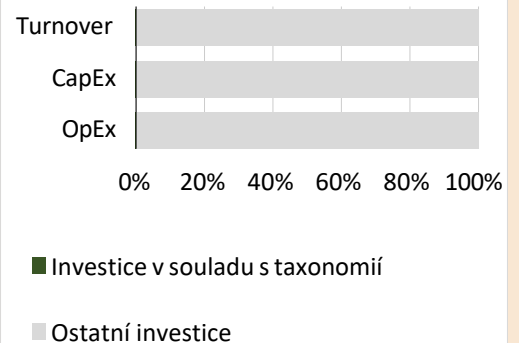
0 % Podfond neměl ve vykazovaném období výslovný závazek provádět udržitelné investice, které jsou v souladu s nařízením SFDR. Během vykazovaného období nebyly správcovské společnosti k dispozici vykazované údaje o souladu s taxonomií.

*Níže uvedené grafy zeleně znázorňují procentní podíl investic, které byly v souladu s taxonomií EU. Vzhledem k tomu, že neexistuje vhodná metodologie pro určení souladu s taxonomií u státních dluhopisů\*, znázorňuje první graf soulad s taxonomií ve vztahu ke všem investicím finančního produktu včetně státních dluhopisů, zatímco druhý graf znázorňuje soulad s taxonomií pouze ve vztahu k investicím finančního produktu do jiných než státních dluhopisů.*

1. Soulad investic s taxonomií včetně státních dluhopisů\*



2. Soulad investic s taxonomií kromě státních dluhopisů\*



\* Pro účely těchto grafů představují „státní dluhopisy“ všechny státní expozice.

### Jaký byl podíl investic do přechodných a podpůrných činností?

0

### Jaký byl podíl udržitelných investic s environmentálním cílem, které nebyly v souladu s taxonomií EU?

Nepoužije se. Podfond neměl ve vykazovaném období výslovný závazek provádět udržitelné investice, které jsou v souladu s nařízením SFDR.

### Jaký byl podíl sociálně udržitelných investic?

Nepoužije se. Podfond neměl ve vykazovaném období výslovný závazek provádět udržitelné investice, které jsou v souladu s nařízením SFDR.

### Jaké investice byly zahrnuty do položky „#2 Jiné“, jaký byl jejich účel a byly u nich nějaké minimální environmentální nebo sociální záruky?

Investice zařazené do kategorie „ostatní“ zahrnovaly peněžní prostředky používané pro účely likvidity a deriváty pro účely efektivního řízení portfolia/investic. Tyto investice nepodléhaly žádným minimálním environmentálním nebo sociálním zárukám.



Jsou udržitelné investice s environmentálním cílem, které **nezohledňují kritéria** pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti podle nařízení (EU) 2020/852.



### Jaká opatření byla přijata k naplnění environmentálních a/nebo sociálních vlastností během referenčního období?

Jak již bylo zmíněno v odpovědi na otázku č. 1, podfond prosazovat během vykazovaného období environmentální a sociální vlastnosti takto:

1. Vyloučené země,
2. Integrace ESG



#### Referenční hodnoty

jsou indexy měřící, zda finanční produkty dosahují environmentálních nebo sociálních vlastností, které prosazují.

#### **Jak si tento finanční produkt vedl ve srovnání s referenční hodnotou?**

Nepoužije se. Tento podfond byl aktivně řízen, a proto neměl konkrétní index určený jako referenční hodnota pro určení, zda byl tento finanční produkt v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které podporoval.

● ***Jak se referenční hodnota liší od širokého tržního indexu?***

Nepoužije se. Tento podfond byl aktivně řízen, a proto neměl konkrétní index určený jako referenční hodnota pro určení, zda byl tento finanční produkt v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které podporoval.

● ***Jak si tento finanční produkt vedl, pokud jde o ukazatele udržitelnosti s cílem určit soulad referenční hodnoty s prosazovanými environmentálními nebo sociálními vlastnostmi?***

Nepoužije se. Tento podfond byl aktivně řízen, a proto neměl konkrétní index určený jako referenční hodnota pro určení, zda byl tento finanční produkt v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které podporoval.

● ***Jak si tento finanční produkt vedl ve srovnání s referenční hodnotou?***

Nepoužije se. Tento podfond byl aktivně řízen, a proto neměl konkrétní index určený jako referenční hodnota pro určení, zda byl tento finanční produkt v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které podporoval.

● ***Jak si tento finanční produkt vedl ve srovnání s širokým tržním indexem?***

Nepoužije se. Tento podfond byl aktivně řízen, a proto neměl konkrétní index určený jako referenční hodnota pro určení, zda byl tento finanční produkt v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které podporoval.

**Pravidelné zveřejňování informací u finančních produktů uvedených v čl. 8 odst. 1, 2 a 2a nařízení (EU) 2019/2088 a v čl. 6 prvním pododstavci nařízení (EU) 2020/852**

Udržitelnou investicí se rozumí investice do hospodářské činnosti, která přispívá k environmentálnímu nebo sociálnímu cíli, přičemž žádný environmentální nebo sociální cíl významně nepoškozuje a společnosti, do nichž je investováno, dodržují postupy řádné správy a řízení.

**Taxonomie EU** je klasifikační systém stanovený v nařízení (EU) 2020/852, kterým se stanoví seznam **environmentálně udržitelných hospodářských činností**. Uvedené nařízení nestanoví seznam sociálně udržitelných hospodářských činností. Udržitelné investice s environmentálním cílem mohou, ale nemusí být v souladu s taxonomií.



**Ukazatele udržitelnosti** měří, jak jsou dosaženy environmentální nebo sociální vlastnosti prosazované finančním produktem.

Název produktu: NN (L) Global Investment Grade Credit

Identifikační kód právnické osoby:  
549300RFUH48OSCQXI25

## Environmentální a/nebo sociální vlastnosti

### Měl tento finanční produkt cíl udržitelných investic?

**Ano**    **X** **Ne**

Prováděl **udržitelné investice s environmentálním cílem: \_\_\_%**

do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU kvalifikují jako environmentálně udržitelné

do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU nekvalifikují jako environmentálně udržitelné

Prováděl **udržitelné investice se sociálním cílem: \_\_\_%**

**Prosazoval environmentální/sociální (E/S) vlastnosti**, a přestože nesledoval cíl udržitelných investic, měl udržitelné investice ve výši \_\_\_%

investice s environmentálním cílem do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU kvalifikují jako environmentálně udržitelné

investice s environmentálním cílem do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU nekvalifikují jako environmentálně udržitelné

se sociálním cílem

**Prosazoval E/S vlastnosti, ale neprováděl žádné udržitelné investice**

### Do jaké míry byly naplněny environmentální a/nebo sociální vlastnosti prosazované tímto finančním produktem?

Během vykazovaného období ještě neplatily SFDR RTS a vzorové informace zveřejňované před uzavřením smlouvy obsažené v SFDR RTS (příloha II) se tohoto podfondu ještě netýkaly. Během vykazovaného období nebyl v prospektu žádný výslovný závazek investovat do udržitelných investic ve smyslu nařízení SFDR. Do zvolených ukazatelů udržitelnosti se promítají environmentální a sociální vlastnosti prosazované podfondem, avšak tyto ukazatele nebyly uvedeny v prospektu, který byl v platnosti během vykazovaného období.

Během vykazovaného období prosazoval podfond environmentální a sociální vlastnosti. Konkrétněji:

1. omezil investice do emitentů zapojených do kontroverzních činností a do emitentů zapojených do kontroverzního chování.

Podfond naplnil tuto vlastnost tím, že uplatnil kritéria odpovědného investování založená na normách správcovské společnosti, která jsou uvedena v Politice odpovědného investování správcovské společnosti. Během vykazovaného období podfond neinvestoval do emitentů, kteří realizovali určité procento svého obratu, a to v souladu s limity uvedenými v Politice odpovědného investování správcovské společnosti a v

Rámci odpovědného investování správcovské společnosti, z činností týkajících se:

- vývoje, výroby, údržby či prodeje kontroverzních zbraní (0 %),
- kontroverzního dodávání zbraní (0 %),
- výroby tabákových produktů (≥50 %),
- výroba ropného písku a kontroverzních potrubí (>20 %),
- těžba topného uhlí (>20 %),

Tyto údaje byly každodenně kontrolovány v systému řízení portfolia Aladdin. V rámci správcovské společnosti je za tyto každodenní kontroly investičních omezení odpovědné oddělení řízení rizik. To, zda společnosti provádí výše uvedené činnosti, se určuje na základě externích informací od poskytovatelů dat o ESG.

Naplnění této vlastnosti se měřilo pomocí ukazatele „S vyloučením investic do emitentů zapojených do kontroverzních činností a do emitentů zapojených do kontroverzního chování“.

2. Podfond naplnil tuto vlastnost tím, že uplatňuje přístup správce k integraci ESG.

Předem stanoveným účelem bylo využít při posouzení společností informace o ESG k identifikaci rizik nebo příležitostí v oblasti ESG. Cíl se proto zaměřuje na investiční proces, nikoli na dosažení určitých výsledků. Během vykazovaného období byla v souladu s cílem environmentální, sociální a správní (ESG) rizika a příležitosti pro většinu investic 1) identifikována na základě významnosti, 2) konzistentně hodnocena v rámci celého investičního procesu a 3) systematickým způsobem dokumentována. Další postřehy vycházející z údajů o ESG byly využity ke zmírnění rizik a využití nových investičních příležitostí. Re 1. Rámec NN IP Materiality Framework pro společnosti stanoví, které faktory ESG jsou relevantní (významné) pro která odvětví. Tento rámec má 4 pilíře: obchodní model, správa a řízení, environmentální a sociální faktory. Správa a řízení, sociální a environmentální faktory jsou pak dále rozděleny na konkrétní témata.

Re 2. Předchozí posouzení se převádí na velký počet datových bodů, což pak vede k sestavení celkového hodnocení ESG. Toto hodnocení ESG a/nebo podkladová data ovlivňují interní posouzení společnosti. Lepší hodnocení ESG má za stejných podmínek pozitivní vliv na posouzení společnosti.

Re 3. Hodnocení ESG a analýza podkladových informací mají vliv na posouzení společnosti, a to se zaznamenává do investičního případu.

3. dodržoval zásady řádné správy a řízení podniku, dodržování lidských a pracovních práv, ochrany životního prostředí a prevence úplatkářství a korupce.

Podfond naplnil tuto vlastnost tím, že posuzuje, do jaké míry společnosti, do nichž je investováno, jednají v souladu s příslušnými právními předpisy a mezinárodně uznávanými standardy: s pokyny OECD pro nadnárodní společnosti, zásadami OSN v oblasti podnikání a lidských práv, a zásadami Global Compact OSN. Země, na které se vztahují celostátní sankce v podobě zbrojního embarga uvalené Radou bezpečnosti OSN, a země na seznamu Finančního akčního výboru (FATF), na které se vztahuje „Výzva k akci“, také podléhají omezením.

Průběžně se u každé společnosti testuje, zda neporušuje tzv. Globální standardy. Společnosti, které Globální standardy nesplňují, byly předmětem posudku Rady NN IP pro kontroverzi a zapojení, kdy se dále zkoumalo, zda došlo k porušení Globálních standardů. Pokud k němu došlo, byl s těmito společnostmi zahájen dialog s cílem porušování ukončit a/nebo zmírnit dopad. V případě, že byl daný výsledek považován za nepravděpodobný, byly společnosti vyřazeny. Seznam společností vyloučených z důvodu porušení Globálních standardů byl v průběhu vykazovaného období publikován na webových stránkách administrátora. Místo, kde je publikován tento seznam: <https://www.nnip.com/en-INT/professional/themes/responsible-investing-policy-documents>.

Naplnění této vlastnosti se měřilo pomocí ukazatele „Omezení investic do významných porušovatelů mezinárodně uznávaných norem, např.: Pokyny OECD pro nadnárodní společnosti, Obecné zásady OSN v oblasti podnikání a lidských práv a zásady Global Compact OSN“ a „Vyloučení investic do zemí, na které se vztahují celostátní sankce v podobě zbrojního embarga uvalené Radou bezpečnosti OSN, a do zemí na seznamu Finančního akčního výboru (FATF), na které se vztahuje „Výzva k akci““.

4. dával přednost inkluzi před exkluzí prostřednictvím zapojení

- Zapojení založená na normách: Podfond vyloučí v souladu s Politikou OI založenou na normách správcovské společnosti investice do emitentů zapojených zejména do vývoje, výroby, údržby či prodeje kontroverzních zbraní, výroby tabákových produktů nebo těžby topného uhlí či ropného písku. Dodržování kritérií odpovědného investování založená na normách vychází z předem stanovených limitů výnosů, jak je uvedeno v Politice odpovědného investování NN IP, a spoléhá se na data třetích stran. Pokud existují silné náznaky, že emitent možná nesplnil některý z minimálních požadavků správcovské společnosti vycházejících z jejích kritérií OI založených na normách, posuzuje se, zda to představuje porušení těchto kritérií. Pokud se zdá, že lze chování a praktiky společností, do nichž je investováno, napravit prostřednictvím zapojení, má to přednost před prodejem investic. Aktuální limity a činnosti naleznete v Politice odpovědného investování NN IP, která je k dispozici na webových stránkách.

- Zapojení do kontroverzí: u každé společnosti se průběžně testuje, zda neexistují kontroverze týkající se ESG. Kontroverze týkající se ESG posuzuje nezávislý poskytovatel dat formou udělení hodnocení (1 = nejnižší, 5 = nejvyšší hodnocení). Společnosti s hodnocením kontroverze 4 nebo 5 posoudí Rada NN IP pro kontroverzi a zapojení, kdy se dále zkoumá, zda došlo k porušení kritérií OI správcovské společnosti založených na normách. Na základě tohoto průzkumu bude učiněno rozhodnutí, zda bude se společností navázána spolupráce nebo bude zapsána na seznam výjimek. Seznam společností vyloučených na základě těchto kontroverzí byl v průběhu vykazovaného období publikován na webových stránkách administrátora. Místo, kde je publikován tento seznam: <https://www.nnip.com/en-INT/professional/themes/responsible-investing-policy-documents>.

Naplnění této vlastnosti se měřilo pomocí ukazatele „Počet emitentů, s nimiž bylo jednáno v důsledku zapojení do kontroverzí“.

● **Jaké výsledky měly ukazatele udržitelnosti?**

Indikátor	Portfolio	Referenční hodnota
Vyloučení investic do zemí, na které se vztahují celostátní sankce v podobě zbrojního embarga uvalené Radou bezpečnosti OSN, a do zemí na seznamu Finančního akčního výboru (FATF), na které se vztahuje „Výzva k akci“.	Tyto investice fond vyloučil v souladu s popisem uvedeným v předchozí otázce.	Není k dispozici
Vyloučení investic do emitentů zapojených do kontroverzních činností a do emitentů zapojených do kontroverzního chování	Tyto investice fond vyloučil v souladu s popisem uvedeným v předchozí otázce.	Není k dispozici
Omezení investic do významných porušovatelů mezinárodně uznávaných norem, např.: Pokyny OECD pro nadnárodní společnosti, obecné zásady OSN v oblasti podnikání a lidských práv a zásady Global Compact OSN.	Těmto investicím se fond vyhýbal v souladu s popisem uvedeným v předchozí otázce.	Není k dispozici
Počet emitentů, s nimiž bylo jednáno v důsledku zapojení do kontroverzí	10	Není k dispozici

● **...a ve srovnání s předchozími obdobími?**

Indikátor	2022		2021	
	Portfolio	Referenční hodnota	Portfolio	Referenční hodnota
Vyloučení investic do zemí, na které se vztahují celostátní sankce v podobě zbrojního embarga uvalené Radou bezpečnosti OSN, a do zemí na seznamu Finančního akčního výboru (FATF), na které se vztahuje „Výzva k akci“.	Tyto investice fond vyloučil v souladu s popisem uvedeným v předchozí otázce.	Není k dispozici		
Vyloučení investic do emitentů zapojených do kontroverzních činností a do emitentů zapojených do kontroverzního chování	Tyto investice fond vyloučil v souladu s popisem uvedeným v předchozí otázce.	Není k dispozici		
Omezení investic do významných porušovatelů mezinárodně uznávaných norem, např.: Pokyny OECD pro nadnárodní společnosti, obecné zásady OSN v oblasti podnikání a lidských práv a zásady Global Compact OSN.	Těmto investicím se fond vyhýbal v souladu s popisem uvedeným v předchozí otázce.	Není k dispozici		
Počet emitentů, s nimiž bylo jednáno v důsledku zapojení do kontroverzí	10	Není k dispozici		

● **Jaké byly cíle udržitelných investic, které finanční produkt částečně prováděl, a jak dané udržitelné investice k těmto cílům přispěly?**

Nepoužije se. Podfond neměl ve vykazovaném období výslovný závazek provádět udržitelné investice, které jsou v souladu s nařízením SFDR.

● **Jak udržitelné investice, které finanční produkt částečně prováděl, významně nepoškozovaly žádný environmentální ani sociální cíl udržitelných investic?**

Nepoužije se. Podfond neměl ve vykazovaném období výslovný závazek provádět udržitelné investice, které jsou v souladu s nařízením SFDR.

*Jak byly zohledněny ukazatele nepříznivých dopadů na faktory udržitelnosti?*

Nepoužije se. Podfond neměl ve vykazovaném období výslovný závazek provádět udržitelné investice, které jsou v souladu s nařízením SFDR.

*Byly udržitelné investice v souladu s pokyny OECD pro nadnárodní společnosti a s obecnými zásadami OSN v oblasti podnikání a lidských práv? Podrobnosti:*

Nepoužije se. Podfond neměl ve vykazovaném období výslovný závazek provádět udržitelné investice, které jsou v souladu s nařízením SFDR.

**Hlavní nepříznivé dopady** jsou nejvýznamnější negativní dopady investičních rozhodnutí na faktory udržitelnosti týkající se environmentálních, sociálních a zaměstnaneckých otázek, dodržování lidských práv a boje proti korupci a úplatkářství.



*Taxonomie EU stanoví zásadu „významně nepoškozovat“, podle níž by investice, které jsou v souladu s taxonomií, neměly významně poškozovat cíle taxonomie EU, a je doplněna zvláštními kritérii Unie.*

Zásada „významně nepoškozovat“ se uplatňuje pouze u těch podkladových investic finančního produktu, které zohledňují kritéria Unie pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti. Podkladové investice zbývající části tohoto finančního produktu kritéria Unie pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti nezohledňují.

*Ani jiné udržitelné investice nesmějí významně poškozovat žádné environmentální nebo sociální cíle.*



### **Jak tento finanční produkt zohledňoval hlavní nepříznivé dopady na faktory udržitelnosti?**

Ve vykazovaném období ještě nebyly v platnosti zásadní nepříznivé ukazatele (Principle Adverse Indicators, PAI). Avšak během vykazovaného období byly zohledněny prvky týkající se ukazatelů PAI jako součást investičního procesu podfondu. Byla k tomu použita omezující kritéria OI a aktivní vlastnictví, a zároveň také zásady správcovské společnosti. V rámci tohoto procesu byly zohledněny tyto PAI:

- PAI 4: expozice vůči společnostem působícím v odvětví fosilních paliv (prostřednictvím omezujících kritérií, kontroverzí a tematické angažovanosti a hlasování),
- PAI 7: činnosti negativně ovlivňující oblasti citlivé na biologickou rozmanitost (prostřednictvím tematického zapojení),
- PAI 10: porušování zásad Global Compact OSN a pokynů OECD pro nadnárodní společnosti (prostřednictvím omezujících kritérií, hlasování a zapojení do kontroverzí),
- PAI 11: nedostatek procesů a mechanismů pro sledování dodržování zásad Global Compact OSN a pokynů OECD pro nadnárodní společnosti (prostřednictvím zapojení do kontroverzí),
- PAI 13: genderová diverzita ve správní radě (prostřednictvím hlasování a tematického zapojení),
- PAI 14: vystavení kontroverzním zbraním (prostřednictvím omezujících kritérií).



## Jaké byly největší investice tohoto finančního produktu?

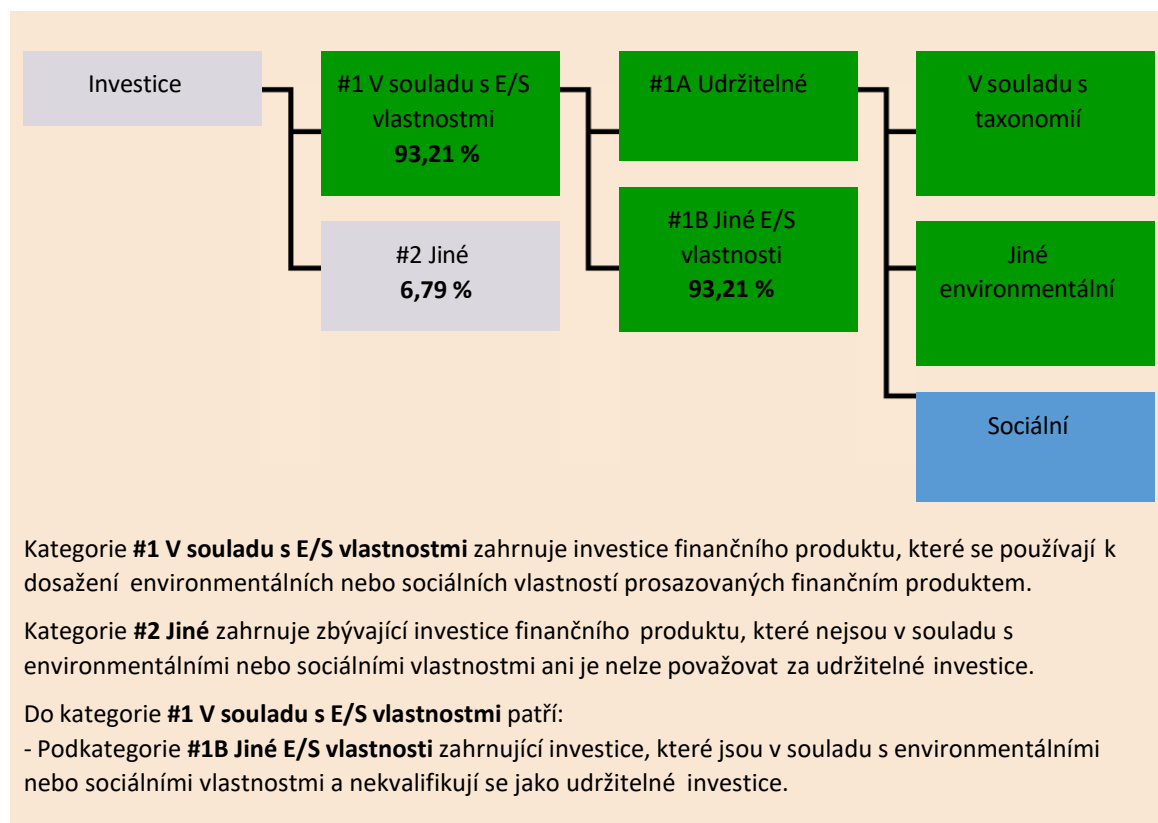
Seznam zahrnuje investice, které představují **největší podíl investic** daného finančního produktu během referenčního období, jímž je: 30.9.2022

Největší investice	Odvětví	Aktiva v %	Země
PNC FINANCIAL SERVICES 6,200 % 31-12-2049	Bankovníctví	2,93	Spojené státy
COLGATE-PALMOLIVE CO 3,250 % 15-08-2032	Spotřebitelské necyklické	2,75	Spojené státy
BOARDWALK PIPELINES LP 4,450 % 15-07-2027	Energie	2,52	Spojené státy
GOLDMAN SACHS GROUP INC 1,992 % 27-01-2032	Bankovníctví	2,28	Spojené státy
IBM CORP 4,150 % 27-07-2027	Technologie	2,23	Spojené státy
DELL INT LLC / EMC CORP 5,300 % 01-10-2029	Technologie	2,2	Spojené státy
WASTE MANAGEMENT INC 4,150 % 15-04-2032	Investiční statky	2,17	Spojené státy
SAMMONS FINANCIAL GROUP 144A 4,450 % 12-05-2027	Pojištění	2,14	Spojené státy
FULTON FINANCIAL CORP 3,250 % 15-03-2030	Bankovníctví	2,1	Spojené státy
WEBSTER FINANCIAL CORP 4,375 % 15-02-2024	Bankovníctví	2,04	Spojené státy
CANADIAN NATL RAILWAY 4,400 % 05-08-2052	Doprava	2,0	Kanada
XCEL ENERGY INC 4,600 % 01-06-2032	Elektřina	1,96	Spojené státy
CITIZENS FINANCIAL GROUP 3,250 % 30-04-2030	Bankovníctví	1,92	Spojené státy
CITIGROUP INC 2,572 % 03-06-2031	Bankovníctví	1,83	Spojené státy
VALLEY NATIONAL BANCORP 3,000 % 15-06-2031	Bankovníctví	1,82	Spojené státy



Alokace aktiv popisuje podíl investic do konkrétních aktiv.

## Jaký byl podíl investic souvisejících s udržitelností?



## ● V jakých hospodářských odvětvích byly investice provedeny?

Odvětví	Aktiva v %
Bankovníctví	31,34
Pojištění	13,61
Spotřebitelské necyklické	10,87
Technologie	8,78
Hotovost	6,83
Energie	6,20
Elektřina	5,26
Doprava	4,46
Spotřebitelské cyklické	4,20
Investiční statky	3,41
Komunikace	1,83
Nemovitostní investiční fondy (REIT)	1,27
Základní průmysl	0,81
Finanční jiné	0,75
Zemní plyn	0,24
Místní úřad	0,18
Syntetická hotovost	-0,04

**Podpůrné činnosti** přímo umožňují, aby jiné činnosti významně přispívaly k environmentálnímu cíli.

**Přechodné činnosti** jsou činnosti, pro něž dosud nejsou k dispozici nízkouhlíkové alternativy, mimo jiné platí, že jejich úrovně emisí skleníkových plynů odpovídají nejlepším výsledkům.

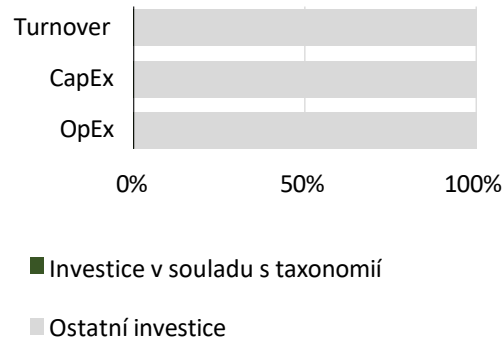


## Do jaké míry byly udržitelné investice s environmentálním cílem v souladu s taxonomií EU?

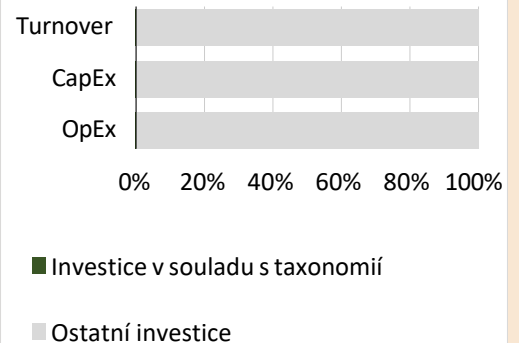
0 % Podfond neměl ve vykazovaném období výslovný závazek provádět udržitelné investice, které jsou v souladu s nařízením SFDR. Během vykazovaného období nebyly správcovské společnosti k dispozici vykazované údaje o souladu s taxonomií.

*Níže uvedené grafy zeleně znázorňují procentní podíl investic, které byly v souladu s taxonomií EU. Vzhledem k tomu, že neexistuje vhodná metodologie pro určení souladu s taxonomií u státních dluhopisů\*, znázorňuje první graf soulad s taxonomií ve vztahu ke všem investicím finančního produktu včetně státních dluhopisů, zatímco druhý graf znázorňuje soulad s taxonomií pouze ve vztahu k investicím finančního produktu do jiných než státních dluhopisů.*

1. Soulad investic s taxonomií včetně státních dluhopisů\*



2. Soulad investic s taxonomií kromě státních dluhopisů\*



\* Pro účely těchto grafů představují „státní dluhopisy“ všechny státní expozice.

## Jaký byl podíl investic do přechodných a podpůrných činností?

0

## Jaký byl podíl udržitelných investic s environmentálním cílem, které nebyly v souladu s taxonomií EU?

Nepoužije se. Podfond neměl ve vykazovaném období výslovný závazek provádět udržitelné investice, které jsou v souladu s nařízením SFDR.

## Jaký byl podíl sociálně udržitelných investic?

Nepoužije se. Podfond neměl ve vykazovaném období výslovný závazek provádět udržitelné investice, které jsou v souladu s nařízením SFDR.

## Jaké investice byly zahrnuty do položky „#2 Jiné“, jaký byl jejich účel a byly u nich nějaké minimální environmentální nebo sociální záruky?

Investice zahrnuté do kategorie „jiné“ obsahovaly hotovost pro účely likvidity, deriváty pro účely efektivní správy portfolia / investiční účely a investice do SKIPCP a SKI potřebné pro dosažení investičního cíle podfondu. Tyto investice nepodléhaly žádným minimálním environmentálním nebo sociálním zárukám.



Jsou udržitelné investice s environmentálním cílem, které **nezhledňují kritéria** pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti podle nařízení (EU) 2020/852.





## **Jaká opatření byla přijata k naplnění environmentálních a/nebo sociálních vlastností během referenčního období?**

Jak již bylo zmíněno v odpovědi na otázku č. 1, podfond prosazovat během vykazovaného období environmentální a sociální vlastnosti takto:

1. omezení investic do emitentů zapojených do kontroverzních činností a do emitentů zapojených do kontroverzního chování,
2. při investičním rozhodování zohledňoval faktory ESG každého emitenta,
3. dodržoval zásady řádné správy a řízení, dodržování lidských a pracovních práv, ochrany životního prostředí a prevence úplatkářství a korupce,
4. dával přednost inkluzi před exkluzí prostřednictvím zapojení.



## **Jak si tento finanční produkt vedl ve srovnání s referenční hodnotou?**

Nepoužije se. Tento podfond byl aktivně řízen, a proto neměl konkrétní index určený jako referenční hodnota pro určení, zda byl tento finanční produkt v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které podporoval.

### **Referenční hodnoty**

jsou indexy měřící, zda finanční produkty dosahují environmentálních nebo sociálních vlastností, které prosazují.

#### **● *Jak se referenční hodnota liší od širokého tržního indexu?***

Nepoužije se. Tento podfond byl aktivně řízen, a proto neměl konkrétní index určený jako referenční hodnota pro určení, zda byl tento finanční produkt v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které podporoval.

#### **● *Jak si tento finanční produkt vedl, pokud jde o ukazatele udržitelnosti s cílem určit soulad referenční hodnoty s prosazovanými environmentálními nebo sociálními vlastnostmi?***

Nepoužije se. Tento podfond byl aktivně řízen, a proto neměl konkrétní index určený jako referenční hodnota pro určení, zda byl tento finanční produkt v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které podporoval.

#### **● *Jak si tento finanční produkt vedl ve srovnání s referenční hodnotou?***

Nepoužije se. Tento podfond byl aktivně řízen, a proto neměl konkrétní index určený jako referenční hodnota pro určení, zda byl tento finanční produkt v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které podporoval.

#### **● *Jak si tento finanční produkt vedl ve srovnání s širokým tržním indexem?***

Nepoužije se. Tento podfond byl aktivně řízen, a proto neměl konkrétní index určený jako referenční hodnota pro určení, zda byl tento finanční produkt v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které podporoval.

**Pravidelné zveřejňování informací u finančních produktů uvedených v čl. 8 odst. 1, 2 a 2a nařízení (EU) 2019/2088 a v čl. 6 prvním pododstavci nařízení (EU) 2020/852**

Udržitelnou investicí se rozumí investice do hospodářské činnosti, která přispívá k environmentálnímu nebo sociálnímu cíli, přičemž žádný environmentální nebo sociální cíl významně nepoškozuje a společnosti, do nichž je investováno, dodržují postupy řádné správy a řízení.

**Taxonomie EU** je klasifikační systém stanovený v nařízení (EU) 2020/852, kterým se stanoví seznam **environmentálně udržitelných hospodářských činností**. Uvedené nařízení nestanoví seznam sociálně udržitelných hospodářských činností. Udržitelné investice s environmentálním cílem mohou, ale nemusí být v souladu s taxonomií.



**Ukazatele udržitelnosti** měří, jak jsou dosaženy environmentální nebo sociální vlastnosti prosazované finančním produktem.

Název produktu: NN (L) Global Real Estate

Identifikační kód právnické osoby:  
549300SITA1WLSG28J62

## Environmentální a/nebo sociální vlastnosti

### Měl tento finanční produkt cíl udržitelných investic?

**Ano**    **X** **Ne**

Prováděl **udržitelné investice s environmentálním cílem: \_\_\_%**

do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU kvalifikují jako environmentálně udržitelné

do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU nekvalifikují jako environmentálně udržitelné

Prováděl **udržitelné investice se sociálním cílem: \_\_\_%**

**Prosazoval environmentální/sociální (E/S) vlastnosti**, a přestože nesledoval cíl udržitelných investic, měl udržitelné investice ve výši \_\_\_%

investice s environmentálním cílem do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU kvalifikují jako environmentálně udržitelné

investice s environmentálním cílem do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU nekvalifikují jako environmentálně udržitelné

se sociálním cílem

**Prosazoval E/S vlastnosti, ale neprováděl žádné udržitelné investice**

### Do jaké míry byly naplněny environmentální a/nebo sociální vlastnosti prosazované tímto finančním produktem?

Během vykazovaného období ještě neplatily SFDR RTS a vzorové informace zveřejňované před uzavřením smlouvy obsažené v SFDR RTS (příloha II) se tohoto podfondu ještě netýkaly. Během vykazovaného období nebyl v prospektu žádný výslovný závazek investovat do udržitelných investic ve smyslu nařízení SFDR. Do zvolených ukazatelů udržitelnosti se promítají environmentální a sociální vlastnosti prosazované podfondem, avšak tyto ukazatele nebyly uvedeny v prospektu, který byl v platnosti během vykazovaného období.

Během vykazovaného období prosazoval podfond environmentální a sociální vlastnosti. Konkrétněji:

1. omezil investice do emitentů zapojených do kontroverzních činností a do emitentů zapojených do kontroverzního chování.

Podfond naplnil tuto vlastnost tím, že uplatnil kritéria odpovědného investování založená na normách správcovské společnosti, která jsou uvedena v Politice odpovědného investování správcovské společnosti. Během vykazovaného období podfond neinvestoval do emitentů, kteří realizovali určité procento svého obratu, a to v souladu s limity uvedenými v Politice odpovědného investování správcovské společnosti a v

Rámci odpovědného investování správcovské společnosti, z činností týkajících se:

- vývoje, výroby, údržby či prodeje kontroverzních zbraní (0 %),
- kontroverzního dodávání zbraní (0 %),
- výroby tabákových produktů (≥50 %),
- výroba ropného písku a kontroverzních potrubí (>20 %),
- těžba topného uhlí (>20 %).

Tyto údaje byly každodenně kontrolovány v systému řízení portfolia Aladdin. V rámci správcovské společnosti je za tyto každodenní kontroly investičních omezení odpovědné oddělení řízení rizik. To, zda společnosti provádí výše uvedené činnosti, se určuje na základě externích informací od poskytovatelů dat o ESG.

Naplnění této vlastnosti se měřilo pomocí ukazatele „S vyloučením investic do emitentů zapojených do kontroverzních činností a do emitentů zapojených do kontroverzního chování“.

2. Při investičním rozhodování zohlednil faktory ESG každého emitenta.

Podfond naplnil tuto vlastnost tím, že uplatňuje přístup správcovské společnosti k integraci ESG. Podfond během sledovaného období zajistil, aby měl lepší průměrné vážené hodnocení ESG než referenční hodnota podfondu. Podfond integruje informace o environmentálních, sociálních a správních faktorech pro své investice na základě přístupu správcovské společnosti k integraci ESG. Prvním krokem k integraci ESG je identifikace významných otázek ESG na úrovni emitenta, odvětví a země pomocí přístupu strojového učení. Cílem tohoto přístupu je odhalit rizika a příležitosti vyplývající z chování ESG. Za druhé, výkonnost každého emitenta na základě identifikovaných významných problémů v rámci ESG je agregována a kategorizována do průběžně aktualizovaného významného hodnocení ESG. Poslední krok integrace ESG zahrnuje začlenění analýzy ESG do investičního rozhodování, které zohledňuje nejen finanční, ale také environmentální, sociální a správní faktory emitenta.

Naplnění této vlastnosti se měřilo pomocí ukazatele „Průměrné vážené hodnocení ESG oproti referenční hodnotě“.

3. dodržoval zásady řádné správy a řízení podniku, dodržování lidských a pracovních práv, ochrany životního prostředí a prevence úplatkářství a korupce.

Podfond naplnil tuto vlastnost tím, že posuzuje, do jaké míry společnosti, do nichž je investováno, jednají v souladu s příslušnými právními předpisy a mezinárodně uznávanými standardy: s pokyny OECD pro nadnárodní společnosti, zásadami OSN v oblasti podnikání a lidských práv, a zásadami Global Compact OSN.

Průběžně se u každé společnosti testuje, zda neporušuje tzv. Globální standardy. Společnosti, které Globální standardy nesplňují, byly předmětem posudku Rady NN IP pro kontroverzi a zapojení, kdy se dále zkoumalo, zda došlo k porušení Globálních standardů. Pokud k němu došlo, byl s těmito společnostmi zahájen dialog s cílem porušování ukončit a/nebo zmírnit dopad. V případě, že byl daný výsledek považován za nepravděpodobný, byly společnosti vyřazeny. Seznam společností vyloučených z důvodu porušení Globálních standardů byl v průběhu vykazovaného období publikován na webových stránkách administrátora. Místo, kde je publikován tento seznam: <https://www.nnip.com/en-INT/professional/themes/responsible-investing-policy-documents>.

Naplnění této vlastnosti se měřilo pomocí ukazatele „Omezení investic do významných porušovatelů mezinárodně uznávaných norem, např.: Pokyny OECD pro nadnárodní společnosti, obecné zásady OSN v oblasti podnikání a lidských práv a zásady Global Compact OSN.“

4. dával přednost inkluzi před exkluzí prostřednictvím zapojení

- Zapojení založená na normách: Podfond vyloučí v souladu s Politikou OI založenou na normách správcovské společnosti investice do emitentů zapojených zejména do vývoje, výroby, údržby či prodeje kontroverzních zbraní, výroby tabákových produktů nebo těžby topného uhlí či ropného písku. Dodržování kritérií odpovědného investování založená na normách vychází z předem stanovených limitů výnosů, jak je uvedeno v Politice odpovědného investování NN IP, a spoléhá se na data třetích stran. Pokud existují silné

náznaky, že emitent možná nesplnil některý z minimálních požadavků správcovské společnosti vycházejících z jejích kritérií OI založených na normách, posuzuje se, zda to představuje porušení těchto kritérií. Pokud se zdá, že lze chování a praktiky společností, do nichž je investováno, napravit prostřednictvím zapojení, má to přednost před prodejem investic. Aktuální limity a činnosti naleznete v Politice odpovědného investování NN IP, která je k dispozici na webových stránkách.

- Zapojení do kontroverzí: u každé společnosti se průběžně testuje, zda neexistují kontroverze týkající se ESG. Kontroverze týkající se ESG posuzuje nezávislý poskytovatel dat formou udělení hodnocení (1 = nejnižší, 5 = nejvyšší hodnocení). Společnosti s hodnocením kontroverze 4 nebo 5 posoudí Rada NN IP pro kontroverzi a zapojení, kdy se dále zkoumá, zda došlo k porušení kritérií OI správcovské společnosti založených na normách. Na základě tohoto průzkumu bude učiněno rozhodnutí, zda bude se společností navázána spolupráce nebo bude zapsána na seznam výjimek. Seznam společností vyloučených na základě těchto kontroverzí byl v průběhu vykazovaného období publikován na webových stránkách administrátora. Místo, kde je publikován tento seznam: <https://www.nnip.com/en-INT/professional/themes/responsible-investing-policy-documents>.

Naplnění této vlastnosti se měřilo pomocí ukazatele „Počet emitentů, s nimiž bylo jednáno v důsledku zapojení do kontroverzí“.

● **Jaké výsledky měly ukazatele udržitelnosti?**

Indikátor	Portfolio	Referenční hodnota
Omezení investic do významných porušovatelů mezinárodně uznávaných norem, např.: Pokyny OECD pro nadnárodní společnosti, obecné zásady OSN v oblasti podnikání a lidských práv a zásady Global Compact OSN.	Těmto investicím se fond vyhýbal v souladu s popisem uvedeným v předchozí otázce.	Není k dispozici
Vyloučení investic do emitentů zapojených do kontroverzních činností a do emitentů zapojených do kontroverzního chování	Tyto investice fond vyloučil v souladu s popisem uvedeným v předchozí otázce.	Není k dispozici
Průměrné vážené hodnocení ESG – Sustainalytics Risk Rating (nižší hodnocení je lepší než vyšší)	12,65	13,68



● **...a ve srovnání s předchozími obdobími?**

Indikátor	2022		2021	
	Portfolio	Referenční hodnota	Portfolio	Referenční hodnota
Omezení investic do významných porušovatelů mezinárodně uznávaných norem, např.: Pokyny OECD pro nadnárodní společnosti, obecné zásady OSN v oblasti podnikání a lidských práv a zásady Global Compact OSN.	Těmto investicím se fond vyhýbal v souladu s popisem uvedeným v předchozí otázce.	Není k dispozici		
Vyloučení investic do emitentů zapojených do kontroverzních činností a do emitentů zapojených do kontroverzního chování	Tyto investice fond vyloučil v souladu s popisem uvedeným v předchozí otázce.	Není k dispozici		
Průměrné vážené hodnocení ESG – Sustainalytics Risk Rating (nižší hodnocení je lepší než vyšší)	12,65	13,68		

● **Jaké byly cíle udržitelných investic, které finanční produkt částečně prováděl, a jak dané udržitelné investice k těmto cílům přispěly?**

Nepoužije se. Podfond neměl ve vykazovaném období výslovný závazek provádět udržitelné investice, které jsou v souladu s nařízením SFDR.

● **Jak udržitelné investice, které finanční produkt částečně prováděl, významně nepoškozovaly žádný environmentální ani sociální cíl udržitelných investic?**

Nepoužije se. Podfond neměl ve vykazovaném období výslovný závazek provádět udržitelné investice, které jsou v souladu s nařízením SFDR.

*Jak byly zohledněny ukazatele nepříznivých dopadů na faktory udržitelnosti?*

Nepoužije se. Podfond neměl ve vykazovaném období výslovný závazek provádět udržitelné investice, které jsou v souladu s nařízením SFDR.

*Byly udržitelné investice v souladu s pokyny OECD pro nadnárodní společnosti a s obecnými zásadami OSN v oblasti podnikání a lidských práv? Podrobnosti:*

Nepoužije se. Podfond neměl ve vykazovaném období výslovný závazek provádět udržitelné investice, které jsou v souladu s nařízením SFDR.

**Hlavní nepříznivé dopady** jsou nejvýznamnější negativní dopady investičních rozhodnutí na faktory udržitelnosti týkající se environmentálních, sociálních a zaměstnaneckých otázek, dodržování lidských práv a boje proti korupci a úplatkářství.

*Taxonomie EU stanoví zásadu „významně nepoškozoval“, podle níž by investice, které jsou v souladu s taxonomií, neměly významně poškozoval cíle taxonomie EU, a je doplněna zvláštními kritérii Unie.*

Zásada „významně nepoškozoval“ se uplatňuje pouze u těch podkladových investic finančního produktu, které zohledňují kritéria Unie pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti. Podkladové investice zbývající části tohoto finančního produktu kritéria Unie pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti nezohledňují.

Ani jiné udržitelné investice nesmějí významně poškodovat žádné environmentální nebo sociální cíle.



### Jak tento finanční produkt zohledňoval hlavní nepříznivé dopady na faktory udržitelnosti?

Ve vykazovaném období ještě nebyly v platnosti zásadní nepříznivé ukazatele (Principle Adverse Indicators, PAI). Ve sledovaném období však byly zohledněny prvky týkající se PAI. Byla k tomu použita omezující kritéria OI a aktivní vlastnictví, a zároveň také zásady správcovské společnosti. V rámci tohoto procesu byly zohledněny tyto PAI:

- PAI 4: expozice vůči společnostem působícím v odvětví fosilních paliv (prostřednictvím omezujících kritérií, kontroverzí a tematické angažovanosti a hlasování),
- PAI 7: činnosti negativně ovlivňující oblasti citlivé na biologickou rozmanitost (prostřednictvím tematického zapojení),
- PAI 10: porušování zásad Global Compact OSN a pokynů OECD pro nadnárodní společnosti (prostřednictvím omezujících kritérií, hlasování a zapojení do kontroverzí),
- PAI 13: genderová diverzita ve správní radě (prostřednictvím hlasování a tematického zapojení),



### Jaké byly největší investice tohoto finančního produktu?

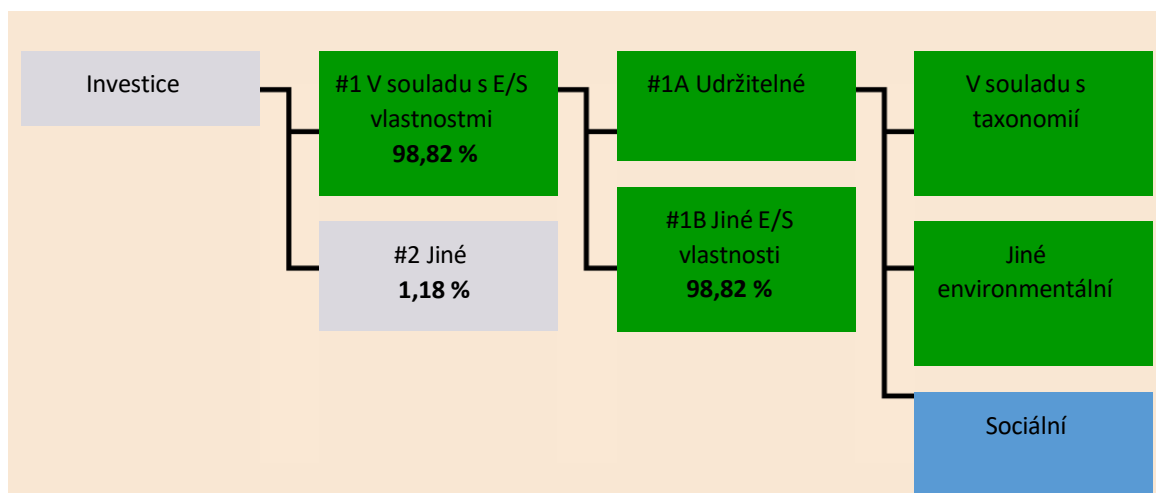
Největší investice	Odvětví	Aktiva v %	Země
PROLOGIS REIT INC		7,87	Spojené státy
EXTRA SPACE STORAGE REIT INC		3,87	Spojené státy
AVALONBAY COMMUNITIES REIT INC		3,65	Spojené státy
INVITATION HOMES INC		3,35	Spojené státy
VENTAS REIT INC		3,23	Spojené státy
DIGITAL REALTY TRUST REIT INC		3,1	Spojené státy
EQUITY RESIDENTIAL REIT		2,85	Spojené státy
SIMON PROPERTY GROUP REIT INC		2,82	Spojené státy
EASTGROUP PROPERTIES INC		2,82	Spojené státy
NIPPON BUILDING FUND REIT INC		2,8	Japonsko
LINK REAL ESTATE INVESTMENT TRUST		2,8	Hongkong
BRIXMOR PROPERTY GROUP REIT INC		2,7	Spojené státy
FEDERAL REALTY INVESTMENT TRUST RE		2,47	Spojené státy
VONOVIA		2,39	Německo
GAMING AND LEISURE PROPERTIES REIT		2,39	Spojené státy

Seznam zahrnuje investice, které představují **největší podíl investic** daného finančního produktu během referenčního období, jímž je: 30.9.2022



Alokace aktiv popisuje podíl investic do konkrétních aktiv.

## Jaký byl podíl investic souvisejících s udržitelností?



Kategorie **#1 V souladu s E/S vlastnostmi** zahrnuje investice finančního produktu, které se používají k dosažení environmentálních nebo sociálních vlastností prosazovaných finančním produktem.

Kategorie **#2 Jiné** zahrnuje zbývající investice finančního produktu, které nejsou v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi ani je nelze považovat za udržitelné investice.

Do kategorie **#1 V souladu s E/S vlastnostmi** patří:

- Podkategorie **#1B Jiné E/S vlastnosti** zahrnující investice, které jsou v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi a nekvalifikují se jako udržitelné investice.

### ● V jakých hospodářských odvětvích byly investice provedeny?

Odvětví	Aktiva v %
---------	------------

**Podpůrné činnosti** přímo umožňují, aby jiné činnosti významně přispívaly k environmentálnímu cíli.

**Přechodné činnosti** jsou činnosti, pro něž dosud nejsou k dispozici nízkouhlíkové alternativy, mimo jiné platí, že jejich úrovně emisí skleníkových plynů odpovídají nejlepším výsledkům.

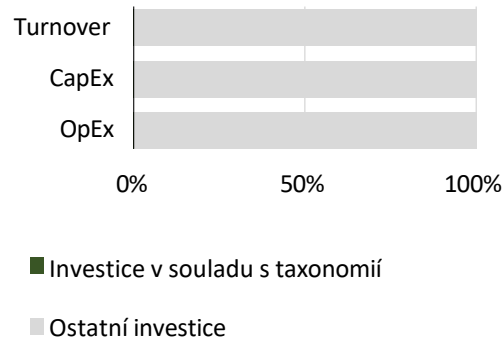


## Do jaké míry byly udržitelné investice s environmentálním cílem v souladu s taxonomií EU?

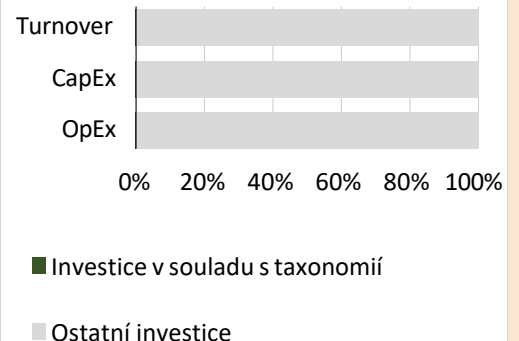
0 % Podfond neměl ve vykazovaném období výslovný závazek provádět udržitelné investice, které jsou v souladu s nařízením SFDR. Během vykazovaného období nebyly správcovské společnosti k dispozici vykazované údaje o souladu s taxonomií.

*Níže uvedené grafy zeleně znázorňují procentní podíl investic, které byly v souladu s taxonomií EU. Vzhledem k tomu, že neexistuje vhodná metodologie pro určení souladu s taxonomií u státních dluhopisů\*, znázorňuje první graf soulad s taxonomií ve vztahu ke všem investicím finančního produktu včetně státních dluhopisů, zatímco druhý graf znázorňuje soulad s taxonomií pouze ve vztahu k investicím finančního produktu do jiných než státních dluhopisů.*

1. Soulad investic s taxonomií včetně státních dluhopisů\*



2. Soulad investic s taxonomií kromě státních dluhopisů\*



\* Pro účely těchto grafů představují „státní dluhopisy“ všechny státní expozice.

### Jaký byl podíl investic do přechodných a podpůrných činností?

0



Jsou udržitelné investice s environmentálním cílem, které **nezohledňují kritéria** pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti podle nařízení (EU) 2020/852.



### Jaké investice byly zahrnuty do položky „#2 Jiné“, jaký byl jejich účel a byly u nich nějaké minimální environmentální nebo sociální záruky?

Investice zařazené do kategorie „ostatní“ zahrnovaly peněžní prostředky používané pro účely likvidity a deriváty pro účely efektivního řízení portfolia/investic. Tyto investice nepodléhaly žádným minimálním environmentálním nebo sociálním zárukám.



### Jaká opatření byla přijata k naplnění environmentálních a/nebo sociálních vlastností během referenčního období?

- Jak již bylo zmíněno v odpovědi na otázku č. 1, podfond prosazovat během vykazovaného období environmentální a sociální vlastnosti takto:
- omezení investic do emitentů zapojených do kontroverzních činností a do emitentů zapojených do kontroverzního chování,
  - při investičním rozhodování zohledňoval faktory ESG každého emitenta,

3. dodržoval zásady řádné správy a řízení, dodržování lidských a pracovních práv, ochrany životního prostředí a prevence úplatkářství a korupce,
4. dával přednost inkluzi před exkluzí prostřednictvím zapojení.



**Referenční hodnoty** jsou indexy měřící, zda finanční produkty dosahují environmentálních nebo sociálních vlastností, které prosazují.

### **Jak si tento finanční produkt vedl ve srovnání s referenční hodnotou?**

Nepoužije se. Tento podfond byl aktivně řízen, a proto neměl konkrétní index určený jako referenční hodnota pro určení, zda byl tento finanční produkt v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které podporoval.

#### ● ***Jak se referenční hodnota liší od širokého tržního indexu?***

Nepoužije se. Tento podfond byl aktivně řízen, a proto neměl konkrétní index určený jako referenční hodnota pro určení, zda byl tento finanční produkt v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které podporoval.

#### ● ***Jak si tento finanční produkt vedl, pokud jde o ukazatele udržitelnosti s cílem určit soulad referenční hodnoty s prosazovanými environmentálními nebo sociálními vlastnostmi?***

Nepoužije se. Tento podfond byl aktivně řízen, a proto neměl konkrétní index určený jako referenční hodnota pro určení, zda byl tento finanční produkt v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které podporoval.

#### ● ***Jak si tento finanční produkt vedl ve srovnání s referenční hodnotou?***

Nepoužije se. Tento podfond byl aktivně řízen, a proto neměl konkrétní index určený jako referenční hodnota pro určení, zda byl tento finanční produkt v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které podporoval.

#### ● ***Jak si tento finanční produkt vedl ve srovnání s širokým tržním indexem?***

Nepoužije se. Tento podfond byl aktivně řízen, a proto neměl konkrétní index určený jako referenční hodnota pro určení, zda byl tento finanční produkt v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které podporoval.

**Jak bylo zveřejněno ve formálním oznámení akcionářům dne 28. června 2022, klasifikace tohoto podfondu se změnila z produktu s udržitelným cílem ve smyslu článku 9 nařízení (EU) 2019/2088 („SFDR“) („produkt podle článku 9 SFDR“) na produkt podporující environmentální a sociální vlastnosti ve smyslu článku 8 SFDR („produkt podle článku 8 SFDR“). Proto byl pro tento podfond použit vzor pro pravidelné zveřejňování informací o produktech podle článku 8 SFDR.**

**Pravidelné zveřejňování informací u finančních produktů uvedených v čl. 8 odst. 1, 2 a 2a nařízení (EU) 2019/2088 a v čl. 6 prvním pododstavci nařízení (EU) 2020/852**

Udržitelnou investicí se rozumí investice do hospodářské činnosti, která přispívá k environmentálnímu nebo sociálnímu cíli, přičemž žádný environmentální nebo sociální cíl významně nepoškozuje a společnosti, do nichž je investováno, dodržují postupy řádné správy a řízení.

Taxonomie EU je klasifikační systém stanovený v nařízení (EU) 2020/852, kterým se stanoví seznam environmentálně udržitelných hospodářských činností. Uvedené nařízení nestanoví seznam sociálně udržitelných hospodářských činností. Udržitelné investice s environmentálním cílem mohou, ale nemusí být v souladu s taxonomií.



Ukazatele udržitelnosti měří, jak jsou dosaženy environmentální nebo sociální vlastnosti prosazované finančním produktem.

Název produktu: NN (L) Global Sustainable Equity

Identifikační kód právnické osoby:  
5493009JJ9MH0CUBH668

## Environmentální a/nebo sociální vlastnosti

Měl tento finanční produkt cíl udržitelných investic?

Ano    Ne

Prováděl udržitelné investice s environmentálním cílem: \_\_\_%

do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU kvalifikují jako environmentálně udržitelné

do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU nekvalifikují jako environmentálně udržitelné

Prováděl udržitelné investice se sociálním cílem: \_\_\_%

Prosazoval environmentální/sociální (E/S) vlastnosti, a přestože nesledoval cíl udržitelných investic, měl udržitelné investice ve výši \_\_\_%

investice s environmentálním cílem do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU kvalifikují jako environmentálně udržitelné

investice s environmentálním cílem do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU nekvalifikují jako environmentálně udržitelné

se sociálním cílem

Prosazoval E/S vlastnosti, ale neprováděl žádné udržitelné investice

**Do jaké míry byly naplněny environmentální a/nebo sociální vlastnosti prosazované tímto finančním produktem?**

Během vykazovaného období ještě neplatily SFDR RTS a vzorové informace zveřejňované před uzavřením smlouvy obsažené v SFDR RTS (příloha II) se tohoto podfondu ještě netýkaly. Během vykazovaného období nebyl v prospektu žádný výslovný závazek investovat do udržitelných investic ve smyslu nařízení SFDR. Do zvolených ukazatelů udržitelnosti se promítají environmentální a sociální vlastnosti prosazované podfondem, avšak tyto ukazatele nebyly uvedeny v prospektu, který byl v platnosti během vykazovaného období.

Během vykazovaného období prosazoval podfond environmentální a sociální vlastnosti. Konkrétněji:

1. omezil investice do emitentů zapojených do kontroverzních činností a do emitentů zapojených do

kontroverzního chování.

Podfond naplnil tuto vlastnost tím, že uplatnil kritéria odpovědného investování založená na normách správcovské společnosti, která jsou uvedena v Politice odpovědného investování správcovské společnosti. Během vykazovaného období podfond neinvestoval do emitentů, kteří realizovali určité procento svého obratu, a to v souladu s limity uvedenými v Politice odpovědného investování správcovské společnosti a v Rámci odpovědného investování správcovské společnosti, z činností týkajících se:

- vývoje, výroby, údržby či prodeje kontroverzních zbraní (0 %),
- kontroverzního dodávání zbraní (0 %),
- výroby tabákových produktů ( $\geq 5$  %),
- výroba ropného písku a kontroverzních potrubí ( $>20$  %),
- těžba topného uhlí ( $>5$  %),
- zábava pro dospělé (limit závisí na strategii),
- kožešiny a speciální kůže (limit závisí na strategii),
- hazardní hry (limit závisí na strategii),
- jaderná energie (0 %, pokud emitent staví další zařízení na výrobu energie z jaderných zdrojů),
- břidličná ropa a plyn a arktické vrty (dohromady  $\leq 10$  %).

Tyto údaje byly každodenně kontrolovány v systému řízení portfolia Aladdin. V rámci správcovské společnosti je za tyto každodenní kontroly investičních omezení odpovědné oddělení řízení rizik. To, zda společnosti provádí výše uvedené činnosti, se určuje na základě externích informací od poskytovatelů dat o ESG.

Naplnění této vlastnosti se měřilo pomocí ukazatele „S vyloučením investic do emitentů zapojených do kontroverzních činností a do emitentů zapojených do kontroverzního chování“.

2. Podfond naplnil tuto vlastnost tím, že uplatňuje přístup správce k integraci ESG.

Předem stanoveným účelem bylo využít při posouzení společností informace o ESG k identifikaci rizik nebo příležitostí v oblasti ESG. Cíl se proto zaměřuje na investiční proces, nikoli na dosažení určitých výsledků. Během vykazovaného období byla v souladu s cílem environmentální, sociální a správní (ESG) rizika a příležitosti pro většinu investic 1) identifikována na základě významnosti, 2) konzistentně hodnocena v rámci celého investičního procesu a 3) systematickým způsobem dokumentována. Další postřehy vycházející z údajů o ESG byly využity ke zmírnění rizik a využití nových investičních příležitostí. Re 1. Rámec NN IP Materiality Framework pro společnosti stanoví, které faktory ESG jsou relevantní (významné) pro která odvětví. Tento rámec má 4 pilíře: obchodní model, správa a řízení, environmentální a sociální faktory. Správa a řízení, sociální a environmentální faktory jsou pak dále rozděleny na konkrétní témata.

Re 2. Předchozí posouzení se převádí na velký počet datových bodů, což pak vede k sestavení celkového hodnocení ESG. Toto hodnocení ESG a/nebo podkladová data ovlivňují interní posouzení společnosti. Lepší hodnocení ESG má za stejných podmínek pozitivní vliv na posouzení společnosti.

Re 3. Hodnocení ESG a analýza podkladových informací mají vliv na posouzení společnosti, a to se zaznamenává do investičního případu.

Naplnění této vlastnosti se měřilo pomocí ukazatele „Průměrné vážené hodnocení ESG oproti indexu/referenční hodnotě“.

3. dodržoval zásady řádné správy a řízení podniku, dodržování lidských a pracovních práv, ochrany životního prostředí a prevence úplatkářství a korupce.

Podfond naplnil tuto vlastnost tím, že posuzuje, do jaké míry společnosti, do nichž je investováno, jednají v souladu s příslušnými právními předpisy a mezinárodně uznávanými standardy: s pokyny OECD pro nadnárodní společnosti, zásadami OSN v oblasti podnikání a lidských práv, a zásadami Global Compact OSN.

Průběžně se u každé společnosti testuje, zda neporušuje tzv. Globální standardy. Společnosti, které Globální standardy nesplňují, byly předmětem posudku Rady NN IP pro kontroverzi a zapojení, kdy se dále zkoumalo, zda došlo k porušení Globálních standardů. Pokud k němu došlo, byl s těmito společnostmi zahájen dialog s cílem porušování ukončit a/nebo zmírnit dopad. V případě, že byl daný výsledek považován za nepravděpodobný, byly společnosti vyřazeny. Seznam společností vyloučených z důvodu

porušení Globálních standardů byl v průběhu vykazovaného období publikován na webových stránkách administrátora. Místo, kde je publikován tento seznam: <https://www.nnip.com/en-INT/professional/themes/responsible-investing-policy-documents>.

Naplnění této vlastnosti se měřilo pomocí ukazatele „Omezení investic do významných porušovatelů mezinárodně uznávaných norem, např.: Pokyny OECD pro nadnárodní společnosti, obecné zásady OSN v oblasti podnikání a lidských práv a zásady Global Compact OSN.“

#### 4. Přednost inkluzi před exkluzí prostřednictvím zapojení

- Zapojení založená na normách: Podfond vyloučí v souladu s Politikou OI založenou na normách správcovské společnosti investice do emitentů zapojených zejména do vývoje, výroby, údržby či prodeje kontroverzních zbraní, výroby tabákových produktů nebo těžby topného uhlí či ropného písku. Dodržování kritérií odpovědného investování založená na normách vychází z předem stanovených limitů výnosů, jak je uvedeno v Politice odpovědného investování NN IP, a spoléhá se na data třetích stran. Pokud existují silné náznaky, že emitent možná nesplnil některý z minimálních požadavků správcovské společnosti vycházejících z jejích kritérií OI založených na normách, posuzuje se, zda to představuje porušení těchto kritérií. Pokud se zdá, že lze chování a praktiky společností, do nichž je investováno, napravit prostřednictvím zapojení, má to přednost před prodejem investic. Aktuální limity a činnosti naleznete v Politice odpovědného investování NN IP, která je k dispozici na webových stránkách.

- Zapojení do kontroverzí: u každé společnosti se průběžně testuje, zda neexistují kontroverze týkající se ESG. Kontroverze týkající se ESG posuzuje nezávislý poskytovatel dat formou udělení hodnocení (1 = nejnižší, 5 = nejvyšší hodnocení). Společnosti s hodnocením kontroverze 4 nebo 5 posoudí Rada NN IP pro kontroverzi a zapojení, kdy se dále zkoumá, zda došlo k porušení kritérií OI správcovské společnosti založených na normách. Na základě tohoto průzkumu bude učiněno rozhodnutí, zda bude se společností navázána spolupráce nebo bude zapsána na seznam výjimek. Seznam společností vyloučených na základě těchto kontroverzí byl v průběhu vykazovaného období publikován na webových stránkách administrátora. Místo, kde je publikován tento seznam: <https://www.nnip.com/en-INT/professional/themes/responsible-investing-policy-documents>.

Naplnění této vlastnosti se měřilo pomocí ukazatele „Počet emitentů, s nimiž bylo jednáno v důsledku zapojení do kontroverzí“.

#### 5. Uhlíková náročnost

Podfond provedl screening uhlíkové náročnosti společností, do nichž je investováno. V souladu s ambicemi podfondu byla uhlíková náročnost podfondu lepší než uhlíková náročnost referenční hodnoty.

Naplnění této vlastnosti se měřilo pomocí ukazatele „Průměrné vážené skóre uhlíkové náročnosti – ISS Scope 1 + 2“.

#### 6. Intenzita odpadů

Podfond provedl screening intenzity odpadů u společností, do nichž je investováno. V souladu s ambicemi podfondu byla intenzita odpadů podfondu lepší než intenzita odpadů referenční hodnoty.

Naplnění této vlastnosti se měřilo pomocí ukazatele „Průměrné vážené skóre intenzity odpadů – Refinitiv“.

#### 7. Intenzita spotřeby vody

Podfond provedl screening intenzity spotřeby vody u společností, do nichž je investováno. V souladu s ambicemi podfondu byla intenzita spotřeby vody podfondu lepší než intenzita spotřeby vody referenční hodnoty.

Naplnění této vlastnosti se měřilo pomocí ukazatele „Průměrné vážené skóre intenzity spotřeby vody – Refinitiv“.

### ● **Jaké výsledky měly ukazatele udržitelnosti?**



<b>Indikátor</b>	<b>Portfolio</b>	<b>Referenční hodnota</b>
Průměrné vážené skóre uhlíkové náročnosti – ISS Scope 1 + 2 (emise skleníkových plynů (v tunách) na milion eur příjmů)	49,53	189,73
Počet emitentů, s nimiž bylo jednáno v důsledku zapojení do kontroverzí	3	Není k dispozici
Omezení investic do významných porušovatelů mezinárodně uznávaných norem, např.: Pokyny OECD pro nadnárodní společnosti, obecné zásady OSN v oblasti podnikání a lidských práv a zásady Global Compact OSN.	Těmto investicím se fond vyhýbal v souladu s popisem uvedeným v předchozí otázce.	Není k dispozici
Vyloučení investic do emitentů zapojených do kontroverzních činností a do emitentů zapojených do kontroverzního chování	Tyto investice fond vyloučil v souladu s popisem uvedeným v předchozí otázce.	Není k dispozici
Průměrné vážené skóre vodní náročnosti – Refinitiv (celkový objem vypouštěné vody (v m3) na milion eur tržeb)	1 692,22	5 483,68
Průměrné vážené skóre intenzity odpadů – Refinitiv (celkový objem odpadů (v tunách) na milion eur tržeb)	3,88	358,92
Průměrné vážené hodnocení ESG – NN IP ESG Corporate Lens (vyšší hodnocení je lepší než nižší)	63,68	56,08

● ...a ve srovnání s předchozími obdobími?

Indikátor	2022		2021	
	Portfolio	Referenční hodnota	Portfolio	Referenční hodnota
Průměrné vážené skóre uhlíkové náročnosti – ISS Scope 1 + 2 (emise skleníkových plynů (v tunách) na milion eur příjmů)	49,53	189,73		
Počet emitentů, s nimiž bylo jednáno v důsledku zapojení do kontroverzí	3	Není k dispozici		
Omezení investic do významných porušovatelů mezinárodně uznávaných norem, např.: Pokyny OECD pro nadnárodní společnosti, obecné zásady OSN v oblasti podnikání a lidských práv a zásady Global Compact OSN.	Těmto investicím se fond vyhýbal v souladu s popisem uvedeným v předchozí otázce.	Není k dispozici		
Vyloučení investic do emitentů zapojených do kontroverzních činností a do emitentů zapojených do kontroverzního chování	Tyto investice fond vyloučil v souladu s popisem uvedeným v předchozí otázce.	Není k dispozici		
Průměrné vážené skóre vodní náročnosti – Refinitiv (celkový objem vypouštěné vody (v m3) na milion eur tržeb)	1 692,22	5 483,68		
Průměrné vážené skóre intenzity odpadů – Refinitiv (celkový objem odpadů (v tunách) na milion eur tržeb)	3,88	358,92		
Průměrné vážené hodnocení ESG – NN IP ESG Corporate Lens (vyšší hodnocení je lepší než nižší)	63,68	56,08		

● **Jaké byly cíle udržitelných investic, které finanční produkt částečně prováděl, a jak dané udržitelné investice k těmto cílům přispěly?**

Nepoužije se. Podfond neměl ve vykazovaném období výslovný závazek provádět udržitelné investice, které jsou v souladu s nařízením SFDR.

● **Jak udržitelné investice, které finanční produkt částečně prováděl, významně nepoškozovaly žádný environmentální ani sociální cíl udržitelných investic?**

Nepoužije se. Podfond neměl ve vykazovaném období výslovný závazek provádět udržitelné investice, které jsou v souladu s nařízením SFDR.

*Jak byly zohledněny ukazatele nepříznivých dopadů na faktory udržitelnosti?*

Hlavní nepříznivé dopady jsou nejvýznamnější negativní dopady investičních rozhodnutí na faktory udržitelnosti týkající se

environmentálních, sociálních a zaměstnaneckých otázek, dodržování lidských práv a boje proti korupci a úplatkářství.

Nepoužije se. Podfond neměl ve vykazovaném období výslovný závazek provádět udržitelné investice, které jsou v souladu s nařízením SFDR.

*Byly udržitelné investice v souladu s pokyny OECD pro nadnárodní společnosti a s obecnými zásadami OSN v oblasti podnikání a lidských práv? Podrobnosti:*

Nepoužije se. Podfond neměl ve vykazovaném období výslovný závazek provádět udržitelné investice, které jsou v souladu s nařízením SFDR.

*Taxonomie EU stanoví zásadu „významně nepoškozovat“, podle níž by investice, které jsou v souladu s taxonomií, neměly významně poškozovat cíle taxonomie EU, a je doplněna zvláštními kritérii Unie.*

Zásada „významně nepoškozovat“ se uplatňuje pouze u těch podkladových investic finančního produktu, které zohledňují kritéria Unie pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti. Podkladové investice zbývající části tohoto finančního produktu kritéria Unie pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti nezohledňují.

*Ani jiné udržitelné investice nesmějí významně poškozovat žádné environmentální nebo sociální cíle.*



### **Jak tento finanční produkt zohledňoval hlavní nepříznivé dopady na faktory udržitelnosti?**

Ve vykazovaném období ještě nebyly v platnosti zásadní nepříznivé ukazatele (Principle Adverse Indicators, PAI). Avšak během vykazovaného období byly zohledněny prvky týkající se ukazatelů PAI jako součást investičního procesu podfondu. Byla k tomu použita konstrukce portfolia, omezující kritéria OI a aktivní vlastnictví, a zároveň také zásady správcovské společnosti. Přestože se nařízení během sledovaného období vyvíjelo a konečné ukazatele PAI byly zveřejněny na konci sledovaného období (červenec 2022), lze mezi procesem výběru investic a řadou povinných ukazatelů PAI nalézt souvislost. Konkrétně byly zohledněny následující PAI:

- PAI 3: Intenzita skleníkových plynů společností, do nichž je investováno (prostřednictvím konstrukce portfolia),
- PAI 4: expozice vůči společnostem působícím v odvětví fosilních paliv (prostřednictvím omezujících kritérií, kontroverzí a tematické angažovanosti a hlasování),
- PAI 7: činnosti negativně ovlivňující oblasti citlivé na biologickou rozmanitost (prostřednictvím tematického zapojení),
- PAI 8: Emise do vody (prostřednictvím konstrukce portfolia),
- PAI 10: porušování zásad Global Compact OSN a pokynů OECD pro nadnárodní společnosti (prostřednictvím omezujících kritérií, hlasování a zapojení do kontroverzí),
- PAI 11: nedostatek procesů a mechanismů pro sledování dodržování zásad Global Compact OSN a pokynů OECD pro nadnárodní společnosti (prostřednictvím zapojení do kontroverzí),
- PAI 13: genderová diverzita ve správní radě (prostřednictvím hlasování a tematického zapojení),
- PAI 14: vystavení kontroverzním zbraním (prostřednictvím omezujících kritérií).



### Jaké byly největší investice tohoto finančního produktu?

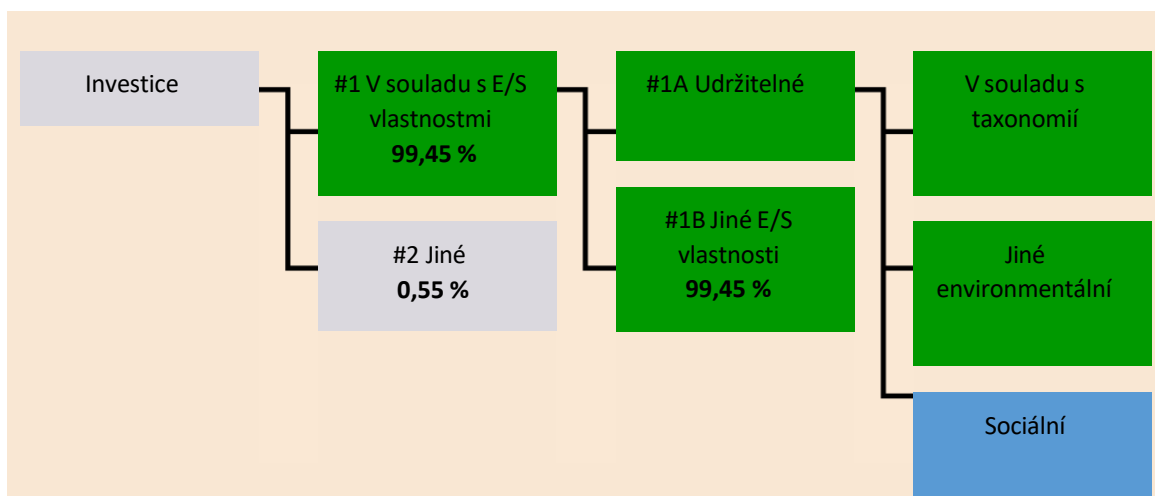
Seznam zahrnuje investice, které představují **největší podíl investic** daného finančního produktu během referenčního období, jímž je: 30.9.2022

Největší investice	Odvětví	Aktiva v %	Země
MICROSOFT CORP	Informační technologie	6,62	Spojené státy
APPLE INC	Informační technologie	4,99	Spojené státy
UNITEDHEALTH GROUP INC	Zdravotnictví	4,52	Spojené státy
ALPHABET INC CLASS A	Komunikační služby	3,75	Spojené státy
ELEVANCE HEALTH INC	Zdravotnictví	3,31	Spojené státy
NESTLE SA	Spotřební zboží	3,3	Švýcarsko
ESTEE LAUDER INC CLASS A	Spotřební zboží	2,77	Spojené státy
THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	Zdravotnictví	2,73	Spojené státy
S&P GLOBAL INC	Finance	2,58	Spojené státy
BROWN & BROWN INC	Finance	2,57	Spojené státy
VISA INC CLASS A	Informační technologie	2,55	Spojené státy
ULTA BEAUTY INC	Na uvážení zákazníka	2,51	Spojené státy
INTUIT INC	Informační technologie	2,27	Spojené státy
NASDAQ INC	Finance	2,18	Spojené státy
NOVO NORDISK TŘÍDA B	Zdravotnictví	2,14	Dánsko



Alokace aktiv popisuje podíl investic do konkrétních aktiv.

## Jaký byl podíl investic souvisejících s udržitelností?



Kategorie **#1 V souladu s E/S vlastnostmi** zahrnuje investice finančního produktu, které se používají k dosažení environmentálních nebo sociálních vlastností prosazovaných finančním produktem.

Kategorie **#2 Jiné** zahrnuje zbývající investice finančního produktu, které nejsou v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi ani je nelze považovat za udržitelné investice.

Do kategorie **#1 V souladu s E/S vlastnostmi** patří:

- Podkategorie **#1B Jiné E/S vlastnosti** zahrnující investice, které jsou v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi a nekvalifikují se jako udržitelné investice.

## ● V jakých hospodářských odvětvích byly investice provedeny?

Odvětví	Aktiva v %
Informační technologie	27,52
Zdravotnictví	18,07
Finance	17,69
Průmyslové obory	9,74
Spotřební zboží	8,50
Na uvážení zákazníka	7,75
Komunikační služby	5,21
Materiály	1,87
Komunální služby	1,62
Energie	1,49
Hotovost	0,55

**Podpůrné činnosti** přímo umožňují, aby jiné činnosti významně přispívaly k environmentálnímu cíli.

**Přechodné činnosti** jsou činnosti, pro něž dosud nejsou k dispozici nízkouhlíkové alternativy, mimo jiné platí, že jejich úrovně emisí skleníkových plynů odpovídají nejlepším výsledkům.

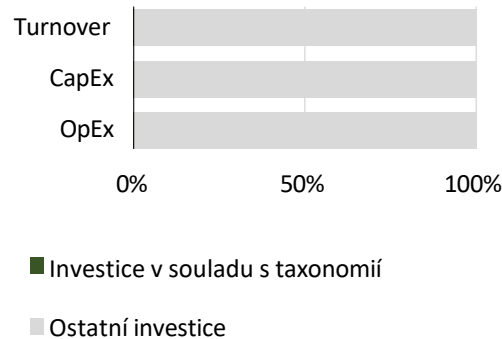


## Do jaké míry byly udržitelné investice s environmentálním cílem v souladu s taxonomií EU?

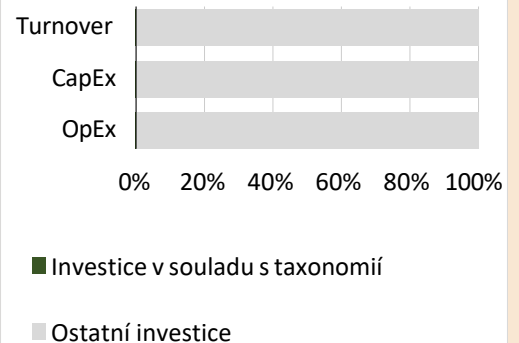
0 % Podfond neměl ve vykazovaném období výslovný závazek provádět udržitelné investice, které jsou v souladu s nařízením SFDR. Během vykazovaného období nebyly správcovské společnosti k dispozici vykazované údaje o souladu s taxonomií.

*Níže uvedené grafy zeleně znázorňují procentní podíl investic, které byly v souladu s taxonomií EU. Vzhledem k tomu, že neexistuje vhodná metodologie pro určení souladu s taxonomií u státních dluhopisů\*, znázorňuje první graf soulad s taxonomií ve vztahu ke všem investicím finančního produktu včetně státních dluhopisů, zatímco druhý graf znázorňuje soulad s taxonomií pouze ve vztahu k investicím finančního produktu do jiných než státních dluhopisů.*

1. Soulad investic s taxonomií včetně státních dluhopisů\*



2. Soulad investic s taxonomií kromě státních dluhopisů\*



\* Pro účely těchto grafů představují „státní dluhopisy“ všechny státní expozice.

## Jaký byl podíl investic do přechodných a podpůrných činností?

0



Jsou udržitelné investice s environmentálním cílem, které **nezohledňují kritéria** pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti podle nařízení (EU) 2020/852.



## Jaký byl podíl udržitelných investic s environmentálním cílem, které nebyly v souladu s taxonomií EU?

Nepoužije se. Podfond neměl ve vykazovaném období výslovný závazek provádět udržitelné investice, které jsou v souladu s nařízením SFDR.



## Jaký byl podíl sociálně udržitelných investic?

Nepoužije se. Podfond neměl ve vykazovaném období výslovný závazek provádět udržitelné investice, které jsou v souladu s nařízením SFDR.



## Jaké investice byly zahrnuty do položky „#2 Jiné“, jaký byl jejich účel a byly u nich nějaké minimální environmentální nebo sociální záruky?

Investice zařazené do kategorie „ostatní“ zahrnovaly peněžní prostředky použité pro účely likvidity. Tyto investice nepodléhaly žádným minimálním environmentálním nebo sociálním zárukám.



## Jaká opatření byla přijata k naplnění environmentálních a/nebo sociálních vlastností během referenčního období?

Jak již bylo zmíněno v odpovědi na otázku č. 1, podfond prosazovat během vykazovaného období environmentální a sociální vlastnosti takto:

1. omezení investic do emitentů zapojených do kontroverzních činností a do emitentů zapojených do kontroverzního chování,
2. při investičním rozhodování zohledňoval faktory ESG každého emitenta,
3. dodržoval zásady řádné správy a řízení, dodržování lidských a pracovních práv, ochrany životního prostředí a prevence úplatkářství a korupce,
4. dával přednost inkluzi před exkluzí prostřednictvím zapojení.
5. Screening uhlíkové náročnosti



**Referenční hodnoty** jsou indexy měřící, zda finanční produkty dosahují environmentálních nebo sociálních vlastností, které prosazují.

### **Jak si tento finanční produkt vedl ve srovnání s referenční hodnotou?**

Nepoužije se. Tento podfond byl aktivně řízen, a proto neměl konkrétní index určený jako referenční hodnota pro určení, zda byl tento finanční produkt v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které podporoval.

#### ● ***Jak se referenční hodnota liší od širokého tržního indexu?***

Nepoužije se. Tento podfond byl aktivně řízen, a proto neměl konkrétní index určený jako referenční hodnota pro určení, zda byl tento finanční produkt v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které podporoval.

#### ● ***Jak si tento finanční produkt vedl, pokud jde o ukazatele udržitelnosti s cílem určit soulad referenční hodnoty s prosazovanými environmentálními nebo sociálními vlastnostmi?***

Nepoužije se. Tento podfond byl aktivně řízen, a proto neměl konkrétní index určený jako referenční hodnota pro určení, zda byl tento finanční produkt v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které podporoval.

#### ● ***Jak si tento finanční produkt vedl ve srovnání s referenční hodnotou?***

Nepoužije se. Tento podfond byl aktivně řízen, a proto neměl konkrétní index určený jako referenční hodnota pro určení, zda byl tento finanční produkt v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které podporoval.

#### ● ***Jak si tento finanční produkt vedl ve srovnání s širokým tržním indexem?***

Nepoužije se. Tento podfond byl aktivně řízen, a proto neměl konkrétní index určený jako referenční hodnota pro určení, zda byl tento finanční produkt v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které podporoval.

**Pravidelné zveřejňování informací u finančních produktů uvedených v čl. 8 odst. 1, 2 a 2a nařízení (EU) 2019/2088 a v čl. 6 prvním pododstavci nařízení (EU) 2020/852**

Udržitelnou investicí se rozumí investice do hospodářské činnosti, která přispívá k environmentálnímu nebo sociálnímu cíli, přičemž žádný environmentální nebo sociální cíl významně nepoškozuje a společnosti, do nichž je investováno, dodržují postupy řádné správy a řízení.

**Taxonomie EU** je klasifikační systém stanovený v nařízení (EU) 2020/852, kterým se stanoví seznam **environmentálně udržitelných hospodářských činností**. Uvedené nařízení nestanoví seznam sociálně udržitelných hospodářských činností. Udržitelné investice s environmentálním cílem mohou, ale nemusí být v souladu s taxonomií.



**Ukazatele udržitelnosti** měří, jak jsou dosaženy environmentální nebo sociální vlastnosti prosazované finančním produktem.

Název produktu: NN (L) Health Care

Identifikační kód právnické osoby:  
549300MA6C2SRZN61561

## Environmentální a/nebo sociální vlastnosti

### Měl tento finanční produkt cíl udržitelných investic?

**Ano**    **X** **Ne**

Prováděl **udržitelné investice s environmentálním cílem: \_\_\_%**

do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU kvalifikují jako environmentálně udržitelné

do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU nekvalifikují jako environmentálně udržitelné

Prováděl **udržitelné investice se sociálním cílem: \_\_\_%**

**Prosazoval environmentální/sociální (E/S) vlastnosti**, a přestože nesledoval cíl udržitelných investic, měl udržitelné investice ve výši \_\_\_%

investice s environmentálním cílem do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU kvalifikují jako environmentálně udržitelné

investice s environmentálním cílem do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU nekvalifikují jako environmentálně udržitelné

se sociálním cílem

**Prosazoval E/S vlastnosti, ale neprováděl žádné udržitelné investice**

### Do jaké míry byly naplněny environmentální a/nebo sociální vlastnosti prosazované tímto finančním produktem?

Během vykazovaného období ještě neplatily SFDR RTS a vzorové informace zveřejňované před uzavřením smlouvy obsažené v SFDR RTS (příloha II) se tohoto podfondu ještě netýkaly. Během vykazovaného období nebyl v prospektu žádný výslovný závazek investovat do udržitelných investic ve smyslu nařízení SFDR. Do zvolených ukazatelů udržitelnosti se promítají environmentální a sociální vlastnosti prosazované podfondem, avšak tyto ukazatele nebyly uvedeny v prospektu, který byl v platnosti během vykazovaného období.

Během vykazovaného období prosazoval podfond environmentální a sociální vlastnosti. Konkrétněji:

1. omezil investice do emitentů zapojených do kontroverzních činností a do emitentů zapojených do kontroverzního chování.

Podfond naplnil tuto vlastnost tím, že uplatnil kritéria odpovědného investování založená na normách správcovské společnosti, která jsou uvedena v Politice odpovědného investování správcovské společnosti. Během vykazovaného období podfond neinvestoval do emitentů, kteří realizovali určité procento svého obrátu, a to v souladu s limity uvedenými v Politice odpovědného investování správcovské společnosti a v



Rámci odpovědného investování správcovské společnosti, z činností týkajících se:

- vývoje, výroby, údržby či prodeje kontroverzních zbraní (0 %),
- kontroverzního dodávání zbraní (0 %),
- výroby tabákových produktů (≥50 %),
- výroba ropného písku a kontroverzních potrubí (>20 %),
- těžba topného uhlí (>20 %).

Tyto údaje byly každodenně kontrolovány v systému řízení portfolia Aladdin. V rámci správcovské společnosti je za tyto každodenní kontroly investičních omezení odpovědné oddělení řízení rizik. To, zda společnosti provádí výše uvedené činnosti, se určuje na základě externích informací od poskytovatelů dat o ESG.

Naplnění této vlastnosti se měřilo pomocí ukazatele „S vyloučením investic do emitentů zapojených do kontroverzních činností a do emitentů zapojených do kontroverzního chování“.

2. Při investičním rozhodování zohlednil faktory ESG každého emitenta.

Podfond naplnil tuto vlastnost tím, že uplatňuje přístup správcovské společnosti k integraci ESG. Podfond během sledovaného období zajistil, aby měl lepší průměrné vážené hodnocení ESG než referenční hodnota podfondu. Podfond integruje informace o environmentálních, sociálních a správních faktorech pro své investice na základě přístupu správcovské společnosti k integraci ESG. Prvním krokem k integraci ESG je identifikace významných otázek ESG na úrovni emitenta, odvětví a země pomocí přístupu strojového učení. Cílem tohoto přístupu je odhalit rizika a příležitosti vyplývající z chování ESG. Za druhé, výkonnost každého emitenta na základě identifikovaných významných problémů v rámci ESG je agregována a kategorizována do průběžně aktualizovaného významného hodnocení ESG. Poslední krok integrace ESG zahrnuje začlenění analýzy ESG do investičního rozhodování, které zohledňuje nejen finanční, ale také environmentální, sociální a správní faktory emitenta.

Naplnění této vlastnosti se měřilo pomocí ukazatele „Průměrné vážené hodnocení ESG oproti referenční hodnotě“.

3. dodržoval zásady řádné správy a řízení podniku, dodržování lidských a pracovních práv, ochrany životního prostředí a prevence úplatkářství a korupce.

Podfond naplnil tuto vlastnost tím, že posuzuje, do jaké míry společnosti, do nichž je investováno, jednají v souladu s příslušnými právními předpisy a mezinárodně uznávanými standardy: s pokyny OECD pro nadnárodní společnosti, zásadami OSN v oblasti podnikání a lidských práv, a zásadami Global Compact OSN.

Průběžně se u každé společnosti testuje, zda neporušuje tzv. Globální standardy. Společnosti, které Globální standardy nesplňují, byly předmětem posudku Rady NN IP pro kontroverzi a zapojení, kdy se dále zkoumalo, zda došlo k porušení Globálních standardů. Pokud k němu došlo, byl s těmito společnostmi zahájen dialog s cílem porušování ukončit a/nebo zmírnit dopad. V případě, že byl daný výsledek považován za nepravděpodobný, byly společnosti vyřazeny. Seznam společností vyloučených z důvodu porušení Globálních standardů byl v průběhu vykazovaného období publikován na webových stránkách administrátora. Místo, kde je publikován tento seznam: <https://www.nnip.com/en-INT/professional/themes/responsible-investing-policy-documents>.

Naplnění této vlastnosti se měřilo pomocí ukazatele „Omezení investic do významných porušovatelů mezinárodně uznávaných norem, např.: Pokyny OECD pro nadnárodní společnosti, obecné zásady OSN v oblasti podnikání a lidských práv a zásady Global Compact OSN.“

4. dával přednost inkluzi před exkluzí prostřednictvím zapojení

- Zapojení založená na normách: Podfond vyloučí v souladu s Politikou OI založenou na normách správcovské společnosti investice do emitentů zapojených zejména do vývoje, výroby, údržby či prodeje kontroverzních zbraní, výroby tabákových produktů nebo těžby topného uhlí či ropného písku. Dodržování kritérií odpovědného investování založená na normách vychází z předem stanovených limitů výnosů, jak je uvedeno v Politice odpovědného investování NN IP, a spoléhá se na data třetích stran. Pokud existují silné

náznaky, že emitent možná nesplnil některý z minimálních požadavků správcovské společnosti vycházejících z jejích kritérií OI založených na normách, posuzuje se, zda to představuje porušení těchto kritérií. Pokud se zdá, že lze chování a praktiky společností, do nichž je investováno, napravit prostřednictvím zapojení, má to přednost před prodejem investic. Aktuální limity a činnosti naleznete v Politice odpovědného investování NN IP, která je k dispozici na webových stránkách.

- Zapojení do kontroverzí: u každé společnosti se průběžně testuje, zda neexistují kontroverze týkající se ESG. Kontroverze týkající se ESG posuzuje nezávislý poskytovatel dat formou udělení hodnocení (1 = nejnižší, 5 = nejvyšší hodnocení). Společnosti s hodnocením kontroverze 4 nebo 5 posoudí Rada NN IP pro kontroverzi a zapojení, kdy se dále zkoumá, zda došlo k porušení kritérií OI správcovské společnosti založených na normách. Na základě tohoto průzkumu bude učiněno rozhodnutí, zda bude se společností navázána spolupráce nebo bude zapsána na seznam výjimek. Seznam společností vyloučených na základě těchto kontroverzí byl v průběhu vykazovaného období publikován na webových stránkách administrátora. Místo, kde je publikován tento seznam: <https://www.nnip.com/en-INT/professional/themes/responsible-investing-policy-documents>.

Naplnění této vlastnosti se měřilo pomocí ukazatele „Počet emitentů, s nimiž bylo jednáno v důsledku zapojení do kontroverzí“.

● **Jaké výsledky měly ukazatele udržitelnosti?**

Indikátor	Portfolio	Referenční hodnota
Počet emitentů, s nimiž bylo jednáno v důsledku zapojení do kontroverzí	8	Není k dispozici
Omezení investic do významných porušovatelů mezinárodně uznávaných norem, např.: Pokyny OECD pro nadnárodní společnosti, obecné zásady OSN v oblasti podnikání a lidských práv a zásady Global Compact OSN.	Těmto investicím se fond vyhýbal v souladu s popisem uvedeným v předchozí otázce.	Není k dispozici
Vyloučení investic do emitentů zapojených do kontroverzních činností a do emitentů zapojených do kontroverzního chování	Tyto investice fond vyloučil v souladu s popisem uvedeným v předchozí otázce.	Není k dispozici
Průměrné vážené hodnocení ESG – Sustainalytics Risk Rating (nižší hodnocení je lepší než vyšší)	21,14	22,35

● **...a ve srovnání s předchozími obdobími?**

Indikátor	2022		2021	
	Portfolio	Referenční hodnota	Portfolio	Referenční hodnota
Počet emitentů, s nimiž bylo jednáno v důsledku zapojení do kontroverzí	8	Není k dispozici		
Omezení investic do významných porušovatelů mezinárodně uznávaných norem, např.: Pokyny OECD pro nadnárodní společnosti, obecné zásady OSN v oblasti podnikání a lidských práv a zásady Global Compact OSN.	Těmto investicím se fond vyhýbal v souladu s popisem uvedeným v předchozí otázce.	Není k dispozici		
Vyloučení investic do emitentů zapojených do kontroverzních činností a do emitentů zapojených do kontroverzního chování	Tyto investice fond vyloučil v souladu s popisem uvedeným v předchozí otázce.	Není k dispozici		
Průměrné vážené hodnocení ESG – Sustainalytics Risk Rating (nižší hodnocení je lepší než vyšší)	21,14	22,35		

● **Jaké byly cíle udržitelných investic, které finanční produkt částečně prováděl, a jak dané udržitelné investice k těmto cílům přispěly?**

Nepoužije se. Podfond neměl ve vykazovaném období výslovný závazek provádět udržitelné investice, které jsou v souladu s nařízením SFDR.

● **Jak udržitelné investice, které finanční produkt částečně prováděl, významně nepoškozovaly žádný environmentální ani sociální cíl udržitelných investic?**

Nepoužije se. Podfond neměl ve vykazovaném období výslovný závazek provádět udržitelné investice, které jsou v souladu s nařízením SFDR.

*Jak byly zohledněny ukazatele nepříznivých dopadů na faktory udržitelnosti?*

Nepoužije se. Podfond neměl ve vykazovaném období výslovný závazek provádět udržitelné investice, které jsou v souladu s nařízením SFDR.

*Byly udržitelné investice v souladu s pokyny OECD pro nadnárodní společnosti a s obecnými zásadami OSN v oblasti podnikání a lidských práv? Podrobnosti:*

Nepoužije se. Podfond neměl ve vykazovaném období výslovný závazek provádět udržitelné investice, které jsou v souladu s nařízením SFDR.

**Hlavní nepříznivé dopady** jsou nejvýznamnější negativní dopady investičních rozhodnutí na faktory udržitelnosti týkající se environmentálních, sociálních a zaměstnaneckých otázek, dodržování lidských práv a boje proti korupci a úplatkářství.

*Taxonomie EU stanoví zásadu „významně nepoškozovat“, podle níž by investice, které jsou v souladu s taxonomií, neměly významně poškozovat cíle taxonomie EU, a je doplněna zvláštními kritérii Unie.*

Zásada „významně nepoškozovat“ se uplatňuje pouze u těch podkladových investic finančního produktu, které zohledňují kritéria Unie pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti.

Podkladové investice zbývající části tohoto finančního produktu kritéria Unie pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti nezohledňují.

*Ani jiné udržitelné investice nesmějí významně poškodovat žádné environmentální nebo sociální cíle.*



### Jak tento finanční produkt zohledňoval hlavní nepříznivé dopady na faktory udržitelnosti?

Ve vykazovaném období ještě nebyly v platnosti zásadní nepříznivé ukazatele (Principle Adverse Indicators, PAI). Ve sledovaném období však byly zohledněny prvky týkající se PAI. Byla k tomu použita omezující kritéria OI a aktivní vlastnictví, a zároveň také zásady správcovské společnosti. V rámci tohoto procesu byly zohledněny tyto PAI:

- PAI 4: expozice vůči společnostem působícím v odvětví fosilních paliv (prostřednictvím omezujících kritérií, kontroverzí a tematické angažovanosti a hlasování),
- PAI 7: činnosti negativně ovlivňující oblasti citlivé na biologickou rozmanitost (prostřednictvím tematického zapojení),
- PAI 10: porušování zásad Global Compact OSN a pokynů OECD pro nadnárodní společnosti (prostřednictvím omezujících kritérií, hlasování a zapojení do kontroverzí),
- PAI 13: genderová diverzita ve správní radě (prostřednictvím hlasování a tematického zapojení),



### Jaké byly největší investice tohoto finančního produktu?

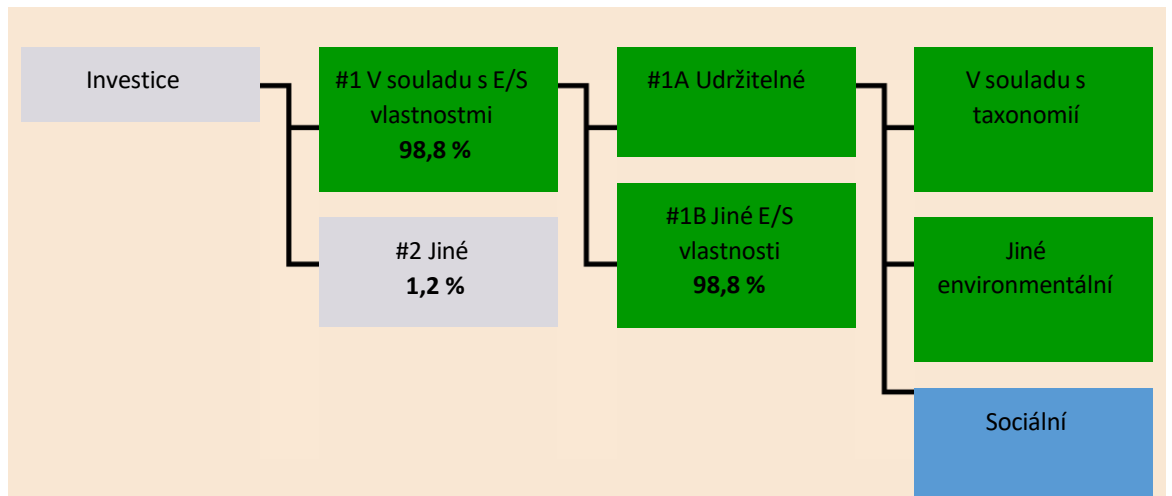
Seznam zahrnuje investice, které představují **největší podíl investic** daného finančního produktu během referenčního období, jímž je: 30.9.2022

Největší investice	Odvětví	Aktiva v %	Země
JOHNSON & JOHNSON	Léčiva	9,55	Spojené státy
UNITEDHEALTH GROUP INC	Poskytovatelé zdravotnické péče a služeb	8,32	Spojené státy
ELI LILLY	Léčiva	7,22	Spojené státy
ROCHE HOLDING PAR AG	Léčiva	6,77	Švýcarsko
THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	Nástroje a služby pro přírodní vědy	5,88	Spojené státy
CVS HEALTH CORP	Poskytovatelé zdravotnické péče a služeb	4,63	Spojené státy
ELEVANCE HEALTH INC	Poskytovatelé zdravotnické péče a služeb	4,61	Spojené státy
CIGNA CORP	Poskytovatelé zdravotnické péče a služeb	4,36	Spojené státy
BIOGEN INC	Biotechnologie	3,41	Spojené státy
NOVO NORDISK TŘÍDA B	Léčiva	3,26	Dánsko
METTLER TOLEDO INC	Nástroje a služby pro přírodní vědy	3,03	Spojené státy
BRISTOL MYERS SQUIBB	Léčiva	2,64	Spojené státy
CARDINAL HEALTH INC	Poskytovatelé zdravotnické péče a služeb	2,51	Spojené státy
AMERISOURCEBERGEN CORP	Poskytovatelé zdravotnické péče a služeb	2,48	Spojené státy
CHUGAI PHARMACEUTICAL LTD	Léčiva	2,28	Japonsko



Alokace aktiv popisuje podíl investic do konkrétních aktiv.

## Jaký byl podíl investic souvisejících s udržitelností?



Kategorie **#1 V souladu s E/S vlastnostmi** zahrnuje investice finančního produktu, které se používají k dosažení environmentálních nebo sociálních vlastností prosazovaných finančním produktem.

Kategorie **#2 Jiné** zahrnuje zbývající investice finančního produktu, které nejsou v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi ani je nelze považovat za udržitelné investice.

Do kategorie **#1 V souladu s E/S vlastnostmi** patří:

- Podkategorie **#1B Jiné E/S vlastnosti** zahrnující investice, které jsou v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi a nekvalifikují se jako udržitelné investice.

## ● V jakých hospodářských odvětvích byly investice provedeny?

Odvětví	Aktiva v %
Léčiva	39,00
Poskytovatelé zdravotnické péče a služeb	32,06
Nástroje a služby pro přírodní vědy	15,08
Biotechnologie	10,42
Zdravotnické vybavení a materiály	2,11
Hotovost	1,20
Zdravotnická technologie	0,15

**Podpůrné činnosti** přímo umožňují, aby jiné činnosti významně přispívaly k environmentálnímu cíli.

**Přechodné činnosti** jsou činnosti, pro něž dosud nejsou k dispozici nízkouhlíkové alternativy, mimo jiné platí, že jejich úrovně emisí skleníkových plynů odpovídají nejlepším výsledkům.

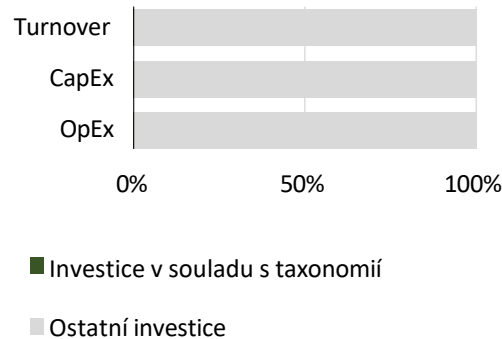


## Do jaké míry byly udržitelné investice s environmentálním cílem v souladu s taxonomií EU?

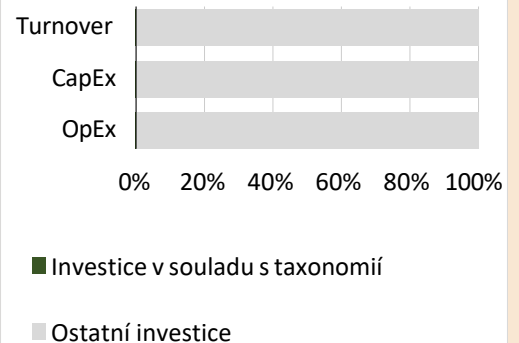
0 % Podfond neměl ve vykazovaném období výslovný závazek provádět udržitelné investice, které jsou v souladu s nařízením SFDR. Během vykazovaného období nebyly správcovské společnosti k dispozici vykazované údaje o souladu s taxonomií.

*Níže uvedené grafy zeleně znázorňují procentní podíl investic, které byly v souladu s taxonomií EU. Vzhledem k tomu, že neexistuje vhodná metodologie pro určení souladu s taxonomií u státních dluhopisů\*, znázorňuje první graf soulad s taxonomií ve vztahu ke všem investicím finančního produktu včetně státních dluhopisů, zatímco druhý graf znázorňuje soulad s taxonomií pouze ve vztahu k investicím finančního produktu do jiných než státních dluhopisů.*

1. Soulad investic s taxonomií včetně státních dluhopisů\*



2. Soulad investic s taxonomií kromě státních dluhopisů\*



\* Pro účely těchto grafů představují „státní dluhopisy“ všechny státní expozice.

### Jaký byl podíl investic do přechodných a podpůrných činností?

0



Jsou udržitelné investice s environmentálním cílem, které **nezohledňují kritéria** pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti podle nařízení (EU) 2020/852.



### Jaké investice byly zahrnuty do položky „#2 Jiné“, jaký byl jejich účel a byly u nich nějaké minimální environmentální nebo sociální záruky?

Investice zařazené do kategorie „ostatní“ zahrnovaly peněžní prostředky používané pro účely likvidity a deriváty pro účely efektivního řízení portfolia/investic. Tyto investice nepodléhaly žádným minimálním environmentálním nebo sociálním zárukám.



### Jaká opatření byla přijata k naplnění environmentálních a/nebo sociálních vlastností během referenčního období?

- Jak již bylo zmíněno v odpovědi na otázku č. 1, podfond prosazovat během vykazovaného období environmentální a sociální vlastnosti takto:
- omezení investic do emitentů zapojených do kontroverzních činností a do emitentů zapojených do kontroverzního chování,
  - při investičním rozhodování zohledňoval faktory ESG každého emitenta,

3. dodržoval zásady řádné správy a řízení, dodržování lidských a pracovních práv, ochrany životního prostředí a prevence úplatkářství a korupce,
4. dával přednost inkluzi před exkluzí prostřednictvím zapojení.



**Referenční hodnoty** jsou indexy měřící, zda finanční produkty dosahují environmentálních nebo sociálních vlastností, které prosazují.

### **Jak si tento finanční produkt vedl ve srovnání s referenční hodnotou?**

Nepoužije se. Tento podfond byl aktivně řízen, a proto neměl konkrétní index určený jako referenční hodnota pro určení, zda byl tento finanční produkt v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které podporoval.

#### ● ***Jak se referenční hodnota liší od širokého tržního indexu?***

Nepoužije se. Tento podfond byl aktivně řízen, a proto neměl konkrétní index určený jako referenční hodnota pro určení, zda byl tento finanční produkt v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které podporoval.

#### ● ***Jak si tento finanční produkt vedl, pokud jde o ukazatele udržitelnosti s cílem určit soulad referenční hodnoty s prosazovanými environmentálními nebo sociálními vlastnostmi?***

Nepoužije se. Tento podfond byl aktivně řízen, a proto neměl konkrétní index určený jako referenční hodnota pro určení, zda byl tento finanční produkt v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které podporoval.

#### ● ***Jak si tento finanční produkt vedl ve srovnání s referenční hodnotou?***

Nepoužije se. Tento podfond byl aktivně řízen, a proto neměl konkrétní index určený jako referenční hodnota pro určení, zda byl tento finanční produkt v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které podporoval.

#### ● ***Jak si tento finanční produkt vedl ve srovnání s širokým tržním indexem?***

Nepoužije se. Tento podfond byl aktivně řízen, a proto neměl konkrétní index určený jako referenční hodnota pro určení, zda byl tento finanční produkt v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které podporoval.

**Pravidelné zveřejňování informací u finančních produktů uvedených v čl. 8 odst. 1, 2 a 2a nařízení (EU) 2019/2088 a v čl. 6 prvním pododstavci nařízení (EU) 2020/852**

Udržitelnou investicí se rozumí investice do hospodářské činnosti, která přispívá k environmentálnímu nebo sociálnímu cíli, přičemž žádný environmentální nebo sociální cíl významně nepoškozuje a společnosti, do nichž je investováno, dodržují postupy řádné správy a řízení.

**Taxonomie EU** je klasifikační systém stanovený v nařízení (EU) 2020/852, kterým se stanoví seznam **environmentálně udržitelných hospodářských činností**. Uvedené nařízení nestanoví seznam sociálně udržitelných hospodářských činností. Udržitelné investice s environmentálním cílem mohou, ale nemusí být v souladu s taxonomií.



**Ukazatele udržitelnosti** měří, jak jsou dosaženy environmentální nebo sociální vlastnosti prosazované finančním produktem.

Název produktu: NN (L) Multi Asset High Income

Identifikační kód právnické osoby:  
549300G8QJ6B10XUKD62

## Environmentální a/nebo sociální vlastnosti

### Měl tento finanční produkt cíl udržitelných investic?

**Ano**    **X** **Ne**

Prováděl **udržitelné investice s environmentálním cílem: \_\_\_%**

do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU kvalifikují jako environmentálně udržitelné

do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU nekvalifikují jako environmentálně udržitelné

Prováděl **udržitelné investice se sociálním cílem: \_\_\_%**

**Prosazoval environmentální/sociální (E/S) vlastnosti**, a přestože nesledoval cíl udržitelných investic, měl udržitelné investice ve výši \_\_\_%

investice s environmentálním cílem do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU kvalifikují jako environmentálně udržitelné

investice s environmentálním cílem do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU nekvalifikují jako environmentálně udržitelné

se sociálním cílem

**Prosazoval E/S vlastnosti, ale neprováděl žádné udržitelné investice**

### Do jaké míry byly naplněny environmentální a/nebo sociální vlastnosti prosazované tímto finančním produktem?

Během vykazovaného období ještě neplatily SFDR RTS a vzorové informace zveřejňované před uzavřením smlouvy obsažené v SFDR RTS (příloha II) se tohoto podfondu ještě netýkaly. Během vykazovaného období nebyl v prospektu žádný výslovný závazek investovat do udržitelných investic ve smyslu nařízení SFDR. Do zvolených ukazatelů udržitelnosti se promítají environmentální a sociální vlastnosti prosazované podfondem, avšak tyto ukazatele nebyly uvedeny v prospektu, který byl v platnosti během vykazovaného období.

Během vykazovaného období prosazoval podfond environmentální a sociální vlastnosti. Konkrétněji:

1. omezil investice do emitentů zapojených do kontroverzních činností a do emitentů zapojených do kontroverzního chování.

Podfond naplnil tuto vlastnost tím, že uplatnil kritéria odpovědného investování založená na normách správcovské společnosti, která jsou uvedena v Politice odpovědného investování správcovské společnosti. Během vykazovaného období podfond neinvestoval do společností, které realizovaly určité procento svého obrátu, a to v souladu s limity uvedenými v Politice odpovědného investování správcovské



společnosti a v Rámci odpovědného investování správcovské společnosti, z činností týkajících se:

- vývoj, výroba, údržba či prodej kontroverzních zbraní,
- kontroverzní dodávání zbraní,
- výroba tabákových produktů,
- výroba ropného písku a kontroverzních potrubí,
- těžba topného uhlí.

Tyto údaje byly každodenně kontrolovány v systému řízení portfolia Aladdin. V rámci správcovské společnosti je za tyto každodenní kontroly investičních omezení odpovědné oddělení řízení rizik. To, zda společnosti provádí výše uvedené činnosti, se určuje na základě externích informací od poskytovatelů dat o ESG.

Naplnění této vlastnosti se měřilo pomocí ukazatele „Počet emitentů vyloučených z investičního souboru na základě seznamu pro vyloučení“.

## 2. Vyloučené země.

Během vykazovaného období nebylo investováno do zemí, na které se vztahují zbrojní embarga uvalená Radou bezpečnosti OSN. Stejně tak není investováno do zemí na seznamu Finančního akčního výboru (FATF), na které se vztahuje „Výzva k akci“. Mezi země vyloučené z těchto důvodů během vykazovaného období patřily: Středoafriická republika, Kuba, Severní Korea, Írán, Libye, Somálsko, Jižní Súdán, Súdán a Sýrie.

Naplnění této vlastnosti se měřilo pomocí ukazatele „Počet emitentů, na které se vztahují zbrojní embarga uvalená Radou bezpečnosti OSN a tzv. výzva k akci v rámci seznamu Finančního akčního výboru (FATF).“

## 3. Podfond naplnil tuto vlastnost tím, že uplatňuje přístup správce k integraci ESG.

Předem stanoveným účelem bylo využít při posouzení společností informace o ESG k identifikaci rizik nebo příležitostí v oblasti ESG. Cíl se proto zaměřuje na investiční proces, nikoli na dosažení určitých výsledků. Během vykazovaného období byla v souladu s cílem environmentální, sociální a správní (ESG) rizika a příležitosti pro většinu investic 1) identifikována na základě významnosti, 2) konzistentně hodnocena v rámci celého investičního procesu a 3) systematickým způsobem dokumentována. Další postřehy vycházející z údajů o ESG byly využity ke zmírnění rizik a využití nových investičních příležitostí. Re 1. Rámec NN IP Materiality Framework pro společnosti stanoví, které faktory ESG jsou relevantní (významné) pro která odvětví. Tento rámec má 4 pilíře: obchodní model, správa a řízení, environmentální a sociální faktory. Správa a řízení, sociální a environmentální faktory jsou pak dále rozděleny na konkrétní témata.

Re 2. Předchozí posouzení se převádí na velký počet datových bodů, což pak vede k sestavení celkového hodnocení ESG. Toto hodnocení ESG a/nebo podkladová data ovlivňují interní posouzení společnosti. Lepší hodnocení ESG má za stejných podmínek pozitivní vliv na posouzení společnosti.

Re 3. Hodnocení ESG a analýza podkladových informací mají vliv na posouzení společnosti, a to se zaznamenává do investičního případu.

## 4. dodržoval zásady řádné správy a řízení podniku, dodržování lidských a pracovních práv, ochrany životního prostředí a prevence úplatkářství a korupce.

Podfond naplnil tuto vlastnost tím, že posuzuje, do jaké míry společnosti, do nichž je investováno, jednají v souladu s příslušnými právními předpisy a mezinárodně uznávanými standardy: s pokyny OECD pro nadnárodní společnosti, zásadami OSN v oblasti podnikání a lidských práv, a zásadami Global Compact OSN.

Průběžně se u každé společnosti testuje, zda neporušuje tzv. Globální standardy. Společnosti, které Globální standardy nesplňují, byly předmětem posudku Rady NN IP pro kontroverzi a zapojení, kdy se dále zkoumalo, zda došlo k porušení Globálních standardů. Pokud k němu došlo, byl s těmito společnostmi zahájen dialog s cílem porušování ukončit a/nebo zmírnit dopad. V případě, že byl daný výsledek považován za nepravděpodobný, byly společnosti vyřazeny. Seznam společností vyloučených z důvodu porušení Globálních standardů byl v průběhu vykazovaného období publikován na webových stránkách administrátora. Místo, kde je publikován tento seznam: <https://www.nnip.com/en-INT/professional/themes/responsible-investing-policy-documents>.

Naplnění této vlastnosti se měřilo pomocí ukazatele „Počet emitentů zapojených do významného porušování mezinárodně uznávaných norem, např.: Pokyny OECD pro nadnárodní společnosti, obecné zásady OSN v oblasti podnikání a lidských práv a zásady Global Compact OSN.“

5. dával přednost inkluzi před exkluzí prostřednictvím zapojení

- Zapojení založená na normách: Podfond vyloučí v souladu s Politikou OI založenou na normách správcovské společnosti investice do emitentů zapojených zejména do vývoje, výroby, údržby či prodeje kontroverzních zbraní, výroby tabákových produktů nebo těžby topného uhlí či ropného písku. Dodržování kritérií odpovědného investování založená na normách vychází z předem stanovených limitů výnosů, jak je uvedeno v Politice odpovědného investování NN IP, a spoléhá se na data třetích stran. Pokud existují silné náznaky, že emitent možná nesplnil některý z minimálních požadavků správcovské společnosti vycházejících z jejích kritérií OI založených na normách, posuzuje se, zda to představuje porušení těchto kritérií. Pokud se zdá, že lze chování a praktiky společností, do nichž je investováno, napravit prostřednictvím zapojení, má to přednost před prodejem investic. Aktuální limity a činnosti naleznete v Politice odpovědného investování NN IP, která je k dispozici na webových stránkách.

- Zapojení do kontroverzí: u každé společnosti se průběžně testuje, zda neexistují kontroverze týkající se ESG. Kontroverze týkající se ESG posuzuje nezávislý poskytovatel dat formou udělení hodnocení (1 = nejnižší, 5 = nejvyšší hodnocení). Společnosti s hodnocením kontroverze 4 nebo 5 posoudí Rada NN IP pro kontroverzi a zapojení, kdy se dále zkoumá, zda došlo k porušení kritérií OI správcovské společnosti založených na normách. Na základě tohoto průzkumu bude učiněno rozhodnutí, zda bude se společností navázána spolupráce nebo bude zapsána na seznam výjimek. Seznam společností vyloučených na základě těchto kontroverzí byl v průběhu vykazovaného období publikován na webových stránkách administrátora. Místo, kde je publikován tento seznam: <https://www.nnip.com/en-INT/professional/themes/responsible-investing-policy-documents>.

Naplnění této vlastnosti se měřilo pomocí ukazatele „Počet emitentů, s nimiž bylo jednáno v důsledku zapojení do kontroverzí“.

● ***Jaké výsledky měly ukazatele udržitelnosti?***

Indikátor	Portfolio	Referenční hodnota
Vyloučení investic do zemí, na které se vztahují celostátní sankce v podobě zbrojního embarga uvalené Radou bezpečnosti OSN, a do zemí na seznamu Finančního akčního výboru (FATF), na které se vztahuje „Výzva k akci“.	Tyto investice fond vyloučil v souladu s popisem uvedeným v předchozí otázce.	Není k dispozici
Vyloučení investic do emitentů zapojených do kontroverzních činností a do emitentů zapojených do kontroverzního chování	Tyto investice fond vyloučil v souladu s popisem uvedeným v předchozí otázce.	Není k dispozici
Omezení investic do významných porušovatelů mezinárodně uznávaných norem, např.: Pokyny OECD pro nadnárodní společnosti, obecné zásady OSN v oblasti podnikání a lidských práv a zásady Global Compact OSN.	Těmto investicím se fond vyhýbal v souladu s popisem uvedeným v předchozí otázce.	Není k dispozici
Počet emitentů, s nimiž bylo jednáno v důsledku zapojení do kontroverzí	Vzhledem ke struktuře fondu nebylo možné tento ukazatel vykázat.	Není k dispozici

● **...a ve srovnání s předchozími obdobími?**

Indikátor	2022		2021	
	Portfolio	Referenční hodnota	Portfolio	Referenční hodnota
Vyloučení investic do zemí, na které se vztahují celostátní sankce v podobě zbrojního embarga uvalené Radou bezpečnosti OSN, a do zemí na seznamu Finančního akčního výboru (FATF), na které se vztahuje „Výzva k akci“.	Tyto investice fond vyloučil v souladu s popisem uvedeným v předchozí otázce.	Není k dispozici		
Vyloučení investic do emitentů zapojených do kontroverzních činností a do emitentů zapojených do kontroverzního chování	Tyto investice fond vyloučil v souladu s popisem uvedeným v předchozí otázce.	Není k dispozici		
Omezení investic do významných porušovatelů mezinárodně uznávaných norem, např.: Pokyny OECD pro nadnárodní společnosti, obecné zásady OSN v oblasti podnikání a lidských práv a zásady Global Compact OSN.	Těmto investicím se fond vyhýbal v souladu s popisem uvedeným v předchozí otázce.	Není k dispozici		
Počet emitentů, s nimiž bylo jednáno v důsledku zapojení do kontroverzí	Vzhledem ke struktuře fondu nebylo možné tento ukazatel vykázat.	Není k dispozici		

● **Jaké byly cíle udržitelných investic, které finanční produkt částečně prováděl, a jak dané udržitelné investice k těmto cílům přispěly?**

Nepoužije se. Podfond neměl ve vykazovaném období výslovný závazek provádět udržitelné investice, které jsou v souladu s nařízením SFDR.

● **Jak udržitelné investice, které finanční produkt částečně prováděl, významně nepoškozovaly žádný environmentální ani sociální cíl udržitelných investic?**

Nepoužije se. Podfond neměl ve vykazovaném období výslovný závazek provádět udržitelné investice, které jsou v souladu s nařízením SFDR.

*Jak byly zohledněny ukazatele nepříznivých dopadů na faktory udržitelnosti?*

Nepoužije se. Podfond neměl ve vykazovaném období výslovný závazek provádět udržitelné investice, které jsou v souladu s nařízením SFDR.

*Byly udržitelné investice v souladu s pokyny OECD pro nadnárodní společnosti a s obecnými zásadami OSN v oblasti podnikání a lidských práv? Podrobnosti:*

**Hlavní nepříznivé dopady** jsou nejvýznamnější negativní dopady investičních rozhodnutí na faktory udržitelnosti týkající se environmentálních, sociálních a zaměstnaneckých otázek, dodržování lidských práv a boje

Nepoužije se. Podfond neměl ve vykazovaném období výslovný závazek provádět udržitelné investice, které jsou v souladu s nařízením SFDR.

*Taxonomie EU stanoví zásadu „významně nepoškozovat“, podle níž by investice, které jsou v souladu s taxonomií, neměly významně poškozovat cíle taxonomie EU, a je doplněna zvláštními kritérii Unie.*

Zásada „významně nepoškozovat“ se uplatňuje pouze u těch podkladových investic finančního produktu, které zohledňují kritéria Unie pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti. Podkladové investice zbývající části tohoto finančního produktu kritéria Unie pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti nezohledňují.

*Ani jiné udržitelné investice nesmějí významně poškozovat žádné environmentální nebo sociální cíle.*



### **Jak tento finanční produkt zohledňoval hlavní nepříznivé dopady na faktory udržitelnosti?**

Ve vykazovaném období ještě nebyly v platnosti zásadní nepříznivé ukazatele (Principle Adverse Indicators, PAI). Avšak během vykazovaného období byly zohledněny prvky týkající se ukazatelů PAI jako součást investičního procesu podfondu. Byla k tomu použita omezující kritéria OI a aktivní vlastnictví, a zároveň také zásady správcovské společnosti. V rámci tohoto procesu byly zohledněny tyto PAI:

- PAI 4: expozice vůči společnostem působícím v odvětví fosilních paliv (prostřednictvím omezujících kritérií, kontroverzí a tematické angažovanosti a hlasování),
- PAI 7: činnosti negativně ovlivňující oblasti citlivé na biologickou rozmanitost (prostřednictvím tematického zapojení),
- PAI 10: porušování zásad Global Compact OSN a pokynů OECD pro nadnárodní společnosti (prostřednictvím omezujících kritérií, hlasování a zapojení do kontroverzí),
- PAI 11: nedostatek procesů a mechanismů pro sledování dodržování zásad Global Compact OSN a pokynů OECD pro nadnárodní společnosti (prostřednictvím zapojení do kontroverzí),
- PAI 13: genderová diverzita ve správní radě (prostřednictvím hlasování a tematického zapojení),
- PAI 14: vystavení kontroverzním zbraním (prostřednictvím omezujících kritérií),
- PAI 16. Země, v nichž dochází k porušování sociálních práv (prostřednictvím omezujících kritérií)



### Jaké byly největší investice tohoto finančního produktu?

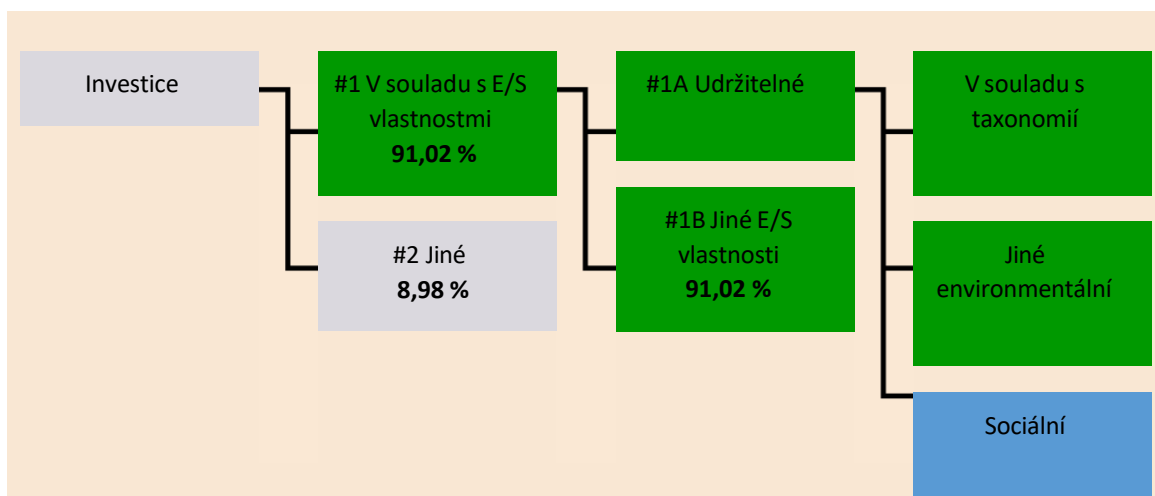
Seznam zahrnuje investice, které představují **největší podíl investic** daného finančního produktu během referenčního období, jímž je: 30.9.2022

Největší investice	Odvětví	Aktiva v %	Země
NN(L)GLOB HY-I CAP EUR(H-III) (PF)		16,96	Nizozemí
NN (L) LIQUID EUR B CAP		16,48	Nizozemí
NN (L) GLOBAL SUST EQ - I CAP		14,98	Nizozemí
NN (L) EUROPEAN HD - I CAP EUR		12,45	Nizozemí
NN(L)Glob Enh Ind Sus Eq I Cap USD		8,84	Lucembursko
NN L EMK COR DEB-ZA		6,96	Nizozemí
NN (L) European ABS - I Cap EUR		5,54	Lucembursko
NNL-EM MKT EN IDX S E-IE I Cap EUR		4,57	Nizozemí
NN (L) EMD (HC) - I CAP USD		3,62	Nizozemí
NN L-US HIGH YIELD-Z CAP USD		2,4	Spojené státy



Alokace aktiv popisuje podíl investic do konkrétních aktiv.

## Jaký byl podíl investic souvisejících s udržitelností?



Kategorie **#1 V souladu s E/S vlastnostmi** zahrnuje investice finančního produktu, které se používají k dosažení environmentálních nebo sociálních vlastností prosazovaných finančním produktem.

Kategorie **#2 Jiné** zahrnuje zbývající investice finančního produktu, které nejsou v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi ani je nelze považovat za udržitelné investice.

Do kategorie **#1 V souladu s E/S vlastnostmi** patří:

- Podkategorie **#1B Jiné E/S vlastnosti** zahrnující investice, které jsou v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi a nekvalifikují se jako udržitelné investice.

### ● V jakých hospodářských odvětvích byly investice provedeny?

Odvětví	Aktiva v %
---------	------------

**Podpůrné činnosti** přímo umožňují, aby jiné činnosti významně přispívaly k environmentálnímu cíli.

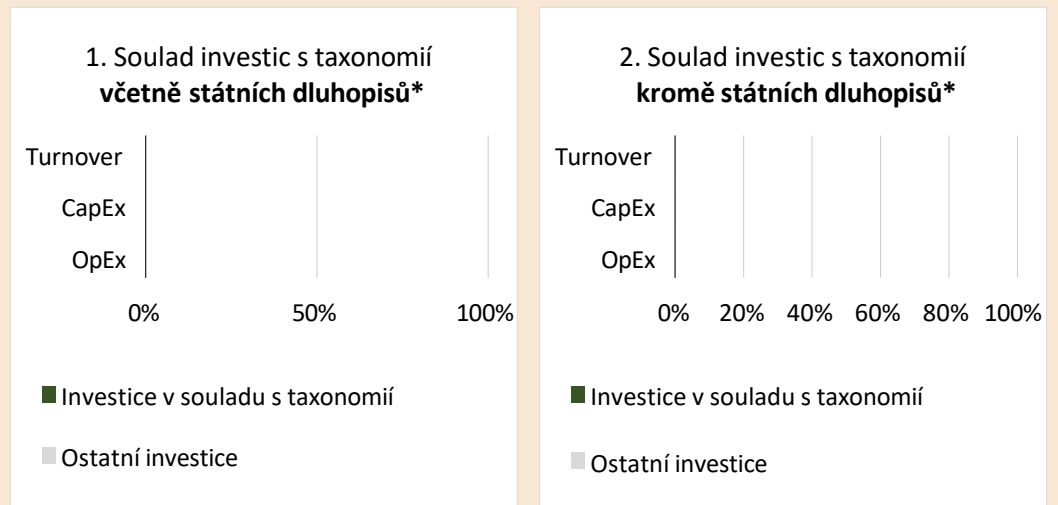
**Přechodné činnosti** jsou činnosti, pro něž dosud nejsou k dispozici nízkouhlíkové alternativy, mimo jiné platí, že jejich úrovně emisí skleníkových plynů odpovídají nejlepším výsledkům.



## Do jaké míry byly udržitelné investice s environmentálním cílem v souladu s taxonomií EU?

0 % Podfond neměl ve vykazovaném období výslovný závazek provádět udržitelné investice, které jsou v souladu s nařízením SFDR. Během vykazovaného období nebyly správcovské společnosti k dispozici vykazované údaje o souladu s taxonomií.

*Níže uvedené grafy zeleně znázorňují procentní podíl investic, které byly v souladu s taxonomií EU. Vzhledem k tomu, že neexistuje vhodná metodologie pro určení souladu s taxonomií u státních dluhopisů\*, znázorňuje první graf soulad s taxonomií ve vztahu ke všem investicím finančního produktu včetně státních dluhopisů, zatímco druhý graf znázorňuje soulad s taxonomií pouze ve vztahu k investicím finančního produktu do jiných než státních dluhopisů.*



\* Pro účely těchto grafů představují „státní dluhopisy“ všechny státní expozice.

## Jaký byl podíl investic do přechodných a podpůrných činností?

0

## Jaký byl podíl udržitelných investic s environmentálním cílem, které nebyly v souladu s taxonomií EU?

Nepoužije se. Podfond neměl ve vykazovaném období výslovný závazek provádět udržitelné investice, které jsou v souladu s nařízením SFDR.

## Jaký byl podíl sociálně udržitelných investic?

Nepoužije se. Podfond neměl ve vykazovaném období výslovný závazek provádět udržitelné investice, které jsou v souladu s nařízením SFDR.

## Jaké investice byly zahrnuty do položky „#2 Jiné“, jaký byl jejich účel a byly u nich nějaké minimální environmentální nebo sociální záruky?

Investice zahrnuté do kategorie „jiné“ obsahovaly hotovost pro účely likvidity, deriváty pro účely efektivní správy portfolia / investiční účely a investice do SKIPCP a SKI potřebné pro dosažení investičního cíle podfondu. Tyto investice nepodléhaly žádným minimálním environmentálním nebo sociálním zárukám.



Jsou udržitelné investice s environmentálním cílem, které **nezhledňují kritéria** pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti podle nařízení (EU) 2020/852.







## Jaká opatření byla přijata k naplnění environmentálních a/nebo sociálních vlastností během referenčního období?

Jak již bylo zmíněno v odpovědi na otázku č. 1, podfond prosazovat během vykazovaného období environmentální a sociální vlastnosti takto:

1. Omezení investic do emitentů zapojených do kontroverzních činností a do emitentů zapojených do kontroverzního chování.
2. Vyloučení zemí
3. při investičním rozhodování zohledňoval faktory ESG každého emitenta,
4. dodržoval zásady řádné správy a řízení, dodržování lidských a pracovních práv, ochrany životního prostředí a prevence úplatkářství a korupce,
5. dával přednost inkluzi před exkluzí prostřednictvím zapojení.



## Jak si tento finanční produkt vedl ve srovnání s referenční hodnotou?

Nepoužije se. Tento podfond byl aktivně řízen, a proto neměl konkrétní index určený jako referenční hodnota pro určení, zda byl tento finanční produkt v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které podporoval.

### Referenční hodnoty

jsou indexy měřící, zda finanční produkty dosahují environmentálních nebo sociálních vlastností, které prosazují.

#### ● ***Jak se referenční hodnota liší od širokého tržního indexu?***

Nepoužije se. Tento podfond byl aktivně řízen, a proto neměl konkrétní index určený jako referenční hodnota pro určení, zda byl tento finanční produkt v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které podporoval.

#### ● ***Jak si tento finanční produkt vedl, pokud jde o ukazatele udržitelnosti s cílem určit soulad referenční hodnoty s prosazovanými environmentálními nebo sociálními vlastnostmi?***

Nepoužije se. Tento podfond byl aktivně řízen, a proto neměl konkrétní index určený jako referenční hodnota pro určení, zda byl tento finanční produkt v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které podporoval.

#### ● ***Jak si tento finanční produkt vedl ve srovnání s referenční hodnotou?***

Nepoužije se. Tento podfond byl aktivně řízen, a proto neměl konkrétní index určený jako referenční hodnota pro určení, zda byl tento finanční produkt v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které podporoval.

#### ● ***Jak si tento finanční produkt vedl ve srovnání s širokým tržním indexem?***

Nepoužije se. Tento podfond byl aktivně řízen, a proto neměl konkrétní index určený jako referenční hodnota pro určení, zda byl tento finanční produkt v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které podporoval.

**Jak bylo zveřejněno ve formálním oznámení akcionářům dne 28. června 2022, klasifikace tohoto podfondu se změnila z produktu s udržitelným cílem ve smyslu článku 9 nařízení (EU) 2019/2088 („SFDR“) („produkt podle článku 9 SFDR“) na produkt podporující environmentální a sociální vlastnosti ve smyslu článku 8 SFDR („produkt podle článku 8 SFDR“). Proto byl pro tento podfond použit vzor pro pravidelné zveřejňování informací o produktech podle článku 8 SFDR.**

**Pravidelné zveřejňování informací u finančních produktů uvedených v čl. 8 odst. 1, 2 a 2a nařízení (EU) 2019/2088 a v čl. 6 prvním pododstavci nařízení (EU) 2020/852**

Udržitelnou investicí se rozumí investice do hospodářské činnosti, která přispívá k environmentálnímu nebo sociálnímu cíli, přičemž žádný environmentální nebo sociální cíl významně nepoškozuje a společnosti, do nichž je investováno, dodržují postupy řádné správy a řízení.

Taxonomie EU je klasifikační systém stanovený v nařízení (EU) 2020/852, kterým se stanoví seznam environmentálně udržitelných hospodářských činností. Uvedené nařízení nestanoví seznam sociálně udržitelných hospodářských činností. Udržitelné investice s environmentálním cílem mohou, ale nemusí být v souladu s taxonomií.



Ukazatele udržitelnosti měří, jak jsou dosaženy environmentální nebo sociální vlastnosti prosazované finančním produktem.

Název produktu: NN (L) North America Enhanced Index Sustainable Equity

Identifikační kód právnické osoby: 549300BCWEKCL173WB88

## Environmentální a/nebo sociální vlastnosti

Měl tento finanční produkt cíl udržitelných investic?

Ano    X Ne

Prováděl udržitelné investice s environmentálním cílem: \_\_\_%

do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU kvalifikují jako environmentálně udržitelné

do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU nekvalifikují jako environmentálně udržitelné

Prováděl udržitelné investice se sociálním cílem: \_\_\_%

Prosazoval environmentální/sociální (E/S) vlastnosti, a přestože nesledoval cíl udržitelných investic, měl udržitelné investice ve výši \_\_\_%

investice s environmentálním cílem do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU kvalifikují jako environmentálně udržitelné

investice s environmentálním cílem do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU nekvalifikují jako environmentálně udržitelné

se sociálním cílem

X Prosazoval E/S vlastnosti, ale neprováděl žádné udržitelné investice

**Do jaké míry byly naplněny environmentální a/nebo sociální vlastnosti prosazované tímto finančním produktem?**

Během vykazovaného období ještě neplatily SFDR RTS a vzorové informace zveřejňované před uzavřením smlouvy obsažené v SFDR RTS (příloha II) se tohoto podfondu ještě netýkaly. Během vykazovaného období nebyl v prospektu žádný výslovný závazek investovat do udržitelných investic ve smyslu nařízení SFDR. Do zvolených ukazatelů udržitelnosti se promítají environmentální a sociální vlastnosti prosazované podfondem, avšak tyto ukazatele nebyly uvedeny v prospektu, který byl v platnosti během vykazovaného období.

Během vykazovaného období prosazoval podfond environmentální a sociální vlastnosti. Konkrétněji:

1. omezil investice do emitentů zapojených do kontroverzních činností a do emitentů zapojených do

kontroverzního chování.

Podfond naplnil tuto vlastnost tím, že uplatnil kritéria odpovědného investování založená na normách správcovské společnosti, která jsou uvedena v Politice odpovědného investování správcovské společnosti. Během vykazovaného období podfond neinvestoval do emitentů, kteří realizovali určité procento svého obrátu, a to v souladu s limity uvedenými v Politice odpovědného investování správcovské společnosti a v Rámci odpovědného investování správcovské společnosti, z činností týkajících se:

- vývoje, výroby, údržby či prodeje kontroverzních zbraní (0 %),
- kontroverzního dodávání zbraní (0 %),
- výroby tabákových produktů ( $\geq 5$  %),
- výroba ropného písku a kontroverzních potrubí ( $>20$  %),
- těžba topného uhlí ( $>5$  %),
- zábava pro dospělé (limit závisí na strategii),
- kožešiny a speciální kůže (limit závisí na strategii),
- hazardní hry (limit závisí na strategii),
- jaderná energie (0 %, pokud emitent staví další zařízení na výrobu energie z jaderných zdrojů),
- břidličná ropa a plyn a arktické vrty (dohromady  $\leq 10$  %).

Tyto údaje byly každodenně kontrolovány v systému řízení portfolia Aladdin. V rámci správcovské společnosti je za tyto každodenní kontroly investičních omezení odpovědné oddělení řízení rizik. To, zda společnosti provádí výše uvedené činnosti, se určuje na základě externích informací od poskytovatelů dat o ESG.

Naplnění této vlastnosti se měřilo pomocí ukazatele „S vyloučením investic do emitentů zapojených do kontroverzních činností a do emitentů zapojených do kontroverzního chování“.

2. Podfond naplnil tuto vlastnost tím, že uplatňuje přístup správce k integraci ESG.

Předem stanoveným účelem bylo využít při posouzení společností informace o ESG k identifikaci rizik nebo příležitostí v oblasti ESG. Cíl se proto zaměřuje na investiční proces, nikoli na dosažení určitých výsledků. Během vykazovaného období byla v souladu s cílem environmentální, sociální a správní (ESG) rizika a příležitosti pro většinu investic 1) identifikována na základě významnosti, 2) konzistentně hodnocena v rámci celého investičního procesu a 3) systematickým způsobem dokumentována.

Re 1. Rámec NN IP Materiality Framework pro společnosti stanoví, které faktory ESG jsou relevantní (významné) pro která odvětví. Tento rámec má 4 pilíře: obchodní model, správa a řízení, environmentální a sociální faktory. Správa a řízení, sociální a environmentální faktory jsou pak dále rozděleny na konkrétní témata.

Re 2. Předchozí posouzení se převádí na velký počet datových bodů, což pak vede k sestavení celkového hodnocení ESG. Toto hodnocení ESG a/nebo podkladová data ovlivňují interní posouzení společnosti. Lepší hodnocení ESG má za stejných podmínek pozitivní vliv na posouzení společnosti.

3. dodržoval zásady řádné správy a řízení podniku, dodržování lidských a pracovních práv, ochrany životního prostředí a prevence úplatkářství a korupce.

Podfond naplnil tuto vlastnost tím, že posuzuje, do jaké míry společnosti, do nichž je investováno, jednají v souladu s příslušnými právními předpisy a mezinárodně uznávanými standardy: s pokyny OECD pro nadnárodní společnosti, zásadami OSN v oblasti podnikání a lidských práv, a zásadami Global Compact OSN.

Průběžně se u každé společnosti testuje, zda neporušuje tzv. Globální standardy. Společnosti, které Globální standardy nesplňují, byly předmětem posudku Rady NN IP pro kontroverzi a zapojení, kdy se dále zkoumalo, zda došlo k porušení Globálních standardů. Pokud k němu došlo, byl s těmito společnostmi zahájen dialog s cílem porušování ukončit a/nebo zmírnit dopad. V případě, že byl daný výsledek považován za nepravděpodobný, byly společnosti vyřazeny. Seznam společností vyloučených z důvodu porušení Globálních standardů byl v průběhu vykazovaného období publikován na webových stránkách administrátora. Místo, kde je publikován tento seznam: <https://www.nnip.com/en-INT/professional/themes/responsible-investing-policy-documents>.

Naplnění této vlastnosti se měřilo pomocí ukazatele „Omezení investic do významných porušovatelů mezinárodně uznávaných norem, např.: Pokyny OECD pro nadnárodní společnosti, obecné zásady OSN v

oblasti podnikání a lidských práv a zásady Global Compact OSN.“

#### 4. dával přednost inkluzi před exkluzí prostřednictvím zapojení

- Zapojení založená na normách: Podfond vyloučí v souladu s Politikou OI založenou na normách správcovské společnosti investice do emitentů zapojených zejména do vývoje, výroby, údržby či prodeje kontroverzních zbraní, výroby tabákových produktů nebo těžby topného uhlí či ropného písku. Dodržování kritérií odpovědného investování založená na normách vychází z předem stanovených limitů výnosů, jak je uvedeno v Politice odpovědného investování NN IP, a spoléhá se na data třetích stran. Pokud existují silné náznaky, že emitent možná nesplnil některý z minimálních požadavků správcovské společnosti vycházejících z jejích kritérií OI založených na normách, posuzuje se, zda to představuje porušení těchto kritérií. Pokud se zdá, že lze chování a praktiky společností, do nichž je investováno, napravit prostřednictvím zapojení, má to přednost před prodejem investic. Aktuální limity a činnosti naleznete v Politice odpovědného investování NN IP, která je k dispozici na webových stránkách.

- Zapojení do kontroverzí: u každé společnosti se průběžně testuje, zda neexistují kontroverze týkající se ESG. Kontroverze týkající se ESG posuzuje nezávislý poskytovatel dat formou udělení hodnocení (1 = nejnižší, 5 = nejvyšší hodnocení). Společnosti s hodnocením kontroverze 4 nebo 5 posoudí Rada NN IP pro kontroverzi a zapojení, kdy se dále zkoumá, zda došlo k porušení kritérií OI správcovské společnosti založených na normách. Na základě tohoto průzkumu byly vyloučeny společnosti s hodnocením kontroverze 4 nebo 5. Seznam společností vyloučených na základě těchto kontroverzí byl v průběhu vykazovaného období publikován na webových stránkách administrátora. Místo, kde je publikován tento seznam: <https://www.nnip.com/en-INT/professional/themes/responsible-investing-policy-documents>.

Naplnění této vlastnosti se měřilo pomocí ukazatele „Počet emitentů, s nimiž bylo jednáno v důsledku zapojení do kontroverzí“.

#### 5. Uhlíková náročnost

Podfond provedl screening uhlíkové náročnosti společností, do nichž je investováno. V souladu s ambicemi podfondu byla uhlíková náročnost podfondu lepší než uhlíková náročnost referenční hodnoty. Naplnění této vlastnosti se měřilo pomocí ukazatele „Průměrné vážené skóre uhlíkové náročnosti – ISS Scope 1 + 2+ 3“.

#### 6. Intenzita odpadů

Podfond provedl screening intenzity odpadů u společností, do nichž je investováno. V souladu s ambicemi podfondu byla intenzita odpadů podfondu lepší než intenzita odpadů referenční hodnoty.

Naplnění této vlastnosti se měřilo pomocí ukazatele „Průměrné vážené skóre intenzity odpadů – Refinitiv“.

### ● **Jaké výsledky měly ukazatele udržitelnosti?**

<b>Indikátor</b>	<b>Portfolio</b>	<b>Referenční hodnota</b>
Průměrné vážené skóre uhlíkové náročnosti – ISS Scope 1 + 2 + 3 (emise skleníkových plynů (v tunách) na milion eur příjmů)	384,74	825,81
Průměrné vážené skóre intenzity odpadů – Refinitiv (celkový objem odpadů (v tunách) na milion eur tržeb)	166,56	329,1
Vyloučení investic do emitentů zapojených do kontroverzních činností a do emitentů zapojených do kontroverzního chování	Tyto investice fond vyloučil v souladu s popisem uvedeným v předchozí otázce.	Není k dispozici
Omezení investic do významných porušovatelů mezinárodně uznávaných norem, např.: Pokyny OECD pro nadnárodní společnosti, obecné zásady OSN v oblasti podnikání a lidských práv a zásady Global Compact OSN.	Těmto investicím se fond vyhýbal v souladu s popisem uvedeným v předchozí otázce.	Není k dispozici
Počet emitentů, s nimiž bylo jednáno v důsledku zapojení do kontroverzí	26	Není k dispozici

● **...a ve srovnání s předchozími obdobími?**

Indikátor	2022		2021	
	Portfolio	Referenční hodnota	Portfolio	Referenční hodnota
Průměrné vážené skóre uhlíkové náročnosti – ISS Scope 1 + 2 + 3 (emise skleníkových plynů (v tunách) na milion eur příjmů)	384,74	825,81		
Průměrné vážené skóre intenzity odpadů – Refinitiv (celkový objem odpadů (v tunách) na milion eur tržeb)	166,56	329,1		
Vyloučení investic do emitentů zapojených do kontroverzních činností a do emitentů zapojených do kontroverzního chování	Tyto investice fond vyloučil v souladu s popisem uvedeným v předchozí otázce.	Není k dispozici		
Omezení investic do významných porušovatelů mezinárodně uznávaných norem, např.: Pokyny OECD pro nadnárodní společnosti, obecné zásady OSN v oblasti podnikání a lidských práv a zásady Global Compact OSN.	Těmto investicím se fond vyhýbal v souladu s popisem uvedeným v předchozí otázce.	Není k dispozici		
Počet emitentů, s nimiž bylo jednáno v důsledku zapojení do kontroverzí	26	Není k dispozici		

● **Jaké byly cíle udržitelných investic, které finanční produkt částečně prováděl, a jak dané udržitelné investice k těmto cílům přispěly?**

Nepoužije se. Podfond neměl ve vykazovaném období výslovný závazek provádět udržitelné investice, které jsou v souladu s nařízením SFDR.

● **Jak udržitelné investice, které finanční produkt částečně prováděl, významně nepoškozovaly žádný environmentální ani sociální cíl udržitelných investic?**

Nepoužije se. Podfond neměl ve vykazovaném období výslovný závazek provádět udržitelné investice, které jsou v souladu s nařízením SFDR.

*Jak byly zohledněny ukazatele nepříznivých dopadů na faktory udržitelnosti?*

Nepoužije se. Podfond neměl ve vykazovaném období výslovný závazek provádět udržitelné investice, které jsou v souladu s nařízením SFDR.

*Byly udržitelné investice v souladu s pokyny OECD pro nadnárodní společnosti a s obecnými zásadami OSN v oblasti podnikání a lidských práv? Podrobnosti:*

Nepoužije se. Podfond neměl ve vykazovaném období výslovný závazek provádět udržitelné investice, které jsou v souladu s nařízením SFDR.

**Hlavní nepříznivé dopady** jsou

nejvýznamnější negativní dopady investičních rozhodnutí na faktory udržitelnosti týkající se environmentálních, sociálních a zaměstnaneckých otázek, dodržování lidských práv a boje proti korupci a úplatkářství.

*Taxonomie EU stanoví zásadu „významně nepoškozovat“, podle níž by investice, které jsou v souladu s taxonomií, neměly významně poškozovat cíle taxonomie EU, a je doplněna zvláštními kritérii Unie.*

Zásada „významně nepoškozovat“ se uplatňuje pouze u těch podkladových investic finančního produktu, které zohledňují kritéria Unie pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti. Podkladové investice zbývající části tohoto finančního produktu kritéria Unie pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti nezohledňují.

*Ani jiné udržitelné investice nesmějí významně poškozovat žádné environmentální nebo sociální cíle.*



### **Jak tento finanční produkt zohledňoval hlavní nepříznivé dopady na faktory udržitelnosti?**

Ve vykazovaném období ještě nebyly v platnosti zásadní nepříznivé ukazatele (Principle Adverse Indicators, PAI). Avšak během vykazovaného období byly zohledněny prvky týkající se ukazatelů PAI jako součást investičního procesu podfondu. Byla k tomu použita omezující kritéria OI a aktivní vlastnictví, a zároveň také zásady správcovské společnosti. V rámci tohoto procesu byly zohledněny tyto PAI:

- PAI 3: Intenzita skleníkových plynů společností, do nichž je investováno (prostřednictvím konstrukce portfolia),
- PAI 4: expozice vůči společnostem působícím v odvětví fosilních paliv (prostřednictvím omezujících kritérií, kontroverzí a tematické angažovanosti a hlasování),
- PAI 7: činnosti negativně ovlivňující oblasti citlivé na biologickou rozmanitost (prostřednictvím tematického zapojení),
- PAI 10: porušování zásad Global Compact OSN a pokynů OECD pro nadnárodní společnosti (prostřednictvím omezujících kritérií, hlasování a zapojení do kontroverzí),
- PAI 11: nedostatek procesů a mechanismů pro sledování dodržování zásad Global Compact OSN a pokynů OECD pro nadnárodní společnosti (prostřednictvím zapojení do kontroverzí),
- PAI 13: genderová diverzita ve správní radě (prostřednictvím hlasování a tematického zapojení),
- PAI 14: vystavení kontroverzním zbraním (prostřednictvím omezujících kritérií).



### Jaké byly největší investice tohoto finančního produktu?

Seznam zahrnuje investice, které představují **největší podíl investic** daného finančního produktu během referenčního období, jímž je: 30.9.2022

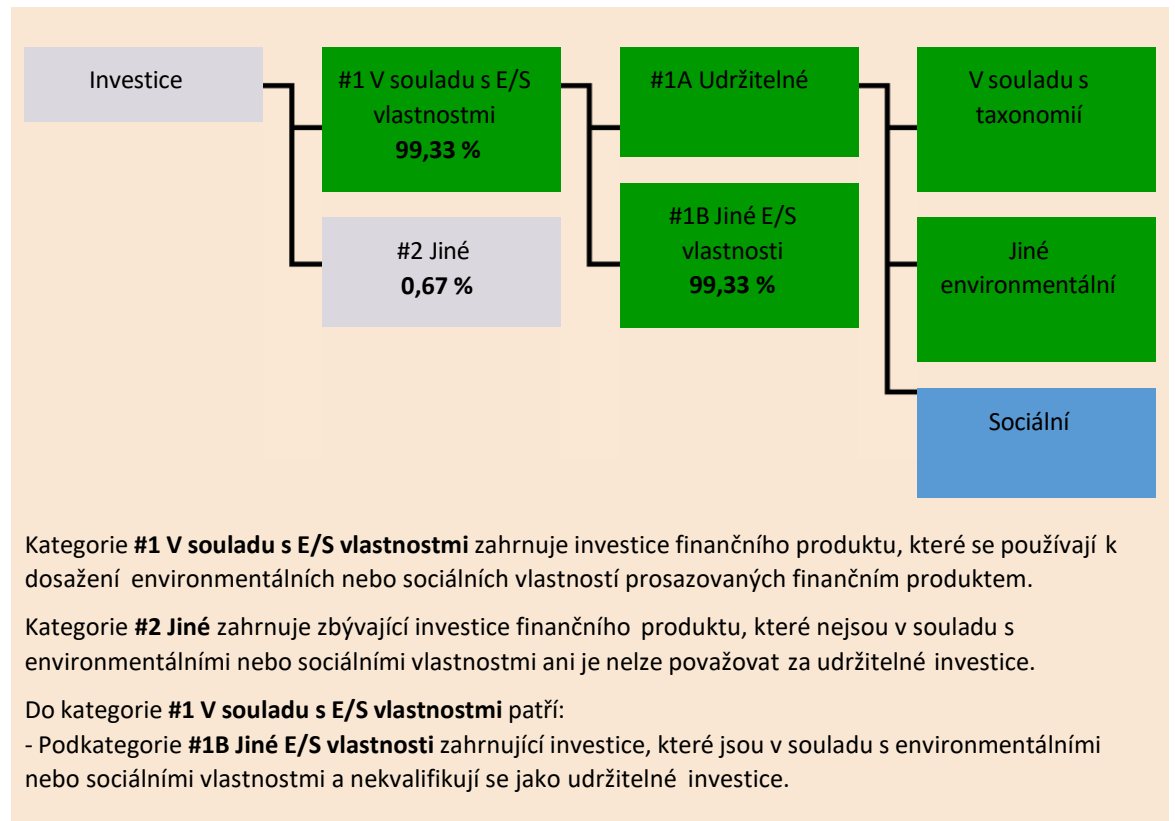
Největší investice	Odvětví	Aktiva v %	Země
APPLE INC	Informační technologie	6,89	Spojené státy
MICROSOFT CORP	Informační technologie	5,05	Spojené státy
AMAZON COM INC	Na uvážení zákazníka	3,26	Spojené státy
ALPHABET INC CLASS A	Komunikační služby	1,77	Spojené státy
ALPHABET INC CLASS C	Komunikační služby	1,73	Spojené státy
KINDER MORGAN INC	Energie	1,48	Spojené státy
UNITEDHEALTH GROUP INC	Zdravotnictví	1,43	Spojené státy
NVIDIA CORP	Informační technologie	1,13	Spojené státy
PROCTER & GAMBLE	Spotřební zboží	1,13	Spojené státy
JPMORGAN CHASE	Finance	1,11	Spojené státy
VISA INC CLASS A	Informační technologie	0,97	Spojené státy
PEMBINA PIPELINE CORP	Energie	0,97	Kanada
COSTCO WHOLESALE CORP	Spotřební zboží	0,96	Spojené státy
HOME DEPOT INC	Na uvážení zákazníka	0,93	Spojené státy
ELI LILLY	Zdravotnictví	0,92	Spojené státy





Alokace aktiv popisuje podíl investic do konkrétních aktiv.

## Jaký byl podíl investic souvisejících s udržitelností?



## ● V jakých hospodářských odvětvích byly investice provedeny?

Odvětví	Aktiva v %
Informační technologie	26,79
Zdravotnictví	14,25
Finance	12,95
Na uvážení zákazníka	10,63
Komunikační služby	8,03
Spotřební zboží	7,74
Průmyslové obory	6,75
Energie	4,24
Materiály	4,10
Nemovitý majetek	2,96
Komunální služby	1,56

**Podpůrné činnosti** přímo umožňují, aby jiné činnosti významně přispívaly k environmentálnímu cíli.

**Přechodné činnosti** jsou činnosti, pro něž dosud nejsou k dispozici nízkouhlíkové alternativy, mimo jiné platí, že jejich úrovně emisí skleníkových plynů odpovídají nejlepším výsledkům.

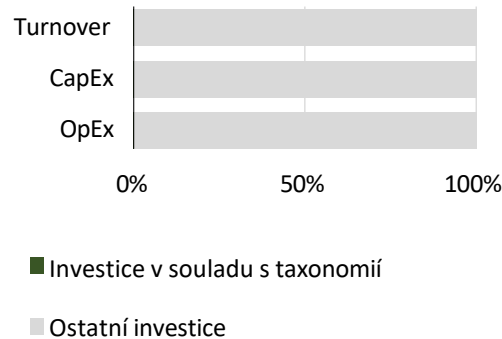


## Do jaké míry byly udržitelné investice s environmentálním cílem v souladu s taxonomií EU?

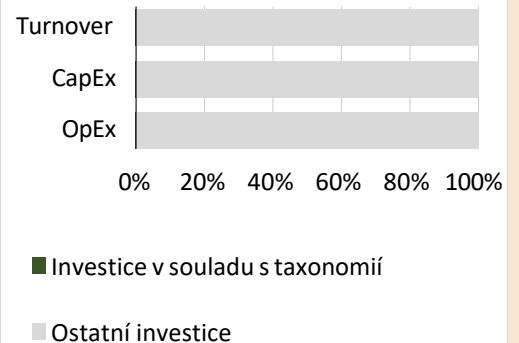
0 % Podfond neměl ve vykazovaném období výslovný závazek provádět udržitelné investice, které jsou v souladu s nařízením SFDR. Během vykazovaného období nebyly správcovské společnosti k dispozici vykazované údaje o souladu s taxonomií.

*Níže uvedené grafy zeleně znázorňují procentní podíl investic, které byly v souladu s taxonomií EU. Vzhledem k tomu, že neexistuje vhodná metodologie pro určení souladu s taxonomií u státních dluhopisů\*, znázorňuje první graf soulad s taxonomií ve vztahu ke všem investicím finančního produktu včetně státních dluhopisů, zatímco druhý graf znázorňuje soulad s taxonomií pouze ve vztahu k investicím finančního produktu do jiných než státních dluhopisů.*

1. Soulad investic s taxonomií včetně státních dluhopisů\*



2. Soulad investic s taxonomií kromě státních dluhopisů\*



\* Pro účely těchto grafů představují „státní dluhopisy“ všechny státní expozice.

### Jaký byl podíl investic do přechodných a podpůrných činností?

0

### Jaký byl podíl udržitelných investic s environmentálním cílem, které nebyly v souladu s taxonomií EU?

Nepoužije se. Podfond neměl ve vykazovaném období výslovný závazek provádět udržitelné investice, které jsou v souladu s nařízením SFDR.

### Jaký byl podíl sociálně udržitelných investic?

Nepoužije se. Podfond neměl ve vykazovaném období výslovný závazek provádět udržitelné investice, které jsou v souladu s nařízením SFDR.

### Jaké investice byly zahrnuty do položky „#2 Jiné“, jaký byl jejich účel a byly u nich nějaké minimální environmentální nebo sociální záruky?

Investice zařazené do kategorie „ostatní“ zahrnovaly peněžní prostředky používané pro účely likvidity a deriváty pro účely efektivního řízení portfolia/investic. Tyto investice nepodléhaly žádným minimálním environmentálním nebo sociálním zárukám.



Jsou udržitelné investice s environmentálním cílem, které **nezohledňují kritéria** pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti podle nařízení (EU) 2020/852.



### Jaká opatření byla přijata k naplnění environmentálních a/nebo sociálních vlastností během referenčního období?

Jak již bylo zmíněno v odpovědi na otázku č. 1, podfond prosazovat během vykazovaného období environmentální a sociální vlastnosti takto:

1. omezení investic do emitentů zapojených do kontroverzních činností a do emitentů zapojených do kontroverzního chování,
2. při investičním rozhodování zohledňoval faktory ESG každého emitenta,
3. dodržoval zásady řádné správy a řízení, dodržování lidských a pracovních práv, ochrany životního prostředí a prevence úplatkářství a korupce,
4. dával přednost inkluzi před exkluzí prostřednictvím zapojení.
5. Screening uhlíkové náročnosti



**Referenční hodnoty** jsou indexy měřící, zda finanční produkty dosahují environmentálních nebo sociálních vlastností, které prosazují.

### **Jak si tento finanční produkt vedl ve srovnání s referenční hodnotou?**

Nepoužije se. Tento podfond byl aktivně řízen, a proto neměl konkrétní index určený jako referenční hodnota pro určení, zda byl tento finanční produkt v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které podporoval.

#### ● ***Jak se referenční hodnota liší od širokého tržního indexu?***

Nepoužije se. Tento podfond byl aktivně řízen, a proto neměl konkrétní index určený jako referenční hodnota pro určení, zda byl tento finanční produkt v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které podporoval.

#### ● ***Jak si tento finanční produkt vedl, pokud jde o ukazatele udržitelnosti s cílem určit soulad referenční hodnoty s prosazovanými environmentálními nebo sociálními vlastnostmi?***

Nepoužije se. Tento podfond byl aktivně řízen, a proto neměl konkrétní index určený jako referenční hodnota pro určení, zda byl tento finanční produkt v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které podporoval.

#### ● ***Jak si tento finanční produkt vedl ve srovnání s referenční hodnotou?***

Nepoužije se. Tento podfond byl aktivně řízen, a proto neměl konkrétní index určený jako referenční hodnota pro určení, zda byl tento finanční produkt v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které podporoval.

#### ● ***Jak si tento finanční produkt vedl ve srovnání s širokým tržním indexem?***

Nepoužije se. Tento podfond byl aktivně řízen, a proto neměl konkrétní index určený jako referenční hodnota pro určení, zda byl tento finanční produkt v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které podporoval.

**Pravidelné zveřejňování informací u finančních produktů uvedených v čl. 8 odst. 1, 2 a 2a nařízení (EU) 2019/2088 a v čl. 6 prvním pododstavci nařízení (EU) 2020/852**

Udržitelnou investicí se rozumí investice do hospodářské činnosti, která přispívá k environmentálnímu nebo sociálnímu cíli, přičemž žádný environmentální nebo sociální cíl významně nepoškozuje a společnosti, do nichž je investováno, dodržují postupy řádné správy a řízení.

**Taxonomie EU** je klasifikační systém stanovený v nařízení (EU) 2020/852, kterým se stanoví seznam **environmentálně udržitelných hospodářských činností**. Uvedené nařízení nestanoví seznam sociálně udržitelných hospodářských činností. Udržitelné investice s environmentálním cílem mohou, ale nemusí být v souladu s taxonomií.



**Ukazatele udržitelnosti** měří, jak jsou dosaženy environmentální nebo sociální vlastnosti prosazované finančním produktem.

Název produktu: NN (L) US Behavioural Equity

Identifikační kód právnické osoby:  
549300D6P5YQWTSC7Z68

## Environmentální a/nebo sociální vlastnosti

### Měl tento finanční produkt cíl udržitelných investic?

**Ano**    **X** **Ne**

Prováděl **udržitelné investice s environmentálním cílem: \_\_\_%**

do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU kvalifikují jako environmentálně udržitelné

do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU nekvalifikují jako environmentálně udržitelné

Prováděl **udržitelné investice se sociálním cílem: \_\_\_%**

**Prosazoval environmentální/sociální (E/S) vlastnosti**, a přestože nesledoval cíl udržitelných investic, měl udržitelné investice ve výši \_\_\_%

investice s environmentálním cílem do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU kvalifikují jako environmentálně udržitelné

investice s environmentálním cílem do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU nekvalifikují jako environmentálně udržitelné

se sociálním cílem

**Prosazoval E/S vlastnosti, ale neprováděl žádné udržitelné investice**

### Do jaké míry byly naplněny environmentální a/nebo sociální vlastnosti prosazované tímto finančním produktem?

Během vykazovaného období ještě neplatily SFDR RTS a vzorové informace zveřejňované před uzavřením smlouvy obsažené v SFDR RTS (příloha II) se tohoto podfondu ještě netýkaly. Během vykazovaného období nebyl v prospektu žádný výslovný závazek investovat do udržitelných investic ve smyslu nařízení SFDR. Do zvolených ukazatelů udržitelnosti se promítají environmentální a sociální vlastnosti prosazované podfondem, avšak tyto ukazatele nebyly uvedeny v prospektu, který byl v platnosti během vykazovaného období.

Během vykazovaného období prosazoval podfond environmentální a sociální vlastnosti. Konkrétněji:

1. omezil investice do emitentů zapojených do kontroverzních činností a do emitentů zapojených do kontroverzního chování.

Podfond naplnil tuto vlastnost tím, že uplatnil kritéria odpovědného investování založená na normách správcovské společnosti, která jsou uvedena v Politice odpovědného investování správcovské společnosti. Během vykazovaného období podfond neinvestoval do emitentů, kteří realizovali určité procento svého obratu, a to v souladu s limity uvedenými v Politice odpovědného investování správcovské společnosti a v

Rámci odpovědného investování správcovské společnosti, z činností týkajících se:

- vývoje, výroby, údržby či prodeje kontroverzních zbraní (0 %),
- kontroverzního dodávání zbraní (0 %),
- výroby tabákových produktů (≥50 %),
- výroba ropného písku a kontroverzních potrubí (>20 %),
- těžba topného uhlí (>20 %).

Tyto údaje byly každodenně kontrolovány v systému řízení portfolia Aladdin. V rámci správcovské společnosti je za tyto každodenní kontroly investičních omezení odpovědné oddělení řízení rizik. To, zda společnosti provádí výše uvedené činnosti, se určuje na základě externích informací od poskytovatelů dat o ESG.

Naplnění této vlastnosti se měřilo pomocí ukazatele „S vyloučením investic do emitentů zapojených do kontroverzních činností a do emitentů zapojených do kontroverzního chování“.

2. Při investičním rozhodování zohlednil faktory ESG každého emitenta.

Podfond naplnil tuto vlastnost tím, že uplatňuje přístup správcovské společnosti k integraci ESG. Podfond během sledovaného období zajistil, aby měl lepší průměrné vážené hodnocení ESG než referenční hodnota podfondu. Podfond integruje informace o environmentálních, sociálních a správních faktorech pro své investice na základě přístupu správcovské společnosti k integraci ESG. Prvním krokem k integraci ESG je identifikace významných otázek ESG na úrovni emitenta, odvětví a země pomocí přístupu strojového učení. Cílem tohoto přístupu je odhalit rizika a příležitosti vyplývající z chování ESG. Za druhé, výkonnost každého emitenta na základě identifikovaných významných problémů v rámci ESG je agregována a kategorizována do průběžně aktualizovaného významného hodnocení ESG. Poslední krok integrace ESG zahrnuje začlenění analýzy ESG do investičního rozhodování, které zohledňuje nejen finanční, ale také environmentální, sociální a správní faktory emitenta.

Naplnění této vlastnosti se měřilo pomocí ukazatele „Průměrné vážené hodnocení ESG oproti referenční hodnotě“.

3. dodržoval zásady řádné správy a řízení podniku, dodržování lidských a pracovních práv, ochrany životního prostředí a prevence úplatkářství a korupce.

Podfond naplnil tuto vlastnost tím, že posuzuje, do jaké míry společnosti, do nichž je investováno, jednají v souladu s příslušnými právními předpisy a mezinárodně uznávanými standardy: s pokyny OECD pro nadnárodní společnosti, zásadami OSN v oblasti podnikání a lidských práv, a zásadami Global Compact OSN.

Průběžně se u každé společnosti testuje, zda neporušuje tzv. Globální standardy. Společnosti, které Globální standardy nesplňují, byly předmětem posudku Rady NN IP pro kontroverzi a zapojení, kdy se dále zkoumalo, zda došlo k porušení Globálních standardů. Pokud k němu došlo, byl s těmito společnostmi zahájen dialog s cílem porušování ukončit a/nebo zmírnit dopad. V případě, že byl daný výsledek považován za nepravděpodobný, byly společnosti vyřazeny. Seznam společností vyloučených z důvodu porušení Globálních standardů byl v průběhu vykazovaného období publikován na webových stránkách administrátora. Místo, kde je publikován tento seznam: <https://www.nnip.com/en-INT/professional/themes/responsible-investing-policy-documents>.

Naplnění této vlastnosti se měřilo pomocí ukazatele „Omezení investic do významných porušovatelů mezinárodně uznávaných norem, např.: Pokyny OECD pro nadnárodní společnosti, obecné zásady OSN v oblasti podnikání a lidských práv a zásady Global Compact OSN.“

4. dával přednost inkluzi před exkluzí prostřednictvím zapojení

- Zapojení založená na normách: Podfond vyloučí v souladu s Politikou OI založenou na normách správcovské společnosti investice do emitentů zapojených zejména do vývoje, výroby, údržby či prodeje kontroverzních zbraní, výroby tabákových produktů nebo těžby topného uhlí či ropného písku. Dodržování kritérií odpovědného investování založená na normách vychází z předem stanovených limitů výnosů, jak je uvedeno v Politice odpovědného investování NN IP, a spoléhá se na data třetích stran. Pokud existují silné

náznaky, že emitent možná nesplnil některý z minimálních požadavků správcovské společnosti vycházejících z jejích kritérií OI založených na normách, posuzuje se, zda to představuje porušení těchto kritérií. Pokud se zdá, že lze chování a praktiky společností, do nichž je investováno, napravit prostřednictvím zapojení, má to přednost před prodejem investic. Aktuální limity a činnosti naleznete v Politice odpovědného investování NN IP, která je k dispozici na webových stránkách.

- Zapojení do kontroverzí: u každé společnosti se průběžně testuje, zda neexistují kontroverze týkající se ESG. Kontroverze týkající se ESG posuzuje nezávislý poskytovatel dat formou udělení hodnocení (1 = nejnižší, 5 = nejvyšší hodnocení). Společnosti s hodnocením kontroverze 4 nebo 5 posoudí Rada NN IP pro kontroverzi a zapojení, kdy se dále zkoumá, zda došlo k porušení kritérií OI správcovské společnosti založených na normách. Na základě tohoto průzkumu bude učiněno rozhodnutí, zda bude se společností navázána spolupráce nebo bude zapsána na seznam výjimek. Seznam společností vyloučených na základě těchto kontroverzí byl v průběhu vykazovaného období publikován na webových stránkách administrátora. Místo, kde je publikován tento seznam: <https://www.nnip.com/en-INT/professional/themes/responsible-investing-policy-documents>.

Naplnění této vlastnosti se měřilo pomocí ukazatele „Počet emitentů, s nimiž bylo jednáno v důsledku zapojení do kontroverzí“.

● **Jaké výsledky měly ukazatele udržitelnosti?**

Indikátor	Portfolio	Referenční hodnota
Průměrné vážené hodnocení ESG – Sustainalytics Risk Rating (nižší hodnocení je lepší než vyšší)	20,55	21,67
Vyloučení investic do emitentů zapojených do kontroverzních činností a do emitentů zapojených do kontroverzního chování	Tyto investice fond vyloučil v souladu s popisem uvedeným v předchozí otázce.	Není k dispozici
Omezení investic do významných porušovatelů mezinárodně uznávaných norem, např.: Pokyny OECD pro nadnárodní společnosti, obecné zásady OSN v oblasti podnikání a lidských práv a zásady Global Compact OSN.	Těmto investicím se fond vyhýbal v souladu s popisem uvedeným v předchozí otázce.	Není k dispozici
Počet emitentů, s nimiž bylo jednáno v důsledku zapojení do kontroverzí	21	Není k dispozici

● **...a ve srovnání s předchozími obdobími?**

Indikátor	2022		2021	
	Portfolio	Referenční hodnota	Portfolio	Referenční hodnota
Průměrné vážené hodnocení ESG – Sustainalytics Risk Rating (nižší hodnocení je lepší než vyšší)	20,55	21,67		
Vyloučení investic do emitentů zapojených do kontroverzních činností a do emitentů zapojených do kontroverzního chování	Tyto investice fond vyloučil v souladu s popisem uvedeným v předchozí otázce.	Není k dispozici		
Omezení investic do významných porušovatelů mezinárodně uznávaných norem, např.: Pokyny OECD pro nadnárodní společnosti, obecné zásady OSN v oblasti podnikání a lidských práv a zásady Global Compact OSN.	Těmto investicím se fond vyhýbal v souladu s popisem uvedeným v předchozí otázce.	Není k dispozici		
Počet emitentů, s nimiž bylo jednáno v důsledku zapojení do kontroverzí	21	Není k dispozici		

● **Jaké byly cíle udržitelných investic, které finanční produkt částečně prováděl, a jak dané udržitelné investice k těmto cílům přispěly?**

Nepoužije se. Podfond neměl ve vykazovaném období výslovný závazek provádět udržitelné investice, které jsou v souladu s nařízením SFDR.

● **Jak udržitelné investice, které finanční produkt částečně prováděl, významně nepoškozovaly žádný environmentální ani sociální cíl udržitelných investic?**

Nepoužije se. Podfond neměl ve vykazovaném období výslovný závazek provádět udržitelné investice, které jsou v souladu s nařízením SFDR.

*Jak byly zohledněny ukazatele nepříznivých dopadů na faktory udržitelnosti?*

Nepoužije se. Podfond neměl ve vykazovaném období výslovný závazek provádět udržitelné investice, které jsou v souladu s nařízením SFDR.

*Byly udržitelné investice v souladu s pokyny OECD pro nadnárodní společnosti a s obecnými zásadami OSN v oblasti podnikání a lidských práv? Podrobnosti:*

Nepoužije se. Podfond neměl ve vykazovaném období výslovný závazek provádět udržitelné investice, které jsou v souladu s nařízením SFDR.

**Hlavní nepříznivé dopady** jsou nejvýznamnější negativní dopady investičních rozhodnutí na faktory udržitelnosti týkající se environmentálních, sociálních a zaměstnaneckých otázek, dodržování lidských práv a boje proti korupci a úplatkářství.

*Taxonomie EU stanoví zásadu „významně nepoškozoval“, podle níž by investice, které jsou v souladu s taxonomií, neměly významně poškozoval cíle taxonomie EU, a je doplněna zvláštními kritérii Unie.*

Zásada „významně nepoškozoval“ se uplatňuje pouze u těch podkladových investic finančního produktu, které zohledňují kritéria Unie pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti.

Podkladové investice zbývající části tohoto finančního produktu kritéria Unie pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti nezohledňují.

*Ani jiné udržitelné investice nesmějí významně poškozovat žádné environmentální nebo sociální cíle.*



### Jak tento finanční produkt zohledňoval hlavní nepříznivé dopady na faktory udržitelnosti?

Ve vykazovaném období ještě nebyly v platnosti zásadní nepříznivé ukazatele (Principle Adverse Indicators, PAI). Ve sledovaném období však byly zohledněny prvky týkající se PAI. Byla k tomu použita omezující kritéria OI a aktivní vlastnictví, a zároveň také zásady správcovské společnosti. V rámci tohoto procesu byly zohledněny tyto PAI:

- PAI 4: expozice vůči společnostem působícím v odvětví fosilních paliv (prostřednictvím omezujících kritérií, kontroverzí a tematické angažovanosti a hlasování),
- PAI 7: činnosti negativně ovlivňující oblasti citlivé na biologickou rozmanitost (prostřednictvím tematického zapojení),
- PAI 10: porušování zásad Global Compact OSN a pokynů OECD pro nadnárodní společnosti (prostřednictvím omezujících kritérií, hlasování a zapojení do kontroverzí),
- PAI 13: genderová diverzita ve správní radě (prostřednictvím hlasování a tematického zapojení),



### Jaké byly největší investice tohoto finančního produktu?

Největší investice	Odvětví	Aktiva v %	Země
MICROSOFT CORP	Informační technologie	7,82	Spojené státy
APPLE INC	Informační technologie	7,33	Spojené státy
AMAZON COM INC	Na uvážení zákazníka	4,58	Spojené státy
ALPHABET INC CLASS A	Komunikační služby	2,92	Spojené státy
JOHNSON & JOHNSON	Zdravotnictví	2,91	Spojené státy
ACCENTURE PLC CLASS A	Informační technologie	2,14	Spojené státy
THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	Zdravotnictví	1,92	Spojené státy
ELEVANCE HEALTH INC	Zdravotnictví	1,87	Spojené státy
EXXON MOBIL CORP	Energie	1,8	Spojené státy
COCA-COLA	Spotřební zboží	1,8	Spojené státy
BROADCOM INC	Informační technologie	1,79	Spojené státy
S&P GLOBAL INC	Finance	1,56	Spojené státy
PEPSICO INC	Spotřební zboží	1,53	Spojené státy
3M	Průmyslové obory	1,43	Spojené státy
MERCK & CO INC	Zdravotnictví	1,39	Spojené státy

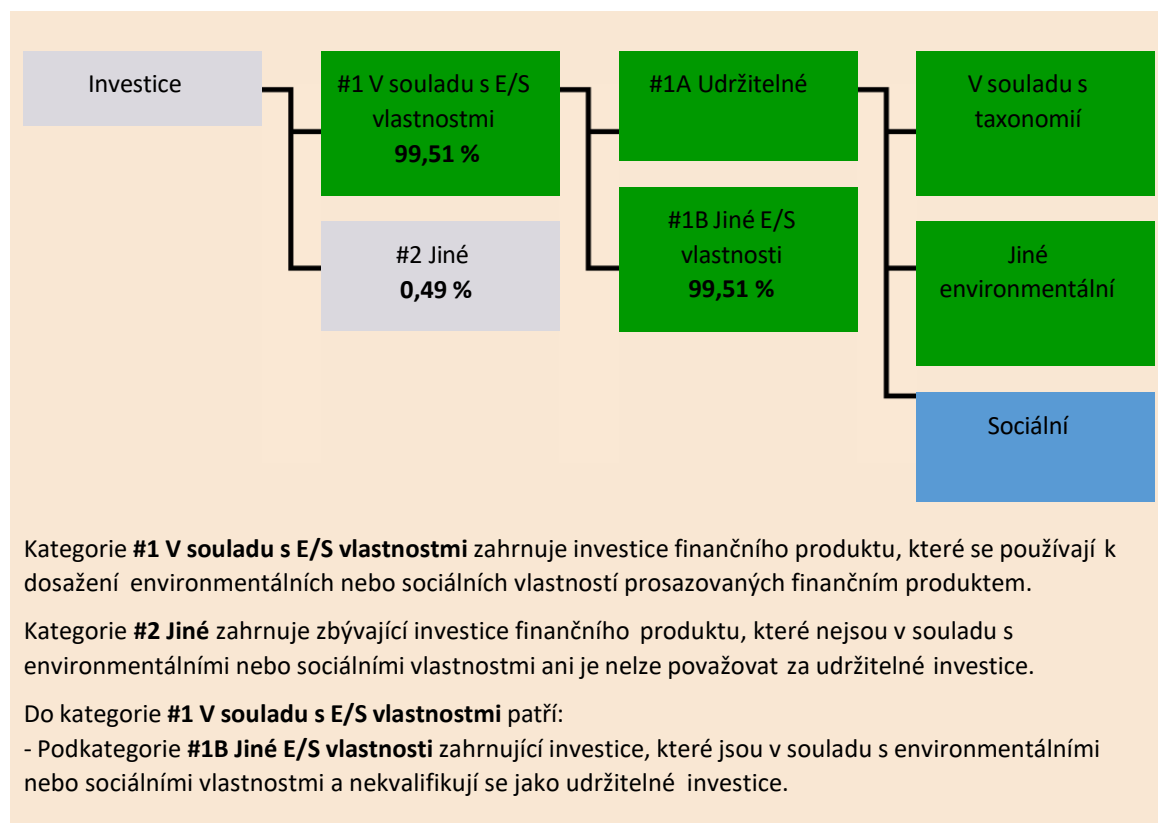
Seznam zahrnuje investice, které představují **největší podíl investic** daného finančního produktu během referenčního období, jímž je: 30.9.2022





Alokace aktiv popisuje podíl investic do konkrétních aktiv.

## Jaký byl podíl investic souvisejících s udržitelností?



### ● V jakých hospodářských odvětvích byly investice provedeny?

Odvětví	Aktiva v %
Informační technologie	26,77
Zdravotnictví	17,80
Finance	9,97
Průmyslové obory	9,66
Na uvážení zákazníka	8,94
Spotřební zboží	7,03
Komunikační služby	5,77
Energie	4,29
Nemovitý majetek	3,69
Materiály	3,25
Komunální služby	2,32
Hotovost	0,49

**Podpůrné činnosti** přímo umožňují, aby jiné činnosti významně přispívaly k environmentálnímu cíli.

**Přechodné činnosti** jsou činnosti, pro něž dosud nejsou k dispozici nízkouhlíkové alternativy, mimo jiné platí, že jejich úrovně emisí skleníkových plynů odpovídají nejlepším výsledkům.

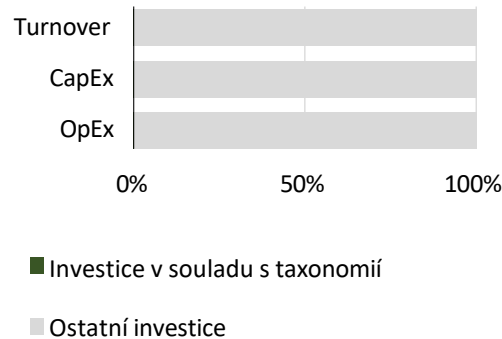


## Do jaké míry byly udržitelné investice s environmentálním cílem v souladu s taxonomií EU?

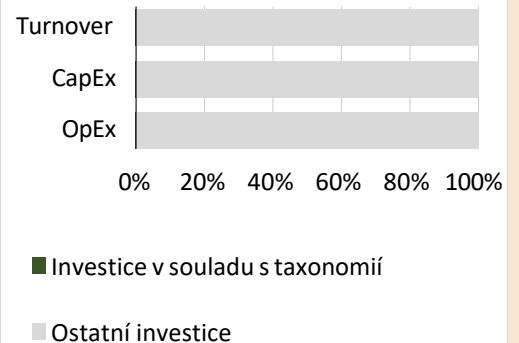
0 % Podfond neměl ve vykazovaném období výslovný závazek provádět udržitelné investice, které jsou v souladu s nařízením SFDR. Během vykazovaného období nebyly správcovské společnosti k dispozici vykazované údaje o souladu s taxonomií.

*Níže uvedené grafy zeleně znázorňují procentní podíl investic, které byly v souladu s taxonomií EU. Vzhledem k tomu, že neexistuje vhodná metodologie pro určení souladu s taxonomií u státních dluhopisů\*, znázorňuje první graf soulad s taxonomií ve vztahu ke všem investicím finančního produktu včetně státních dluhopisů, zatímco druhý graf znázorňuje soulad s taxonomií pouze ve vztahu k investicím finančního produktu do jiných než státních dluhopisů.*

1. Soulad investic s taxonomií včetně státních dluhopisů\*



2. Soulad investic s taxonomií kromě státních dluhopisů\*



\* Pro účely těchto grafů představují „státní dluhopisy“ všechny státní expozice.

### Jaký byl podíl investic do přechodných a podpůrných činností?

0



Jsou udržitelné investice s environmentálním cílem, které **nezohledňují kritéria** pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti podle nařízení (EU) 2020/852.



### Jaké investice byly zahrnuty do položky „#2 Jiné“, jaký byl jejich účel a byly u nich nějaké minimální environmentální nebo sociální záruky?

Investice zařazené do kategorie „ostatní“ zahrnovaly peněžní prostředky používané pro účely likvidity a deriváty pro účely efektivního řízení portfolia/investic. Tyto investice nepodléhaly žádným minimálním environmentálním nebo sociálním zárukám.



### Jaká opatření byla přijata k naplnění environmentálních a/nebo sociálních vlastností během referenčního období?

- Jak již bylo zmíněno v odpovědi na otázku č. 1, podfond prosazovat během vykazovaného období environmentální a sociální vlastnosti takto:
- omezení investic do emitentů zapojených do kontroverzních činností a do emitentů zapojených do kontroverzního chování,
  - při investičním rozhodování zohledňoval faktory ESG každého emitenta,

3. dodržoval zásady řádné správy a řízení, dodržování lidských a pracovních práv, ochrany životního prostředí a prevence úplatkářství a korupce,
4. dával přednost inkluzi před exkluzí prostřednictvím zapojení.



**Referenční hodnoty** jsou indexy měřící, zda finanční produkty dosahují environmentálních nebo sociálních vlastností, které prosazují.

### **Jak si tento finanční produkt vedl ve srovnání s referenční hodnotou?**

Nepoužije se. Tento podfond byl aktivně řízen, a proto neměl konkrétní index určený jako referenční hodnota pro určení, zda byl tento finanční produkt v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které podporoval.

#### ● ***Jak se referenční hodnota liší od širokého tržního indexu?***

Nepoužije se. Tento podfond byl aktivně řízen, a proto neměl konkrétní index určený jako referenční hodnota pro určení, zda byl tento finanční produkt v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které podporoval.

#### ● ***Jak si tento finanční produkt vedl, pokud jde o ukazatele udržitelnosti s cílem určit soulad referenční hodnoty s prosazovanými environmentálními nebo sociálními vlastnostmi?***

Nepoužije se. Tento podfond byl aktivně řízen, a proto neměl konkrétní index určený jako referenční hodnota pro určení, zda byl tento finanční produkt v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které podporoval.

#### ● ***Jak si tento finanční produkt vedl ve srovnání s referenční hodnotou?***

Nepoužije se. Tento podfond byl aktivně řízen, a proto neměl konkrétní index určený jako referenční hodnota pro určení, zda byl tento finanční produkt v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které podporoval.

#### ● ***Jak si tento finanční produkt vedl ve srovnání s širokým tržním indexem?***

Nepoužije se. Tento podfond byl aktivně řízen, a proto neměl konkrétní index určený jako referenční hodnota pro určení, zda byl tento finanční produkt v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které podporoval.

**Pravidelné zveřejňování informací u finančních produktů uvedených v čl. 8 odst. 1, 2 a 2a nařízení (EU) 2019/2088 a v čl. 6 prvním pododstavci nařízení (EU) 2020/852**

Udržitelnou investicí se rozumí investice do hospodářské činnosti, která přispívá k environmentálnímu nebo sociálnímu cíli, přičemž žádný environmentální nebo sociální cíl významně nepoškozuje a společnosti, do nichž je investováno, dodržují postupy řádné správy a řízení.

**Taxonomie EU** je klasifikační systém stanovený v nařízení (EU) 2020/852, kterým se stanoví seznam **environmentálně udržitelných hospodářských činností**. Uvedené nařízení nestanoví seznam sociálně udržitelných hospodářských činností. Udržitelné investice s environmentálním cílem mohou, ale nemusí být v souladu s taxonomií.



**Ukazatele udržitelnosti** měří, jak jsou dosaženy environmentální nebo sociální vlastnosti prosazované finančním produktem.

Název produktu: NN (L) US High Dividend

Identifikační kód právnické osoby:  
549300IWWVR4E0SV8D21

## Environmentální a/nebo sociální vlastnosti

### Měl tento finanční produkt cíl udržitelných investic?

**Ano**    **X** **Ne**

Prováděl **udržitelné investice s environmentálním cílem: \_\_\_%**

do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU kvalifikují jako environmentálně udržitelné

do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU nekvalifikují jako environmentálně udržitelné

Prováděl **udržitelné investice se sociálním cílem: \_\_\_%**

**Prosazoval environmentální/sociální (E/S) vlastnosti**, a přestože nesledoval cíl udržitelných investic, měl udržitelné investice ve výši \_\_\_%

investice s environmentálním cílem do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU kvalifikují jako environmentálně udržitelné

investice s environmentálním cílem do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU nekvalifikují jako environmentálně udržitelné

se sociálním cílem

**Prosazoval E/S vlastnosti, ale neprováděl žádné udržitelné investice**

### Do jaké míry byly naplněny environmentální a/nebo sociální vlastnosti prosazované tímto finančním produktem?

Během vykazovaného období ještě neplatily SFDR RTS a vzorové informace zveřejňované před uzavřením smlouvy obsažené v SFDR RTS (příloha II) se tohoto podfondu ještě netýkaly. Během vykazovaného období nebyl v prospektu žádný výslovný závazek investovat do udržitelných investic ve smyslu nařízení SFDR. Do zvolených ukazatelů udržitelnosti se promítají environmentální a sociální vlastnosti prosazované podfondem, avšak tyto ukazatele nebyly uvedeny v prospektu, který byl v platnosti během vykazovaného období.

Během vykazovaného období prosazoval podfond environmentální a sociální vlastnosti. Konkrétněji:

1. omezil investice do emitentů zapojených do kontroverzních činností a do emitentů zapojených do kontroverzního chování.

Podfond naplnil tuto vlastnost tím, že uplatnil kritéria odpovědného investování založená na normách správcovské společnosti, která jsou uvedena v Politice odpovědného investování správcovské společnosti. Během vykazovaného období podfond neinvestoval do emitentů, kteří realizovali určité procento svého obratu, a to v souladu s limity uvedenými v Politice odpovědného investování správcovské společnosti a v

Rámci odpovědného investování správcovské společnosti, z činností týkajících se:

- vývoje, výroby, údržby či prodeje kontroverzních zbraní (0 %),
- kontroverzního dodávání zbraní (0 %),
- výroby tabákových produktů (≥50 %),
- výroba ropného písku a kontroverzních potrubí (>20 %),
- těžba topného uhlí (>20 %).

V rámci správcovské společnosti je za tento dohled nad investičními omezeními odpovědné oddělení řízení rizik. To, zda společnost provádí výše uvedené činnosti, se určuje na základě externích informací od poskytovatelů dat o ESG.

Naplnění této vlastnosti se měřilo pomocí ukazatele „S vyloučením investic do emitentů zapojených do kontroverzních činností a do emitentů zapojených do kontroverzního chování“.

2. Podfond naplnil tuto vlastnost tím, že uplatňuje přístup správce k integraci ESG.

Předem stanoveným účelem bylo využít při posouzení společností informace o ESG k identifikaci rizik nebo příležitostí v oblasti ESG. Cíl se proto zaměřuje na investiční proces, nikoli na dosažení určitých výsledků. Během vykazovaného období byla v souladu s cílem environmentální, sociální a správní (ESG) rizika a příležitosti pro většinu investic 1) identifikována na základě významnosti, 2) konzistentně hodnocena v rámci celého investičního procesu a 3) systematickým způsobem dokumentována. Další postřehy vycházející z údajů o ESG byly využity ke zmírnění rizik a využití nových investičních příležitostí.

3. dodržoval zásady řádné správy a řízení podniku, dodržování lidských a pracovních práv, ochrany životního prostředí a prevence úplatkářství a korupce.

Podfond naplnil tuto vlastnost tím, že posuzuje, do jaké míry společnost, do nichž je investováno, jednají v souladu s příslušnými právními předpisy a mezinárodně uznávanými standardy: s pokyny OECD pro nadnárodní společnosti, zásadami OSN v oblasti podnikání a lidských práv, a zásadami Global Compact OSN.

Průběžně se u každé společnosti testuje, zda neporušuje tzv. Globální standardy. Společnosti, které Globální standardy nesplňují, byly předmětem posudku Rady NN IP pro kontroverzi a zapojení, kdy se dále zkoumalo, zda došlo k porušení Globálních standardů. Pokud k němu došlo, byl s těmito společnostmi zahájen dialog s cílem porušování ukončit a/nebo zmírnit dopad. V případě, že byl daný výsledek považován za nepravděpodobný, byly společnosti vyřazeny. Seznam společností vyloučených z důvodu porušení Globálních standardů byl v průběhu vykazovaného období publikován na webových stránkách administrátora. Místo, kde je publikován tento seznam: <https://www.nnip.com/en-INT/professional/themes/responsible-investing-policy-documents>.

Naplnění této vlastnosti se měřilo pomocí ukazatele „Omezení investic do významných porušovatelů mezinárodně uznávaných norem, např.: Pokyny OECD pro nadnárodní společnosti, obecné zásady OSN v oblasti podnikání a lidských práv a zásady Global Compact OSN.“

4. dával přednost inkluzi před exkluzí prostřednictvím zapojení

- Zapojení založená na normách: Podfond vyloučí v souladu s Politikou OI založenou na normách správcovské společnosti investice do emitentů zapojených zejména do vývoje, výroby, údržby či prodeje kontroverzních zbraní, výroby tabákových produktů nebo těžby topného uhlí či ropného písku. Dodržování kritérií odpovědného investování založená na normách vychází z předem stanovených limitů výnosů, jak je uvedeno v Politice odpovědného investování NN IP, a spoléhá se na data třetích stran. Pokud existují silné náznaky, že emitent možná nesplnil některý z minimálních požadavků správcovské společnosti vycházejících z jejích kritérií OI založených na normách, posuzuje se, zda to představuje porušení těchto kritérií. Pokud se zdá, že lze chování a praktiky společností, do nichž je investováno, napravit prostřednictvím zapojení, má to přednost před prodejem investic. Aktuální limity a činnosti naleznete v Politice odpovědného investování NN IP, která je k dispozici na webových stránkách.

- Zapojení do kontroverzí: u každé společnosti se průběžně testuje, zda neexistují kontroverze týkající se ESG. Kontroverze týkající se ESG posuzuje nezávislý poskytovatel dat formou udělení hodnocení (1 = nejnižší, 5 = nejvyšší hodnocení). Společnosti s hodnocením kontroverze 4 nebo 5 posoudí Rada NN IP

pro kontroverzi a zapojení, kdy se dále zkoumá, zda došlo k porušení kritérií OI správcovské společnosti založených na normách. Na základě tohoto průzkumu bude učiněno rozhodnutí, zda bude se společností navázána spolupráce nebo bude zapsána na seznam výjimek. Seznam společností vyloučených na základě těchto kontroverzí byl v průběhu vykazovaného období publikován na webových stránkách administrátora. Místo, kde je publikován tento seznam: <https://www.nnip.com/en-INT/professional/themes/responsible-investing-policy-documents>.

Naplnění této vlastnosti se měřilo pomocí ukazatele „Počet emitentů, s nimiž bylo jednáno v důsledku zapojení do kontroverzí“.

● **Jaké výsledky měly ukazatele udržitelnosti?**

Indikátor	Portfolio	Referenční hodnota
Počet emitentů, s nimiž bylo jednáno v důsledku zapojení do kontroverzí	14	Není k dispozici
Omezení investic do významných porušovatelů mezinárodně uznávaných norem, např.: Pokyny OECD pro nadnárodní společnosti, obecné zásady OSN v oblasti podnikání a lidských práv a zásady Global Compact OSN.	Těmto investicím se fond vyhýbal v souladu s popisem uvedeným v předchozí otázce.	Není k dispozici
Vyloučení investic do emitentů zapojených do kontroverzních činností a do emitentů zapojených do kontroverzního chování	Tyto investice fond vyloučil v souladu s popisem uvedeným v předchozí otázce.	Není k dispozici

● **...a ve srovnání s předchozími obdobími?**

Indikátor	2022		2021	
	Portfolio	Referenční hodnota	Portfolio	Referenční hodnota
Počet emitentů, s nimiž bylo jednáno v důsledku zapojení do kontroverzí	14	Není k dispozici		
Omezení investic do významných porušovatelů mezinárodně uznávaných norem, např.: Pokyny OECD pro nadnárodní společnosti, obecné zásady OSN v oblasti podnikání a lidských práv a zásady Global Compact OSN.	Těmto investicím se fond vyhýbal v souladu s popisem uvedeným v předchozí otázce.	Není k dispozici		
Vyloučení investic do emitentů zapojených do kontroverzních činností a do emitentů zapojených do kontroverzního chování	Tyto investice fond vyloučil v souladu s popisem uvedeným v předchozí otázce.	Není k dispozici		

**Hlavní nepříznivé dopady** jsou nejvýznamnější negativní dopady investičních rozhodnutí na faktory udržitelnosti týkající se environmentálních, sociálních a zaměstnaneckých otázek, dodržování lidských práv a boje proti korupci a úplatkářství.

● **Jaké byly cíle udržitelných investic, které finanční produkt částečně prováděl, a jak dané udržitelné investice k těmto cílům přispěly?**

Nepoužije se. Podfond neměl ve vykazovaném období výslovný závazek provádět udržitelné investice, které jsou v souladu s nařízením SFDR.

● **Jak udržitelné investice, které finanční produkt částečně prováděl, významně nepoškozovaly žádný environmentální ani sociální cíl udržitelných investic?**

Nepoužije se. Podfond neměl ve vykazovaném období výslovný závazek provádět udržitelné investice, které jsou v souladu s nařízením SFDR.

*Jak byly zohledněny ukazatele nepříznivých dopadů na faktory udržitelnosti?*

Nepoužije se. Podfond neměl ve vykazovaném období výslovný závazek provádět udržitelné investice, které jsou v souladu s nařízením SFDR.

*Byly udržitelné investice v souladu s pokyny OECD pro nadnárodní společnosti a s obecnými zásadami OSN v oblasti podnikání a lidských práv? Podrobnosti:*

Nepoužije se. Podfond neměl ve vykazovaném období výslovný závazek provádět udržitelné investice, které jsou v souladu s nařízením SFDR.

*Taxonomie EU stanoví zásadu „významně nepoškozovat“, podle níž by investice, které jsou v souladu s taxonomií, neměly významně poškozovat cíle taxonomie EU, a je doplněna zvláštními kritérii Unie.*

Zásada „významně nepoškozovat“ se uplatňuje pouze u těch podkladových investic finančního produktu, které zohledňují kritéria Unie pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti. Podkladové investice zbývající části tohoto finančního produktu kritéria Unie pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti nezohledňují.

*Ani jiné udržitelné investice nesmějí významně poškozovat žádné environmentální nebo sociální cíle.*



**Jak tento finanční produkt zohledňoval hlavní nepříznivé dopady na faktory udržitelnosti?**

Ve vykazovaném období ještě nebyly v platnosti zásadní nepříznivé ukazatele (Principle Adverse Indicators, PAI). Avšak během vykazovaného období byly zohledněny prvky týkající se ukazatelů PAI jako součást investičního procesu podfondu. Byla k tomu použita omezující kritéria OI a aktivní vlastnictví, a zároveň také zásady správcovské společnosti. V rámci tohoto procesu byly zohledněny tyto PAI:

- PAI 4: expozice vůči společnostem působícím v odvětví fosilních paliv (prostřednictvím omezujících kritérií, kontroverzí a tematické angažovanosti a hlasování),
- PAI 7: činnosti negativně ovlivňující oblasti citlivé na biologickou rozmanitost (prostřednictvím tematického zapojení),
- PAI 10: porušování zásad Global Compact OSN a pokynů OECD pro nadnárodní společnosti (prostřednictvím omezujících kritérií, hlasování a zapojení do kontroverzí),
- PAI 11: nedostatek procesů a mechanismů pro sledování dodržování zásad Global Compact OSN a pokynů OECD pro nadnárodní společnosti (prostřednictvím zapojení do kontroverzí),
- PAI 13: genderová diverzita ve správní radě (prostřednictvím hlasování a tematického zapojení),
- PAI 14: vystavení kontroverzním zbraním (prostřednictvím omezujících kritérií).



## Jaké byly největší investice tohoto finančního produktu?

Seznam zahrnuje investice, které představují **největší podíl investic** daného finančního produktu během referenčního období, jímž je: 30.9.2022

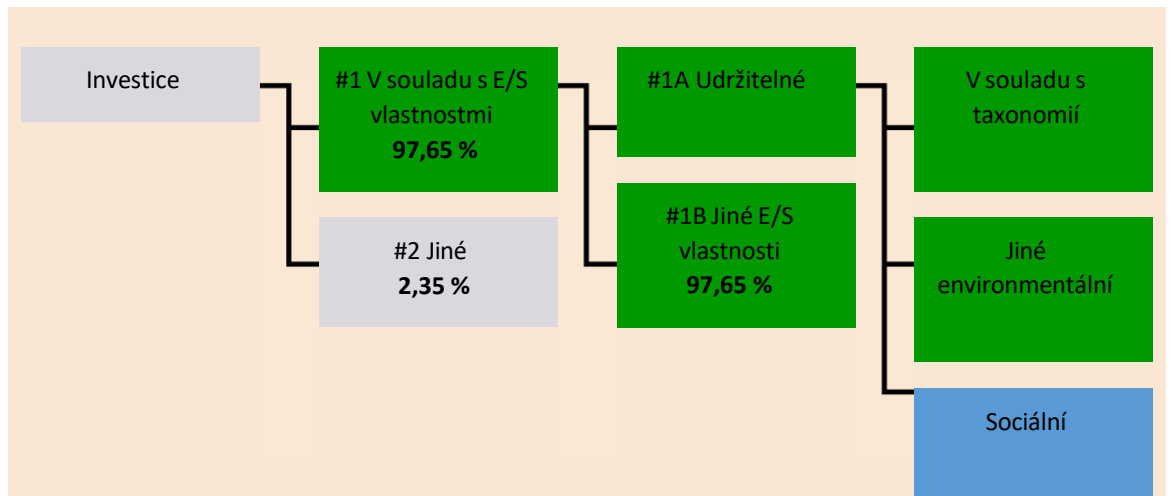
Největší investice	Odvětví	Aktiva v %	Země
JOHNSON & JOHNSON	Zdravotnictví	4,95	Spojené státy
MEDTRONIC PLC	Zdravotnictví	4,82	Spojené státy
MICROSOFT CORP	Informační technologie	4,28	Spojené státy
EXXON MOBIL CORP	Energie	3,94	Spojené státy
LINDE PLC	Materiály	2,75	Velká Británie
JPMORGAN CHASE	Finance	2,57	Spojené státy
RAYTHEON TECHNOLOGIES CORP	Průmyslové obory	2,48	Spojené státy
CISCO SYSTEMS INC	Informační technologie	2,38	Spojené státy
VERIZON COMMUNICATIONS INC	Komunikační služby	2,37	Spojené státy
BECTON DICKINSON	Zdravotnictví	2,29	Spojené státy
AUTOMATIC DATA PROCESSING INC	Informační technologie	2,26	Spojené státy
PEPSICO INC	Spotřební zboží	2,23	Spojené státy
CORNING INC	Informační technologie	2,06	Spojené státy
APPLE INC	Informační technologie	2,03	Spojené státy
SPIRE INC	Komunální služby	1,98	Spojené státy





Alokace aktiv popisuje podíl investic do konkrétních aktiv.

## Jaký byl podíl investic souvisejících s udržitelností?



Kategorie **#1 V souladu s E/S vlastnostmi** zahrnuje investice finančního produktu, které se používají k dosažení environmentálních nebo sociálních vlastností prosazovaných finančním produktem.

Kategorie **#2 Jiné** zahrnuje zbývající investice finančního produktu, které nejsou v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi ani je nelze považovat za udržitelné investice.

Do kategorie **#1 V souladu s E/S vlastnostmi** patří:

- Podkategorie **#1B Jiné E/S vlastnosti** zahrnující investice, které jsou v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi a nequalifikují se jako udržitelné investice.

## ● V jakých hospodářských odvětvích byly investice provedeny?

Odvětví	Aktiva v %
Informační technologie	18,06
Finance	17,86
Zdravotnictví	17,11
Průmyslové obory	10,81
Spotřební zboží	10,65
Komunální služby	7,09
Energie	6,40
Materiály	5,28
Komunikační služby	3,18
Nemovitý majetek	2,05
Na uvážení zákazníka	1,51

**Podpůrné činnosti** přímo umožňují, aby jiné činnosti významně přispívaly k environmentálnímu cíli.

**Přechodné činnosti** jsou činnosti, pro něž dosud nejsou k dispozici nízkouhlíkové alternativy, mimo jiné platí, že jejich úrovně emisí skleníkových plynů odpovídají nejlepším výsledkům.

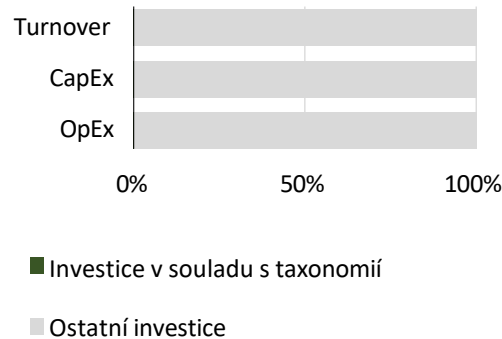


## Do jaké míry byly udržitelné investice s environmentálním cílem v souladu s taxonomií EU?

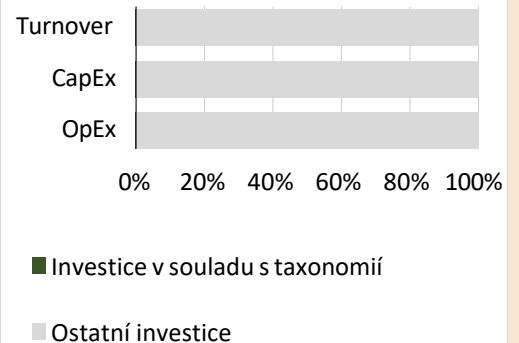
0 % Podfond neměl ve vykazovaném období výslovný závazek provádět udržitelné investice, které jsou v souladu s nařízením SFDR. Během vykazovaného období nebyly správcovské společnosti k dispozici vykazované údaje o souladu s taxonomií.

*Níže uvedené grafy zeleně znázorňují procentní podíl investic, které byly v souladu s taxonomií EU. Vzhledem k tomu, že neexistuje vhodná metodologie pro určení souladu s taxonomií u státních dluhopisů\*, znázorňuje první graf soulad s taxonomií ve vztahu ke všem investicím finančního produktu včetně státních dluhopisů, zatímco druhý graf znázorňuje soulad s taxonomií pouze ve vztahu k investicím finančního produktu do jiných než státních dluhopisů.*

1. Soulad investic s taxonomií včetně státních dluhopisů\*



2. Soulad investic s taxonomií kromě státních dluhopisů\*



\* Pro účely těchto grafů představují „státní dluhopisy“ všechny státní expozice.

### Jaký byl podíl investic do přechodných a podpůrných činností?

0



Jsou udržitelné investice s environmentálním cílem, které **nezohledňují kritéria** pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti podle nařízení (EU) 2020/852.



## Jaké investice byly zahrnuty do položky „#2 Jiné“, jaký byl jejich účel a byly u nich nějaké minimální environmentální nebo sociální záruky?

Investice zařazené do kategorie „ostatní“ zahrnovaly peněžní prostředky používané pro účely likvidity a deriváty pro účely efektivního řízení portfolia/investic. Tyto investice nepodléhaly žádným minimálním environmentálním nebo sociálním zárukám.



## Jaká opatření byla přijata k naplnění environmentálních a/nebo sociálních vlastností během referenčního období?

- Jak již bylo zmíněno v odpovědi na otázku č. 1, podfond prosazovat během vykazovaného období environmentální a sociální vlastnosti takto:
- omezení investic do emitentů zapojených do kontroverzních činností a do emitentů zapojených do kontroverzního chování,
  - při investičním rozhodování zohledňoval faktory ESG každého emitenta,

3. dodržoval zásady řádné správy a řízení, dodržování lidských a pracovních práv, ochrany životního prostředí a prevence úplatkářství a korupce,
4. dával přednost inkluzi před exkluzí prostřednictvím zapojení.



**Referenční hodnoty** jsou indexy měřící, zda finanční produkty dosahují environmentálních nebo sociálních vlastností, které prosazují.

### **Jak si tento finanční produkt vedl ve srovnání s referenční hodnotou?**

Nepoužije se. Tento podfond byl aktivně řízen, a proto neměl konkrétní index určený jako referenční hodnota pro určení, zda byl tento finanční produkt v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které podporoval.

#### ● ***Jak se referenční hodnota liší od širokého tržního indexu?***

Nepoužije se. Tento podfond byl aktivně řízen, a proto neměl konkrétní index určený jako referenční hodnota pro určení, zda byl tento finanční produkt v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které podporoval.

#### ● ***Jak si tento finanční produkt vedl, pokud jde o ukazatele udržitelnosti s cílem určit soulad referenční hodnoty s prosazovanými environmentálními nebo sociálními vlastnostmi?***

Nepoužije se. Tento podfond byl aktivně řízen, a proto neměl konkrétní index určený jako referenční hodnota pro určení, zda byl tento finanční produkt v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které podporoval.

#### ● ***Jak si tento finanční produkt vedl ve srovnání s referenční hodnotou?***

Nepoužije se. Tento podfond byl aktivně řízen, a proto neměl konkrétní index určený jako referenční hodnota pro určení, zda byl tento finanční produkt v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které podporoval.

#### ● ***Jak si tento finanční produkt vedl ve srovnání s širokým tržním indexem?***

Nepoužije se. Tento podfond byl aktivně řízen, a proto neměl konkrétní index určený jako referenční hodnota pro určení, zda byl tento finanční produkt v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které podporoval.

**Pravidelné zveřejňování informací u finančních produktů uvedených v čl. 8 odst. 1, 2 a 2a nařízení (EU) 2019/2088 a v čl. 6 prvním pododstavci nařízení (EU) 2020/852**

Udržitelnou investicí se rozumí investice do hospodářské činnosti, která přispívá k environmentálnímu nebo sociálnímu cíli, přičemž žádný environmentální nebo sociální cíl významně nepoškozuje a společnosti, do nichž je investováno, dodržují postupy řádné správy a řízení.

**Taxonomie EU** je klasifikační systém stanovený v nařízení (EU) 2020/852, kterým se stanoví seznam **environmentálně udržitelných hospodářských činností**. Uvedené nařízení nestanoví seznam sociálně udržitelných hospodářských činností. Udržitelné investice s environmentálním cílem mohou, ale nemusí být v souladu s taxonomií.



**Ukazatele udržitelnosti** měří, jak jsou dosaženy environmentální nebo sociální vlastnosti prosazované finančním produktem.

Název produktu: NN (L) US High Yield

Identifikační kód právnické osoby:  
222100V1FLPFY01QOX20

## Environmentální a/nebo sociální vlastnosti

### Měl tento finanční produkt cíl udržitelných investic?

**Ano**    **X** **Ne**

Prováděl **udržitelné investice s environmentálním cílem: \_\_\_%**

do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU kvalifikují jako environmentálně udržitelné

do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU nekvalifikují jako environmentálně udržitelné

Prováděl **udržitelné investice se sociálním cílem: \_\_\_%**

**Prosazoval environmentální/sociální (E/S) vlastnosti**, a přestože nesledoval cíl udržitelných investic, měl udržitelné investice ve výši \_\_\_%

investice s environmentálním cílem do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU kvalifikují jako environmentálně udržitelné

investice s environmentálním cílem do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU nekvalifikují jako environmentálně udržitelné

se sociálním cílem

**Prosazoval E/S vlastnosti, ale neprováděl žádné udržitelné investice**

### Do jaké míry byly naplněny environmentální a/nebo sociální vlastnosti prosazované tímto finančním produktem?

Během vykazovaného období ještě neplatily SFDR RTS a vzorové informace zveřejňované před uzavřením smlouvy obsažené v SFDR RTS (příloha II) se tohoto podfondu ještě netýkaly. Během vykazovaného období nebyl v prospektu žádný výslovný závazek investovat do udržitelných investic ve smyslu nařízení SFDR. Do zvolených ukazatelů udržitelnosti se promítají environmentální a sociální vlastnosti prosazované podfondem, avšak tyto ukazatele nebyly uvedeny v prospektu, který byl v platnosti během vykazovaného období.

Během vykazovaného období prosazoval podfond environmentální a sociální vlastnosti. Konkrétněji:

1. omezil investice do emitentů zapojených do kontroverzních činností a do emitentů zapojených do kontroverzního chování.

Podfond naplnil tuto vlastnost tím, že uplatnil kritéria odpovědného investování založená na normách správcovské společnosti, která jsou uvedena v Politice odpovědného investování správcovské společnosti. Během vykazovaného období podfond neinvestoval do emitentů, kteří realizovali určité procento svého obrátu, a to v souladu s limity uvedenými v Politice odpovědného investování správcovské společnosti a v

Rámci odpovědného investování správcovské společnosti, z činností týkajících se:

- vývoje, výroby, údržby či prodeje kontroverzních zbraní (0 %),
- kontroverzního dodávání zbraní (0 %),
- výroby tabákových produktů (≥50 %),
- výroba ropného písku a kontroverzních potrubí (>20 %),
- těžba topného uhlí (>20 %),

Tyto údaje byly každodenně kontrolovány v systému řízení portfolia Aladdin. V rámci správcovské společnosti je za tyto každodenní kontroly investičních omezení odpovědné oddělení řízení rizik. To, zda společnost provádí výše uvedené činnosti, se určuje na základě externích informací od poskytovatelů dat o ESG.

Naplnění této vlastnosti se měřilo pomocí ukazatele „S vyloučením investic do emitentů zapojených do kontroverzních činností a do emitentů zapojených do kontroverzního chování“.

2. Podfond naplnil tuto vlastnost tím, že uplatňuje přístup správce k integraci ESG.

Rámcem Sustainalytics pro kontroverzi tvoří základ pro způsob, jakým se zaměřujeme na různé faktory ESG. Na E, S a G se zaměřujeme odděleně. V případě E se zaměřujeme na kvalitativní výkonnost v oblastech: provozní incidenty, incidenty v dodavatelském řetězci v oblasti životního prostředí a incidenty v oblasti produktů a služeb. Pokud jde o S, zaměřujeme se na incidenty týkající se zaměstnanců, sociální incidenty v dodavatelském řetězci, incidenty týkající se zákazníků a incidenty týkající se společnosti a komunity. V případě G sledujeme incidenty v oblastech: Obchodní etika, správa a veřejná politika. Kombinujeme údaje ESG od externích poskytovatelů s vlastní dodatečnou funkcionalitou, abychom získali hodnocení ESG pro každého emitenta. Toto hodnocení ESG slouží jako explicitní kvantitativní vstup do našeho fundamentálního hodnocení NN IP High Yield Credit Strength v rámci naší vlastní kreditní hodnotící tabulky a může ovlivnit rating až o jeden stupeň.

Vzhledem k tomu, že většina údajů od externích poskytovatelů je orientována pouze zpětně, často efektivně neodráží skutečný ESG profil emitenta. Z toho důvodu považujeme za stejně důležité zahrnout do našeho komplexního hodnocení budoucí směřování profilu ESG emitenta. To nám umožňuje rozlišovat mezi společnostmi, které podnikají pozitivní kroky ke zlepšení svého stavu ESG, a těmi, které tak nečiní. Zapojujeme se a shromažďujeme další údaje z poznatků analytiků, rozhovorů s vedením a dalších důkazů, abychom vytvořili vlastní výhledové hodnocení ESG. Jako příklad lze uvést běžnou praxi, kdy si dodavatelé ESG drží tři a více let stejné hodnocení bez ohledu na to, zda emitent podnikl významné kroky ke zlepšení svého postavení v oblasti ESG, což by podle našeho názoru mělo být zohledněno při posuzování očekávané budoucí úvěruschopnosti emitenta. Tento výhled ESG je pro naše hodnocení emitenta zásadní a je výslovně zahrnut do základního úvěrového výhledu společnosti, stejně jako zahrnujeme výhled emitenta v oblasti financí, obchodních rizik a řízení a strategie. To ilustruje naše zaměření na začlenění, a nikoli pouze na samotné vyloučení.

Základní součástí tohoto procesu je aktivní spolupráce s emitenty prostřednictvím našeho dialogu o odvětví ESG a plánů zapojení s cílem zlepšovat naše údaje o ESG a zkvalitnit naše hodnocení ESG. Díky tomuto procesu můžeme určit, které společnosti jsou nejlepší ve své třídě, pokud jde o integraci ESG, a reprezentují hodnoty NN IP a jejích klientů. Společnostem zasíláme dotazník zaměřený na klíčové ukazatele výkonnosti, které považujeme za významné pro příslušné odvětví a emitenta a které odrážejí environmentální, sociální a správní faktory. Ve spolupráci s týmem odpovědného investování NN IP jsme vyhodnotili a zapojili více než 400 emitentů v globální oblasti vysokých výnosů napříč většinou relevantních sektorů. Jedná se o klíčovou vlastní iniciativu, která nám pomáhá řešit nedostatek dat a zastaralé informace o ESG v oblasti vysokých výnosů.

3. dodržoval zásady řádné správy a řízení podniku, dodržování lidských a pracovních práv, ochrany životního prostředí a prevence úplatkářství a korupce.

Podfond naplnil tuto vlastnost tím, že posuzuje, do jaké míry společnost, do níž je investováno, jedná v souladu s příslušnými právními předpisy a mezinárodně uznávanými standardy: s pokyny OECD pro nadnárodní společnosti, zásadami OSN v oblasti podnikání a lidských práv, a zásadami Global Compact OSN.

Průběžně se u každé společnosti testuje, zda neporušuje tzv. Globální standardy. Společnosti, které

Globální standardy nesplňují, byly předmětem posudku Rady NN IP pro kontroverzi a zapojení, kdy se dále zkoumalo, zda došlo k porušení Globálních standardů. Pokud k němu došlo, byl s těmito společnostmi zahájen dialog s cílem porušování ukončit a/nebo zmírnit dopad. V případě, že byl daný výsledek považován za nepravděpodobný, byly společnosti vyřazeny. Seznam společností vyloučených z důvodu porušení Globálních standardů byl v průběhu vykazovaného období publikován na webových stránkách administrátora. Místo, kde je publikován tento seznam: <https://www.nnip.com/en-INT/professional/themes/responsible-investing-policy-documents>.

Naplnění této vlastnosti se měřilo pomocí ukazatele „Omezení investic do významných porušovatelů mezinárodně uznávaných norem, např.: Pokyny OECD pro nadnárodní společnosti, obecné zásady OSN v oblasti podnikání a lidských práv a zásady Global Compact OSN.“

#### 4. dával přednost inkluzi před exkluzí prostřednictvím zapojení

- Zapojení založená na normách: Podfond vyloučí v souladu s Politikou OI založenou na normách správcovské společnosti investice do emitentů zapojených zejména do vývoje, výroby, údržby či prodeje kontroverzních zbraní, výroby tabákových produktů nebo těžby topného uhlí či ropného písku. Dodržování kritérií odpovědného investování založená na normách vychází z předem stanovených limitů výnosů, jak je uvedeno v Politice odpovědného investování NN IP, a spoléhá se na data třetích stran. Pokud existují silné náznaky, že emitent možná nesplnil některý z minimálních požadavků správcovské společnosti vycházejících z jejích kritérií OI založených na normách, posuzuje se, zda to představuje porušení těchto kritérií. Pokud se zdá, že lze chování a praktiky společností, do nichž je investováno, napravit prostřednictvím zapojení, má to přednost před prodejem investic. Aktuální limity a činnosti naleznete v Politice odpovědného investování NN IP, která je k dispozici na webových stránkách.

- Zapojení do kontroverzí: u každé společnosti se průběžně testuje, zda neexistují kontroverze týkající se ESG. Kontroverze týkající se ESG posuzuje nezávislý poskytovatel dat formou udělení hodnocení (1 = nejnižší, 5 = nejvyšší hodnocení). Společnosti s hodnocením kontroverze 4 nebo 5 posoudí Rada NN IP pro kontroverzi a zapojení, kdy se dále zkoumá, zda došlo k porušení kritérií OI správcovské společnosti založených na normách. Na základě tohoto průzkumu bude učiněno rozhodnutí, zda bude se společností navázána spolupráce nebo bude zapsána na seznam výjimek. Seznam společností vyloučených na základě těchto kontroverzí byl v průběhu vykazovaného období publikován na webových stránkách administrátora. Místo, kde je publikován tento seznam: <https://www.nnip.com/en-INT/professional/themes/responsible-investing-policy-documents>.

Naplnění této vlastnosti se měřilo pomocí ukazatele „Počet emitentů, s nimiž bylo jednáno v důsledku zapojení do kontroverzí“.

#### ● **Jaké výsledky měly ukazatele udržitelnosti?**

Indikátor	Portfolio	Referenční hodnota
Omezení investic do významných porušovatelů mezinárodně uznávaných norem, např.: Pokyny OECD pro nadnárodní společnosti, obecné zásady OSN v oblasti podnikání a lidských práv a zásady Global Compact OSN.	Těmto investicím se fond vyhýbal v souladu s popisem uvedeným v předchozí otázce.	Není k dispozici
Počet emitentů, s nimiž bylo jednáno v důsledku zapojení do kontroverzí	4	Není k dispozici
Vyloučení investic do emitentů zapojených do kontroverzních činností a do emitentů zapojených do kontroverzního chování	Tyto investice fond vyloučil v souladu s popisem uvedeným v předchozí otázce.	Není k dispozici

● **...a ve srovnání s předchozími obdobími?**

Indikátor	2022		2021	
	Portfolio	Referenční hodnota	Portfolio	Referenční hodnota
Omezení investic do významných porušovatelů mezinárodně uznávaných norem, např.: Pokyny OECD pro nadnárodní společnosti, obecné zásady OSN v oblasti podnikání a lidských práv a zásady Global Compact OSN.	Těmto investicím se fond vyhýbal v souladu s popisem uvedeným v předchozí otázce.	Není k dispozici		
Počet emitentů, s nimiž bylo jednáno v důsledku zapojení do kontroverzí	4	Není k dispozici		
Vyloučení investic do emitentů zapojených do kontroverzních činností a do emitentů zapojených do kontroverzního chování	Tyto investice fond vyloučil v souladu s popisem uvedeným v předchozí otázce.	Není k dispozici		

● **Jaké byly cíle udržitelných investic, které finanční produkt částečně prováděl, a jak dané udržitelné investice k těmto cílům přispěly?**

Nepoužije se. Podfond neměl ve vykazovaném období výslovný závazek provádět udržitelné investice, které jsou v souladu s nařízením SFDR.

● **Jak udržitelné investice, které finanční produkt částečně prováděl, významně nepoškozovaly žádný environmentální ani sociální cíl udržitelných investic?**

Nepoužije se. Podfond neměl ve vykazovaném období výslovný závazek provádět udržitelné investice, které jsou v souladu s nařízením SFDR.

Hlavní nepříznivé dopady jsou nejvýznamnější negativní dopady

investičních rozhodnutí na faktory udržitelnosti týkající se environmentálních, sociálních a zaměstnaneckých otázek, dodržování lidských práv a boje proti korupci a úplatkářství.

### *Jak byly zohledněny ukazatele nepříznivých dopadů na faktory udržitelnosti?*

Nepoužije se. Podfond neměl ve vykazovaném období výslovný závazek provádět udržitelné investice, které jsou v souladu s nařízením SFDR.

### *Byly udržitelné investice v souladu s pokyny OECD pro nadnárodní společnosti a s obecnými zásadami OSN v oblasti podnikání a lidských práv? Podrobnosti:*

Nepoužije se. Podfond neměl ve vykazovaném období výslovný závazek provádět udržitelné investice, které jsou v souladu s nařízením SFDR.

*Taxonomie EU stanoví zásadu „významně nepoškozovat“, podle níž by investice, které jsou v souladu s taxonomií, neměly významně poškozovat cíle taxonomie EU, a je doplněna zvláštními kritérii Unie.*

Zásada „významně nepoškozovat“ se uplatňuje pouze u těch podkladových investic finančního produktu, které zohledňují kritéria Unie pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti. Podkladové investice zbývající části tohoto finančního produktu kritéria Unie pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti nezohledňují.

*Ani jiné udržitelné investice nesmějí významně poškozovat žádné environmentální nebo sociální cíle.*



### **Jak tento finanční produkt zohledňoval hlavní nepříznivé dopady na faktory udržitelnosti?**

Ve vykazovaném období ještě nebyly v platnosti zásadní nepříznivé ukazatele (Principle Adverse Indicators, PAI). Avšak během vykazovaného období byly zohledněny prvky týkající se ukazatelů PAI jako součást investičního procesu podfondu. Byla k tomu použita omezující kritéria OI a aktivní vlastnictví, a zároveň také zásady správcovské společnosti. V rámci tohoto procesu byly zohledněny tyto PAI:

- PAI 4: expozice vůči společnostem působícím v odvětví fosilních paliv (prostřednictvím omezujících kritérií, kontroverzí a tematické angažovanosti a hlasování),
- PAI 7: činnosti negativně ovlivňující oblasti citlivé na biologickou rozmanitost (prostřednictvím tematického zapojení),
- PAI 10: porušování zásad Global Compact OSN a pokynů OECD pro nadnárodní společnosti (prostřednictvím omezujících kritérií, hlasování a zapojení do kontroverzí),
- PAI 11: nedostatek procesů a mechanismů pro sledování dodržování zásad Global Compact OSN a pokynů OECD pro nadnárodní společnosti (prostřednictvím zapojení do kontroverzí),
- PAI 13: genderová diverzita ve správní radě (prostřednictvím hlasování a tematického zapojení),
- PAI 14: vystavení kontroverzním zbraním (prostřednictvím omezujících kritérií),





## Jaké byly největší investice tohoto finančního produktu?

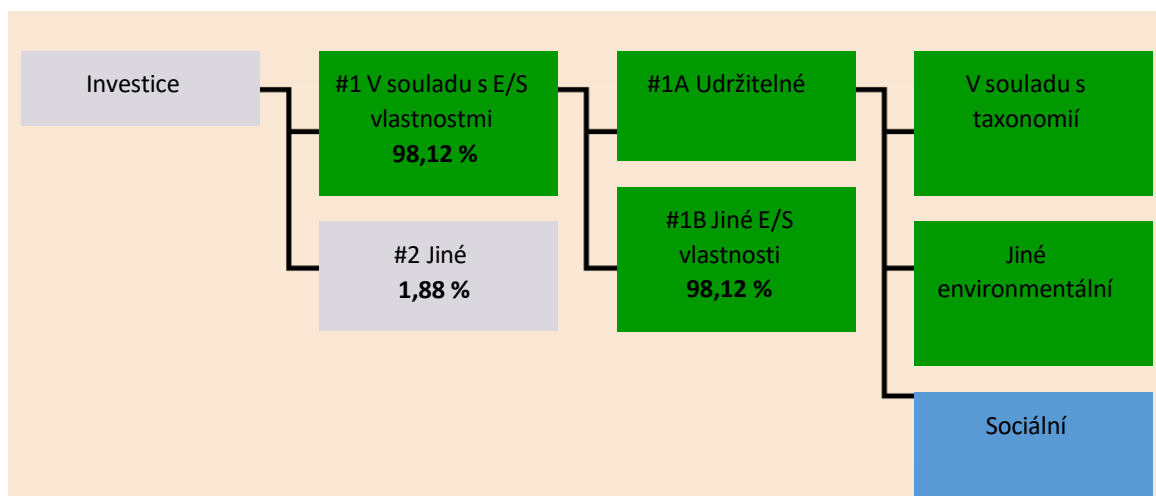
Seznam zahrnuje investice, které představují **největší podíl investic** daného finančního produktu během referenčního období, jímž je: 30.9.2022

Největší investice	Odvětví	Aktiva v %	Země
TENET HEALTHCARE CORP 144A 4,250 % 01-06-2029	Spotřebitelské necyklické	1,9	Spojené státy
AMERICAN AIRLINES INC 144A 11,75 % 15-07-2025	Doprava	1,56	Spojené státy
CHS/COMMUNITY HEALTH SYS 144A 5,625 % 15-03-2027	Spotřebitelské necyklické	1,32	Spojené státy
FORD MOTOR CREDIT CO LLC 2,900 % 10-02-2029	Spotřebitelské cyklické	1,23	Spojené státy
PANTHER BF AGGREGATOR 2 144A 8,500 % 15-05-2027	Spotřebitelské cyklické	1,21	Spojené státy
MOZART DEBT MERGER SUB 144A 3,875 % 01-04-2029	Spotřebitelské necyklické	1,2	Spojené státy
LAREDO PETROLEUM INC 144A 7,750 % 31-07-2029	Energie	1,18	Spojené státy
INGLES MARKETS INC 144A 4,000 % 15-06-2031	Spotřebitelské necyklické	1,15	Spojené státy
VISTAJET MALTA/XO MGMT 144A 7,875 % 01-05-2027	Doprava	1,12	Švýcarsko
HOWARD MIDSTREAM ENERGY 144A 6,750 % 15-01-2027	Energie	1,09	Spojené státy
CLEARWAY ENERGY OP LLC 144A 4,750 % 15-03-2028	Elektrina	1,07	Spojené státy
ARROW BIDCO LLC 144A 9,500 % 15-03-2024	Spotřebitelské cyklické	1,06	Spojené státy
ACRISURE LLC / FIN INC 144A 7,000 % 15-11-2025	Pojištění	1,04	Spojené státy
ANTERO RESOURCES CORP 144A 5,375 % 01-03-2030	Energie	1,03	Spojené státy
W & T OFFSHORE INC 144A 9,750 % 01-11-2023	Energie	1,03	Spojené státy



Alokace aktiv popisuje podíl investic do konkrétních aktiv.

## Jaký byl podíl investic souvisejících s udržitelností?



Kategorie **#1 V souladu s E/S vlastnostmi** zahrnuje investice finančního produktu, které se používají k dosažení environmentálních nebo sociálních vlastností prosazovaných finančním produktem.

Kategorie **#2 Jiné** zahrnuje zbývající investice finančního produktu, které nejsou v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi ani je nelze považovat za udržitelné investice.

Do kategorie **#1 V souladu s E/S vlastnostmi** patří:

- Podkategorie **#1B Jiné E/S vlastnosti** zahrnující investice, které jsou v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi a nekvalifikují se jako udržitelné investice.

## ● V jakých hospodářských odvětvích byly investice provedeny?

Odvětví	Aktiva v %
Spotřebitelské cyklické	16,51
Energie	16,42
Komunikace	13,46
Investiční statky	9,51
Spotřebitelské necyklické	9,10
Technologie	6,29
Základní průmysl	6,02
Pojištění	5,11
Finanční společnosti	4,14
Doprava	4,09
Zprostředkovatelské služby / správci aktiv / burzy	2,82
Nemovitostní investiční fondy (REIT)	2,77
Hotovost	1,88
Elektřina	1,10
Finanční jiné	0,79

**Podpůrné činnosti** přímo umožňují, aby jiné činnosti významně přispívaly k environmentálnímu cíli.

**Přechodné činnosti** jsou činnosti, pro něž dosud nejsou k dispozici nízkouhlíkové alternativy, mimo jiné platí, že jejich úrovně emisí skleníkových plynů odpovídají nejlepším výsledkům.

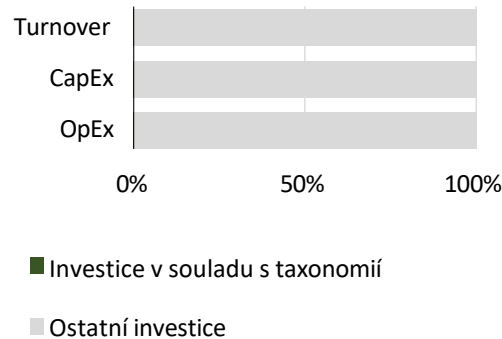


## Do jaké míry byly udržitelné investice s environmentálním cílem v souladu s taxonomií EU?

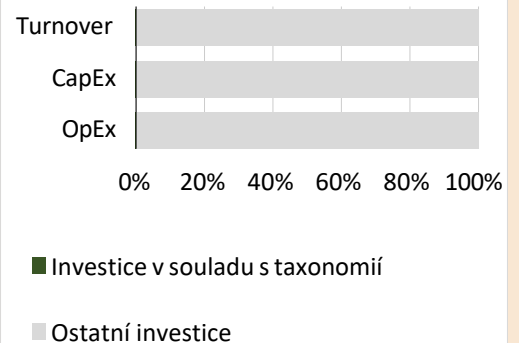
0 % Podfond neměl ve vykazovaném období výslovný závazek provádět udržitelné investice, které jsou v souladu s nařízením SFDR. Během vykazovaného období nebyly správcovské společnosti k dispozici vykazované údaje o souladu s taxonomií.

*Níže uvedené grafy zeleně znázorňují procentní podíl investic, které byly v souladu s taxonomií EU. Vzhledem k tomu, že neexistuje vhodná metodologie pro určení souladu s taxonomií u státních dluhopisů\*, znázorňuje první graf soulad s taxonomií ve vztahu ke všem investicím finančního produktu včetně státních dluhopisů, zatímco druhý graf znázorňuje soulad s taxonomií pouze ve vztahu k investicím finančního produktu do jiných než státních dluhopisů.*

1. Soulad investic s taxonomií včetně státních dluhopisů\*



2. Soulad investic s taxonomií kromě státních dluhopisů\*



\* Pro účely těchto grafů představují „státní dluhopisy“ všechny státní expozice.

## Jaký byl podíl investic do přechodných a podpůrných činností?

0

## Jaký byl podíl udržitelných investic s environmentálním cílem, které nebyly v souladu s taxonomií EU?

Nepoužije se. Podfond neměl ve vykazovaném období výslovný závazek provádět udržitelné investice, které jsou v souladu s nařízením SFDR.

## Jaký byl podíl sociálně udržitelných investic?

Nepoužije se. Podfond neměl ve vykazovaném období výslovný závazek provádět udržitelné investice, které jsou v souladu s nařízením SFDR.

## Jaké investice byly zahrnuty do položky „#2 Jiné“, jaký byl jejich účel a byly u nich nějaké minimální environmentální nebo sociální záruky?

Investice zahrnuté do kategorie „jiné“ obsahovaly hotovost pro účely likvidity, deriváty pro účely efektivní správy portfolia / investiční účely a investice do SKIPCP a SKI potřebné pro dosažení investičního cíle podfondu. Tyto investice nepodléhaly žádným minimálním environmentálním nebo sociálním zárukám.



Jsou udržitelné investice s environmentálním cílem, které **nezhledňují kritéria** pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti podle nařízení (EU) 2020/852.





## Jaká opatření byla přijata k naplnění environmentálních a/nebo sociálních vlastností během referenčního období?

Jak již bylo zmíněno v odpovědi na otázku č. 1, podfond prosazovat během vykazovaného období environmentální a sociální vlastnosti takto:

1. omezení investic do emitentů zapojených do kontroverzních činností a do emitentů zapojených do kontroverzního chování,
2. při investičním rozhodování zohledňoval faktory ESG každého emitenta,
3. dodržoval zásady řádné správy a řízení, dodržování lidských a pracovních práv, ochrany životního prostředí a prevence úplatkářství a korupce,
4. dával přednost inkluzi před exkluzí prostřednictvím zapojení.



## Jak si tento finanční produkt vedl ve srovnání s referenční hodnotou?

Nepoužije se. Tento podfond byl aktivně řízen, a proto neměl konkrétní index určený jako referenční hodnota pro určení, zda byl tento finanční produkt v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které podporoval.

### Referenční hodnoty

jsou indexy měřící, zda finanční produkty dosahují environmentálních nebo sociálních vlastností, které prosazují.

#### ● ***Jak se referenční hodnota liší od širokého tržního indexu?***

Nepoužije se. Tento podfond byl aktivně řízen, a proto neměl konkrétní index určený jako referenční hodnota pro určení, zda byl tento finanční produkt v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které podporoval.

#### ● ***Jak si tento finanční produkt vedl, pokud jde o ukazatele udržitelnosti s cílem určit soulad referenční hodnoty s prosazovanými environmentálními nebo sociálními vlastnostmi?***

Nepoužije se. Tento podfond byl aktivně řízen, a proto neměl konkrétní index určený jako referenční hodnota pro určení, zda byl tento finanční produkt v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které podporoval.

#### ● ***Jak si tento finanční produkt vedl ve srovnání s referenční hodnotou?***

Nepoužije se. Tento podfond byl aktivně řízen, a proto neměl konkrétní index určený jako referenční hodnota pro určení, zda byl tento finanční produkt v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které podporoval.

#### ● ***Jak si tento finanční produkt vedl ve srovnání s širokým tržním indexem?***

Nepoužije se. Tento podfond byl aktivně řízen, a proto neměl konkrétní index určený jako referenční hodnota pro určení, zda byl tento finanční produkt v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které podporoval.

### Odmítnutí odpovědnosti

NN Investment Partners B.V., NN Investment Partners Holdings B.V. nebo jakákoli jiná společnost v rámci The Goldman Sachs Group Inc. mohou být činěny odpovědnými výhradně na základě některého prohlášení obsaženého v tomto dokumentu, pokud je takové prohlášení zavádějící, nepřesné nebo v rozporu s příslušnými částmi prospektu fondu nebo se smlouvou o správě investic pro dané pověření. Tento dokument je aktualizován ke dni 30/09/2022.

**Šablona pro pravidelné zveřejňování informací u finančních produktů uvedených v čl. 9 odst. 1 až 4a nařízení (EU) 2019/2088 a v čl. 5 prvním pododstavci nařízení (EU) 2020/852**

**Udržitelnou investicí**

se rozumí investice do hospodářské činnosti, která přispívá k environmentálnímu nebo sociálnímu cíli, přičemž žádný environmentální nebo sociální cíl významně nepoškozuje a společnosti, do nichž je investováno, dodržují postupy řádné správy a řízení.

**Taxonomie EU** je klasifikační systém stanovený v nařízení (EU) 2020/852, kterým se stanoví seznam **environmentálně udržitelných hospodářských činností**. Uvedené nařízení nestanoví seznam sociálně udržitelných hospodářských činností. Udržitelné investice s environmentálním cílem mohou, ale nemusí být v souladu s taxonomií.

**Název produktu:** NN (L) Climate & Environment  
**Právnícká osoba**

5493002LTQZUXRPN060

**Identifikátor:**

## Cíl udržitelných investic

### Měl tento finanční produkt cíl udržitelných investic?

**Ano**

Prováděl **udržitelné investice s environmentálním cílem: 0–99,22 %\***

do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU kvalifikují jako environmentálně udržitelné

do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU nekvalifikují jako environmentálně udržitelné

Prováděl **udržitelné investice se sociálním cílem: \_\_\_%**

**Ne**

Prosazoval **environmentální/sociální (E/S) vlastnosti**, a přestože nesledoval cíl udržitelných investic, měl udržitelné investice ve výši \_\_\_% udržitelných investic

s environmentálním cílem do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU kvalifikují jako environmentálně udržitelné

s environmentálním cílem do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU nekvalifikují jako environmentálně udržitelné

se sociálním cílem

Prosazoval E/S vlastnosti, ale **neprováděl žádné udržitelné investice**

\*Podfond nebyl v referenčním období schopen rozlišovat mezi investicemi s environmentálním a sociálním cílem podle požadavků SFDR. Podfond sám měl environmentální cíl a podkladové investice byly vybrány díky jejich přidané hodnotě v oblasti klimatu a environmentálních témat. Nemůžeme však prokázat, že tyto investice měly během referenčního období environmentální cíl v souladu s požadavky SFDR (nařízení SFDR RTS nemělo během většiny referenčního období schválenou podobu).



### Do jaké míry byl naplněn cíl udržitelných investic tohoto finančního produktu?

Cíl tohoto podfondu byl v průběhu roku splněn. Podfond uplatňuje přístup aktivní správy s cílem investovat do společností, které vytváří pozitivní dopad na sociální a životní prostředí a generují finanční výnos. V souladu se svým investičním cílem a politikou zaměřil podfond své investice na společnosti, které pozitivně přispívají k jednomu nebo více cílům udržitelného rozvoje OSN souvisejícím s udržitelností našich přírodních zdrojů: každá z kapitálových účastí podfondu byla přizpůsobena jednomu nebo více z následujících cílů udržitelného rozvoje: 2 (Vymýcení hladu), 6 (Čistá voda a hygiena), 7

**Ukazatele  
udržitelosti** měří,  
jak je dosahováno  
udržitelných cílů  
tohoto finančního  
produktu.

(Dostupná a čistá energie), 9 (Průmysl, inovace a infrastruktura), 12 (Odpovědná spotřeba a výroba) a 13 (Opatření v oblasti klimatu).

● **Jaké výsledky měly ukazatele udržitelosti?**

Indikátor	Portfolio	Index
Průměrné vážené skóre uhlíkové náročnosti – ISS Scope 1 + 2 + 3 (emise skleníkových plynů (v tunách) na milion eur příjmů)	187,43	851,52
Průměrné vážené hodnocení ESG – Sustainalytics Risk Rating (nižší hodnocení je lepší než vyšší)	20,70	22,04
Průměrné vážené skóre intenzity odpadů – Refinitiv (celkový objem odpadů (v tunách) na milion eur tržeb)	11,27	409,99
Průměrné vážené skóre vodní náročnosti – Refinitiv (celkový objem vypouštěné vody (v m3) na milion eur tržeb)	2 368,21	5 347,84
S vyloučením investic do emitentů zapojených do kontroverzních činností a do emitentů zapojených do kontroverzního chování.	V souladu s politikou správcovské společnosti	Není k dispozici
Omezení investic do významných porušovatelů mezinárodně uznávaných norem, např.: Pokyny OECD pro nadnárodní společnosti, obecné zásady OSN v oblasti podnikání a lidských práv a zásady Global Compact OSN.	V souladu s politikou správcovské společnosti	Není k dispozici
Procento udržitelných investic	99,22 %	Není k dispozici
Počet emitentů, s nimiž bylo jednáno v důsledku zapojení do kontroverzí	3	Není k dispozici

● **...a ve srovnání s předchozími obdobími?**

Indikátor	2022		2021	
	Portfolio	Index	Portfolio	Index

Průměrné vážené skóre uhlíkové náročnosti – ISS Scope 1 + 2 + 3 (emise skleníkových plynů (v tunách) na milion eur příjmů)	187,43	851,52	Není k dispozici	Není k dispozici
Průměrné vážené hodnocení ESG – Sustainalytics Risk Rating (nižší hodnocení je lepší než vyšší)	20,70	22,04	Není k dispozici	Není k dispozici
Průměrné vážené skóre intenzity odpadů – Refinitiv (celkový objem odpadů (v tunách) na milion eur tržeb)	11,27	409,99	Není k dispozici	Není k dispozici
Průměrné vážené skóre vodní náročnosti – Refinitiv (celkový objem vypouštěné vody (v m3) na milion eur tržeb)	2 368,21	5 347,84	Není k dispozici	Není k dispozici
S vyloučením investic do emitentů zapojených do kontroverzních činností a do emitentů zapojených do kontroverzního chování.	V souladu s politikou správcovské společnosti	Není k dispozici	Není k dispozici	Není k dispozici
Omezení investic do významných porušovatelů mezinárodně uznávaných norem, např.: Pokyny OECD pro nadnárodní společnosti, obecné zásady OSN v oblasti podnikání a lidských práv a zásady Global Compact OSN.	V souladu s politikou správcovské společnosti	Není k dispozici	Není k dispozici	Není k dispozici
Procento udržitelných investic	99,22 %	Není k dispozici	Není k dispozici	Není k dispozici
Počet emitentů, s nimiž bylo jednáno v důsledku zapojení do kontroverzí	3	Není k dispozici	Není k dispozici	Není k dispozici

## ● *Jak udržitelné investice významně nepoškozovaly žádný cíl udržitelných investic?*

Do investičního portfolia podfondu nebyly zahrnuty společnosti zapojené do kontroverzních činností nebo kontroverzního chování s negativním dopadem dle jejich odvětví/činnosti, porušování lidských práv, statusu Global Compact, úmluv Mezinárodní organizace práce (ILO), směrnic OECD a v případě existence kontroverzních obchodních aktivit nebo potenciálního zapojení kontroverzních produktů. Omezení se týkala následujících činností: kontroverzní zbraně, výroba a distribuce tabáku, hazardní hry, zbrojní a vojenské zakázky, výroba jaderné energie, břidlicové a arktické vrty, kožešiny a speciální kůže, těžba energetického uhlí a ropných písků a zábavní služby pro dospělé. Vyloučeny byly společnosti se slabým profilem ESG (hodnocení rizik Sustainalytics ESG Risk Rating) a společnosti se závažnými kontroverzemi (podle hodnocení kontroverze úrovně 5). Analýza každé způsobilé společnosti zahrnovala podrobné hodnocení ESG – každá složka E, S a G je podrobně zkoumána. Zohledňovali jsme dostupné údaje, jako jsou emise skleníkových plynů, odpady, voda, struktury řízení, složení představenstva, protikorupční politika a politika rovných příležitostí atd. Společnosti, do kterých podfond investoval, musely také splňovat kritéria MIT našeho vlastního rámce dopadů: Material – podstatný dopad (pozitivní dopad společnosti vyplývající z jejího podnikání je podstatný), Intentional – záměrný dopad (dopad společnosti je součástí jejího poslání, strategie a účelu) a Transformational – transformační dopad (řešení společnosti je jedinečné nebo inovativní) (pozitivní screening). Tato analýza ESG a dopadů tvořila nedílnou součást celkového investičního případu.

*Jak byly zohledněny ukazatele nepříznivých dopadů na faktory udržitelnosti?*

V procesu DNSH byly zohledněny následující ukazatele PAI:

Prostřednictvím vylučovacích kritérií:

- PAI 10: porušení zásad Global Compact OSN a pokynů OECD pro nadnárodní společnosti,
- PAI 14: vystavení kontroverzním zbraním.

V rámci procesu manuálního hodnocení:

- PAI 1: emise skleníkových plynů v rozsahu 1, 2 a 3,
- PAI 2: uhlíková stopa v rozsahu 1, 2 a 3,
- PAI 3: intenzita skleníkových plynů v rozsahu 1, 2 a 3.

Ostatní ukazatele PAI byly nepřímo zohledněny prostřednictvím procesu hodnocení investic. V průběhu roku 2022 byl vyvinut strukturovaný přístup k posouzení všech povinných ukazatelů PAI.

*Byly udržitelné investice v souladu s pokyny OECD pro nadnárodní společnosti a s obecnými zásadami OSN v oblasti podnikání a lidských práv? Podrobnosti:*

Podfond využívá vlastní přístup správcovské společnosti k identifikaci a hodnocení společností, které mimo jiné nejsou považovány za sladěné se světovými normami. Na základě tohoto hodnocení byly všechny společnosti, které jsou považovány za narušitele těchto globálních norem (včetně pokynů OECD pro nadnárodní společnosti a obecných zásad OSN v oblasti podnikání a lidských práv), vyloučeny z kvalifikace jako udržitelná investice.

**Hlavní nepříznivé dopady** jsou nejvýznamnější negativní dopady investičních rozhodnutí na faktory udržitelnosti týkající se environmentálních, sociálních a zaměstnaneckých otázek, dodržování lidských práv a boje proti korupci a úplatkářství.





## **Jak tento finanční produkt zohledňoval hlavní nepříznivé dopady na faktory udržitelnosti?**

Ve vykazovaném období ještě nebyly v platnosti zásadní nepříznivé ukazatele (Principle Adverse Indicators, PAI). Podfond však v rámci investičního procesu podfondu zohlednil prvky týkající se většiny ukazatelů PAI. Součástí procesu byly úvahy týkající se následujících ukazatelů:

- PAI 1: emise skleníkových plynů v rozsahu 1, 2 a 3,
- PAI 2: uhlíková stopa v rozsahu 1, 2 a 3,
- PAI 3: Intenzita skleníkových plynů v rozsahu 1, 2 a 3,
- PAI 4: expozice vůči společnostem působícím v odvětví fosilních paliv (prostřednictvím omezujících kritérií, kontroverzí a tematické angažovanosti a hlasování),
- PAI 7: činnosti negativně ovlivňující oblasti citlivé na biologickou rozmanitost (prostřednictvím tematického zapojení),
- PAI 10: porušování zásad Global Compact OSN a pokynů OECD pro nadnárodní společnosti (prostřednictvím omezujících kritérií, hlasování a zapojení do kontroverzí),
- PAI 11: nedostatek procesů a mechanismů pro sledování dodržování zásad Global Compact OSN a pokynů OECD pro nadnárodní společnosti (prostřednictvím zapojení do kontroverzí),
- PAI 13: genderová diverzita ve správní radě (prostřednictvím hlasování a tematického zapojení),
- PAI 14: vystavení kontroverzním zbraním (prostřednictvím omezujících kritérií).



## Jaké byly největší investice tohoto finančního produktu?

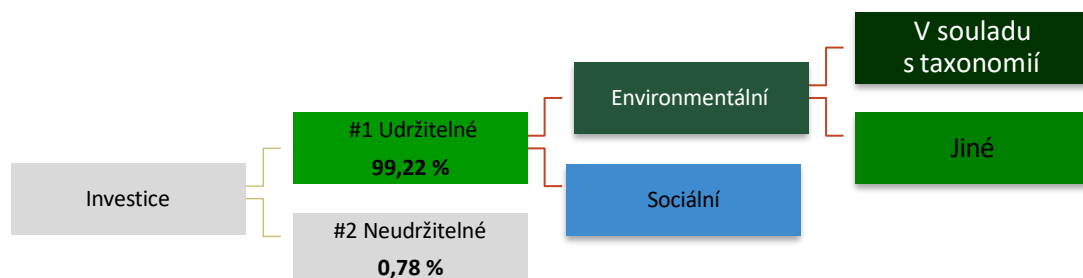
Největší investice	Ověřiví	Aktiva v %	Země
DANAHER CORP	Nástroje a služby pro přírodní vědy	5,91	Spojené státy
HALMA PLC	Elektronické vybavení, nástroje a součástky	4,95	Velká Británie
SCHNEIDER ELECTRIC	Elektrické zařízení	4,83	Francie
TRANE TECHNOLOGIES PLC	Stavební výrobky	4,71	Spojené státy
AMERICAN WATER WORKS INC	Vodohospodářské služby	4,70	Spojené státy
BADGER METER INC	Elektronické vybavení, nástroje a součástky	4,45	Spojené státy
ENPHASE ENERGY INC	Polovodiče a polovodičová zařízení	4,34	Spojené státy
DESCARTES SYSTEMS GROUP INC	Software	4,30	Kanada
TOMRA SYSTEMS	Komerční služby a materiály	4,25	Norsko
ECOLAB INC	Chemikálie	4,17	Spojené státy
KADANT INC	Strojní zařízení	4,02	Spojené státy
SOLAREEDGE TECHNOLOGIES INC	Polovodiče a polovodičová zařízení	3,68	Spojené státy
ANSYS INC	Software	3,47	Spojené státy
DAIKIN INDUSTRIES LTD	Stavební výrobky	3,34	Japonsko
ALFEN NV	Elektrické zařízení	3,24	Nizozemí

Seznam zahrnuje investice, které představují **největší podíl investic** daného finančního produktu během referenčního období, jímž je: 30.9.2022



## Jaký byl podíl investic souvisejících s udržitelností?

### Jaká byla alokace aktiv?



**Alokace aktiv** popisuje podíl investic do konkrétních aktiv.

## V jakých hospodářských odvětvích byly investice provedeny?

Odvětví	Aktiva v %
Elektrické zařízení	16,63
Strojní zařízení	12,2
Stavební výrobky	10,45
Chemikálie	9,7
Elektronické vybavení, nástroje	9,4
Polovodiče a polovodičová zařízení	8,02
Software	7,78
Nástroje a služby pro přírodní vědy	5,91
Komerční služby a materiály	5,33
Vodohospodářské služby	4,7
Potravinářské výrobky	2,39
Kontejnery a obaly	2,32
Interaktivní média a služby	1,72
Profesionální služby	1,64
Maloobchod s potravinami a spotřebním	1,03
Hotovost	0,78

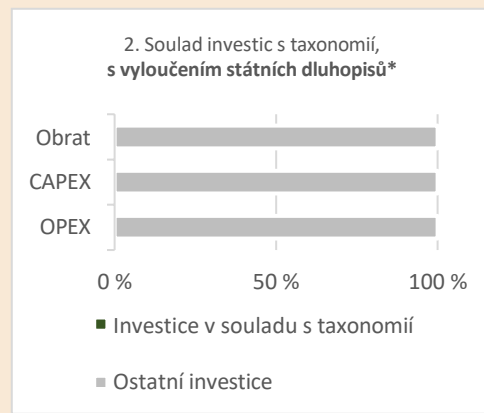
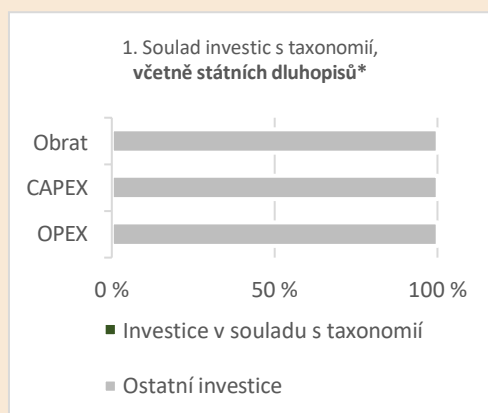


## Do jaké míry byly udržitelné investice s environmentálním cílem v souladu s taxonomií EU?

0 %.

Podfond neměl ve vykazovaném období výslovný závazek provádět udržitelné investice s environmentálním cílem v souladu s taxonomií EU. Během vykazovaného období nebyly správcovské společnosti k dispozici vykazované údaje o souladu s taxonomií.

*Níže uvedené grafy zeleně znázorňují procentní podíl investic, které byly v souladu s taxonomií EU. Vzhledem k tomu, že neexistuje vhodná metodologie pro určení souladu s taxonomií u státních dluhopisů\*, znázorňuje první graf soulad s taxonomií ve vztahu ke všem investicím finančního produktu včetně státních dluhopisů, zatímco druhý graf znázorňuje soulad s taxonomií pouze ve vztahu k investicím finančního produktu do jiných než státních dluhopisů.*




\*Pro účely těchto grafů představují „státní dluhopisy“ všechny státní expozice

Činnosti v souladu s taxonomií jsou vyjádřeny jako podíl na:

- **obratu** představujícím podíl příjmů z ekologických činností společností, do nichž je investováno,
- **kapitálových výdajích (CAPEX)** znázorňujících zelené investice společností, do nichž je investováno, např. do přechodu na zelenou ekonomiku,
- **provozních nákladech (OPEX)** představujících zelené provozní činnosti společností, do nichž je investováno.

**Podpůrné činnosti** přímo umožňují, aby jiné činnosti významně přispívaly k environmentálnímu cíli.

**Přechodné činnosti** jsou hospodářské činnosti, pro něž dosud nejsou k dispozici nízkouhlíkové alternativy a jejichž úroveň emisí skleníkových plynů odpovídají nejlepším výsledkům.

 jsou udržitelné investice s environmentálním cílem, které **nezhledňují kritéria** pro environmentálně hospodářské činnosti podle taxonomie EU.

● **Jaký byl podíl investic do přechodných a podpůrných činností?**

0 %

● **Jaký byl procentní podíl investic, které byly v souladu s taxonomií EU, ve srovnání s předchozími referenčními obdobími?**

Nepoužije se – jednalo se o první referenční období.



**Jaký byl podíl udržitelných investic s environmentálním cílem, které nebyly v souladu s taxonomií EU?**

Podfond nebyl v referenčním období schopen rozlišovat mezi investicemi s environmentálním a sociálním cílem podle požadavků SFDR. Podfond sám měl environmentální cíl a podkladové investice byly vybrány díky jejich přidané hodnotě v oblasti klimatu a environmentálních témat. Nemůžeme však prokázat, že tyto investice měly během referenčního období environmentální cíl v souladu s požadavky SFDR (nařízení SFDR RTS nemělo během většiny referenčního období schválenou podobu).



**Jaký byl podíl sociálně udržitelných investic?**

Podfond nebyl v referenčním období schopen rozlišovat mezi investicemi s environmentálním a sociálním cílem podle požadavků SFDR. Podfond sám měl environmentální cíl a podkladové investice byly vybrány díky jejich přidané hodnotě v oblasti klimatu a environmentálních témat. Nemůžeme však prokázat, že tyto investice měly během referenčního období environmentální cíl v souladu s požadavky SFDR (nařízení SFDR RTS nemělo během většiny referenčního období schválenou podobu).



**Jaké investice byly zahrnuty do položky „Neudržitelné“, jaký byl jejich účel a byly u nich nějaké minimální environmentální nebo sociální záruky?**

Investice zařazené do kategorie „neudržitelné“ byly převážně peněžní prostředky použité pro účely likvidity. Tyto finanční nástroje nepodléhaly žádným minimálním environmentálním nebo sociálním zárukám.



**Jaká opatření byla přijata k dosažení cíle udržitelných investic během referenčního období?**

Cílem podfondu bylo na úrovni portfolia důsledně udržovat ukazatele, jako je intenzita emisí uhlíku, vody a odpadu, pod úrovní referenčního indexu.

Vedle výběru investic, které přispívaly k dosažení cíle udržitelného investování, podfond:

1. omezil investice do emitentů zapojených do kontroverzních činností a do emitentů zapojených do kontroverzního chování,
2. při investičním rozhodování zohledňoval faktory ESG každého emitenta,

3. dodržoval zásady řádné správy a řízení, dodržování lidských a pracovních práv, ochrany životního prostředí a prevence úplatkářství a korupce.



### **Jak si tento finanční produkt vedl ve srovnání s referenční hodnotou v oblasti udržitelnosti?**

Nepoužije se – tento podfond je aktivně řízen, a proto nemá konkrétní index určený jako referenční hodnota pro určení, zda je tento finanční produkt v souladu s environmentálními nebo sociálními charakteristikami, které podporuje.

- ***Jak se referenční hodnota lišila od širokého tržního indexu?***

Nepoužije se – tento podfond je aktivně řízen, a proto nemá konkrétní index určený jako referenční hodnota pro určení, zda je tento finanční produkt v souladu s environmentálními nebo sociálními charakteristikami, které podporuje.

- ***Jak si tento finanční produkt vedl, pokud jde o ukazatele udržitelnosti pro zjištění souladu referenční hodnoty s cílem udržitelných investic?***

Nepoužije se – tento podfond je aktivně řízen, a proto nemá konkrétní index určený jako referenční hodnota pro určení, zda je tento finanční produkt v souladu s environmentálními nebo sociálními charakteristikami, které podporuje.

- ***Jak si tento finanční produkt vedl ve srovnání s referenční hodnotou?***

Nepoužije se – tento podfond je aktivně řízen, a proto nemá konkrétní index určený jako referenční hodnota pro určení, zda je tento finanční produkt v souladu s environmentálními nebo sociálními charakteristikami, které podporuje.

- ***Jak si tento finanční produkt vedl ve srovnání s širokým tržním indexem?***

Nepoužije se – tento podfond je aktivně řízen, a proto nemá konkrétní index určený jako referenční hodnota pro určení, zda je tento finanční produkt v souladu s environmentálními nebo sociálními charakteristikami, které podporuje.

**Referenční hodnoty**  
jsou indexy měřící, zd  
finanční produkt  
dosahuje cíle v oblasti  
udržitelnosti.

**Šablona pro pravidelné zveřejňování informací u finančních produktů uvedených v čl. 9 odst. 1 až 4a nařízení (EU) 2019/2088 a v čl. 5 prvním pododstavci nařízení (EU) 2020/852**

**Udržitelnou investicí**

se rozumí investice do hospodářské činnosti, která přispívá k environmentálnímu nebo sociálnímu cíli, přičemž žádný environmentální nebo sociální cíl významně nepoškozují a společnosti, do nichž je investováno, dodržují postupy řádné správy a řízení.

**Taxonomie EU** je klasifikační systém stanovený v nařízení (EU) 2020/852, kterým se stanoví seznam

**environmentálně**

**udržitelných**

**hospodářských**

**činností.** Uvedené

nařízení nestanoví seznam sociálně udržitelných hospodářských činností. Udržitelné investice s environmentálním cílem mohou, ale nemusí být v souladu s taxonomií.

**Název produktu:** NN (L) Corporate Green Bond

**Právní osoba**

549300JQ2JWYPCANER60

**Identifikátor:**

## Cíl udržitelných investic

### Měl tento finanční produkt cíl udržitelných investic?

**Ano**

**Prováděl udržitelné investice s environmentálním cílem:**

**98,44 %**

do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU kvalifikují jako environmentálně udržitelné

do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU nekvalifikují jako environmentálně udržitelné

**Prováděl udržitelné investice se sociálním cílem: \_\_\_%**

**Ne**

**Prosazoval environmentální/sociální (E/S) vlastnosti, a přestože nesledoval cíl udržitelných investic, měl udržitelné investice ve výši \_\_\_% udržitelných investic**

s environmentálním cílem do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU kvalifikují jako environmentálně udržitelné

s environmentálním cílem do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU nekvalifikují jako environmentálně udržitelné

se sociálním cílem

**Prosazoval E/S vlastnosti, ale neprováděl žádné udržitelné investice**



### Do jaké míry byl naplněn cíl udržitelných investic tohoto finančního produktu?

Cíl tohoto fondu byl v průběhu roku splněn. Fond byl podle svého záměru z větší části investován do zelených dluhopisů. Všechny zelené dluhopisy splňovaly následující tři kritéria:

- Kritérium 1 – Soulad se zásadami zelených dluhopisů,
- Kritérium 2 – Soulad s rámcem pro posuzování zelených, sociálních a udržitelných dluhopisů NN IP,
- Kritérium 3 – Vlastní posouzení profilu ESG emitenta.

Výsledkem je uspokojivé skóre stanovených ukazatelů.

**Ukazatele**

**udržitelnosti** měří, jak je dosahováno udržitelných cílů tohoto finančního produktu.

● **Jaké výsledky měly ukazatele udržitelnosti?**

Indikátor	Portfolio	Index
S vyloučením investic do emitentů zapojených do kontroverzních činností a do emitentů zapojených do kontroverzního chování.	V souladu s politikou správcovské společnosti	Není k dispozici
Omezení investic do významných porušovatelů mezinárodně uznávaných norem, např.: Pokyny OECD pro nadnárodní společnosti, obecné zásady OSN v oblasti podnikání a lidských práv a zásady Global Compact OSN.	V souladu s politikou správcovské společnosti	Není k dispozici
Procento udržitelných investic	98,44 %	Není k dispozici
Procento sladění s taxonomií	31,57 %	Není k dispozici
Procento čistých aktiv podfondu investovaných do zelených dluhopisů	98,44 %	Není k dispozici
Počet emitentů, s nimiž bylo jednáno v důsledku zapojení do kontroverzí	23	Není k dispozici

● **...a ve srovnání s předchozími obdobími?**

Indikátor	2022		2021	
	Portfolio	Index	Portfolio	Index
S vyloučením investic do emitentů zapojených do kontroverzních činností a do emitentů zapojených do kontroverzního chování.	V souladu s politikou správcovské společnosti	Není k dispozici	Není k dispozici	Není k dispozici
Omezení investic do významných porušovatelů mezinárodně uznávaných norem, např.: Pokyny OECD pro nadnárodní společnosti, obecné zásady OSN v oblasti podnikání a lidských práv	V souladu s politikou správcovské společnosti	Není k dispozici	Není k dispozici	Není k dispozici

a zásady Global Compact OSN.				
Procento udržitelných investic	98,44 %	Není k dispozici	Není k dispozici	Není k dispozici
Procento sladění s taxonomií	31,57 %	Není k dispozici	Není k dispozici	Není k dispozici
Procento čistých aktiv podfondu investovaných do zelených dluhopisů	98,44 %	Není k dispozici	Není k dispozici	Není k dispozici
Počet emitentů, s nimiž bylo jednáno v důsledku zapojení do kontroverzí	23	Není k dispozici	Není k dispozici	Není k dispozici

### ● **Jak udržitelné investice významně nepoškozovaly žádný cíl udržitelných investic?**

Do investičního portfolia podfondu nebyly zahrnuty společnosti zapojené do kontroverzních činností nebo kontroverzního chování s negativním dopadem dle jejich odvětví/činnosti, porušování lidských práv, statusu Global Compact, úmluv Mezinárodní organizace práce (ILO), směrnic OECD a v případě existence kontroverzních obchodních aktivit nebo potenciálního zapojení kontroverzních produktů. Omezení se týkala následujících činností: kontroverzní zbraně, výroba a distribuce tabáku, hazardní hry, zbrojní a vojenské zakázky, výroba jaderné energie, břidlicové a arktické vrty, kožešiny a speciální kůže, těžba energetického uhlí a ropných písků a zábavní služby pro dospělé. Vyloučeny byly společnosti se slabým profilem ESG (hodnocení rizik Sustainalytics ESG Risk Rating) a společnosti se závažnými kontroverzemi (podle hodnocení kontroverze úrovně 4 a 5). Analýza každé způsobilé společnosti zahrnovala podrobné hodnocení ESG – každá složka E, S a G je podrobně zkoumána. Zohledňovali jsme dostupné údaje, jako jsou emise skleníkových plynů, odpady, voda, struktury řízení, složení představenstva, protikorupční politika a politika rovných příležitostí atd. Společnosti, do kterých podfond investoval, musely také splňovat kritéria MIT našeho vlastního rámce dopadů: Material – podstatný dopad (pozitivní dopad společnosti vyplývající z jejího podnikání je podstatný), Intentional – záměrný dopad (dopad společnosti je součástí jejího poslání, strategie a účelu) a Transformational – transformační dopad (řešení společnosti je jedinečné nebo inovativní) (pozitivní screening). Tato analýza ESG a dopadů tvořila nedílnou součást celkového investičního případu.

### — **Jak byly zohledněny ukazatele nepříznivých dopadů na faktory udržitelnosti?**

V procesu DNSH byly zohledněny následující ukazatele PAI:

Prostřednictvím vylučovacích kritérií:

- PAI 10: porušení zásad Global Compact OSN a pokynů OECD pro nadnárodní společnosti,
- PAI 14: vystavení kontroverzním zbraním.

V rámci procesu manuálního hodnocení:

- PAI 1: emise skleníkových plynů v rozsahu 1, 2 a 3,
- PAI 2: uhlíková stopa v rozsahu 1, 2 a 3,
- PAI 3: intenzita skleníkových plynů v rozsahu 1, 2 a 3.



Ostatní ukazatele PAI byly nepřímo zohledněny prostřednictvím procesu hodnocení investic. V průběhu roku 2022 byl vyvinut strukturovaný přístup k posouzení všech povinných ukazatelů PAI.

Seznam zahrnuje investice, které představují **největší podíl investic** daného finančního produktu během referenčního období, jímž je: 30.9.2022

*Byly udržitelné investice v souladu s pokyny OECD pro nadnárodní společnosti a s obecnými zásadami OSN v oblasti podnikání a lidských práv? Podrobnosti:*

Podfond využívá vlastní přístup správcovské společnosti k identifikaci a hodnocení společností, které mimo jiné nejsou považovány za sladěné se světovými normami. Na základě tohoto hodnocení byly všechny společnosti, které jsou považovány za narušitele těchto globálních norem (včetně pokynů OECD pro nadnárodní společnosti a obecných zásad OSN v oblasti podnikání a lidských práv), vyloučeny z kvalifikace jako udržitelná investice.



### **Jak tento finanční produkt zohledňoval hlavní nepříznivé dopady na faktory udržitelnosti?**

**Hlavní nepříznivé dopady** jsou nejvýznamnější negativní dopady investičních rozhodnutí na faktory udržitelnosti týkající se environmentálních, sociálních a zaměstnaneckých otázek, dodržování lidských práv a boje proti korupci a úplatkářství.

Ve vykazovaném období ještě nebyly v platnosti zásadní nepříznivé ukazatele (Principle Adverse Indicators, PAI). Podfond však v rámci investičního procesu fondu zohlednil fond prvky týkající se ukazatelů PAI. Součástí procesu byly úvahy týkající se následujících ukazatelů:

- PAI 1: emise skleníkových plynů v rozsahu 1, 2 a 3,
- PAI 2: uhlíková stopa v rozsahu 1, 2 a 3,
- PAI 3: Intenzita skleníkových plynů v rozsahu 1, 2 a 3,
- PAI 4: expozice vůči společnostem působícím v odvětví fosilních paliv (prostřednictvím omezujících kritérií, kontroverzí a tematické angažovanosti a hlasování),
- PAI 7: činnosti negativně ovlivňující oblasti citlivé na biologickou rozmanitost (prostřednictvím tematického zapojení),
- PAI 10: porušování zásad Global Compact OSN a pokynů OECD pro nadnárodní společnosti (prostřednictvím omezujících kritérií, hlasování a zapojení do kontroverzí),
- PAI 11: nedostatek procesů a mechanismů pro sledování dodržování zásad Global Compact OSN a pokynů OECD pro nadnárodní společnosti (prostřednictvím zapojení do kontroverzí),
- PAI 13: genderová diverzita ve správní radě (prostřednictvím hlasování a tematického zapojení),
- PAI 14: vystavení kontroverzním zbraním (prostřednictvím omezujících kritérií).



### **Jaké byly největší investice tohoto finančního produktu?**

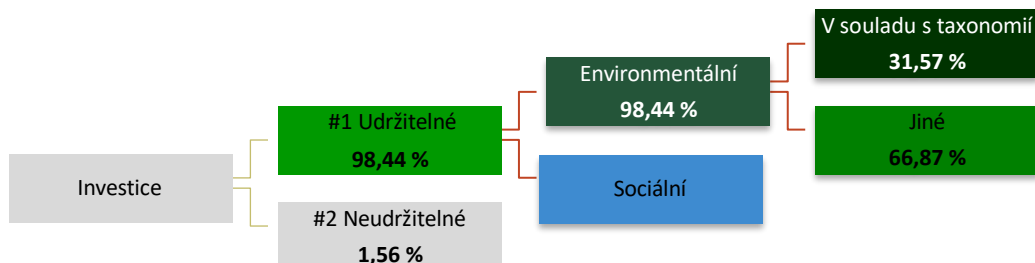
<b>Největší investice</b>	<b>Odvětví</b>	<b>Aktiva v %</b>	<b>Země</b>
BNP PARIBAS MTN RegS 0,500 % 30-05-2028	Bankovníctví	2,65	Francie
DNB BANK ASA MTN RegS 0,375 % 18-01-2028	Bankovníctví	2,14	Norsko
BANCO SANTANDER MTN RegS 0,625 % 24-06-2029	Bankovníctví	2,11	Španělsko
CREDIT AGRICOLE SA MTN RegS 0,375 % 21-10-2025	Bankovníctví	1,83	Francie
CAIXABANK SA MTN RegS 0,375 % 18-11-2026	Bankovníctví	1,70	Španělsko
VOLKSWAGEN INTL FIN NV RegS 3,750 % 28-09-2027	Spotřebitelské cyklické	1,69	Německo
UPM-KYMMENE OYJ MTN RegS 2,250 % 23-05-2029	Základní průmysl	1,60	Finsko
EQUINIX INC 0,250 % 15-03-2027	Technologie	1,53	Spojené státy
NATIONAL AUSTRALIA BANK MTN RegS 2,125 % 24-05-2028	Bankovníctví	1,53	Austrálie
KBC GROEP NV MTN RegS 0,250 % 01-03-2027	Bankovníctví	1,52	Belgie
KBC GROUP NV MTN RegS 0,375 % 16-06-2027	Bankovníctví	1,47	Belgie
E.ON SE MTN RegS 1,625 % 29-03-2031	Elektřina	1,44	Německo
EDP FINANCE BV MTN RegS 1,875 % 21-09-2029	Elektřina	1,39	Portugalsko
BANCO DE SABADELL SA RegS 1,125 % 11-03-2027	Bankovníctví	1,36	Španělsko
BANQUE FED CRED MTN RegS 0,250 % 29-06-2028	Bankovníctví	1,32	Francie



## Jaký byl podíl investic souvisejících s udržitelností?

### Jaká byla alokace aktiv?

**Alokace aktiv** popisuje podíl investic do konkrétních aktiv.



### V jakých hospodářských odvětvích byly investice provedeny?

Odvětví	Aktiva v %
Bankovníctví	40,35
Elektřina	17,26
Nemovitostní investiční fondy (REIT)	10,02
Finanční jiné	9,89
Syntetická hotovost	7,76
Bez vlastnictví záruky	3,23
Spotřebitelské cyklické	3,22
Zemní plyn	3,08
Technologie	2,49
Pojištění	2,31
Základní průmysl	2,2
Komunikace	2,2
Hotovost	1,56
Místní úřad	0,61
Doprava	0,38
Spotřebitelské necyklické	0,1
Průmyslové jiné	0,1
Hypotéky zajištěné	0,1
Státní dluhopisy	-7,76

Činnosti v souladu s taxonomií jsou vyjádřeny jako podíl na:

- **obratu** představujícím podíl příjmů z ekologických činností společností, do nichž je investováno,
- **kapitálových výdajích (CAPEX)** znázorňujících zelené investice společností, do nichž je investováno, např. do přechodu na zelenou ekonomiku,
- **provozních nákladech (OPEX)** představujících zelené provozní činnosti společností, do nichž je investováno.

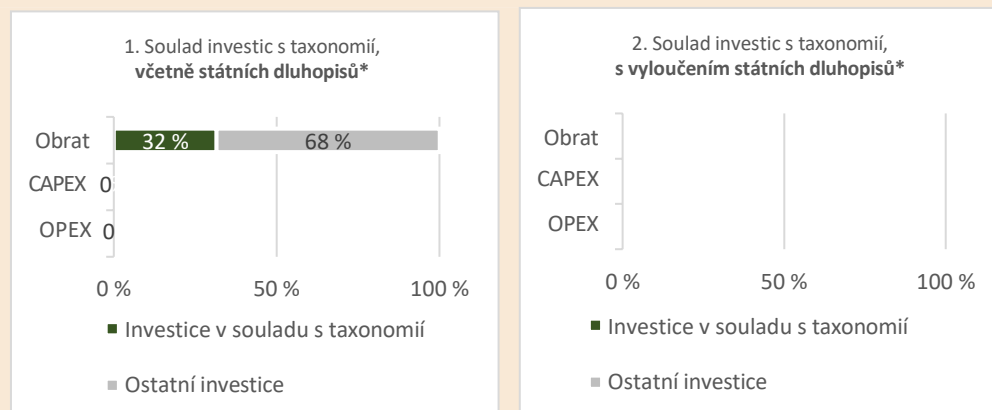


### Do jaké míry byly udržitelné investice s environmentálním cílem v souladu s taxonomií EU?

31,57 %

Správcovská společnost vypočítala tento procentní podíl na základě taxonomických informací, které byly obsaženy v dokumentaci k vydání, a tuto dokumentaci sama přezkoumala. Údaje nebyly odečteny od externího dodavatele dat.

Níže uvedené grafy zeleně znázorňují procentní podíl investic, které byly v souladu s taxonomií EU. Vzhledem k tomu, že neexistuje vhodná metodologie pro určení souladu s taxonomií u státních dluhopisů\*, znázorňuje první graf soulad s taxonomií ve vztahu ke všem investicím finančního produktu včetně státních dluhopisů, zatímco druhý graf znázorňuje soulad s taxonomií pouze ve vztahu k investicím finančního produktu do jiných než státních dluhopisů.



\*Pro účely těchto grafů představují „státní dluhopisy“ všechny státní expozice

**Podpůrné činnosti** přímo umožňují, aby jiné činnosti významně přispívaly k environmentálnímu cíli.

**Přechodné činnosti** jsou hospodářské činnosti, pro něž dosud nejsou k dispozici nízkouhlíkové alternativy a jejichž úroveň emisí skleníkových plynů odpovídají nejlepším výsledkům.

● **Jaký byl podíl investic do přechodných a podpůrných činností?**

0 %.

Většina investic v souladu s taxonomií se zaměřovala na zmírňování dopadů změny klimatu. Část investic v souladu s taxonomií se mohla týkat přechodných a podpůrných činností. Správcovská společnost však neměla k dispozici údaje, kterými by tento podíl doložila.

● **Jaký byl procentní podíl investic, které byly v souladu s taxonomií EU, ve srovnání s předchozími referenčními obdobími?**

Nepoužije se – jednalo se o první referenční období.



**Jaký byl podíl udržitelných investic s environmentálním cílem, které nebyly v souladu s taxonomií EU?**

66,87 %



**Jaký byl podíl sociálně udržitelných investic?**

0 %.



**Jaké investice byly zahrnuty do položky „Neudržitelné“, jaký byl jejich účel a byly u nich nějaké minimální environmentální nebo sociální záruky?**

jsou udržitelné investice s environmentálním cílem, které **nezhledňují kritéria** pro environmentálně hospodářské činnosti podle taxonomie EU.

Investice zařazené do kategorie „neudržitelné“ zahrnovaly převážně peněžní prostředky použité pro účely likvidity. Tyto finanční nástroje nepodléhaly žádným minimálním environmentálním nebo sociálním zárukám.



### Jaká opatření byla přijata k dosažení cíle udržitelných investic během referenčního období?

Podfond použil rámec zelených dluhopisů. Vedle výběru investic, které přispívaly k dosažení cíle udržitelného investování, podfond:

1. omezil investice do emitentů zapojených do kontroverzních činností a do emitentů zapojených do kontroverzního chování,
2. Při investičním rozhodování zohlednil faktory ESG každého emitenta. V rámci úvěrových analytiků byly faktory ESG integrovány do celého investičního procesu. Databáze ESG zahrnovala informace o tom, jakých skóre společnosti dosáhly v různých faktorech ESG ve srovnání s průměrem svého odvětví a zda se vyskytly nějaké strukturální problémy nebo kontroverze z hlediska ESG. Výsledky této analýzy byly formalizovány do hodnotící tabulky ESG,
3. Dodržoval zásady řádné správy a řízení (včetně dodržování lidských a pracovních práv, ochrany životního prostředí a prevence úplatkářství a korupce).



### Jak si tento finanční produkt vedl ve srovnání s referenční hodnotou v oblasti udržitelnosti?

Nepoužije se – tento podfond je aktivně řízen, a proto nemá konkrétní index určený jako referenční hodnota pro určení, zda je tento finanční produkt v souladu s environmentálními nebo sociálními charakteristikami, které podporuje.

#### ● *Jak se referenční hodnota lišila od širokého tržního indexu?*

Nepoužije se – tento podfond je aktivně řízen, a proto nemá konkrétní index určený jako referenční hodnota pro určení, zda je tento finanční produkt v souladu s environmentálními nebo sociálními charakteristikami, které podporuje.

#### ● *Jak si tento finanční produkt vedl, pokud jde o ukazatele udržitelnosti pro zjištění souladu referenční hodnoty s cílem udržitelných investic?*

Nepoužije se – tento podfond je aktivně řízen, a proto nemá konkrétní index určený jako referenční hodnota pro určení, zda je tento finanční produkt v souladu s environmentálními nebo sociálními charakteristikami, které podporuje.

#### ● *Jak si tento finanční produkt vedl ve srovnání s referenční hodnotou?*

Nepoužije se – tento podfond je aktivně řízen, a proto nemá konkrétní index určený jako referenční hodnota pro určení, zda je tento finanční produkt

**Referenční hodnoty**  
jsou indexy měřící, zd  
finanční produkt  
dosahuje cíle v oblasti  
udržitelnosti.

v souladu s environmentálními nebo sociálními charakteristikami, které podporuje.

● ***Jak si tento finanční produkt vedl ve srovnání s širokým tržním indexem??***

Nepoužije se – tento podfond je aktivně řízen, a proto nemá konkrétní index určený jako referenční hodnota pro určení, zda je tento finanční produkt v souladu s environmentálními nebo sociálními charakteristikami, které podporuje.

**Šablona pro pravidelné zveřejňování informací u finančních produktů uvedených v čl. 9 odst. 1 až 4a nařízení (EU) 2019/2088 a v čl. 5 prvním pododstavci nařízení (EU) 2020/852**

**Udržitelnou investicí**

se rozumí investice do hospodářské činnosti, která přispívá k environmentálnímu nebo sociálnímu cíli, přičemž žádný environmentální nebo sociální cíl významně nepoškozuje a společnosti, do nichž je investováno, dodržují postupy řádné správy a řízení.

**Taxonomie EU** je klasifikační systém stanovený v nařízení (EU) 2020/852, kterým se stanoví seznam **environmentálně udržitelných hospodářských činností**. Uvedené nařízení nestanoví seznam sociálně udržitelných hospodářských činností. Udržitelné investice s environmentálním cílem mohou, ale nemusí být v souladu s taxonomií.

**Název produktu:** NN (L) Global Equity Impact Opportunities  
**Právní osoba**

549300B4KPB2FJB2YZ07

**Identifikátor:**

## Cíl udržitelných investic

### Měl tento finanční produkt cíl udržitelných investic?

**Ano**

Prováděl **udržitelné investice s environmentálním cílem: 0–99,04 %\***

do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU kvalifikují jako environmentálně udržitelné

do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU nekvalifikují jako environmentálně udržitelné

Prováděl **udržitelné investice se sociálním cílem: 0–99,04 %\***

**Ne**

Prosazoval **environmentální/sociální (E/S) vlastnosti**, a přestože nesledoval cíl udržitelných investic, měl udržitelné investice ve výši \_\_\_\_% udržitelných investic

s environmentálním cílem do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU kvalifikují jako environmentálně udržitelné

s environmentálním cílem do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU nekvalifikují jako environmentálně udržitelné

se sociálním cílem

Prosazoval E/S vlastnosti, ale **neprováděl žádné udržitelné investice**

\*Podfond nebyl v referenčním období schopen rozlišovat mezi investicemi s environmentálním a sociálním cílem podle požadavků SFDR. Podfond sám měl sociální a environmentální cíl a podkladové investice byly vybrány díky jejich přidané hodnotě v souvisejících tématech. Nemůžeme však prokázat, že tyto investice měly během referenčního období sociální nebo environmentální cíl v souladu s požadavky SFDR (nařízení SFDR RTS nemělo během většiny referenčního období schválenou podobu).



### Do jaké míry byl naplněn cíl udržitelných investic tohoto finančního produktu?

Cíl tohoto podfondu byl v průběhu roku splněn. Cílem podfondu je vytvářet pozitivní společenský a environmentální dopad tím, že přispívá k podpoře kvality lidského života, ochraně klimatu a životního prostředí a posilování přístupu k hospodářskému růstu podporujícimu začlenění prostřednictvím inovativních technologií. Podfond investuje do společností, které pozitivně přispívají k dosažení jednoho nebo více cílů udržitelného rozvoje OSN souvisejících s: 1) podporou kvality lidského života, 2) ochranou klimatu a životního prostředí, 3) posílením přístupu k růstu podporujícimu začlenění. Každá

z kapitálových účastí podfondu byla přizpůsobena jednomu nebo více z následujících cílů udržitelného rozvoje: 1, 2, 3, 4, 6, 7, 8, 9, 10, 11, 12, 13, 16.

● **Jaké výsledky měly ukazatele udržitelnosti?**

Indikátor	Portfolio	Index
Průměrné vážené skóre uhlíkové náročnosti – ISS Scope 1 + 2 + 3 (emise skleníkových plynů (v tunách) na milion eur příjmů)	88,93	851,52
Průměrné vážené hodnocení ESG – Sustainalytics Risk Rating (nižší hodnocení je lepší než vyšší)	19,28	22,04
Průměrné vážené skóre vodní náročnosti – Refinitiv (celkový objem vypouštěné vody (v m3) na milion eur tržeb)	1 384,63	5 347,84
Průměrné vážené skóre intenzity odpadů – Refinitiv (celkový objem odpadů (v tunách) na milion eur tržeb)	3,87	409,99
S vyloučením investic do emitentů zapojených do kontroverzních činností a do emitentů zapojených do kontroverzního chování.	V souladu s politikou správcovské společnosti	Není k dispozici
Omezení investic do významných porušovatelů mezinárodně uznávaných norem, např.: Pokyny OECD pro nadnárodní společnosti, obecné zásady OSN v oblasti podnikání a lidských práv a zásady Global Compact OSN.	V souladu s politikou správcovské společnosti	Není k dispozici
Procento udržitelných investic	99,04 %	Není k dispozici
Počet emitentů, s nimiž bylo jednáno v důsledku zapojení do kontroverzí	3	Není k dispozici

**Ukazatele udržitelnosti** měří, jak je dosahováno udržitelných cílů tohoto finančního produktu.

● **...a ve srovnání s předchozími obdobími?**



Indikátor	2022		2021	
	Portfolio	Index	Portfolio	Index
Průměrné vážené skóre uhlíkové náročnosti – ISS Scope 1 + 2 + 3 (emise skleníkových plynů (v tunách) na milion eur příjmů)	88,93	851,52	Není k dispozici	Není k dispozici
Průměrné vážené hodnocení ESG – Sustainalytics Risk Rating (nižší hodnocení je lepší než vyšší)	19,28	22,04	Není k dispozici	Není k dispozici
Průměrné vážené skóre vodní náročnosti – Refinitiv (celkový objem vypouštěné vody (v m3) na milion eur tržeb)	1 384,63	5 347,84	Není k dispozici	Není k dispozici
Průměrné vážené skóre intenzity odpadů – Refinitiv (celkový objem odpadů (v tunách) na milion eur tržeb)	3,87	409,99	Není k dispozici	Není k dispozici
S vyloučením investic do emitentů zapojených do kontroverzních činností a do emitentů zapojených do kontroverzního chování.	V souladu s politikou správcovské společnosti	Není k dispozici	Není k dispozici	Není k dispozici
Omezení investic do významných porušovatelů mezinárodně uznávaných norem, např.: Pokyny OECD pro nadnárodní společnosti, obecné zásady OSN v oblasti podnikání a lidských práv a zásady Global Compact OSN.	V souladu s politikou správcovské společnosti	Není k dispozici	Není k dispozici	Není k dispozici
Procento udržitelných investic	99,04 %	Není k dispozici	Není k dispozici	Není k dispozici
Počet emitentů, s nimiž bylo jednáno v důsledku zapojení do kontroverzí	3	Není k dispozici	Není k dispozici	Není k dispozici

## **Jak udržitelné investice významně nepoškozovaly žádný cíl udržitelných investic?**

Do investičního portfolia podfondu nebyly zahrnuty společnosti zapojené do kontroverzních činností nebo kontroverzního chování s negativním dopadem dle jejich odvětví/činnosti, porušování lidských práv, statusu Global Compact, úmluv Mezinárodní organizace práce (ILO), směrnic OECD a v případě existence kontroverzních obchodních aktivit nebo potenciálního zapojení kontroverzních produktů. Omezení se týkala následujících činností: kontroverzní zbraně, výroba a distribuce tabáku, hazardní hry, zbrojní a vojenské zakázky, výroba jaderné energie, břidlicové a arktické vrty, kožešiny a speciální kůže, těžba energetického uhlí a ropných písků a zábavní služby pro dospělé. Vyloučeny byly společnosti se slabým profilem ESG (hodnocení rizik Sustainalytics ESG Risk Rating) a společnosti se závažnými kontroverzemi (podle hodnocení kontroverze úrovně 5). Analýza každé způsobilé společnosti zahrnovala podrobné hodnocení ESG – každá složka E, S a G je podrobně zkoumána. Zohledňovali jsme dostupné údaje, jako jsou emise skleníkových plynů, odpady, voda, struktury řízení, složení představenstva, protikorupční politika a politika rovných příležitostí atd. Společnosti, do kterých podfond investoval, musely také splňovat kritéria MIT našeho vlastního rámce dopadů: Material – podstatný dopad (pozitivní dopad společnosti vyplývající z jejího podnikání je podstatný), Intentional – záměrný dopad (dopad společnosti je součástí jejího poslání, strategie a účelu) a Transformational – transformační dopad (řešení společnosti je jedinečné nebo inovativní) (pozitivní screening). Tato analýza ESG a dopadů tvořila nedílnou součást celkového investičního přístupu.

### *Jak byly zohledněny ukazatele nepříznivých dopadů na faktory udržitelnosti?*

V procesu DNSH byly zohledněny následující ukazatele PAI:

Prostřednictvím vylučovacích kritérií:

- PAI 10: porušení zásad Global Compact OSN a pokynů OECD pro nadnárodní společnosti,
- PAI 14: vystavení kontroverzním zbráním.

V rámci procesu manuálního hodnocení:

- PAI 1: emise skleníkových plynů v rozsahu 1, 2 a 3,
- PAI 2: uhlíková stopa v rozsahu 1, 2 a 3,
- PAI 3: intenzita skleníkových plynů v rozsahu 1, 2 a 3.

Ostatní ukazatele PAI byly nepřímo zohledněny prostřednictvím procesu hodnocení investic. V průběhu roku 2022 byl vyvinut strukturovaný přístup k posouzení všech povinných ukazatelů PAI.

### *Byly udržitelné investice v souladu s pokyny OECD pro nadnárodní společnosti a s obecnými zásadami OSN v oblasti podnikání a lidských práv? Podrobnosti:*

Podfond využívá vlastní přístup správcovské společnosti k identifikaci a hodnocení společností, které mimo jiné nejsou považovány za sladěné se světovými normami. Na základě tohoto hodnocení byly všechny společnosti, které jsou považovány za narušitele těchto globálních norem (včetně pokynů OECD pro nadnárodní společnosti a obecných zásad OSN v oblasti podnikání a lidských práv), vyloučeny z kvalifikace jako udržitelná investice.

**Hlavní nepříznivé dopady** jsou nejvýznamnější negativní dopady investičních rozhodnutí na faktory udržitelnosti týkající se environmentálních, sociálních a zaměstnaneckých otázek, dodržování lidských práv a boje proti korupci a úplatkářství.



## Jak tento finanční produkt zohledňoval hlavní nepříznivé dopady na faktory udržitelnosti?

Ve vykazovaném období ještě nebyly v platnosti zásadní nepříznivé ukazatele (Principle Adverse Indicators, PAI). Podfond však v rámci investičního procesu podfondu zohlednil prvky týkající se většiny ukazatelů PAI. Součástí procesu byly úvahy týkající se následujících ukazatelů:

- PAI 1: emise skleníkových plynů v rozsahu 1, 2 a 3,
- PAI 2: uhlíková stopa v rozsahu 1, 2 a 3,
- PAI 3: Intenzita skleníkových plynů v rozsahu 1, 2 a 3,
- PAI 4: expozice vůči společnostem působícím v odvětví fosilních paliv (prostřednictvím omezujících kritérií, kontroverzí a tematické angažovanosti a hlasování),
- PAI 7: činnosti negativně ovlivňující oblasti citlivé na biologickou rozmanitost (prostřednictvím tematického zapojení),
- PAI 10: porušování zásad Global Compact OSN a pokynů OECD pro nadnárodní společnosti (prostřednictvím omezujících kritérií, hlasování a zapojení do kontroverzí),
- PAI 11: nedostatek procesů a mechanismů pro sledování dodržování zásad Global Compact OSN a pokynů OECD pro nadnárodní společnosti (prostřednictvím zapojení do kontroverzí),
- PAI 13: genderová diverzita ve správní radě (prostřednictvím hlasování a tematického zapojení),
- PAI 14: vystavení kontroverzním zbraním (prostřednictvím omezujících kritérií).

Seznam zahrnuje investice, které představují **největší podíl investic** daného finančního produktu během referenčního období, jímž je: 30.9.2022



## Jaké byly největší investice tohoto finančního produktu?

Největší investice	Odvětví	Aktiva v %	Země
UNITEDHEALTH GROUP INC	Zdravotnictví	4,87	Spojené státy
THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	Zdravotnictví	4,63	Spojené státy
INTUIT INC	Informační technologie	4,39	Spojené státy
DANAHER CORP	Zdravotnictví	4,35	Spojené státy
HALMA PLC	Informační technologie	3,94	Velká Británie
AMERICAN WATER WORKS INC	Komunální služby	3,90	Spojené státy
HOUSING DEVELOPMENT FINANCE CORPOR	Finance	3,75	Indie
DESCARTES SYSTEMS GROUP INC	Informační technologie	3,36	Kanada
HELIOS TOWERS PLC	Komunikační služby	3,32	Sjednocená republika Tanzanie
SCHNEIDER ELECTRIC	Průmyslové obory	3,22	Francie
AIA GROUP LTD	Finance	3,13	Hongkong
ENPHASE ENERGY INC	Informační technologie	2,87	Spojené státy

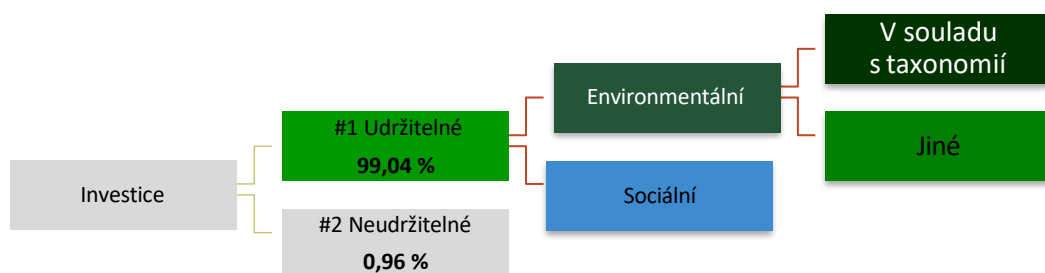
ASML HOLDING NV	Informační technologie	2,83	Nizozemí
TRANE TECHNOLOGIES PLC	Průmyslové obory	2,69	Spojené státy
TOMRA SYSTEMS	Průmyslové obory	2,68	Norsko

**Alokace aktiv**  
popisuje podíl investic do konkrétních aktiv.



## Jaký byl podíl investic souvisejících s udržitelností?

### Jaká byla alokace aktiv?



Činnosti v souladu s taxonomií jsou vyjádřeny jako podíl na:

- **obratu** představujícím podíl příjmů z ekologických činností společností, do nichž je investováno,
- **kapitálových výdajích (CAPEX)** znázorňujících zelené investice společností, do nichž je investováno, např. do přechodu na zelenou ekonomiku,
- **provozních nákladech (OPEX)** představujících zelené provozní činnosti společností, do nichž je investováno.

### V jakých hospodářských odvětvích byly investice provedeny?

Odvětví	Aktiva v %
Informační technologie	34,01
Zdravotnictví	26,25
Průmyslové obory	15,02
Finance	6,88
Komunikační služby	5,14
Komunální služby	3,90
Spotřební zboží	3,03
Materiály	2,40
Na uvážení zákazníka	2,40
Hotovost	0,96

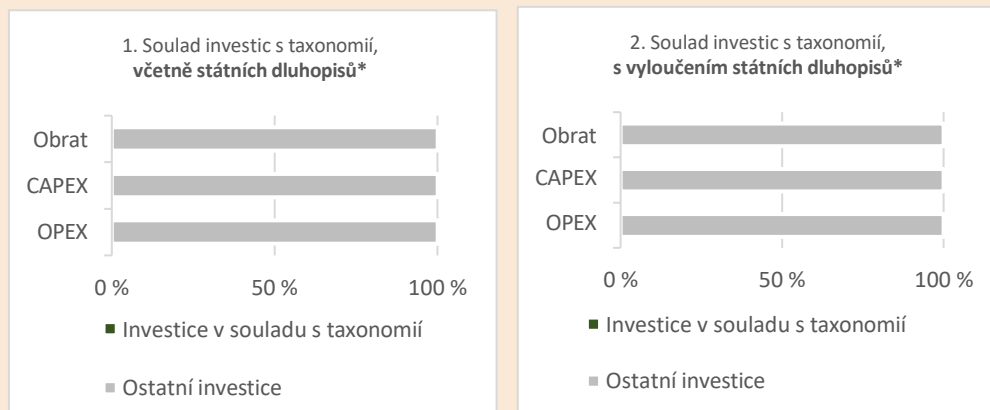


### Do jaké míry byly udržitelné investice s environmentálním cílem v souladu s taxonomií EU?

0 %

Podfond neměl ve vykazovaném období výslovný závazek provádět udržitelné investice s environmentálním cílem v souladu s taxonomií EU. Během vykazovaného období nebyly správcovské společnosti k dispozici vykazované údaje o souladu s taxonomií.

Níže uvedené grafy zeleně znázorňují procentní podíl investic, které byly v souladu s taxonomií EU. Vzhledem k tomu, že neexistuje vhodná metodologie pro určení souladu s taxonomií u státních dluhopisů\*, znázorňuje první graf soulad s taxonomií ve vztahu ke všem investicím finančního produktu včetně státních dluhopisů, zatímco druhý graf znázorňuje soulad s taxonomií pouze ve vztahu k investicím finančního produktu do jiných než státních dluhopisů.



\*Pro účely těchto grafů představují „státní dluhopisy“ všechny státní expozice

● **Jaký byl podíl investic do přechodných a podpůrných činností?**

0 %

● **Jaký byl procentní podíl investic, které byly v souladu s taxonomií EU, ve srovnání s předchozími referenčními obdobími?**

Nepoužije se – jednalo se o první referenční období.



**Jaký byl podíl udržitelných investic s environmentálním cílem, které nebyly v souladu s taxonomií EU?**

Podfond nebyl v referenčním období schopen rozlišovat mezi investicemi s environmentálním a sociálním cílem podle požadavků SFDR. Podfond sám měl sociální a environmentální cíl a podkladové investice byly vybrány díky jejich přidané hodnotě v souvisejících tématech. Nemůžeme však prokázat, že tyto investice měly během referenčního období sociální nebo environmentální cíl v souladu s požadavky SFDR (nařízení SFDR RTS nemělo během většiny referenčního období schválenou podobu).



**Jaký byl podíl sociálně udržitelných investic?**

Podfond nebyl v referenčním období schopen rozlišovat mezi investicemi s environmentálním a sociálním cílem podle požadavků SFDR. Podfond sám měl sociální a environmentální cíl a podkladové investice byly vybrány díky jejich přidané hodnotě v souvisejících tématech. Nemůžeme však prokázat, že tyto investice měly během referenčního období sociální nebo environmentální cíl

jsou udržitelné investice s environmentálním cílem, které nezohledňují kritéria pro environmentálně hospodářské činnosti podle taxonomie EU.

**Podpůrné činnosti** přímo umožňují, aby jiné činnosti významně přispívaly k environmentálnímu cíli.

**Přechodné činnosti** jsou hospodářské činnosti, pro něž dosud nejsou k dispozici nízkouhlíkové alternativy a jejichž úrovně emisí skleníkových plynů odpovídají nejlepším výsledkům.

v souladu s požadavky SFDR (nařízení SFDR RTS nemělo během většiny referenčního období schválenou podobu).



### **Jaké investice byly zahrnuty do položky „Neudržitelné“, jaký byl jejich účel a byly u nich nějaké minimální environmentální nebo sociální záruky?**

Investice zařazené do kategorie „neudržitelné“ byly převážně peněžní prostředky použité pro účely likvidity. Tyto finanční nástroje nepodléhaly žádným minimálním environmentálním nebo sociálním zárukám.

**Referenční hodnoty** jsou indexy měřící, zd finanční produkt dosahuje cíle v oblasti udržitelnosti.



### **Jaká opatření byla přijata k dosažení cíle udržitelných investic během referenčního období?**

Cílem podfondu bylo na úrovni portfolia důsledně udržovat ukazatele, jako je intenzita emisí uhlíku, vody a odpadu, pod úrovní referenčního indexu.

Vedle výběru investic, které přispívaly k dosažení cíle udržitelného investování, podfond:

1. omezil investice do emitentů zapojených do kontroverzních činností a do emitentů zapojených do kontroverzního chování,
2. při investičním rozhodování zohledňoval faktory ESG každého emitenta,
3. dodržoval zásady řádné správy a řízení, dodržování lidských a pracovních práv, ochrany životního prostředí a prevence úplatkářství a korupce.



### **Jak si tento finanční produkt vedl ve srovnání s referenční hodnotou v oblasti udržitelnosti?**

Nepoužije se – tento podfond je aktivně řízen, a proto nemá konkrétní index určený jako referenční hodnota pro určení, zda je tento finanční produkt v souladu s environmentálními nebo sociálními charakteristikami, které podporuje.

#### **● *Jak se referenční hodnota lišila od širokého tržního indexu?***

Nepoužije se – tento podfond je aktivně řízen, a proto nemá konkrétní index určený jako referenční hodnota pro určení, zda je tento finanční produkt v souladu s environmentálními nebo sociálními charakteristikami, které podporuje.

#### **● *Jak si tento finanční produkt vedl, pokud jde o ukazatele udržitelnosti pro zjištění souladu referenční hodnoty s cílem udržitelných investic?***

Nepoužije se – tento podfond je aktivně řízen, a proto nemá konkrétní index určený jako referenční hodnota pro určení, zda je tento finanční produkt v souladu s environmentálními nebo sociálními charakteristikami, které podporuje.

#### **● *Jak si tento finanční produkt vedl ve srovnání s referenční hodnotou?***

Nepoužije se – tento podfond je aktivně řízen, a proto nemá konkrétní index určený jako referenční hodnota pro určení, zda je tento finanční produkt v souladu s environmentálními nebo sociálními charakteristikami, které podporuje.

#### **● *Jak si tento finanční produkt vedl ve srovnání s širokým tržním indexem??***

Nepoužije se – tento podfond je aktivně řízen, a proto nemá konkrétní index určený jako referenční hodnota pro určení, zda je tento finanční produkt v souladu s environmentálními nebo sociálními charakteristikami, které podporuje.

**Ukazatele udržitelnosti** měří, jak je dosahováno udržitelných cílů tohoto finančního produktu.

**Udržitelnou investicí** se rozumí investice do hospodářské činnosti, která přispívá k environmentálnímu nebo sociálnímu cíli, přičemž žádný environmentální nebo sociální cíl významně nepoškozuje a společnosti, do nichž je investováno, dodržují postupy řádné správy a řízení.

**Taxonomie EU** je klasifikační systém stanovený v nařízení (EU) 2020/852, kterým se stanoví seznam **environmentálně udržitelných hospodářských činností**. Uvedené nařízení nestanoví seznam sociálně udržitelných hospodářských činností. Udržitelné investice s environmentálním cílem mohou, ale nemusí být v souladu s taxonomií.

## Šablona pro pravidelné zveřejňování informací u finančních produktů uvedených v čl. 9 odst. 1 až 4a nařízení (EU) 2019/2088 a v čl. 5 prvním pododstavci nařízení (EU) 2020/852

Název produktu: NN (L) Green Bond  
osoba

Právnícká

Identifikátor:  
493000HC7SO40XE445

# Cíl udržitelných investic

### Měl tento finanční produkt cíl udržitelných investic?

**Ano**

Prováděl **udržitelné investice s environmentálním cílem: 98,37 %\***

do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU kvalifikují jako environmentálně udržitelné

do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU nekvalifikují jako environmentálně udržitelné

Prováděl **udržitelné investice se sociálním cílem: \_\_\_%**

**Ne**

Prosazoval **environmentální/sociální (E/S) vlastnosti**, a přestože nesledoval cíl udržitelných investic, měl udržitelné investice ve výši \_\_\_% udržitelných investic

s environmentálním cílem do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU kvalifikují jako environmentálně udržitelné

s environmentálním cílem do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU nekvalifikují jako environmentálně udržitelné

se sociálním cílem

Prosazoval E/S vlastnosti, ale **neprováděl žádné udržitelné investice**



### Do jaké míry byl naplněn cíl udržitelných investic tohoto finančního produktu?

Cíl tohoto fondu byl v průběhu roku splněn. Fond byl podle svého záměru z větší části investován do zelených dluhopisů. Všechny zelené dluhopisy splňovaly následující tři kritéria:

- Kritérium 1 – Soulad se zásadami zelených dluhopisů,
- Kritérium 2 – Soulad s rámcem pro posuzování zelených, sociálních a udržitelných dluhopisů NN IP,
- Kritérium 3 – Vlastní posouzení profilu ESG emitenta.

Výsledkem je uspokojivé skóre stanovených ukazatelů.



● **Jaké výsledky měly ukazatele udržitelnosti?**

<b>Indikátor</b>	<b>Portfolio</b>	<b>Index</b>
Vyloučení investic do zemí, na které se vztahují celostátní sankce v podobě zbrojního embarga uvalené Radou bezpečnosti OSN, a do zemí na seznamu Financial Action Task Force, na které se vztahuje „Výzva k akci“.	V souladu s politikou správcovské společnosti	Není k dispozici
S vyloučením investic do emitentů zapojených do kontroverzních činností a do emitentů zapojených do kontroverzního chování.	V souladu s politikou správcovské společnosti	Není k dispozici
Omezení investic do významných porušovatelů mezinárodně uznávaných norem, např.: Pokyny OECD pro nadnárodní společnosti, obecné zásady OSN v oblasti podnikání a lidských práv a zásady Global Compact OSN.	V souladu s politikou správcovské společnosti	Není k dispozici
Procento udržitelných investic	98,37 %	Není k dispozici
Procento sladění s taxonomií	32,37 %	Není k dispozici
Procento čistých aktiv podfondu investovaných do zelených dluhopisů	98,37 %	Není k dispozici
Počet emitentů, s nimiž bylo jednáno v důsledku zapojení do kontroverzí	20	Není k dispozici

● **...a ve srovnání s předchozími obdobími?**

<b>Indikátor</b>	<b>2022</b>		<b>2021</b>	
	<b>Portfolio</b>	<b>Index</b>	<b>Portfolio</b>	<b>Index</b>
Vyloučení investic do zemí, na které se vztahují celostátní sankce v podobě zbrojního embarga uvalené Radou bezpečnosti OSN, a do zemí na seznamu Financial Action Task Force, na které se vztahuje „Výzva k akci“.	V souladu s politikou správcovské společnosti	Není k dispozici	Není k dispozici	Není k dispozici
S vyloučením investic do emitentů zapojených do kontroverzních činností a do emitentů zapojených do kontroverzního chování.	V souladu s politikou správcovské společnosti	Není k dispozici	Není k dispozici	Není k dispozici

**Hlavní nepříznivé dopady** jsou nejvýznamnější negativní dopady investičních rozhodnutí na faktory udržitelnosti týkající se environmentálních, sociálních a zaměstnaneckých otázek, dodržování lidských práv a boje proti korupci a úplatkářství.

Omezení investic do významných porušovatelů mezinárodně uznávaných norem, např.: Pokyny OECD pro nadnárodní společnosti, obecné zásady OSN v oblasti podnikání a lidských práv a zásady Global Compact OSN.	V souladu s politikou správcovské společnosti	Není k dispozici	Není k dispozici	Není k dispozici
Procento udržitelných investic	98,37 %	Není k dispozici	Není k dispozici	Není k dispozici
Procento sladění s taxonomií	32,37 %	Není k dispozici	Není k dispozici	Není k dispozici
Procento čistých aktiv podfondu investovaných do zelených dluhopisů	98,37 %	Není k dispozici	Není k dispozici	Není k dispozici
Počet emitentů, s nimiž bylo jednáno v důsledku zapojení do kontroverzí	20	Není k dispozici	Není k dispozici	Není k dispozici

#### **Jak udržitelné investice významně nepoškozovaly žádný cíl udržitelných investic?**

Do investičního portfolia podfondu nebyly zahrnuty společnosti zapojené do kontroverzních činností nebo kontroverzního chování s negativním dopadem dle jejich odvětví/činnosti, porušování lidských práv, statusu Global Compact, úmluv Mezinárodní organizace práce (ILO), směrnic OECD a v případě existence kontroverzních obchodních aktivit nebo potenciálního zapojení kontroverzních produktů. Omezení se týkala následujících činností: kontroverzní zbraně, výroba a distribuce tabáku, hazardní hry, zbrojná a vojenské zakázky, výroba jaderné energie, břidlicové a arktické vrty, kožešiny a speciální kůže, těžba energetického uhlí a ropných písků a zábavní služby pro dospělé. Vyloučeny byly společnosti se slabým profilem ESG (hodnocení rizik Sustainalytics ESG Risk Rating) a společnosti se závažnými kontroverzemi (podle hodnocení kontroverze úrovně 4 a 5). Analýza každé způsobilé společnosti zahrnovala podrobné hodnocení ESG – každá složka E, S a G je podrobně zkoumána. Zohledňovali jsme dostupné údaje, jako jsou emise skleníkových plynů, odpady, voda, struktury řízení, složení představenstva, protikorupční politika a politika rovných příležitostí atd. Společnosti, do kterých podfond investoval, musely také splňovat kritéria MIT našeho vlastního rámce dopadů: Material – podstatný dopad (pozitivní dopad společnosti vyplývající z jejího podnikání je podstatný), Intentional – záměrný dopad (dopad společnosti je součástí jejího poslání, strategie a účelu) a Transformational – transformační dopad (řešení společnosti je jedinečné nebo inovativní) (pozitivní screening). Tato analýza ESG a dopadů tvořila nedílnou součást celkového investičního případu.

#### **Jak byly zohledněny ukazatele nepříznivých dopadů na faktory udržitelnosti?**

V procesu DNSH byly zohledněny následující ukazatele PAI:

Prostřednictvím vylučovacích kritérií:

- PAI 10: porušení zásad Global Compact OSN a pokynů OECD pro nadnárodní společnosti,
- PAI 14: vystavení kontroverzním zbraním.

V rámci procesu manuálního hodnocení:

- PAI 1: emise skleníkových plynů v rozsahu 1, 2 a 3,
- PAI 2: uhlíková stopa v rozsahu 1, 2 a 3,
- PAI 3: intenzita skleníkových plynů v rozsahu 1, 2 a 3.

Ostatní ukazatele PAI byly nepřímo zohledněny prostřednictvím procesu hodnocení investic. V průběhu roku 2022 byl vyvinut strukturovaný přístup k posouzení všech povinných ukazatelů PAI.

— *Byly udržitelné investice v souladu s pokyny OECD pro nadnárodní společnosti a s obecnými zásadami OSN v oblasti podnikání a lidských práv? Podrobnosti:*

Podfond využívá vlastní přístup správcovské společnosti k identifikaci a hodnocení společností, které mimo jiné nejsou považovány za sladěné se světovými normami. Na základě tohoto hodnocení byly všechny společnosti, které jsou považovány za narušitele těchto globálních norem (včetně pokynů OECD pro nadnárodní společnosti a obecných zásad OSN v oblasti podnikání a lidských práv), vyloučeny z kvalifikace jako udržitelná investice.



### **Jak tento finanční produkt zohledňoval hlavní nepříznivé dopady na faktory udržitelnosti?**

Ve vykazovaném období ještě nebyly v platnosti zásadní nepříznivé ukazatele (Principle Adverse Indicators, PAI). Podfond však v rámci investičního procesu fondu zohlednil fond prvky týkající se ukazatelů PAI. Součástí procesu byly úvahy týkající se následujících ukazatelů:

- PAI 1: emise skleníkových plynů v rozsahu 1, 2 a 3,
- PAI 2: uhlíková stopa v rozsahu 1, 2 a 3,
- PAI 3: Intenzita skleníkových plynů v rozsahu 1, 2 a 3,
- PAI 4: expozice vůči společnostem působícím v odvětví fosilních paliv (prostřednictvím omezujících kritérií, kontroverzí a tematické angažovanosti a hlasování),
- PAI 7: činnosti negativně ovlivňující oblasti citlivé na biologickou rozmanitost (prostřednictvím tematického zapojení),
- PAI 10: porušování zásad Global Compact OSN a pokynů OECD pro nadnárodní společnosti (prostřednictvím omezujících kritérií, hlasování a zapojení do kontroverzí),
- PAI 11: nedostatek procesů a mechanismů pro sledování dodržování zásad Global Compact OSN a pokynů OECD pro nadnárodní společnosti (prostřednictvím zapojení do kontroverzí),
- PAI 13: genderová diverzita ve správní radě (prostřednictvím hlasování a tematického zapojení),

- PAI 14: vystavení kontroverzním zbraním (prostřednictvím omezujících kritérií).



### Jaké byly největší investice tohoto finančního produktu?

Největší investice	Odvětví	Aktiva v %	Země
FRANCE (GOVT OF) 1,750 % 25-06-2039		4,73	Francie
EUROPEAN UNION RegS 0,400 % 04-02-2037		2,91	Španělsko
NETHERLANDS GOVERNMENT 0,500 % 15-01-2040		2,51	Nizozemí
BELGIUM KINGDOM 1,250 % 22-04-2033		2,34	Belgie
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND RegS 0,000 % 15-08-2031		2,22	Německo
IRISH TSY 1,35 % 2031 RegS 1,350 % 18-03-2031		2,03	Irsko
FRANCE (GOVT OF) 0,500 % 25-06-2039		1,91	Francie
BUONI POLIENNALI DEL TES 1,500 % 30-04-2045		1,71	Itálie
KFW MTN RegS 0,000 % 15-06-2029	Vládní garantované	1,42	Německo
EUROPEAN UNION RegS 1,250 % 04-02-2037		1,32	Španělsko
KOOKMIN BANK RegS 0,048 % 19-10-2026	Hypotéky zajištěné	1,30	Korea (jižní), republika
DEUTSCHE KREDITBANK AG RegS 0,010 % 23-02-2026		1,25	Německo
NORDEA BANK ABP MTN RegS 0,375 % 28-05-2026	Bankovníctví	1,04	Finsko
SBAB BANK AB MTN RegS 0,500 % 13-05-2025	Bez vlastnictví záruky	1,03	Švédsko
SOCIETE DU GRAND PARIS MTN RegS 1,125 % 22-10-2028	Bez vlastnictví záruky	1,02	Francie

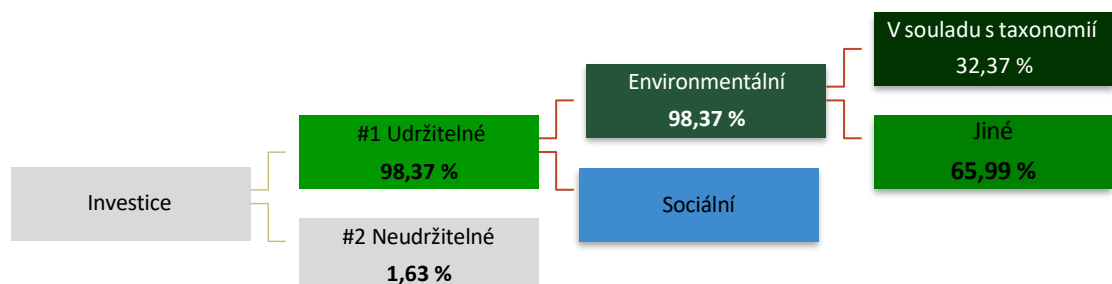
Seznam zahrnuje investice, které představují **největší podíl investic** daného finančního produktu během referenčního období, jímž je: 30.9.2002



## Jaký byl podíl investic souvisejících s udržitelností?

### Jaká byla alokace aktiv?

**Alokace aktiv**  
popisuje podíl investic do konkrétních aktiv.



### V jakých hospodářských odvětvích byly investice provedeny?

Odvětví	Aktiva v %
Státní dluhopisy	21,44
Bez vlastnictví záruky	15,58
Bankovníctví	14,88
Elektřina	11,39
nadnárodní	7,23
Místní úřad	5,18
Hypotéky zajištěné	4,71
Finanční jiné	3,86
Nemovitostní investiční fondy (REIT)	3,32
Hotovost	1,64
Technologie	1,59
Komunikace	1,54
Zemní plyn	1,52
Vládní garantované	1,42
Spotřebitelské cyklické	1,23
Pojištění	0,92
Základní průmysl	0,77
Neinvestiční	0,6
Sponzorované vládou	0,56
Doprava	0,29
Průmyslové jiné	0,18
Investiční statky	0,11
Spotřebitelské necyklické	0,06

Činnosti v souladu s taxonomií jsou vyjádřeny jako podíl na:

- **obratu** představujícím podíl příjmů z ekologických činností společností, do nichž je investováno,
- **kapitálových výdajích (CAPEX)** znázorňujících zelené investice společností, do nichž je investováno, např. do přechodu na zelenou ekonomiku,
- **provozních nákladech (OPEX)** představujících zelené provozní činnosti společností, do nichž je investováno.

**Podpůrné činnosti** přímo umožňují, aby jiné činnosti významně přispívaly k environmentálnímu cíli.

**Přechodné činnosti** jsou hospodářské činnosti, pro něž dosud nejsou k dispozici nízkouhlíkové alternativy a jejichž úrovně emisí skleníkových plynů odpovídají nejlepším výsledkům.

jsou udržitelné investice s environmentálním cílem, které **nezhledňují kritéria** pro environmentálně hospodářské činnosti

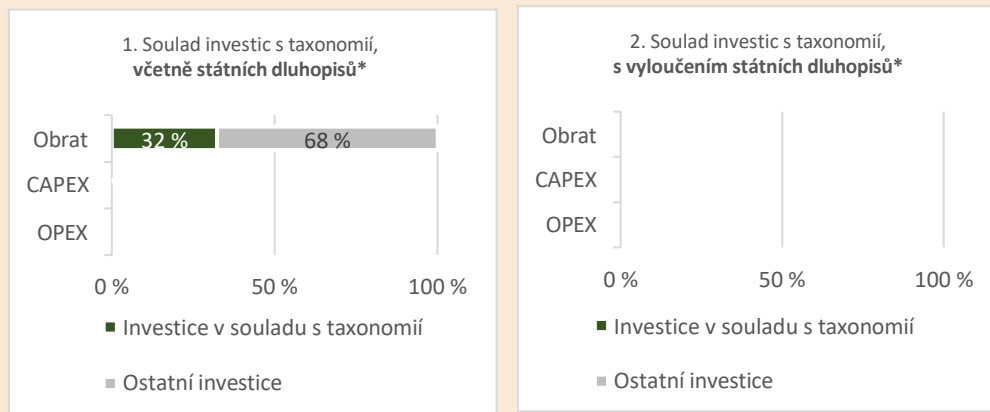


## Do jaké míry byly udržitelné investice s environmentálním cílem v souladu s taxonomií EU?

32,37 %

Správcovská společnost vypočítala tento procentní podíl na základě taxonomických informací, které byly obsaženy v dokumentaci k vydání, a tuto dokumentaci sama přezkoumala. Údaje nebyly odečteny od externího dodavatele dat.

Níže uvedené grafy zeleně znázorňují procentní podíl investic, které byly v souladu s taxonomií EU. Vzhledem k tomu, že neexistuje vhodná metodologie pro určení souladu s taxonomií u státních dluhopisů\*, znázorňuje první graf soulad s taxonomií ve vztahu ke všem investicím finančního produktu včetně státních dluhopisů, zatímco druhý graf znázorňuje soulad s taxonomií pouze ve vztahu k investicím finančního produktu do jiných než státních dluhopisů.



\*Pro účely těchto grafů představují „státní dluhopisy“ všechny státní expozice

### Jaký byl podíl investic do přechodných a podpůrných činností?

0 %.

Většina investic v souladu s taxonomií se zaměřovala na zmírňování dopadů změny klimatu. Část investic v souladu s taxonomií se mohla týkat přechodných a podpůrných činností. Správcovská společnost však neměla k dispozici údaje, kterými by tento podíl doložila.

### Jaký byl procentní podíl investic, které byly v souladu s taxonomií EU, ve srovnání s předchozími referenčními obdobími?

Nepoužije se – jednalo se o první referenční období.



## Jaký byl podíl udržitelných investic s environmentálním cílem, které nebyly v souladu s taxonomií EU?

65,99 %.



### Jaký byl podíl sociálně udržitelných investic?

0 %.



### Jaké investice byly zahrnuty do položky „Neudržitelné“, jaký byl jejich účel a byly u nich nějaké minimální environmentální nebo sociální záruky?

Investice zařazené do kategorie „neudržitelné“ byly převážně peněžní prostředky použité pro účely likvidity. Tyto finanční nástroje nepodléhaly žádným minimálním environmentálním nebo sociálním zárukám.



### Jaká opatření byla přijata k dosažení cíle udržitelných investic během referenčního období?

Podfond použil rámec zelených dluhopisů. Vedle výběru investic, které přispívaly k dosažení cíle udržitelného investování, podfond:

1. omezil investice do emitentů zapojených do kontroverzních činností a do emitentů zapojených do kontroverzního chování,
2. Při investičním rozhodování zohlednil faktory ESG každého emitenta. V rámci úvěrových analytiků byly faktory ESG integrovány do celého investičního procesu. Databáze ESG zahrnovala informace o tom, jakých skóre společnosti dosáhly v různých faktorech ESG ve srovnání s průměrem svého odvětví a zda se vyskytly nějaké strukturální problémy nebo kontroverze z hlediska ESG. Výsledky této analýzy byly formalizovány do hodnotící tabulky ESG,
3. Dodržoval zásady řádné správy a řízení (včetně dodržování lidských a pracovních práv, ochrany životního prostředí a prevence úplatkářství a korupce).



### Jak si tento finanční produkt vedl ve srovnání s referenční hodnotou v oblasti udržitelnosti?

Nepoužije se – tento podfond je aktivně řízen, a proto nemá konkrétní index určený jako referenční hodnota pro určení, zda je tento finanční produkt v souladu s environmentálními nebo sociálními charakteristikami, které podporuje.

#### ● *Jak se referenční hodnota lišila od širokého tržního indexu?*

Nepoužije se – tento podfond je aktivně řízen, a proto nemá konkrétní index určený jako referenční hodnota pro určení, zda je tento finanční produkt v souladu s environmentálními nebo sociálními charakteristikami, které podporuje.

#### ● *Jak si tento finanční produkt vedl, pokud jde o ukazatele udržitelnosti pro zjištění souladu referenční hodnoty s cílem udržitelných investic?*

**Referenční hodnoty** jsou indexy měřící, zd finanční produkt dosahuje cíle v oblasti udržitelnosti.

Nepoužije se – tento podfond je aktivně řízen, a proto nemá konkrétní index určený jako referenční hodnota pro určení, zda je tento finanční produkt v souladu s environmentálními nebo sociálními charakteristikami, které podporuje.

● ***Jak si tento finanční produkt vedl ve srovnání s referenční hodnotou?***

Nepoužije se – tento podfond je aktivně řízen, a proto nemá konkrétní index určený jako referenční hodnota pro určení, zda je tento finanční produkt v souladu s environmentálními nebo sociálními charakteristikami, které podporuje.

● ***Jak si tento finanční produkt vedl ve srovnání s širokým tržním indexem??***

Nepoužije se – tento podfond je aktivně řízen, a proto nemá konkrétní index určený jako referenční hodnota pro určení, zda je tento finanční produkt v souladu s environmentálními nebo sociálními charakteristikami, které podporuje.



#### Udržitelnou investicí

se rozumí investice do hospodářské činnosti, která přispívá k environmentálnímu nebo sociálnímu cíli, přičemž žádný environmentální nebo sociální cíl významně nepoškozují a společnosti, do nichž je investováno, dodržují postupy řádné správy a řízení.

**Taxonomie EU** je klasifikační systém stanovený v nařízení (EU) 2020/852, kterým se stanoví seznam **environmentálně udržitelných hospodářských činností**. Uvedené nařízení nestanoví seznam sociálně udržitelných hospodářských činností. Udržitelné investice s environmentálním cílem mohou, ale nemusí být v souladu s taxonomií.

Název produktu: NN (L) Green Bond Short Duration

Právní osoba

Identifikátor:

549300IXCKXPVX5RW897

## Cíl udržitelných investic

### Měl tento finanční produkt cíl udržitelných investic?

**Ano**

Prováděl **udržitelné investice s environmentálním cílem:**

93,77 %

do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU kvalifikují jako environmentálně udržitelné

do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU nekvalifikují jako environmentálně udržitelné

Prováděl **udržitelné investice se sociálním cílem: \_\_\_%**

**Ne**

Prosazoval **environmentální/sociální (E/S) vlastnosti**, a přestože nesledoval cíl udržitelných investic, měl udržitelné investice ve výši \_\_\_% udržitelných investic

s environmentálním cílem do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU kvalifikují jako environmentálně udržitelné

s environmentálním cílem do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU nekvalifikují jako environmentálně udržitelné

se sociálním cílem

Prosazoval E/S vlastnosti, ale **neprováděl žádné udržitelné investice**



### Do jaké míry byl naplněn cíl udržitelných investic tohoto finančního produktu?

Cíl tohoto fondu byl v průběhu roku splněn. Fond byl podle svého záměru z větší části investován do zelených dluhopisů. Všechny zelené dluhopisy splňovaly následující tři kritéria:

- Kritérium 1 – Soulad se zásadami zelených dluhopisů,
- Kritérium 2 – Soulad s rámcem pro posuzování zelených, sociálních a udržitelných dluhopisů NN IP,
- Kritérium 3 – Vlastní posouzení profilu ESG emitenta.

Výsledkem je uspokojivé skóre stanovených ukazatelů.

● **Jaké výsledky měly ukazatele udržitelnosti?**

**Ukazatele udržitelnosti** měří, jak je dosahováno udržitelných cílů tohoto finančního produktu.

Indikátor	Portfolio	Index
Omezení investic do významných porušovatelů mezinárodně uznávaných norem, např.: Pokyny OECD pro nadnárodní společnosti, obecné zásady OSN v oblasti podnikání a lidských práv a zásady Global Compact OSN.	V souladu s politikou správcovské společnosti	Není k dispozici
S vyloučením investic do emitentů zapojených do kontroverzních činností a do emitentů zapojených do kontroverzního chování.	V souladu s politikou správcovské společnosti	Není k dispozici
Vyloučení investic do zemí, na které se vztahují celostátní sankce v podobě zbrojního embarga uvalené Radou bezpečnosti OSN, a do zemí na seznamu Financial Action Task Force, na které se vztahuje „Výzva k akci“.	V souladu s politikou správcovské společnosti	Není k dispozici
Procento udržitelných investic	93,77 %	Není k dispozici
Procento sladění s taxonomií	29,91 %	Není k dispozici
Procento čistých aktiv podfondu investovaných do zelených dluhopisů	93,77 %	Není k dispozici
Počet emitentů, s nimiž bylo jednáno v důsledku zapojení do kontroverzí	18	Není k dispozici

● **...a ve srovnání s předchozími obdobími?**

Indikátor	2022		2021	
	Portfolio	Index	Portfolio	Index
Omezení investic do významných porušovatelů mezinárodně uznávaných norem, např.: Pokyny OECD pro nadnárodní společnosti, obecné zásady OSN v oblasti podnikání a lidských	V souladu s politikou správcovské společnosti	Není k dispozici	Není k dispozici	Není k dispozici

práv a zásady Global Compact OSN.				
S vyloučením investic do emitentů zapojených do kontroverzních činností a do emitentů zapojených do kontroverzního chování.	V souladu s politikou správcovské společnosti	Není k dispozici	Není k dispozici	Není k dispozici
Vyloučení investic do zemí, na které se vztahují celostátní sankce v podobě zbrojního embarga uvalené Radou bezpečnosti OSN, a do zemí na seznamu Financial Action Task Force, na které se vztahuje „Výzva k akci“.	V souladu s politikou správcovské společnosti	Není k dispozici	Není k dispozici	Není k dispozici
Procento udržitelných investic	93,77 %	Není k dispozici	Není k dispozici	Není k dispozici
Procento sladění s taxonomií	29,91 %	Není k dispozici	Není k dispozici	Není k dispozici
Procento čistých aktiv podfondu investovaných do zelených dluhopisů	93,77 %	Není k dispozici	Není k dispozici	Není k dispozici
Počet emitentů, s nimiž bylo jednáno v důsledku zapojení do kontroverzí	18	Není k dispozici	Není k dispozici	Není k dispozici

● **Jak udržitelné investice významně nepoškozovaly žádný cíl udržitelných investic?**

Do investičního portfolia podfondu nebyly zahrnuty společnosti zapojené do kontroverzních činností nebo kontroverzního chování s negativním dopadem dle jejich odvětví/činnosti, porušování lidských práv, statusu Global Compact, úmluv Mezinárodní organizace práce (ILO), směrnic OECD a v případě existence kontroverzních obchodních aktivit nebo potenciálního zapojení kontroverzních produktů. Omezení se týkala následujících činností: kontroverzní zbraně, výroba a distribuce tabáku, hazardní hry, zbrojní a vojenské zakázky, výroba jaderné energie, břidlicové a arktické vrty, kožešiny a speciální kůže, těžba energetického uhlí a ropných písků a zábavní služby pro dospělé. Vyloučeny byly společnosti se

**Hlavní nepříznivé dopady** jsou nejvýznamnější negativní dopady investičních rozhodnutí na faktory udržitelnosti týkající se environmentálních, sociálních a zaměstnaneckých otázek, dodržování lidských práv a boje proti korupci a úplatkářství.

slabým profilem ESG (hodnocení rizik Sustainalytics ESG Risk Rating) a společnosti se závažnými kontroverzemi (podle hodnocení kontroverze úrovně 4 a 5). Analýza každé způsobilé společnosti zahrnovala podrobné hodnocení ESG – každá složka E, S a G je podrobně zkoumána. Zohledňovali jsme dostupné údaje, jako jsou emise skleníkových plynů, odpady, voda, struktury řízení, složení představenstva, protikorupční politika a politika rovných příležitostí atd. Společnosti, do kterých podfond investoval, musely také splňovat kritéria MIT našeho vlastního rámce dopadů: Material – podstatný dopad (pozitivní dopad společnosti vyplývající z jejího podnikání je podstatný), Intentional – záměrný dopad (dopad společnosti je součástí jejího poslání, strategie a účelu) a Transformational – transformační dopad (řešení společnosti je jedinečné nebo inovativní) (pozitivní screening). Tato analýza ESG a dopadů tvořila nedílnou součást celkového investičního případu.

— *Jak byly zohledněny ukazatele nepříznivých dopadů na faktory udržitelnosti?*

V procesu DNSH byly zohledněny následující ukazatele PAI:  
Prostřednictvím vylučovacích kritérií:

- PAI 10: porušení zásad Global Compact OSN a pokynů OECD pro nadnárodní společnosti,
- PAI 14: vystavení kontroverzním zbraním.

V rámci procesu manuálního hodnocení:

- PAI 1: emise skleníkových plynů v rozsahu 1, 2 a 3,
- PAI 2: uhlíková stopa v rozsahu 1, 2 a 3,
- PAI 3: intenzita skleníkových plynů v rozsahu 1, 2 a 3.

Ostatní ukazatele PAI byly nepřímo zohledněny prostřednictvím procesu hodnocení investic. V průběhu roku 2022 byl vyvinut strukturovaný přístup k posouzení všech povinných ukazatelů PAI.

— *Byly udržitelné investice v souladu s pokyny OECD pro nadnárodní společnosti a s obecnými zásadami OSN v oblasti podnikání a lidských práv? Podrobnosti:*

Podfond využívá vlastní přístup správcovské společnosti k identifikaci a hodnocení společností, které mimo jiné nejsou považovány za sladěné se světovými normami. Na základě tohoto hodnocení byly všechny společnosti, které jsou považovány za narušitele těchto globálních norem (včetně pokynů OECD pro nadnárodní společnosti a obecných zásad OSN v oblasti podnikání a lidských práv), vyloučeny z kvalifikace jako udržitelná investice.



### **Jak tento finanční produkt zohledňoval hlavní nepříznivé dopady na faktory udržitelnosti?**

Ve vykazovaném období ještě nebyly v platnosti zásadní nepříznivé ukazatele (Principle Adverse Indicators, PAI). Podfond však v rámci investičního procesu fondu zohlednil fond prvky týkající se ukazatelů PAI. Součástí procesu byly úvahy týkající se následujících ukazatelů:

- PAI 1: emise skleníkových plynů v rozsahu 1, 2 a 3,
- PAI 2: uhlíková stopa v rozsahu 1, 2 a 3,

- PAI 3: Intenzita skleníkových plynů v rozsahu 1, 2 a 3,
- PAI 4: expozice vůči společnostem působícím v odvětví fosilních paliv (prostřednictvím omezujících kritérií, kontroverzí a tematické angažovanosti a hlasování),
- PAI 7: činnosti negativně ovlivňující oblasti citlivé na biologickou rozmanitost (prostřednictvím tematického zapojení),
- PAI 10: porušování zásad Global Compact OSN a pokynů OECD pro nadnárodní společnosti (prostřednictvím omezujících kritérií, hlasování a zapojení do kontroverzí),
- PAI 11: nedostatek procesů a mechanismů pro sledování dodržování zásad Global Compact OSN a pokynů OECD pro nadnárodní společnosti (prostřednictvím zapojení do kontroverzí),
- PAI 13: genderová diverzita ve správní radě (prostřednictvím hlasování a tematického zapojení),
- PAI 14: vystavení kontroverzním zbraním (prostřednictvím omezujících kritérií).

Seznam zahrnuje investice, které představují **největší podíl investic** daného finančního produktu během referenčního období, jímž je: 30.9.2002



#### Jaké byly největší investice tohoto finančního produktu?

Největší investice	Odvětví	Aktiva v %	Země
FRANCE (GOVT OF) 1,750 % 25-06-2039	Státní dluhopisy	4,19	Francie
EUROPEAN UNION RegS 0,400 % 04-02-2037	Nadnárodní	2,88	Španělsko
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND RegS 0,000 % 15-08-2031	Státní dluhopisy	2,55	Německo
NETHERLANDS GOVERNMENT 0,500 % 15-01-2040	Státní dluhopisy	2,46	Nizozemí
BELGIUM KINGDOM 1,250 % 22-04-2033	Státní dluhopisy	2,17	Belgie
FRANCE (GOVT OF) 0,500 % 25-06-2039	Státní dluhopisy	2,15	Francie
IRISH TSY 1,35 % 2031 RegS 1,350 % 18-03-2031	Státní dluhopisy	2,03	Irsko
BUONI POLIENNALI DEL TES 1,500 % 30-04-2045	Státní dluhopisy	1,66	Itálie
KFW MTN RegS 0,000 % 15-06-2029	Agentura	1,38	Německo
DEUTSCHE KREDITBANK AG RegS 0,010 % 23-02-2026	Místní úřad	1,32	Německo
KOOKMIN BANK RegS 0,048 % 19-10-2026	Kryté	1,32	Korea (jižní), republika
EUROPEAN UNION RegS 1,250 % 04-02-2037	Nadnárodní	1,20	Španělsko
EUROFIMA MTN RegS 0,150 % 10-10-2034	Nadnárodní	1,07	Španělsko
BNP PARIBAS MTN RegS 0,500 % 30-05-2028	Finance	1,00	Francie

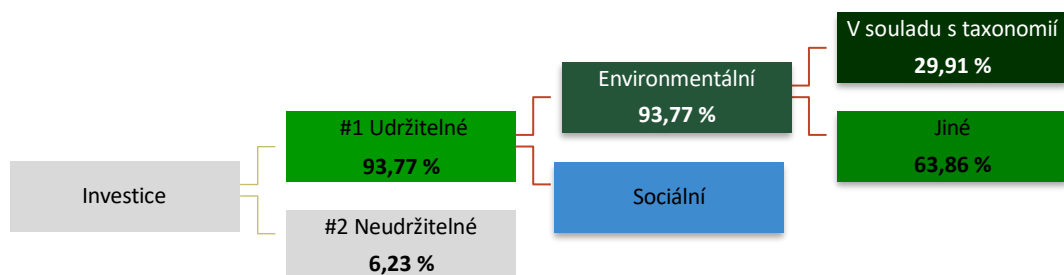
SOCIETE DU GRAND PARIS MTN RegS 0,300 % 22-10-2028	Agentura	0,98	Francie
---	----------	------	---------

**Alokace aktiv**  
popisuje podíl  
investic do  
konkrétních aktiv.



### Jaký byl podíl investic souvisejících s udržitelností?

- *Jaká byla alokace aktiv?*



- *V jakých hospodářských odvětvích byly investice provedeny?*

Odvětví	Aktiva v %
Syntetická hotovost	44,73
Finance	22,34
Agentura	16,71
Veřejné služby a sítě	11,4
Nadnárodní	7,02
Hotovost	6,23
Průmyslový	5,45
Místní úřad	5,06
Kryté	4,13
Neinvestiční	0,65
Státní dluhopisy	-23,71

Činnosti v souladu s taxonomií jsou vyjádřeny jako podíl na:

- **obratu** představujícím podíl příjmů z ekologických činností společností, do nichž je investováno,
- **kapitálových výdajích (CAPEX)** znázorňujících zelené investice společností, do nichž je investováno, např. do přechodu na zelenou ekonomiku,
- **provozních nákladech (OPEX)** představujících zelené provozní činnosti společností, do nichž je investováno.

**Podpůrné činnosti** přímo umožňují, aby jiné činnosti významně přispívaly k environmentálnímu cíli.

**Přechodné činnosti** jsou hospodářské činnosti, pro něž dosud nejsou k dispozici nízkouhlíkové alternativy a jejichž úrovně emisí skleníkových plynů odpovídají nejlepším výsledkům.

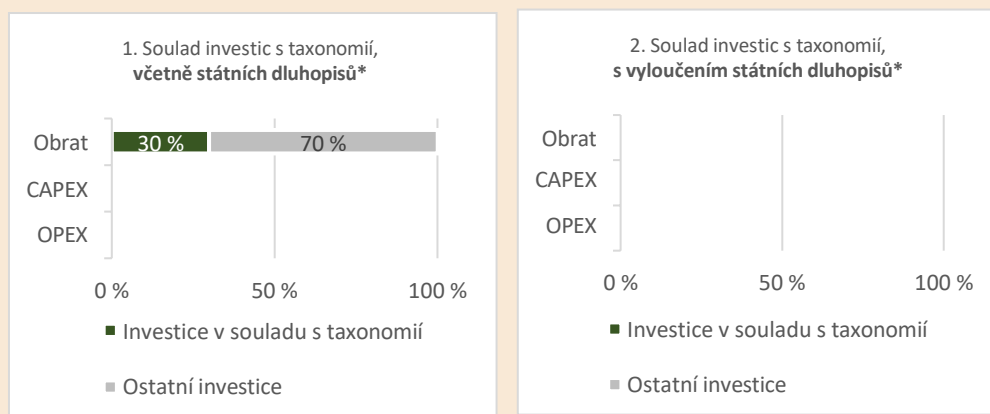


## Do jaké míry byly udržitelné investice s environmentálním cílem v souladu s taxonomií EU?

29,91 %

Správcovská společnost vypočítala tento procentní podíl na základě taxonomických informací, které byly obsaženy v dokumentaci k vydání, a tuto dokumentaci sama přezkoumala. Údaje nebyly odečteny od externího dodavatele dat.

Níže uvedené grafy zeleně znázorňují procentní podíl investic, které byly v souladu s taxonomií EU. Vzhledem k tomu, že neexistuje vhodná metodologie pro určení souladu s taxonomií u státních dluhopisů\*, znázorňuje první graf soulad s taxonomií ve vztahu ke všem investicím finančního produktu včetně státních dluhopisů, zatímco druhý graf znázorňuje soulad s taxonomií pouze ve vztahu k investicím finančního produktu do jiných než státních dluhopisů.



\*Pro účely těchto grafů představují „státní dluhopisy“ všechny státní expozice

### Jaký byl podíl investic do přechodných a podpůrných činností?

0 %

Většina investic v souladu s taxonomií se zaměřovala na zmírňování dopadů změny klimatu. Část investic v souladu s taxonomií se mohla týkat přechodných a podpůrných činností. Správcovská společnost však neměla k dispozici údaje, kterými by tento podíl doložila.

### Jaký byl procentní podíl investic, které byly v souladu s taxonomií EU, ve srovnání s předchozími referenčními obdobími?

Nepoužije se – jednalo se o první referenční období.



### Jaký byl podíl udržitelných investic s environmentálním cílem, které nebyly v souladu s taxonomií EU?

jsou udržitelné investice s environmentálním cílem, které **nezhledňují kritéria** pro environmentálně hospodářské činnosti podle taxonomie EU.

63,86 %



### Jaký byl podíl sociálně udržitelných investic?

0 %.



### Jaké investice byly zahrnuty do položky „Neudržitelné“, jaký byl jejich účel a byly u nich nějaké minimální environmentální nebo sociální záruky?

Investice zařazené do kategorie „neudržitelné“ byly převážně peněžní prostředky použité pro účely likvidity. Tyto finanční nástroje nepodléhaly žádným minimálním environmentálním nebo sociálním zárukám.



### Jaká opatření byla přijata k dosažení cíle udržitelných investic během referenčního období?

Podfond použil rámec zelených dluhopisů. Vedle výběru investic, které přispívaly k dosažení cíle udržitelného investování, podfond:

1. omezil investice do emitentů zapojených do kontroverzních činností a do emitentů zapojených do kontroverzního chování,
2. Při investičním rozhodování zohlednil faktory ESG každého emitenta. V rámci úvěrových analytiků byly faktory ESG integrovány do celého investičního procesu. Databáze ESG zahrnovala informace o tom, jakých skóre společnosti dosáhly v různých faktorech ESG ve srovnání s průměrem svého odvětví a zda se vyskytly nějaké strukturální problémy nebo kontroverze z hlediska ESG. Výsledky této analýzy byly formalizovány do hodnotící tabulky ESG,
3. Dodržoval zásady řádné správy a řízení (včetně dodržování lidských a pracovních práv, ochrany životního prostředí a prevence úplatkářství a korupce).



### Jak si tento finanční produkt vedl ve srovnání s referenční hodnotou v oblasti udržitelnosti?

Nepoužije se – tento podfond je aktivně řízen, a proto nemá konkrétní index určený jako referenční hodnota pro určení, zda je tento finanční produkt v souladu s environmentálními nebo sociálními charakteristikami, které podporuje.

#### ● *Jak se referenční hodnota lišila od širokého tržního indexu?*

Nepoužije se – tento podfond je aktivně řízen, a proto nemá konkrétní index určený jako referenční hodnota pro určení, zda je tento finanční produkt v souladu s environmentálními nebo sociálními charakteristikami, které podporuje.

#### ● *Jak si tento finanční produkt vedl, pokud jde o ukazatele udržitelnosti pro zjištění souladu referenční hodnoty s cílem udržitelných investic?*

**Referenční hodnoty** jsou indexy měřící, zdá-li se finanční produkt dosahuje cíle v oblasti udržitelnosti.



Nepoužije se – tento podfond je aktivně řízen, a proto nemá konkrétní index určený jako referenční hodnota pro určení, zda je tento finanční produkt v souladu s environmentálními nebo sociálními charakteristikami, které podporuje.

● ***Jak si tento finanční produkt vedl ve srovnání s referenční hodnotou?***

Nepoužije se – tento podfond je aktivně řízen, a proto nemá konkrétní index určený jako referenční hodnota pro určení, zda je tento finanční produkt v souladu s environmentálními nebo sociálními charakteristikami, které podporuje.

● ***Jak si tento finanční produkt vedl ve srovnání s širokým tržním indexem?***

Nepoužije se – tento podfond je aktivně řízen, a proto nemá konkrétní index určený jako referenční hodnota pro určení, zda je tento finanční produkt v souladu s environmentálními nebo sociálními charakteristikami, které podporuje.

**Šablona pro pravidelné zveřejňování informací u finančních produktů uvedených v čl. 9 odst. 1 až 4a nařízení (EU) 2019/2088 a v čl. 5 prvním pododstavci nařízení (EU) 2020/852**

**Udržitelnou investicí**

se rozumí investice do hospodářské činnosti, která přispívá k environmentálnímu nebo sociálnímu cíli, přičemž žádný environmentální nebo sociální cíl významně nepoškozuje a společnosti, do nichž je investováno, dodržují postupy řádné správy a řízení.

**Taxonomie EU** je klasifikační systém stanovený v nařízení (EU) 2020/852, kterým se stanoví seznam **environmentálně udržitelných hospodářských činností**. Uvedené nařízení nestanoví seznam sociálně udržitelných hospodářských činností. Udržitelné investice s environmentálním cílem mohou, ale nemusí být v souladu s taxonomií.

**Název produktu:** NN (L) Health & Well-being  
**Právníká osoba**

549300JQ3YRBMT4JEJ16

**Identifikátor:**

## Cíl udržitelných investic

### Měl tento finanční produkt cíl udržitelných investic?

**Ano**

Prováděl **udržitelné investice s environmentálním cílem:**

\_\_\_%

do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU kvalifikují jako environmentálně udržitelné

do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU nekvalifikují jako environmentálně udržitelné

Prováděl **udržitelné investice se sociálním cílem:**  
**0–98,15 %\***

**Ne**

Prosazoval **environmentální/sociální (E/S) vlastnosti**, a přestože nesledoval cíl udržitelných investic, měl udržitelné investice ve výši \_\_\_% udržitelných investic

s environmentálním cílem do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU kvalifikují jako environmentálně udržitelné

s environmentálním cílem do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU nekvalifikují jako environmentálně udržitelné

se sociálním cílem

Prosazoval E/S vlastnosti, ale **neprováděl žádné udržitelné investice**

\*Podfond nebyl v referenčním období schopen rozlišovat mezi investicemi s environmentálním a sociálním cílem podle požadavků SFDR. Samotný podfond měl sociální cíl a podkladové investice byly vybrány vzhledem k jejich přidané hodnotě v oblasti zdraví a blahobytu. Nemůžeme však prokázat, že tyto investice měly během referenčního období sociální cíl v souladu s požadavky SFDR (nařízení SFDR RTS nemělo během většiny referenčního období schválenou podobu).



### Do jaké míry byl naplněn cíl udržitelných investic tohoto finančního produktu?

Cíl tohoto podfondu byl v průběhu roku splněn. Podfond uplatňuje přístup aktivní správy s cílem investovat do společností, které vytváří pozitivní dopad na sociální a životní prostředí a generují finanční výnos. V souladu se svým investičním cílem a politikou zaměřil podfond své investice na společnosti, které pozitivně přispívají k jednomu nebo více cílům udržitelného rozvoje OSN souvisejícím s fyzickým a duševním blahobytem lidí na celém světě: každá z kapitálových účastí podfondu byla přizpůsobena jednomu nebo více z následujících cílů udržitelného rozvoje: 1 (Žádná chudoba), 2 (Vymýcení hladu), 3

(Dobré zdraví a blahobyt), 4 (Kvalitní vzdělání), 6 (Čistá voda a hygiena), 7 (Dostupná a čistá energie).

● **Jaké výsledky měly ukazatele udržitelnosti?**

**Ukazatele udržitelnosti** měří, jak je dosahováno udržitelných cílů tohoto finančního produktu.

Indikátor	Portfolio	Index
Průměrné vážené skóre uhlíkové náročnosti – ISS Scope 1 + 2 + 3 (emise skleníkových plynů (v tunách) na milion eur příjmů)	97,25	851,52
Průměrné vážené hodnocení ESG – Sustainalytics Risk Rating (nižší hodnocení je lepší než vyšší)	19,69	22,04
Průměrné vážené skóre intenzity odpadů – Refinitiv (celkový objem odpadů (v tunách) na milion eur tržeb)	1 878,85	5 347,84
Průměrné vážené skóre vodní náročnosti – Refinitiv (celkový objem vypouštěné vody (v m3) na milion eur tržeb)	4,16	409,99
S vyloučením investic do emitentů zapojených do kontroverzních činností a do emitentů zapojených do kontroverzního chování.	V souladu s politikou správcovské společnosti	Není k dispozici
Omezení investic do významných porušovatelů mezinárodně uznávaných norem, např.: Pokyny OECD pro nadnárodní společnosti, obecné zásady OSN v oblasti podnikání a lidských práv a zásady Global Compact OSN.	V souladu s politikou správcovské společnosti	Není k dispozici
Procento udržitelných investic	98,15 %	Není k dispozici
Počet emitentů, s nimiž bylo jednáno v důsledku zapojení do kontroverzí	3	Není k dispozici

● **...a ve srovnání s předchozími obdobími?**

	2022	2021

Indikátor	Portfolio	Index	Portfolio	Index
Průměrné vážené skóre uhlíkové náročnosti – ISS Scope 1 + 2 + 3 (emise skleníkových plynů (v tunách) na milion eur příjmů)	97,25	851,52	Není k dispozici	Není k dispozici
Průměrné vážené hodnocení ESG – Sustainalytics Risk Rating (nižší hodnocení je lepší než vyšší)	19,69	22,04	Není k dispozici	Není k dispozici
Průměrné vážené skóre intenzity odpadů – Refinitiv (celkový objem odpadů (v tunách) na milion eur tržeb)	1 878,85	5 347,84	Není k dispozici	Není k dispozici
Průměrné vážené skóre vodní náročnosti – Refinitiv (celkový objem vypouštěné vody (v m3) na milion eur tržeb)	4,16	409,99	Není k dispozici	Není k dispozici
S vyloučením investic do emitentů zapojených do kontroverzních činností a do emitentů zapojených do kontroverzního chování.	V souladu s politikou správcovské společnosti	Není k dispozici	Není k dispozici	Není k dispozici
Omezení investic do významných porušovatelů mezinárodně uznávaných norem, např.: Pokyny OECD pro nadnárodní společnosti, obecné zásady OSN v oblasti podnikání a lidských práv a zásady Global Compact OSN.	V souladu s politikou správcovské společnosti	Není k dispozici	Není k dispozici	Není k dispozici
Procento udržitelných investic	98,15 %	Není k dispozici	Není k dispozici	Není k dispozici
Počet emitentů, s nimiž bylo jednáno v důsledku zapojení do kontroverzí	3	Není k dispozici	Není k dispozici	Není k dispozici

● **Jak udržitelné investice významně nepoškozovaly žádný cíl udržitelných investic?**

**Hlavní nepříznivé dopady** jsou nejvýznamnější negativní dopady investičních rozhodnutí na faktory udržitelnosti týkající se environmentálních, sociálních a zaměstnaneckých otázek, dodržování lidských práv a boje proti korupci a úplatkářství.

Do investičního portfolia podfondu nebyly zahrnuty společnosti zapojené do kontroverzních činností nebo kontroverzního chování s negativním dopadem dle jejich odvětví/činnosti, porušování lidských práv, statusu Global Compact, úmluv Mezinárodní organizace práce (ILO), směrnic OECD a v případě existence kontroverzních obchodních aktivit nebo potenciálního zapojení kontroverzních produktů. Omezení se týkala následujících činností: kontroverzní zbraně, výroba a distribuce tabáku, hazardní hry, zbrojní a vojenské zakázky, výroba jaderné energie, břidlicové a arktické vrty, kožešiny a speciální kůže, těžba energetického uhlí a ropných písků a zábavní služby pro dospělé. Vyloučeny byly společnosti se slabým profilem ESG (hodnocení rizik Sustainalytics ESG Risk Rating) a společnosti se závažnými kontroverzemi (podle hodnocení kontroverze úrovně 5). Analýza každé způsobilé společnosti zahrnovala podrobné hodnocení ESG – každá složka E, S a G je podrobně zkoumána. Zohledňovali jsme dostupné údaje, jako jsou emise skleníkových plynů, odpady, voda, struktury řízení, složení představenstva, protikorupční politika a politika rovných příležitostí atd. Společnosti, do kterých podfond investoval, musely také splňovat kritéria MIT našeho vlastního rámce dopadů: Material – podstatný dopad (pozitivní dopad společnosti vyplývající z jejího podnikání je podstatný), Intentional – záměrný dopad (dopad společnosti je součástí jejího poslání, strategie a účelu) a Transformational – transformační dopad (řešení společnosti je jedinečné nebo inovativní) (pozitivní screening). Tato analýza ESG a dopadů tvořila nedílnou součást celkového investičního případu.

*Jak byly zohledněny ukazatele nepříznivých dopadů na faktory udržitelnosti?*

V procesu DNSH byly zohledněny následující ukazatele PAI:

Prostřednictvím vylučovacích kritérií:

- PAI 10: porušení zásad Global Compact OSN a pokynů OECD pro nadnárodní společnosti,
- PAI 14: vystavení kontroverzním zbraním.

V rámci procesu manuálního hodnocení:

- PAI 1: emise skleníkových plynů v rozsahu 1, 2 a 3,
- PAI 2: uhlíková stopa v rozsahu 1, 2 a 3,
- PAI 3: intenzita skleníkových plynů v rozsahu 1, 2 a 3.

Ostatní ukazatele PAI byly nepřímo zohledněny prostřednictvím procesu hodnocení investic. V průběhu roku 2022 byl vyvinut strukturovaný přístup k posouzení všech povinných ukazatelů PAI.

*Byly udržitelné investice v souladu s pokyny OECD pro nadnárodní společnosti a s obecnými zásadami OSN v oblasti podnikání a lidských práv? Podrobnosti:*

Podfond využívá vlastní přístup správcovské společnosti k identifikaci a hodnocení společností, které mimo jiné nejsou považovány za sladěné se světovými normami. Na základě tohoto hodnocení byly všechny společnosti, které jsou považovány za narušitele těchto globálních norem (včetně pokynů OECD pro nadnárodní společnosti a obecných zásad OSN v oblasti podnikání a lidských práv), vyloučeny z kvalifikace jako udržitelná investice.



## Jak tento finanční produkt zohledňoval hlavní nepříznivé dopady na faktory udržitelnosti?

Ve vykazovaném období ještě nebyly v platnosti zásadní nepříznivé ukazatele (Principle Adverse Indicators, PAI). Podfond však v rámci investičního procesu podfondu zohlednil prvky týkající se většiny ukazatelů PAI. Součástí procesu byly úvahy týkající se následujících ukazatelů:

- PAI 1: emise skleníkových plynů v rozsahu 1, 2 a 3,
- PAI 2: uhlíková stopa v rozsahu 1, 2 a 3,
- PAI 3: Intenzita skleníkových plynů v rozsahu 1, 2 a 3,
- PAI 4: expozice vůči společnostem působícím v odvětví fosilních paliv (prostřednictvím omezujících kritérií, kontroverzí a tematické angažovanosti a hlasování),
- PAI 7: činnosti negativně ovlivňující oblasti citlivé na biologickou rozmanitost (prostřednictvím tematického zapojení),
- PAI 10: porušení zásad Global Compact OSN a pokynů OECD pro nadnárodní společnosti (prostřednictvím (omezujících kritérií, hlasování a zapojení do kontroverzí),
- PAI 11: nedostatek procesů a mechanismů pro sledování dodržování zásad Global Compact OSN a pokynů OECD pro nadnárodní společnosti (prostřednictvím zapojení do kontroverzí),
- PAI 13: genderová diverzita ve správní radě (prostřednictvím hlasování a tematického zapojení),
- PAI 14: vystavení kontroverzním zbraním (prostřednictvím omezujících kritérií).

Seznam zahrnuje investice, které představují **největší podíl investic** daného finančního produktu během referenčního období, jímž je: 30.9.2022



## Jaké byly největší investice tohoto finančního produktu?

Největší investice	Odvětví	Aktiva v %	Země
UNITEDHEALTH GROUP INC	Poskytovatelé zdravotnické péče a služeb	6,00	Spojené státy
THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	Nástroje a služby pro přírodní vědy	5,65	Spojené státy
DANAHER CORP	Nástroje a služby pro přírodní vědy	5,56	Spojené státy
NOVO NORDISK TŘÍDA B	Léčiva	4,84	Dánsko
AMERICAN WATER WORKS INC	Vodohospodářské služby	4,83	Spojené státy
HOUSING DEVELOPMENT FINANCE CORPOR	Diverzifikované finanční služby	4,80	Indie
EDWARDS LIFESCIENCES CORP	Zdravotnické vybavení a materiály	4,32	Spojené státy
AIA GROUP LTD	Pojištění	4,18	Hongkong
HOLOGIC INC	Zdravotnické vybavení a materiály	3,73	Spojené státy

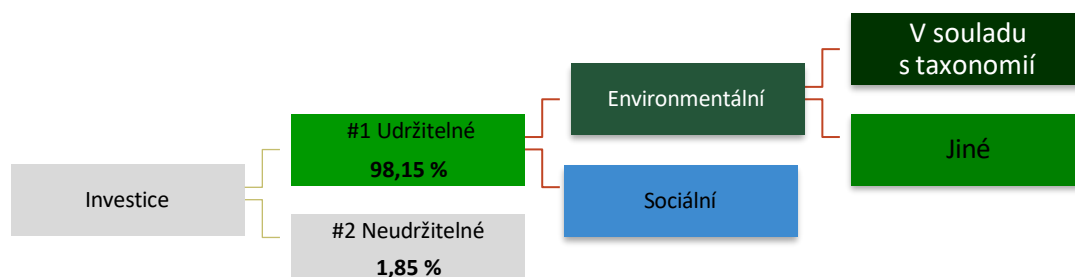
ELEVANCE HEALTH INC	Poskytovatelé zdravotnické péče a služeb	3,71	Spojené státy
ENPHASE ENERGY INC	Polovodiče a polovodičová zařízení	3,50	Spojené státy
ABBOTT LABORATORIES	Zdravotnické vybavení a materiály	3,41	Spojené státy
ALFEN NV	Elektrické zařízení	3,31	Nizozemí
ICON PLC	Nástroje a služby pro přírodní vědy	2,93	Irsko
BAKKAFROST	Potravinářské výrobky	2,90	Faerské ostrovy

**Alokace aktiv** popisuje podíl investic do konkrétních aktiv.



## Jaký byl podíl investic souvisejících s udržitelností?

### ● *Jaká byla alokace aktiv?*



### ● *V jakých hospodářských odvětvích byly investice provedeny?*

Odvětví	Aktiva v %
Zdravotnické vybavení a materiály	19,00
Nástroje a služby pro přírodní vědy	17,73
Poskytovatelé zdravotnické péče a služeb	9,70
Polovodiče a polovodičová zařízení	5,65
Léčiva	4,84
Vodohospodářské služby	4,83
Diverzifikované finanční služby	4,80
Pojištění	4,18
Profesionální služby	4,11
IT služby	4,04

Činnosti v souladu s taxonomií jsou vyjádřeny jako podíl na:

- **obratu** představujícím podíl příjmů z ekologických činností společností, do nichž je investováno,
- **kapitálových výdajích (CAPEX)** znázorňujících zelené investice společností, do nichž je investováno, např. do přechodu na zelenou ekonomiku,
- **provozních nákladech (OPEX)** představujících zelené provozní činnosti společností, do nichž je investováno.

**Podpůrné činnosti** přímo umožňují, aby jiné činnosti významně přispívaly k environmentálnímu cíli.

**Přechodné činnosti** jsou hospodářské činnosti, pro něž dosud nejsou k dispozici nízkouhlíkové alternativy a jejichž úroveň emisí skleníkových plynů odpovídají nejlepším výsledkům.

Elektrické zařízení	3,31
Chemikálie	3,07
Potravinářské výrobky	2,90
Diverzifikované telekomunikační služby	2,81
Zdravotnická technologie	2,20
Internetový a přímý marketing v maloobchodu	1,95
Hotovost	1,85
Produkty pro volný čas	1,23
Maloobchod s potravinami a spotřebním zbožím	0,98
Bezdrátové telekomunikační služby	0,84

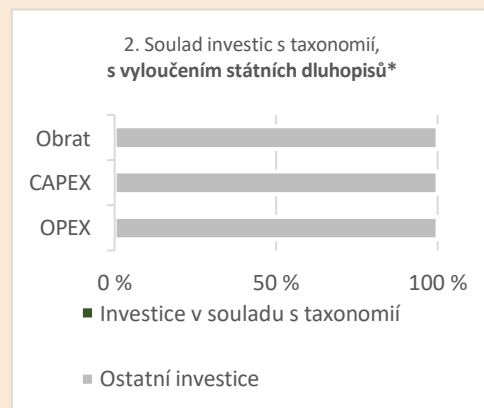
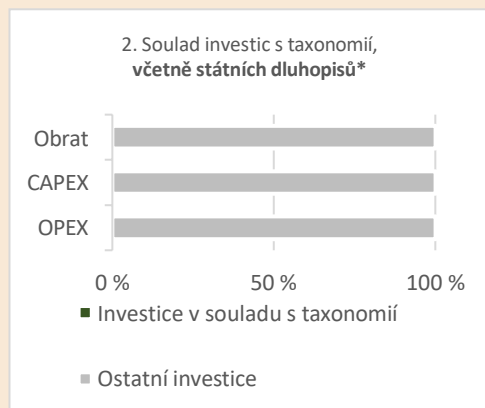


## Do jaké míry byly udržitelné investice s environmentálním cílem v souladu s taxonomií EU?

0 %

Podfond neměl ve vykazovaném období výslovný závazek provádět udržitelné investice s environmentálním cílem v souladu s taxonomií EU. Během vykazovaného období nebyly správcovské společnosti k dispozici vykazované údaje o souladu s taxonomií.

*Níže uvedené grafy zeleně znázorňují procentní podíl investic, které byly v souladu s taxonomií EU. Vzhledem k tomu, že neexistuje vhodná metodologie pro určení souladu s taxonomií u státních dluhopisů\*, znázorňuje první graf soulad s taxonomií ve vztahu ke všem investicím finančního produktu včetně státních dluhopisů, zatímco druhý graf znázorňuje soulad s taxonomií pouze ve vztahu k investicím finančního produktu do jiných než státních dluhopisů.*



\*Pro účely těchto grafů představují „státní dluhopisy“ všechny státní expozice

### Jaký byl podíl investic do přechodných a podpůrných činností?

0 %

### Jaký byl procentní podíl investic, které byly v souladu s taxonomií EU, ve srovnání s předchozími referenčními obdobími?

Nepoužije se – jednalo se o první referenční období.





### **Jaký byl podíl udržitelných investic s environmentálním cílem, které nebyly v souladu s taxonomií EU?**

Podfond nebyl v referenčním období schopen rozlišovat mezi investicemi s environmentálním a sociálním cílem podle požadavků SFDR. Samotný podfond měl sociální cíl a podkladové investice byly vybrány vzhledem k jejich přidané hodnotě v oblasti zdraví a blahobytu. Nemůžeme však prokázat, že tyto investice měly během referenčního období sociální cíl v souladu s požadavky SFDR (nařízení SFDR RTS nemělo během většiny referenčního období schválenou podobu).



### **Jaký byl podíl sociálně udržitelných investic?**

Podfond nebyl v referenčním období schopen rozlišovat mezi investicemi s environmentálním a sociálním cílem podle požadavků SFDR. Samotný podfond měl sociální cíl a podkladové investice byly vybrány vzhledem k jejich přidané hodnotě v oblasti zdraví a blahobytu. Nemůžeme však prokázat, že tyto investice měly během referenčního období sociální cíl v souladu s požadavky SFDR (nařízení SFDR RTS nemělo během většiny referenčního období schválenou podobu).



### **Jaké investice byly zahrnuty do položky „Neudržitelné“, jaký byl jejich účel a byly u nich nějaké minimální environmentální nebo sociální záruky?**

Investice zařazené do kategorie „neudržitelné“ byly převážně peněžní prostředky použité pro účely likvidity. Tyto finanční nástroje nepodléhaly žádným minimálním environmentálním nebo sociálním zárukám.



### **Jaká opatření byla přijata k dosažení cíle udržitelných investic během referenčního období?**

Cílem podfondu bylo na úrovni portfolia důsledně udržovat ukazatele, jako je intenzita emisí uhlíku, vody a odpadu, pod úrovní referenčního indexu.

Vedle výběru investic, které přispívaly k dosažení cíle udržitelného investování, podfond:

1. omezil investice do emitentů zapojených do kontroverzních činností a do emitentů zapojených do kontroverzního chování,
2. při investičním rozhodování zohledňoval faktory ESG každého emitenta,
3. dodržoval zásady řádné správy a řízení, dodržování lidských a pracovních práv, ochrany životního prostředí a prevence úplatkářství a korupce.



jsou udržitelné investice s environmentálním cílem, které **nezohledňují kritéria** pro environmentálně hospodářské činnosti podle taxonomie EU.



### **Jak si tento finanční produkt vedl ve srovnání s referenční hodnotou v oblasti udržitelnosti?**

Nepoužije se – tento podfond je aktivně řízen, a proto nemá konkrétní index určený jako referenční hodnota pro určení, zda je tento finanční produkt

**Referenční hodnoty**  
jsou indexy měřící, zd  
finanční produkt  
dosahuje cíle v oblasti  
udržitelnosti.

v souladu s environmentálními nebo sociálními charakteristikami, které podporuje.

● ***Jak se referenční hodnota lišila od širokého tržního indexu?***

Nepoužije se – tento podfond je aktivně řízen, a proto nemá konkrétní index určený jako referenční hodnota pro určení, zda je tento finanční produkt v souladu s environmentálními nebo sociálními charakteristikami, které podporuje.

● ***Jak si tento finanční produkt vedl, pokud jde o ukazatele udržitelnosti pro zjištění souladu referenční hodnoty s cílem udržitelných investic?***

Nepoužije se – tento podfond je aktivně řízen, a proto nemá konkrétní index určený jako referenční hodnota pro určení, zda je tento finanční produkt v souladu s environmentálními nebo sociálními charakteristikami, které podporuje.

● ***Jak si tento finanční produkt vedl ve srovnání s referenční hodnotou?***

Nepoužije se – tento podfond je aktivně řízen, a proto nemá konkrétní index určený jako referenční hodnota pro určení, zda je tento finanční produkt v souladu s environmentálními nebo sociálními charakteristikami, které podporuje.

● ***Jak si tento finanční produkt vedl ve srovnání s širokým tržním indexem?***

Nepoužije se – tento podfond je aktivně řízen, a proto nemá konkrétní index určený jako referenční hodnota pro určení, zda je tento finanční produkt v souladu s environmentálními nebo sociálními charakteristikami, které podporuje.

**2 Pravidelné zveřejňování informací u finančních produktů uvedených v čl. 9 odst. 1 až 4a nařízení (EU) 2019/2088 a v čl. 5 prvním pododstavci nařízení (EU) 2020/852**

**Udržitelnou investicí**

se rozumí investice do hospodářské činnosti, která přispívá k environmentálnímu nebo sociálnímu cíli, přičemž žádný environmentální nebo sociální cíl významně nepoškozuje a společnosti, do nichž je investováno, dodržují postupy řádné správy a řízení.

**Taxonomie EU** je klasifikační systém stanovený v nařízení (EU) 2020/852, kterým se stanoví seznam **environmentálně udržitelných hospodářských činností**. Uvedené nařízení nestanoví seznam sociálně udržitelných hospodářských činností. Udržitelné investice s environmentálním cílem mohou, ale nemusí být v souladu s taxonomií.

**Název produktu:** NN (L) Smart Connectivity  
**Právní osoba**

549300CW60747M6WV837

**Identifikátor:**

## Cíl udržitelných investic

### Měl tento finanční produkt cíl udržitelných investic?

**Ano**

**Prováděl udržitelné investice s environmentálním cílem:**

\_\_\_%

do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU kvalifikují jako environmentálně udržitelné

do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU nekvalifikují jako environmentálně udržitelné

**Prováděl udržitelné investice se sociálním cílem:**

**0–98,86 %\***

**Ne**

**Prosazoval environmentální/sociální (E/S) vlastnosti, a přestože nesledoval cíl udržitelných investic, měl udržitelné investice ve výši \_\_\_% udržitelných investic**

s environmentálním cílem do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU kvalifikují jako environmentálně udržitelné

s environmentálním cílem do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU nekvalifikují jako environmentálně udržitelné

se sociálním cílem

**Prosazoval E/S vlastnosti, ale neprováděl žádné udržitelné investice**

\*Podfond nebyl v referenčním období schopen rozlišovat mezi investicemi s environmentálním a sociálním cílem podle požadavků SFDR. Podfond sám měl sociální cíl a podkladové investice byly vybrány díky jejich přidané hodnotě v souvisejících tématech. Nemůžeme však prokázat, že tyto investice měly během referenčního období sociální cíl v souladu s požadavky SFDR (nařízení SFDR RTS nemělo během většiny referenčního období schválenou podobu).



### Do jaké míry byl naplněn cíl udržitelných investic tohoto finančního produktu?

Cíl tohoto podfondu byl v průběhu roku splněn. Podfond uplatňuje přístup aktivní správy s cílem investovat do společností, které vytváří pozitivní dopad na sociální a životní prostředí a generují finanční výnos. V souladu se svým investičním cílem a politikou zaměřil podfond své investice na společnosti, které pozitivně přispívají k jednomu nebo více cílům udržitelného rozvoje OSN souvisejícím s lepší konektivitou a udržitelným hospodářským růstem: každá z kapitálových účastí podfondu byla přizpůsobena jednomu nebo více z následujících cílů udržitelného rozvoje: 8 (Důstojná práce a hospodářský růst),

9 (Průmysl, inovace a infrastruktura), 10 (Snižování nerovností), 11 (Udržitelná města a obce), 16 (Mír, spravedlnost a silné instituce).

● **Jaké výsledky měly ukazatele udržitelnosti?**

**Ukazatele udržitelnosti** měří, jak je dosahováno udržitelných cílů tohoto finančního produktu.

Indikátor	Portfolio	Index
Průměrné vážené skóre uhlíkové náročnosti – ISS Scope 1 + 2 + 3 (emise skleníkových plynů (v tunách) na milion eur příjmů)	46,41	851,52
Průměrné vážené hodnocení ESG – Sustainalytics Risk Rating (nižší hodnocení je lepší než vyšší)	17,68	22,04
Průměrné vážené skóre intenzity odpadů – Refinitiv (celkový objem odpadů (v tunách) na milion eur tržeb)	3,43	409,99
Průměrné vážené skóre vodní náročnosti – Refinitiv (celkový objem vypouštěné vody (v m3) na milion eur tržeb)	248,91	5347,84
S vyloučením investic do emitentů zapojených do kontroverzních činností a do emitentů zapojených do kontroverzního chování.	V souladu s politikou správcovské společnosti	Není k dispozici
Omezení investic do významných porušovatelů mezinárodně uznávaných norem, např.: Pokyny OECD pro nadnárodní společnosti, obecné zásady OSN v oblasti podnikání a lidských práv a zásady Global Compact OSN.	V souladu s politikou správcovské společnosti	Není k dispozici
Procento udržitelných investic	98,86 %	Není k dispozici
Počet emitentů, s nimiž bylo jednáno v důsledku zapojení do kontroverzí	2	Není k dispozici

● **...a ve srovnání s předchozími obdobími?**

	2022	2021

**Hlavní nepříznivé dopady** jsou nejvýznamnější negativní dopady investičních rozhodnutí na faktory udržitelnosti týkající se environmentálních, sociálních a zaměstnaneckých otázek, dodržování lidských práv a boje proti korupci a úplatkářství.

Indikátor	Portfolio	Index	Portfolio	Index
Průměrné vážené skóre uhlíkové náročnosti – ISS Scope 1 + 2 + 3 (emise skleníkových plynů (v tunách) na milion eur příjmů)	46,41	851,52	Není k dispozici	Není k dispozici
Průměrné vážené hodnocení ESG – Sustainalytics Risk Rating (nižší hodnocení je lepší než vyšší)	17,68	22,04	Není k dispozici	Není k dispozici
Průměrné vážené skóre intenzity odpadů – Refinitiv (celkový objem odpadů (v tunách) na milion eur tržeb)	3,43	409,99	Není k dispozici	Není k dispozici
Průměrné vážené skóre vodní náročnosti – Refinitiv (celkový objem vypouštěné vody (v m3) na milion eur tržeb)	248,91	5347,84	Není k dispozici	Není k dispozici
S vyloučením investic do emitentů zapojených do kontroverzních činností a do emitentů zapojených do kontroverzního chování.	V souladu s politikou správcovské společnosti	Není k dispozici	Není k dispozici	Není k dispozici
Omezení investic do významných porušovatelů mezinárodně uznávaných norem, např.: Pokyny OECD pro nadnárodní společnosti, obecné zásady OSN v oblasti podnikání a lidských práv a zásady Global Compact OSN.	V souladu s politikou správcovské společnosti	Není k dispozici	Není k dispozici	Není k dispozici
Procento udržitelných investic	98,86 %	Není k dispozici	Není k dispozici	Není k dispozici
Počet emitentů, s nimiž bylo jednáno v důsledku zapojení do kontroverzí	2	Není k dispozici	Není k dispozici	Není k dispozici

### ***Jak udržitelné investice významně nepoškozovaly žádný cíl udržitelných investic?***

Do investičního portfolia podfondu nebyly zahrnuty společnosti zapojené do kontroverzních činností nebo kontroverzního chování s negativním dopadem dle jejich odvětví/činnosti, porušování lidských práv, statusu Global Compact, úmluv Mezinárodní organizace práce (ILO), směrnic OECD a v případě existence kontroverzních obchodních aktivit nebo potenciálního zapojení kontroverzních produktů. Omezení se týkala následujících činností: kontroverzní zbraně, výroba a distribuce tabáku, hazardní hry, zbrojní a vojenské zakázky, výroba jaderné energie, břidlicové a arktické vrty, kožešiny a speciální kůže, těžba energetického uhlí a ropných písků a zábavní služby pro dospělé. Vyloučeny byly společnosti se slabým profilem ESG (hodnocení rizik Sustainalytics ESG Risk Rating) a společnosti se závažnými kontroverzemi (podle hodnocení kontroverze úrovně 5). Analýza každé způsobilé společnosti zahrnovala podrobné hodnocení ESG – každá složka E, S a G je podrobně zkoumána. Zohledňovali jsme dostupné údaje, jako jsou emise skleníkových plynů, odpady, voda, struktury řízení, složení představenstva, protikorupční politika a politika rovných příležitostí atd. Společnosti, do kterých podfond investoval, musely také splňovat kritéria MIT našeho vlastního rámce dopadů: Material – podstatný dopad (pozitivní dopad společnosti vyplývající z jejího podnikání je podstatný), Intentional – záměrný dopad (dopad společnosti je součástí jejího poslání, strategie a účelu) a Transformational – transformační dopad (řešení společnosti je jedinečné nebo inovativní) (pozitivní screening). Tato analýza ESG a dopadů tvořila nedílnou součást celkového investičního případu.

### ***Jak byly zohledněny ukazatele nepříznivých dopadů na faktory udržitelnosti?***

V procesu DNSH byly zohledněny následující ukazatele PAI: Prostřednictvím vylučovacích kritérií:

- PAI 10: porušení zásad Global Compact OSN a pokynů OECD pro nadnárodní společnosti,
- PAI 14: vystavení kontroverzním zbraním.

V rámci procesu manuálního hodnocení:

- PAI 1: emise skleníkových plynů v rozsahu 1, 2 a 3,
- PAI 2: uhlíková stopa v rozsahu 1, 2 a 3,
- PAI 3: intenzita skleníkových plynů v rozsahu 1, 2 a 3.

Ostatní ukazatele PAI byly nepřímo zohledněny prostřednictvím procesu hodnocení investic. V průběhu roku 2022 byl vyvinut strukturovaný přístup k posouzení všech povinných ukazatelů PAI.

### ***Byly udržitelné investice v souladu s pokyny OECD pro nadnárodní společnosti a s obecnými zásadami OSN v oblasti podnikání a lidských práv? Podrobnosti:***

Podfond využívá vlastní přístup správcovské společnosti k identifikaci a hodnocení společností, které mimo jiné nejsou považovány za sladěné se světovými normami. Na základě tohoto hodnocení byly všechny společnosti, které jsou považovány za narušitele těchto globálních norem (včetně pokynů OECD pro nadnárodní společnosti a obecných zásad OSN v oblasti podnikání a lidských práv), vyloučeny z kvalifikace jako udržitelná investice.



## Jak tento finanční produkt zohledňoval hlavní nepříznivé dopady na faktory udržitelnosti?

Ve vykazovaném období ještě nebyly v platnosti zásadní nepříznivé ukazatele (Principle Adverse Indicators, PAI). Podfond však v rámci investičního procesu podfondu zohlednil prvky týkající se většiny ukazatelů PAI. Součástí procesu byly úvahy týkající se následujících ukazatelů:

- PAI 1: emise skleníkových plynů v rozsahu 1, 2 a 3,
- PAI 2: uhlíková stopa v rozsahu 1, 2 a 3,
- PAI 3: Intenzita skleníkových plynů v rozsahu 1, 2 a 3,
- PAI 4: expozice vůči společnostem působícím v odvětví fosilních paliv (prostřednictvím omezujících kritérií, kontroverzí a tematické angažovanosti a hlasování),
- PAI 7: činnosti negativně ovlivňující oblasti citlivé na biologickou rozmanitost (prostřednictvím tematického zapojení),
- PAI 10: porušování zásad Global Compact OSN a pokynů OECD pro nadnárodní společnosti (prostřednictvím omezujících kritérií, hlasování a zapojení do kontroverzí),
- PAI 11: nedostatek procesů a mechanismů pro sledování dodržování zásad Global Compact OSN a pokynů OECD pro nadnárodní společnosti (prostřednictvím zapojení do kontroverzí),
- PAI 13: genderová diverzita ve správní radě (prostřednictvím hlasování a tematického zapojení),
- PAI 14: vystavení kontroverzním zbráním (prostřednictvím omezujících kritérií).



## Jaké byly největší investice tohoto finančního produktu?

Seznam zahrnuje investice, které představují **největší podíl investic** daného finančního produktu během referenčního období, jímž je: 30.9.2022

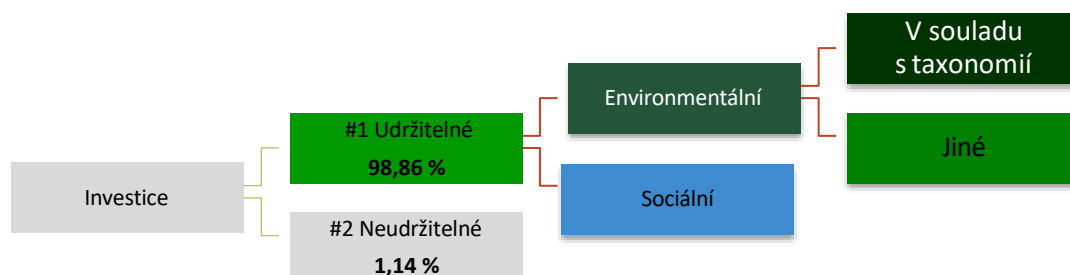
Největší investice	Odvětví	Aktiva v %	Země
DESCARTES SYSTEMS GROUP INC	Software	5,34	Kanada
INTUIT INC	Software	5,11	Spojené státy
HALMA PLC	Elektronické vybavení, nástroje a součástky	4,42	Velká Británie
ASML HOLDING NV	Polovodiče a polovodičová zařízení	4,11	Nizozemí
RELX PLC	Profesionální služby	4,11	Velká Británie
TYLER TECHNOLOGIES INC	Software	3,98	Spojené státy

BROADRIDGE FINANCIAL SOLUTIONS INC	IT služby	3,94	Spojené státy
ANSYS INC	Software	3,71	Spojené státy
PAYCOM SOFTWARE INC	Software	3,66	Spojené státy
ALFEN NV	Elektrické zařízení	3,11	Nizozemí
MICROSOFT CORP	Software	3,08	Spojené státy
VEEVA SYSTEMS INC CLASS A	Zdravotnická technologie	3,05	Spojené státy
SCHNEIDER ELECTRIC	Elektrické zařízení	3,03	Francie
MASTERCARD INC CLASS A	IT služby	3,00	Spojené státy
GB GROUP PLC	Software	3,00	Velká Británie



## Jaký byl podíl investic souvisejících s udržitelností?

### ● Jaká byla alokace aktiv?



### ● V jakých hospodářských odvětvích byly investice provedeny?

**Alokace aktiv**  
popisuje podíl  
investic do  
konkrétních aktiv.

Odvětví	Aktiva v %
Software	36,47
IT služby	13,23
Profesionální služby	11,39
Elektrické zařízení	10,77
Elektronické vybavení, nástroje	7,04
Polovodiče a polovodičová zařízení	4,11
Zdravotnická technologie	3,05
Chemikálie	2,87
Zdravotnické vybavení a materiály	2,48
Strojní zařízení	2,46
Internetový a přímý marketing	2,20



Diverzifikované telekomunikační služby	2,06
Hotovost	1,15
Bezdrátové telekomunikační služby	0,73

**Podpůrné činnosti** přímo umožňují, aby jiné činnosti významně přispívaly k environmentálnímu cíli.

**Přechodné činnosti** jsou hospodářské činnosti, pro něž dosud nejsou k dispozici nízkouhlíkové alternativy a jejichž úroveň emisí skleníkových plynů odpovídají nejlepším výsledkům.

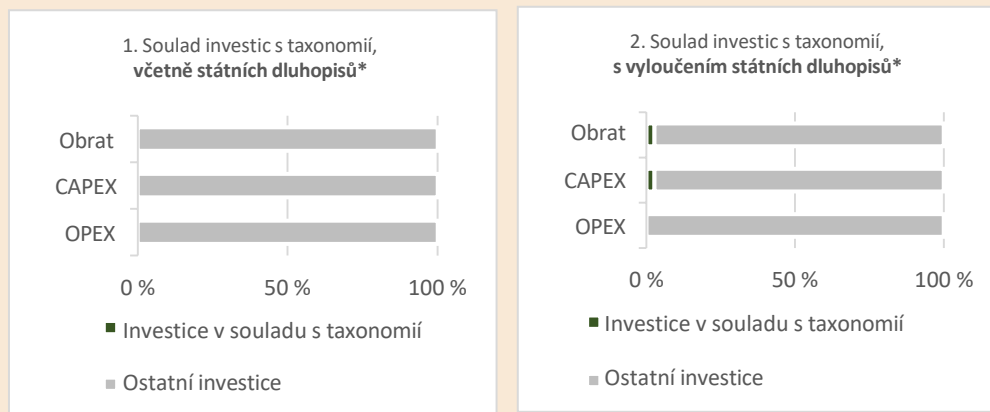


### Do jaké míry byly udržitelné investice s environmentálním cílem v souladu s taxonomií EU?

0 %

Podfond neměl ve vykazovaném období výslovný závazek provádět udržitelné investice s environmentálním cílem v souladu s taxonomií EU. Během vykazovaného období nebyly správcovské společnosti k dispozici vykazované údaje o souladu s taxonomií.

Níže uvedené grafy zeleně znázorňují procentní podíl investic, které byly v souladu s taxonomií EU. Vzhledem k tomu, že neexistuje vhodná metodologie pro určení souladu s taxonomií u státních dluhopisů\*, znázorňuje první graf soulad s taxonomií ve vztahu ke všem investicím finančního produktu včetně státních dluhopisů, zatímco druhý graf znázorňuje soulad s taxonomií pouze ve vztahu k investicím finančního produktu do jiných než státních dluhopisů.



\*Pro účely těchto grafů představují „státní dluhopisy“ všechny státní expozice

### Jaký byl podíl investic do přechodných a podpůrných činností?

0 %

### Jaký byl procentní podíl investic, které byly v souladu s taxonomií EU, ve srovnání s předchozími referenčními obdobími?

Nepoužije se – jednalo se o první referenční období.



### Jaký byl podíl udržitelných investic s environmentálním cílem, které nebyly v souladu s taxonomií EU?

Podfond nebyl v referenčním období schopen rozlišovat mezi investicemi s environmentálním a sociálním cílem podle požadavků SFDR. Podfond sám měl

sociální cíl a podkladové investice byly vybrány díky jejich přidané hodnotě v souvisejících tématech. Nemůžeme však prokázat, že tyto investice měly během referenčního období sociální cíl v souladu s požadavky SFDR (nařízení SFDR RTS nemělo během většiny referenčního období schválenou podobu).



### **Jaký byl podíl sociálně udržitelných investic?**

Podfond nebyl v referenčním období schopen rozlišovat mezi investicemi s environmentálním a sociálním cílem podle požadavků SFDR. Podfond sám měl sociální cíl a podkladové investice byly vybrány díky jejich přidané hodnotě v souvisejících tématech. Nemůžeme však prokázat, že tyto investice měly během referenčního období sociální cíl v souladu s požadavky SFDR (nařízení SFDR RTS nemělo během většiny referenčního období schválenou podobu).

**Referenční hodnoty** jsou indexy měřící, zd finanční produkt dosahuje cíle v oblasti udržitelnosti.



### **Jaké investice byly zahrnuty do položky „Neudržitelné“, jaký byl jejich účel a byly u nich nějaké minimální environmentální nebo sociální záruky?**

Investice zařazené do kategorie „neudržitelné“ byly převážně peněžní prostředky použité pro účely likvidity. Tyto finanční nástroje nepodléhaly žádným minimálním environmentálním nebo sociálním zárukám.



### **Jaká opatření byla přijata k dosažení cíle udržitelných investic během referenčního období?**

Cílem podfondu bylo na úrovni portfolia důsledně udržovat ukazatele, jako je intenzita emisí uhlíku, vody a odpadu, pod úroveň referenčního indexu. Vedle výběru investic, které přispívaly k dosažení cíle udržitelného investování, podfond:

1. omezil investice do emitentů zapojených do kontroverzních činností a do emitentů zapojených do kontroverzního chování,
2. při investičním rozhodování zohledňoval faktory ESG každého emitenta,
3. dodržoval zásady řádné správy a řízení, dodržování lidských a pracovních práv, ochrany životního prostředí a prevence úplatkářství a korupce.



### **Jak si tento finanční produkt vedl ve srovnání s referenční hodnotou v oblasti udržitelnosti?**

Nepoužije se – tento podfond je aktivně řízen, a proto nemá konkrétní index určený jako referenční hodnota pro určení, zda je tento finanční produkt v souladu s environmentálními nebo sociálními charakteristikami, které podporuje.

#### **● Jak se referenční hodnota lišila od širokého tržního indexu?**

Nepoužije se – tento podfond je aktivně řízen, a proto nemá konkrétní index určený jako referenční hodnota pro určení, zda je tento finanční produkt

v souladu s environmentálními nebo sociálními charakteristikami, které podporuje.

- ***Jak si tento finanční produkt vedl, pokud jde o ukazatele udržitelnosti pro zjištění souladu referenční hodnoty s cílem udržitelných investic?***

Nepoužije se – tento podfond je aktivně řízen, a proto nemá konkrétní index určený jako referenční hodnota pro určení, zda je tento finanční produkt v souladu s environmentálními nebo sociálními charakteristikami, které podporuje.

- ***Jak si tento finanční produkt vedl ve srovnání s referenční hodnotou?***

Nepoužije se – tento podfond je aktivně řízen, a proto nemá konkrétní index určený jako referenční hodnota pro určení, zda je tento finanční produkt v souladu s environmentálními nebo sociálními charakteristikami, které podporuje.

- ***Jak si tento finanční produkt vedl ve srovnání s širokým tržním indexem?***

Nepoužije se – tento podfond je aktivně řízen, a proto nemá konkrétní index určený jako referenční hodnota pro určení, zda je tento finanční produkt v souladu s environmentálními nebo sociálními charakteristikami, které podporuje.

**Šablona pro pravidelné zveřejňování informací u finančních produktů uvedených v čl. 9 odst. 1 až 4a nařízení (EU) 2019/2088 a v čl. 5 prvním pododstavci nařízení (EU) 2020/852**

**Udržitelnou investicí**

se rozumí investice do hospodářské činnosti, která přispívá k environmentálnímu nebo sociálnímu cíli, přičemž žádný environmentální nebo sociální cíl významně nepoškozují a společnost, do nichž je investováno, dodržují postupy řádné správy a řízení.

**Taxonomie EU** je klasifikační systém stanovený v nařízení (EU) 2020/852, kterým se stanoví seznam **environmentálně udržitelných hospodářských činností**. Uvedené nařízení nestanoví seznam sociálně udržitelných hospodářských činností. Udržitelné investice s environmentálním cílem mohou, ale nemusí být v souladu s taxonomií.

**Název produktu:** NN (L) Social Bond  
**Právní osoba**

5493005TMVOTCSX44S59

**Identifikátor:**

## Cíl udržitelných investic

### Měl tento finanční produkt cíl udržitelných investic?

**Ano**

Prováděl **udržitelné investice s environmentálním cílem:**

\_\_\_%

do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU kvalifikují jako environmentálně udržitelné

do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU nekvalifikují jako environmentálně udržitelné

Prováděl **udržitelné investice se sociálním cílem: 97,91 %**

**Ne**

Prosazoval **environmentální/sociální (E/S) vlastnosti**, a přestože nesledoval cíl udržitelných investic, měl udržitelné investice ve výši \_\_\_% udržitelných investic

s environmentálním cílem do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU kvalifikují jako environmentálně udržitelné

s environmentálním cílem do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU nekvalifikují jako environmentálně udržitelné

se sociálním cílem

Prosazoval E/S vlastnosti, ale **neprováděl žádné udržitelné investice**



### Do jaké míry byl naplněn cíl udržitelných investic tohoto finančního produktu?

Cíl tohoto fondu byl v průběhu roku splněn. Fond byl podle svého záměru z větší části investován do sociálních a udržitelných dluhopisů. Všechny sociální a udržitelné dluhopisy splňovaly následující tři kritéria:

- Kritérium 1 – Soulad se zásadami sociálních dluhopisů,
- Kritérium 2 – Soulad s rámcem pro posuzování zelených, sociálních a udržitelných dluhopisů NN IP,
- Kritérium 3 – Vlastní posouzení profilu ESG emitenta.

Výsledkem je uspokojivé skóre stanovených ukazatelů.

● **Jaké výsledky měly ukazatele udržitelnosti?**

**Ukazatele udržitelnosti** měří, jak je dosahováno udržitelných cílů tohoto finančního produktu.

<b>Indikátor</b>	<b>Portfolio</b>	<b>Index</b>
Omezení investic do významných porušovatelů mezinárodně uznávaných norem, např.: Pokyny OECD pro nadnárodní společnosti, obecné zásady OSN v oblasti podnikání a lidských práv a zásady Global Compact OSN.	V souladu s politikou správcovské společnosti	Není k dispozici
S vyloučením investic do emitentů zapojených do kontroverzních činností a do emitentů zapojených do kontroverzního chování.	V souladu s politikou správcovské společnosti	Není k dispozici
Vyloučení investic do zemí, na které se vztahují celostátní sankce v podobě zbrojního embarga uvalené Radou bezpečnosti OSN, a do zemí na seznamu Financial Action Task Force, na které se vztahuje „Výzva k akci“.	V souladu s politikou správcovské společnosti	Není k dispozici
Procento čistých aktiv podfondu investovaných do sociálních dluhopisů	97,91 %	Není k dispozici

● ...a ve srovnání s předchozími obdobími?

Indikátor	2022		2021	
	Portfolio	Index	Portfolio	Index
Omezení investic do významných porušovatelů mezinárodně uznávaných norem, např.: Pokyny OECD pro nadnárodní společnosti, obecné zásady OSN v oblasti podnikání a lidských práv a zásady Global Compact OSN.	V souladu s politikou správcovské společnosti	Není k dispozici	Není k dispozici	Není k dispozici
S vyloučením investic do emitentů zapojených do kontroverzních činností a do emitentů zapojených do kontroverzního chování.	V souladu s politikou správcovské společnosti	Není k dispozici	Není k dispozici	Není k dispozici
Vyloučení investic do zemí, na které se vztahují celostátní sankce v podobě zbrojního embarga uvalené Radou bezpečnosti OSN, a do zemí na seznamu Financial Action Task Force, na které se vztahuje „Výzva k akci“.	V souladu s politikou správcovské společnosti	Není k dispozici	Není k dispozici	Není k dispozici
Procento čistých aktiv podfondu investovaných do sociálních dluhopisů	97,91 %	Není k dispozici	Není k dispozici	Není k dispozici

● **Jak udržitelné investice významně nepoškodzovaly žádný cíl udržitelných investic?**

Do investičního portfolia podfondu nebyly zahrnuty společnosti zapojené do kontroverzních činností nebo kontroverzního chování s negativním dopadem dle jejich odvětví/činnosti, porušování lidských práv, statusu Global Compact, úmluv Mezinárodní organizace práce (ILO), směrnic OECD a v případě existence kontroverzních obchodních aktivit nebo potenciálního zapojení kontroverzních produktů. Omezení se týkala následujících činností: kontroverzní zbraně, výroba a distribuce tabáku, hazardní hry, zbrojní a vojenské zakázky, výroba jaderné energie, břidlicové a arktické vrty, kožešiny a speciální kůže, těžba energetického uhlí a ropných písků a zábavní služby pro dospělé. Vyloučeny byly společnosti se slabým profilem ESG (hodnocení rizik Sustainalytics ESG Risk Rating) a společnosti se závažnými kontroverzemi (podle hodnocení kontroverze úrovně 4 a 5). Analýza každé způsobilé společnosti zahrnovala podrobné hodnocení ESG – každá složka E, S a G je podrobně zkoumána. Zohledňovali jsme dostupné údaje, jako jsou emise skleníkových plynů, odpady, voda, struktury řízení, složení představenstva, protikorupční politika a politika rovných příležitostí atd. Společnosti, do kterých podfond investoval, musely také splňovat kritéria MIT našeho vlastního rámce dopadů: Material – podstatný dopad (pozitivní dopad společnosti vyplývající z jejího podnikání je podstatný), Intentional – záměrný dopad (dopad společnosti je součástí jejího poslání, strategie a účelu) a Transformational – transformační dopad (řešení společnosti je jedinečné nebo inovativní) (pozitivní screening). Tato analýza ESG a dopadů tvořila nedílnou součást celkového investičního případu.

**Hlavní nepříznivé dopady** jsou nejvýznamnější negativní dopady investičních rozhodnutí na faktory udržitelnosti týkající se environmentálních, sociálních a zaměstnaneckých otázek, dodržování lidských práv a boje proti korupci a úplatkářství.

### \_\_\_ Jak byly zohledněny ukazatele nepříznivých dopadů na faktory udržitelnosti?

V procesu DNSH byly zohledněny následující ukazatele PAI:

Prostřednictvím vylučovacích kritérií:

- PAI 10: porušení zásad Global Compact OSN a pokynů OECD pro nadnárodní společnosti,
- PAI 14: vystavení kontroverzním zbraním.

V rámci procesu manuálního hodnocení:

- PAI 1: emise skleníkových plynů v rozsahu 1, 2 a 3,
- PAI 2: uhlíková stopa v rozsahu 1, 2 a 3,
- PAI 3: intenzita skleníkových plynů v rozsahu 1, 2 a 3.

Ostatní ukazatele PAI byly nepřímo zohledněny prostřednictvím procesu hodnocení investic. V průběhu roku 2022 byl vyvinut strukturovaný přístup k posouzení všech povinných ukazatelů PAI.

### \_\_\_ Byly udržitelné investice v souladu s pokyny OECD pro nadnárodní společnosti a s obecnými zásadami OSN v oblasti podnikání a lidských práv? Podrobnosti:

Podfond využívá vlastní přístup správcovské společnosti k identifikaci a hodnocení společností, které mimo jiné nejsou považovány za sladěné se světovými normami. Na základě tohoto hodnocení byly všechny společnosti, které jsou považovány za narušitele těchto globálních norem (včetně pokynů OECD pro nadnárodní společnosti a obecných zásad OSN v oblasti podnikání a lidských práv), vyloučeny z kvalifikace jako udržitelná investice.



### **Jak tento finanční produkt zohledňoval hlavní nepříznivé dopady na faktory udržitelnosti?**

Ve vykazovaném období ještě nebyly v platnosti zásadní nepříznivé ukazatele (Principle Adverse Indicators, PAI). Fond však v rámci investičního procesu fondu zohlednil prvky týkající se ukazatelů PAI. Součástí procesu byly úvahy týkající se následujících ukazatelů:

- PAI 1: emise skleníkových plynů v rozsahu 1, 2 a 3,
- PAI 2: uhlíková stopa v rozsahu 1, 2 a 3,
- PAI 3: Intenzita skleníkových plynů v rozsahu 1, 2 a 3,
- PAI 4: expozice vůči společnostem působícím v odvětví fosilních paliv (prostřednictvím omezujících kritérií, kontroverzí a tematické angažovanosti a hlasování),
- PAI 7: činnosti negativně ovlivňující oblasti citlivé na biologickou rozmanitost (prostřednictvím tematického zapojení),
- PAI 10: porušování zásad Global Compact OSN a pokynů OECD pro nadnárodní společnosti (prostřednictvím omezujících kritérií, hlasování a zapojení do kontroverzí),
- PAI 11: nedostatek procesů a mechanismů pro sledování dodržování zásad Global Compact OSN a pokynů OECD pro nadnárodní společnosti (prostřednictvím zapojení do kontroverzí),

- PAI 13: genderová diverzita ve správní radě (prostřednictvím hlasování a tematického zapojení),
- PAI 14: vystavení kontroverzním zbraním (prostřednictvím omezujících kritérií).





## Jaké byly největší investice tohoto finančního produktu?

Seznam zahrnuje investice, které představují **největší podíl investic** daného finančního produktu během referenčního období, jímž je: 30.9.2022

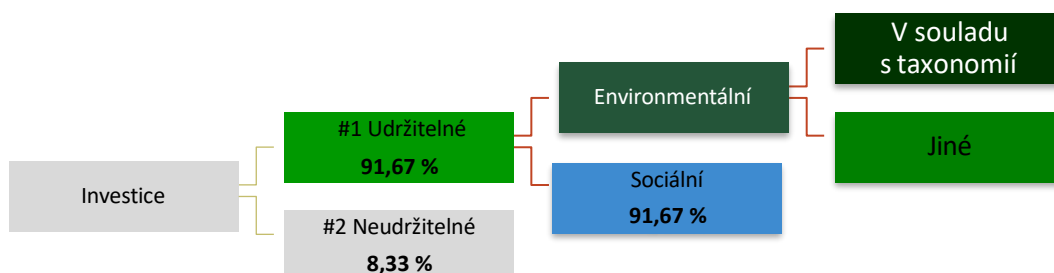
Největší investice	Odvětví	Aktiva v %	Země
CAIXABANK SA MTN RegS 0,750 % 18-11-2026	Bankovníctví	3,73	Španělsko
CREDIT MUTUEL ARKEA MTN RegS 1,250 % 11-06-2029	Bankovníctví	3,45	Francie
UNEDIC MTN RegS 0,010 % 25-05-2031	Vládní garantované	3,24	Francie
CAIXABANK SA MTN RegS 0,625 % 18-11-2026	Bankovníctví	3,08	Španělsko
KOREA HOUSING FINANCE CO RegS 1,963 % 19-07-2026	Hypotéky zajištěné	2,93	Korea (jižní), republika
EUROPEAN UNION MTN RegS 0,200 % 04-06-2036		2,79	Nadnárodní
NEDERLANDSE WATERSCHAPSBANK NV MTN RegS 0,625 % 06-02-2029	Bez vlastnictví záruky	2,67	Nizozemí
AFRICAN DEVELOPMENT BANK MTN 2,250 % 14-09-2029		2,45	Nadnárodní
KUTXABANK SA RegS 1,250 % 22-09-2025	Hypotéky zajištěné	2,43	Španělsko
REPUBLIC OF CHILE 0,555 % 21-01-2029		2,42	Chile
KOREA HOUSING FINANCE CO RegS 0,010 % 19-07-2026	Hypotéky zajištěné	2,35	Korea (jižní), republika
BERLIN HYP AG MTN RegS 1,750 % 10-05-2032	Hypotéky zajištěné	2,29	Německo
CAISSE DAMORT DETTE SOC MTN RegS 0,000 % 25-05-2029	Vládní garantované	2,14	Francie
UNEDIC MTN RegS 0,250 % 25-05-2031	Vládní garantované	2,14	Francie
GEWOBAG WOHNUNGSBAU-AG B MTN RegS 0,125 % 24-06-2027		2,13	Německo



## Jaký byl podíl investic souvisejících s udržitelností?

### ● *Jaká byla alokace aktiv?*

**Alokace aktiv**  
popisuje podíl investic do konkrétních aktiv.



### ● *V jakých hospodářských odvětvích byly investice provedeny?*

Odvětví	Aktiva v %
Bankovníctví	17,14
Hypotéky zajištěné	15,77
Vládní garantované	14,16
Bez vlastnictví záruky	13,66
Nadnárodní	13,05
Místní úřad	12,72
Finanční jiné	3,62
Neinvestiční	3,10
Hotovost	2,10
Spotřebitelské cyklické	2,07
Nemovitostní investiční fondy (REIT)	1,69
Zajištěný veřejný sektor	0,92

Činnosti v souladu s taxonomií jsou vyjádřeny jako podíl na:

- **obratu** představujícím podíl příjmů z ekologických činností společností, do nichž je investováno,
- **kapitálových výdajích (CAPEX)** znázorňujících zelené investice společností, do nichž je investováno, např. do přechodu na zelenou ekonomiku,
- **provozních nákladech (OPEX)** představujících zelené provozní činnosti společností, do nichž je investováno.

**Podpůrné činnosti** přímo umožňují, aby jiné činnosti významně přispívaly k environmentálnímu cíli.

**Přechodné činnosti** jsou hospodářské činnosti, pro něž dosud nejsou k dispozici nízkouhlíkové alternativy a jejichž úrovně emisí skleníkových plynů odpovídají nejlepším výsledkům.

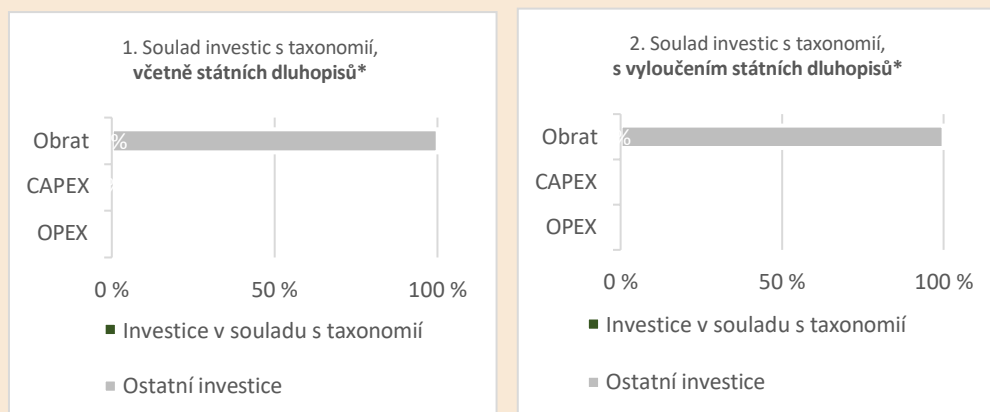
jsou udržitelné investice s environmentálním cílem, které **nezhledňují kritéria** pro environmentálně hospodářské činnosti podle taxonomie EU.



## Do jaké míry byly udržitelné investice s environmentálním cílem v souladu s taxonomií EU?

0 %

Níže uvedené grafy zeleně znázorňují procentní podíl investic, které byly v souladu s taxonomií EU. Vzhledem k tomu, že neexistuje vhodná metodologie pro určení souladu s taxonomií u státních dluhopisů\*, znázorňuje první graf soulad s taxonomií ve vztahu ke všem investicím finančního produktu včetně státních dluhopisů, zatímco druhý graf znázorňuje soulad s taxonomií pouze ve vztahu k investicím finančního produktu do jiných než státních dluhopisů.



\*Pro účely těchto grafů představují „státní dluhopisy“ všechny státní expozice

### Jaký byl podíl investic do přechodných a podpůrných činností?

0 %

### Jaký byl procentní podíl investic, které byly v souladu s taxonomií EU, ve srovnání s předchozími referenčními obdobími?

Nepoužije se – jednalo se o první referenční období.



### Jaký byl podíl udržitelných investic s environmentálním cílem, které nebyly v souladu s taxonomií EU?

0 %



### Jaký byl podíl sociálně udržitelných investic?

97,91 %

Investicemi do podfondu byly sociální dluhopisy, a proto přispívaly k sociálním cílům.



## Jaké investice byly zahrnuty do položky „Neudržitelné“, jaký byl jejich účel a byly u nich nějaké minimální environmentální nebo sociální záruky?

Investice zařazené do kategorie „neudržitelné“ byly převážně peněžní prostředky použité pro účely likvidity. Tyto finanční nástroje nepodléhaly žádným minimálním environmentálním nebo sociálním zárukám.



## Jaká opatření byla přijata k dosažení cíle udržitelných investic během referenčního období?

Podfond použil rámec zelených dluhopisů. Vedle výběru investic, které přispívaly k dosažení cíle udržitelného investování, podfond:

1. omezil investice do emitentů zapojených do kontroverzních činností a do emitentů zapojených do kontroverzního chování,
2. Při investičním rozhodování zohlednil faktory ESG každého emitenta. V rámci úvěrových analytiků byly faktory ESG integrovány do celého investičního procesu. Databáze ESG zahrnovala informace o tom, jakých skóre společnosti dosáhly v různých faktorech ESG ve srovnání s průměrem svého odvětví a zda se vyskytly nějaké strukturální problémy nebo kontroverze z hlediska ESG. Výsledky této analýzy byly formalizovány do hodnotící tabulky ESG,
3. Dodržoval zásady řádné správy a řízení (včetně dodržování lidských a pracovních práv, ochrany životního prostředí a prevence úplatkářství a korupce).



## Jak si tento finanční produkt vedl ve srovnání s referenční hodnotou v oblasti udržitelnosti?

Nepoužije se – tento podfond je aktivně řízen, a proto nemá konkrétní index určený jako referenční hodnota pro určení, zda je tento finanční produkt v souladu s environmentálními nebo sociálními charakteristikami, které podporuje.

### ● ***Jak se referenční hodnota lišila od širokého tržního indexu?***

Nepoužije se – tento podfond je aktivně řízen, a proto nemá konkrétní index určený jako referenční hodnota pro určení, zda je tento finanční produkt v souladu s environmentálními nebo sociálními charakteristikami, které podporuje.

### ● ***Jak si tento finanční produkt vedl, pokud jde o ukazatele udržitelnosti pro zjištění souladu referenční hodnoty s cílem udržitelných investic?***

Nepoužije se – tento podfond je aktivně řízen, a proto nemá konkrétní index určený jako referenční hodnota pro určení, zda je tento finanční produkt v souladu s environmentálními nebo sociálními charakteristikami, které podporuje.

### ● ***Jak si tento finanční produkt vedl ve srovnání s referenční hodnotou?***

Nepoužije se – tento podfond je aktivně řízen, a proto nemá konkrétní index určený jako referenční hodnota pro určení, zda je tento finanční produkt v souladu s environmentálními nebo sociálními charakteristikami, které podporuje.

### ● ***Jak si tento finanční produkt vedl ve srovnání s širokým tržním indexem?***

**Referenční hodnoty** jsou indexy měřící, zd finanční produkt dosahuje cíle v oblasti udržitelnosti.

Nepoužije se – tento podfond je aktivně řízen, a proto nemá konkrétní index určený jako referenční hodnota pro určení, zda je tento finanční produkt v souladu s environmentálními nebo sociálními charakteristikami, které podporuje.

**Šablona pro pravidelné zveřejňování informací u finančních produktů uvedených v čl. 9 odst. 1 až 4a nařízení (EU) 2019/2088 a v čl. 5 prvním pododstavci nařízení (EU) 2020/852**

**Udržitelnou investicí**

se rozumí investice do hospodářské činnosti, která přispívá k environmentálnímu nebo sociálnímu cíli, přičemž žádný environmentální nebo sociální cíl významně nepoškozují a společnosti, do nichž je investováno, dodržují postupy řádné správy a řízení.

**Název produktu:** NN (L) Sovereign Green Bond

**Právní osoba**

**Identifikátor:**

549300TIZRR5CVLAZU53

## Cíl udržitelných investic

### Měl tento finanční produkt cíl udržitelných investic?

**Ano**

**Prováděl udržitelné investice s environmentálním cílem:**

**96,55 %**

do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU kvalifikují jako environmentálně udržitelné

do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU nekvalifikují jako environmentálně udržitelné

**Prováděl udržitelné investice se sociálním cílem: \_\_\_%**

**Ne**

**Prosazoval environmentální/sociální (E/S) vlastnosti, a přestože nesledoval cíl udržitelných investic, měl udržitelné investice ve výši \_\_\_% udržitelných investic**

s environmentálním cílem do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU kvalifikují jako environmentálně udržitelné

s environmentálním cílem do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU nekvalifikují jako environmentálně udržitelné

se sociálním cílem

**Prosazoval E/S vlastnosti, ale neprováděl žádné udržitelné investice**

**Taxonomie EU** je klasifikační systém stanovený v nařízení (EU) 2020/852, kterým se stanoví seznam **environmentálně udržitelných hospodářských činností**. Uvedené nařízení nestanoví seznam sociálně udržitelných hospodářských činností. Udržitelné investice s environmentálním cílem mohou, ale nemusí být v souladu s taxonomií.



### Do jaké míry byl naplněn cíl udržitelných investic tohoto finančního produktu?

Cíl tohoto fondu byl v průběhu roku splněn. Fond byl podle svého záměru z větší části investován do zelených dluhopisů. Všechny zelené dluhopisy splňovaly následující tři kritéria:

- Kritérium 1 – Soulad se zásadami zelených dluhopisů,
- Kritérium 2 – Soulad s rámcem pro posuzování zelených, sociálních a udržitelných dluhopisů NN IP,
- Kritérium 3 – Vlastní posouzení profilu ESG emitenta.

Výsledkem je uspokojivé skóre stanovených ukazatelů.

**Ukazatele udržitelnosti** měří, jak je dosahováno udržitelných cílů tohoto finančního produktu.

● **Jaké výsledky měly ukazatele udržitelnosti?**

<b>Indikátor</b>	<b>Portfolio</b>	<b>Index</b>
Vyloučení investic do zemí, na které se vztahují celostátní sankce v podobě zbrojního embarga uvalené Radou bezpečnosti OSN, a do zemí na seznamu Financial Action Task Force, na které se vztahuje „Výzva k akci“.	V souladu s politikou správcovské společnosti	Není k dispozici
S vyloučením investic do emitentů zapojených do kontroverzních činností a do emitentů zapojených do kontroverzního chování.	V souladu s politikou správcovské společnosti	Není k dispozici
Omezení investic do významných porušovatelů mezinárodně uznávaných norem, např.: Pokyny OECD pro nadnárodní společnosti, obecné zásady OSN v oblasti podnikání a lidských práv a zásady Global Compact OSN.	V souladu s politikou správcovské společnosti	Není k dispozici
Procento udržitelných investic	96,55 %	Není k dispozici
Procento sladění s taxonomií	30,34 %	Není k dispozici
Procento čistých aktiv podfondu investovaných do zelených dluhopisů	96,55 %	Není k dispozici
Počet emitentů, s nimiž bylo jednáno v důsledku zapojení do kontroverzí	3	Není k dispozici

● ...a ve srovnání s předchozími obdobími?

Indikátor	2022		2021	
	Portfolio	Index	Portfolio	Index
Vyloučení investic do zemí, na které se vztahují celostátní sankce v podobě zbrojního embarga uvalené Radou bezpečnosti OSN, a do zemí na seznamu Financial Action Task Force, na které se vztahuje „Výzva k akci“.	V souladu s politikou správcovské společnosti	Není k dispozici	Není k dispozici	Není k dispozici
S vyloučením investic do emitentů zapojených do kontroverzních činností a do emitentů zapojených do kontroverzního chování.	V souladu s politikou správcovské společnosti	Není k dispozici	Není k dispozici	Není k dispozici
Omezení investic do významných porušovatelů mezinárodně uznávaných norem, např.: Pokyny OECD pro nadnárodní společnosti, obecné zásady OSN v oblasti podnikání a lidských práv a zásady Global Compact OSN.	V souladu s politikou správcovské společnosti	Není k dispozici	Není k dispozici	Není k dispozici
Procento udržitelných investic	96,55 %	Není k dispozici	Není k dispozici	Není k dispozici
Procento sladění s taxonomií	30,34 %	Není k dispozici	Není k dispozici	Není k dispozici
Procento čistých aktiv podfondu investovaných do zelených dluhopisů	96,55 %	Není k dispozici	Není k dispozici	Není k dispozici
Počet emitentů, s nimiž bylo jednáno v důsledku zapojení do kontroverzí	3	Není k dispozici	Není k dispozici	Není k dispozici

● Jak udržitelné investice významně nepoškozovaly žádný cíl udržitelných investic?



**Hlavní nepříznivé dopady** jsou nejvýznamnější negativní dopady investičních rozhodnutí na faktory udržitelnosti týkající se environmentálních, sociálních a zaměstnaneckých otázek, dodržování lidských práv a boje proti korupci investice, které představují **největší podíl investic** daného finančního produktu během referenčního období, jímž je: 30.9.2022

Do investičního portfolia podfondu nebyly zahrnuty země, v nichž dochází k porušování sociálních práv. Země se slabým profilem ESG byly rovněž vyloučeny. Analýza každého způsobilého emitenta zahrnovala podrobné hodnocení ESG – každá složka E, S a G je podrobně zkoumána. Zohlednili jsme dostupné datové body, jako je například intenzita emisí skleníkových plynů. Tato analýza ESG a dopadů tvořila nedílnou součást celkového investičního případu.

*Jak byly zohledněny ukazatele nepříznivých dopadů na faktory udržitelnosti?*

V procesu DNSH byly zohledněny následující ukazatele PAI: Prostřednictvím vylučovacích kritérií:

- PAI 16: Země, v nichž dochází k porušování sociálních práv (prostřednictvím omezujících kritérií)

V rámci procesu manuálního hodnocení:

- PAI 15: Intenzita skleníkových plynů,

Ostatní ukazatele PAI byly nepřímo zohledněny prostřednictvím procesu hodnocení investic. V průběhu roku 2022 byl vyvinut strukturovaný přístup k posouzení všech povinných ukazatelů PAI.

*Byly udržitelné investice v souladu s pokyny OECD pro nadnárodní společnosti a s obecnými zásadami OSN v oblasti podnikání a lidských práv? Podrobnosti:*

Podfond využívá vlastní přístup správcovské společnosti k identifikaci a hodnocení emitentů, kteří mimo jiné nejsou považováni za sladěné se světovými normami. Na základě tohoto hodnocení byly všichni emitenti, kteří jsou považováni za narušitele těchto globálních norem (včetně pokynů OECD pro nadnárodní společnosti a obecných zásad OSN v oblasti podnikání a lidských práv), vyloučeni z kvalifikace jako udržitelná investice.



**Jak tento finanční produkt zohledňoval hlavní nepříznivé dopady na faktory udržitelnosti?**

Ve vykazovaném období ještě nebyly v platnosti zásadní nepříznivé ukazatele (Principle Adverse Indicators, PAI). Podfond však v rámci investičního procesu fondu zohlednil fond prvky týkající se ukazatelů PAI. Součástí procesu byly úvahy týkající se následujících ukazatelů:

- PAI 15: Intenzita skleníkových plynů,
- PAI 16: Země, v nichž dochází k porušování sociálních práv (prostřednictvím omezujících kritérií)



**Jaké byly největší investice tohoto finančního produktu?**

Největší investice	Odvětví	Aktiva v %	Země

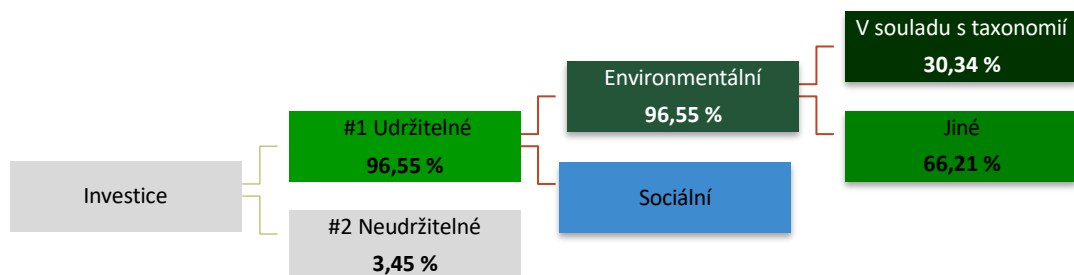
FRANCE (GOVT OF) 1,750 % 25-06-2039	Státní dluhopisy	6,07	Francie
KFW MTN RegS 0,000 % 15-06-2029	Agentura	5,01	Německo
EUROPEAN UNION RegS 0,400 % 04-02-2037	Nadnárodní	4,62	Nadnárodní
NETHERLANDS GOVERNMENT 0,500 % 15-01-2040	Státní dluhopisy	4,36	Nizozemí
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND RegS 0,000 % 15-08-2031	Státní dluhopisy	3,44	Německo
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND RegS 0,000 % 15-08-2031	Státní dluhopisy	3,25	Německo
DEUTSCHE KREDITBANK AG RegS 0,010 % 23-02-2026	Místní úřad	3,07	Německo
IRISH TSY 1,35 % 2031 RegS 1,350 % 18-03-2031	Státní dluhopisy	3,06	Irsko
BELGIUM KINGDOM 1,250 % 22-04-2033	Státní dluhopisy	2,88	Belgie
BUONI POLIENNALI DEL TES 1,500 % 30-04-2045	Státní dluhopisy	2,72	Itálie
LB BADEN-WUERTEMBERG RegS 0,375 % 29-07-2026	Místní úřad	2,51	Německo
FRANCE (GOVT OF) 0,500 % 25-06-2039	Státní dluhopisy	2,44	Francie
KFW MTN RegS 0,000 % 15-06-2029	Agentura	2,24	Německo
TENNET HOLDING BV MTN RegS 2,125 % 17-11-2029	Agentura	2,22	Nizozemí
SOCIETE DU GRAND PARIS MTN RegS 1,125 % 22-10-2028	Agentura	2,11	Francie



**Alokace aktiv**  
popisuje podíl  
investic do  
konkrétních aktiv.

## Jaký byl podíl investic souvisejících s udržitelností?

### ● *Jaká byla alokace aktiv?*



### ● *V jakých hospodářských odvětvích byly investice provedeny?*

Odvětví	Aktiva v %
Agentura	36,35
Státní dluhopisy	30,78
Nadnárodní	12,24
Místní úřad	11,38
Syntetická hotovost	3,88
Hotovost	3,45
Neinvestiční	1,93

Činnosti v souladu s taxonomií jsou vyjádřeny jako podíl na:

- **obratu** představujícím podíl příjmů z ekologických činností společností, do nichž je investováno,
- **kapitálových výdajích (CAPEX)** znázorňujících zelené investice společností, do nichž je investováno, např. do přechodu na zelenou ekonomiku,
- **provozních nákladech (OPEX)** představujících zelené provozní činnosti společností, do nichž je investováno.

**Podpůrné činnosti** přímo umožňují, aby jiné činnosti významně přispívaly k environmentálnímu cíli.

**Přechodné činnosti** jsou hospodářské činnosti, pro něž dosud nejsou k dispozici nízkouhlíkové alternativy a jejichž úrovně emisí skleníkových plynů odpovídají nejlepším výsledkům.

jsou udržitelné investice s environmentálním cílem, které **nezohledňují kritéria** pro environmentálně hospodářské činnosti podle taxonomie EU.

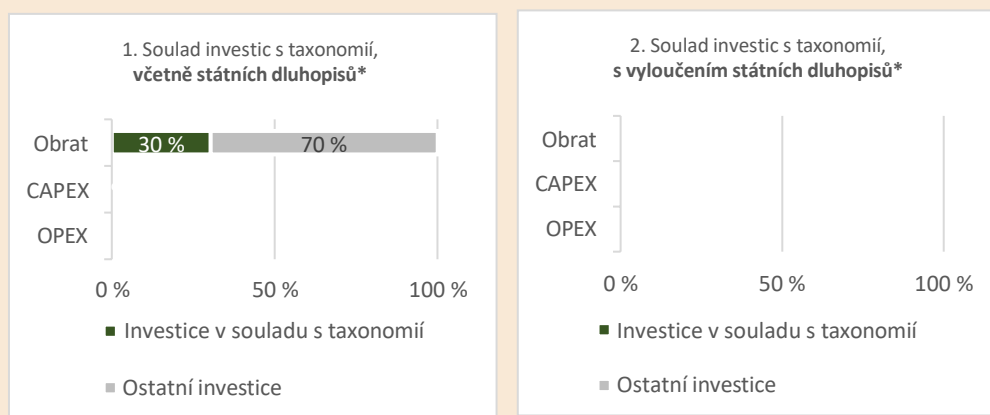


## Do jaké míry byly udržitelné investice s environmentálním cílem v souladu s taxonomií EU?

30,34 %.

Správcovská společnost vypočítala tento procentní podíl na základě taxonomických informací, které byly obsaženy v dokumentaci k vydání, a tuto dokumentaci sama přezkoumala. Údaje nebyly odečteny od externího dodavatele dat.

Níže uvedené grafy zeleně znázorňují procentní podíl investic, které byly v souladu s taxonomií EU. Vzhledem k tomu, že neexistuje vhodná metodologie pro určení souladu s taxonomií u státních dluhopisů\*, znázorňuje první graf soulad s taxonomií ve vztahu ke všem investicím finančního produktu včetně státních dluhopisů, zatímco druhý graf znázorňuje soulad s taxonomií pouze ve vztahu k investicím finančního produktu do jiných než státních dluhopisů.



\*Pro účely těchto grafů představují „státní dluhopisy“ všechny státní expozice

### Jaký byl podíl investic do přechodných a podpůrných činností?

0 %.

Většina investic v souladu s taxonomií se zaměřovala na zmírňování dopadů změny klimatu. Část investic v souladu s taxonomií se mohla týkat přechodných a podpůrných činností. Správcovská společnost však neměla k dispozici údaje, kterými by tento podíl doložila.

### Jaký byl procentní podíl investic, které byly v souladu s taxonomií EU, ve srovnání s předchozími referenčními obdobími?

Nepoužije se – jednalo se o první referenční období.



## Jaký byl podíl udržitelných investic s environmentálním cílem, které nebyly v souladu s taxonomií EU?

66,21 %.



### Jaký byl podíl sociálně udržitelných investic?

0 %.



### Jaké investice byly zahrnuty do položky „Neudržitelné“, jaký byl jejich účel a byly u nich nějaké minimální environmentální nebo sociální záruky?

Investice zařazené do kategorie „neudržitelné“ byly převážně peněžní prostředky použité pro účely likvidity. Tyto finanční nástroje nepodléhaly žádným minimálním environmentálním nebo sociálním zárukám.

**Referenční hodnoty** jsou indexy měřící, zd finanční produkt dosahuje cíle v oblasti udržitelnosti.



### Jaká opatření byla přijata k dosažení cíle udržitelných investic během referenčního období?

Podfond použil rámec zelených dluhopisů. Vedle výběru investic, které přispívaly k dosažení cíle udržitelného investování, podfond:

1. Omezené investice do zemí, které nedodrží politiku odpovědného investování správcovské společnosti platnou pro státy,
2. Při investičním rozhodování zohlednil faktory ESG každého emitenta. Byl použit bodovací proces a 40 % konečného skóre vyplývá ze čtyř typů faktorů ESG (institucionální solidarita, politický proces, strukturální změny a finanční a ekonomická stabilita) a zbývajících 60 % z makroekonomických faktorů.



### Jak si tento finanční produkt vedl ve srovnání s referenční hodnotou v oblasti udržitelnosti?

Nepoužije se – tento podfond je aktivně řízen, a proto nemá konkrétní index určený jako referenční hodnota pro určení, zda je tento finanční produkt v souladu s environmentálními nebo sociálními charakteristikami, které podporuje.

#### ● ***Jak se referenční hodnota lišila od širokého tržního indexu?***

Nepoužije se – tento podfond je aktivně řízen, a proto nemá konkrétní index určený jako referenční hodnota pro určení, zda je tento finanční produkt v souladu s environmentálními nebo sociálními charakteristikami, které podporuje.

#### ● ***Jak si tento finanční produkt vedl, pokud jde o ukazatele udržitelnosti pro zjištění souladu referenční hodnoty s cílem udržitelných investic?***

Nepoužije se – tento podfond je aktivně řízen, a proto nemá konkrétní index určený jako referenční hodnota pro určení, zda je tento finanční produkt v souladu s environmentálními nebo sociálními charakteristikami, které podporuje.

● ***Jak si tento finanční produkt vedl ve srovnání s referenční hodnotou?***

Nepoužije se – tento podfond je aktivně řízen, a proto nemá konkrétní index určený jako referenční hodnota pro určení, zda je tento finanční produkt v souladu s environmentálními nebo sociálními charakteristikami, které podporuje.

● ***Jak si tento finanční produkt vedl ve srovnání s širokým tržním indexem?***

Nepoužije se – tento podfond je aktivně řízen, a proto nemá konkrétní index určený jako referenční hodnota pro určení, zda je tento finanční produkt v souladu s environmentálními nebo sociálními charakteristikami, které podporuje.

### Odmítnutí odpovědnosti

NN Investment Partners B.V., NN Investment Partners Holdings B.V. nebo jakákoli jiná společnost v rámci The Goldman Sachs Group Inc. mohou být činěny odpovědnými výhradně na základě některého prohlášení obsaženého v tomto dokumentu, pokud je takové prohlášení zavádějící, nepřesné nebo v rozporu s příslušnými částmi prospektu fondu nebo se smlouvou o správě investic pro dané pověření. Tento dokument je aktualizován ke dni 30. 9. 2022.

## Doplňující informace akcionářům (neauditováno)

### Etický kodex ALFI

Potvrzujeme, že společnost NN (L) se řídí zásadami Etického kodexu Asociace lucemburských investičních fondů ALFI.

### Zpráva o odměňování – 2021 – NN Investment Partners B.V. (Manažerská společnost)

#### Úvod

Zpráva o odměňování NN Investment Partners B.V. (NN IP) se zaměřuje na zaměstnance, kteří vykonávají činnosti pro správcovskou společnost NN IP a/nebo příslušné investiční fondy.

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 IP se jako bývalá součást NN Group řídí politikou odměňování platnou pro všechny zaměstnance pracující ve všech zemích a obchodních jednotkách, tzv. Rámcem odměňování NN Group, který zajišťuje implementaci příslušné legislativy a nařízení o odměňování a řízení výkonu v celé organizaci. 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 a vyváženě respektovala zájmy zainteresovaných stran, při zohlednění budoucnosti našich klientů i naší společnosti.

Odměňování může mít formu pevné i pohyblivé odměny. Většina zaměstnanců může získat nárok na pohyblivou odměnu splněním určitého počtu kvalitativních a kvantitativních cílů. Tyto cíle jsou stanoveny na začátku výkonnostního roku. Kvalitativní cíle mohou zahrnovat cíle týkající se životního prostředí, společnosti, správy a zaměstnanců. Kvantitativní cíle zahrnují v případě některých zaměstnanců dosažení investičních cílů fondů NN IP. Navíc je prováděno srovnání s výnosem dosaženým referenčními fondy konkurentů, tzv. „peer ranking“. U ostatních zaměstnanců, kteří mají nárok na pohyblivou odměnu, neexistuje přímá závislost na výnosech dosažených fondem. V takovém případě se posuzuje výsledek reprezentativního portfolia akcií fondů NN IP, dluhopisů a smíšených fondů.

Politika odměňování řídicích pracovníků a zaměstnanců na seniorních pozicích skupiny NN Group je založena na přístupu plné odměny a je pravidelně srovnávána s politikami odpovídajících národních a mezinárodních kolegů, a to jak ve finančním sektoru, tak mimo něj. Jsou vytčeny a vyhodnocovány jasně dané finanční i nefinanční 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, týmové i celkový výkon společnosti. Konkrétně u správců portfolia NN IP 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 a různých zúčastněných stran tím, že zajišťuje pečlivé řízení rizik a vylučuje, aby zaměstnanci byli prostřednictvím odměňování povzbuzováni k nadměrnému riskování. Zásady odměňování navíc zajišťují, že skupina NN Group splňuje všechna vnitrostátní i mezinárodní pravidla odměňování, která jsou pro náš sektor relevantní, jako je např. holandský zákon o politice odměňování v odvětví finančních služeb (Wet beloningsbeleid financiële ondernemingen).

## Doplňující informace akcionářům (neauditováno) (pokračování)

Nad úroveň pohyblivé složky odměn splatné v hotovosti disponuje NN Group navíc ještě tzv. Přidruženým plánem odměn (Aligned Remuneration Plan, ARP), který NN IP umožňuje udělit odměnu s odloženou splatností ve formě fondů řízených NN IP 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 IP, kteří překročí výši hranice pro odměňování s odloženou splatností vytyčenou v této politice a kteří nespádají do kategorie určených zaměstnanců, je vyplatit 50 % pohyblivé složky odměny s odloženou splatností ve formě fondů spravovaných NN IP a zbývajících 50 % pohyblivé složky odměny s odloženou splatností ve formě akcií NN Group.

Parametry schématu odměňování s odloženou splatností jsou stanoveny Výkonnou radou Skupiny NN a schváleny Dozorčí radou Skupiny NN s přihlédnutím k praxi externího trhu. Tyto parametry stanoví: (a) podíl variabilní odměny, který je odložen (tento podíl zajišťuje, že bude odložena významná část variabilní odměny u vysokopříjmových pozic); (b) časový horizont odložení (plán vyplácení odměn) a (c) nástroje odložení, které jsou použity (např. nástroje vázané na akcie, které odvozují výši odložené odměny od výkonu skupiny NN nebo produkty skupiny NN).

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, nedodržováním 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.

Při navrhování politiky odměňování zaměstnanců, kteří vykonávají činnosti pro fondy upravené směrnicí o správě alternativních investičních fondů (AIFMD), byly mimo jiné použity evropské a vnitrostátní právní požadavky, včetně holandských Wet beloningsbeleid financieel instellingen (Wbfo), AIFMD a UCITS a/nebo směrnice o podnicích kolektivního investování do převoditelných cenných papírů (UCITS) a/nebo NN Investment Partners BV (správcovská společnost).

### II. Správa a řízení odměňování

Správa a řízení odměňování NN IP 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 IP 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 IP B.V.), kritéria a každoroční výběr úlohy určených zaměstnanců a návrhy odměn;
- rozhodnutí o odměnách pro členy Kompenzačního výboru NN IP;
- 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.

NN IP má navíc k dispozici Kompenzační výbor odpovědný, mimo jiné, za stanovení, monitorování a přezkum politiky a plánů odměňování a celkových odměn vyplacených globálně NN IP. Kompenzační výbor NN IP 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. Ředitel odměn skupiny NN je také systematicky zván k účasti na všech setkáních.

Kompenzační výbory a dozorčí rada NN Group jsou oprávněny najmout externí poradce pro odměňování. V roce 2021 byly využity poradenské služby Willis Towers Watson, a dále NN IP využila služeb McLagan a PwC, pokud jde o politiky a praxi související s odměňováním (včetně benchmarkingu).



## Doplňující informace akcionářům (neauditováno) (pokračování)

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 2021 (<https://www.nn-group.com – Investors – Financial reports - 2021 Annual report>).

### III. Odměňování určených zaměstnanců

#### Úvod

NN IP vymezila určené zaměstnance (zaměstnanci, jejichž profesionální činnost má zásadní vliv na rizikový profil NN Group) na základě nizozemského nařízení o politice řízeného 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 IP 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 2013/232 a 2016/575 a výběrovými kritérii, která byla schválena jak NN IP, tak 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.

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 směrnic o AIF a o SKIPCP.

Zásady performance managementu vztahující se na určené zaměstnance zajišťují, že je důraz kladen na finanční i nefinanční výkon a na vůdčí úlohu a chování zaměstnanců. Dále je posilována jak strategie společnosti (dlouho- i krátkodobé cíle) a zájmy klientů, tak i hodnoty společnosti (péče, srozumitelnost a spolehlivost). Tyto zásady jsou rovněž v souladu s rizikovými profily AIF a SKIPCP. Nad rámec obecných zásad performance managementu, které se vztahují na všechny zaměstnance NN Group, se za rok 2021 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.

## Doplňující informace akcionářům (neauditováno) (pokračování)

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. Jednotlivé výkonnostní cíle musí splňovat určité minimální standardy, jako je podpora otevřené kultury, jasných a konkrétních cílů a vhodnosti pro zákazníky. 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. Očekává se, že přímo nadřízený manažer zváží události spojené s riziky a dodržováním předpisů na úrovni pohyblivé složky odměny. NN IP CompCo ověří uplatnění výstupů z této úvahy přímo nadřízeného manažera. Porušení rizik a dodržování předpisů může například zahrnovat rizika provozních incidentů, rizika chování zaměstnanců, rizika zneužívání trhu, rizika nevhodnosti s ohledem na zákazníka atd.

NN IP prosazuje robustní a efektivní řízení rizik. To zahrnuje řízení rizik v oblasti udržitelnosti (jako v oblasti životního prostředí, společnosti, správy a zaměstnanců). Tento přístup se zaměřuje na podstupování vyváženého rizika a dlouhodobou tvorbu hodnot a je podpořen mimo jiné procesy souvisejícími se stanovením výkonnostních cílů, které mohou být spojeny s pohyblivou odměnou. Výkonnostní cíle, které byly nebo mohou být stanoveny, jsou u jednotlivých pracovišť a pozic různé. Neexistují žádná konkrétní kritéria související s cíli udržitelnosti, která by se vztahovala na všechny zaměstnance NN IP a na jejichž základě by byla vyplácena (pohyblivá) odměna. Při stanovování výkonnostních cílů jsou však poskytovány rámcové zásady a příklady kvalitativních cílů souvisejících s udržitelností, ze kterých je možné vycházet. Pro investiční specialisty zaměřené na odpovědné investování platí specifické cíle. Výkonnostní cíle podléhají určitým minimálním standardům stanoveným společností, jako je např. zastropení finančních cílů.

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 dozorcí 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 IP).

### 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 IP (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 (do 19. srpna 2021) se po přiznání odměny použije dodatečná retenční doba v délce alespoň pěti let);

## Doplňující informace akcionářům (neauditováno) (pokračování)

- odložená investiční práva spravovaná NN IP (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, jejich dceřiných společností nebo přidružených společností; nebo
- daný zaměstnanec nedostal 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, jejich 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, jejich 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, jejich dceřiných společností nebo přidružených společností; nebo
- v případě, že daný zaměstnanec nedostal 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)

## Odměny v roce 2021

V průběhu roku 2021 NN IP udělila celkové odměny v objemu 101,79 milionu EUR všem zaměstnancům. Tato částka se skládá z pevné odměny ve výši 76,41 milionu EUR a variabilní odměny ve výši 25,38 milionu EUR. K 31. prosinci 2021 měla NN IP 707 zaměstnanců, z toho 6 členů představenstva. Většina zaměstnanců provádí činnosti, které přímo nebo nepřímo souvisejí se správou fondů. Nebyla udělena žádná odměna ve formě odloženého úroku.

Z výše uvedených částek činí celková odměna pro členy představenstva 4,62 milionu EUR, z toho pevná odměna 2,87 milionu EUR a pohyblivá složka odměny je 1,75 milionu EUR.

V tabulce níže jsou uvedeny souhrnné informace o odměnách zaměstnanců NN IP.

V průběhu roku 2021 udělila správcovská společnost odměnu nad 1 milion EUR 3 zaměstnancům.

## IV. Kvantitativní informace

Následující tabulka zachycuje souhrnné informace o odměnách všech zaměstnanců aktivních k 31. prosinci 2021 a vykonávajících v Nizozemsku činnost pro NN IP International Holdings B.V. v průběhu roku 2021. 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.

Informace o pevných a pohyblivých odměnách nejsou spravovány na úrovni fondu, proto jsou náklady v následující tabulce uvedeny v rámci agregovaných částek na celkové úrovni správcovské společnosti.

## Souhrnné pevně stanovené a variabilní odměny za výkonnostní rok 2021

Pevně stanovené a variabilní odměny poskytnuté za výkonnostní rok 2021			
Hrubé částky v tisících EUR	Určení zaměstnanci Řídící pracovníci	Ostatní určení zaměstnanci (včetně seniorního managementu)	Všichni zaměstnanci – s výjimkou Určení zaměstnanci
Počet zaměstnanců (#)	6	27	674
Pevně stanovené odměny (1)	2,865	6,416	67,123
Variabilní odměny (2)	1,750	4,334	19,298
Souhrn pevně stanovených a pohyblivých odměn	4,615	10,750	86,421

Poznámka 1) Pevná odměna ke konci roku 2021 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 2021 schválené příslušnými komisemi a autorizované ke dni 18. února 2022. To zahrnuje i veškeré platby, které bylo třeba zpracovat v rámci výplat za období březen/duben 2022, 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.

## Souhrnné pevně stanovené a variabilní odměny za výkonnostní rok 2020

Pevně stanovené a variabilní odměny poskytnuté za výkonnostní rok 2020			
Hrubé částky v tisících EUR	Určení zaměstnanci Řídící pracovníci	Ostatní určení zaměstnanci (včetně seniorního managementu)	Všichni zaměstnanci – s výjimkou Určení zaměstnanci
Počet zaměstnanců (#)	6	29	678
Pevně stanovené odměny (1)	2,769	6,810	67,017
Variabilní odměny (2)	1,454	3,650	15,983
Souhrn pevně stanovených a pohyblivých odměn	4,223	10,460	83,000

## Doplňující informace akcionářům (neauditováno) (pokračování)

Poznámka 1) Pevná odměna ke konci roku 2020 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 2020 schválené příslušnými komisemi a autorizované ke dni 15. února 2021. To zahrnuje i veškeré platby, které bylo třeba zpracovat v rámci výplat za období březen/duben 2021, 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.

### Informace o zásadách odměňování třetích stran

Společnost NN Investment Partners BV (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 delegates.

### 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 2022 jsou následující:

Název podfondu	NN (L) Alternative Beta
<b>Globální expozice - metoda výpočtu</b>	<b>Absolutní VaR</b>
<b>Referenční portfolio</b>	<b>HFRX Global Hedge Fund Index</b>
<b>Metoda Value at Risk</b>	
Limit stanovený regulačními orgány	20%
Použitý model VaR	Historická simulace*
Nejnižší VaR	1.82%
Nejvyšší VaR	8.52%
Průměrný VaR	5.24%
Zpětné období (úroveň rizika)	1 Year
Míra cenové návratnosti	1 Day
Faktor poklesu	0.97*
Zpětné období (historické rozdělení)	10 let
Časový horizont	1 měsíc
Interval spolehlivosti	99%
<b>Pákový efekt</b>	
<b>Maximální očekávaná úroveň pákového efektu</b>	
Hrubý pákový efekt	150%
Čistý pákový efekt	125%
<b>Pozorovaná průměrná úroveň pákového efektu</b>	
Hrubý pákový efekt	62.78%
Čistý pákový efekt	6.37%

\* Do 31. prosince 2021 podfond používal parametrický model VaR s faktorem poklesu 0.94.

## Doplňující informace akcionářům (neauditováno) (pokračování)

Název podfondu	NN (L) Asian Debt (Hard Currency)
<b>Globální expozice - metoda výpočtu</b>	<b>Relativní VaR</b>
<b>Referenční portfolio</b>	<b>J.P. Morgan Asia Credit (JACI)</b>
<b>Metoda Value at Risk</b>	
Limit stanovený regulačními orgány	200%
Použitý model VaR	Historická simulace*
Nejnižší VaR	112%
Nejvyšší VaR	211%
Průměrný VaR	148%
Zpětné období (úroveň rizika)	1 Year
Míra cenové návratnosti	1 Day
Faktor poklesu	0.97*
Zpětné období (historické rozdělení)	10 let
Časový horizont	1 měsíc
Interval spolehlivosti	99%
<b>Pákový efekt</b>	
<b>Maximální očekávaná úroveň pákového efektu</b>	
Hrubý pákový efekt	200%
Čistý pákový efekt	35%
<b>Pozorovaná průměrná úroveň pákového efektu</b>	
Hrubý pákový efekt	23.15%
Čistý pákový efekt	11.55%

Název podfondu	NN (L) Asian High Yield
<b>Globální expozice - metoda výpočtu</b>	<b>Relativní VaR</b>
<b>Referenční portfolio</b>	<b>ICE BofA Asian Dollar High Yield Corporate Constrained Index (20% lvl 4 sector 3% issuer cap)</b>
<b>Metoda Value at Risk</b>	
Limit stanovený regulačními orgány	200%
Použitý model VaR	Historická simulace*
Nejnižší VaR	89%
Nejvyšší VaR	156%
Průměrný VaR	115%
Zpětné období (úroveň rizika)	1 Year
Míra cenové návratnosti	1 Day
Faktor poklesu	0.97*
Zpětné období (historické rozdělení)	10 let
Časový horizont	1 měsíc
Interval spolehlivosti	99%
<b>Pákový efekt</b>	
<b>Maximální očekávaná úroveň pákového efektu</b>	
Hrubý pákový efekt	200%
Čistý pákový efekt	25%
<b>Pozorovaná průměrná úroveň pákového efektu</b>	
Hrubý pákový efekt	1.37%
Čistý pákový efekt	0.02%

\* Do 31. prosince 2021 podfond používal parametrický model VaR s faktorem poklesu 0.94.

## Doplňující informace akcionářům (neauditováno) (pokračování)

Název podfondu	NN (L) Commodity Enhanced
<b>Globální expozice - metoda výpočtu</b>	<b>Relativní VaR</b>
<b>Referenční portfolio</b>	<b>Bloomberg Commodity Index (TR)</b>
<b>Metoda Value at Risk</b>	
Limit stanovený regulačními orgány	200%
Použitý model VaR	Historická simulace*
Nejnižší VaR	0%
Nejvyšší VaR	124%
Průměrný VaR	96%
Zpětné období (úroveň rizika)	1 Year
Míra cenové návratnosti	1 Day
Faktor poklesu	0.97*
Zpětné období (historické rozdělení)	10 let
Časový horizont	1 měsíc
Interval spolehlivosti	99%
<b>Pákový efekt</b>	
<b>Maximální očekávaná úroveň pákového efektu</b>	
Hrubý pákový efekt	150%
Čistý pákový efekt	150%
<b>Pozorovaná průměrná úroveň pákového efektu</b>	
Hrubý pákový efekt	104.59%
Čistý pákový efekt	2.15%

Název podfondu	NN (L) Corporate Green Bond
<b>Globální expozice - metoda výpočtu</b>	<b>Relativní VaR</b>
<b>Referenční portfolio</b>	<b>Bloomberg Barclays Euro Green Corporate Bond 5% Issuer Capped (NR)</b>
<b>Metoda Value at Risk</b>	
Limit stanovený regulačními orgány	200%
Použitý model VaR	Historická simulace*
Nejnižší VaR	97%
Nejvyšší VaR	109%
Průměrný VaR	100%
Zpětné období (úroveň rizika)	1 rok
Míra cenové návratnosti	1 den
Faktor poklesu	0.97*
Zpětné období (historické rozdělení)	10 let
Časový horizont	1 měsíc
Interval spolehlivosti	99%
<b>Pákový efekt</b>	
<b>Maximální očekávaná úroveň pákového efektu</b>	
Hrubý pákový efekt	75%
Čistý pákový efekt	50%
<b>Pozorovaná průměrná úroveň pákového efektu</b>	
Hrubý pákový efekt	12.10%
Čistý pákový efekt	1.14%

\* Do 31. prosince 2021 podfond používal parametrický model VaR s faktorem poklesu 0.94.

## Doplňující informace akcionářům (neauditováno) (pokračování)

Název podfondu	NN (L) Emerging Markets Corporate Debt
<b>Globální expozice - metoda výpočtu</b>	<b>Relativní VaR</b>
<b>Referenční portfolio</b>	<b>J.P. Morgan Corporate Emerging Market Bond (CEMBI) Diversified</b>
<b>Metoda Value at Risk</b>	
Limit stanovený regulačními orgány	200%
Použitý model VaR	Historická simulace*
Nejnižší VaR	77%
Nejvyšší VaR	200%
Průměrný VaR	124%
Zpětné období (úroveň rizika)	1 rok
Míra cenové návratnosti	1 den
Faktor poklesu	0.97*
Zpětné období (historické rozdělení)	10 let
Časový horizont	1 měsíc
Interval spolehlivosti	99%
<b>Pákový efekt</b>	
<b>Maximální očekávaná úroveň pákového efektu</b>	
Hrubý pákový efekt	200%
Čistý pákový efekt	50%
<b>Pozorovaná průměrná úroveň pákového efektu</b>	
Hrubý pákový efekt	15.33%
Čistý pákový efekt	3.81%

Název podfondu	NN (L) Emerging Markets Debt (Hard Currency)
<b>Globální expozice - metoda výpočtu</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	Historická simulace*
Nejnižší VaR	113%
Nejvyšší VaR	170%
Průměrný VaR	132%
Zpětné období (úroveň rizika)	1 rok
Míra cenové návratnosti	1 den
Faktor poklesu	0.97*
Zpětné období (historické rozdělení)	10 let
Časový horizont	1 měsíc
Interval spolehlivosti	99%
<b>Pákový efekt</b>	
<b>Maximální očekávaná úroveň pákového efektu</b>	
Hrubý pákový efekt	200%
Čistý pákový efekt	50%
<b>Pozorovaná průměrná úroveň pákového efektu</b>	
Hrubý pákový efekt	51.84%
Čistý pákový efekt	11.42%

\* Do 31. prosince 2021 podfond používal parametrický model VaR s faktorem poklesu 0.94.



## Doplňující informace akcionářům (neauditováno) (pokračování)

Název podfondu	NN (L) Emerging Markets Debt (Local Bond)
<b>Globální expozice - metoda výpočtu</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	Historická simulace*
Nejnižší VaR	98%
Nejvyšší VaR	106%
Průměrný VaR	102%
Zpětné období (úroveň rizika)	1 rok
Míra cenové návratnosti	1 den
Faktor poklesu	0.97*
Zpětné období (historické rozdělení)	10 let
Časový horizont	1 měsíc
Interval spolehlivosti	99%
<b>Pákový efekt</b>	
<b>Maximální očekávaná úroveň pákového efektu</b>	
Hrubý pákový efekt	400%
Čistý pákový efekt	175%
<b>Pozorovaná průměrná úroveň pákového efektu</b>	
Hrubý pákový efekt	68.70%
Čistý pákový efekt	29.05%

Název podfondu	NN (L) Emerging Markets Debt (Local Currency)
<b>Globální expozice - metoda výpočtu</b>	<b>Absolutní VaR</b>
<b>Referenční portfolio</b>	<b>JP Morgan ELMi Plus</b>
<b>Metoda Value at Risk</b>	
Limit stanovený regulačními orgány	20%
Použitý model VaR	Historická simulace*
Nejnižší VaR	2.50%
Nejvyšší VaR	7.73%
Průměrný VaR	4.72%
Zpětné období (úroveň rizika)	1 rok
Míra cenové návratnosti	1 den
Faktor poklesu	0.97*
Zpětné období (historické rozdělení)	10 let
Časový horizont	1 měsíc
Interval spolehlivosti	99%
<b>Pákový efekt</b>	
<b>Maximální očekávaná úroveň pákového efektu</b>	
Hrubý pákový efekt	500%
Čistý pákový efekt	250%
<b>Pozorovaná průměrná úroveň pákového efektu</b>	
Hrubý pákový efekt	151.97%
Čistý pákový efekt	83.67%

\* Do 31. prosince 2021 podfond používal parametrický model VaR s faktorem poklesu 0.94.

## Doplňující informace akcionářům (neauditováno) (pokračování)

Název podfondu	NN (L) Emerging Markets Debt Short Duration (Hard Currency)
<b>Globální expozice - metoda výpočtu</b>	<b>Absolutní VaR</b>
<b>Referenční portfolio</b>	<b>3 month US Libor</b>
<b>Metoda Value at Risk</b>	
Limit stanovený regulačními orgány	20%
Použitý model VaR	Historická simulace*
Nejnižší VaR	1.09%
Nejvyšší VaR	4.34%
Průměrný VaR	2.08%
Zpětné období (úroveň rizika)	1 rok
Míra cenové návratnosti	1 den
Faktor poklesu	0.97*
Zpětné období (historické rozdělení)	10 let
Časový horizont	1 měsíc
Interval spolehlivosti	99%
<b>Pákový efekt</b>	
<b>Maximální očekávaná úroveň pákového efektu</b>	
Hrubý pákový efekt	100%
Čistý pákový efekt	50%
<b>Pozorovaná průměrná úroveň pákového efektu</b>	
Hrubý pákový efekt	15.37%
Čistý pákový efekt	0.00%

Název podfondu	NN (L) Euro Covered Bond
<b>Globální expozice - metoda výpočtu</b>	<b>Relativní VaR</b>
<b>Referenční portfolio</b>	<b>Bloomberg Barclays Euro-Aggregate Securitized Covered</b>
<b>Metoda Value at Risk</b>	
Limit stanovený regulačními orgány	200%
Použitý model VaR	Historická simulace*
Nejnižší VaR	96%
Nejvyšší VaR	102%
Průměrný VaR	99%
Zpětné období (úroveň rizika)	1 rok
Míra cenové návratnosti	1 den
Faktor poklesu	0.97*
Zpětné období (historické rozdělení)	10 let
Časový horizont	1 měsíc
Interval spolehlivosti	99%
<b>Pákový efekt</b>	
<b>Maximální očekávaná úroveň pákového efektu</b>	
Hrubý pákový efekt	100%
Čistý pákový efekt	25%
<b>Pozorovaná průměrná úroveň pákového efektu</b>	
Hrubý pákový efekt	9.44%
Čistý pákový efekt	2.50%

\* Do 31. prosince 2021 podfond používal parametrický model VaR s faktorem poklesu 0.94.

## Doplňující informace akcionářům (neauditováno) (pokračování)

Název podfondu	NN (L) Euro Credit
<b>Globální expozice - metoda výpočtu</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	Historická simulace*
Nejnižší VaR	92%
Nejvyšší VaR	102%
Průměrný VaR	97%
Zpětné období (úroveň rizika)	1 rok
Míra cenové návratnosti	1 den
Faktor poklesu	0.97*
Zpětné období (historické rozdělení)	10 let
Časový horizont	1 měsíc
Interval spolehlivosti	99%
<b>Pákový efekt</b>	
<b>Maximální očekávaná úroveň pákového efektu</b>	
Hrubý pákový efekt	200%
Čistý pákový efekt	100%
<b>Pozorovaná průměrná úroveň pákového efektu</b>	
Hrubý pákový efekt	25.81%
Čistý pákový efekt	7.79%

Název podfondu	NN (L) Euro Fixed Income
<b>Globální expozice - metoda výpočtu</b>	<b>Relativní VaR</b>
<b>Referenční portfolio</b>	<b>Bloomberg Barclays Euro Aggregate</b>
<b>Metoda Value at Risk</b>	
Limit stanovený regulačními orgány	200%
Použitý model VaR	Historická simulace*
Nejnižší VaR	87%
Nejvyšší VaR	139%
Průměrný VaR	114%
Zpětné období (úroveň rizika)	1 rok
Míra cenové návratnosti	1 den
Faktor poklesu	0.97*
Zpětné období (historické rozdělení)	10 let
Časový horizont	1 měsíc
Interval spolehlivosti	99%
<b>Pákový efekt</b>	
<b>Maximální očekávaná úroveň pákového efektu</b>	
Hrubý pákový efekt	250%
Čistý pákový efekt	150%
<b>Pozorovaná průměrná úroveň pákového efektu</b>	
Hrubý pákový efekt	112.48%
Čistý pákový efekt	23.92%

\* Do 31. prosince 2021 podfond používal parametrický model VaR s faktorem poklesu 0.94.

## Doplňující informace akcionářům (neauditováno) (pokračování)

Název podfondu	NN (L) Euro Income
<b>Globální expozice - metoda výpočtu</b>	<b>Relativní VaR</b>
<b>Referenční portfolio</b>	<b>MSCI EMU (NR)</b>
<b>Metoda Value at Risk</b>	
Limit stanovený regulačními orgány	200%
Použitý model VaR	Historická simulace*
Nejnižší VaR	81%
Nejvyšší VaR	117%
Průměrný VaR	100%
Zpětné období (úroveň rizika)	1 rok
Míra cenové návratnosti	1 den
Faktor poklesu	0.97*
Zpětné období (historické rozdělení)	10 let
Časový horizont	1 měsíc
Interval spolehlivosti	99%
<b>Pákový efekt</b>	
<b>Maximální očekávaná úroveň pákového efektu</b>	
Hrubý pákový efekt	150%
Čistý pákový efekt	35%
<b>Pozorovaná průměrná úroveň pákového efektu</b>	
Hrubý pákový efekt	14.34%
Čistý pákový efekt	0.68%

Název podfondu	NN (L) Euro Long Duration Bond
<b>Globální expozice - metoda výpočtu</b>	<b>Relativní VaR</b>
<b>Referenční portfolio</b>	<b>Bloomberg Barclays Euro Aggregate 10+Y</b>
<b>Metoda Value at Risk</b>	
Limit stanovený regulačními orgány	200%
Použitý model VaR	Historická simulace*
Nejnižší VaR	94%
Nejvyšší VaR	125%
Průměrný VaR	104%
Zpětné období (úroveň rizika)	1 rok
Míra cenové návratnosti	1 den
Faktor poklesu	0.97*
Zpětné období (historické rozdělení)	10 let
Časový horizont	1 měsíc
Interval spolehlivosti	99%
<b>Pákový efekt</b>	
<b>Maximální očekávaná úroveň pákového efektu</b>	
Hrubý pákový efekt	150%
Čistý pákový efekt	75%
<b>Pozorovaná průměrná úroveň pákového efektu</b>	
Hrubý pákový efekt	67.30%
Čistý pákový efekt	10.58%

\* Do 31. prosince 2021 podfond používal parametrický model VaR s faktorem poklesu 0.94.

## Doplňující informace akcionářům (neauditováno) (pokračování)

Název podfondu	NN (L) Euro Sustainable Credit
<b>Globální expozice - metoda výpočtu</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	Historická simulace*
Nejnižší VaR	94%
Nejvyšší VaR	105%
Průměrný VaR	99%
Zpětné období (úroveň rizika)	1 rok
Míra cenové návratnosti	1 den
Faktor poklesu	0.97*
Zpětné období (historické rozdělení)	10 let
Časový horizont	1 měsíc
Interval spolehlivosti	99%
<b>Pákový efekt</b>	
<b>Maximální očekávaná úroveň pákového efektu</b>	
Hrubý pákový efekt	100%
Čistý pákový efekt	25%
<b>Pozorovaná průměrná úroveň pákového efektu</b>	
Hrubý pákový efekt	16.66%
Čistý pákový efekt	4.85%

Název podfondu	NN (L) Euro Sustainable Credit (excluding Financials)
<b>Globální expozice - metoda výpočtu</b>	<b>Relativní VaR</b>
<b>Referenční portfolio</b>	<b>Bloomberg Barclays Euro-Aggregate Corporate ex Financials In</b>
<b>Metoda Value at Risk</b>	
Limit stanovený regulačními orgány	200%
Použitý model VaR	Historická simulace*
Nejnižší VaR	96%
Nejvyšší VaR	105%
Průměrný VaR	100%
Zpětné období (úroveň rizika)	1 rok
Míra cenové návratnosti	1 den
Faktor poklesu	0.97*
Zpětné období (historické rozdělení)	10 let
Časový horizont	1 měsíc
Interval spolehlivosti	99%
<b>Pákový efekt</b>	
<b>Maximální očekávaná úroveň pákového efektu</b>	
Hrubý pákový efekt	100%
Čistý pákový efekt	25%
<b>Pozorovaná průměrná úroveň pákového efektu</b>	
Hrubý pákový efekt	18.53%
Čistý pákový efekt	5.57%

\* Do 31. prosince 2021 podfond používal parametrický model VaR s faktorem poklesu 0.94.

## Doplňující informace akcionářům (neauditováno) (pokračování)

Název podfondu	NN (L) Euromix Bond
<b>Globální expozice - metoda výpočtu</b>	<b>Relativní VaR</b>
<b>Referenční portfolio</b>	<b>Bloomberg Barclays Euro-Aggregate Treasury AAA 1-10Y</b>
<b>Metoda Value at Risk</b>	
Limit stanovený regulačními orgány	200%
Použitý model VaR	Historická simulace*
Nejnižší VaR	87%
Nejvyšší VaR	126%
Průměrný VaR	104%
Zpětné období (úroveň rizika)	1 rok
Míra cenové návratnosti	1 den
Faktor poklesu	0.97*
Zpětné období (historické rozdělení)	10 let
Časový horizont	1 měsíc
Interval spolehlivosti	99%
<b>Pákový efekt</b>	
<b>Maximální očekávaná úroveň pákového efektu</b>	
Hrubý pákový efekt	50%
Čistý pákový efekt	25%
<b>Pozorovaná průměrná úroveň pákového efektu</b>	
Hrubý pákový efekt	20.80%
Čistý pákový efekt	14.55%

Název podfondu	NN (L) European High Yield
<b>Globální expozice - metoda výpočtu</b>	<b>Relativní VaR</b>
<b>Referenční portfolio</b>	<b>ICE BofAML European Currency High Yield Constrained ex Subordinated Financials</b>
<b>Metoda Value at Risk</b>	
Limit stanovený regulačními orgány	200%
Použitý model VaR	Historická simulace*
Nejnižší VaR	96%
Nejvyšší VaR	130%
Průměrný VaR	115%
Zpětné období (úroveň rizika)	1 rok
Míra cenové návratnosti	1 den
Faktor poklesu	0.97*
Zpětné období (historické rozdělení)	10 let
Časový horizont	1 měsíc
Interval spolehlivosti	99%
<b>Pákový efekt</b>	
<b>Maximální očekávaná úroveň pákového efektu</b>	
Hrubý pákový efekt	200%
Čistý pákový efekt	25%
<b>Pozorovaná průměrná úroveň pákového efektu</b>	
Hrubý pákový efekt	19.02%
Čistý pákový efekt	5.30%

\* Do 31. prosince 2021 podfond používal parametrický model VaR s faktorem poklesu 0.94.

## Doplňující informace akcionářům (neauditováno) (pokračování)

Název podfondu	NN (L) First Class Multi Asset
<b>Globální expozice - metoda výpočtu</b>	<b>Absolutní VaR</b>
<b>Referenční portfolio</b>	<b>EURIBOR 1-month</b>
<b>Metoda Value at Risk</b>	
Limit stanovený regulačními orgány	20%
Použitý model VaR	Historická simulace*
Nejnižší VaR	1.27%
Nejvyšší VaR	4.91%
Průměrný VaR	3.34%
Zpětné období (úroveň rizika)	1 rok
Míra cenové návratnosti	1 den
Faktor poklesu	0.97*
Zpětné období (historické rozdělení)	10 let
Časový horizont	1 měsíc
Interval spolehlivosti	99%
<b>Pákový efekt</b>	
<b>Maximální očekávaná úroveň pákového efektu</b>	
Hrubý pákový efekt	300%
Čistý pákový efekt	35%
<b>Pozorovaná průměrná úroveň pákového efektu</b>	
Hrubý pákový efekt	110.79%
Čistý pákový efekt	6.66%

Název podfondu	NN (L) First Class Multi Asset Premium
<b>Globální expozice - metoda výpočtu</b>	<b>Absolutní VaR</b>
<b>Referenční portfolio</b>	<b>Euribor 1m</b>
<b>Metoda Value at Risk</b>	
Limit stanovený regulačními orgány	20%
Použitý model VaR	Historická simulace*
Nejnižší VaR	2.15%
Nejvyšší VaR	6.82%
Průměrný VaR	4.81%
Zpětné období (úroveň rizika)	1 rok
Míra cenové návratnosti	1 den
Faktor poklesu	0.97*
Zpětné období (historické rozdělení)	10 let
Časový horizont	1 měsíc
Interval spolehlivosti	99%
<b>Pákový efekt</b>	
<b>Maximální očekávaná úroveň pákového efektu</b>	
Hrubý pákový efekt	650%
Čistý pákový efekt	400%
<b>Pozorovaná průměrná úroveň pákového efektu</b>	
Hrubý pákový efekt	162.15%
Čistý pákový efekt	18.30%

\* Do 31. prosince 2021 podfond používal parametrický model VaR s faktorem poklesu 0.94.

## Doplňující informace akcionářům (neauditováno) (pokračování)

Název podfondu	NN (L) First Class Stable Yield Opportunities
<b>Globální expozice - metoda výpočtu</b>	<b>Absolutní VaR</b>
<b>Referenční portfolio</b>	<b>Euribor 1M</b>
<b>Metoda Value at Risk</b>	
Limit stanovený regulačními orgány	20%
Použitý model VaR	Historická simulace*
Nejnižší VaR	0.66%
Nejvyšší VaR	3.65%
Průměrný VaR	1.97%
Zpětné období (úroveň rizika)	1 rok
Míra cenové návratnosti	1 den
Faktor poklesu	0.97*
Zpětné období (historické rozdělení)	10 let
Časový horizont	1 měsíc
Interval spolehlivosti	99%
<b>Pákový efekt</b>	
<b>Maximální očekávaná úroveň pákového efektu</b>	
Hrubý pákový efekt	400%
Čistý pákový efekt	100%
<b>Pozorovaná průměrná úroveň pákového efektu</b>	
Hrubý pákový efekt	115.95%
Čistý pákový efekt	19.26%

Název podfondu	NN (L) First Class Yield Opportunities
<b>Globální expozice - metoda výpočtu</b>	<b>Absolutní VaR</b>
<b>Referenční portfolio</b>	<b>Euribor 1M</b>
<b>Metoda Value at Risk</b>	
Limit stanovený regulačními orgány	20%
Použitý model VaR	Historická simulace*
Nejnižší VaR	1.48%
Nejvyšší VaR	5.49%
Průměrný VaR	3.22%
Zpětné období (úroveň rizika)	1 rok
Míra cenové návratnosti	1 den
Faktor poklesu	0.97*
Zpětné období (historické rozdělení)	10 let
Časový horizont	1 měsíc
Interval spolehlivosti	99%
<b>Pákový efekt</b>	
<b>Maximální očekávaná úroveň pákového efektu</b>	
Hrubý pákový efekt	400%
Čistý pákový efekt	100%
<b>Pozorovaná průměrná úroveň pákového efektu</b>	
Hrubý pákový efekt	168.66%
Čistý pákový efekt	18.62%

\* Do 31. prosince 2021 podfond používal parametrický model VaR s faktorem poklesu 0.94.



## Doplňující informace akcionářům (neauditováno) (pokračování)

Název podfondu	NN (L) Frontier Markets Debt (Hard Currency)
<b>Globální expozice - metoda výpočtu</b>	<b>Relativní VaR</b>
<b>Referenční portfolio</b>	<b>J.P. Morgan Next Generation Markets (NEXGEM) ex Argentina</b>
<b>Metoda Value at Risk</b>	
Limit stanovený regulačními orgány	200%
Použitý model VaR	Historická simulace*
Nejnižší VaR	109%
Nejvyšší VaR	151%
Průměrný VaR	127%
Zpětné období (úroveň rizika)	1 rok
Míra cenové návratnosti	1 den
Faktor poklesu	0.97*
Zpětné období (historické rozdělení)	10 let
Časový horizont	1 měsíc
Interval spolehlivosti	99%
<b>Pákový efekt</b>	
<b>Maximální očekávaná úroveň pákového efektu</b>	
Hrubý pákový efekt	200%
Čistý pákový efekt	50%
<b>Pozorovaná průměrná úroveň pákového efektu</b>	
Hrubý pákový efekt	33.75%
Čistý pákový efekt	10.75%

Název podfondu	NN (L) Global Bond Opportunities
<b>Globální expozice - metoda výpočtu</b>	<b>Absolutní VaR</b>
<b>Referenční portfolio</b>	<b>Bloomberg Barclays Global Aggregate Index</b>
<b>Metoda Value at Risk</b>	
Limit stanovený regulačními orgány	20%
Použitý model VaR	Historická simulace*
Nejnižší VaR	1.67%
Nejvyšší VaR	9.51%
Průměrný VaR	5.56%
Zpětné období (úroveň rizika)	1 rok
Míra cenové návratnosti	1 den
Faktor poklesu	0.97*
Zpětné období (historické rozdělení)	10 let
Časový horizont	1 měsíc
Interval spolehlivosti	99%
<b>Pákový efekt</b>	
<b>Maximální očekávaná úroveň pákového efektu</b>	
Hrubý pákový efekt	1400%
Čistý pákový efekt	900%
<b>Pozorovaná průměrná úroveň pákového efektu</b>	
Hrubý pákový efekt	865.89%
Čistý pákový efekt	216.64%

\* Do 31. prosince 2021 podfond používal parametrický model VaR s faktorem poklesu 0.94.

## Doplňující informace akcionářům (neauditováno) (pokračování)

Název podfondu	NN (L) Global High Yield
<b>Globální expozice - metoda výpočtu</b>	<b>Relativní VaR</b>
<b>Referenční portfolio</b>	<b>Bloomberg Barclays High Yield 70% US 30% Pan-European ex Fin Subord 2% Issuer Capped</b>
<b>Metoda Value at Risk</b>	
Limit stanovený regulačními orgány	200%
Použitý model VaR	Historická simulace*
Nejnižší VaR	88%
Nejvyšší VaR	113%
Průměrný VaR	105%
Zpětné období (úroveň rizika)	1 rok
Míra cenové návratnosti	1 den
Faktor poklesu	0.97*
Zpětné období (historické rozdělení)	10 let
Časový horizont	1 měsíc
Interval spolehlivosti	99%
<b>Pákový efekt</b>	
<b>Maximální očekávaná úroveň pákového efektu</b>	
Hrubý pákový efekt	200%
Čistý pákový efekt	25%
<b>Pozorovaná průměrná úroveň pákového efektu</b>	
Hrubý pákový efekt	21.13%
Čistý pákový efekt	6.52%

Název podfondu	NN (L) Global Inflation Linked Bond
<b>Globální expozice - metoda výpočtu</b>	<b>Relativní VaR</b>
<b>Referenční portfolio</b>	<b>Bloomberg Barclays World Govt Inflation-Linked All Maturities EUR (hedged)</b>
<b>Metoda Value at Risk</b>	
Limit stanovený regulačními orgány	200%
Použitý model VaR	Historická simulace*
Nejnižší VaR	93%
Nejvyšší VaR	110%
Průměrný VaR	101%
Zpětné období (úroveň rizika)	1 rok
Míra cenové návratnosti	1 den
Faktor poklesu	0.97*
Zpětné období (historické rozdělení)	10 let
Časový horizont	1 měsíc
Interval spolehlivosti	99%
<b>Pákový efekt</b>	
<b>Maximální očekávaná úroveň pákového efektu</b>	
Hrubý pákový efekt	500%
Čistý pákový efekt	300%
<b>Pozorovaná průměrná úroveň pákového efektu</b>	
Hrubý pákový efekt	127.36%
Čistý pákový efekt	25.56%

\* Do 31. prosince 2021 podfond používal parametrický model VaR s faktorem poklesu 0.94.

## Doplňující informace akcionářům (neauditováno) (pokračování)

Název podfondu	NN (L) Global Investment Grade Credit
<b>Globální expozice - metoda výpočtu</b>	<b>Relativní VaR</b>
<b>Referenční portfolio</b>	<b>Bloomberg Barclays Global Aggregate Corporate</b>
<b>Metoda Value at Risk</b>	
Limit stanovený regulačními orgány	200%
Použitý model VaR	Historická simulace*
Nejnižší VaR	94%
Nejvyšší VaR	122%
Průměrný VaR	101%
Zpětné období (úroveň rizika)	1 rok
Míra cenové návratnosti	1 den
Faktor poklesu	0.97*
Zpětné období (historické rozdělení)	10 let
Časový horizont	1 měsíc
Interval spolehlivosti	99%
<b>Pákový efekt</b>	
<b>Maximální očekávaná úroveň pákového efektu</b>	
Hrubý pákový efekt	200%
Čistý pákový efekt	50%
<b>Pozorovaná průměrná úroveň pákového efektu</b>	
Hrubý pákový efekt	82.55%
Čistý pákový efekt	30.73%

Název podfondu	NN (L) Green Bond
<b>Globální expozice - metoda výpočtu</b>	<b>Relativní VaR</b>
<b>Referenční portfolio</b>	<b>Bloomberg Barclays MSCI Euro Green Bond (NR)</b>
<b>Metoda Value at Risk</b>	
Limit stanovený regulačními orgány	200%
Použitý model VaR	Historická simulace*
Nejnižší VaR	99%
Nejvyšší VaR	103%
Průměrný VaR	100%
Zpětné období (úroveň rizika)	1 rok
Míra cenové návratnosti	1 den
Faktor poklesu	0.97*
Zpětné období (historické rozdělení)	10 let
Časový horizont	1 měsíc
Interval spolehlivosti	99%
<b>Pákový efekt</b>	
<b>Maximální očekávaná úroveň pákového efektu</b>	
Hrubý pákový efekt	75%
Čistý pákový efekt	50%
<b>Pozorovaná průměrná úroveň pákového efektu</b>	
Hrubý pákový efekt	14.94%
Čistý pákový efekt	4.31%

\* Do 31. prosince 2021 podfond používal parametrický model VaR s faktorem poklesu 0.94.

## Doplňující informace akcionářům (neauditováno) (pokračování)

Název podfondu	NN (L) Green Bond Short Duration
<b>Globální expozice - metoda výpočtu</b>	<b>Absolutní VaR</b>
<b>Referenční portfolio</b>	-
<b>Metoda Value at Risk</b>	
Limit stanovený regulačními orgány	20%
Použitý model VaR	Historická simulace*
Nejnižší VaR	0.41%
Nejvyšší VaR	3.18%
Průměrný VaR	1.88%
Zpětné období (úroveň rizika)	1 rok
Míra cenové návratnosti	1 den
Faktor poklesu	0.97*
Zpětné období (historické rozdělení)	10 let
Časový horizont	1 měsíc
Interval spolehlivosti	99%
<b>Pákový efekt</b>	
<b>Maximální očekávaná úroveň pákového efektu</b>	
Hrubý pákový efekt	75%
Čistý pákový efekt	50%
<b>Pozorovaná průměrná úroveň pákového efektu</b>	
Hrubý pákový efekt	58.35%
Čistý pákový efekt	0.77%

Název podfondu	NN (L) Multi Asset Factor Opportunities
<b>Globální expozice - metoda výpočtu</b>	<b>Absolutní VaR</b>
<b>Referenční portfolio</b>	<b>1M US LIBOR</b>
<b>Metoda Value at Risk</b>	
Limit stanovený regulačními orgány	20%
Použitý model VaR	Historická simulace*
Nejnižší VaR	3.34%
Nejvyšší VaR	13.18%
Průměrný VaR	6.16%
Zpětné období (úroveň rizika)	1 rok
Míra cenové návratnosti	1 den
Faktor poklesu	0.97*
Zpětné období (historické rozdělení)	10 let
Časový horizont	1 měsíc
Interval spolehlivosti	99%
<b>Pákový efekt</b>	
<b>Maximální očekávaná úroveň pákového efektu</b>	
Hrubý pákový efekt	1300%
Čistý pákový efekt	1150%
<b>Pozorovaná průměrná úroveň pákového efektu</b>	
Hrubý pákový efekt	989.92%
Čistý pákový efekt	295.74%

\* Do 31. prosince 2021 podfond používal parametrický model VaR s faktorem poklesu 0.94.

## Doplňující informace akcionářům (neauditováno) (pokračování)

Název podfondu	NN (L) Multi Asset High Income
<b>Globální expozice - metoda výpočtu</b>	<b>Absolutní VaR</b>
Referenční portfolio	-
<b>Metoda Value at Risk</b>	
Limit stanovený regulačními orgány	20%
Použitý model VaR	Historická simulace*
Nejnižší VaR	2.38%
Nejvyšší VaR	6.87%
Průměrný VaR	4.77%
Zpětné období (úroveň rizika)	1 rok
Míra cenové návratnosti	1 den
Faktor poklesu	0.97*
Zpětné období (historické rozdělení)	10 let
Časový horizont	1 měsíc
Interval spolehlivosti	99%
<b>Pákový efekt</b>	
<b>Maximální očekávaná úroveň pákového efektu</b>	
Hrubý pákový efekt	200%
Čistý pákový efekt	100%
<b>Pozorovaná průměrná úroveň pákového efektu</b>	
Hrubý pákový efekt	72.19%
Čistý pákový efekt	5.58%

Název podfondu	NN (L) Social Bond
<b>Globální expozice - metoda výpočtu</b>	<b>Relativní VaR</b>
Referenční portfolio	iBoxx EUR Investment Grade Social Bonds (10% Issuer Cap)
<b>Metoda Value at Risk</b>	
Limit stanovený regulačními orgány	200%
Použitý model VaR	Historická simulace
Nejnižší VaR	99.5%
Nejvyšší VaR	105.8%
Průměrný VaR	102.0%
Zpětné období (úroveň rizika)	1 rok
Míra cenové návratnosti	1 den
Faktor poklesu	0.97
Zpětné období (historické rozdělení)	11 let
Časový horizont	1 měsíc
Interval spolehlivosti	99%
<b>Pákový efekt</b>	
<b>Maximální očekávaná úroveň pákového efektu</b>	
Hrubý pákový efekt	75%
Čistý pákový efekt	50%
<b>Pozorovaná průměrná úroveň pákového efektu</b>	
Hrubý pákový efekt	115.8%
Čistý pákový efekt	101.9%

\* Do 31. prosince 2021 podfond používal parametrický model VaR s faktorem poklesu 0.94.

## Doplňující informace akcionářům (neauditováno) (pokračování)

Název podfondu	NN (L) Sovereign Green Bond
<b>Globální expozice - metoda výpočtu</b>	<b>Relativní VaR</b>
<b>Referenční portfolio</b>	<b>Bloomberg Barclays MSCI Euro Green Bond Treasury and Government-Related Index</b>
<b>Metoda Value at Risk</b>	
Limit stanovený regulačními orgány	200%
Použitý model VaR	Historická simulace*
Nejnižší VaR	99%
Nejvyšší VaR	104%
Průměrný VaR	101%
Zpětné období (úroveň rizika)	1 rok
Míra cenové návratnosti	1 den
Faktor poklesu	0.97*
Zpětné období (historické rozdělení)	10 let
Časový horizont	1 měsíc
Interval spolehlivosti	99%
<b>Pákový efekt</b>	
<b>Maximální očekávaná úroveň pákového efektu</b>	
Hrubý pákový efekt	75%
Čistý pákový efekt	50%
<b>Pozorovaná průměrná úroveň pákového efektu</b>	
Hrubý pákový efekt	14.92%
Čistý pákový efekt	3.00%

Název podfondu	NN (L) US Credit
<b>Globální expozice - metoda výpočtu</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	Historická simulace*
Nejnižší VaR	93%
Nejvyšší VaR	106%
Průměrný VaR	99%
Zpětné období (úroveň rizika)	1 rok
Míra cenové návratnosti	1 den
Faktor poklesu	0.97*
Zpětné období (historické rozdělení)	10 let
Časový horizont	1 měsíc
Interval spolehlivosti	99%
<b>Pákový efekt</b>	
<b>Maximální očekávaná úroveň pákového efektu</b>	
Hrubý pákový efekt	200%
Čistý pákový efekt	50%
<b>Pozorovaná průměrná úroveň pákového efektu</b>	
Hrubý pákový efekt	16.15%
Čistý pákový efekt	7.89%

\* Do 31. prosince 2021 podfond používal parametrický model VaR s faktorem poklesu 0.94.

## Doplňující informace akcionářům (neauditováno) (pokračování)

Název podfondu	NN (L) US Factor Credit
<b>Globální expozice - metoda výpočtu</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	Historická simulace*
Nejnižší VaR	93%
Nejvyšší VaR	105%
Průměrný VaR	97%
Zpětné období (úroveň rizika)	1 rok
Míra cenové návratnosti	1 den
Faktor poklesu	0.97*
Zpětné období (historické rozdělení)	10 let
Časový horizont	1 měsíc
Interval spolehlivosti	99%
<b>Pákový efekt</b>	
<b>Maximální očekávaná úroveň pákového efektu</b>	
Hrubý pákový efekt	200%
Čistý pákový efekt	150%
<b>Pozorovaná průměrná úroveň pákového efektu</b>	
Hrubý pákový efekt	71.57%
Čistý pákový efekt	67.74%

Název podfondu	NN (L) US High Yield
<b>Globální expozice - metoda výpočtu</b>	<b>Relativní VaR</b>
<b>Referenční portfolio</b>	<b>ICE BofAML US High Yield Constrained (TR)</b>
<b>Metoda Value at Risk</b>	
Limit stanovený regulačními orgány	200%
Použitý model VaR	Historická simulace*
Nejnižší VaR	83%
Nejvyšší VaR	110%
Průměrný VaR	100%
Zpětné období (úroveň rizika)	1 rok
Míra cenové návratnosti	1 den
Faktor poklesu	0.97*
Zpětné období (historické rozdělení)	10 let
Časový horizont	1 měsíc
Interval spolehlivosti	99%
<b>Pákový efekt</b>	
<b>Maximální očekávaná úroveň pákového efektu</b>	
Hrubý pákový efekt	200%
Čistý pákový efekt	25%
<b>Pozorovaná průměrná úroveň pákového efektu</b>	
Hrubý pákový efekt	13.40%
Čistý pákový efekt	0.77%

\* Do 31. prosince 2021 podfond používal parametrický model VaR s faktorem poklesu 0.94.

Další informace získáte na adrese:

NN Investment Partners B.V.  
P.O. Box 90470  
2509 LL The Hague  
Prinses Beatrixlaan 35  
2595 AK The Hague  
The Netherlands  
e-mail: [info@nnip.com](mailto:info@nnip.com)  
nebo [www.nnip.com](http://www.nnip.com)