

NN (L)

INTERNATIONAL

Société d'Investissement à Capital Variable

R.C.S. Luxembourg N° B 47 586

Pololetní zpráva a neauditované finanční výkazy

LUXEMBOURG za období uzavřené k 31. prosinci 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
nebo www.nnip.com

Upozornění

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

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

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

Obsah

Strana

Organizace	4
Konsolidovaný finanční výkaz	
Konsolidovaný výkaz čistých aktiv k 31/12/2022	7
NN (L) International Central European Equity	
Statistika	8
Finanční výkazy	9
Výkaz čistých aktiv k 31/12/2022	9
Portfolio cenných papírů k 31/12/2022	10
Přehled čistých aktiv k 31/12/2022	10
NN (L) International China A-Share Equity	
Statistika	11
Finanční výkazy	12
Výkaz čistých aktiv k 31/12/2022	12
Portfolio cenných papírů k 31/12/2022	13
Finanční deriváty k 31/12/2022	13
Přehled čistých aktiv k 31/12/2022	13
NN (L) International Czech Bond	
Statistika	14
Finanční výkazy	15
Výkaz čistých aktiv k 31/12/2022	15
Portfolio cenných papírů k 31/12/2022	16
Finanční deriváty k 31/12/2022	16
Přehled čistých aktiv k 31/12/2022	17
NN (L) International Czech Short Term Bond	
Statistika	18
Finanční výkazy	19
Výkaz čistých aktiv k 31/12/2022	19
Portfolio cenných papírů k 31/12/2022	20
Přehled čistých aktiv k 31/12/2022	20
NN (L) International Emerging Markets Hard Currency Sovereign Debt ESG Optimised Index	
Statistika	21
Finanční výkazy	23
Výkaz čistých aktiv k 31/12/2022	23
Portfolio cenných papírů k 31/12/2022	24
Finanční deriváty k 31/12/2022	28
Přehled čistých aktiv k 31/12/2022	28

Obsah (pokračování)	Strana
NN (L) International Hungarian Bond	
Statistika	29
Finanční výkazy	30
Výkaz čistých aktiv k 31/12/2022	30
Portfolio cenných papírů k 31/12/2022	31
Finanční deriváty k 31/12/2022	31
Přehled čistých aktiv k 31/12/2022	32
NN (L) International Hungarian Short Term Government Bond	
Statistika	33
Finanční výkazy	34
Výkaz čistých aktiv k 31/12/2022	34
Portfolio cenných papírů k 31/12/2022	35
Finanční deriváty k 31/12/2022	35
Přehled čistých aktiv k 31/12/2022	36
NN (L) International ING Conservator	
Statistika	37
Finanční výkazy	38
Výkaz čistých aktiv k 31/12/2022	38
Portfolio cenných papírů k 31/12/2022	39
Finanční deriváty k 31/12/2022	39
Přehled čistých aktiv k 31/12/2022	39
NN (L) International ING Dinamic	
Statistika	40
Finanční výkazy	41
Výkaz čistých aktiv k 31/12/2022	41
Portfolio cenných papírů k 31/12/2022	42
Finanční deriváty k 31/12/2022	42
Přehled čistých aktiv k 31/12/2022	42
NN (L) International ING Moderat	
Statistika	43
Finanční výkazy	44
Výkaz čistých aktiv k 31/12/2022	44
Portfolio cenných papírů k 31/12/2022	45
Finanční deriváty k 31/12/2022	45
Přehled čistých aktiv k 31/12/2022	45
NN (L) International Romanian Bond	

Obsah (pokračování)

Strana

Statistika	46
Finanční výkazy	47
Výkaz čistých aktiv k 31/12/2022	47
Portfolio cenných papírů k 31/12/2022	48
Finanční deriváty k 31/12/2022	48
Přehled čistých aktiv k 31/12/2022	49
NN (L) International Romanian Equity	
Statistika	50
Finanční výkazy	51
Výkaz čistých aktiv k 31/12/2022	51
Portfolio cenných papírů k 31/12/2022	52
Přehled čistých aktiv k 31/12/2022	52
NN (L) International Tri-Income Fund	
Statistika	53
Finanční výkazy	55
Výkaz čistých aktiv k 31/12/2022	55
Portfolio cenných papírů k 31/12/2022	56
Finanční deriváty k 31/12/2022	57
Přehled čistých aktiv k 31/12/2022	57
Poznámky k finančním výkazům	58
Doplňující informace akcionářům	73

Organizace

Sídlo společnosti	80, route d'Esch, L-1470 Luxembourg
Představenstvo	
Předseda	Dirk Buggenhout, Head of Investment Operations, NN Investment Partners B.V. („Skupina“)
Členové	Benoît De Belder, Independent Director Patrick Den Besten (do 15. prosince 2022), Head of Financial Risk, NN Investment Partners B.V. („Skupina“) Jan Jaap Hazenberg, Head of Product Strategy, NN Investment Partners B.V. („Skupina“) Sophie Mosnier, Independent Director
Manažerská společnost	NN Investment Partners B.V., 35, Prinses Beatrixlaan, 2595 AK, The Hague, The Netherlands
Investiční manažer	NN Investment Partners B.V., 35, Prinses Beatrixlaan, 2595 AK, The Hague, The Netherlands funkce delegována na China Asset Management (Hong Kong) Limited, Hong Kong, Central, Garden Rd, 1, Bank of China Tower, 37 NN Investment Partners North America LLC, 230 Park Avenue, Suite 1800, New York, NY 10169, United States of America NN Investment Partners (Singapore) Ltd, MBFC Tower 2, #31-01, 10 Marina Boulevard, 018983 Singapore

Organizace (pokračování)

Správní zástupce, správce seznamu akcionářů, zástupce pro převody a hlavní výplatce

NN Investment Partners B.V.,
35, Prinses Beatrixlaan, 2595 AK, The Hague, The Netherlands

funkce delegována na

Brown Brothers Harriman (Luxembourg) S.C.A.,
80, route d'Esch, L-1470 Luxembourg

Depozitář

Brown Brothers Harriman (Luxembourg) S.C.A.,
80, route d'Esch, L-1470 Luxembourg

Zástupce pro půjčky cenných papírů

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

Zástupce pro zajišťování cenných papírů

State Street Bank International GmbH,
Solmsstrasse 83, 60486 Frankfurt am Main, Germany

Nezávislý auditor

PricewaterhouseCoopers, Société Coopérative,
2, Gerhard Mercator, L-2182 Luxembourg

Protistrany dohod o finančních derivátech obchodovaných OTC

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

Protistrany smluv o měnových forwardech

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

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

Deutsche Bank AG,
Taunusanlage 12, 60325 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

Organizace (pokračování)

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 swapových dohod**Citigroup Global Markets Europe AG,**

Reuterweg 16, 60323 Frankfurt am Main, Germany

J.P. Morgan SE,

Taunustor 1, 60310 Frankfurt, Germany

Konsolidovaný finanční výkaz (Vyjádřeno v EUR)

Konsolidovaný výkaz čistých aktiv k 31/12/2022

	Poznámky	
Portfolio cenných papírů celkem	2	1,286,422,728.31
Akcie		363,663,542.43
Subjekty kolektivního investování		127,961,709.09
Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje		777,316,163.60
Nástroje peněžního trhu		17,481,313.19
Finanční deriváty celkem	2	4,784,387.95
Měnové forwardy		3,089,107.06
Futures		1,695,280.89
Hotovost v bance		34,520,244.03
Marginální vklady		1,691,899.90
Ostatní aktiva	4,12	30,823,999.29
Aktiva celkem		1,358,243,259.48
Běžná pasiva	4,12	(14,945,580.72)
Finanční deriváty celkem	2	(1,216,552.49)
Úrokové swapy		(1,215,426.97)
Měnové forwardy		(1,125.52)
Pasiva celkem		(16,162,133.21)
Čistá aktiva na konci období		1,342,081,126.27

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) International Central European Equity

(Vyjádřeno v CZK)

Statistika

Čistá aktiva	31/12/2022	CZK	4,370,286,450.40	Capitalisation I (EUR)	31/12/2022	1.20%
	30/06/2022	CZK	4,390,619,141.46	Capitalisation P (CZK)	31/12/2022	2.44%
	30/06/2021	CZK	6,931,469,284.93	Capitalisation P (EUR)	31/12/2022	2.44%
Čistá hodnota aktiv na akcii**				Distribution P (CZK)	31/12/2022	2.44%
	31/12/2022	CZK	178,056.35	Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*	31/12/2022	107.35%
	30/06/2022	CZK	176,788.37			
30/06/2021	CZK	193,146.31				
Capitalisation I (CZK)	31/12/2022	EUR	7,559.27			
	30/06/2022	EUR	7,329.00			
	30/06/2021	EUR	7,764.71			
Capitalisation P (CZK)	31/12/2022	CZK	3,420.89			
	30/06/2022	CZK	3,417.79			
	30/06/2021	CZK	3,780.59			
Capitalisation P (EUR)	31/12/2022	EUR	147.48			
	30/06/2022	EUR	143.89			
	30/06/2021	EUR	154.35			
Distribution P (CZK)	31/12/2022	CZK	668.15			
	30/06/2022	CZK	683.81			
	30/06/2021	CZK	762.59			
Počet akcií						
	31/12/2022		17,296			
	30/06/2022		17,413			
Capitalisation I (EUR)	31/12/2022		18,142			
	30/06/2022		1,100			
	30/06/2021		1,100			
Capitalisation P (CZK)	31/12/2022		9,818			
	30/06/2022		274,663			
	30/06/2021		280,995			
Capitalisation P (EUR)	31/12/2022		341,290			
	30/06/2022		36,404			
	30/06/2021		36,935			
Distribution P (CZK)	31/12/2022		42,588			
	30/06/2022		30,842			
	30/06/2021		30,805			
Distribution P (EUR)	31/12/2022		32,782			
	30/06/2022					
	30/06/2021					
Dividendy						
	03/08/2022	CZK	16.55			
Poplatek za správu v %*						
	31/12/2022		1.20%			

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

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

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

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

** Oficiální čistá hodnota aktiv na akcii popř. zahrnující kolísavé stanovení cen (viz poznámku 3).

NN (L) International Central European Equity

(Vyjádřeno v CZK)

Finanční výkazy

Výkaz čistých aktiv k 31/12/2022

	Poznámky	
Portfolio cenných papírů celkem	2	4,213,615,010.60
Akcie		4,019,419,367.47
Subjekty kolektivního investování		194,195,643.13
Hotovost v bance		89,105,815.48
Ostatní aktiva	4	80,173,404.86
Aktiva celkem		4,382,894,230.94
Běžná pasiva	4	(12,607,780.54)
Pasiva celkem		(12,607,780.54)
Čistá aktiva na konci období		4,370,286,450.40

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) International Central European Equity

(Vyjádřeno v CZK)

Portfolio cenných papírů k 31/12/2022

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v CZK	% ČHA
Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu přijaté ke kotaci na oficiálním trhu burzy a/nebo obchodované na jiném regulovaném trhu				
Akcie				
Polsko				
157,000	ALIOR BANK SA	PLN	27,761,516.73	0.64
130,000	ASSECO POLAND SA	PLN	48,697,807.20	1.11
1,286,305	BANK MILLENNIUM SA	PLN	30,397,570.10	0.70
337,000	BANK POLSKA KASA OPIEKI SA	PLN	150,409,560.16	3.44
112,000	CD PROJEKT SA	PLN	74,918,052.26	1.71
228,000	CYFROWY POLSAT SA	PLN	20,716,845.91	0.47
109,500	DINO POLSKA SA	PLN	212,042,109.67	4.85
16,000	GRUPA KETY SA	PLN	37,728,159.17	0.86
165,000	KGHM POLSKA MIEDZ SA	PLN	107,909,913.68	2.47
31,099	KRUK SA	PLN	49,743,638.79	1.14
1,950	LPP SA	PLN	107,155,298.90	2.45
10,500	MBANK SA	PLN	16,036,531.55	0.37
1,220,549	ORANGE POLSKA SA	PLN	41,728,818.03	0.95
755,000	PGE POLSKA GRUPA ENERGETYCZNA SA	PLN	26,817,435.59	0.61
585,000	POLSKI KONCERN NAFTOWY ORLEN SA	PLN	193,905,814.12	4.44
1,420,000	POWSZECHNA KASA OSZCZEDNOSCI BANK POLSKI SA	PLN	221,930,530.16	5.09
760,000	POWSZECHNY ZAKLAD UBEZPIECZEN SA	PLN	138,896,589.48	3.18
60,000	SANTANDER BANK POLSKA SA	PLN	80,306,491.97	1.84
			1,587,102,683.47	36.32
Česká republika				
401,000	CEZ AS	CZK	308,770,000.00	7.07
99,444	COLT CZ GROUP SE	CZK	54,893,088.00	1.26
495,000	KOMERCNI BANKA AS	CZK	324,225,000.00	7.41
400,000	MONETA MONEY BANK AS	CZK	30,400,000.00	0.70
			718,288,088.00	16.44
Rakousko				
50,000	ERSTE GROUP BANK AG	CZK	35,850,000.00	0.82
478,500	ERSTE GROUP BANK AG	EUR	345,574,863.83	7.91
10,000	OMV AG	EUR	11,618,072.75	0.27
15,000	SCHOELLER-BLECKMANN OILFIELD EQUIPMENT AG	EUR	21,086,439.73	0.48
314,500	VIENNA INSURANCE GROUP AG WIENER VERSICHERUNG GRUPPE	EUR	169,780,259.24	3.88
			583,909,635.55	13.36
Maďarsko				
693,000	MOL HUNGARIAN OIL & GAS PLC	HUF	108,762,991.49	2.49
272,000	OTP BANK NYRT	HUF	165,867,262.48	3.80
290,000	RICHTER GEDEON NYRT	HUF	145,183,314.71	3.32
			419,813,568.68	9.61
Rumunsko				
1,300,000	AQUILA PART PROD COM SA	RON	3,503,137.09	0.08
867,999	BANCA TRANSILVANIA SA	RON	84,407,932.40	1.93
510,512	BRD-GROUPE SOCIETE GENERALE SA	RON	32,398,433.39	0.74
345,000	MED LIFE SA	RON	28,462,988.87	0.65
52,000,000	OMV PETROM SA	RON	106,617,215.84	2.44
216,000	SOCIETATEA NATIONALA DE GAZE NATURALE ROMGAZ SA	RON	39,805,713.28	0.91
386,000	SOCIETATEA NATIONALA NUCLEARELECTRICA SA	RON	80,650,260.96	1.85
8,693,837	TERAPLAST SA	RON	23,342,581.63	0.53
			399,188,263.46	9.13

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v CZK	% ČHA
Lucembursko				
980,000	ALLEGRO.EU SA	PLN	127,071,453.38	2.91
			127,071,453.38	2.91
Řecko				
285,000	OPAP SA	EUR	91,073,854.88	2.08
			91,073,854.88	2.08
Nizozemsko				
67,015	DIGI COMMUNICATIONS NV - B	RON	10,305,220.27	0.23
190,000	PEPCO GROUP NV	PLN	38,743,599.78	0.88
			49,048,820.05	1.11
Slovensko				
181,500	GEVORKYAN AS NPV	CZK	43,923,000.00	1.01
			43,923,000.00	1.01
			4,019,419,367.47	91.97
Subjekty kolektivního investování				
Otevřené podílové fondy				
Rumunsko				
19,500,000	FONDUL PROPRIETATEA SA	RON	194,195,643.13	4.45
			194,195,643.13	4.45
			194,195,643.13	4.45
Portfolio cenných papírů celkem			4,213,615,010.60	96.42

Přehled čistých aktiv k 31/12/2022

		% ČHA
Portfolio cenných papírů celkem	4,213,615,010.60	96.42
Hotovost v bance	89,105,815.48	2.04
Ostatní aktiva a pasiva	67,565,624.32	1.54
Čistá aktiva celkem	4,370,286,450.40	100.00

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) International China A-Share Equity

(Vyjádřeno v USD)

Statistika

Čistá aktiva	31/12/2022	USD	40,625,854.76	Počet akcií			
	30/06/2022	USD	62,251,599.99				
	30/06/2021	USD	66,065,100.05		Capitalisation R (USD)	31/12/2022	220
Čistá hodnota aktiv na akcii					30/06/2022	220	
					30/06/2021	225	
Capitalisation I (USD)	31/12/2022	USD	5,874.67	Capitalisation R Hedged (i) (EUR)	31/12/2022	321	
	30/06/2022	USD	7,459.86		30/06/2022	248	
	30/06/2021	USD	10,185.70		30/06/2021	-	
Capitalisation O (USD)	31/12/2022	USD	3,360.88	Capitalisation X (USD)	31/12/2022	488	
	30/06/2022	USD	4,267.84		30/06/2022	518	
	30/06/2021	USD	5,828.38		30/06/2021	2,488	
Capitalisation P (USD)	31/12/2022	USD	286.46	Capitalisation Z (USD)	31/12/2022	-	
	30/06/2022	USD	365.43		30/06/2022	274	
	30/06/2021	USD	503.54		30/06/2021	855	
Capitalisation R (USD)	31/12/2022	USD	292.27	Distribution P (USD)	31/12/2022	26,275	
	30/06/2022	USD	371.43		30/06/2022	42,028	
	30/06/2021	USD	507.98		30/06/2021	10,044	
Capitalisation R Hedged (i) (EUR)	31/12/2022	EUR	156.50	Distribution Z (EUR)	31/12/2022	4,000	
	30/06/2022	EUR	202.24		30/06/2022	4,000	
	30/06/2021	EUR	-		30/06/2021	4,000	
Capitalisation X (USD)	31/12/2022	USD	282.40	Dividendy			
	30/06/2022	USD	361.17				
	30/06/2021	USD	500.05		Distribution Z (EUR)	20/10/2022	EUR 53.79
Capitalisation Z (USD)	31/12/2022	USD	-	Poplatek za správu v %*			
	30/06/2022	USD	7,580.01		Capitalisation I (USD)	31/12/2022	0.99%
	30/06/2021	USD	10,274.57		Capitalisation O (USD)	31/12/2022	1.00%
Distribution P (USD)	31/12/2022	USD	166.46	Capitalisation P (USD)	31/12/2022	1.90%	
	30/06/2022	USD	211.92	Capitalisation R (USD)	31/12/2022	1.15%	
	30/06/2021	USD	291.10	Capitalisation R Hedged (i) (EUR)	31/12/2022	1.17%	
Distribution Z (EUR)	31/12/2022	EUR	6,117.08	Capitalisation X (USD)	31/12/2022	2.40%	
	30/06/2022	EUR	7,946.91	Distribution P (USD)	31/12/2022	1.50%	
	30/06/2021	EUR	9,518.96	Distribution Z (EUR)	31/12/2022	0.26%	
Počet akcií				Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*			
	31/12/2022		56		31/12/2022	194.98%	
	30/06/2022		60				
30/06/2021		0.30					
Capitalisation O (USD)	31/12/2022		2,822				
	30/06/2022		4,007				
	30/06/2021		1,315				
Capitalisation P (USD)	31/12/2022		246				
	30/06/2022		246				
	30/06/2021		4				

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

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

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

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

** Oficiální čistá hodnota aktiv na akcii popř. zahrnující kolísavé stanovení cen (viz poznámku 3).

NN (L) International China A-Share Equity

(Vyjádřeno v USD)

Finanční výkazy

Výkaz čistých aktiv k 31/12/2022

	Poznámky	
Portfolio cenných papírů celkem	2	39,376,289.62
Akcie		39,376,289.62
Finanční deriváty celkem	2	800.20
Měnové forwardy		800.20
Hotovost v bance		1,207,751.99
Ostatní aktiva	4	1,814,073.06
Aktiva celkem		42,398,914.87
Běžná pasiva	4	(1,773,060.11)
Pasiva celkem		(1,773,060.11)
Čistá aktiva na konci období		40,625,854.76

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) International China A-Share Equity

(Vyjádřeno v USD)

Portfolio cenných papírů k 31/12/2022

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu přijaté ke kotaci na oficiálním trhu burzy a/nebo obchodované na jiném regulovaném trhu				
Akcie				
Čína				
352,068	BANK OF NINGBO CO LTD - A	CNH	1,647,863.51	4.06
218,850	BEIJING ORIENTAL YUHONG WATERPROOF TECHNOLOGY CO LTD - A	CNH	1,059,159.86	2.61
15,700	BYD CO LTD - A	CNH	582,000.74	1.43
499,425	CHINA MERCHANTS BANK CO LTD - A	CNH	2,712,856.66	6.68
1,123,640	CHINA STATE CONSTRUCTION ENGINEERING CORP LTD - A	CNH	881,240.47	2.16
19,400	CHINA TOURISM GROUP DUTY FREE CORP LTD	CNH	603,337.62	1.49
256,367	CHINA YANGTZE POWER CO LTD - A	CNH	777,528.69	1.91
28,600	CHONGQING BREWERY CO LTD - A	CNH	524,634.10	1.29
30,393	CONTEMPORARY AMPEREX TECHNOLOGY CO LTD - A	CNH	1,723,044.49	4.24
570,000	HENAN SHENHUO COAL & POWER CO LTD - A	CNH	1,229,893.73	3.03
23,300	HUIZHOU DESAY SV AUTOMOTIVE CO LTD - A	CNH	353,896.85	0.87
62,800	INNER MONGOLIA YILI INDUSTRIAL GROUP CO LTD - A	CNH	280,859.72	0.69
220,076	JIANGSU HENGRUI PHARMACEUTICALS CO LTD - A	CNH	1,223,269.39	3.01
174,900	JIANGSU ZHONGTIAN TECHNOLOGY CO LTD - A	CNH	406,694.75	1.00
13,472	KWEICHOW MOUTAI CO LTD - A	CNH	3,358,993.65	8.27
54,900	LAOBAIXING PHARMACY CHAIN JSC - A	CNH	320,383.24	0.79
474,800	LEPU MEDICAL TECHNOLOGY BEIJING CO LTD - A	CNH	1,573,173.73	3.87
124,200	MIDEA GROUP CO LTD - A	CNH	928,042.34	2.28
127,360	MING YANG SMART ENERGY GROUP LTD - A	CNH	464,064.10	1.14
289,560	NARI TECHNOLOGY CO LTD - A	CNH	1,020,888.03	2.51
421,950	POLY DEVELOPMENTS AND HOLDINGS GROUP CO LTD - A	CNH	920,321.26	2.27
111,300	SHANGHAI AIKO SOLAR ENERGY CO LTD - A	CNH	608,390.99	1.50
181,200	SHENZHEN INOVANCE TECHNOLOGY CO LTD - A	CNH	1,817,085.23	4.47
36,515	SHENZHEN MINDRAY BIO-MEDICAL ELECTRONICS CO LTD - A	CNH	1,667,719.70	4.11
31,100	SUNGROW POWER SUPPLY CO LTD - A	CNH	501,910.64	1.24
681,253	TCL ZHONGHUAN RENEWABLE ENERGY TECHNOLOGY CO LTD - A	CNH	3,704,895.71	9.11
14,500	TIANQI LITHIUM CORP - A	CNH	165,313.84	0.41
311,900	TIANSHAN ALUMINUM GROUP CO LTD - A	CNH	347,498.35	0.86
17,700	YUNNAN ENERGY NEW MATERIAL CO LTD - A	CNH	335,651.93	0.83
			31,740,613.32	78.13
Kajmanské ostrovy				
54,200	ALIBABA GROUP HOLDING LTD	HKD	600,119.43	1.48
5,740	BILIBILI INC - Z	HKD	136,477.99	0.34
21,970	KANZHUN LTD - ADR	USD	447,528.90	1.10
97,700	NETEASE INC	HKD	1,432,173.77	3.52
30,264	PINDUODUO INC - ADR	USD	2,468,029.20	6.08
21,900	TENCENT HOLDINGS LTD	HKD	937,363.56	2.31
68,800	XPENG INC - A	HKD	334,440.93	0.81
			6,356,133.78	15.64
Hongkong				
29,700	HONG KONG EXCHANGES & CLEARING LTD	HKD	1,279,542.52	3.15
			1,279,542.52	3.15
			39,376,289.62	96.92
Portfolio cenných papírů celkem			39,376,289.62	96.92

Finanční deriváty k 31/12/2022

K výplatě	K úhradě	Datum splatnosti	Závazky v USD	Nerealizovaný zisk nebo ztráta v USD		
Měnové forwardy						
51,613.98	EUR	54,338.47	USD	19/01/2023	54,338.47	806.32
498.99	USD	472.77	EUR	19/01/2023	498.99	(6.12)
					54,837.46	800.20

Finanční deriváty celkem 800.20

Přehled čistých aktiv k 31/12/2022

		% ČHA
Portfolio cenných papírů celkem	39,376,289.62	96.92
Finanční deriváty celkem	800.20	0.00
Hotovost v bance	1,207,751.99	2.97
Ostatní aktiva a pasiva	41,012.95	0.11
Čistá aktiva celkem	40,625,854.76	100.00

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) International Czech Bond

(Vyjádřeno v CZK)

Statistika

Čistá aktiva				Poplatek za správu v %*			
	31/12/2022	CZK	5,748,785,613.39	Capitalisation I (CZK)	31/12/2022		0.76%
	30/06/2022	CZK	5,098,689,943.85	Capitalisation P (CZK)	31/12/2022		1.30%
	30/06/2021	CZK	5,746,340,415.92	Capitalisation X (CZK)	31/12/2022		1.50%
Čistá hodnota aktiv na akciích**				Distribution P (CZK)	31/12/2022		1.30%
Capitalisation I (CZK)	31/12/2022	CZK	114,477.07	Distribution X (CZK)	31/12/2022		1.50%
	30/06/2022	CZK	112,590.44	Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*	31/12/2022		91.80%
	30/06/2021	CZK	134,221.12				
Capitalisation P (CZK)	31/12/2022	CZK	2,315.80				
	30/06/2022	CZK	2,283.88				
	30/06/2021	CZK	2,737.45				
Capitalisation X (CZK)	31/12/2022	CZK	15,476.19				
	30/06/2022	CZK	15,278.54				
	30/06/2021	CZK	18,349.22				
Distribution P (CZK)	31/12/2022	CZK	1,366.92				
	30/06/2022	CZK	1,352.68				
	30/06/2021	CZK	1,631.15				
Distribution X (CZK)	31/12/2022	CZK	44,289.29				
	30/06/2022	CZK	43,952.75				
	30/06/2021	CZK	52,968.23				
Počet akcií							
Capitalisation I (CZK)	31/12/2022		38,286				
	30/06/2022		38,066				
	30/06/2021		37,987				
Capitalisation P (CZK)	31/12/2022		587,070				
	30/06/2022		353,493				
	30/06/2021		234,566				
Capitalisation X (CZK)	31/12/2022		66				
	30/06/2022		21				
	30/06/2021		11				
Distribution P (CZK)	31/12/2022		3,619				
	30/06/2022		3,521				
	30/06/2021		2,873				
Distribution X (CZK)	31/12/2022		10				
	30/06/2022		10				
	30/06/2021		14				
Dividendy							
Distribution P (CZK)	03/08/2022	CZK	4.79				
Distribution X (CZK)	20/10/2022	CZK	226.16				

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

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

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

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

** Oficiální čistá hodnota aktiv na akciích popř. zahrnující kolísavé stanovení cen (viz poznámku 3).

NN (L) International Czech Bond

(Vyjádřeno v CZK)

Finanční výkazy

Výkaz čistých aktiv k 31/12/2022

	Poznámky	
Portfolio cenných papírů celkem	2	5,656,172,104.56
Subjekty kolektivního investování		23,420,179.39
Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje		5,632,751,925.17
Finanční deriváty celkem	2	1,864,198.08
Měnové forwardy		1,864,198.08
Hotovost v bance		34,984,425.75
Ostatní aktiva	4	69,286,955.25
Aktiva celkem		5,762,307,683.64
Běžná pasiva	4,12	(12,191,479.89)
Finanční deriváty celkem	2	(1,330,590.36)
Úrokové swapy		(1,330,590.36)
Pasiva celkem		(13,522,070.25)
Čistá aktiva na konci období		5,748,785,613.39

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) International Czech Bond

(Vyjádřeno v CZK)

Portfolio cenných papírů k 31/12/2022

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v CZK	% ČHA
Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu přijaté ke kotaci na oficiálním trhu burzy a/nebo obchodované na jiném regulovaném trhu				
Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje				
Česká republika				
8,000,000	ALLWYN INTERNATIONAL AS 5.200% 23/09/2024	CZK	7,620,000.00	0.13
76,000,000	CZECH REPUBLIC GOVERNMENT BOND 0.050% 29/11/2029	CZK	53,883,424.68	0.94
190,700,000	CZECH REPUBLIC GOVERNMENT BOND 0.250% 10/02/2027	CZK	156,098,877.11	2.72
1,083,000,000	CZECH REPUBLIC GOVERNMENT BOND 0.450% 25/10/2023	CZK	1,030,344,258.42	17.93
95,000,000	CZECH REPUBLIC GOVERNMENT BOND 0.950% 15/05/2030	CZK	71,170,033.75	1.24
270,000,000	CZECH REPUBLIC GOVERNMENT BOND 1.000% 26/06/2026	CZK	233,452,729.80	4.06
375,700,000	CZECH REPUBLIC GOVERNMENT BOND 1.200% 13/03/2031	CZK	279,481,159.89	4.86
560,000,000	CZECH REPUBLIC GOVERNMENT BOND 1.250% 14/02/2025	CZK	511,580,165.60	8.90
785,000,000	CZECH REPUBLIC GOVERNMENT BOND 1.500% 24/04/2040	CZK	467,231,513.30	8.13
460,000,000	CZECH REPUBLIC GOVERNMENT BOND 1.750% 23/06/2032	CZK	346,804,653.60	6.03
120,000,000	CZECH REPUBLIC GOVERNMENT BOND 18/04/2023 FRN	CZK	119,602,642.80	2.08
90,000,000	CZECH REPUBLIC GOVERNMENT BOND 2.000% 13/10/2033	CZK	67,524,377.40	1.17
440,000,000	CZECH REPUBLIC GOVERNMENT BOND 2.400% 17/09/2025	CZK	407,556,960.80	7.09
405,000,000	CZECH REPUBLIC GOVERNMENT BOND 2.500% 25/08/2028	CZK	351,136,749.60	6.11
447,000,000	CZECH REPUBLIC GOVERNMENT BOND 2.750% 23/07/2029	CZK	387,595,188.51	6.74
115,000,000	CZECH REPUBLIC GOVERNMENT BOND 3.500% 30/05/2035	CZK	98,658,856.50	1.72
270,000,000	CZECH REPUBLIC GOVERNMENT BOND 4.200% 04/12/2036	CZK	247,954,378.50	4.31
336,000,000	CZECH REPUBLIC GOVERNMENT BOND 4.850% 26/11/2057	CZK	324,547,668.48	5.65
60,000,000	CZECH REPUBLIC GOVERNMENT BOND 5.000% 30/09/2030	CZK	59,492,840.40	1.03
30,000,000	EPH FINANCING CZ AS 4.500% 17/03/2025	CZK	27,810,000.00	0.48
20,000,000	MONETA MONEY BANK 8.000% 15/12/2026	CZK	20,800,000.00	0.36
51,000,000	NET4GAS 2.745% 28/01/2031	CZK	21,792,300.00	0.38
6,000,000	NET4GAS 28/01/2028 FRN	CZK	4,159,800.00	0.07
			5,296,298,579.14	92.13
Nadnárodní a mezinárodní společnosti				
48,000,000	BLACK SEA TRADE & DEVELOPMENT BANK 05/08/2023 FRN EMTN	CZK	48,335,496.96	0.84
36,000,000	BLACK SEA TRADE & DEVELOPMENT BANK 23/03/2026 FRN EMTN	CZK	36,843,451.56	0.64
42,000,000	INTERNATIONAL INVESTMENT BANK 1.500% 26/04/2024 EMTN	CZK	40,422,181.38	0.70
			125,601,129.90	2.18
Španělsko				
60,000,000	BANCO SANTANDER SA 2.350% 21/09/2026 EMTN	CZK	51,996,000.00	0.90
			51,996,000.00	0.90
Francie				
51,000,000	BPCE SA 04/02/2023 FRN EMTN	CZK	50,963,565.60	0.89
			50,963,565.60	0.89
Rakousko				
54,000,000	RAIFFEISEN BANK INTERNATIONAL AG 2.070% 15/09/2024 EMTN	CZK	49,689,720.00	0.86
			49,689,720.00	0.86

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v CZK	% ČHA		
Nizozemsko						
50,000,000	CETIN FINANCE BV 1.250% 06/12/2023	CZK	48,121,730.50	0.84		
			48,121,730.50	0.84		
Rumunsko						
500,000	ROMANIAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 2.125% 07/03/2028 EMTN	EUR	10,081,200.03	0.18		
			10,081,200.03	0.18		
			5,632,751,925.17	97.98		
Subjekty kolektivního investování						
Otevřené podílové fondy						
Lucembursko						
251 III	NN (L) GLOBAL HIGH YIELD - Z DIS EUR (HEDGED III)	EUR	23,420,179.39	0.41		
			23,420,179.39	0.41		
			23,420,179.39	0.41		
Portfolio cenných papírů celkem			5,656,172,104.56	98.39		
Finanční deriváty k 31/12/2022						
K výplatě (%)	K úhradě (%)	Datum splatnosti	Měna	Předpokládaná hodnota	Hodnota swapu v CZK	
Úrokové swapy						
6.710	Floating	13/06/2024	CZK	126,350,000.00	(202,733.63)	
Floating	5.390	13/06/2032	CZK	25,260,000.00	(1,127,856.73)	
					(1,330,590.36)	
K výplatě	K úhradě	Datum splatnosti	Závazky v CZK	Nerealizovaný zisk nebo ztráta v CZK		
Měnové forwardy						
27,846,355.90	CZK	1,100,000.00	EUR	07/02/2023	27,846,355.90	1,156,396.18
12,799,115.50	CZK	500,000.00	EUR	13/01/2023	12,799,115.50	707,801.90
					40,645,471.40	1,864,198.08
Finanční deriváty celkem					533,607.72	

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) International Czech Bond

(Vyjádřeno v CZK)

Přehled čistých aktiv k 31/12/2022

		% ČHA
Portfolio cenných papírů celkem	5,656,172,104.56	98.39
Finanční deriváty celkem	533,607.72	0.01
Hotovost v bance	34,984,425.75	0.61
Ostatní aktiva a pasiva	57,095,475.36	0.99
Čistá aktiva celkem	5,748,785,613.39	100.00

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) International Czech Short Term Bond

(Vyjádřeno v CZK)

Statistika

Čistá aktiva	31/12/2022	CZK	656,059,550.93
	30/06/2022	CZK	593,347,604.33
	30/06/2021	CZK	589,599,837.62
Čistá hodnota aktiv na akcii**			
Capitalisation I (CZK)	31/12/2022	CZK	137,087.34
	30/06/2022	CZK	132,967.82
	30/06/2021	CZK	135,780.86
Capitalisation P (CZK)	31/12/2022	CZK	1,536.10
	30/06/2022	CZK	1,491.37
	30/06/2021	CZK	1,525.08
Počet akcií			
Capitalisation I (CZK)	31/12/2022		3,301
	30/06/2022		3,232
	30/06/2021		3,161
Capitalisation P (CZK)	31/12/2022		132,517
	30/06/2022		109,683
	30/06/2021		105,146
Poplatek za správu v %*			
Capitalisation I (CZK)	31/12/2022		0.19%
Capitalisation P (CZK)	31/12/2022		0.36%
Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*	31/12/2022		38.31%

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

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

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

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

** Oficiální čistá hodnota aktiv na akcii popř. zahrnující kolísavé stanovení cen (viz poznámku 3).

NN (L) International Czech Short Term Bond

(Vyjádřeno v CZK)

Finanční výkazy

Výkaz čistých aktiv k 31/12/2022

	Poznámky	
Portfolio cenných papírů celkem	2	641,040,852.88
Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje		641,040,852.88
Hotovost v bance		2,247,423.65
Ostatní aktiva	4	12,981,420.19
Aktiva celkem		656,269,696.72
Běžná pasiva	4	(210,145.79)
Pasiva celkem		(210,145.79)
Čistá aktiva na konci období		656,059,550.93

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) International Czech Short Term Bond

(Vyjádřeno v CZK)

Portfolio cenných papírů k 31/12/2022

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v CZK	% ČHA
Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu přijaté ke kotaci na oficiálním trhu burzy a/nebo obchodované na jiném regulovaném trhu				
Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje				
Česká republika				
38,000,000	CZECH REPUBLIC GOVERNMENT BOND FRN 22/10/2024	CZK	38,275,538.38	5.83
5,000,000	CZECH REPUBLIC GOVERNMENT BOND ZCP 12/12/2024	CZK	4,502,753.05	0.69
40,000,000	CZECH REPUBLIC GOVERNMENT BOND 0.250% 10/02/2027	CZK	32,742,292.00	4.99
178,000,000	CZECH REPUBLIC GOVERNMENT BOND 0.450% 25/10/2023	CZK	169,345,593.72	25.80
70,000,000	CZECH REPUBLIC GOVERNMENT BOND 1.250% 14/02/2025	CZK	63,947,520.70	9.75
162,000,000	CZECH REPUBLIC GOVERNMENT BOND 18/04/2023 FRN	CZK	161,463,567.78	24.61
60,000,000	CZECH REPUBLIC GOVERNMENT BOND 19/11/2027 FRN	CZK	59,419,926.60	9.06
5,000,000	CZECH REPUBLIC GOVERNMENT BOND 2.400% 17/09/2025	CZK	4,631,329.10	0.71
22,000,000	CZECH REPUBLIC GOVERNMENT BOND 5.700% 25/05/2024	CZK	22,013,492.38	3.36
			556,342,013.71	84.80
Nadnárodní a mezinárodní společnosti				
24,000,000	BLACK SEA TRADE & DEVELOPMENT BANK 05/08/2023 FRN EMTN	CZK	24,167,748.48	3.68
21,000,000	INTERNATIONAL INVESTMENT BANK 1.500% 26/04/2024 EMTN	CZK	20,211,090.69	3.08
			44,378,839.17	6.76
Nizozemsko				
21,000,000	LEASEPLAN CORPORATION NV 21/06/2023 FRN EMTN	CZK	20,996,220.00	3.20
			20,996,220.00	3.20
Rakousko				
21,000,000	RAIFFEISEN BANK INTERNATIONAL AG 2.070% 15/09/2024 EMTN	CZK	19,323,780.00	2.95
			19,323,780.00	2.95
			641,040,852.88	97.71
Portfolio cenných papírů celkem			641,040,852.88	97.71

Přehled čistých aktiv k 31/12/2022

		% ČHA
Portfolio cenných papírů celkem	641,040,852.88	97.71
Hotovost v bance	2,247,423.65	0.34
Ostatní aktiva a pasiva	12,771,274.40	1.95
Čistá aktiva celkem	656,059,550.93	100.00

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

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

Statistika

Čistá aktiva	31/12/2022	USD	155,954,956.27	Počet akcií				
	30/06/2022	EUR	48,032,374.12		Capitalisation N Hedged (i) (EUR)	31/12/2022		2,397
	30/06/2021	EUR	70,582,997.68			30/06/2022		2,874
					30/06/2021		4,823	
Čistá hodnota aktiv na akcii				Capitalisation O Hedged (i) (EUR)	31/12/2022		55,014	
Capitalisation I (USD)	31/12/2022	USD	5,358.75		30/06/2022		88,929	
	30/06/2022	USD	5,226.22		30/06/2021		98,057	
	30/06/2021	USD	6,602.56	Capitalisation X (USD)	31/12/2022		-	
Capitalisation I Hedged (i) (EUR)	31/12/2022	EUR	3,922.58		30/06/2022		-	
	30/06/2022	EUR	3,887.59		30/06/2021		176	
	30/06/2021	EUR	4,983.53	Capitalisation Z Hedged (i) (EUR)	31/12/2022		25,747	
Capitalisation N Hedged (i) (EUR)	31/12/2022	EUR	237.39		30/06/2022		-	
	30/06/2022	EUR	235.43		30/06/2021		-	
	30/06/2021	EUR	301.75	Distribution I (Q) Hedged (i) (EUR)	31/12/2022		0.50	
Capitalisation O Hedged (i) (EUR)	31/12/2022	EUR	240.55		30/06/2022		-	
	30/06/2022	EUR	238.21		30/06/2021		-	
	30/06/2021	EUR	305.08	Distribution N (Q) Hedged (i) (EUR)	31/12/2022		3,045	
Capitalisation X (USD)	31/12/2022	USD	-		30/06/2022		3,298	
	30/06/2022	USD	-		30/06/2021		3,161	
	30/06/2021	USD	242.00	Distribution O (Q) Hedged (i) (EUR)	31/12/2022		4,378	
Capitalisation Z Hedged (i) (EUR)	31/12/2022	EUR	9.90		30/06/2022		93,796	
	30/06/2022	EUR	-		30/06/2021		109,152	
	30/06/2021	EUR	-					
Distribution I (Q) Hedged (i) (EUR)	31/12/2022	EUR	4,057.06					
	30/06/2022	EUR	-	Dividendy				
	30/06/2021	EUR	-	Distribution N (Q) Hedged (i) (EUR)	16/11/2022	EUR	1.49	
Distribution N (Q) Hedged (i) (EUR)	31/12/2022	EUR	135.76					
	30/06/2022	EUR	137.51	Distribution N (Q) Hedged (i) (EUR)	16/08/2022	EUR	1.41	
	30/06/2021	EUR	183.37					
Distribution O (Q) Hedged (i) (EUR)	31/12/2022	EUR	135.81	Distribution O (Q) Hedged (i) (EUR)	16/11/2022	EUR	1.58	
	30/06/2022	EUR	137.87					
	30/06/2021	EUR	184.30	Distribution O (Q) Hedged (i) (EUR)	16/08/2022	EUR	1.50	
Počet akcií								
Capitalisation I (USD)	31/12/2022		0.33					
	30/06/2022		0.33					
	30/06/2021		0.33					
Capitalisation I Hedged (i) (EUR)	31/12/2022		33,411					
	30/06/2022		2,752					
	30/06/2021		1,488					

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

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

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

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

** Oficiální čistá hodnota aktiv na akcii popř. zahrnující kolísavé stanovení cen (viz poznámku 3).

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

Statistika (pokračování)

Poplatek za správu v %*

Capitalisation I (USD)	31/12/2022	0.41%
Capitalisation I Hedged (i) (EUR)	31/12/2022	0.26%
Capitalisation N Hedged (i) (EUR)	31/12/2022	0.57%
Capitalisation O Hedged (i) (EUR)	31/12/2022	0.32%
Capitalisation Z Hedged (i) (EUR)	31/12/2022	0.18%
Distribution I (Q) Hedged (i) (EUR)	31/12/2022	0.26%
Distribution N (Q) Hedged (i) (EUR)	31/12/2022	0.57%
Distribution O (Q) Hedged (i) (EUR)	31/12/2022	0.32%
Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*	31/12/2022	(56.36%)

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

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

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

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

** Oficiální čistá hodnota aktiv na akcii popř. zahrnující kolísavé stanovení cen (viz poznámku 3).

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

Finanční výkazy

Výkaz čistých aktiv k 31/12/2022

	Poznámky	
Portfolio cenných papírů celkem	2	145,924,785.32
Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje		145,924,785.32
Finanční deriváty celkem	2	2,323,320.96
Měnové forwardy		2,316,972.01
Futures		6,348.95
Hotovost v bance		7,120,763.51
Marginální vklady		368,573.77
Ostatní aktiva	4,12	6,399,270.98
Aktiva celkem		162,136,714.54
Běžná pasiva	4,12	(6,181,758.27)
Pasiva celkem		(6,181,758.27)
Čistá aktiva na konci období		155,954,956.27

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

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

Portfolio cenných papírů k 31/12/2022

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu přijaté ke kotaci na oficiálním trhu burzy a/nebo obchodované na jiném regulovaném trhu				
Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje				
Spojené státy americké				
7,200,000	US TREASURY NOTE 0.500% 30/11/2023	USD	6,927,187.54	4.44
5,500,000	US TREASURY NOTE 1.750% 31/01/2023	USD	5,488,828.13	3.52
			12,416,015.67	7.96
Indonésie				
500,000	INDONESIA ASAHAN ALUMINIUM PERSERO PT 5.450% 15/05/2030	USD	477,596.42	0.31
250,000	INDONESIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 3.550% 31/03/2032	USD	227,977.60	0.15
750,000	INDONESIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 3.850% 15/10/2030	USD	707,901.26	0.45
1,200,000	INDONESIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.250% 17/01/2042 EMTN	USD	1,179,769.68	0.76
500,000	PERTAMINA PERSERO PT 1.400% 09/02/2026	USD	445,892.61	0.29
400,000	PERTAMINA PERSERO PT 2.300% 09/02/2031	USD	324,856.98	0.21
1,250,000	PERUSAHAAN PENERBIT SBSN INDONESIA III 2.300% 23/06/2025	USD	1,184,160.89	0.75
300,000	PERUSAHAAN PENERBIT SBSN INDONESIA III 4.700% 06/06/2032	USD	297,625.31	0.19
400,000	PERUSAHAAN PERSEROAN PERSERO PT PERUSAHAAN LISTRIK NEGARA 4.000% 30/06/2050 EMTN	USD	288,741.12	0.19
800,000	PERUSAHAAN PERSEROAN PERSERO PT PERUSAHAAN LISTRIK NEGARA 6.150% 21/05/2048 EMTN	USD	755,559.46	0.48
			5,890,081.33	3.78
Mexiko				
500,000	MEXICO GOVERNMENT BOND 4.875% 19/05/2033 GMNT	USD	461,370.21	0.30
1,200,000	MEXICO GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 3.250% 16/04/2030	USD	1,049,342.53	0.66
800,000	MEXICO GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.125% 21/01/2026	USD	780,848.61	0.50
400,000	MEXICO GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.600% 10/02/2048	USD	310,544.18	0.20
400,000	MEXICO GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.750% 12/10/2110 GMTN	USD	338,086.88	0.22
1,000,000	PETROLEOS MEXICANOS 5.950% 28/01/2031	USD	759,047.43	0.49
405,000	PETROLEOS MEXICANOS 6.350% 12/02/2048	USD	247,374.45	0.16
400,000	PETROLEOS MEXICANOS 6.375% 23/01/2045	USD	248,824.48	0.16
900,000	PETROLEOS MEXICANOS 6.750% 21/09/2047	USD	576,497.57	0.37
1,200,000	PETROLEOS MEXICANOS 7.690% 23/01/2050	USD	831,473.51	0.53
			5,603,409.85	3.59
Turecko				
700,000	HAZINE MUSTESARLIGI VARLIK KIRALAMA AS 9.758% 13/11/2025	USD	732,597.37	0.47
400,000	TURKEY GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.875% 16/04/2043	USD	261,497.96	0.17
1,500,000	TURKEY GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.250% 13/03/2030	USD	1,210,254.20	0.78
600,000	TURKEY GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.950% 15/01/2031	USD	497,650.70	0.32
300,000	TURKEY GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.000% 14/01/2041	USD	217,852.68	0.14
600,000	TURKEY GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.625% 17/02/2045	USD	458,528.80	0.29
300,000	TURKEY GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.375% 05/02/2025	USD	301,005.45	0.19
1,000,000	TURKEY GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 9.875% 15/01/2028	USD	1,036,500.13	0.66
600,000	TURKIYE IHRACAT KREDI BANKASI AS 6.125% 03/05/2024	USD	588,477.36	0.38
			5,304,364.65	3.40

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
Spojené arabské emiráty				
1,700,000	ABU DHABI GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 3.125% 16/04/2030 EMTN	USD	1,577,250.43	1.01
900,000	ABU DHABI GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 3.125% 30/09/2049	USD	665,461.21	0.43
2,400,000	FINANCE DEPARTMENT GOVERNMENT OF SHARJAH 3.625% 10/03/2033 EMTN	USD	1,985,743.82	1.27
800,000	MDGH GMTN RSC LTD 2.875% 07/11/2029 EMTN	USD	720,974.71	0.46
			4,949,430.17	3.17
Chile				
1,250,000	CHILE GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 2.550% 27/01/2032	USD	1,028,463.21	0.65
255,000	CHILE GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 3.100% 07/05/2041	USD	183,857.92	0.12
550,000	CHILE GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 3.100% 22/01/2061	USD	344,774.72	0.22
770,000	CHILE GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 3.500% 25/01/2050	USD	560,762.94	0.36
1,100,000	CHILE GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 3.500% 31/01/2034	USD	944,011.20	0.61
500,000	CORP NACIONAL DEL COBRE DE CHILE 4.375% 05/02/2049	USD	422,103.43	0.27
300,000	EMPRESA DE LOS FERROCARRILES DEL ESTADO 3.068% 18/08/2050	USD	187,921.07	0.12
200,000	EMPRESA DE TRANSPORTE DE PASAJEROS METRO SA 3.693% 13/09/2061	USD	137,508.46	0.09
200,000	EMPRESA DE TRANSPORTE DE PASAJEROS METRO SA 4.700% 07/05/2050	USD	168,558.39	0.11
700,000	EMPRESA NACIONAL DEL PETROLEO 5.250% 06/11/2029	USD	676,847.87	0.43
			4,654,809.21	2.98
Katar				
2,100,000	QATAR ENERGY 2.250% 12/07/2031	USD	1,738,448.54	1.11
800,000	QATAR ENERGY 3.300% 12/07/2051	USD	589,153.15	0.38
800,000	QATAR GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 3.750% 16/04/2030	USD	773,689.97	0.50
200,000	QATAR GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.400% 16/04/2050	USD	182,608.68	0.12
1,000,000	QATAR GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.103% 23/04/2048	USD	1,003,763.80	0.64
			4,287,664.14	2.75
Uruguay				
1,600,000	URUGUAY GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.375% 23/01/2031	USD	1,590,087.95	1.01
1,450,000	URUGUAY GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.975% 20/04/2055	USD	1,395,872.63	0.90
200,000	URUGUAY GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.100% 18/06/2050	USD	197,081.12	0.13
1,000,000	URUGUAY GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.750% 28/10/2034	USD	1,085,518.25	0.70
			4,268,559.95	2.74
Dominikánská republika				
2,300,000	DOMINICAN REPUBLIC INTERNATIONAL BOND 4.875% 23/09/2032	USD	1,919,066.94	1.23
400,000	DOMINICAN REPUBLIC INTERNATIONAL BOND 5.300% 21/01/2041	USD	310,101.76	0.20
500,000	DOMINICAN REPUBLIC INTERNATIONAL BOND 5.500% 22/02/2029	USD	461,316.24	0.30
200,000	DOMINICAN REPUBLIC INTERNATIONAL BOND 5.875% 30/01/2060	USD	147,274.85	0.09
700,000	DOMINICAN REPUBLIC INTERNATIONAL BOND 6.000% 19/07/2028	USD	674,706.49	0.43
250,000	DOMINICAN REPUBLIC INTERNATIONAL BOND 6.500% 15/02/2048	USD	206,486.30	0.13
500,000	DOMINICAN REPUBLIC INTERNATIONAL BOND 6.850% 27/01/2045	USD	436,587.74	0.28
			4,155,540.32	2.66
Brazílie				
300,000	BRAZILIAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 2.875% 06/06/2025	USD	283,433.72	0.18
800,000	BRAZILIAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 2.875% 06/06/2025 GMTN	USD	755,823.24	0.48

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

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

Portfolio cenných papírů k 31/12/2022 (pokračování)

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA	Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
200,000	BRAZILIAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 3.750% 12/09/2031	USD	168,700.01	0.11	200,000	ROMANIAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.125% 15/06/2048	USD	159,519.47	0.10
1,450,000	BRAZILIAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 3.750% 12/09/2031	USD	1,223,075.04	0.79				3,764,207.23	2.41
500,000	BRAZILIAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 3.875% 12/06/2030	USD	435,515.26	0.28		Peru			
400,000	BRAZILIAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.625% 13/01/2028	USD	384,206.27	0.25	1,100,000	PERUVIAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 2.783% 23/01/2031	USD	916,098.80	0.59
540,000	BRAZILIAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.750% 14/01/2050	USD	377,773.49	0.24	800,000	PERUVIAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 3.000% 15/01/2034	USD	634,988.55	0.41
540,000	BRAZILIAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.750% 14/01/2050	USD	377,773.49	0.24	600,000	PERUVIAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 3.230% 28/07/2121	USD	352,613.48	0.23
			4,006,300.52	2.57	200,000	PERUVIAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 3.600% 15/01/2072	USD	130,936.51	0.08
	Bahrain				450,000	PERUVIAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.550% 14/03/2037	USD	477,372.82	0.31
750,000	BAHRAIN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.625% 30/09/2031	USD	684,243.13	0.44	800,000	PETROLEOS DEL PERU SA 4.750% 19/06/2032	USD	611,824.74	0.39
2,000,000	BAHRAIN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.250% 25/01/2028 EMTN	USD	1,830,588.04	1.18	700,000	PETROLEOS DEL PERU SA 5.625% 19/06/2047	USD	457,224.73	0.29
1,450,000	BAHRAIN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.250% 25/01/2033 EMTN	USD	1,239,743.36	0.79				3,581,059.63	2.30
300,000	BAHRAIN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.250% 25/01/2051 EMTN	USD	236,359.32	0.15		Omán			
			3,990,933.85	2.56	600,000	OMAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.750% 15/06/2026	USD	579,334.12	0.37
	Panama				800,000	OMAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.875% 01/02/2025 EMTN	USD	784,515.90	0.50
1,300,000	PANAMA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 2.252% 29/09/2032	USD	967,800.72	0.62	700,000	OMAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.625% 17/01/2028	USD	691,401.96	0.44
600,000	PANAMA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 3.160% 23/01/2030	USD	518,098.57	0.33	300,000	OMAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.500% 08/03/2047	USD	272,738.44	0.17
215,000	PANAMA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 3.870% 23/07/2060	USD	139,087.75	0.09	815,000	OMAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.750% 17/01/2048	USD	761,522.87	0.50
1,785,000	PANAMA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 3.870% 23/07/2060	USD	1,154,751.81	0.74	500,000	OQ SAOC 5.125% 06/05/2028	USD	473,609.26	0.30
200,000	PANAMA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.500% 19/01/2063	USD	141,446.77	0.09				3,563,122.55	2.28
1,000,000	PANAMA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.125% 29/01/2026	USD	1,055,871.24	0.68		Saúdská Arábie			
			3,977,056.86	2.55	1,500,000	SAUDI GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 2.750% 03/02/2032 EMTN	USD	1,305,770.36	0.84
	Ekvádor				300,000	SAUDI GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 2.875% 04/03/2023 EMTN	USD	298,146.06	0.19
3,000,000	ECUADOR GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND ZCP 31/07/2030	USD	1,176,644.28	0.76	400,000	SAUDI GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 3.450% 02/02/2061 EMTN	USD	285,967.93	0.18
2,200,000	ECUADOR GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 1.500% 31/07/2040 STEP-UP	USD	904,278.47	0.58	1,800,000	SAUDI GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.500% 26/10/2046 EMTN	USD	1,589,598.47	1.03
2,600,000	ECUADOR GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 2.500% 31/07/2035 STEP-UP	USD	1,207,380.43	0.77				3,479,482.82	2.24
1,000,000	ECUADOR GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.500% 31/07/2030 STEP-UP	USD	645,098.67	0.41		Filipíny			
			3,933,401.85	2.52	1,000,000	PHILIPPINE GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 1.950% 06/01/2032	USD	818,752.26	0.52
	Kolumbie				1,600,000	PHILIPPINE GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 2.457% 05/05/2030	USD	1,401,458.93	0.91
1,150,000	COLOMBIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 3.000% 30/01/2030	USD	882,627.98	0.57	300,000	PHILIPPINE GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 2.950% 05/05/2045	USD	217,450.29	0.14
1,600,000	COLOMBIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 3.250% 22/04/2032	USD	1,168,092.78	0.74	500,000	PHILIPPINE GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 2.950% 05/05/2045	USD	362,417.15	0.23
800,000	COLOMBIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 3.875% 15/02/2061	USD	448,060.93	0.29	200,000	PHILIPPINE GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 3.200% 06/07/2046	USD	146,260.10	0.09
900,000	COLOMBIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.000% 26/02/2024	USD	880,046.65	0.56	500,000	PHILIPPINE GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.200% 29/03/2047	USD	428,098.01	0.27
400,000	COLOMBIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.000% 15/06/2045	USD	273,651.44	0.18				3,374,436.74	2.16
200,000	COLOMBIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.125% 18/01/2041	USD	159,919.32	0.10		Maďarsko			
			3,812,399.10	2.44	1,000,000	HUNGARY GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 2.125% 22/09/2031	USD	742,158.05	0.48
	Rumunsko				1,200,000	HUNGARY GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 3.125% 21/09/2051	USD	726,802.34	0.47
500,000	ROMANIA GOVERNMENT BOND 5.250% 25/11/2027	USD	481,681.76	0.31	950,000	HUNGARY GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.250% 16/06/2029	USD	911,796.97	0.58
700,000	ROMANIA GOVERNMENT BOND 6.000% 25/11/2027 EMTN	USD	656,673.33	0.42	300,000	HUNGARY GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.375% 25/03/2024	USD	299,769.25	0.19
1,800,000	ROMANIAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 3.000% 14/02/2031	USD	1,421,880.01	0.91	250,000	HUNGARY GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.500% 16/06/2034	USD	235,782.43	0.15
100,000	ROMANIAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 3.625% 27/03/2032	USD	79,959.60	0.05	200,000	HUNGARY GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.625% 29/03/2041	USD	218,921.69	0.14
1,000,000	ROMANIAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.000% 14/02/2051	USD	665,963.10	0.43				3,135,230.73	2.01
300,000	ROMANIAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.375% 22/08/2023 EMTN	USD	298,529.96	0.19		Kostarika			
					300,000	COSTA RICA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.375% 30/04/2025	USD	290,652.57	0.19

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

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

Portfolio cenných papírů k 31/12/2022 (pokračování)

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA	Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
600,000	COSTA RICA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.625% 30/04/2043	USD	492,549.65	0.32					
950,000	COSTA RICA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.125% 19/02/2031	USD	925,525.34	0.59					
600,000	COSTA RICA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.000% 04/04/2044	USD	567,988.09	0.36					
1,000,000	INSTITUTO COSTARRICENSE DE ELECTRICIDAD 6.375% 15/05/2043	USD	788,753.33	0.51					
			3,065,468.98	1.97					
	Jižní Afrika								
800,000	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.850% 30/09/2029	USD	714,348.14	0.46					
500,000	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.875% 14/04/2026	USD	483,824.56	0.31					
1,650,000	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.750% 30/09/2049	USD	1,216,103.25	0.78					
600,000	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.875% 20/04/2032	USD	543,200.35	0.35					
			2,957,476.30	1.90					
	Malajsie								
300,000	MALAYSIA WAKALA SUKUK BHD 2.070% 28/04/2031	USD	255,236.69	0.16					
270,000	MALAYSIA WAKALA SUKUK BHD 3.075% 28/04/2051	USD	195,588.99	0.13					
500,000	PETRONAS CAPITAL LTD 2.480% 28/01/2032 EMTN	USD	413,853.47	0.27					
1,000,000	PETRONAS CAPITAL LTD 3.404% 28/04/2061 EMTN	USD	692,088.07	0.44					
700,000	PETRONAS CAPITAL LTD 3.500% 21/04/2030 EMTN	USD	641,627.18	0.41					
800,000	PETRONAS CAPITAL LTD 4.550% 21/04/2050 EMTN	USD	715,515.58	0.46					
			2,913,909.98	1.87					
	Egypt								
500,000	EGYPT GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.250% 06/10/2025	USD	449,242.14	0.29					
1,080,000	EGYPT GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.800% 30/09/2027 EMTN	USD	893,065.82	0.56					
500,000	EGYPT GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.625% 29/05/2032	USD	370,652.14	0.24					
800,000	EGYPT GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 8.150% 20/11/2059 EMTN	USD	523,819.98	0.34					
225,000	EGYPT GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 8.750% 30/09/2051 EMTN	USD	151,172.23	0.10					
400,000	EGYPT GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 8.875% 29/05/2050	USD	271,029.06	0.17					
			2,658,981.37	1.70					
	Kazachstán								
300,000	KAZAKHSTAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 3.875% 14/10/2024 EMTN	USD	301,535.53	0.19					
400,000	KAZAKHSTAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.500% 21/07/2045	USD	417,556.50	0.27					
2,200,000	KAZMUNAYGAS NATIONAL CO JSC 3.500% 14/04/2033 EMTN	USD	1,645,035.70	1.06					
240,000	KAZMUNAYGAS NATIONAL CO JSC 5.750% 19/04/2047	USD	186,639.03	0.12					
			2,550,766.76	1.64					
	Nigérie								
600,000	NIGERIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.500% 28/11/2027 EMTN	USD	484,254.98	0.31					
600,000	NIGERIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.375% 28/09/2033 EMTN	USD	428,360.95	0.27					
420,000	NIGERIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.625% 28/11/2047 EMTN	USD	269,961.76	0.17					
800,000	NIGERIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.696% 23/02/2038 EMTN	USD	545,331.78	0.35					
600,000	NIGERIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 8.250% 28/09/2051 EMTN	USD	400,143.07	0.26					
200,000	NIGERIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 9.248% 21/01/2049	USD	149,780.91	0.10					
			2,277,833.45	1.46					
						Maroko			
					600,000	MOROCCO GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 2.375% 15/12/2027	USD	525,131.80	0.34
					1,000,000	MOROCCO GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 3.000% 15/12/2032	USD	797,085.23	0.50
					450,000	MOROCCO GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.000% 15/12/2050	USD	309,692.41	0.20
					410,000	MOROCCO GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.500% 11/12/2042	USD	352,879.12	0.23
								1,984,788.56	1.27
						Čína			
					1,000,000	CHINA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 1.750% 26/10/2031	USD	840,360.78	0.54
					1,200,000	CHINA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 1.250% 26/10/2026	USD	1,084,703.29	0.70
								1,925,064.07	1.24
						Polsko			
					300,000	POLAND GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 3.000% 17/03/2023	USD	298,578.49	0.19
					900,000	POLAND GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 3.250% 06/04/2026	USD	863,906.09	0.56
					121,000	POLAND GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.500% 16/11/2027	USD	124,495.05	0.08
					516,000	POLAND GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.750% 16/11/2032	USD	550,916.23	0.35
								1,837,895.86	1.18
						Kuvajt			
					1,800,000	KUWAIT INTERNATIONAL GOVERNMENT BOND 3.500% 20/03/2027	USD	1,746,443.63	1.12
								1,746,443.63	1.12
						Arménie			
					993,000	REPUBLIC OF ARMENIA INTERNATIONAL BOND 3.600% 02/02/2031	USD	797,851.22	0.51
					650,000	REPUBLIC OF ARMENIA INTERNATIONAL BOND 3.950% 26/09/2029	USD	543,294.48	0.35
					400,000	REPUBLIC OF ARMENIA INTERNATIONAL BOND 7.150% 26/03/2025	USD	405,023.85	0.26
								1,746,169.55	1.12
						Jamajka			
					300,000	JAMAICA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.750% 28/04/2028	USD	319,647.41	0.20
					550,000	JAMAICA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.875% 28/07/2045	USD	621,555.07	0.40
					650,000	JAMAICA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 8.000% 15/03/2039	USD	768,022.03	0.50
								1,709,224.51	1.10
						Paraguay			
					1,100,000	PARAGUAY GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.950% 28/04/2031	USD	1,066,420.72	0.68
					500,000	PARAGUAY GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.400% 30/03/2050	USD	432,500.00	0.28
								1,498,920.72	0.96
						Jordánsko			
					400,000	JORDAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.750% 31/01/2027	USD	385,182.90	0.25
					800,000	JORDAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.375% 10/10/2047	USD	686,808.96	0.44
					400,000	JORDAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.750% 15/01/2028	USD	405,570.88	0.26
								1,477,562.74	0.95
						Angola			
					200,000	ANGOLAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 8.000% 26/11/2029 EMTN	USD	176,027.57	0.11
					1,100,000	ANGOLAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 8.750% 14/04/2032	USD	954,361.68	0.62

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

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

Portfolio cenných papírů k 31/12/2022 (pokračování)

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA	Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
400,000	ANGOLAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 9.125% 26/11/2049 EMTN	USD	313,539.73	0.20					
	Gruzie		1,443,928.98	0.93		Guatemala			
1,600,000	GEORGIAN RAILWAY JSC 4.000% 17/06/2028	USD	1,398,727.84	0.90	500,000	GUATEMALA GOVERNMENT BOND 4.375% 05/06/2027	USD	474,330.85	0.31
	Chorvatsko		1,398,727.84	0.90	200,000	GUATEMALA GOVERNMENT BOND 5.250% 10/08/2029	USD	193,096.04	0.12
260,000	CROATIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.500% 04/04/2023	USD	259,789.12	0.17	400,000	GUATEMALA GOVERNMENT BOND 6.125% 01/06/2050	USD	376,814.79	0.24
1,100,000	CROATIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.000% 26/01/2024	USD	1,107,364.45	0.71				1,044,241.68	0.67
	Keňa		1,367,153.57	0.88		Bolívie			
400,000	REPUBLIC OF KENYA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.300% 23/01/2034	USD	309,387.33	0.20	1,000,000	BOLIVIAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.500% 20/03/2028	USD	806,715.71	0.51
400,000	REPUBLIC OF KENYA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.875% 24/06/2024	USD	368,140.42	0.24	230,000	BOLIVIAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.950% 22/08/2023	USD	227,942.88	0.15
200,000	REPUBLIC OF KENYA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 8.000% 22/05/2032	USD	171,085.44	0.11				1,034,658.59	0.66
600,000	REPUBLIC OF KENYA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 8.250% 28/02/2048	USD	465,969.73	0.29		Mongolsko			
	Srbsko		1,314,582.92	0.84	700,000	MONGOLIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 3.500% 07/07/2027	USD	560,292.10	0.36
1,800,000	SERBIA INTERNATIONAL BOND 2.125% 01/12/2030	USD	1,300,744.78	0.83	600,000	MONGOLIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.450% 07/07/2031	USD	466,054.40	0.30
	Honduras		1,300,744.78	0.83				1,026,346.50	0.66
750,000	HONDURAS GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.625% 24/06/2030	USD	605,009.27	0.38		Indie			
700,000	HONDURAS GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.250% 19/01/2027	USD	617,645.95	0.40	600,000	EXPORT-IMPORT BANK OF INDIA 2.250% 13/01/2031 EMTN	USD	475,772.56	0.30
	Hongkong		1,222,655.22	0.78	600,000	EXPORT-IMPORT BANK OF INDIA 3.250% 15/01/2030 EMTN	USD	523,112.88	0.34
1,100,000	CNAC HK FINBRIDGE CO LTD 3.875% 19/06/2029	USD	984,784.63	0.63				998,885.44	0.64
200,000	CNAC HK FINBRIDGE CO LTD 4.125% 19/07/2027	USD	185,563.30	0.12		Rwanda			
	Namibie		1,170,347.93	0.75	1,200,000	RWANDA INTERNATIONAL GOVERNMENT BOND 5.500% 09/08/2031	USD	920,422.55	0.59
1,250,000	NAMIBIA INTERNATIONAL BONDS 5.250% 29/10/2025	USD	1,169,530.39	0.75				920,422.55	0.59
	Trinidad a Tobago		1,169,530.39	0.75		Nová Guinea			
600,000	TRINIDAD & TOBAGO GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.500% 04/08/2026	USD	592,297.72	0.39	900,000	PAPUA NEW GUINEA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 8.375% 04/10/2028	USD	781,207.24	0.50
200,000	TRINIDAD & TOBAGO GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.500% 26/06/2030	USD	190,700.43	0.12				781,207.24	0.50
400,000	TRINIDAD & TOBAGO GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.500% 26/06/2030	USD	381,400.86	0.24		Uzbekistán			
	Senegal		1,164,399.01	0.75	400,000	REPUBLIC OF UZBEKISTAN INTERNATIONAL BOND 3.700% 25/11/2030 EMTN	USD	335,936.91	0.22
1,600,000	SENEGAL GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.750% 13/03/2048	USD	1,130,381.76	0.72	250,000	REPUBLIC OF UZBEKISTAN INTERNATIONAL BOND 3.900% 19/10/2031	USD	205,665.03	0.13
	Ázerbajdžán		1,130,381.76	0.72	250,000	UZBEKNEFTGAZ JSC 4.750% 16/11/2028	USD	200,695.30	0.13
800,000	REPUBLIC OF AZERBAIJAN INTERNATIONAL BOND 3.500% 01/09/2032	USD	668,892.50	0.43				742,297.24	0.48
400,000	SOUTHERN GAS CORRIDOR CJSC 6.875% 24/03/2026	USD	410,482.14	0.26		Pákistán			
			1,079,374.64	0.69	300,000	PAKISTAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.000% 08/04/2026 EMTN	USD	119,142.93	0.08
					600,000	PAKISTAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.375% 08/04/2031 EMTN	USD	211,545.63	0.14
					800,000	PAKISTAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 8.875% 08/04/2051 EMTN	USD	274,454.01	0.17
					400,000	PAKISTAN WATER & POWER DEVELOPMENT AUTHORITY 7.500% 04/06/2031	USD	114,366.27	0.07
								719,508.84	0.46
						Ghana			
					650,000	GHANA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.375% 11/02/2027	USD	247,454.07	0.16
					700,000	GHANA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 8.627% 16/06/2049	USD	238,068.71	0.15
					300,000	GHANA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 8.875% 07/05/2042	USD	105,573.83	0.07
								591,096.61	0.38
						Panenské ostrovy			
					600,000	STATE GRID OVERSEAS INVESTMENT BVI LTD 3.500% 04/05/2027 EMTN	USD	573,599.21	0.37
								573,599.21	0.37

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

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

Portfolio cenných papírů k 31/12/2022 (pokračování)

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
Tádžikistán				
700,000	REPUBLIC OF TAJIKISTAN INTERNATIONAL BOND 7.125% 14/09/2027	USD	494,969.60	0.32
			494,969.60	0.32
Vietnam				
500,000	VIETNAM GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.800% 19/11/2024	USD	487,788.37	0.31
			487,788.37	0.31
Kajmanské ostrovy				
250,000	GACI FIRST INVESTMENT CO. 5.000% 13/10/2027	USD	249,922.76	0.16
			249,922.76	0.16
			145,924,785.32	93.57

Portfolio cenných papírů celkem 145,924,785.32 93.57

Finanční deriváty k 31/12/2022

K výplatě	K úhradě	Datum splatnosti	Závazky v USD	Nerealizovaný zisk nebo (ztráta) v USD	
Měnové forwardy					
148,036,436.08	EUR	155,839,538.10 USD	19/01/2023	155,839,538.10	2,323,778.82
164,701.16	EUR	175,678.49 USD	03/01/2023	175,678.49	98.75
5,997.14	USD	5,647.82 EUR	03/01/2023	5,997.14	(30.49)
1,110,128.51	USD	1,045,484.08 EUR	19/01/2023	1,110,128.51	(6,875.07)
			157,131,342.24	2,316,972.01	

Počet	Název	Měna	Závazky v USD	Nerealizovaný zisk nebo (ztráta) v USD
Úrokové futures				
8	US LONG BOND (CBT) 22/03/2023	USD	1,002,750.00	(15,093.75)
46	US ULTRA BOND (CBT) 22/03/2023	USD	6,178,375.00	(170,031.25)
(197)	US 10YR NOTE (CBT) 22/03/2023	USD	22,122,484.38	232,968.76
38	US 2YR NOTE (CBT) 31/03/2023	USD	7,792,968.79	7,769.27
139	US 5YR NOTE (CBT) 31/03/2023	USD	15,002,226.63	(49,264.08)
			52,098,804.80	6,348.95

Finanční deriváty celkem 2,323,320.96

Přehled čistých aktiv k 31/12/2022

		% ČHA
Portfolio cenných papírů celkem	145,924,785.32	93.57
Finanční deriváty celkem	2,323,320.96	1.49
Hotovost v bance	7,120,763.51	4.57
Ostatní aktiva a pasiva	586,086.48	0.37
Čistá aktiva celkem	155,954,956.27	100.00

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) International Hungarian Bond

(Vyjádřeno v HUF)

Statistika

Čistá aktiva	31/12/2022	HUF	25,380,847,165.39
	30/06/2022	HUF	26,229,974,348.03
	30/06/2021	HUF	32,222,525,903.08
Čistá hodnota aktiv na akcii**			
Capitalisation I (HUF)	31/12/2022	HUF	547,593.24
	30/06/2022	HUF	558,309.71
	30/06/2021	HUF	675,259.81
Počet akcií			
Capitalisation I (HUF)	31/12/2022		46,350
	30/06/2022		46,981
	30/06/2021		47,719
Poplatek za správu v %*			
Capitalisation I (HUF)	31/12/2022		0.56%
Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*	31/12/2022		87.69%

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

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

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

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

** Oficiální čistá hodnota aktiv na akcii popř. zahrnující kolísavé stanovení cen (viz poznámku 3).

NN (L) International Hungarian Bond

(Vyjádřeno v HUF)

Finanční výkazy

Výkaz čistých aktiv k 31/12/2022

	Poznámky	
Portfolio cenných papírů celkem	2	24,281,455,323.82
Subjekty kolektivního investování		2,656,792.11
Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje		22,152,425,905.36
Nástroje peněžního trhu		2,126,372,626.35
Finanční deriváty celkem	2	141,865,109.26
Měnové forwardy		87,259,776.48
Futures		54,605,332.78
Hotovost v bance		470,753,280.08
Marginální vklady		30,439,469.65
Ostatní aktiva	4,12	724,040,679.61
Aktiva celkem		25,648,553,862.42
Běžná pasiva	4,12	(173,949,661.65)
Finanční deriváty celkem	2	(93,757,035.38)
Úrokové swapy		(93,757,035.38)
Pasiva celkem		(267,706,697.03)
Čistá aktiva na konci období		25,380,847,165.39

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) International Hungarian Bond

(Vyjádřeno v HUF)

Portfolio cenných papírů k 31/12/2022

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v HUF	% ČHA
Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu přijaté ke kotaci na oficiálním trhu burzy a/nebo obchodované na jiném regulovaném trhu				
Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje				
Maďarsko				
200,000,000	HUNGARIAN DEVELOPMENT BANK 2.000% 25/01/2023	HUF	198,537,408.00	0.78
300,000,000	HUNGARIAN DEVELOPMENT BANK 3.000% 27/10/2027	HUF	209,682,000.00	0.83
250,000,000	HUNGARIAN DEVELOPMENT BANK 3.900% 22/10/2028	HUF	177,689,750.00	0.70
300,000,000	HUNGARIAN DEVELOPMENT BANK 4.200% 20/04/2033	HUF	193,845,759.00	0.76
150,000,000	HUNGARIAN DEVELOPMENT BANK 4.600% 24/10/2029	HUF	105,463,107.00	0.42
2,150,000,000	HUNGARY GOVERNMENT BOND 1.000% 26/11/2025	HUF	1,645,158,500.00	6.48
2,050,000,000	HUNGARY GOVERNMENT BOND 1.500% 22/04/2026	HUF	1,538,592,650.00	6.06
32,780,000	HUNGARY GOVERNMENT BOND 1.500% 23/08/2023	HUF	30,661,035.24	0.12
1,500,000,000	HUNGARY GOVERNMENT BOND 1.500% 26/08/2026	HUF	1,095,108,000.00	4.31
1,995,090,000	HUNGARY GOVERNMENT BOND 2.000% 23/05/2029	HUF	1,323,560,661.81	5.21
500,000,000	HUNGARY GOVERNMENT BOND 22/04/2027 FRN	HUF	506,008,170.00	1.99
500,000,000	HUNGARY GOVERNMENT BOND 22/08/2029 FRN	HUF	491,566,965.00	1.94
1,000,000,000	HUNGARY GOVERNMENT BOND 2.250% 20/04/2033	HUF	578,584,000.00	2.28
375,000,000	HUNGARY GOVERNMENT BOND 2.250% 22/06/2034	HUF	206,971,125.00	0.82
1,790,000,000	HUNGARY GOVERNMENT BOND 2.500% 24/10/2024	HUF	1,521,811,460.00	6.00
305,120,000	HUNGARY GOVERNMENT BOND 26/07/2023 FRN	HUF	306,328,494.89	1.21
1,227,220,000	HUNGARY GOVERNMENT BOND 2.750% 22/12/2026	HUF	919,601,353.14	3.62
2,145,290,000	HUNGARY GOVERNMENT BOND 3.000% 21/08/2030	HUF	1,447,714,631.86	5.70
820,000,000	HUNGARY GOVERNMENT BOND 3.000% 25/04/2041	HUF	408,823,300.00	1.61
591,940,000	HUNGARY GOVERNMENT BOND 3.000% 26/06/2024	HUF	521,958,485.44	2.06
2,474,890,000	HUNGARY GOVERNMENT BOND 3.000% 27/10/2027	HUF	1,796,549,874.79	7.08
1,759,600,000	HUNGARY GOVERNMENT BOND 3.000% 27/10/2038	HUF	930,073,531.60	3.66
2,450,000,000	HUNGARY GOVERNMENT BOND 3.250% 22/10/2031	HUF	1,606,283,847.00	6.33
200,000,000	HUNGARY GOVERNMENT BOND 4.000% 28/04/2051	HUF	104,632,800.00	0.41
350,000,000	HUNGARY GOVERNMENT BOND 4.500% 23/03/2028	HUF	271,065,200.00	1.07
1,550,000,000	HUNGARY GOVERNMENT BOND 4.500% 27/05/2032	HUF	1,111,979,300.00	4.38
1,998,340,000	HUNGARY GOVERNMENT BOND 5.500% 24/06/2025	HUF	1,746,539,168.30	6.88
329,480,000	HUNGARY GOVERNMENT BOND 6.750% 22/10/2028	HUF	285,742,847.92	1.13
193,000	HUNGARY GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.000% 22/02/2027	EUR	76,672,694.86	0.30
33,900,000	TAKAREK MORTGAGE BANK 3.000% 22/10/2031	HUF	19,325,203.50	0.08
			21,376,531,324.35	84.22
Nadnárodní a mezinárodní společnosti				
250,000,000	BLACK SEA TRADE & DEVELOPMENT BANK 2.520% 19/10/2023 EMTN	HUF	225,283,860.00	0.89
250,000,000	INTERNATIONAL INVESTMENT BANK 2.250% 28/09/2023 EMTN	HUF	224,382,177.50	0.88
			449,666,037.50	1.77
Polsko				
400,000	POLAND GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 3.000% 17/03/2023	USD	149,375,441.89	0.59
260,000	POLSKI KONCERN NAFTOWY ORLEN SA 1.125% 27/05/2028 EMTN	EUR	83,312,889.14	0.33
			232,688,331.03	0.92

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v HUF	% ČHA	
Rumunsko					
350,000	ROMANIAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 2.000% 28/01/2032 EMTN	EUR	93,540,212.48	0.37	
			93,540,212.48	0.37	
22,152,425,905.36 87.28					
Nástroje peněžního trhu					
Maďarsko					
600,000,000	MAGYAR EXPORT-IMPORT BANK 14.000% 07/12/2023	HUF	582,378,600.00	2.29	
500,000,000	NATIONAL BANK OF HUNGARY BILL ZCP 03/01/2023	HUF	500,000,000.00	1.97	
			1,082,378,600.00	4.26	
Francie					
2,210,000	FRANCE TREASURY BILL BTF ZCP 04/01/2023	EUR	884,994,026.35	3.49	
			884,994,026.35	3.49	
			1,967,372,626.35	7.75	
Ostatní převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu					
Nástroj peněžního trhu					
Maďarsko					
159,000,000	NATIONAL BANK OF HUNGARY BILL ZCP 03/01/2023	HUF	159,000,000.00	0.63	
			159,000,000.00	0.63	
			159,000,000.00	0.63	
Subjekty kolektivního investování					
Otevřené podílové fondy					
Lucembursko					
2	NN (L) EMERGING MARKETS DEBT (LOCAL CURRENCY) - Z DIS EUR (HEDGED IV)	EUR	2,656,792.11	0.01	
			2,656,792.11	0.01	
			2,656,792.11	0.01	
Portfolio cenných papírů celkem			24,281,455,323.82	95.67	
Finanční deriváty k 31/12/2022					
K výplatě (%)	K úhradě (%)	Datum splatnosti	Měna	Předpokládaná hodnota	Hodnota swapu v HUF
Úrokové swapy					
Floating	8.240	24/10/2024	PLN	25,000,000.00	(39,313,012.93)
Floating	7.830	24/10/2027	PLN	10,000,000.00	(54,444,022.45)
					(93,757,035.38)

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) International Hungarian Bond

(Vyjádřeno v HUF)

Finanční deriváty k 31/12/2022 (pokračování)

K výplatě	K úhradě	Datum splatnosti	Závazky v HUF	Nerealizovaný zisk nebo (ztráta) v HUF	
Měnové forwardy					
387,677,619.00	HUF	900,000.00 EUR	06/01/2023	387,677,619.00	26,956,176.11
347,359,080.00	HUF	800,000.00 EUR	05/01/2023	347,359,080.00	26,846,259.49
204,470,338.00	HUF	475,000.00 USD	07/02/2023	204,470,338.00	24,341,403.60
216,012,489.00	HUF	510,000.00 EUR	07/02/2023	216,012,489.00	9,115,937.28
				1,155,519,526.00	87,259,776.48

Počet	Název	Měna	Závazky v HUF	Nerealizovaný zisk nebo (ztráta) v HUF
Úrokové futures				
(10)	EURO-BTP FUTURE 08/03/2023	EUR	436,169,906.56	27,502,891.28
(36)	SHORT EURO-BTP FUTURE 08/03/2023	EUR	1,515,285,971.03	27,102,441.50
			1,951,455,877.59	54,605,332.78

Finanční deriváty celkem **48,108,073.88**

Přehled čistých aktiv k 31/12/2022

		%
		ČHA
Portfolio cenných papírů celkem	24,281,455,323.82	95.67
Finanční deriváty celkem	48,108,073.88	0.19
Hotovost v bance	470,753,280.08	1.85
Ostatní aktiva a pasiva	580,530,487.61	2.29
Čistá aktiva celkem	25,380,847,165.39	100.00

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) International Hungarian Short Term Government Bond

(Vyjádřeno v HUF)

Statistika

Čistá aktiva	31/12/2022	HUF	7,635,048,703.09
	30/06/2022	HUF	7,294,083,353.08
	30/06/2021	HUF	4,074,439,946.65
Čistá hodnota aktiv na akcii**			
Capitalisation I (HUF)	31/12/2022	HUF	551,688.49
	30/06/2022	HUF	532,970.53
	30/06/2021	HUF	531,223.47
Počet akcií			
Capitalisation I (HUF)	31/12/2022		13,839
	30/06/2022		13,686
	30/06/2021		7,670
Poplatek za správu v %*			
Capitalisation I (HUF)	31/12/2022		0.41%
Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*	31/12/2022		(24.52%)

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

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

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

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

** Oficiální čistá hodnota aktiv na akcii popř. zahrnující kolísavé stanovení cen (viz poznámku 3).

NN (L) International Hungarian Short Term Government Bond

(Vyjádřeno v HUF)

Finanční výkazy

Výkaz čistých aktiv k 31/12/2022

	Poznámky	
Portfolio cenných papírů celkem	2	7,459,236,169.91
Subjekty kolektivního investování		542,695,892.68
Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje		2,664,053,849.26
Nástroje peněžního trhu		4,252,486,427.97
Finanční deriváty celkem	2	59,928,113.64
Měnové forwardy		59,928,113.64
Hotovost v bance		69,879,146.43
Ostatní aktiva	4	91,325,537.56
Aktiva celkem		7,680,368,967.54
Běžná pasiva	4	(23,429,477.86)
Finanční deriváty celkem	2	(21,890,786.59)
Úrokové swapy		(21,890,786.59)
Pasiva celkem		(45,320,264.45)
Čistá aktiva na konci období		7,635,048,703.09

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) International Hungarian Short Term Government Bond

(Vyjádřeno v HUF)

Portfolio cenných papírů k 31/12/2022

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v HUF	% ČHA
Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu přijaté ke kotaci na oficiálním trhu burzy a/nebo obchodované na jiném regulovaném trhu				
Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje				
Maďarsko				
200,000	HUNGARIAN DEVELOPMENT BANK 0.010% 28/06/2023	EUR	77,969,415.34	1.02
325,000,000	HUNGARIAN DEVELOPMENT BANK 1.000% 24/11/2023	HUF	288,437,763.25	3.78
120,000,000	HUNGARIAN DEVELOPMENT BANK 2.000% 25/01/2023	HUF	119,122,444.80	1.56
300,000,000	HUNGARY GOVERNMENT BOND 1.500% 23/08/2023	HUF	280,607,400.00	3.68
400,000,000	HUNGARY GOVERNMENT BOND 26/07/2023 FRN	HUF	401,584,288.00	5.26
600,000,000	HUNGARY GOVERNMENT BOND 6.000% 24/11/2023	HUF	563,085,000.00	7.37
120,000	MOL HUNGARIAN OIL & GAS PLC 2.625% 28/04/2023	EUR	47,793,121.29	0.63
			1,778,599,432.68	23.30
Nadnárodní a mezinárodní společnosti				
100,000,000	BLACK SEA TRADE & DEVELOPMENT BANK 2.520% 19/10/2023 EMTN	HUF	90,113,544.00	1.18
150,000,000	INTERNATIONAL FINANCE CORP 2.625% 09/11/2023 EMTN	HUF	135,618,874.50	1.78
200,000,000	INTERNATIONAL FINANCE CORP 2.750% 24/11/2023 EMTN	HUF	180,279,112.00	2.35
100,000,000	INTERNATIONAL INVESTMENT BANK 2.250% 28/09/2023 EMTN	HUF	89,752,871.00	1.18
			495,764,401.50	6.49
Německo				
50,000,000	KFW 11.500% 23/08/2024 EMTN	HUF	48,175,677.50	0.63
200,000,000	KFW 1.625% 14/09/2023 EMTN	HUF	181,938,982.00	2.38
			230,114,659.50	3.01
Polsko				
300,000	POLAND GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 3.000% 17/03/2023	USD	112,031,582.36	1.47
			112,031,582.36	1.47
Švédsko				
120,000	ORLEN CAPITAL AB 2.500% 07/06/2023	EUR	47,543,773.22	0.62
			47,543,773.22	0.62
			2,664,053,849.26	34.89
Nástroje peněžního trhu				
Maďarsko				
200,000,000	HUNGARY TREASURY BILLS ZCP 22/02/2023	HUF	196,282,200.00	2.57
90,000,000	HUNGARY TREASURY BOND ZCP 01/03/2023	HUF	88,174,350.00	1.15
700,000,000	HUNGARY TREASURY BOND ZCP 17/05/2023	HUF	666,099,700.00	8.73
200,000,000	HUNGARY TREASURY BOND ZCP 18/10/2023	HUF	180,134,400.00	2.36
250,000,000	HUNGARY TREASURY BOND ZCP 19/04/2023	HUF	241,224,000.00	3.16
370,000,000	HUNGARY TREASURY BOND ZCP 23/08/2023	HUF	341,217,330.00	4.48
100,000,000	HUNGARY TREASURY BOND ZCP 26/07/2023	HUF	92,714,100.00	1.21
250,000,000	MAGYAR EXPORT-IMPORT BANK 12.000% 10/08/2023	HUF	245,217,625.00	3.21
250,000,000	MAGYAR EXPORT-IMPORT BANK 13.000% 07/09/2023	HUF	246,061,875.00	3.22
175,000,000	MAGYAR EXPORT-IMPORT BANK 14.000% 07/12/2023	HUF	169,860,425.00	2.22
100,000,000	MAGYAR EXPORT-IMPORT BANK 5.000% 08/02/2023	HUF	98,938,979.00	1.30
150,000,000	MAGYAR EXPORT-IMPORT BANK 6.200% 29/03/2023	HUF	145,997,550.00	1.91

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v HUF	% ČHA	
200,000,000	NATIONAL BANK OF HUNGARY BILL ZCP 03/01/2023	HUF	200,000,000.00	2.62	
			2,911,922,534.00	38.14	
Rakousko					
350,000	AUSTRIAN TREASURY BOND ZCP 23/02/2023	EUR	139,861,520.63	1.83	
			139,861,520.63	1.83	
Nadnárodní a mezinárodní společnosti					
350,000	EUROPEAN UNION ZCP 07/04/2023	EUR	139,399,193.34	1.83	
			139,399,193.34	1.83	
			3,191,183,247.97	41.80	
Ostatní převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu					
Nástroje peněžního trhu					
Maďarsko					
180,000,000	HUNGARY TREASURY BOND ZCP 01/02/2023	HUF	178,016,580.00	2.33	
100,000,000	HUNGARY TREASURY BOND ZCP 08/02/2023	HUF	98,643,600.00	1.29	
175,000,000	HUNGARY TREASURY BOND ZCP 08/03/2023	HUF	170,995,300.00	2.24	
220,000,000	HUNGARY TREASURY BOND ZCP 15/02/2023	HUF	216,462,400.00	2.84	
100,000,000	HUNGARY TREASURY BOND ZCP 22/03/2023	HUF	97,185,300.00	1.27	
300,000,000	NATIONAL BANK OF HUNGARY BILL ZCP 03/01/2023	HUF	300,000,000.00	3.93	
			1,061,303,180.00	13.90	
			1,061,303,180.00	13.90	
Subjekty kolektivního investování					
Otevřené podílové fondy					
Lucembursko					
1,364	NN (L) LIQUID EURIBOR 3M - Z CAP EUR	EUR	542,695,892.68	7.11	
			542,695,892.68	7.11	
			542,695,892.68	7.11	
Portfolio cenných papírů celkem			7,459,236,169.91	97.70	
Finanční deriváty k 31/12/2022					
K výplatě (%)	K úhradě (%)	Datum splatnosti	Měna	Předpokládaná hodnota	Hodnota swapu v HUF
Úrokové swapy					
Floating	8.240	24/10/2024	PLN	5,000,000.00	(7,862,602.59)
9.400	Floating	27/06/2023	HUF	400,000,000.00	(14,028,184.00)
					(21,890,786.59)

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) International Hungarian Short Term Government Bond

(Vyjádřeno v HUF)

Finanční deriváty k 31/12/2022 (pokračování)

K výplatě	K úhradě	Datum splatnosti	Závazky v HUF	Nerealizovaný zisk nebo ztráta v HUF	
Měnové forwardy					
107,696,893.00	HUF	250,000.00 USD	27/01/2023	107,696,893.00	13,214,655.66
233,930,180.00	HUF	550,000.00 EUR	20/01/2023	233,930,180.00	12,334,692.49
258,367,879.00	HUF	610,000.00 EUR	07/02/2023	258,367,879.00	10,903,375.96
146,840,712.00	HUF	350,000.00 EUR	09/01/2023	146,840,712.00	6,391,273.80
160,348,410.00	HUF	380,000.00 EUR	03/02/2023	160,348,410.00	6,377,583.42
103,495,791.00	HUF	245,000.00 EUR	13/01/2023	103,495,791.00	5,023,122.19
147,242,340.00	HUF	350,000.00 EUR	20/02/2023	147,242,340.00	4,676,148.55
17,943,656.00	HUF	45,000.00 USD	13/01/2023	17,943,656.00	1,007,261.57
				1,175,865,861.00	59,928,113.64
Finanční deriváty celkem				38,037,327.05	

Přehled čistých aktiv k 31/12/2022

		%
		ČHA
Portfolio cenných papírů celkem	7,459,236,169.91	97.70
Finanční deriváty celkem	38,037,327.05	0.50
Hotovost v bance	69,879,146.43	0.92
Ostatní aktiva a pasiva	67,896,059.70	0.88
Čistá aktiva celkem	7,635,048,703.09	100.00

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) International ING Conservator

(Vyjádřeno v EUR)

Statistika

Čistá aktiva	31/12/2022	EUR	17,366,786.18
	30/06/2022	EUR	18,592,292.07
	30/06/2021	EUR	27,476,646.33
Čistá hodnota aktiv na akcii**			
Capitalisation X (EUR)	31/12/2022	EUR	225.08
	30/06/2022	EUR	227.82
	30/06/2021	EUR	261.02
Capitalisation X Hedged (i) (RON)	31/12/2022	RON	1,079.55
	30/06/2022	RON	1,057.54
	30/06/2021	RON	1,169.93
Počet akcií			
Capitalisation X (EUR)	31/12/2022		25,967
	30/06/2022		27,464
	30/06/2021		38,920
Capitalisation X Hedged (i) (RON)	31/12/2022		52,808
	30/06/2022		57,697
	30/06/2021		72,895
Poplatek za správu v %*			
Capitalisation X (EUR)	31/12/2022		1.78%
Capitalisation X Hedged (i) (RON)	31/12/2022		1.80%
Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*	31/12/2022		(36.29%)

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

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

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

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

** Oficiální čistá hodnota aktiv na akcii popř. zahrnující kolísavé stanovení cen (viz poznámku 3).

NN (L) International ING Conservator

(Vyjádřeno v EUR)

Finanční výkazy

Výkaz čistých aktiv k 31/12/2022

	Poznámky	
Portfolio cenných papírů celkem	2	16,319,541.53
Subjekty kolektivního investování		13,851,521.48
Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje		1,596,865.39
Nástroje peněžního trhu		871,154.66
Finanční deriváty celkem	2	70,505.33
Měnové forwardy		157.29
Futures		70,348.04
Hotovost v bance		880,111.38
Marginální vklady		90,831.16
Ostatní aktiva	4	53,193.47
Aktiva celkem		17,414,182.87
Běžná pasiva	4	(47,396.69)
Pasiva celkem		(47,396.69)
Čistá aktiva na konci období		17,366,786.18

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) International ING Conservator

(Vyjádřeno v EUR)

Portfolio cenných papírů k 31/12/2022

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu přijaté ke kotaci na oficiálním trhu burzy a/nebo obchodované na jiném regulovaném trhu				
Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje				
Rumunsko				
1,900,000	ROMANIA GOVERNMENT BOND 4.000% 25/10/2023	RON	375,597.96	2.16
2,600,000	ROMANIA GOVERNMENT BOND 4.250% 28/06/2023	RON	518,940.63	2.99
1,000,000	ROMANIA GOVERNMENT BOND 4.400% 25/09/2023	RON	198,645.35	1.14
2,500,000	ROMANIA GOVERNMENT BOND 5.850% 26/04/2023	RON	503,681.45	2.90
			1,596,865.39	9.19
			1,596,865.39	9.19
Ostatní převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu				
Nástroje peněžního trhu				
Rumunsko				
1,300,000	ROMANIAN TREASURY BOND ZCP 26/07/2023	RON	252,395.82	1.46
1,000,000	ROMANIAN TREASURY BOND ZCP 27/02/2023	RON	199,729.41	1.15
1,200,000	ROMANIAN TREASURY BOND ZCP 29/11/2023	RON	227,960.87	1.31
1,000,000	ROMANIAN TREASURY BOND ZCP 30/10/2023	RON	191,068.56	1.10
			871,154.66	5.02
			871,154.66	5.02
Subjekty kolektivního investování				
Otevřené podílové fondy				
Lucembursko				
1,610	NN (L) EURO CREDIT - I CAP EUR	EUR	3,095,305.50	17.82
4,884	NN (L) EURO FIXED INCOME - I CAP EUR	EUR	2,390,024.05	13.76
245	NN (L) EURO LONG DURATION BOND - I CAP EUR	EUR	1,576,165.15	9.08
20	NN (L) EUROPEAN SUSTAINABLE EQUITY - I CAP EUR	EUR	191,615.20	1.10
15	NN (L) FIRST CLASS STABLE YIELD OPPORTUNITIES - Z CAP EUR	EUR	72,756.45	0.42
431	NN (L) GLOBAL HIGH DIVIDEND - I CAP EUR	EUR	305,363.50	1.76
0,99	NN (L) GLOBAL HIGH YIELD - Z DIS EUR (HEDGED III)	EUR	3,811.44	0.02
1,071	NN (L) GLOBAL SUSTAINABLE EQUITY - I CAP EUR	EUR	644,742.00	3.71
4,865	NN (L) GREEN BOND SHORT DURATION - I CAP EUR	EUR	2,242,959.60	12.92
462	NN (L) INTERNATIONAL ROMANIAN BOND - I CAP RON	RON	2,676,071.09	15.41
101	NN (L) NORTH AMERICA ENHANCED INDEX SUSTAINABLE EQUITY - Z DIS EUR	EUR	643,868.94	3.71
0,99	NN (L) US HIGH YIELD - I CA P EUR (HEDGED I)	EUR	4,982.66	0.03
0,98	NN (L) INTERNATIONAL EMERGING MARKETS HARD OPTIMISED INDEX - I CAP EUR (HEDGE I)	EUR	3,855.90	0.02
			13,851,521.48	79.76
			13,851,521.48	79.76
Portfolio cenných papírů celkem			16,319,541.53	93.97

Finanční deriváty k 31/12/2022

K výplatě	K úhradě	Datum splatnosti	Závazky v EUR	Nerealizovaný zisk nebo (ztráta) v EUR		
Měnové forwardy						
217,428.32	EUR	1,074,197.02	RON	19/01/2023	217,428.32	711.76
58,807,667.71	RON	11,864,854.20	EUR	19/01/2023	11,864,854.20	(554.47)
					12,082,282.52	157.29
Počet	Název	Měna	Závazky v EUR	Nerealizovaný zisk nebo (ztráta) v EUR		
Kontrakty futures na akciové indexy						
(7)	EURO STOXX 50 17/03/2023	EUR	264,950.00	10,255.00		
(4)	NASDAQ 100 E-MINI 17/03/2023	USD	826,216.91	55,223.83		
3	S&P500 EMINI FUTURE 17/03/2023	USD	542,656.36	(19,182.59)		
			1,633,823.27	46,296.24		
Úrokové futures						
(5)	EURO-BUND FUTURE 08/03/2023	EUR	664,650.00	41,404.83		
8	US 10YR NOTE (CBT) 22/03/2023	USD	841,766.22	(17,353.03)		
			1,506,416.22	24,051.80		
Finanční deriváty celkem				70,505.33		

Přehled čistých aktiv k 31/12/2022

		% ČHA
Portfolio cenných papírů celkem	16,319,541.53	93.97
Finanční deriváty celkem	70,505.33	0.41
Hotovost v bance	880,111.38	5.07
Ostatní aktiva a pasiva	96,627.94	0.55
Čistá aktiva celkem	17,366,786.18	100.00

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) International ING Dinamic

(Vyjádřeno v EUR)

Statistika

Čistá aktiva	31/12/2022	EUR	40,325,594.23
	30/06/2022	EUR	40,743,155.03
	30/06/2021	EUR	35,154,400.62
Čistá hodnota aktiv na akcii**			
Capitalisation X (EUR)	31/12/2022	EUR	285.76
	30/06/2022	EUR	288.58
	30/06/2021	EUR	313.60
Capitalisation X Hedged (i) (RON)	31/12/2022	RON	1,364.59
	30/06/2022	RON	1,333.87
	30/06/2021	RON	1,403.22
Počet akcií			
Capitalisation X (EUR)	31/12/2022		42,951
	30/06/2022		42,443
	30/06/2021		33,110
Capitalisation X Hedged (i) (RON)	31/12/2022		101,713
	30/06/2022		105,670
	30/06/2021		86,932
Poplatek za správu v %*			
Capitalisation X (EUR)	31/12/2022		2.87%
Capitalisation X Hedged (i) (RON)	31/12/2022		2.89%
Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*	31/12/2022		(65.25%)

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

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

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

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

** Oficiální čistá hodnota aktiv na akcii popř. zahrnující kolísavé stanovení cen (viz poznámku 3).

NN (L) International ING Dinamic

(Vyjádřeno v EUR)

Finanční výkazy

Výkaz čistých aktiv k 31/12/2022

	Poznámky	
Portfolio cenných papírů celkem	2	37,571,819.39
Subjekty kolektivního investování		37,571,819.39
Finanční deriváty celkem	2	276,629.37
Měnové forwardy		1,639.15
Futures		274,990.22
Hotovost v bance		2,535,382.81
Marginální vklady		258,671.78
Ostatní aktiva	4,12	577,316.58
Aktiva celkem		41,219,819.93
Běžná pasiva	4,12	(894,225.70)
Pasiva celkem		(894,225.70)
Čistá aktiva na konci období		40,325,594.23

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) International ING Dinamic

(Vyjádřeno v EUR)

Portfolio cenných papírů k 31/12/2022

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
Subjekty kolektivního investování				
Otevřené podílové fondy				
Lucembursko				
1,143	NN (L) EURO CREDIT - I CAP EUR	EUR	2,197,474.65	5.45
3,625	NN (L) EURO FIXED INCOME - I CAP EUR	EUR	1,774,075.00	4.40
246	NN (L) EURO LONG DURATION BOND - I CAP EUR	EUR	1,581,888.24	3.92
219	NN (L) EUROPEAN SUSTAINABLE EQUITY - I CAP EUR	EUR	2,096,720.58	5.20
23	NN (L) FIRST CLASS STABLE YIELD OPPORTUNITIES - Z CAP EUR	EUR	111,559.89	0.28
4,748	NN (L) GLOBAL HIGH DIVIDEND - I CAP EUR	EUR	3,363,958.00	8.34
2	NN (L) GLOBAL HIGH YIELD - Z DIS EUR (HEDGED III)	EUR	7,622.88	0.02
456	NN (L) GLOBAL REAL ESTATE - I CAP EUR	EUR	3,736,249.68	9.27
5,251	NN (L) GLOBAL SUSTAINABLE EQUITY - I CAP EUR	EUR	3,161,102.00	7.84
3,912	NN (L) GREEN BOND SHORT DURATION - I CAP EUR	EUR	1,803,588.48	4.47
1,059	NN (L) INTERNATIONAL ROMANIAN BOND - I CAP RON	RON	6,134,111.02	15.21
616	NN (L) INTERNATIONAL ROMANIAN EQUITY - I CAP RON	RON	6,036,083.91	14.97
871	NN (L) NORTH AMERICA ENHANCED INDEX SUSTAINABLE EQUITY - Z DIS EUR	EUR	5,549,704.02	13.76
2	NN (L) US HIGH YIELD - I CAP EUR (HEDGED I)	EUR	9,965.33	0.02
2	NN (L) INTERNATIONAL EMERGING MARKETS HARD CURRENCY SOVEREIGN DEBT ESG OPTIMISED INDEX - I CAP EUR (HEDGED I)	EUR	7,715.71	0.02
			37,571,819.39	93.17
			37,571,819.39	93.17
Portfolio cenných papírů celkem			37,571,819.39	93.17

Finanční deriváty k 31/12/2022

K výplatě	K úhradě	Datum splatnosti	Závazky v EUR	Nerealizovaný zisk nebo (ztráta) v EUR	
Měnové forwardy					
794,468.79	EUR	3,922,130.96 RON	19/01/2023	794,468.79	3,188.69
143,922,680.64	RON	29,037,590.04 EUR	19/01/2023	29,037,590.04	(1,549.54)
				29,832,058.83	1,639.15
Kontrakty futures na akciové indexy					
(30)	EURO STOXX 50 17/03/2023	EUR	1,135,500.00	43,950.00	
(15)	NASDAQ 100 E-MINI 17/03/2023	USD	3,098,313.42	207,089.33	
13	S&P500 EMINI FUTURE 17/03/2023	USD	2,351,510.89	(83,124.55)	
			6,585,324.31	167,914.78	

Počet	Název	Měna	Závazky v EUR	Nerealizovaný zisk nebo (ztráta) v EUR
Úrokové futures				
(20)	EURO-BUND FUTURE 08/03/2023	EUR	2,658,600.00	165,641.91
27	US 10YR NOTE (CBT) 22/03/2023	USD	2,840,961.00	(58,566.47)
			5,499,561.00	107,075.44
Finanční deriváty celkem				276,629.37

Přehled čistých aktiv k 31/12/2022

		% ČHA
Portfolio cenných papírů celkem	37,571,819.39	93.17
Finanční deriváty celkem	276,629.37	0.69
Hotovost v bance	2,535,382.81	6.29
Ostatní aktiva a pasiva	(58,237.34)	(0.15)
Čistá aktiva celkem	40,325,594.23	100.00

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) International ING Moderat

(Vyjádřeno v EUR)

Statistika

Čistá aktiva	31/12/2022	EUR	42,136,319.90
	30/06/2022	EUR	43,643,669.66
	30/06/2021	EUR	46,990,923.28
Čistá hodnota aktiv na akcii**			
Capitalisation X (EUR)	31/12/2022	EUR	249.15
	30/06/2022	EUR	252.40
	30/06/2021	EUR	283.59
Capitalisation X Hedged (i) (RON)	31/12/2022	RON	1,194.54
	30/06/2022	RON	1,171.01
	30/06/2021	RON	1,270.67
Počet akcií			
Capitalisation X (EUR)	31/12/2022		57,860
	30/06/2022		59,564
	30/06/2021		55,672
Capitalisation X Hedged (i) (RON)	31/12/2022		114,819
	30/06/2022		120,851
	30/06/2021		120,928
Poplatek za správu v %*			
Capitalisation X (EUR)	31/12/2022		2.48%
Capitalisation X Hedged (i) (RON)	31/12/2022		2.50%
Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*	31/12/2022		(47.10%)

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

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

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

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

** Oficiální čistá hodnota aktiv na akcii popř. zahrnující kolísavé stanovení cen (viz poznámku 3).

NN (L) International ING Moderat

(Vyjádřeno v EUR)

Finanční výkazy

Výkaz čistých aktiv k 31/12/2022

	Poznámky	
Portfolio cenných papírů celkem	2	39,171,513.77
Subjekty kolektivního investování		37,262,394.62
Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje		1,228,196.40
Nástroje peněžního trhu		680,922.75
Finanční deriváty celkem	2	258,929.58
Futures		258,929.58
Hotovost v bance		2,695,862.28
Marginální vklady		236,664.74
Ostatní aktiva	4,12	624,276.80
Aktiva celkem		42,987,247.17
Běžná pasiva	4,12	(849,801.75)
Finanční deriváty celkem	2	(1,125.52)
Měnové forwardy		(1,125.52)
Pasiva celkem		(850,927.27)
Čistá aktiva na konci období		42,136,319.90

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) International ING Moderat

(Vyjádřeno v EUR)

Portfolio cenných papírů k 31/12/2022

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu přijaté ke kotaci na oficiálním trhu burzy a/nebo obchodované na jiném regulovaném trhu				
Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje				
Rumunsko				
1,450,000	ROMANIA GOVERNMENT BOND 4.000% 25/10/2023	RON	286,640.55	0.68
1,350,000	ROMANIA GOVERNMENT BOND 4.250% 28/06/2023	RON	269,449.94	0.64
1,000,000	ROMANIA GOVERNMENT BOND 4.400% 25/09/2023	RON	198,645.35	0.47
2,350,000	ROMANIA GOVERNMENT BOND 5.850% 26/04/2023	RON	473,460.56	1.12
			1,228,196.40	2.91
			1,228,196.40	2.91
Ostatní převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu				
Nástroje peněžního trhu				
Rumunsko				
1,500,000	ROMANIAN TREASURY BOND ZCP 26/07/2023	RON	291,225.95	0.70
1,000,000	ROMANIAN TREASURY BOND ZCP 27/02/2023	RON	199,729.41	0.47
1,000,000	ROMANIAN TREASURY BOND ZCP 29/11/2023	RON	189,967.39	0.45
			680,922.75	1.62
			680,922.75	1.62
Subjekty kolektivního investování				
Otevřené podílové fondy				
Lucembursko				
2,903	NN (L) EURO CREDIT - I CAP EUR	EUR	5,581,162.65	13.25
10,457	NN (L) EURO FIXED INCOME - I CAP EUR	EUR	5,117,655.80	12.14
571	NN (L) EURO LONG DURATION BOND - I CAP EUR	EUR	3,671,781.24	8.71
131	NN (L) EUROPEAN SUSTAINABLE EQUITY - I CAP EUR	EUR	1,253,537.06	2.97
28	NN (L) FIRST CLASS STABLE YIELD OPPORTUNITIES - Z CAP EUR	EUR	135,812.04	0.32
3,662	NN (L) GLOBAL HIGH DIVIDEND - I CAP EUR	EUR	2,594,527.00	6.16
2	NN (L) GLOBAL HIGH YIELD - Z DIS EUR (HEDGED III)	EUR	7,622.88	0.02
2,768	NN (L) GLOBAL SUSTAINABLE EQUITY - I CAP EUR	EUR	1,666,336.00	3.95
6,669	NN (L) GREEN BOND SHORT DURATION - I CAP EUR	EUR	3,074,675.76	7.30
1,112	NN (L) INTERNATIONAL ROMANIAN BOND - I CAP RON	RON	6,441,106.18	15.29
442	NN (L) INTERNATIONAL ROMANIAN EQUITY - I CAP RON	RON	4,331,086.18	10.28
529	NN (L) NORTH AMERICA ENHANCED INDEX SUSTAINABLE EQUITY - Z DIS EUR	EUR	3,369,410.79	8.00
2	NN (L) US HIGH YIELD - I CAP EUR (HEDGED I)	EUR	9,965.33	0.02
2	NN (L) INTERNATIONAL EMERGING MARKETS HARD CURRENCY SOVEREIGN DEBT ESG OPTIMISED INDEX - I CAP EUR (HEDGED I)	EUR	7,715.71	0.02
			37,262,394.62	88.43
			37,262,394.62	88.43
Portfolio cenných papírů celkem			39,171,513.77	92.96

Finanční deriváty k 31/12/2022

K výplatě	K úhradě	Datum splatnosti	Závazky v EUR	Nerealizovaný zisk nebo ztráta v EUR
Měnové forwardy				
213,017.76 EUR	1,053,526.04 RON	19/01/2023	213,017.76	471.52
140,566,811.76 RON	28,360,599.40 EUR	19/01/2023	28,360,599.40	(1,597.04)
			28,573,617.16	(1,125.52)
Počet	Název	Měna	Závazky v EUR	Nerealizovaný zisk nebo ztráta v EUR
Kontrakty futures na akciové indexy				
(26)	EURO STOXX 50 17/03/2023	EUR	984,100.00	38,090.00
(13)	NASDAQ 100 E-MINI 17/03/2023	USD	2,685,204.97	179,477.42
10	S&P500 EMINI FUTURE 17/03/2023	USD	1,808,854.53	(63,941.96)
			5,478,159.50	153,625.46
Úrokové futures				
(19)	EURO-BUND FUTURE 08/03/2023	EUR	2,525,670.00	157,363.21
24	US 10YR NOTE (CBT) 22/03/2023	USD	2,525,298.67	(52,059.09)
			5,050,968.67	105,304.12
Finanční deriváty celkem			257,804.06	
Přehled čistých aktiv k 31/12/2022				
Portfolio cenných papírů celkem			39,171,513.77	92.96
Finanční deriváty celkem			257,804.06	0.61
Hotovost v bance			2,695,862.28	6.40
Ostatní aktiva a pasiva			11,139.79	0.03
Čistá aktiva celkem			42,136,319.90	100.00

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) International Romanian Bond

(Vyjádřeno v RON)

Statistika

Čistá aktiva	31/12/2022	RON	1,545,602,305.01
	30/06/2022	RON	1,494,131,180.66
	30/06/2021	RON	1,746,978,932.85
Čistá hodnota aktiv na akcii**			
Capitalisation I (RON)	31/12/2022	RON	28,659.59
	30/06/2022	RON	26,770.42
	30/06/2021	RON	30,169.89
Capitalisation X (RON)	31/12/2022	RON	1,870.84
	30/06/2022	RON	1,754.92
	30/06/2021	RON	1,994.40
Počet akcií			
Capitalisation I (RON)	31/12/2022		50,352
	30/06/2022		51,967
	30/06/2021		52,400
Capitalisation X (RON)	31/12/2022		54,812
	30/06/2022		58,662
	30/06/2021		83,265
Poplatek za správu v %*			
Capitalisation I (RON)	31/12/2022		0.66%
Capitalisation X (RON)	31/12/2022		1.50%
Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*	31/12/2022		144.06%

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

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

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

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

** Oficiální čistá hodnota aktiv na akcii popř. zahrnující kolísavé stanovení cen (viz poznámka 3).

NN (L) International Romanian Bond

(Vyjádřeno v RON)

Finanční výkazy

Výkaz čistých aktiv k 31/12/2022

	Poznámky	
Portfolio cenných papírů celkem	2	1,458,616,282.49
Subjekty kolektivního investování		2,098,221.36
Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje		1,456,518,061.13
Finanční deriváty celkem	2	6,855,825.03
Měnové forwardy		2,185,057.44
Futures		4,670,767.59
Hotovost v bance		42,921,103.21
Marginální vklady		3,146,559.06
Ostatní aktiva	4,12	49,033,999.55
Aktiva celkem		1,560,573,769.34
Běžná pasiva	4,12	(10,659,217.09)
Finanční deriváty celkem	2	(4,312,247.24)
Úrokové swapy		(4,312,247.24)
Pasiva celkem		(14,971,464.33)
Čistá aktiva na konci období		1,545,602,305.01

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) International Romanian Bond

(Vyjádřeno v RON)

Portfolio cenných papírů k 31/12/2022

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v RON	% ČHA
Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu přijaté ke kotaci na oficiálním trhu burzy a/nebo obchodované na jiném regulovaném trhu				
Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje				
Rumunsko				
7,000,000	BANCA COMERCIALA ROMANA 3.900% 21/05/2028 EMTN	RON	5,565,560.00	0.36
6,500,000	BANCA COMERCIALA ROMANA 5.350% 16/12/2026 EMTN	RON	5,817,695.00	0.38
3,000,000	CITY OF BUCHAREST ROMANIA 5.100% 04/05/2025 EMTN	RON	2,813,439.21	0.18
90,000,000	ROMANIA GOVERNMENT BOND 2.500% 25/10/2027	RON	71,320,542.30	4.61
45,000,000	ROMANIA GOVERNMENT BOND 3.250% 24/06/2026	RON	39,483,671.40	2.55
70,000,000	ROMANIA GOVERNMENT BOND 3.250% 29/04/2024	RON	66,918,876.50	4.33
40,000,000	ROMANIA GOVERNMENT BOND 3.500% 25/11/2025	RON	36,169,921.20	2.34
53,925,000	ROMANIA GOVERNMENT BOND 3.650% 24/09/2031	RON	40,028,075.07	2.59
45,000,000	ROMANIA GOVERNMENT BOND 3.650% 28/07/2025	RON	41,372,598.60	2.68
47,000,000	ROMANIA GOVERNMENT BOND 3.700% 25/11/2024	RON	44,402,311.41	2.87
42,000,000	ROMANIA GOVERNMENT BOND 4.000% 25/10/2023	RON	41,080,263.42	2.66
110,000,000	ROMANIA GOVERNMENT BOND 4.150% 24/10/2030	RON	86,455,218.30	5.59
56,000,000	ROMANIA GOVERNMENT BOND 4.150% 26/01/2028	RON	47,583,401.60	3.08
53,000,000	ROMANIA GOVERNMENT BOND 4.250% 28/04/2036	RON	35,268,490.66	2.28
2,000,000	ROMANIA GOVERNMENT BOND 4.250% 28/06/2023	RON	1,975,097.90	0.13
8,000,000	ROMANIA GOVERNMENT BOND 4.400% 25/09/2023	RON	7,862,898.80	0.51
95,000,000	ROMANIA GOVERNMENT BOND 4.500% 17/06/2024	RON	91,970,647.60	5.95
153,930,000	ROMANIA GOVERNMENT BOND 4.750% 11/10/2034	RON	112,350,965.62	7.27
82,695,000	ROMANIA GOVERNMENT BOND 4.750% 24/02/2025	RON	79,101,349.02	5.12
70,000,000	ROMANIA GOVERNMENT BOND 4.850% 22/04/2026	RON	64,883,447.30	4.20
75,000,000	ROMANIA GOVERNMENT BOND 4.850% 25/07/2029	RON	62,945,163.00	4.07
110,000,000	ROMANIA GOVERNMENT BOND 5.000% 12/02/2029	RON	95,194,700.70	6.16
148,500,000	ROMANIA GOVERNMENT BOND 5.800% 26/07/2027	RON	137,739,909.78	8.91
1,300,000	ROMANIA GOVERNMENT BOND 5.850% 26/04/2023	RON	1,295,906.30	0.08
90,000,000	ROMANIA GOVERNMENT BOND 6.700% 25/02/2032	RON	80,454,988.80	5.21
60,000,000	ROMANIA GOVERNMENT BOND 8.250% 29/09/2032	RON	59,316,154.80	3.84
25,000,000	ROMANIA GOVERNMENT BOND 8.750% 30/10/2028	RON	25,788,796.75	1.67
2,700,000	ROMANIAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 1.750% 13/07/2030 EMTN	EUR	9,296,020.60	0.60
500,000	ROMANIAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 2.000% 28/01/2032 EMTN	EUR	1,651,073.44	0.11
75,000	ROMANIAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 3.624% 26/05/2030	EUR	303,001.81	0.02
2,000,000	ROMANIAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 3.750% 07/03/2034 EMTN	EUR	7,376,204.12	0.48
3,500,000	ROMANIAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 3.875% 29/10/2035 EMTN	EUR	12,735,301.89	0.82
1,500,000	ROMANIAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.625% 03/04/2049 EMTN	EUR	5,367,505.10	0.35
2,000,000	ROMANIAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.625% 27/09/2029 EMTN	EUR	9,937,795.40	0.64
			1,431,826,993.40	92.64
Maďarsko				
100,000	HUNGARY GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 1.125% 28/04/2026	EUR	441,154.53	0.03
81,000	HUNGARY GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.000% 22/02/2027	EUR	397,589.14	0.03

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v RON	% ČHA
4,890,000	MOL HUNGARIAN OIL & GAS PLC 1.500% 08/10/2027	EUR	19,932,738.69	1.28
			20,771,482.36	1.34

Polsko

990,000	POLSKI KONCERN NAFTOWY ORLEN SA 1.125% 27/05/2028 EMTN	EUR	3,919,585.37	0.25
			3,919,585.37	0.25

1,456,518,061.13 94.23

Subjekty kolektivního investování

Otevřené podílové fondy

Lucembursko

10	NN (L) EMERGING MARKETS DEBT (LOCAL CURRENCY) - Z DIS EUR (HEDGED IV)	EUR	164,132.15	0.01
10	NN (L) EURO CREDIT - Z CAP EUR	EUR	335,419.35	0.02
325	NN (L) LIQUID EURIBOR 3M - Z CAP EUR	EUR	1,598,669.86	0.11
			2,098,221.36	0.14
			2,098,221.36	0.14

Portfolio cenných papírů celkem 1,458,616,282.49 94.37

Finanční deriváty k 31/12/2022

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

Úrokový swap

Floating	7.680	21/10/2029	PLN	50,000,000.00	(4,312,247.24)
					(4,312,247.24)

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

Měnové forwardy

19,236,995.60	RON	3,700,000.00	EUR	03/02/2023	19,236,995.60	859,573.01
36,447,922.82	RON	7,200,000.00	EUR	08/02/2023	36,447,922.82	663,523.82
7,268,675.40	RON	1,400,000.00	EUR	23/01/2023	7,268,675.40	325,539.69
30,963,810.60	RON	6,200,000.00	EUR	01/02/2023	30,963,810.60	177,620.69
27,399,091.50	RON	5,500,000.00	EUR	13/01/2023	27,399,091.50	159,771.79
1,240,234.50	RON	250,000.00	EUR	31/01/2023	1,240,234.50	(971.56)
					122,556,730.42	2,185,057.44

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) International Romanian Bond

(Vyjádřeno v RON)

Finanční deriváty k 31/12/2022 (pokračování)

Počet	Název	Měna	Závazky v RON	Nerealizovaný zisk nebo (ztráta) v RON
Úrokové futures				
(110)	EURO-BUND FUTURE 08/03/2023	EUR	72,348,552.10	4,729,623.99
(65)	US 2YR NOTE (CBT) 31/03/2023	USD	61,798,896.91	(58,856.40)
			134,147,449.01	4,670,767.59

Finanční deriváty celkem **2,543,577.79**

Přehled čistých aktiv k 31/12/2022

		%
		ČHA
Portfolio cenných papírů celkem	1,458,616,282.49	94.37
Finanční deriváty celkem	2,543,577.79	0.16
Hotovost v bance	42,921,103.21	2.78
Ostatní aktiva a pasiva	41,521,341.52	2.69
Čistá aktiva celkem	1,545,602,305.01	100.00

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) International Romanian Equity

(Vyjádřeno v RON)

Statistika

Čistá aktiva	31/12/2022	RON	961,388,133.22
	30/06/2022	RON	984,503,344.53
	30/06/2021	RON	1,000,812,457.77
Čistá hodnota aktiv na akcii**			
Capitalisation I (RON)	31/12/2022	RON	48,482.93
	30/06/2022	RON	48,640.12
	30/06/2021	RON	47,533.51
Capitalisation P (EUR)	31/12/2022	EUR	441.05
	30/06/2022	EUR	445.12
	30/06/2021	EUR	441.93
Capitalisation X (RON)	31/12/2022	RON	1,668.95
	30/06/2022	RON	1,688.24
	30/06/2021	RON	1,677.17
Počet akcií			
Capitalisation I (RON)	31/12/2022		16,362
	30/06/2022		16,628
	30/06/2021		18,182
Capitalisation P (EUR)	31/12/2022		656
	30/06/2022		885
	30/06/2021		717
Capitalisation X (RON)	31/12/2022		99,883
	30/06/2022		102,937
	30/06/2021		80,497
Poplatek za správu v %*			
Capitalisation I (RON)	31/12/2022		1.36%
Capitalisation P (EUR)	31/12/2022		2.50%
Capitalisation X (RON)	31/12/2022		3.00%
Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*	31/12/2022		41.34%

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

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

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

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

** Oficiální čistá hodnota aktiv na akcii popř. zahrnující kolísavé stanovení cen (viz poznámku 3).

NN (L) International Romanian Equity

(Vyjádřeno v RON)

Finanční výkazy

Výkaz čistých aktiv k 31/12/2022

	Poznámky	
Portfolio cenných papírů celkem	2	934,351,568.34
Akcie		793,434,908.77
Subjekty kolektivního investování		140,916,659.57
Hotovost v bance		21,715,624.05
Ostatní aktiva	4	12,428,486.10
Aktiva celkem		968,495,678.49
Běžná pasiva	4	(7,107,545.27)
Pasiva celkem		(7,107,545.27)
Čistá aktiva na konci období		961,388,133.22

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) International Romanian Equity

(Vyjádřeno v RON)

Portfolio cenných papírů k 31/12/2022

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v RON	% ČHA
Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu přijaté ke kotaci na oficiálním trhu burzy a/nebo obchodované na jiném regulovaném trhu				
Akcie				
Rumunsko				
5,770,000	AQUILA PART PROD COM SA	RON	3,185,040.00	0.33
4,242,640	BANCA TRANSILVANIA SA	RON	84,513,388.80	8.79
3,279,597	BRD-GROUPE SOCIETE GENERALE SA	RON	42,634,761.00	4.43
1,170,000	MED LIFE SA	RON	19,773,000.00	2.06
204,000,000	OMV PETROM SA	RON	85,680,000.00	8.92
550,000	SOCIETATEA ENERGETICA ELECTRICA SA	RON	4,449,500.00	0.46
1,409,000	SOCIETATEA NATIONALA DE GAZE NATURALE ROMGAZ SA	RON	53,189,750.00	5.53
1,016,718	SOCIETATEA NATIONALA NUCLEARELECTRICA SA	RON	43,515,530.40	4.53
25,000,000	TERAPLAST SA	RON	13,750,000.00	1.44
151,975	TRANSELECTRICA SA	RON	3,297,857.50	0.34
52,500	TRANSGAZ SA MEDIAS	RON	14,463,750.00	1.50
470,000	TTS TRANSPORT TRADE SERVICES SA	RON	5,386,200.00	0.56
			373,838,777.70	38.89
Polsko				
94,500	ALIOR BANK SA	PLN	3,422,949.35	0.36
82,000	ASSECO POLAND SA	PLN	6,292,236.43	0.65
748,450	BANK MILLENNIUM SA	PLN	3,623,120.93	0.38
200,000	BANK POLSKA KASA OPIEKI SA	PLN	18,285,239.91	1.90
62,000	CD PROJEKT SA	PLN	8,495,428.16	0.88
180,000	CYFROWY POLSAT SA	PLN	3,350,321.01	0.35
74,000	DINO POLSKA SA	PLN	29,353,834.67	3.05
9,500	GRUPA KETY SA	PLN	4,588,749.66	0.48
93,000	KGHM POLSKA MIEDZ SA	PLN	12,459,065.71	1.30
20,000	KRUK SA	PLN	6,553,091.76	0.68
1,200	LPP SA	PLN	13,507,824.63	1.41
3,784	MBANK SA	PLN	1,183,851.96	0.12
812,063	ORANGE POLSKA SA	PLN	5,687,163.51	0.59
425,000	PGE POLSKA GRUPA ENERGETYCZNA SA	PLN	3,092,319.45	0.32
350,000	POLSKI KONCERN NAFTOWY ORLEN SA	PLN	23,764,470.18	2.47
930,000	POWSZECHNA KASA OSZCZEDNOSCI BANK POLSKI SA	PLN	29,773,972.41	3.09
330,000	POWSZECHNY ZAKLAD UBEZPIECZEN SA	PLN	12,354,269.09	1.29
30,000	SANTANDER BANK POLSKA SA	PLN	8,225,187.11	0.86
			194,013,095.93	20.18
Česká republika				
218,000	CEZ AS	CZK	34,385,254.54	3.57
40,000	COLT CZ GROUP SE	CZK	4,522,974.03	0.47
163,800	KOMERCNI BANKA AS	CZK	21,977,597.84	2.29
			60,885,826.41	6.33
Maďarsko				
370,000	MOL HUNGARIAN OIL & GAS PLC	HUF	11,895,282.23	1.24
151,000	OTP BANK NYRT	HUF	18,862,264.79	1.96
185,000	RICHTER GEDEON NYRT	HUF	18,972,106.55	1.97
			49,729,653.57	5.17
Rakousko				
207,453	ERSTE GROUP BANK AG	EUR	30,690,577.61	3.19
12,464	OMV AG	EUR	2,966,310.92	0.31
17,000	SCHOELLER-BLECKMANN OILFIELD EQUIPMENT AG	EUR	4,895,376.07	0.51

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v RON	% ČHA
81,500	VIENNA INSURANCE GROUP AG WIENER VERSICHERUNG GRUPPE	EUR	9,012,583.27	0.94
			47,564,847.87	4.95
Řecko				
310,000	OPAP SA	EUR	20,292,506.43	2.11
			20,292,506.43	2.11
Nizozemsko				
458,191	DIGI COMMUNICATIONS NV - B	RON	14,433,016.50	1.50
105,000	PEPCO GROUP NV	PLN	4,385,920.90	0.46
			18,818,937.40	1.96
Lucembursko				
690,000	ALLEGRO.EU SA	PLN	18,327,200.84	1.91
			18,327,200.84	1.91
Slovensko				
201,000	GEVORKYAN AS NPV	CZK	9,964,062.62	1.04
			9,964,062.62	1.04
			793,434,908.77	82.53

Subjekty kolektivního investování

Otevřené podílové fondy

Rumunsko				
7,816,845	EVERGENT INVESTMENTS SA	RON	10,709,077.65	1.11
47,435,366	FONDUL PROPRIETATEA SA	RON	96,768,146.64	10.06
8,070,211	SIF 4 MUNTENIA BUCURESTI	RON	9,684,253.20	1.01
3,495,142	SIF 5 OLTENIA CRAIOVA SA	RON	6,011,644.24	0.63
5,174,169	SIF1 BANAT CRISANA ARAD	RON	12,573,230.67	1.31
18,732,997	TRANSILVANIA INVY ALLIANCE SA	RON	5,170,307.17	0.54
			140,916,659.57	14.66
			140,916,659.57	14.66

Portfolio cenných papírů celkem **934,351,568.34** **97.19**

Přehled čistých aktiv k 31/12/2022

		% ČHA
Portfolio cenných papírů celkem	934,351,568.34	97.19
Hotovost v bance	21,715,624.05	2.26
Ostatní aktiva a pasiva	5,320,940.83	0.55
Čistá aktiva celkem	961,388,133.22	100.00

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) International Tri-Income Fund

(Vyjádřeno v SGD)

Statistika

Čistá aktiva	31/12/2022	SGD	32,671,138.43	Počet akcií	Distribution I (M) Hedged (i) (USD)	31/12/2022	1,450		
	30/06/2022	SGD	65,073,749.33			30/06/2022	20,809		
	30/06/2021	SGD	138,153,061.97			30/06/2021	21,951		
Čistá hodnota aktiv na akcii				Distribution P (M) (SGD)	31/12/2022	155,725			
	31/12/2022	SGD	960.95		30/06/2022	210,737			
	30/06/2022	SGD	979.03		30/06/2021	389,168			
Capitalisation I (SGD)	30/06/2021	SGD	1,122.50	Distribution P (M) Hedged (i) (USD)	31/12/2022	83,855			
Capitalisation P (SGD)	31/12/2022	SGD	93.97		30/06/2022	85,788			
	30/06/2022	SGD	96.00		30/06/2021	122,678			
	30/06/2021	SGD	110.67						
Capitalisation P Hedged (i) (USD)	31/12/2022	USD	90.32	Distribution U (M) (SGD)	31/12/2022	-			
	30/06/2022	USD	92.13		30/06/2022	-			
	30/06/2021	USD	106.32		30/06/2021	480			
Distribution I (M) (SGD)	31/12/2022	SGD	810.65	Dividendy	Distribution I (M) (SGD)	07/12/2022	SGD	2.80	
	30/06/2022	SGD	843.45			Distribution I (M) (SGD)	07/11/2022	SGD	2.80
	30/06/2021	SGD	1,007.69				Distribution I (M) (SGD)	07/10/2022	SGD
Distribution I (M) Hedged (i) (USD)	31/12/2022	USD	817.19	Distribution I (M) (SGD)	07/09/2022			SGD	2.93
	30/06/2022	USD	849.51		Distribution I (M) (SGD)	05/08/2022		SGD	2.93
	30/06/2021	USD	1,016.90			Distribution I (M) (SGD)	07/07/2022	SGD	2.93
Distribution P (M) (SGD)	31/12/2022	SGD	79.16	Distribution I (M) Hedged (i) (USD)			07/12/2022	USD	2.82
	30/06/2022	SGD	82.59		Distribution I (M) Hedged (i) (USD)		07/11/2022	USD	2.82
	30/06/2021	SGD	99.23			Distribution I (M) Hedged (i) (USD)	07/10/2022	USD	2.82
Distribution P (M) Hedged (i) (USD)	31/12/2022	USD	79.80	Distribution I (M) Hedged (i) (USD)			07/09/2022	USD	2.96
	30/06/2022	USD	83.21		Distribution I (M) Hedged (i) (USD)		05/08/2022	USD	2.96
	30/06/2021	USD	100.13			Distribution I (M) Hedged (i) (USD)	07/07/2022	USD	2.96
Distribution U (M) (SGD)	31/12/2022	SGD	-	Distribution P (M) (SGD)			07/12/2022	SGD	0.27
	30/06/2022	SGD	-		Distribution P (M) (SGD)		07/11/2022	SGD	0.27
	30/06/2021	SGD	996.82			Distribution P (M) (SGD)	07/10/2022	SGD	0.27
Počet akcií				Distribution P (M) (SGD)			07/09/2022	SGD	0.29
	31/12/2022		1,617		Distribution P (M) (SGD)		05/08/2022	SGD	0.29
	30/06/2022		1,617			Distribution P (M) (SGD)	07/07/2022	SGD	0.29
30/06/2021		17,462							
Capitalisation I (SGD)	31/12/2022		16,579	Distribution P (M) (SGD)	07/12/2022		SGD	0.27	
	30/06/2022		35,342		Distribution P (M) (SGD)	07/11/2022	SGD	0.27	
	30/06/2021		77,805			Distribution P (M) (SGD)	07/10/2022	SGD	0.27
Capitalisation P (SGD)	31/12/2022		1,000	Distribution P (M) (SGD)			07/09/2022	SGD	0.29
	30/06/2022		2,963		Distribution P (M) (SGD)		05/08/2022	SGD	0.29
	30/06/2021		8,806			Distribution P (M) (SGD)	07/07/2022	SGD	0.29
Capitalisation P Hedged (i) (USD)	31/12/2022		8,076						
	30/06/2022		9,221						
	30/06/2021		22,896						

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

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

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

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

** Oficiální čistá hodnota aktiv na akcii popř. zahrnující kolísavé stanovení cen (viz poznámku 3).

NN (L) International Tri-Income Fund

(Vyjádřeno v SGD)

Statistika (pokračování)

Distribution P (M) Hedged (i) (USD)	07/12/2022	USD	0.28
Distribution P (M) Hedged (i) (USD)	07/11/2022	USD	0.28
Distribution P (M) Hedged (i) (USD)	07/10/2022	USD	0.28
Distribution P (M) Hedged (i) (USD)	07/09/2022	USD	0.29
Distribution P (M) Hedged (i) (USD)	05/08/2022	USD	0.29
Distribution P (M) Hedged (i) (USD)	07/07/2022	USD	0.29

Poplatek za správu v %*

Capitalisation I (SGD)	31/12/2022	0.66%
Capitalisation P (SGD)	31/12/2022	1.19%
Capitalisation P Hedged (i) (USD)	31/12/2022	1.21%
Distribution I (M) (SGD)	31/12/2022	0.66%
Distribution I (M) Hedged (i) (USD)	31/12/2022	0.68%
Distribution P (M) (SGD)	31/12/2022	1.20%
Distribution P (M) Hedged (i) (USD)	31/12/2022	1.22%

Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*	31/12/2022	35.42%
---	------------	--------

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

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

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

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

** Oficiální čistá hodnota aktiv na akcii popř. zahrnující kolísavé stanovení cen (viz poznámku 3).

NN (L) International Tri-Income Fund

(Vyjádřeno v SGD)

Finanční výkazy

Výkaz čistých aktiv k 31/12/2022

	Poznámky	
Portfolio cenných papírů celkem	2	31,022,558.93
Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje		31,022,558.93
Finanční deriváty celkem	2	48,567.67
Měnové forwardy		41,840.71
Futures		6,726.96
Hotovost v bance		1,375,472.65
Marginální vklady		69,310.72
Ostatní aktiva	4,12	987,524.58
Aktiva celkem		33,503,434.55
Běžná pasiva	4,12	(832,296.12)
Pasiva celkem		(832,296.12)
Čistá aktiva na konci období		32,671,138.43

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) International Tri-Income Fund

(Vyjádřeno v SGD)

Portfolio cenných papírů k 31/12/2022

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v SGD	% ČHA	Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v SGD	% ČHA
Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu přijaté ke kotaci na oficiálním trhu burzy a/nebo obchodované na jiném regulovaném trhu					300,000	SHRIRAM TRANSPORT FINANCE CO LTD 4.150% 18/07/2025 EMTN	USD	369,548.68	1.13
								2,078,694.65	6.36
Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje					Jižní Korea				
Singapur					300,000	HANWHA LIFE INSURANCE CO LTD FRN PERP	USD	391,703.56	1.20
750,000	ASCENDAS PTE LTD 3.265% 06/09/2025	SGD	724,590.49	2.22	500,000	HANWHA LIFE INSURANCE CO LTD 04/02/2032 FRN	USD	556,634.73	1.71
750,000	CAPITALAND TREASURY LTD FRN PERP	SGD	717,444.91	2.20	200,000	SHINHAN BANK CO LTD 3.875% 24/03/2026 EMTN	USD	251,647.05	0.77
500,000	CMT MTN PTE LTD 2.100% 08/03/2028	SGD	441,608.59	1.35	200,000	SHINHAN BANK CO LTD 4.000% 23/04/2029 EMTN	USD	239,283.39	0.73
193,500	CONTINUUM ENERGY LEVANTER PTE LTD 4.500% 09/02/2027	USD	233,250.44	0.71	400,000	TONGYANG LIFE INSURANCE CO FRN PERP	USD	425,563.69	1.30
500,000	FIRST REAL ESTATE INVESTMENT TRUST 3.250% 07/04/2027	SGD	473,325.51	1.45				1,864,832.42	5.71
300,000	GLOBAL PRIME CAPITAL PTE LTD 5.950% 23/01/2025	USD	380,695.91	1.17	Thajsko				
21,151	JGC VENTURES PTE LTD ZCP 30/06/2025	USD	5,981.54	0.02	300,000	BANGKOK BANK PCL/HONG KONG 9.025% 15/03/2029	USD	447,731.55	1.37
1,013,816	JGC VENTURES PTE LTD 3.000% 30/06/2025	USD	568,898.37	1.74	400,000	KASIKORN BANK PCL/HONG KONG 02/10/2031 FRN EMTN	USD	471,723.53	1.44
750,000	KEPPEL CORP LTD 3.660% 07/05/2029	SGD	702,273.04	2.15	350,000	KRUNG THAI BANK PCL/CAYMAN ISLANDS FRN PERP	USD	414,920.57	1.27
1,000,000	MAPLETREE COMMERCIAL TRUST TREASURY CO PTE LTD 3.050% 22/11/2029	SGD	901,281.40	2.76	200,000	MINOR INTERNATIONAL PCL FRN PERP	USD	260,830.13	0.80
1,000,000	MAPLETREE TREASURY SERVICES LTD 3.150% 03/09/2031	SGD	884,591.49	2.71				1,595,205.78	4.88
1,000,000	NEXUS INTERNATIONAL SCHOOL SINGAPORE PTE LTD 3.150% 03/12/2031	SGD	902,934.77	2.76	Kajmanské ostrovy				
750,000	SINGAPORE LIFE HOLDINGS PTE LTD FRN 24/02/2031	SGD	694,913.18	2.13	400,000	GEELEY AUTOMOBILE HOLDINGS LTD FRN PERP	USD	495,364.00	1.52
1,000,000	SINGTEL GROUP TREASURY PTE LTD FRN PERP	SGD	836,968.04	2.56	200,000	JD.COM INC 3.375% 14/01/2030	USD	235,601.99	0.72
1,000,000	SUNTEC REIT MTN PTE LTD 2.950% 05/02/2027	SGD	908,798.93	2.78	200,000	JD.COM INC 3.875% 29/04/2026	USD	255,688.85	0.78
250,000	UNITED OVERSEAS BANK LTD FRN PERP GMTN	SGD	216,372.43	0.66	400,000	MEITUAN 3.050% 28/10/2030	USD	415,951.22	1.27
			9,593,929.04	29.37				1,402,606.06	4.29
Japonsko					Mexiko				
400,000	ASAHI MUTUAL LIFE INSURANCE CO FRN PERP	USD	424,894.06	1.30	400,000	GRUPO KUO SAB DE CV 5.750% 07/07/2027	USD	501,859.30	1.54
270,000	MIZUHO FINANCIAL GROUP INC 2.564% 13/09/2031	USD	277,840.58	0.85	600,000	TRUST FIBRA UNO 4.869% 15/01/2030	USD	698,375.33	2.13
500,000	NIPPON LIFE INSURANCE CO 16/09/2051 FRN	USD	534,223.42	1.64				1,200,234.63	3.67
700,000	SUMITOMO LIFE INSURANCE CO 15/04/2081 FRN	USD	781,186.09	2.39	Nizozemsko				
700,000	SUMITOMO MITSUI FINANCIAL GROUP INC 3.040% 16/07/2029	USD	813,508.44	2.49	191,000	GREENKO DUTCH BV 3.850% 29/03/2026	USD	222,408.31	0.68
			2,831,652.59	8.67	400,000	MINEJESA CAPITAL BV 4.625% 10/08/2030	USD	472,239.72	1.45
Austrálie					400,000	PROSUS NV 3.680% 21/01/2030	USD	448,867.83	1.37
300,000	AUSTRALIA & NEW ZEALAND BANKING GROUP LTD/UNITED KINGDOM FRN PERP	USD	401,618.42	1.23				1,143,515.86	3.50
500,000	LENDLEASE FINANCE LTD 3.900% 27/04/2027	SGD	478,856.74	1.47	Francie				
400,000	QBE INSURANCE GROUP LTD 17/06/2046 FRN EMTN	USD	498,753.28	1.53	500,000	CREDIT AGRICOLE SA 30/04/2031 FRN EMTN	SGD	471,964.16	1.44
750,000	SCENTRE GROUP TRUST 2 24/09/2080 FRN	USD	844,089.27	2.58	500,000	SOCIETE GENERALE SA FRN PERP	SGD	483,916.31	1.49
			2,223,317.71	6.81				955,880.47	2.93
Panenské ostrovy					Hongkong				
500,000	CAS CAPITAL NO 1 LTD FRN PERP	USD	523,485.62	1.61	200,000	FAR EAST HORIZON LTD 2.625% 03/03/2024 EMTN	USD	240,818.66	0.74
200,000	CHINA HUANENG GROUP HONG KONG TREASURY MANAGEMENT HOLDING LTD FRN PERP	USD	249,378.07	0.76	200,000	HUAXIN CEMENT INTERNATIONAL FINANCE CO LTD 2.250% 19/11/2025 EMTN	USD	228,469.75	0.70
400,000	HKT CAPITAL NO 2 LTD 3.625% 02/04/2025	USD	514,178.93	1.57	200,000	LENOVO GROUP LTD 6.536% 27/07/2032	USD	259,331.64	0.79
400,000	NWD FINANCE (BVI) LTD FRN PERP	USD	387,072.18	1.19				728,620.05	2.23
400,000	POWERCHINA ROADBRIDGE GROUP BRITISH VIRGIN ISLANDS LTD FRN PERP	USD	494,300.74	1.51	Indonésie				
			2,168,415.54	6.64	450,000	ALAM SUTERA REALTY TBK PT 11.000% 02/11/2025	USD	397,254.15	1.21
Indie					250,000	BANK NEGARA INDONESIA PERSERO TBK PT 3.750% 30/03/2026 EMTN	USD	307,846.01	0.94
300,000	ADANI ELECTRICITY MUMBAI LTD 3.867% 22/07/2031	USD	289,404.08	0.89				705,100.16	2.15
400,000	BHARTI AIRTEL LTD 3.250% 03/06/2031	USD	455,434.75	1.39	Spojené státy americké				
450,000	HDFC BANK LTD FRN PERP	USD	518,209.07	1.58	500,000	RESORTS WORLD LAS VEGAS LLC / RWLV CAPITAL INC 4.625% 06/04/2031	USD	449,301.98	1.38
398,250	JSW HYDRO ENERGY LTD 4.125% 18/05/2031	USD	446,098.07	1.37				449,301.98	1.38

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) International Tri-Income Fund

(Vyjádřeno v SGD)

Portfolio cenných papírů k 31/12/2022 (pokračování)

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v SGD	% ČHA
Filipíny				
400,000	GLOBE TELECOM INC 3.000% 23/07/2035	USD	386,667.40	1.18
			386,667.40	1.18
Peru				
298,824	FENIX POWER PERU SA 4.317% 20/09/2027	USD	367,311.46	1.12
			367,311.46	1.12
Nadnárodní a mezinárodní společnosti				
300,000	BLACK SEA TRADE & DEVELOPMENT BANK 3.500% 25/06/2024	USD	364,216.20	1.11
			364,216.20	1.11
Ostrov Mauricius				
191,000	CLEAN RENEWABLE POWER MAURITIUS PTE LTD 4.250% 25/03/2027	USD	221,184.87	0.68
			221,184.87	0.68
			30,280,686.87	92.68

Ostatní převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu

Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje

Singapur

750,000	CITY DEVELOPMENTS LTD 2.800% 27/06/2023	SGD	741,872.06	2.27
			741,872.06	2.27
			741,872.06	2.27

Portfolio cenných papírů celkem 31,022,558.93 94.95

Finanční deriváty k 31/12/2022

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

Měnové forwardy

21,031,471.86	SGD	15,570,000.00	USD	25/01/2023	21,031,471.86	157,975.70
767,379.83	SGD	567,371.98	USD	19/01/2023	767,379.83	6,677.68
154,086.94	USD	207,354.80	SGD	03/01/2023	207,354.80	(693.41)
8,398,099.33	USD	11,381,843.81	SGD	19/01/2023	11,381,843.81	(122,119.26)
					33,388,050.30	41,840.71

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

Úrokové futures

(2)	US 10YR NOTE (CBT) 22/03/2023	USD	301,225.12	1,068.77
-----	-------------------------------	-----	------------	----------

Počet	Název	Měna	Závazky v SGD	Nerealizovaný zisk nebo (ztráta) v SGD
(6)	US 10YR ULTRA FUTURE 22/03/2023	USD	951,832.83	5,658.19
			1,253,057.95	6,726.96

Finanční deriváty celkem 48,567.67

Přehled čistých aktiv k 31/12/2022

	Závazky v SGD	Nerealizovaný zisk nebo (ztráta) v SGD	% ČHA
Portfolio cenných papírů celkem	31,022,558.93	94.95	
Finanční deriváty celkem	48,567.67	0.15	
Hotovost v bance	1,375,472.65	4.21	
Ostatní aktiva a pasiva	224,539.18	0.69	
Čistá aktiva celkem	32,671,138.43	100.00	

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

Poznámky k finančním výkazům

1- VŠEOBECNÉ INFORMACE

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

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

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

V současné době nabízí Fond investorům následující třídy akcií:

Název třídy akcií	Popis
Capitalisation I	Kapitalizační akcie určené institucionálním investorům s minimální částkou počátečního úpisu 250,000 EUR a vydávané pouze na jméno.
Capitalisation I Hedged*	Kapitalizační akcie určené institucionálním investorům s minimální částkou počátečního úpisu 250,000 EUR a vydávané pouze na jméno. Tato třída akcií je kryta proti devizovému riziku referenční měny podfondu prostřednictvím hedgeových technik.
Capitalisation N Hedged*	Kapitalizační akcie, u kterých nejsou uplatňovány žádné srážky, určené pro individuální investory, kteří mají svůj účet cenných papírů v Nizozemsku u nizozemské regulované finanční instituce, a denominované v jiné měně než v referenční měně podfondu. Tato třída akcií je kryta proti devizovému riziku referenční měny podfondu prostřednictvím hedgeových technik.
Capitalisation O	Třída akcií určená 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*	Třída akcií určená pro individuální investory, klienty distributorů, se kterými manažerská společnost uzavřela na základě svého uvážení dohodu o správě akcií třídy O vztahující se na investice jejich klientů do Společnosti, a které jsou denominované v jiné měně než v referenční měně podfondu. U této třídy nejsou 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 R	Kapitalizační akcie, u kterých nejsou poskytovány žádné retrocese ani rabat a jsou určeny individuálním investorům, kteří jsou klienty distributorů, poskytovatelů investičních služeb nebo finančních zprostředkovatelů, kteří poskytují: nezávislé investiční poradenství a/nebo služby spojené se správou portfolia ve smyslu směrnice MiFID II nebo platných vnitrostátních právních předpisů nebo investiční služby a činnosti ve smyslu směrnice MiFID II nebo platných vnitrostátních právních předpisů, mají se svými klienty ve vztahu k těmto službám a činnostem uzavřenu samostatnou dohodu o poplatcích a podle podmínek těchto ujednání o poplatcích, nepřijímají nebo nejsou způsobilí přijímat a držet jakoukoli retrocesi nebo rabat z příslušné třídy akcií.

Poznámky k finančním výkazům (pokračování)

Název třídy akcií	Popis
Capitalisation R Hedged*	Kapitalizační akcie, u kterých nejsou poskytovány žádné retrocese ani rabat a jsou určeny individuálním investorům, kteří jsou klienty distributorů, poskytovatelů investičních služeb nebo finančních zprostředkovatelů, kteří poskytují: nezávislé investiční poradenství a/nebo služby spojené se správou portfolia ve smyslu směrnice MiFID II nebo platných vnitrostátních právních předpisů nebo investiční služby a činnosti ve smyslu směrnice MiFID II nebo platných vnitrostátních právních předpisů, mají se svými klienty ve vztahu k těmto službám a činnostem uzavřenu samostatnou dohodu o poplatcích a podle podmínek těchto ujednání o poplatcích, nepřijímají nebo nejsou způsobilí přijímat a držet jakoukoli retrocesi nebo rabat z příslušné třídy akcií. Tato třída akcií je kryta proti devizovému riziku referenční měny podfondu prostřednictvím hedgeových technik.
Capitalisation X	Kapitalizační akcie určené individuálním investorům, které se liší od třídy akcií „P“ vyšším obhospodařovatelským poplatkem a jsou distribuovány v některých zemích, kde tržní podmínky vyžadují strukturu s vyšším poplatkem.
Capitalisation X Hedged*	Kapitalizační akcie určené individuálním investorům, které se liší od třídy akcií „P“ vyšším obhospodařovatelským poplatkem, distribuované v některých zemích, kde tržní podmínky vyžadují strukturu s vyššími poplatky a denominované v jiné měně než v referenční měně podfondu. Tato třída akcií je kryta proti devizovému riziku referenční měny podfondu prostřednictvím hedgeových technik.
Capitalisation Z Hedged*	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 Společnosti a které 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 I (M)	Dividendové akcie určené institucionálním investorům s minimální částkou počátečního úpisu ve výši 250,000 EUR a vydávané pouze na jméno - měsíční dividenda.
Distribution I (M) Hedged*	Dividendové akcie určené institucionálním investorům, denominované v jiné měně než v referenční měně podfondu, s minimální částkou počátečního úpisu ve výši 250,000 EUR a vydávané pouze na jméno - měsíční dividenda. Tato třída akcií je kryta proti devizovému riziku referenční měny podfondu prostřednictvím hedgeových technik.
Distribution I (Q) Hedged*	Dividendové akcie určené institucionálním investorům, denominované v jiné měně než v referenční měně podfondu, s minimální částkou počátečního úpisu ve výši 250,000 EUR a vydávané pouze na jméno - čtvrtletní dividenda. Tato třída akcií je kryta proti devizovému riziku referenční měny podfondu prostřednictvím hedgeových technik.
Distribution N (Q) Hedged*	Dividendové akcie, u kterých nejsou uplatňovány žádné rabaty, určené pro individuální investory, kteří mají svůj účet cenných papírů v Nizozemsku u nizozemské regulované finanční instituce, a denominované v jiné měně než v referenční měně podfondu - čtvrtletní dividenda. Tato třída akcií je kryta proti devizovému riziku referenční měny podfondu prostřednictvím hedgeových technik.
Distribution O (Q) Hedged*	Dividendové akcie určené individuálním investorům, klientům distributorů, se kterými manažerská společnost uzavřela na základě svého uvážení dohodu o správě akcií třídy O vztahující se na investice klientů těchto distributorů do Společnosti, a které jsou denominované v jiné měně než v referenční měně podfondu. U této třídy nejsou 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. Tato třída akcií je kryta proti devizovému riziku referenční měny podfondu prostřednictvím hedgeových technik.
Distribution P	Dividendové akcie určené individuálním investorům.
Distribution P (M)	Dividendové akcie určené individuálním investorům - měsíční dividenda.
Distribution P (M) Hedged*	Dividendové akcie určené individuálním investorům a denominované v jiné měně než je referenční měna podfondu - měsíční dividenda. Tato třída akcií je kryta proti devizovému riziku referenční měny podfondu prostřednictvím hedgeových technik.

Poznámky k finančním výkazům (pokračování)

Název třídy akcií	Popis
Distribution X	Dividendové akcie určené individuálním investorům, které se liší od třídy akcií „P“ vyšším obhospodařovatelským poplatkem a jsou distribuovány v některých zemích, kde tržní podmínky vyžadují strukturu s vyšším poplatkem.
Distribution Z	Dividendové akcie určené institucionálním investorům, kteří na základě rozhodnutí manažerské společnosti podepsali, kromě smlouvy o úpisu akcií, i zvláštní dohodu o správě (dále jen „zvláštní dohoda“) ve vztahu k jejich investicím do Společnosti.

* Účelem 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“).

Ke dni 31. prosince 2022 bylo použito pouze „zajištění základní měny“.

Upozorňujeme investory, že některé podfondy Společnosti nenabízí všechny třídy akcií.

Investiční strategie

Informujeme akcionáře, že podrobný popis investičních strategií všech podfondů naleznou v prospektu, který mohou obdržet u depozitní banky a v sídle Společnosti uvedeném v této zprávě. Prospekt může být také zaslán komukoliv zdarma na vyžádání.

Následující podfondy jsou investovány do jiných podfondů Fondu. K 31. prosinci 2022 byly tyto investice následující:

Investující podfond	Investovaný podfond	Tržní hodnota investice k 31. prosinci 2022
NN (L) International ING Conservator	NN (L) International Emerging Markets Hard Currency Sovereign Debt ESG Optimised Index	3,855.90 EUR
NN (L) International ING Conservator	NN (L) International Romanian Bond	2,676,071.09 EUR
NN (L) International ING Dinamic	NN (L) International Emerging Markets Hard Currency Sovereign Debt ESG Optimised Index	7,715.71 EUR
NN (L) International ING Dinamic	NN (L) International Romanian Bond	6,134,111.02 EUR
NN (L) International ING Dinamic	NN (L) International Romanian Equity	6,036,083.91 EUR
NN (L) International ING Moderat	NN (L) International Emerging Markets Hard Currency Sovereign Debt ESG Optimised Index	7,715.71 EUR
NN (L) International ING Moderat	NN (L) International Romanian Bond	6,441,106.18 EUR
NN (L) International ING Moderat	NN (L) International Romanian Equity	4,331,086.18 EUR

Konsolidované výkazy byly vypočteny na základě agregace výkazů jednotlivých Podfondů bez eliminace případných křížových investic. Ke dni 31. prosince 2022 představují křížové investice fondu částku 25,637,745.70 EUR resp. 1.91% kombinované čisté hodnoty aktiv.

Poznámky k finančním výkazům (pokračování)

Změny

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 s výjimkou fondu NN (L) International Emerging Markets Hard Currency Sovereign Debt ESG Optimised Index nemají podfondy v těchto zemích žádné přímé investice, je dopad omezený. Expozice fondu NN (L) International Emerging Markets Hard Currency Sovereign Debt ESG Optimised Index na Ukrajinu je v poměru k čisté hodnotě jeho aktiv k 31. prosinci 2022 nevýznamná a dopad na tento podfond rovněž omezený. Představenstvo průběžně sleduje vývoj situace a vždy se bude snažit jednat v nejlepším zájmu akcionářů svých fondů.

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 proočkovavanosti 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

Aby se 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.

2- PŘEHLED HLAVNÍCH ÚČETNÍCH POSTUPŮ

Finanční výkazy jsou připravovány s předpokladem trvalé existence společnosti a sestavovány v souladu s všeobecně uznávanými účetními zásadami a předpisy platnými v Lucembursku.

Převod měn

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

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

Jednotlivé položky konsolidované závěrky odpovídají vždy součtu příslušných položek 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.

Poznámky k finančním výkazům (pokračování)

Ke dni 31. prosince 2022 byly použity následující směnné kurzy:

1 CZK =	0.0414 EUR	1 EUR =	1.5738 AUD	1 HUF =	0.0603 CZK
	0.0367 GBP		1.4461 CAD		0.0025 EUR
	16.5790 HUF		0.8872 GBP		0.0117 PLN
	0.1938 PLN		140.818 JPY		0.0124 RON
	0.2048 RON		4.9478 RON		0.0499 TRY
	0.0442 USD		1.0673 USD		0.0027 USD
1 RON =	4.8817 CZK	1 SGD =	0.6986 EUR	1 USD =	6.9189 CNH
	0.2021 EUR		0.7456 USD		6.9517 CNY
	0.1793 GBP				0.9370 EUR
	80.9346 HUF				7.8050 HKD
	0.9461 PLN				
	0.2157 USD				

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 jsou oceňovány v čisté hodnotě (bez výnosových roků). V případě dluhopisů se posledním známým kurzem rozumí poptávková cena.

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 výnosových/nákladových 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“.

Poznámky k finančním výkazům (pokračování)

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.

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.

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.

Podfondy, které ve vykazovaném období uzavřeném k 31. prosinci 2022 použily mechanismus Swinging Single Pricing, jsou uvedeny v následující tabulce:

Podfondy	Hranice swingu	Swing faktor úpisy	Swing faktor zpětné odkupy
NN (L) International China A-Share Equity	2.00%	0.24%	0.32%
NN (L) International Czech Bond	1.00%	0.13%	0.07%
NN (L) International Czech Short Term Bond	2.00%	0.13%	0.07%
NN (L) International Emerging Markets Hard Currency Sovereign Debt ESG Optimised Index	2.00%	0.43%	0.22%
NN (L) International Hungarian Short Term Government Bond	2.00%	0.10%	0.05%
NN (L) International Tri-Income Fund	1.00%	0.21%	0.21%

Uvedené hodnoty swing faktorů jsou hodnoty platné aktuálně, a proto nemusí být totožné s hodnotami swing faktorů, které byly uplatněny během období uzavřeného k 31. prosinci 2022.

Poznámky k finančním výkazům (pokračování)

V průběhu roku uzavřeného k 31. prosinci 2022 nebylo použito kolísavé stanovování cen u podfondů NN (L) International Central European Equity, NN (L) International Hungarian Bond, NN (L) International ING Conservator, NN (L) International ING Dinamic, NN (L) International ING Moderat, NN (L) International Romanian Bond a NN (L) International Romanian Equity.

Za období uzavřené k 31. prosinci 2022 nedošlo u žádného podfondu k úpravě swing faktorů kolísavého stanovování cen.

4- OSTATNÍ AKTIVA A BĚŽNÁ PASIVA

Na účtu Ostatní aktiva se účtují zejména kumulované pohledávky z výnosů, pohledávky z prodeje akcií a jiných nástrojů, pohledávky z úpisů, ostatní pohledávky, poskytnutý hotovostní kolaterál a výnosové úroky ze swapů.

Na účtu Běžná pasiva se účtují zejména naběhlé poplatky, závazky z nákupu akcií a jiných nástrojů, závazky ze zpětných úpisů, ostatní splatné závazky, přijatý hotovostní kolaterál a nákladové úroky ze swapů.

5- OBHOSPODAŘOVATELSKÝ POPLATEK

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

Ke dni 31. prosince 2022 jsou skutečné sazby poplatků za správu aktivních tříd akcií následující:

Podfondy	Sazby obhospodařovatelského poplatku (p.a.)						
	Třída I (v %)	Třída N (v %)	Třída O (v %)	Třída P (v %)	Třída R (v %)	Třída X (v %)	Třída Z* (v %)
NN (L) International Central European Equity	0.90	-	-	2.00	-	-	-
NN (L) International China A-Share Equity	0.73	-	0.60	1.50/ 1.10 ⁽¹⁾	0.75	2.00	0.00
NN (L) International Czech Bond	0.60	-	-	1.00	-	1.20	-
NN (L) International Czech Short Term Bond	0.10 ⁽²⁾	-	-	0.20 ⁽³⁾	-	-	-
NN (L) International Emerging Markets Hard Currency Sovereign Debt ESG Optimised Index	0.25 ⁽⁴⁾	0.30	0.05	-	-	-	0.00
NN (L) International Hungarian Bond	0.40	-	-	-	-	-	-
NN (L) International Hungarian Short Term Government Bond	0.30	-	-	-	-	-	-
NN (L) International ING Conservator	-	-	-	-	-	1.50	-
NN (L) International ING Dinamic	-	-	-	-	-	2.50	-
NN (L) International ING Moderat	-	-	-	-	-	2.15	-
NN (L) International Romanian Bond	0.50	-	-	-	-	1.20	-
NN (L) International Romanian Equity	1.00	-	-	2.00	-	2.50	-
NN (L) International Tri-Income Fund	0.50	-	-	0.90	-	-	-

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

⁽¹⁾ U této třídy akcií existují dvě různé sazby fixního servisního poplatku: u kapitalizačních akcií 1.50% a u distribučních akcií 1.10%.

⁽²⁾ U této třídy akcií byla změněna výše obhospodařovatelského poplatku. Sazba -0.01% platná do 5. října 2022 byla s účinností od 6. října 2022 změněna na 0.10%.

⁽³⁾ U této třídy akcií byla změněna výše obhospodařovatelského poplatku. Sazba -0.01% platná do 5. října 2022 byla s účinností od 6. října 2022 změněna na 0.20%.

⁽⁴⁾ U této zajištěné třídy akcií byla výše obhospodařovatelského poplatku 0.08%.

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

Poznámky k finančním výkazům (pokračování)

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

Podfondy	Maximální sazba obhospodařovatelského poplatku v %
NN (L) Euro Credit - I Cap EUR	0.36
NN (L) Euro Fixed Income - I Cap EUR	0.36
NN (L) Euro Long Duration Bond - I Cap EUR	0.36
NN (L) European Sustainable Equity - I Cap EUR	0.60
NN (L) First Class Sustainable Yield Opportunities - Z Cap EUR*	-
NN (L) Global High Dividend - I Cap EUR	0.60
NN (L) Global High Yield - Z Dis EUR (hedged iii)*	-
NN (L) Global Real Estate - I Cap EUR	0.60
NN (L) Global Sustainable Equity - I Cap EUR	0.60
NN (L) Green Bond Short Duration - I Cap EUR	0.36
NN (L) International Emerging Markets Hard Currency Sovereign Debt ESG Optimised Index - I Cap EUR (hedged i)	0.25
NN (L) International Romanian Bond - I Cap RON	0.72
NN (L) International Romanian Equity - I Cap RON	1.00
NN (L) North America Enhanced Index Sustainable Equity - Z Dis EUR*	-
NN (L) US High Yield - I Cap EUR (hedged i)	0.72

* 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 příslušné podfondy Fondu, 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 manažeři
NN (L) International China A-Share Equity	China Asset Management (Hong Kong) Limited
NN (L) International Tri-Income Fund	NN Investment Partners (Singapore) Ltd., 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 je kalkulován z průměrné čisté hodnoty aktiv jednotlivých tříd akcií a je splatný každý měsíc zpětně.

Poznámky k finančním výkazům (pokračování)

Ke dni 31. prosince 2022 byly skutečné sazby fixního servisního poplatku pro aktivní třídy akcií následující:

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

* u této třídy akcií je účtován poplatek za služby, z něhož jsou hrazeny náklady na správu a úschovu aktiv a ostatní průběžné provozní a administrativní náklady.

7- POPLATKY ZA DODATEČNÉ FUNKCIONALITY TŘÍD AKCIÍ

Manažerská společnost může být oprávněna získat jednotný poplatek za dodatečné funkcionality tříd akcií v maximální výši 0.04 %, který má být vyplácen z aktiv příslušné třídy akcií a který je založen na skutečných nákladech. Poplatek za dodatečné funkcionality tříd akcií narůstá při každém výpočtu čisté hodnoty aktiv a je stanoven jako maximální hodnota v tom smyslu, že manažerská společnost může rozhodnout o snížení poplatku za dodatečné funkcionality tříd akcií, pokud to dovolí úspory z rozsahu.

Poplatek za dodatečné funkcionality tříd akcií je uplatňován u všech měnově zajištěných tříd akcií a všech duračně zajištěných tříd akcií. V případě tříd akcií Z mohou být tyto poplatky specifikovány ve zvláštní dohodě resp. v dohodě o správě fondu a jsou vybírány manažerskou společností přímo od akcionáře a nejsou účtovány příslušné třídě akcií.

Ke dni 31. prosince 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 Fondu vynaložily transakční náklady, které zahrnují makléřské poplatky za nákup nebo prodej cenných papírů, nástrojů peněžního trhu a finančních derivátů (nebo jiných způsobitelných aktiv, s nimiž podfondy obchodují) a případné provize z úpisů nebo odkupů akcií či podílových listů subjektů SKIPCP resp. SKI.

V případě křížových investic nebo investic do akcií resp. podílových listů jiných SKIPCP resp. jiných SKI, které jsou spravovány přímo nebo na základě pověření správcovskou společností nelze uplatnit žádné transakční náklady.

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

Poznámky k finančním výkazům (pokračování)

Náklady na transakce vynaložené jednotlivými podfondy za období uzavřené k 31. prosinci 2022 jsou uvedeny v následující tabulce:

Podfondy	Měna	Transakční náklady
NN (L) International Central European Equity	CZK	1,194,627.00
NN (L) International China A-Share Equity	USD	120,087.89
NN (L) International Czech Bond	CZK	-
NN (L) International Czech Short Term Bond	CZK	-
NN (L) International Emerging Markets Hard Currency Sovereign Debt ESG Optimised Index	USD	2,534.00
NN (L) International Hungarian Bond	HUF	132,251.00
NN (L) International Hungarian Short Term Government Bond	HUF	-
NN (L) International ING Conservator	EUR	417.00
NN (L) International ING Dinamic	EUR	1,344.00
NN (L) International ING Moderat	EUR	1,233.00
NN (L) International Romanian Bond	RON	7,956.00
NN (L) International Romanian Equity	RON	227,799.00
NN (L) International Tri-Income Fund	SGD	72.00

10- DAŇ Z ÚPISU

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

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

11- 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.

12- KOLATERÁL K FINANČNÍM DERIVÁTŮM OBCHODOVANÝCH NA OTC TRŽÍCH

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

K 31. prosinci 2022 činila hodnota obdrženého/(poskytnutého) kolaterálu:

Podfond	Protistrana	Druh kolaterálu	Měna	Celkový obdržený kolaterál
NN (L) International Czech Bond	Société Générale	Hotovost	CZK	6,280,039.32
			Celkem	6,280,039.32

Podfond	Protistrana	Druh kolaterálu	Měna	Celkový obdržený kolaterál
NN (L) International Emerging Markets Hard Currency Sovereign Debt ESG Optimised Index	Goldman Sachs	Hotovost	USD	260,000.00
	State Street Bank	Hotovost	USD	5,670,000.00
	Celkem			5,930,000.00

Poznámky k finančním výkazům (pokračování)

Podfond	Protistrana	Druh kolaterálu	Měna	Celkový (poskytnutý) kolaterál
NN (L) International Emerging Markets Hard Currency Sovereign Debt ESG Optimised Index	Goldman Sachs	Hotovost	USD	(260,000.00)
	State Street Bank	Hotovost	USD	(3,440,000.00)
			Celkem	(3,700,000.00)

Podfond	Protistrana	Druh kolaterálu	Měna	Celkový obdržení kolaterál
NN (L) International Hungarian Bond	HSBC Continental Europe	Hotovost	HUF	108,121,442.13
			Celkem	108,121,442.13

Podfond	Protistrana	Druh kolaterálu	Měna	Celkový (poskytnutý) kolaterál
NN (L) International Hungarian Bond	HSBC Continental Europe	Hotovost	HUF	(108,121,442.13)
	JP Morgan SE	Hotovost	HUF	(8,008,995.71)
	Morgan Stanley	Hotovost	HUF	(196,220,390.98)
			Celkem	(312,350,828.82)

Podfond	Protistrana	Druh kolaterálu	Měna	Celkový obdržení kolaterál
NN (L) International ING Dinamic	State Street Bank	Hotovost	EUR	540,000.00
			Celkem	540,000.00

Podfond	Protistrana	Druh kolaterálu	Měna	Celkový (poskytnutý) kolaterál
NN (L) International ING Dinamic	State Street Bank	Hotovost	EUR	(540,000.00)
			Celkem	(540,000.00)

Podfond	Protistrana	Druh kolaterálu	Měna	Celkový obdržení kolaterál
NN (L) International ING Moderat	State Street Bank	Hotovost	EUR	530,000.00
			Celkem	530,000.00

Podfond	Protistrana	Druh kolaterálu	Měna	Celkový (poskytnutý) kolaterál
NN (L) International ING Moderat	State Street Bank	Hotovost	EUR	(530,000.00)
			Celkem	(530,000.00)

Podfond	Protistrana	Druh kolaterálu	Měna	Celkový obdržení kolaterál
NN (L) International Romanian Bond	Citigroup	Hotovost	RON	3,908,780.16
			Celkem	3,908,780.16

Poznámky k finančním výkazům (pokračování)

Podfond	Protistrana	Druh kolaterálu	Měna	Celkový obdržený kolaterál
NN (L) International Romanian Bond	Citigroup	Hotovost	RON	(3,908,780.16)
	Deutsche Bank	Hotovost	RON	(1,335,912.21)
	JP Morgan SE	Hotovost	RON	(3,958,258.39)
			Celkem	(9,202,950.76)

Podfond	Protistrana	Druh kolaterálu	Měna	Celkový obdržený kolaterál
NN (L) International Tri-Income Fund	Citigroup	Hotovost	SGD	247,917.71
	State Street Bank	Hotovost	SGD	388,947.98
			Celkem	636,865.69

Podfond	Protistrana	Druh kolaterálu	Měna	Celkový (poskytnutý) kolaterál
NN (L) International Tri-Income Fund	Citigroup	Hotovost	SGD	(247,917.71)
	State Street Bank	Hotovost	SGD	(388,947.98)
			Celkem	(636,865.69)

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

13- NAŘÍZENÍ O OBCHODECH ZAJIŠŤUJÍCÍCH FINANCOVÁNÍ („SFTR“)

Nařízení o obchodech zajišťujících financování (SFTR) zavádí požadavky na podávání zpráv o obchodech zajišťujících financování (SFT) a o swapech veškerých výnosů v rámci zvýšení transparentnosti obchodů zajišťujících financování a opětovného použití finančních nástrojů.

Obchod zajišťující financování (SFT) je definován v čl. 3 odst. 11 SFTR jako:

- repo resp. reverzní repo obchod;
- půjčky cenných papírů nebo komodit a výpůjčky cenných papírů nebo komodit;
- koupě se současným sjednáním zpětného prodeje nebo prodej se současným sjednáním zpětné koupě;
- maržový obchod.

Fond ke dni 31. prosince 2022 držel půjčky cenných papírů spadající do působnosti SFTR.

Celkové údaje

Celkový objem aktiv využitých v rámci všech druhů SFT ke dni 31. prosince 2022:

Podfond	Druh aktiva	Měna	Tržní hodnota	Podíl na spravovaných aktivech	Podíl na zapůjčitelných aktivech
NN (L) International Central European Equity	Půjčky cenných papírů	CZK	121,165,589.51	2.77	2.88
NN (L) International Romanian Equity	Půjčky cenných papírů	RON	12,140,813.73	1.26	1.30

Údaje o opětovném použití kolaterálu

Během období uzavřeného ke dni 31. prosince 2022 nedošlo k opětovnému použití kolaterálu.

Poznámky k finančním výkazům (pokračování)

Údaje o koncentraci

Nejvýznamnější emitenti obdrženého kolaterálu cenných papírů v rámci všech SFT ke dni 31. prosince 2022:

Podfond	Emitent kolaterálu	Měna	Tržní hodnota obdrženého kolaterálu
NN (L) International Central European Equity	Vláda Spojených států amerických	CZK	90,466,495.71
	Vláda Spojeného království	CZK	45,982,741.26
	Vláda Nizozemského království	CZK	1,974.54
NN (L) International Romanian Equity	Vláda Spojeného království	RON	5,990,704.69
	Vláda Spojených států amerických	RON	4,485,934.39
	Vláda Belgického království	RON	2,984,690.88

Nejvýznamnější smluvní strany u jednotlivých druhů SFT ke dni 31. prosince 2022:

Podfond	Druh cenného papíru	Protistrana	Měna	Tržní hodnota obdrženého kolaterálu
NN (L) International Central European Equity	Půjčky cenných papírů	JP Morgan Securities PLC	CZK	60,780,470.98
	Půjčky cenných papírů	UBS AG	CZK	45,982,741.26
	Půjčky cenných papírů	Goldman Sachs International Ltd	CZK	29,687,999.27
NN (L) International Romanian Equity	Půjčky cenných papírů	UBS AG	RON	5,948,428.12
	Půjčky cenných papírů	Goldman Sachs International Ltd	RON	4,485,934.39
	Půjčky cenných papírů	Citigroup Global Markets Limited	RON	2,984,826.80
	Půjčky cenných papírů	Morgan Stanley International	RON	42,140.65

Úschova obdrženého kolaterálu

Veškerý obdržený kolaterál je ke dni 31. prosince 2022 držen jediným depozitářem, kterým je společnost Brown Brothers Harriman (Luxembourg) SCA.

Souhrnné údaje o obchodech

Souhrnné údaje o kolaterálu (včetně hotovosti) obdrženého v rámci všech druhů SFT a swapů veškerých výnosů k 31. prosinci 2022:

Druh kolateralizovaného cenného papíru	Druh kolaterálu	Měna	Tržní hodnota obdrženého kolaterálu	Kvalita	Doba splatnosti kolaterálu	Měna kolaterálu	Země, v níž jsou usazeny smluvní strany (nikoliv země kolaterálu)	Mechanismy vypořádání a clearingů
NN (L) International Central European Equity								
Půjčky cenných papírů								
JP Morgan Securities PLC	Vládní dluhopisy	CZK	60,778,496.44	AAA	Déle než jeden rok	USD	Spojené království	Trojstranné
UBS AG	Vládní dluhopisy	CZK	45,982,741.26	AA-	Déle než jeden rok	GBP	Spojené království	Trojstranné
Goldman Sachs International Ltd	Vládní dluhopisy	CZK	29,687,999.27	AAA	Déle než jeden rok	USD	Spojené království	Trojstranné
JP Morgan Securities PLC	Vládní dluhopisy	CZK	1,974.54	AAA	Déle než jeden rok	EUR	Spojené království	Trojstranné
NN (L) International Romanian Equity								
Půjčky cenných papírů								
UBS AG	Vládní dluhopisy	RON	5,948,428.12	AA-	Déle než jeden rok	GBP	Spojené království	Trojstranné

Poznámky k finančním výkazům (pokračování)

Druh kolateralizovaného cenného papíru	Druh kolaterálu	Měna	Tržní hodnota obdrženého kolaterálu	Kvalita	Doba splatnosti kolaterálu	Měna kolaterálu	Země, v níž jsou usazeny smluvní strany (nikoliv země kolaterálu)	Mechanismy vypořádání a clearingů
Goldman Sachs International Ltd	Vládní dluhopisy	RON	4,485,934.39	AAA	Déle než jeden rok	USD	Spojené království	Trojstranné
Citigroup Global Markets Limited	Vládní dluhopisy	RON	2,984,690.88	AA-	Déle než jeden rok	EUR	Spojené království	Trojstranné
Morgan Stanley International	Vládní dluhopisy	RON	42,140.65	AA-	Déle než jeden rok	GBP	Spojené království	Trojstranné
Citigroup Global Markets Limited	Vládní dluhopisy	RON	135.92	AA-	Déle než jeden rok	GBP	Spojené království	Trojstranné

Splatnost SFT a zapůjčených cenných papírů ke dni 31. prosince 2022 :

Druh cenného papíru	Splatnost	Měna	Tržní hodnota obdrženého kolaterálu
Půjčky cenných papírů	Déle než jeden rok	EUR	8,369,875.75

K 31. prosinci 2022 mají všechny transakce půjček cenných papírů otevřenou splatnost.

Úschova poskytnutého kolaterálu

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

Během období uzavřené ke dni 31. prosince 2022 nebyl poskytnut žádný kolaterál.

Výnosy/Náklady

Výnosy a náklady za jednotlivé druhy SFT v období uzavřeném k 31. prosinci 2022:

Výnosy	Měna	Celková částka	Poměr k celkovým výnosům (%)
NN (L) International Central European Equity			
Půjčky cenných papírů			
Pro podfond:	CZK	559,341.85	100.00%
NN (L) International Romanian Equity			
Půjčky cenných papírů			
Pro podfond:	RON	98,344.91	100.00%

Náklady*	Měna	Celková částka	% z celkových nákladů
NN (L) International Central European Equity			
Druh cenného papíru			
Pro podfond:	CZK	48,638.66	100.00%
NN (L) International Romanian Equity			
Druh cenného papíru			
Pro podfond:	RON	8,551.17	100.00%

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

Poznámky k finančním výkazům (pokračování)

14- INFORMACE AKCIONÁŘŮM

Podle belgického zákona o financích ze dne 22. prosince 2003, který vstoupil v platnost 1. ledna 2004, se na všechny finanční prostředky pocházející z Belgie, které byly převedeny do Společnosti k 31. prosinci předcházejícího roku, vztahuje roční daň ve výši 0.06%. Sazba této daně byla v roce 2005 zvýšena na 0.07%, v roce 2007 na 0.08%, v roce 2013 na 0.0965% a v roce 2014 byla snížena na 0.0925%.

Společnost podala na belgický stát stížnost u Evropské komise, neboť se domnívá, že tato daň odporuje právu Evropské unie. Evropská komise tuto stížnost zamítla. Na základě další stížnosti, kterou Společnost podala u belgických soudů, vydal Soud prvního stupně v Bruselu kladné rozhodnutí odsuzující belgický stát k proplacení neoprávněně vybraných částek. Belgický stát se však proti tomuto rozhodnutí odvolal. Dne 29. listopadu 2018 vydal odvolací soud v Bruselu rozhodnutí. Toto rozhodnutí potvrdilo rozsudek Soudu prvního stupně v Bruselu, kterým bylo belgickému státu 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.

15- UKAZATEL OBRÁTKOVOSTI PORTFOLIA

Obrátkovost portfolia je ukazatel relevance dodatečných nákladů vzniklých fondu při nákupu a prodeji investic v závislosti na jeho investiční strategii.

Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia se provádí následujícím postupem:

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

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

$$X = \text{nákup}$$

$$Y = \text{prodej}$$

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

$$S = \text{úpis}$$

$$R = \text{zpětné odkupy}$$

$$M = \text{Průměrný čistý majetek}$$

Poměr obratu portfolia je vyjádřen v procentech. Do výpočtu ukazatele obrátkovosti portfolia nejsou zahrnuty transakce v podfondu NN (L) Liquid související s řízením hotovostních prostředků.

16- UDÁLOSTI PO ÚČETNÍ ZÁVĚRCE

Nedošlo k žádným významným událostem, které by měly být oznámeny.

Doplňující informace akcionářům

Etický kodex ALFI

Potvrzujeme, že společnost NN (L) International se řídí zásadami Etického kodexu Asociace lucemburských investičních fondů ALFI.

Další informace získáte na adrese:

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