

# NN (L)

## Société d'Investissement à Capital Variable

R.C.S. Luxembourg N° B 44 873

**Výroční zpráva a auditované finanční výkazy**

LUXEMBOURG za rok uzavřený k 30. září 2021

Další informace získáte na adrese:

NN Investment Partners B.V.  
P.O. Box 90470  
2509 LL The Hague  
The Netherlands  
Tel. +31 70 378 1800  
e-mail: [info@nnip.com](mailto:info@nnip.com)  
nebo [www.nnip.com](http://www.nnip.com)

---

## Upozornění

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

Prospekty, stanovy, výroční a pololetní zprávy jsou akcionářům k dispozici v depozitní bance a v sídle společnosti a dále v místních pobočkách a v hlavních kontaktních místech zajišťujících clientský servis uvedených v této zprávě. Tyto informace mohou být také zaslány komukoliv zdarma na vyžádání.

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

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

# Obsah

Strana

Organizace	18
Zpráva představenstva	24
Zpráva akreditovaného auditora	38
Konsolidované finanční výkazy	
Konsolidovaný výkaz čistých aktiv k 30/09/2021	41
Konsolidovaný výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2021	41
NN (L) AAA ABS	
Statistika	42
Finanční výkazy	43
Výkaz čistých aktiv k 30/09/2021	43
Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2021	43
Portfolio cenných papírů k 30/09/2021	44
Finanční deriváty k 30/09/2021	45
Přehled čistých aktiv k 30/09/2021	45
NN (L) Alternative Beta	
Statistika	46
Finanční výkazy	48
Výkaz čistých aktiv k 30/09/2021	48
Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2021	48
Portfolio cenných papírů k 30/09/2021	49
Finanční deriváty k 30/09/2021	49
Přehled čistých aktiv k 30/09/2021	50
NN (L) Asia Income	
Statistika	51
Finanční výkazy	53
Výkaz čistých aktiv k 30/09/2021	53
Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2021	53
Portfolio cenných papírů k 30/09/2021	54
Finanční deriváty k 30/09/2021	54
Přehled čistých aktiv k 30/09/2021	55
NN (L) Asian Debt (Hard Currency)	
Statistika	56
Finanční výkazy	62
Výkaz čistých aktiv k 30/09/2021	62
Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2021	62
Portfolio cenných papírů k 30/09/2021	63

## Obsah (pokračování)

Strana

Finanční deriváty k 30/09/2021	65
Přehled čistých aktiv k 30/09/2021	66
NN (L) Asian High Yield	
Statistika	67
Finanční výkazy	70
Výkaz čistých aktiv k 30/09/2021	70
Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2021	70
Portfolio cenných papírů k 30/09/2021	71
Finanční deriváty k 30/09/2021	73
Přehled čistých aktiv k 30/09/2021	73
NN (L) Banking & Insurance	
Statistika	74
Finanční výkazy	76
Výkaz čistých aktiv k 30/09/2021	76
Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2021	76
Portfolio cenných papírů k 30/09/2021	77
Finanční deriváty k 30/09/2021	78
Přehled čistých aktiv k 30/09/2021	78
NN (L) Belgian Government Bond	
Statistika	79
Finanční výkazy	80
Výkaz čistých aktiv k 30/09/2021	80
Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2021	80
Portfolio cenných papírů k 30/09/2021	81
Přehled čistých aktiv k 30/09/2021	81
NN (L) Climate & Environment	
Statistika	82
Finanční výkazy	84
Výkaz čistých aktiv k 30/09/2021	84
Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2021	84
Portfolio cenných papírů k 30/09/2021	85
Finanční deriváty k 30/09/2021	85
Přehled čistých aktiv k 30/09/2021	86
NN (L) Commodity Enhanced	
Statistika	87
Finanční výkazy	89

## Obsah (pokračování)

Strana

Výkaz čistých aktiv k 30/09/2021	89
Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2021	89
Portfolio cenných papírů k 30/09/2021	90
Finanční deriváty k 30/09/2021	90
Přehled čistých aktiv k 30/09/2021	90
<b>NN (L) Corporate Green Bond</b>	
Statistika	91
Finanční výkazy	92
Výkaz čistých aktiv k 30/09/2021	92
Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2021	92
Portfolio cenných papírů k 30/09/2021	93
Finanční deriváty k 30/09/2021	95
Přehled čistých aktiv k 30/09/2021	95
<b>NN (L) Emerging Europe Equity</b>	
Statistika	96
Finanční výkazy	97
Výkaz čistých aktiv k 30/09/2021	97
Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2021	97
Portfolio cenných papírů k 30/09/2021	98
Přehled čistých aktiv k 30/09/2021	98
<b>NN (L) Emerging Markets Corporate Debt</b>	
Statistika	99
Finanční výkazy	100
Výkaz čistých aktiv k 30/09/2021	100
Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2021	100
Portfolio cenných papírů k 30/09/2021	101
Finanční deriváty k 30/09/2021	103
Přehled čistých aktiv k 30/09/2021	104
<b>NN (L) Emerging Markets Debt (Hard Currency)</b>	
Statistika	105
Finanční výkazy	112
Výkaz čistých aktiv k 30/09/2021	112
Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2021	112
Portfolio cenných papírů k 30/09/2021	113
Finanční deriváty k 30/09/2021	120
Přehled čistých aktiv k 30/09/2021	121

## Obsah (pokračování)

Strana

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

Statistika	122
Finanční výkazy	124
Výkaz čistých aktiv k 30/09/2021	124
Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2021	124
Portfolio cenných papírů k 30/09/2021	125
Finanční deriváty k 30/09/2021	127
Přehled čistých aktiv k 30/09/2021	128

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

Statistika	129
Finanční výkazy	131
Výkaz čistých aktiv k 30/09/2021	131
Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2021	131
Portfolio cenných papírů k 30/09/2021	132
Finanční deriváty k 30/09/2021	132
Přehled čistých aktiv k 30/09/2021	133

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

Statistika	134
Finanční výkazy	135
Výkaz čistých aktiv k 30/09/2021	135
Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2021	135
Portfolio cenných papírů k 30/09/2021	136
Finanční deriváty k 30/09/2021	139
Přehled čistých aktiv k 30/09/2021	139

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

Statistika	140
Finanční výkazy	142
Výkaz čistých aktiv k 30/09/2021	142
Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2021	142
Portfolio cenných papírů k 30/09/2021	143
Finanční deriváty k 30/09/2021	148
Přehled čistých aktiv k 30/09/2021	149

## NN (L) Emerging Markets High Dividend

Statistika	150
Finanční výkazy	153
Výkaz čistých aktiv k 30/09/2021	153

## Obsah (pokračování)

Strana

Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2021	153
Portfolio cenných papírů k 30/09/2021	154
Finanční deriváty k 30/09/2021	156
Přehled čistých aktiv k 30/09/2021	156
<b>NN (L) Energy</b>	
Statistika	157
Finanční výkazy	159
Výkaz čistých aktiv k 30/09/2021	159
Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2021	159
Portfolio cenných papírů k 30/09/2021	160
Finanční deriváty k 30/09/2021	160
Přehled čistých aktiv k 30/09/2021	161
<b>NN (L) Euro Covered Bond</b>	
Statistika	162
Finanční výkazy	163
Výkaz čistých aktiv k 30/09/2021	163
Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2021	163
Portfolio cenných papírů k 30/09/2021	164
Finanční deriváty k 30/09/2021	165
Přehled čistých aktiv k 30/09/2021	165
<b>NN (L) Euro Credit</b>	
Statistika	166
Finanční výkazy	168
Výkaz čistých aktiv k 30/09/2021	168
Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2021	168
Portfolio cenných papírů k 30/09/2021	169
Finanční deriváty k 30/09/2021	175
Přehled čistých aktiv k 30/09/2021	175
<b>NN (L) EURO Equity</b>	
Statistika	176
Finanční výkazy	177
Výkaz čistých aktiv k 30/09/2021	177
Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2021	177
Portfolio cenných papírů k 30/09/2021	178
Finanční deriváty k 30/09/2021	178
Přehled čistých aktiv k 30/09/2021	179



## Obsah (pokračování)

Strana

## NN (L) Euro Fixed Income

Statistika	180
Finanční výkazy	182
Výkaz čistých aktiv k 30/09/2021	182
Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2021	182
Portfolio cenných papírů k 30/09/2021	183
Finanční deriváty k 30/09/2021	191
Přehled čistých aktiv k 30/09/2021	191

## NN (L) Euro High Dividend

Statistika	192
Finanční výkazy	196
Výkaz čistých aktiv k 30/09/2021	196
Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2021	196
Portfolio cenných papírů k 30/09/2021	197
Finanční deriváty k 30/09/2021	197
Přehled čistých aktiv k 30/09/2021	198

## NN (L) Euro Income

Statistika	199
Finanční výkazy	200
Výkaz čistých aktiv k 30/09/2021	200
Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2021	200
Portfolio cenných papírů k 30/09/2021	201
Finanční deriváty k 30/09/2021	201
Přehled čistých aktiv k 30/09/2021	202

## NN (L) Euro Liquidity

Statistika	203
Finanční výkazy	204
Výkaz čistých aktiv k 30/09/2021	204
Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2021	204
Portfolio cenných papírů k 30/09/2021	205
Přehled čistých aktiv k 30/09/2021	205

## NN (L) Euro Long Duration Bond

Statistika	206
Finanční výkazy	207
Výkaz čistých aktiv k 30/09/2021	207
Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2021	207

## Obsah (pokračování)

Strana

Portfolio cenných papírů k 30/09/2021	208
Finanční deriváty k 30/09/2021	211
Přehled čistých aktiv k 30/09/2021	212
<b>NN (L) Euro Short Duration</b>	
Statistika	213
Finanční výkazy	214
Výkaz čistých aktiv k 30/09/2021	214
Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2021	214
Portfolio cenných papírů k 30/09/2021	215
Finanční deriváty k 30/09/2021	215
Přehled čistých aktiv k 30/09/2021	216
<b>NN (L) Euro Sustainable Credit</b>	
Statistika	217
Finanční výkazy	218
Výkaz čistých aktiv k 30/09/2021	218
Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2021	218
Portfolio cenných papírů k 30/09/2021	219
Finanční deriváty k 30/09/2021	224
Přehled čistých aktiv k 30/09/2021	225
<b>NN (L) Euro Sustainable Credit (excluding Financials)</b>	
Statistika	226
Finanční výkazy	228
Výkaz čistých aktiv k 30/09/2021	228
Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2021	228
Portfolio cenných papírů k 30/09/2021	229
Finanční deriváty k 30/09/2021	232
Přehled čistých aktiv k 30/09/2021	232
<b>NN (L) Euromix Bond</b>	
Statistika	233
Finanční výkazy	234
Výkaz čistých aktiv k 30/09/2021	234
Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2021	234
Portfolio cenných papírů k 30/09/2021	235
Finanční deriváty k 30/09/2021	235
Přehled čistých aktiv k 30/09/2021	235
<b>NN (L) European ABS</b>	

## Obsah (pokračování)

Strana

Statistika	236
Finanční výkazy	237
Výkaz čistých aktiv k 30/09/2021	237
Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2021	237
Portfolio cenných papírů k 30/09/2021	238
Finanční deriváty k 30/09/2021	239
Přehled čistých aktiv k 30/09/2021	239
<b>NN (L) European Enhanced Index Sustainable Equity</b>	
Statistika	240
Finanční výkazy	241
Výkaz čistých aktiv k 30/09/2021	241
Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2021	241
Portfolio cenných papírů k 30/09/2021	242
Finanční deriváty k 30/09/2021	244
Přehled čistých aktiv k 30/09/2021	244
<b>NN (L) European Equity</b>	
Statistika	245
Finanční výkazy	247
Výkaz čistých aktiv k 30/09/2021	247
Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2021	247
Portfolio cenných papírů k 30/09/2021	248
Finanční deriváty k 30/09/2021	249
Přehled čistých aktiv k 30/09/2021	249
<b>NN (L) European High Dividend</b>	
Statistika	250
Finanční výkazy	252
Výkaz čistých aktiv k 30/09/2021	252
Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2021	252
Portfolio cenných papírů k 30/09/2021	253
Finanční deriváty k 30/09/2021	253
Přehled čistých aktiv k 30/09/2021	254
<b>NN (L) European High Yield</b>	
Statistika	255
Finanční výkazy	257
Výkaz čistých aktiv k 30/09/2021	257
Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2021	257

## Obsah (pokračování)

Strana

Portfolio cenných papírů k 30/09/2021	258
Finanční deriváty k 30/09/2021	260
Přehled čistých aktiv k 30/09/2021	261
NN (L) European Participation Equity	
Statistika	262
Finanční výkazy	263
Výkaz čistých aktiv k 30/09/2021	263
Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2021	263
Portfolio cenných papírů k 30/09/2021	264
Přehled čistých aktiv k 30/09/2021	265
NN (L) European Real Estate	
Statistika	266
Finanční výkazy	268
Výkaz čistých aktiv k 30/09/2021	268
Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2021	268
Portfolio cenných papírů k 30/09/2021	269
Finanční deriváty k 30/09/2021	269
Přehled čistých aktiv k 30/09/2021	270
NN (L) European Sustainable Equity	
Statistika	271
Finanční výkazy	273
Výkaz čistých aktiv k 30/09/2021	273
Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2021	273
Portfolio cenných papírů k 30/09/2021	274
Finanční deriváty k 30/09/2021	274
Přehled čistých aktiv k 30/09/2021	275
NN (L) First Class Multi Asset	
Statistika	276
Finanční výkazy	280
Výkaz čistých aktiv k 30/09/2021	280
Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2021	280
Portfolio cenných papírů k 30/09/2021	281
Finanční deriváty k 30/09/2021	291
Přehled čistých aktiv k 30/09/2021	291
NN (L) First Class Multi Asset Premium	
Statistika	292

## Obsah (pokračování)

Strana

Finanční výkazy	293
Výkaz čistých aktiv k 30/09/2021	293
Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2021	293
Portfolio cenných papírů k 30/09/2021	294
Finanční deriváty k 30/09/2021	301
Přehled čistých aktiv k 30/09/2021	302
<b>NN (L) First Class Protection</b>	
Statistika	303
Finanční výkazy	304
Výkaz čistých aktiv k 30/09/2021	304
Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2021	304
Portfolio cenných papírů k 30/09/2021	305
Finanční deriváty k 30/09/2021	305
Přehled čistých aktiv k 30/09/2021	305
<b>NN (L) First Class Stable Yield Opportunities</b>	
Statistika	306
Finanční výkazy	308
Výkaz čistých aktiv k 30/09/2021	308
Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2021	308
Portfolio cenných papírů k 30/09/2021	309
Finanční deriváty k 30/09/2021	312
Přehled čistých aktiv k 30/09/2021	312
<b>NN (L) First Class Yield Opportunities</b>	
Statistika	313
Finanční výkazy	317
Výkaz čistých aktiv k 30/09/2021	317
Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2021	317
Portfolio cenných papírů k 30/09/2021	318
Finanční deriváty k 30/09/2021	326
Přehled čistých aktiv k 30/09/2021	327
<b>NN (L) Food &amp; Beverages</b>	
Statistika	328
Finanční výkazy	331
Výkaz čistých aktiv k 30/09/2021	331
Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2021	331
Portfolio cenných papírů k 30/09/2021	332

Obsah (pokračování)	Strana
Finanční deriváty k 30/09/2021	333
Přehled čistých aktiv k 30/09/2021	333
NN (L) Frontier Markets Debt (Hard Currency)	
Statistika	334
Finanční výkazy	337
Výkaz čistých aktiv k 30/09/2021	337
Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2021	337
Portfolio cenných papírů k 30/09/2021	338
Finanční deriváty k 30/09/2021	341
Přehled čistých aktiv k 30/09/2021	342
NN (L) Global Bond Opportunities	
Statistika	343
Finanční výkazy	346
Výkaz čistých aktiv k 30/09/2021	346
Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2021	346
Portfolio cenných papírů k 30/09/2021	347
Finanční deriváty k 30/09/2021	348
Přehled čistých aktiv k 30/09/2021	350
NN (L) Global Convertible Bond	
Statistika	351
Finanční výkazy	352
Výkaz čistých aktiv k 30/09/2021	352
Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2021	352
Portfolio cenných papírů k 30/09/2021	353
Finanční deriváty k 30/09/2021	354
Přehled čistých aktiv k 30/09/2021	355
NN (L) Global Convertible Opportunities	
Statistika	356
Finanční výkazy	358
Výkaz čistých aktiv k 30/09/2021	358
Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2021	358
Portfolio cenných papírů k 30/09/2021	359
Finanční deriváty k 30/09/2021	359
Přehled čistých aktiv k 30/09/2021	360
NN (L) Global Enhanced Index Sustainable Equity	
Statistika	361

## Obsah (pokračování)

Strana

Finanční výkazy	362
Výkaz čistých aktiv k 30/09/2021	362
Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2021	362
Portfolio cenných papírů k 30/09/2021	363
Finanční deriváty k 30/09/2021	371
Přehled čistých aktiv k 30/09/2021	371
<b>NN (L) Global Equity Impact Opportunities</b>	
Statistika	372
Finanční výkazy	374
Výkaz čistých aktiv k 30/09/2021	374
Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2021	374
Portfolio cenných papírů k 30/09/2021	375
Finanční deriváty k 30/09/2021	375
Přehled čistých aktiv k 30/09/2021	376
<b>NN (L) Global High Dividend</b>	
Statistika	377
Finanční výkazy	381
Výkaz čistých aktiv k 30/09/2021	381
Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2021	381
Portfolio cenných papírů k 30/09/2021	382
Finanční deriváty k 30/09/2021	383
Přehled čistých aktiv k 30/09/2021	383
<b>NN (L) Global High Yield</b>	
Statistika	384
Finanční výkazy	389
Výkaz čistých aktiv k 30/09/2021	389
Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2021	389
Portfolio cenných papírů k 30/09/2021	390
Finanční deriváty k 30/09/2021	395
Přehled čistých aktiv k 30/09/2021	396
<b>NN (L) Global Inflation Linked Bond</b>	
Statistika	397
Finanční výkazy	398
Výkaz čistých aktiv k 30/09/2021	398
Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2021	398
Portfolio cenných papírů k 30/09/2021	399

## Obsah (pokračování)

Strana

Finanční deriváty k 30/09/2021	400
Přehled čistých aktiv k 30/09/2021	401
<b>NN (L) Global Investment Grade Credit</b>	
Statistika	402
Finanční výkazy	403
Výkaz čistých aktiv k 30/09/2021	403
Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2021	403
Portfolio cenných papírů k 30/09/2021	404
Finanční deriváty k 30/09/2021	405
Přehled čistých aktiv k 30/09/2021	406
<b>NN (L) Global Real Estate</b>	
Statistika	407
Finanční výkazy	409
Výkaz čistých aktiv k 30/09/2021	409
Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2021	409
Portfolio cenných papírů k 30/09/2021	410
Přehled čistých aktiv k 30/09/2021	411
<b>NN (L) Global Sustainable Equity</b>	
Statistika	412
Finanční výkazy	414
Výkaz čistých aktiv k 30/09/2021	414
Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2021	414
Portfolio cenných papírů k 30/09/2021	415
Finanční deriváty k 30/09/2021	415
Přehled čistých aktiv k 30/09/2021	416
<b>NN (L) Greater China Equity</b>	
Statistika	417
Finanční výkazy	419
Výkaz čistých aktiv k 30/09/2021	419
Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2021	419
Portfolio cenných papírů k 30/09/2021	420
Přehled čistých aktiv k 30/09/2021	420
<b>NN (L) Green Bond</b>	
Statistika	421
Finanční výkazy	423
Výkaz čistých aktiv k 30/09/2021	423



## Obsah (pokračování)

Strana

Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2021	423
Portfolio cenných papírů k 30/09/2021	424
Finanční deriváty k 30/09/2021	426
Přehled čistých aktiv k 30/09/2021	427
<b>NN (L) Green Bond Short Duration</b>	
Statistika	428
Finanční výkazy	429
Výkaz čistých aktiv k 30/09/2021	429
Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2021	429
Portfolio cenných papírů k 30/09/2021	430
Finanční deriváty k 30/09/2021	432
Přehled čistých aktiv k 30/09/2021	432
<b>NN (L) Health Care</b>	
Statistika	433
Finanční výkazy	435
Výkaz čistých aktiv k 30/09/2021	435
Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2021	435
Portfolio cenných papírů k 30/09/2021	436
Finanční deriváty k 30/09/2021	437
Přehled čistých aktiv k 30/09/2021	437
<b>NN (L) Health &amp; Well-being</b>	
Statistika	438
Finanční výkazy	440
Výkaz čistých aktiv k 30/09/2021	440
Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2021	440
Portfolio cenných papírů k 30/09/2021	441
Přehled čistých aktiv k 30/09/2021	441
<b>NN (L) Japan Equity</b>	
Statistika	442
Finanční výkazy	444
Výkaz čistých aktiv k 30/09/2021	444
Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2021	444
Portfolio cenných papírů k 30/09/2021	445
Finanční deriváty k 30/09/2021	446
Přehled čistých aktiv k 30/09/2021	446
<b>NN (L) Multi Asset Factor Opportunities</b>	

## Obsah (pokračování)

Strana

Statistika	447
Finanční výkazy	449
Výkaz čistých aktiv k 30/09/2021	449
Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2021	449
Portfolio cenných papírů k 30/09/2021	450
Finanční deriváty k 30/09/2021	450
Přehled čistých aktiv k 30/09/2021	451
<b>NN (L) Multi Asset High Income</b>	
Statistika	452
Finanční výkazy	453
Výkaz čistých aktiv k 30/09/2021	453
Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2021	453
Portfolio cenných papírů k 30/09/2021	454
Finanční deriváty k 30/09/2021	454
Přehled čistých aktiv k 30/09/2021	455
<b>NN (L) North America Enhanced Index Sustainable Equity</b>	
Statistika	456
Finanční výkazy	457
Výkaz čistých aktiv k 30/09/2021	457
Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2021	457
Portfolio cenných papírů k 30/09/2021	458
Finanční deriváty k 30/09/2021	461
Přehled čistých aktiv k 30/09/2021	461
<b>NN (L) Smart Connectivity</b>	
Statistika	462
Finanční výkazy	464
Výkaz čistých aktiv k 30/09/2021	464
Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2021	464
Portfolio cenných papírů k 30/09/2021	465
Finanční deriváty k 30/09/2021	465
Přehled čistých aktiv k 30/09/2021	466
<b>NN (L) Sovereign Green Bond</b>	
Statistika	467
Finanční výkazy	468
Výkaz čistých aktiv k 30/09/2021	468
Výkaz operací a změn čistých aktiv za období od 01/04/2021 do 30/09/2021	468

## Obsah (pokračování)

Strana

Portfolio cenných papírů k 30/09/2021	469
Finanční deriváty k 30/09/2021	470
Přehled čistých aktiv k 30/09/2021	470
NN (L) US Behavioural Equity	
Statistika	471
Finanční výkazy	472
Výkaz čistých aktiv k 30/09/2021	472
Výkaz operací a změn čistých aktiv za období od 11/05/2021 do 30/09/2021	472
Portfolio cenných papírů k 30/09/2021	473
Přehled čistých aktiv k 30/09/2021	474
NN (L) US Credit	
Statistika	475
Finanční výkazy	479
Výkaz čistých aktiv k 30/09/2021	479
Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2021	479
Portfolio cenných papírů k 30/09/2021	480
Finanční deriváty k 30/09/2021	486
Přehled čistých aktiv k 30/09/2021	486
NN (L) US Enhanced Core Concentrated Equity	
Statistika	487
Finanční výkazy	489
Výkaz čistých aktiv k 30/09/2021	489
Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2021	489
Portfolio cenných papírů k 30/09/2021	490
Finanční deriváty k 30/09/2021	491
Přehled čistých aktiv k 30/09/2021	491
NN (L) US Factor Credit	
Statistika	492
Finanční výkazy	493
Výkaz čistých aktiv k 30/09/2021	493
Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2021	493
Portfolio cenných papírů k 30/09/2021	494
Finanční deriváty k 30/09/2021	496
Přehled čistých aktiv k 30/09/2021	496
NN (L) US Growth Equity	
Statistika	497

## Obsah (pokračování)

Strana

Finanční výkazy	498
Výkaz operací a změn čistých aktiv za období od 01/10/2020 do 22/09/2021	498
NN (L) US High Dividend	
Statistika	499
Finanční výkazy	503
Výkaz čistých aktiv k 30/09/2021	503
Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2021	503
Portfolio cenných papírů k 30/09/2021	504
Finanční deriváty k 30/09/2021	504
Přehled čistých aktiv k 30/09/2021	505
NN (L) US High Yield	
Statistika	506
Finanční výkazy	507
Výkaz čistých aktiv k 30/09/2021	507
Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2021	507
Portfolio cenných papírů k 30/09/2021	508
Finanční deriváty k 30/09/2021	510
Přehled čistých aktiv k 30/09/2021	511
Poznámky k finančním výkazům	512
Doplňující informace akcionářům (neauditováno)	555

## Organizace

<b>Sídlo společnosti</b>	80, route d'Esch, L-1470 Luxembourg
<b>Představenstvo</b>	
<b>Předseda</b>	<b>Dirk Buggenhout,</b> Head of Investment Operations, NN Investment Partners B.V. („Skupina“)
<b>Členové</b>	<b>Benoît De Belder,</b> Independent Director
	<b>Patrick Den Besten,</b> Head of Financial Risk, NN Investment Partners B.V. („Skupina“)
	<b>Jan Jaap Hazenberg,</b> Head of Product Strategy, NN Investment Partners B.V. („Skupina“)
	<b>Sophie Mosnier,</b> Independent Director
<b>Manažerská společnost</b>	<b>NN Investment Partners B.V.,</b> 65, Schenkkade, 2595 AS, The Hague, The Netherlands
<b>Investiční manažer</b>	<b>NN Investment Partners B.V.,</b> 65, Schenkkade, 2595 AS, The Hague, The Netherlands
	Správa dílčích portfolií delegována na
	<b>American Century Investment Management Inc,</b> 4500, Main Street, Kansas City, Missouri, MO 64141-6786, United States
	<b>Irish Life Investment Managers Limited,</b> Beresford Court, Beresford Place Dublin 1, Ireland
	<b>NN Investment Partners North America LLC,</b> 230, Park Avenue, Suite 1800, New York, NY 10169, United States
	<b>NN Investment Partners Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.,</b> 12, Topiel, Warsaw 00-342, Poland

## Organizace (pokračování)

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

## Organizace (pokračování)

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

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

## Organizace (pokračování)

Spojené království

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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



## Organizace (pokračování)

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

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

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

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

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

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

### *Protistrany smluv o měnových forwardech*

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

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

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

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

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

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

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

## Organizace (pokračování)

**HSBC Continental Europe,**

38, avenue Kléber, 75116 Paris, France

**J.P. Morgan AG,**

Taunustor 1, 60310 Frankfurt, Germany

**Morgan Stanley Europe SE,**

Große Gallusstraße 18, 60312 Frankfurt, Germany

**Société Générale,**

29, Boulevard Haussmann, 75009 Paris, France

**State Street Bank and Trust Co.,**

One Lincoln Street, Boston MA 02111-2900, United States

**UBS AG,**

100 Liverpool Street, London EC2M 2RH, United Kingdom

***Protistrany opčních smluv***

**BNP Paribas SA,**

16 Boulevard Des Italiens, 75009, Paris 9, France

**BofA Securities Europe SA,**

51 Rue la Boétie, Paris 8, 75008, France

**Goldman Sachs Bank Europe SE,**

Taunusanlage 9-10, 60262 Frankfurt, Germany

**J.P. Morgan AG,**

Taunustor 1, 60310 Frankfurt, Germany

## Zpráva představenstva

### Ekonomický kontext

Pandemie COVID-19 i ve čtvrtém čtvrtletí 2020 nadále dominovala globálnímu ekonomickému vývoji. Šíření nákazy koronavirem COVID-19 se opět zrychlilo, což přimělo úřady k zavedení nových ochranných opatření. Poptávka se v USA nadále zotavovala a v eurozóně se stabilizovala. Růst spotřebních výdajů domácností si vedl dobře, především díky tomu, že spotřebitelé přestali využívat služby. Růst podnikových investic v USA a Evropě byl ovlivněn nejistotou spojenou s nástupem druhé vlny pandemie. Její dopady na ekonomický růst prostřednictvím finančního sektoru a nezaměstnanosti zmírňovala podpůrná politická opatření.

Pro finanční trhy hrály ve čtvrtém čtvrtletí zásadní roli dva faktory: pozitivní reakce na zvolení demokrata Joe Bidena do prezidentského úřadu USA a lepší než očekávané údaje o účinnosti několika kandidátů na vakcínu proti koronaviru. Přestože v listopadu počty nakažených virem COVID-19 stále rostly, investoři se rozhodli soustředit na budoucnost a potenciální návrat k normálu po druhé vlně pandemie.

Politici byli nadále odhodláni snižovat hospodářské škody způsobené novým lockdownem. Fiskální a měnová politika byly nadále příznivé, i když v USA mnohé závisí na tom, zda nová Bidenova administrativa dokáže zavést požadované fiskální stimuly. Evropští lídři učinili důležitý krok v prosinci, kdy za souhlasu prezidentů resp. předsedů vlád všech států konečně schválili nový sedmiletý rozpočet EU a fond obnovy ve výši 750 miliard EUR. Většina národních vlád v Evropě prodloužila podpůrná opatření zavedená v souvislosti s koronavirovou krizí s cílem omezit úpady firem a snížit nezaměstnanost po posledních omezeních volného pohybu osob.

Týden před konečným termínem 31. prosince uzavřely Spojené království a EU dohodu o vzájemných vztazích po brexitu. Obě strany dosáhly kompromisní dohody v klíčových otázkách pravidel rovných podmínek na trhu, mechanismu řešení sporů z dohody a rybolovu. Severní Irsko zůstane součástí evropského jednotného trhu pro zboží a ve svých přístavech bude nadále uplatňovat celní pravidla EU, která se vztahují i na vývoz ze zbylých částí Spojeného království. To má zabránit vzniku „tvrdé“ pozemní hranice s Irskou republikou a zároveň vytvořit novou „námořní hranici“ se zbytkem Velké Británie. Celkově se touto dohodou podařilo odstranit většinu zbývajících nejistot, ale jak se budou vztahy dále vyvíjet, se teprve uvidí. Je pravděpodobné, že zavádění dohody se neobejde bez třenic a problémů.

První čtvrtletí roku 2021 charakterizovala pomalá a nerovnoměrná cesta k ekonomické normalizaci. Četné státy USA zrušily veškerá omezení volného pohybu osob zavedená v rámci koronavirové krize, což vedlo k silnému ekonomickému oživení. Naproti tomu v mnoha zemích eurozóny stále platí lockdown a nic nenasvědčuje tomu, že by míra nákazy klesala.

Tvůrci měnových politik na obou stranách Atlantiku dávali během celého čtvrtletí jasně najevo, že budou ekonomice poskytovat podporu tak dlouho, jak to bude nutné. Nejpatrnější to bylo v USA, kde vítězství demokratů v druhém kole voleb ve státě Georgia na začátku ledna otevřelo cestu pro schválení březnového stimulačního balíku proti dopadům pandemie ve výši 1.9 bilionu USD.

Proces návratu do normálu se zrychlil a byl patrnější ve 2. čtvrtletí s postupným znovuotevřením ekonomik. K oživení přispěla fiskální podpora, akomodativní měnová politika, silný růst zisků, pozitivní ekonomické výhledy a zahájení plošného očkování ve vyspělých ekonomikách. Trhy překvapila inflace, která byla vyšší, než se očekávalo.

Na začátku třetího čtvrtletí 2021 většina hlubších fundamentů vyspělých tržních ekonomik podpořila nástup delšího období růstu nad trendem. Rozvahy domácností vypadaly velmi zdravě díky velkému objemu přebytečných úspor nahromaděných od jara 2020. Také dostupnost úvěrů byla vysoká a ziskovost firem se výrazně odrazila od loňských hlubokých minim. Důvěra firem i spotřebitelů v ekonomiku se držela výrazně nad svým dlouhodobým průměrem. To naznačovalo, že spotřebitelé jsou ochotni utratit značnou část svých přebytečných úspor a podniky chtějí zvýšit své kapitálové výdaje. Expanzivní nálada podnikatelského sektoru se projevila i ve velmi silné poptávce po pracovní síle, která fungovala jako další pilíř podpory spotřebitelských výdajů a důvěry. Podpůrná měnová a rozpočtová politika měla být v blízké budoucnosti nadále široce uplatňována.

Navzdory pozitivním výchozím fundamentům však ekonomická data za třetí čtvrtletí přinesla jisté zklamání. Nejvýznamnější příčinou bylo množství výpadků dodávek na trzích výrobků, služeb i práce, které omezovaly reálnou ekonomickou aktivitu a způsobily nárůst cen a mezd. Dalším faktorem bylo rozšíření varianty koronaviru delta, které prohloubilo četné problémy v zásobování, například tím, že způsobilo další omezení výroby na rozvíjejících se trzích v Asii, kdy zdravotní problémy často bránily pracovní síle v návratu do pracovního procesu. Varianta delta stála pravděpodobně za poklesem důvěry firem i spotřebitelů v ekonomiku. Dalším nepříznivým faktorem, který působil na růst spotřebitelské důvěry, byl prudký nárůst inflace v důsledku omezené nabídky, což může vysvětlovat, proč tato důvěra poklesla výrazněji v USA než v Evropě a Japonsku. Důvěra firem v ekonomiku však zůstala celkově pevná.

## Zpráva představenstva (pokračování)

### Měnová politika

Americká centrální banka i ECB si ve čtvrtém čtvrtletí 2020 zachovaly velmi vstřícný postoj a dokonce přidaly další stimul v podobě prodloužení a navýšení programu nákupů aktiv. Znovu také posílily svou transparentní komunikaci ohledně budoucího vývoje měnové politiky a daly jasně najevo, že chtějí udržet náklady na financování pro podniky i státy na nízké úrovni tak dlouho, jak bude potřeba.

ECB oznámila v prvním čtvrtletí roku 2021 plán na zintenzivnění nákupů dluhopisů v rámci svého nouzového pandemického programu nákupu aktiv (PEPP). Ve druhé polovině čtvrtletí se do centra pozornosti dostala inflace, která na konci února stabilně tlačila výnosy dluhopisů vzhůru, což způsobilo určitý tlak na výkonnost rizikových aktiv. Zatímco Fed obavy ohledně dluhopisů s vysokým výnosem nevyjádřil, ECB se o jejich vývoj obává vzhledem k nižšímu potenciálu růstu a silnějším deflačním silám v eurozóně.

Jednou z klíčových událostí 2. čtvrtletí byl výsledek červnového zasedání Federálního výboru pro volný trh, kdy americká centrální banka provedla jestřábí obrát ve své rétorice s cílem ovlivnit inflační očekávání.

Ve 3. čtvrtletí 2021 začaly být patrné zřetelné rozdíly ve způsobu, jakým se čtyři největší centrální banky rozvinutých zemí pohybovaly v mírně stagflačním prostředí vytvořeném dynamikou opětného otevření ekonomik a problémy v zásobování. Nejagresivnější byla anglická centrální banka, která měla mnohem větší obavy z vyhlídky na inflaci setrvávající nad cílovou úrovní, z nedostatku pracovních sil, růstu mezd a inflačních očekávání než ze zpomalení růstu. Federální rezervní systém byl ve svém přístupu podstatně trpělivější. Snižování tempa nákupů aktiv by mělo začít v listopadu a skončit v polovině příštího roku. Většina členů FOMC Fedu byla toho názoru, že mezi rozhodnutím o kvantitativním uvolňování a rozhodnutím o zvýšení sazeb, pro něž platí mnohem přísnější kritéria, je zásadní rozdíl a vyjádřila se pro první zvýšení sazeb až v roce 2023. Ve stejné době se většina členů Rady guvernérů ECB, která byla zřetelně odhodlána nevěnovat pozornost prudkému nárůstu inflace způsobenému omezením nabídky, shodla na tom, že měnová politika by měla zůstat po určitou dobu velmi akomodativní, aby se jádrová inflace zvýšila směrem k cíli centrální banky. Japonská centrální banka ponechala výnosovou křivku od 0 do 10 let na úrovni, která zůstala nezměněna od roku 2016 a zdálo se, že svůj postoj hodlá zachovat i nadále v dohledné budoucnosti.

### Trhy cenných papírů s pevným výnosem

Ve čtvrtém čtvrtletí 2020 se výnosy amerických 10letých státních dluhopisů zvýšily z 0.68% na konci září na 0.91% na konci prosince. Výnosy německých 10letých státních dluhopisů zakončily čtvrtletí o několik bazických bodů níže na úrovni -0.57%. Trh dluhopisů periferních zemí eurozóny vykazoval ve čtvrtém čtvrtletí určitou volatilitu, která odrážela obecný rizikový sentiment, čtvrtletí však zakončil zúžením výnosových spreadů oproti německým státním dluhopisům.

Státní dluhopisy si v prvním čtvrtletí 2021 vedly poměrně špatně, a to především kvůli zlepšujícím se výhledům hospodářského růstu USA. Vítězství ve druhém kole voleb v americkém státě Georgia vyneslo demokratům kontrolu nad Senátem, což usnadnilo prosazení dalšího balíčku na zmírnění koronavirové krize v objemu 1.9 bilionu USD. Cesta k hospodářskému oživení se navíc začala rýsovat zřetelněji díky rychlému vývoji a zavádění vakcín v USA. Výnos amerického 10letého státního dluhopisu v tomto kontextu vzrostl z 0.91% na konci roku 2020 na 1.75% na konci března 2021. Výnos německých 10letých státních dluhopisů vzrostl ve stejném období z -0.58% na -0.33%.

Růst výnosů dluhopisů byl zpočátku tažen zejména růstem inflačních očekávání. Reálné sazby však také začaly později prudce růst, a to navzdory komentářům centrální banky, že měnová politika ani zdaleka nezačíná být méně akomodativní. Nárůst reálných výnosů dluhopisů vytvořil během čtvrtletí určitý tlak na výkonnost rizikových aktiv. Výsledkem bylo, že většina úvěrových spreadů a spreadů státních dluhopisů vůči Německu se během čtvrtletí nezúžila. Hlavní výjimkou bylo zúžení spreadů italských vládních dluhopisů oproti Německu, protože trhy vyjádřily důvěru v novou vládu vedenou Mariem Draghim.

Ve druhém čtvrtletí se zúžil spread mezi americkými a německými dluhopisy, což považujeme za dočasný jev. Zmenšil se také rozdíl mezi výnosy globálních high-yield dluhopisů a výnosy vysoce kvalitních dluhopisů. Pokles výnosnosti amerických dluhopisů stimuloval zájem o hledání výnosů, kterému nahrálo i rychlé zlepšení ziskovosti společností.

Výnosy "bezpečných" amerických státních dluhopisů začaly růst v srpnu 2021, k čemuž přispěl obrát jednak centrálních bank směrem k jestřábí strategii, ale i míra inflace, která i nadále převyšovala očekávání. Pokud jde o segment úvěrů, spready vysoce kvalitních titulů zůstaly stabilní, zatímco spready titulů s vysokým výnosem se rozšířily.

## Zpráva představenstva (pokračování)

### Akciové trhy

Ve čtvrtém čtvrtletí 2020 vzrostly globální akcie o 9.3%, což představovalo celoroční nárůst o 6.9%. Ohlášení nové vakcíny vyvolalo v listopadu a prosinci velkou sektorovou rotaci akcií. Technologické a komunikační služby podaly nižší výkon ve srovnání s více hodnotově orientovanými sektory, jako jsou finance a energetika. Typické defenzivní sektory, jako zdravotní péče, veřejné služby a spotřební zboží, zaostávaly. Na regionální úrovni pak cykličtější a hodnotově orientované trhy, jako je Evropa, Japonsko a mimoasijské rozvíjející se trhy, překonaly silně růstově orientované trhy, jako je USA.

Rok 2021 začal slibně poté, co konec předchozího roku přinesl dořešení několika ožehavých politických problémů, včetně brexitu, amerických voleb a schválení evropského víceletého rozpočtu. Dvojnásobné vítězství demokratů v senátních volbách v Georgii zajistilo demokratické straně parlamentní většinu, snížilo fiskální nejistotu a posílilo šance prezidenta Joa Bidena realizovat jeho ekonomické plány. Optimismus investorů se nezdál být nahlodán komplikacemi spojenými s očkováním, jako byly problémy s dodávkami vakcín a výskyt nových nakažlivějších kmenů viru. Na konci ledna se na trhu objevil technický tlak, kdy drobní investoři spojili svou likviditu a začali hromadně nakupovat několik nejvíce shortovaných titulů na trhu. Následný rozsáhlý short squeeze způsobil na akciových trzích zemětřesení.

Pokud jde o regionální hledisko, mimoamerické trhy na začátku ledna nadále překonávaly svým výkonem trhy USA, přičemž vedení se ujaly rozvíjející se trhy, tažené zisky na asijských trzích. Druhá polovina měsíce přinesla větší konvergenci regionů. Eurozóna skončila na minimech, neboť trpěla důsledky pomalého startu očkovací kampaně, dalšími omezeními volného pohybu osob a ne zcela dokonalou komunikační politikou ECB, která vedla k určitým nejasnostem pokud jde o budoucí vývoj měnové politiky. Podobná situace nastala v sektorovém rozložení akcií: silný začátek pro cyklické komodity a finanční tituly, související se slabým výkonem defenzivních sektorů a technologických gigantů, poté konvergence sektorů ke konci měsíce. Bohužel se jednalo o „špatnou“ konvergenci, kdy výkonné sektory klesly k těm zaostávajícím. Důležitou roli zde sehrály dislokace na trhu, které způsobili aktivističtí drobní investoři.

Globální akciové trhy se v dubnu opět posunuly výše. Rovněž zisky podniků v prvním čtvrtletí byly vysoké. V USA si 85% společností vedlo lépe, než se očekávalo a vykázalo průměrný zisk přes 25%. V absolutních číslech dosahoval růst zisku výrazně nad 50%. V Eurozóně byly výsledky podobně pozitivní. Komunikace ohledně vývoje měnové politiky byla rovněž optimistická, což se projevilo zvýšením konsenzuálního odhadu zisků v příštích čtvrtletích.

Výkonnost akcií z regionálního hlediska byla ve druhém čtvrtletí různorodá. Nejvýkonnějším regionem byly USA, podpořené obnoveným zájmem o růstové sektory ve druhé polovině čtvrtletí, těsně následované Evropou. Japonsko zaostávalo, i když na globálním oživení mělo svůj podíl. V nedostatečné výkonnosti sehrálo pravděpodobně důležitou roli zpoždění v proočkování populace.

Akcie rozvíjejících se trhů podaly také ve druhém čtvrtletí nižší výkon ve srovnání s referenčním indexem, přičemž mezi slabými asijskými trhy a silnými neasijskými trhy byl obrovský rozdíl. Jedněmi z důvodů byly jistě vysoké ceny ropy a průmyslových kovů i silné komoditní měny. Dalším důvodem byl boj několika asijských rozvíjejících se trhů s pandemií, který narušil výhled růstu ekonomik a představoval pro tyto trhy výrazný brzdící faktor.

Rozvíjející se trhy ve třetím čtvrtletí roku 2021 kvůli pandemii nadále zaostávaly. Nízká proočkovanosť a politika nulové tolerance růstu nepomohly. Čína se potýkala s četnými problémy. Ty byly primárně spojeny s osudem obří developerské firmy Evergrande, která se dostala do vážných dluhových problémů. Dalším rizikovým faktorem pro růst Číny jsou výpadky elektřiny. Některé překážky si Čína postavila do cesty sama. Patřilo mezi ně například zavedení regulačního dohledu nad technologickým, vzdělávacím a herním průmyslem. Rizika poklesu růstu se hromadila a uvolňování měnové politiky bylo relativně skromné. Mimo Čínu se měnová politika zpříšňovala.

Na rozvinutých trzích bylo nejvýkonnější Japonsko. Oznámení o odstoupení premiéra Yoshihide Suga, jehož nástupcem se měl stát Fumio Kishida, zvýšilo pravděpodobnost, že liberálně-demokratická strana zůstane u moci i po plánovaných listopadových volbách do Sněmovny reprezentantů. Historicky si japonské akcie vedou dobře v předvolebních obdobích.

Výkony akcií ze sektorového hlediska nebyly ve třetím čtvrtletí konzistentní, s výjimkou energetického sektoru, který byl tažen rostoucím trendem cen základních komodit. Během léta byly nejvýkonnějšími sektory technologie, komunikační služby a finance. V září se však trhy posunuly směrem k většímu náklonu k hodnotovým akciím v reakci na měnící se trend výnosů dluhopisů. Vysoce růstové sektory, jako jsou technologie a komunikační služby, obvykle negativně korelované s výnosy dluhopisů, se na žebříčku výkonnosti pohybovaly shora dolů.

## Zpráva představenstva (pokračování)

### Výhled

Po dlouhých odstávkách souvisejících s pandemií COVID-19 pokračují ekonomiky v návratu k normálu, i když nerovnoměrným tempem. Další tvrdé lockdowny se ve většině západních zemí zdají nepravděpodobné. Výpadky v dodavatelských řetězcích snižují viditelnost na krátkodobý makroekonomický vývoj. Hodnoty inflace prudce vzrostly, ale tuto situaci vidíme jako přechodnou. Pokud jde o měnovou politiku, Federální rezervní systém brzy začne omezovat nákupy státních dluhopisů. Ve střednědobém horizontu bude udržitelnost ekonomického oživení záviset na vývoji koronaviru, povaze současné vysoké inflace, ochotě tvůrců politik pokračovat v akomodativním mixu měnových politik, jakož i na uvolnění přebytečných úspor a soukromých investic.

Z nedostatku jiných ziskových alternativ se investoři nadále uchylují k rizikovým aktivům a tlačí tak trhy výše. Jejich neochota k investicím je však vyšší než na začátku roku, kdy bylo toto chování plně opodstatněné s ohledem na ekonomické, korporátní a politické fundamenty. Volatilita stoupá. Ve 4. čtvrtletí může dojít k novému cyklickému odrazu na trzích. Je však pravděpodobné, že výzvy budou v nadcházejících čtvrtletích přibývat, protože ekonomická data se normalizují a měnová politika se vzdaluje od stavu nouze. Kromě toho je třeba pečlivě sledovat vývoj hospodářského růstu a měnová politiku Číny.

### COVID-19 a plán zabezpečení kontinuity procesů

Po volatilním druhém čtvrtletí 2020 se globální ekonomika jako celek poměrně úspěšně zotavila z hluboké recese vyvolané krizí COVID-19. Ve 4. čtvrtletí 2020 zasáhla většinu rozvinutých trhů druhá vlna COVID-19, což vedlo k přísnějším omezením a vyšší volatilitě trhu. Po následných zprávách o vývoji vakcín během listopadu se očkování v 1. a 2. čtvrtletí rozšířilo do různých částí světa. S rostoucí proočkovaností se zvyšoval i posun směrem k normalizaci a znovuotevření ekonomik, což vedlo ke snížení míry volatilitity a prudkému nárůstu předních akciových indexů na historická maxima. Během posledního roku současně vzrostly výnosy z dluhopisů, což bylo způsobeno rostoucí inflací. Zatímco ve 3. čtvrtletí se ekonomická situace nadále normalizovala, na asijských realitních trzích vzrostla volatilita poté, co se několik čínských developerů ocitlo v dluhové krizi, což vedlo k obavám z efektu přelévání volatilitity na ostatní trhy, zejména na trhy rozvíjejících se zemí.

NN IP používá aktivní proces řízení rizik a portfolia, v rámci nějž denně hodnotí tržní a likviditní rizika, aby v případě potřeby ihned upravila portfolia. Kromě toho neustále monitoruje dodržování pokynů stanovených v prospektu i dodržování regulačních předpisů. V případě potřeby jsou přijata zmírňující opatření. Současné procesy jsou považovány za dostatečně účinné k zajištění nepřetržitého efektivního řízení portfolia.

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

I nadále pracujeme převážně z domova a kanceláře využíváme pouze v případě nutnosti. K žádným vážným narušením našich pracovních procesů nedochází. Očekáváme, že v důsledku pandemie COVID-19 se kombinace práce z domova a práce v kanceláři stane standardem.

## Zpráva představenstva (pokračování)

### Vývoj trhu

Portfolio manažeři NN IP neustále sledují a vyhodnocují aktuální dění, aby včas reagovali na měnící se tržní podmínky. Činí tak s podporou týmu interdisciplinárních specialistů. Tento tým pravidelně testuje efektivitu zavedených opatření s cílem minimalizovat transakční náklady. Děláme vše proto, abychom hájili zájmy našich klientů. V současné době již specifický monitoring dopadů pandemie COVID-19 neprobíhá. Nelze však vyloučit příchod nového období volatility na finančních trzích souvisejícího s pandemií COVID-19. Vedení fondu bude na případný budoucí nárůst volatility reagovat a monitoring odpovídajícím způsobem upraví.

Roční výkonnost k 30. září 2021					
Název podfondu	Název třídy akcií	Hrubá výkonnost v %	Čistá výkonnost v %	Hrubá relativní výkonnost v % <sup>1</sup>	Čistá relativní výkonnost v % <sup>1</sup>
NN (L) AAA ABS	Capitalisation I EUR	0.78	0.53	0.85	0.6
NN (L) Alternative Beta	Capitalisation P USD	16.77	15.22	7.9	6.35
NN (L) Asia Income	Capitalisation P USD	18.3	16.09	3.39	1.18
NN (L) Asian Debt (Hard Currency)	Capitalisation P USD	-0.83	-2.1	-1.52	-2.79
NN (L) Asian High Yield	Capitalisation I USD	-1.32	-2.18	-5.48	-6.34
NN (L) Banking & Insurance	Capitalisation P USD	47.67	45.07	-5.1	-7.7
NN (L) Belgian Government Bond	Capitalisation P EUR	-3.57	-4.34	-0.03	-0.79
NN (L) Climate & Environment	Capitalisation P EUR	30.56	28.26	-	-
NN (L) Commodity Enhanced	Capitalisation I USD	41.32	40.32	-0.97	-1.97
NN (L) Corporate Green Bond	Capitalisation I EUR	1.66	1.33	0.06	-0.27
NN (L) Emerging Europe Equity	Capitalisation P EUR	45.91	43.2	-4.39	-7.1
NN (L) Emerging Markets Corporate Debt	Capitalisation I USD	6.3	5.38	0.79	-0.13
NN (L) Emerging Markets Debt (Hard Currency)	Capitalisation P USD	6.18	4.61	1.82	0.25
NN (L) Emerging Markets Debt (Local Bond)	Capitalisation I USD	3.05	2.15	0.42	-0.48
NN (L) Emerging Markets Debt (Local Currency)	Capitalisation I USD	3.73	2.81	0.06	-0.86
NN (L) Emerging Markets Debt Short Duration (Hard Currency)	Capitalisation I USD	2.09	1.42	1.95	1.28

<sup>1</sup> Uvedená relativní výkonnost je výkonnost fondu ve srovnání s jeho oficiálním referenčním indexem. V některých případech se referenční index používá pouze pro účely měření výkonu.

## Zpráva představenstva (pokračování)

Roční výkonnost k 30. září 2021					
Název podfondu	Název třídy akcií	Hrubá výkonnost v %	Čistá výkonnost v %	Hrubá relativní výkonnost v % <sup>1</sup>	Čistá relativní výkonnost v % <sup>1</sup>
NN (L) Emerging Markets Enhanced Index Sustainable Equity	Capitalisation P USD	18.64	17.94	0.44	-0.27
NN (L) Emerging Markets High Dividend	Capitalisation P EUR	16.19	14.03	-3.42	-5.58
NN (L) Energy	Capitalisation P USD	63.38	60.5	-7.55	-10.43
NN (L) Euro Covered Bond	Capitalisation I EUR	-1.13	-1.5	0.18	-0.19
NN (L) Euro Credit	Capitalisation I EUR	2.56	2.06	0.9	0.4
NN (L) Euro Equity	Capitalisation P EUR	31.86	29.8	1.51	-0.56
NN (L) Euro Fixed Income	Capitalisation P EUR	-0.58	-1.42	0.48	-0.36
NN (L) Euro High Dividend	Capitalisation P EUR	31.85	29.53	1.5	-0.83
NN (L) Euro Income	Capitalisation P EUR	30.63	28.33	0.28	-2.02
NN (L) Euro Liquidity	Capitalisation P EUR	-0.45	-0.62	0.08	-0.08
NN (L) Euro Long Duration Bond	Capitalisation N EUR	-4.08	-4.46	-0.16	-0.54
NN (L) Euro Short Duration	Capitalisation P EUR	-0.09	-0.88	0.28	-0.51
NN (L) Euro Sustainable Credit	Capitalisation I EUR	2.23	1.74	0.57	0.07
NN (L) Euro Sustainable Credit (excluding Financials)	Capitalisation P EUR	1.81	0.96	0.38	-0.48
NN (L) Euromix Bond	Capitalisation P EUR	-1.23	-2.06	0.13	-0.7
NN (L) European ABS	Capitalisation N EUR	3.23	2.87	3.77	3.41
NN (L) European Enhanced Index Sustainable Equity	Capitalisation I EUR	31.11	30.86	2.35	2.1
NN (L) European Equity	Capitalisation P EUR	32.54	30.46	3.78	1.71
NN (L) European High Dividend	Capitalisation P EUR	28.25	25.99	-0.51	-2.76
NN (L) European High Yield	Capitalisation I EUR (hedged ii)	10.37	9.39	1.02	0.03
NN (L) European Participation Equity	Capitalisation I EUR	55.96	54.72	-	-
NN (L) European Real Estate	Capitalisation P EUR	19.54	17.66	-3.16	-5.04



## Zpráva představenstva (pokračování)

Roční výkonnost k 30. září 2021					
Název podfondu	Název třídy akcií	Hrubá výkonnost v %	Čistá výkonnost v %	Hrubá relativní výkonnost v % <sup>1</sup>	Čistá relativní výkonnost v % <sup>1</sup>
NN (L) European Sustainable Equity	Capitalisation I EUR	24.52	23.52	-4.24	-5.24
NN (L) First Class Multi Asset	Capitalisation I EUR	6.84	6.12	7.4	6.68
NN (L) First Class Multi Asset Premium	Capitalisation P EUR	9.95	8.3	10.51	8.86
NN (L) First Class Protection	Capitalisation P EUR	4.53	3.53	-	-
NN (L) First Class Stable Yield Opportunities	Distribution N (Q) EUR	3.81	3.35	4.38	3.91
NN (L) First Class Yield Opportunities	Capitalisation P EUR	6.33	5.06	6.89	5.63
NN (L) Food & Beverages	Capitalisation P USD	5.86	3.98	-4	-5.87
NN (L) Frontier Markets Debt (Hard Currency)	Capitalisation I USD	11.85	10.87	1.05	0.08
NN (L) Global Bond Opportunities	Capitalisation I EUR	5.82	5.3	5.56	5.04
NN (L) Global Convertible Bond	Capitalisation P USD	10.91	9.6	-0.73	-2.05
NN (L) Global Convertible Opportunities	Capitalisation I USD	10.92	9.95	-0.72	-1.69
NN (L) Global Enhanced Index Sustainable Equity	Capitalisation I USD	28.55	28.3	-0.27	-0.52
NN (L) Global Equity Impact Opportunities	Capitalisation I EUR	28.27	27.24	-	-
NN (L) Global High Dividend	Capitalisation P EUR	31.91	29.59	1.57	-0.76
NN (L) Global High Yield	Distribution X (M) USD	11.69	9.71	1.27	-0.7
NN (L) Global Inflation Linked Bond	N Capitalisation EUR (hedged iii)	2.8	2.22	-0.36	-0.94
NN (L) Global Investment Grade Credit	Capitalisation I EUR	4.24	3.74	1.32	0.81
NN (L) Global Real Estate	Capitalisation I EUR	27.45	26.58	-4.45	-5.32
NN (L) Global Sustainable Equity	Capitalisation P EUR	32.36	30.02	2.02	-0.32
NN (L) Greater China Equity	Capitalisation P USD	13.35	11.23	6.45	4.34
NN (L) Green Bond	Capitalisation I EUR	-1.02	-1.34	0.49	0.16
NN (L) Green Bond Short Duration	Distribution I EUR	0.71	0.38	-	-

## Zpráva představenstva (pokračování)

Roční výkonnost k 30. září 2021					
Název podfondu	Název třídy akcií	Hrubá výkonnost v %	Čistá výkonnost v %	Hrubá relativní výkonnost v % <sup>1</sup>	Čistá relativní výkonnost v % <sup>1</sup>
NN (L) Health & Well-being	Capitalisation P EUR	26.71	24.47	-	-
NN (L) Health Care	Capitalisation P USD	15.69	13.64	-2.93	-4.98
NN (L) Japan Equity	Capitalisation P JPY	37.06	34.9	8	5.84
NN (L) Multi Asset Factor Opportunities	Capitalisation I USD	13.82	12.91	13.73	12.81
NN (L) Multi Asset High Income	Capitalisation I EUR	12.19	11.1	-	-
NN (L) North America Enhanced Index Sustainable Equity	Capitalisation I USD	27.6	27.36	-2.52	-2.77
NN (L) Smart Connectivity	Capitalisation I USD	25.15	24.14	-	-
NN (L) Sovereign Green Bond <sup>(1)</sup>	Capitalisation I EUR	-	-	-	-
NN (L) US Behavioural Equity <sup>(2)</sup>	Capitalisation I USD	-	-	-	-
NN (L) US Credit	Capitalisation P USD	3.25	2.28	1.51	0.54
NN (L) US Enhanced Core Concentrated Equity	Capitalisation P USD	30.34	28.3	0.91	-1.13
NN (L) US Factor Credit	Capitalisation P USD	3.03	2.16	1.29	0.42
NN (L) US Growth Equity <sup>(3)</sup>	Capitalisation I USD	-	-	-	-
NN (L) US High Dividend	Capitalisation P USD	28.68	26.41	-0.75	-3.01
NN (L) US High Yield	Capitalisation I USD	13.47	12.48	2.01	1.02

<sup>(1)</sup> Podfond NN (L) Sovereign Green Bond byl založen 31. března 2021

<sup>(2)</sup> Podfond NN (L) US Behavioral Equity byl založen 10. května 2021

<sup>(3)</sup> Podfond NN (L) US Growth Equity byl zlikvidován 22. září 2021

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

Společensky odpovědné investování je jádrem investičního přesvědčení NN Investment Partners (NN IP). Náš investiční rámec zahrnuje základní přesvědčení odpovědného investování, čtyři stavební bloky a výsledek: strategie zahrnující faktory ESG, udržitelný rozvoj a investice s odpovědným společenským a environmentálním dopadem<sup>2</sup>. Od roku 2008 jsme signatáři Zásad odpovědného investování.

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

<sup>2</sup> Podrobnější informace naleznete na [nnip.com](http://nnip.com).

## Zpráva představenstva (pokračování)

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

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

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

### Klasifikace podfondů dle nařízení o zveřejňování informací souvisejících s udržitelností (SFDR)

Název podfondu	Klasifikace
NN (L) AAA ABS	6
NN (L) Alternative Beta	6
NN (L) Asia Income	6
NN (L) Asian Debt (Hard Currency)	8
NN (L) Asian High Yield	8
NN (L) Banking & Insurance	8
NN (L) Belgian Government Bond	8
NN (L) Climate & Environment	9
NN (L) Commodity Enhanced	6
NN (L) Corporate Green Bond	9
NN (L) Emerging Europe Equity	8
NN (L) Emerging Markets Corporate Debt	8
NN (L) Emerging Markets Debt (Hard Currency)	8
NN (L) Emerging Markets Debt (Local Bond)	8
NN (L) Emerging Markets Debt (Local Currency)	8
NN (L) Emerging Markets Debt Short Duration (Hard Currency)	8
NN (L) Emerging Markets Enhanced Index Sustainable Equity	9
NN (L) Emerging Markets High Dividend	8
NN (L) Energy	8
NN (L) Euro Covered Bond	8
NN (L) Euro Credit	8
NN (L) EURO Equity	8
NN (L) Euro Fixed Income	8
NN (L) Euro High Dividend	8
NN (L) Euro Income	8
NN (L) Euro Liquidity	8
NN (L) Euro Long Duration Bond	8

## Zpráva představenstva (pokračování)

Název podfondu	Klasifikace
NN (L) Euro Short Duration	8
NN (L) Euro Sustainable Credit	9
NN (L) Euro Sustainable Credit (excluding Financials)	9
NN (L) Euromix Bond	8
NN (L) European ABS	6
NN (L) European Enhanced Index Sustainable Equity	9
NN (L) European Equity	8
NN (L) European High Dividend	8
NN (L) European High Yield	8
NN (L) European Participation Equity	8
NN (L) European Real Estate	8
NN (L) European Sustainable Equity	9
NN (L) First Class Multi Asset	8
NN (L) First Class Multi Asset Premium	8
NN (L) First Class Protection	8
NN (L) First Class Stable Yield Opportunities	8
NN (L) First Class Yield Opportunities	8
NN (L) Food & Beverages	8
NN (L) Frontier Markets Debt (Hard Currency)	8
NN (L) Global Bond Opportunities	8
NN (L) Global Convertible Bond	8
NN (L) Global Convertible Opportunities	8
NN (L) Global Enhanced Index Sustainable Equity	9
NN (L) Global Equity Impact Opportunities	9
NN (L) Global High Dividend	8
NN (L) Global High Yield	8
NN (L) Global Inflation Linked Bond	8
NN (L) Global Investment Grade Credit	8
NN (L) Global Real Estate	8
NN (L) Global Sustainable Equity	9
NN (L) Greater China Equity	6
NN (L) Green Bond	9
NN (L) Green Bond Short Duration	9
NN (L) Health & Well-being	9

## Zpráva představenstva (pokračování)

Název podfondu	Klasifikace
NN (L) Health Care	8
NN (L) Japan Equity	6
NN (L) Multi Asset Factor Opportunities	6
NN (L) Multi Asset High Income	8
NN (L) North America Enhanced Index Sustainable Equity	9
NN (L) Smart Connectivity	9
NN (L) Sovereign Green Bond	9
NN (L) US Behavioural Equity	8
NN (L) US Credit	6
NN (L) US Enhanced Core Concentrated Equity	6
NN (L) US Factor Credit	8
NN (L) US Growth Equity*	-
NN (L) US High Dividend	6
NN (L) US High Yield	8

\* Podfond NN (L) US Growth Equity byl zlikvidován ke dni 22. září 2021.

### Fondy spadající pod článek 8 SFDR

Fond s ohledem na svoji klasifikaci jakožto produktu spadajícího pod článek 8, uplatnil rámec významnosti vyvinutý společností NN IP, aby stanovil vlastní kritéria E (životní prostředí) a S (společenské faktory), která zahrnují změnu klimatu, využívání přírodních zdrojů a znečištění životního prostředí, odpovědnost za produkty, lidská práva a lidský kapitál<sup>3</sup>. Při posuzování obchodního modelu emitenta byly zohledněny také faktory environmentální a sociální inovace a využívání příležitostí. V souladu s naší „Politikou odpovědného investování společnosti NN IP“ jsme v průběhu roku sledovali dodržování výše uvedených kritérií vzhledem k investičním strategiím definovaným v prospektu. Závaznou a nezbytnou součástí investičního procesu při výběru titulů je posouzení emitenta z hlediska uplatňování normativních kritérií odpovědného investování, dodržování „Politiky odpovědného investování společnosti NN IP“ a ověření, že se emitent nenachází na „Seznamu vyloučených subjektů“ správcovské společnosti.

### Fondy spadající pod článek 9 SFDR

#### Fondy zelených dluhopisů

Investiční strategie NN IP v oblasti zelených dluhopisů se zaměřuje na dluhopisy vydané nadnárodními a státními společnostmi, agenturami a podniky, které prosazují politiku udržitelného rozvoje při dodržení zásad ochrany životního prostředí, společenské odpovědnosti a udržitelného řízení. V souladu s definicí „zelených dluhopisů“ fondy investovaly do dluhopisových nástrojů, jejichž výnosy byly částečně nebo zcela použity k financování příp. refinancování nových a/nebo stávajících projektů, které mají měřitelný pozitivní dopad na životní prostředí. Fondy uplatňovaly normativní kritéria odpovědného investování správcovské společnosti spolu se zásadami „Politiky odpovědného investování společnosti NN IP“ a jejím „Seznamem vyloučených subjektů“. Tyto vylučovací filtry se vztahovaly jak na činnost emitenta, tak na jeho chování. Emitenti se závažnými nebo strukturálními problémy, které jsou považovány z hlediska zásad ESG za kontroverzní, byli vyloučeni. Fondy se také řídily zásadami pro zelené dluhopisy stanovenými Mezinárodní asociací kapitálových trhů (ICMA).

Vzhledem k tomu, že všechny strategie zelených dluhopisů zahrnují cíle udržitelného investování, byla na investice do těchto emitentů uplatněna přísnější omezení, a to zejména na ty emitenty, kteří jsou zapojeni do činností spojených s hazardními hrami, zbraněmi, zábavou pro dospělé, kožšinami a speciálními kůžkami, arktickými vrty nebo břidlicovou ropou a břidlicovým plynem.

<sup>3</sup> Podrobnější informace naleznete na [nnip.com](http://nnip.com).

## Zpráva představenstva (pokračování)

Vzhledem k tomu, že fondy zelených dluhopisů investují do projektů prospěšných životnímu prostředí, byl pro měření celkového dopadu použité strategie na udržitelnost použit roční objem emisí skleníkových plynů, který byl ušetřen díky účinnějšímu využití energií, vyjádřený v tunách CO<sub>2</sub>. Tento objem byl vykazován na měsíční bázi.

Emise skleníkových plynů se měří v tunách ekvivalentu oxidu uhličitého (CO<sub>2</sub>ekv). Tato veličina udává množství CO<sub>2</sub>, které by mělo ekvivalentní potenciál globálního oteplování jako dané množství kteréhokoliv jiného skleníkového plynu. Ušetřené emise mohou pocházet z celé řady projektů. Může se jednat o elektrárny na obnovitelné zdroje energie, které pomáhají snížit spotřebu fosilních paliv, nebo o veřejnou dopravu, která nabízí alternativu k soukromým automobilům. Mezi další projekty mohou patřit například „zelené“ budovy, které mají nižší spotřebu energií a vody a tedy snížený dopad na životní prostředí, nebo technologie optických vláken, které přispívají ke zvýšení energetické účinnosti.

V následující tabulce jsou uvedeny hodnoty, které jednotlivé fondy vykázaly s ohledem na tyto ukazatele k 30. září 2021<sup>4</sup>:

Název fondu	Roční objem ušetřených emisí skleníkových plynů (v tunách CO <sub>2</sub> na portfolio – k 30/09/2021)	Roční objem ušetřených emisí skleníkových plynů (v tunách CO <sub>2</sub> na investovaný milion – k 30/09/2021)
NN (L) Green Bond	343,362	245
NN (L) Green Bond Short Duration	54,745	237
NN (L) Corporate Green Bond	171,662	331
NN (L) Sovereign Green Bond	34,723*	202*

\*Fond byl spuštěn 31. března 2021 a dopad na životní prostředí byl odhadnut na základě dvanáctiměsíčního období do 30. září 2021.

### Akciové fondy s pozitivním dopadem

Akciové fondy NNIP se zaměřením na pozitivní společenský a environmentální dopad investovaly do společností, které aktivně přispívají k řešení tří globálních výzev: zajištění zdraví a kvalitního života lidí, ochraně planety a posílení přístupu k finanční prosperitě.

Akciové fondy s pozitivním dopadem uplatňovaly normativní kritéria odpovědného investování správcovské společnosti spolu se zásadami „Politiky odpovědného investování společnosti NN IP“ a jejím „Seznamem vyloučených subjektů“. Tyto vylučovací filtry se vztahovaly jak na činnost emitenta, tak na jeho chování. Emitenti se závažnými nebo strukturálními problémy, které jsou považovány z hlediska zásad ESG za kontroverzní, byli vyloučeni.

Vzhledem k tomu, že tyto fondy sledují cíle udržitelného investování, byla na investice do těchto emitentů uplatněna přísnější omezení, a to zejména na ty emitenty, kteří jsou zapojeni do činností spojených s hazardními hrami, zbraněmi, zábavou pro dospělé, kožšinami a speciálními kůžemi, arktickými vrty nebo břidlicovou ropou a břidlicovým plynem.

Za účelem posouzení celkového dopadu fondů na udržitelnost, byla zohledněna jejich expozice na cíle udržitelného rozvoje (SDGs). U každého fondu s pozitivním dopadem byly posouzeny jednotlivé cíle SDGs, které odpovídají jeho konkrétní dopadové strategii. Tato expozice byla vykazována na měsíční bázi.

<sup>4</sup> Podrobnější informace naleznete na [nnip.com](http://nnip.com).

## Zpráva představenstva (pokračování)

V následující tabulce jsou uvedeny hodnoty, které jednotlivé fondy vykázaly s ohledem na tyto ukazatele k 30. září 2021 (pro každý podfond je uveden příslušný cíl SDGs)<sup>5</sup>:

Cíle udržitelného rozvoje (SDGs)	NN (L) Health & Well-being (expozice na SDGs)	NN (L) Climate & Environment (expozice na SDGs)	NN (L) Smart Connectivity (expozice na SDGs)	NN (L) Global Equity Impact Opportunities (expozice na SDGs)
Cíl 1 - Konec chudoby	23%			12%
Cíl 2 - Konec hladu	15%	7%		5%
Cíl 3 - Zdraví a kvalitní život	43%			21%
Cíl 4 - Kvalitní vzdělání	6%			2%
Cíl 6 - Pitná voda, kanalizace a hygiena	13%	20%		10%
Cíl 7 - Dostupné a čisté energie		28%		10%
Cíl 8 - Důstojná práce a ekonomický růst			38%	16%
Cíl 9 - Průmysl, inovace a infrastruktura		18%	17%	8%
Cíl 10 - Méně nerovností			26%	6%
Cíl 11 - Udržitelná města a obce			7%	2%
Cíl 12 - Odpovědná výroba a spotřeba		15%		1%
Cíl 13 - Klimatická opatření		12%		3%
Cíl 16 - Mír, spravedlnost a silné instituce			9%	2%
Cíl 17 - Partnerství ke splnění cílů			3%	2%

### Udržitelné fondy

Udržitelné fondy investovaly do společností, jejichž obchodní modely lze považovat za udržitelné. Obvykle se jedná o společnosti, které jsou schopny vytvářet hodnoty udržitelným způsobem, neboť nabízejí udržitelná řešení, projevují udržitelné chování a budují si udržitelné konkurenční postavení.

Udržitelné fondy uplatňovaly normativní kritéria odpovědného investování správcovské společnosti spolu se zásadami „Politiky odpovědného investování společnosti NN IP“ a jejím „Seznamem vyloučených subjektů“. Tyto vylučovací filtry se vztahovaly jak na činnost emitenta, tak na jeho chování. Emitenti se závažnými nebo strukturálními problémy, které jsou považovány z hlediska zásad ESG za kontroverzní, byli vyloučeni.

Vzhledem k tomu, že tyto fondy sledují cíle udržitelného investování, byla na investice do těchto emitentů uplatněna přísnější omezení, a to zejména na ty emitenty, kteří jsou zapojeni do činností spojených s hazardními hrami, zbraněmi, zábavou pro dospělé, kožšinami a speciálními kůžkami, arktickými vrty nebo břidlicovou ropou a břidlicovým plynem.

Za účelem posouzení celkového dopadu fondů na udržitelnost byla zohledněna jejich uhlíková náročnost a skóre ESG. Tyto hodnoty byly vykazovány na měsíční bázi.

<sup>5</sup> Podrobnější informace naleznete na [nnip.com](http://nnip.com).

## Zpráva představenstva (pokračování)

V následující tabulce jsou uvedeny hodnoty, které jednotlivé fondy vykázaly s ohledem na tyto ukazatele k 30. září 2021<sup>6</sup>:

Název fondu	Uhlíková náročnost (rozsah 1+2 & 3 (tCO <sub>2</sub> ekv/€1M výnosu))	Skóre ESG (nástroj ESG lens)	ESG skóre (rating rizika ESG dle Sustainalytics)
NN (L) Global Sustainable Equity	154.50	61.80	17.79
NN (L) European Sustainable Equity	253.35	64.23	18.47
NN (L) Euro Sustainable Credit	511.61	57.22	20.31
NN (L) Euro Sustainable Credit (excluding Financials)	765.80	58.82	19.68

<sup>6</sup> Podrobnější informace naleznete na [nnip.com](http://nnip.com).

### Udržitelně vylepšené fondy

Udržitelně vylepšené fondy investují do společností prověřených podle různých kritérií v oblasti životního prostředí, společenské odpovědnosti a udržitelného řízení (ESG). Fondy se zaměřily na společnosti, které kombinují respekt k sociálním zásadám (např. lidským právům, nediskriminaci, odmítání dětské práce) a zásadám ochrany životního prostředí s finančním výkonem.

Fondy uplatňovaly normativní kritéria odpovědného investování správcovské společnosti spolu se zásadami „Politiky odpovědného investování společnosti NN IP“ a jejím „Seznamem vyloučených subjektů“. Tyto vylučovací filtry se vztahovaly jak na činnost emitenta, tak na jeho chování. Emitenti se závažnými nebo strukturálními problémy, které jsou považovány z hlediska zásad ESG za kontroverzní, byli vyloučeni.

Vzhledem k tomu, že tyto fondy sledují cíle udržitelného investování, byla na investice do těchto emitentů uplatněna přísnější omezení, a to zejména na ty emitenty, kteří jsou zapojeni do činností spojených s hazardními hrami, zbraněmi, zábavou pro dospělé, kožšinami a speciálními kůžemi, arktickými vrty nebo břidlicovou ropou a břidlicovým plynem.

Za účelem posouzení celkového dopadu fondů na udržitelnost byla zohledněna jejich uhlíková náročnost a skóre ESG. Tyto hodnoty byly vykazovány na měsíční bázi.

V následující tabulce jsou uvedeny hodnoty, které jednotlivé fondy vykázaly s ohledem na tyto ukazatele k 30. září 2021<sup>7</sup>:

Název fondu	Uhlíková náročnost (rozsah 1+2 & 3 (tCO <sub>2</sub> ekv/€1M výnosu))	Skóre ESG (nástroj ESG lens)	ESG skóre (rating rizika ESG dle Sustainalytics)
NN (L) Emerging Markets Enhanced Index Sustainable Equity	1091.20	52.56	25.10
NN (L) European Enhanced Index Sustainable Equity	404.10	62.23	19.53
NN (L) North America Enhanced Index Sustainable Equity	390.88	56.98	20.45
NN (L) Global Enhanced Index Sustainable Equity	410.67	57.98	20.44

<sup>7</sup> Podrobnější informace naleznete na [nnip.com](http://nnip.com).





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

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

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

## Zpráva akreditovaného auditora

### Zpráva o auditu finančních výkazů

#### Posudek

Provedli jsme audit finančních výkazů společnosti NN (L) a všech jejích dílčích fondů (dále jen „Fond“), které zahrnují výkaz čistých aktiv, portfolia cenných papírů a finančních derivátů ke dni 30. září 2021 a výkaz operací a změn v čistých aktivech za rok ukončený k uvedenému dni a poznámky k finančním výkazům obsahující shrnutí významných účetních postupů.

Dle našeho názoru podávají přiložené finanční výkazy pravdivý a nezkreslený obraz o finanční situaci společnosti NN (L) a jejích jednotlivých dílčích fondů ke dni 30. září 2021 i o výsledcích jejich operací a o změnách v jejich čistých aktivech za rok ukončený k uvedenému datu, a to v souladu s lucemburskými právními a regulačními požadavky týkajícími se přípravy a předkládání finančních výkazů.

#### Základ pro výrok

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

#### Ostatní informace

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

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

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



## Zpráva akreditovaného auditora (pokračování)

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

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

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

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

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

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

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



## Zpráva akreditovaného auditora (pokračování)

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

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

V Lucemburku dne 23. prosince 2021

**KPMG Luxembourg**  
**Société coopérative**  
**Cabinet de révision agréé**

**R. Beegun**  
**Partner**

## Konsolidované finanční výkazy (Vyjádřeno v EUR)

### Konsolidovaný výkaz čistých aktiv k 30/09/2021

	Poznámky	
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>	2	<b>35,698,423,925.94</b>
Akcie		11,646,834,936.64
Subjekty kolektivního investování		991,208,116.53
Burzovně obchodované cenné papíry		4,633,597.59
Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje		22,605,982,321.80
Nástroje peněžního trhu		449,764,953.38
<b>Finanční deriváty celkem</b>	2	<b>92,539,339.35</b>
Komoditní swapy		4,976,280.52
Swapy úvěrového selhání		44,526,197.32
Úrokové swapy		3,917,041.27
Swapy celkových výnosů		6,494,218.99
Měnové forwardy		2,106,632.61
Futures		30,370,777.12
Opční listy a práva odběru		148,191.52
<b>Hotovost v bance</b>		<b>1,263,045,059.87</b>
<b>Marginální vklady</b>		<b>128,976,717.00</b>
<b>Ostatní aktiva</b>	4, 15	<b>1,681,684,777.61</b>
<b>Aktiva celkem</b>		<b>38,864,669,819.77</b>
<b>Bankovní kontokorenty</b>		<b>(22,175,199.02)</b>
<b>Běžná pasiva</b>	4, 15	<b>(1,403,097,842.06)</b>
<b>Finanční deriváty celkem</b>	2	<b>(245,670,700.84)</b>
Swapy úvěrového selhání		(3,191,095.35)
Úrokové swapy		(2,941,823.92)
Indexové futures		(764,505.23)
Měnové forwardy		(230,130,886.70)
Opce		(129,692.56)
Futures		(8,512,697.08)
<b>Pasiva celkem</b>		<b>(1,670,943,741.92)</b>
<b>Čistá aktiva na konci roku</b>		<b>37,193,726,077.85</b>

	Poznámky	
Realizované ztráty z převodu měn		(127,230,427.06)
Změny čistých nerealizovaných zisků nebo (ztrát) z investičního portfolia		829,018,162.64
Změny čistých nerealizovaných zisků nebo (ztrát) z finančních derivátů		1,634,925.50
<b>Výsledek operací</b>		<b>3,276,369,290.10</b>
Úpisy		19,132,748,476.05
Zpětné odkupy		(17,265,437,625.46)
Distribuce		(739,456,103.44)
Čistá aktiva na začátku roku		32,616,770,873.46
Kurzový rozdíl	2	172,731,167.14
<b>Čistá aktiva na konci roku</b>		<b>37,193,726,077.85</b>

### Konsolidovaný výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2021

	Poznámky	
<b>Příjmy celkem</b>	2	<b>904,921,033.00</b>
Dividendy		174,170,447.10
Úroky z dluhopisů a ostatních dluhových nástrojů		709,904,775.91
Bankovní úroky		924,612.87
Úroky ze swapů		11,717,950.39
Ostatní příjmy	10	8,203,246.73
<b>Výdaje celkem</b>		<b>(341,452,789.73)</b>
Obhospodařovatelský poplatek	5	(223,786,104.10)
Fixní servisní poplatek	6	(80,367,663.71)
Poplatky za dodatečné funkcionality tříd akcií	7	(1,901,701.07)
Daň z úpisu	9	(8,671,368.90)
Bankovní úroky		(2,876,932.21)
Úroky ze swapů		(10,012,028.08)
Úroky z dluhopisů a ostatních dluhových nástrojů		(13,762,656.93)
Ostatní náklady	11	(74,334.73)
<b>Čisté příjmy z investic</b>		<b>563,468,243.27</b>
Realizované zisky z investičního portfolia	2	2,404,650,354.59
Realizované ztráty z investičního portfolia	2	(689,339,609.36)
Realizované zisky z finančních derivátů		1,273,774,423.33
Realizované ztráty z finančních derivátů		(1,108,006,744.08)
Realizované zisky z převodu měn		128,399,961.27

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) AAA ABS

(Vyjádřeno v EUR)

## Statistika

<b>Čistá aktiva</b>	30/09/2021	EUR	601,745,282.94
	30/09/2020	EUR	385,477,440.52
	30/09/2019	EUR	389,470,421.56
<b>Čistá hodnota aktiv na akcii**</b>			
	30/09/2021	EUR	5,098.50
	30/09/2020	EUR	5,071.48
Capitalisation I (EUR)	30/09/2019	EUR	5,053.68
Capitalisation I Hedged (i) (USD)	30/09/2021	USD	5,025.62
	30/09/2020	USD	-
	30/09/2019	USD	-
Capitalisation Z (EUR)	30/09/2021	EUR	5,208.41
	30/09/2020	EUR	5,170.88
	30/09/2019	EUR	5,142.94
Capitalisation Zz (EUR)	30/09/2021	EUR	254,102.41
	30/09/2020	EUR	252,145.27
	30/09/2019	EUR	250,657.75
<b>Počet akcií</b>			
	30/09/2021		44,459
	30/09/2020		2,775
Capitalisation I (EUR)	30/09/2019		2,766
Capitalisation I Hedged (i) (USD)	30/09/2021		914
	30/09/2020		-
	30/09/2019		-
Capitalisation Z (EUR)	30/09/2021		18,066
	30/09/2020		18,667
	30/09/2019		19,879
Capitalisation Zz (EUR)	30/09/2021		1,090
	30/09/2020		1,090
	30/09/2019		1,090
<b>Poplatek za správu v %*</b>			
	30/09/2021		0.26%
	30/09/2021		0.28%
	30/09/2021		0.06%
Capitalisation Z (EUR)	30/09/2021		0.01%
Capitalisation Zz (EUR)	30/09/2021		0.01%
<b>Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*</b>	30/09/2021		68.91%

\* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) provádí správní agent (viz poznámka 17).

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

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

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

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

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

## NN (L) AAA ABS

(Vyjádřeno v EUR)

### Finanční výkazy

#### Výkaz čistých aktiv k 30/09/2021

	Poznámky	
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>	2	<b>623,877,124.11</b>
Subjekty kolektivního investování		50,443,457.04
Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje		573,433,667.07
<b>Finanční deriváty celkem</b>	2	<b>87,673.18</b>
Měnové forwardy		87,673.18
<b>Hotovost v bance</b>		<b>5,219,544.92</b>
<b>Ostatní aktiva</b>	4	<b>12,742,888.60</b>
<b>Aktiva celkem</b>		<b>641,927,230.81</b>
<b>Bankovní kontokorenty</b>		<b>(1,135.66)</b>
<b>Běžná pasiva</b>	4, 15	<b>(40,180,812.21)</b>
<b>Pasiva celkem</b>		<b>(40,181,947.87)</b>
<b>Čistá aktiva na konci roku</b>		<b>601,745,282.94</b>

#### Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2021

	Poznámky	
<b>Příjmy celkem</b>	2	<b>2,542,448.87</b>
Úroky z dluhopisů a ostatních dluhových nástrojů		2,542,448.87
<b>Výdaje celkem</b>		<b>(337,945.34)</b>
Obhospodařovatelský poplatek	5	(101,613.64)
Fixní servisní poplatek	6	(149,590.03)
Poplatky za dodatečné funkcionality tříd akcií	7	(362.64)
Daň z úpisu	9	(46,155.56)
Bankovní úroky		(40,223.47)
<b>Čisté příjmy z investic</b>		<b>2,204,503.53</b>
Realizované zisky z investičního portfolia	2	2,385,490.49
Realizované ztráty z investičního portfolia	2	(417,643.77)
Realizované zisky z finančních derivátů		8,645,153.43
Realizované ztráty z finančních derivátů		(15,199,442.95)
Realizované zisky z převodu měn		951,523.96
Realizované ztráty z převodu měn		(748,629.72)
Změny čistých nerealizovaných zisků nebo (ztrát) z investičního portfolia		5,224,452.24
Změny čistých nerealizovaných zisků nebo (ztrát) z finančních derivátů		(21,192.82)
<b>Výsledek operací</b>		<b>3,024,214.39</b>
Úpisy		218,885,131.70
Zpětné odkupy		(5,641,503.67)
Čistá aktiva na začátku roku		385,477,440.52
<b>Čistá aktiva na konci roku</b>		<b>601,745,282.94</b>

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) AAA ABS

(Vyjádřeno v EUR)

## Portfolio cenných papírů k 30/09/2021

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA	Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
<b>Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu přijaté ke kotaci na oficiálním trhu burzy a/nebo obchodované na jiném regulovaném trhu</b>					2,836,034	FASTNET SECURITIES 13 DAC -13 A 18/04/2057 FRN	EUR	2,840,552.71	0.47
					3,951,680	FINANCE IRELAND RMBS NO 1 DAC -1 A 24/06/2058 FRN	EUR	3,957,872.00	0.66
					7,068,509	FINANCE IRELAND RMBS NO 2 DAC -2 A 24/09/2023 FRN	EUR	7,093,899.83	1.18
					6,182,945	FINGAL SECURITIES RMBS DAC -1 A 28/07/2055 FRN	EUR	6,219,916.69	1.03
					6,900,000	FORTUNA CONSUMER LOAN ABS 2021 DAC 2021 A 15/10/2030 FRN	EUR	6,925,461.00	1.15
					8,800,000	FORTUNA CONSUMER LOAN ABS 2021 DAC 2021 B 15/10/2030 FRN	EUR	8,800,000.00	1.46
					9,810,391	GLENBEIGH 2 ISSUER DAC -1X A 24/03/2046 FRN	EUR	9,816,825.83	1.63
					12,100,000	GLENBEIGH 2 ISSUER 2021-2 DAC 2021-2X A 24/12/2024 FRN	EUR	12,168,273.89	2.02
					2,500,000	GOLDENTREE LOAN MANAGEMENT EUR CLO 1 DAC -1X A1A 20/10/2030 FRN	EUR	2,494,567.75	0.41
					4,033,000	HARVEST CLO VIII DAC -BX ARR 15/01/2031 FRN	EUR	4,007,188.80	0.67
					9,050,000	HARVESTO XXII DAC 22X A 15/01/2032 FRN	EUR	9,053,981.10	1.50
					6,300,000	HENLEY CLO III DAC -3X A 25/01/2034 FRN	EUR	6,306,604.29	1.05
					10,585,650	MULCAIR SECURITIES DAC -1 A 24/04/2071 FRN	EUR	10,613,028.81	1.76
					1,910,005	ORANJE EUROPEAN LOAN CONDUIT NO 32 DAC -32 A 22/11/2028 FRN	EUR	1,914,785.33	0.32
					12,535,226	PRIMROSE RESIDENTIAL 2021-1 DAC 2021-1 A 24/03/2061 FRN	EUR	12,546,733.45	2.09
					2,532,209	TAURUS 2019-1 FR DAC 2019-1FR A 02/02/2031 FRN	EUR	2,531,171.51	0.42
					1,105,000	TAURUS 2019-4 FIN DAC 2019-FIN4 A 18/11/2031 FRN	EUR	1,106,945.23	0.18
					3,712,041	TAURUS 2020-1 NL DAC 2020-NL1X A 20/02/2030 FRN	EUR	3,719,154.93	0.62
					6,000,000	VOYA EURO I DAC 1X A 15/04/2020 FRN	EUR	6,000,469.80	1.00
								<b>139,558,168.56</b>	<b>23.19</b>
<b>Nizozemsko</b>					13,710,765	BUMPER NL 2020-1 BV -2020-NL1 A 24/06/2031 FRN	EUR	13,837,859.13	2.30
					4,392,111	DELFT 2020 BV 2020-1 A 17/10/2042 FRN	EUR	4,392,507.32	0.73
					9,747,388	DUTCH PROPERTY FINANCE 2017-1 BV 2017-1 A 28/01/2048 FRN	EUR	9,766,657.82	1.62
					8,847,197	DUTCH PROPERTY FINANCE 2018-1 BV 2018-1 A 28/04/2051 FRN	EUR	8,859,460.05	1.47
					3,014,318	DUTCH PROPERTY FINANCE 2019-1 BV 2019-1 A 28/10/2052 FRN	EUR	3,023,705.61	0.50
					4,409,243	DUTCH PROPERTY FINANCE 2020-1 BV 2020-1 A 28/07/2054 FRN	EUR	4,423,147.87	0.74
					1,000,000	GDR 2019-A 20/10/2027 FRN	EUR	1,002,198.93	0.17
					19,800,000	GREEN APPLE 2021-I BV 2021-1 A 17/07/2028 FRN	EUR	20,340,933.43	3.37
					4,600,000	GREEN STORM 2021 BV 2021-GRN A 22/02/2068 FRN	EUR	4,728,375.83	0.79
					7,832,470	JUBILEE CLO 2015-XVI BV 2015-16X A1R 15/12/2029 FRN	EUR	7,797,406.87	1.30
					9,100,000	SILVER ARROW ATHLON NL 2021-1 BV 2021-1 A 26/02/2025 FRN	EUR	9,174,125.60	1.52
					5,972,550	TULIP MORTGAGE FUNDING 2019-1 BV 2019-1 A 18/10/2056 FRN	EUR	5,996,335.20	1.00
			<b>173,112,992.81</b>	<b>28.78</b>				<b>93,342,713.66</b>	<b>15.51</b>
<b>Irsko</b>					700,000	ALME LOAN FUNDING IV DAC 4X AR 15/01/2032 FRN	EUR	700,013.72	0.12
					2,500,000	ALME LOAN FUNDING IV DAC 4X ARE 15/01/2032 FRN	EUR	2,500,049.00	0.42
					2,500,000	AVOCA CLO XV DAC -15X AR 15/04/2031 FRN	EUR	2,500,343.75	0.42
					1,016,286	BLUESTEP MORTGAGE SECURITIES NO 4 DAC -4 A 10/08/2066 FRN	EUR	1,016,308.12	0.17
					1,729,265	CARLYLE GLOBAL MARKET STRATEGIES EURO CLO 2015-2 DAC 2015-2X AA1R 21/09/2029 FRN	EUR	1,734,048.65	0.29
					1,570,306	CITIZEN IRISH AUTO RECEIVABLES TRUST 2018-1 A 15/12/2027 FRN	EUR	1,571,807.67	0.26
					1,770,000	CITIZEN IRISH AUTO RECEIVABLES TRUST 2020-1 A 15/12/2029 FRN	EUR	1,779,996.84	0.30
					3,441,886	DILOSK RMBS NO 3 DAC -3 A 20/10/2057 FRN	EUR	3,447,528.51	0.57
					2,311,176	EOS EUROPEAN LOAN CONDUIT NO 35 DAC -35X A 23/04/2029 FRN	EUR	2,315,489.27	0.38
					3,875,000	FASTNET SECURITIES 12 DAC -12 B 10/10/2056 FRN	EUR	3,875,150.08	0.64
					19,500,000	AUTO ABS FRENCH LEASES 2021 FCT 2021-FR1 A 29/03/2025 FRN	EUR	19,696,562.93	3.27
					7,017,810	BPCCE HOME LOANS FCT 2020 2020-1 A 31/10/2054 FRN	EUR	7,113,041.49	1.18
					1,869,678	BUMPER 10 FCT 10 B 27/02/2028 FRN	EUR	1,870,115.07	0.31
					3,126,276	CFHL-1 2014 2014-1 B 28/04/2054 FRN	EUR	3,132,450.18	0.52
					7,400,000	FCT CREDIT AGRICOLE HABITAT 2020 2020-1 A 27/07/2055 FRN	EUR	7,534,123.89	1.25
					6,043,913	HARMONY FRENCH HOME LOANS FCT 2019-1 A 27/11/2024 FRN	EUR	6,113,151.79	1.02
					4,721,606	HARMONY FRENCH HOME LOANS FCT 2020-2 2020-2 A 27/10/2020 FRN	EUR	4,780,756.57	0.79
					20,900,000	HARMONY FRENCH HOME LOANS FCT 2021-1 2021-1 A 27/05/2061 FRN	EUR	21,182,582.21	3.53
					3,741,225	SILVER ARROW SA 2020-1FR A 21/11/2022 FRN	EUR	3,749,313.52	0.62
								<b>75,172,097.65</b>	<b>12.49</b>

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) AAA ABS

(Vyjádřeno v EUR)

### Portfolio cenných papírů k 30/09/2021 (pokračování)

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
<b>Lucembursko</b>				
5,446,606	BUMP 2019-D 22/11/2022 FRN	EUR	5,462,135.34	0.91
4,198,495	CARTESIAN RESIDENTIAL MORTGAGES BLUE SA BLUE A 18/07/2044 FRN	EUR	4,217,867.78	0.70
5,881,500	CARTESIAN RESIDENTIAL MORTGAGES 4 SA -4 A 25/11/2054 FRN	EUR	5,919,274.46	0.98
7,185,938	FACT MASTER SA 2021-1 A 20/07/2028 FRN	EUR	7,240,917.44	1.20
5,617,967	MIRAVET SARL - COMPARTMENT 2020-1 2020-1 A 26/05/2065 FRN	EUR	5,631,455.38	0.94
12,201,757	MIRAVET SARL 2019-1 A 26/05/2065 FRN	EUR	12,215,096.57	2.04
			<b>40,686,746.97</b>	<b>6.77</b>
<b>Španělsko</b>				
7,800,000	AUTONORIA SPAIN 2021 FT 2021-SP A 31/01/2039 FRN	EUR	7,887,114.30	1.30
5,422,138	DRIVER ESPANA SIX FT -6 A 25/09/2030 FRN	EUR	5,447,350.70	0.91
6,854,138	FONDO DE TITULIZACION RMBS PRADO V 5 A 15/03/2055 FRN	EUR	6,870,291.08	1.14
7,100,000	FT RMBS PRADO VIII 8 A 15/06/2026 FRN	EUR	7,196,821.99	1.20
			<b>27,401,578.07</b>	<b>4.55</b>
<b>Belgie</b>				
11,000,000	BUMPER BE NV/SA 2021-BE1 A 23/10/2031 FRN	EUR	11,077,110.00	1.84
			<b>11,077,110.00</b>	<b>1.84</b>
<b>Austrálie</b>				
2,115,682	LIBERTY FUNDING PTY LTD 2018-1 A1C 10/10/2049 FRN	EUR	2,115,879.33	0.35
1,899,439	LIBERTY SERIES 2017-4 2017-4 A1C 25/04/2049 FRN	EUR	1,899,757.43	0.32
4,029,979	PEPPER RESIDENTIAL SECURITIES TRUST NO 22 22X A1GE 20/06/2060 FRN	EUR	3,870,141.12	0.64
1,213,740	PEPPER RESIDENTIAL SECURITIES TRUST NO 25 25X A1GE 12/03/2061 FRN	EUR	1,207,438.76	0.20
			<b>9,093,216.64</b>	<b>1.51</b>
<b>Itálie</b>				
3,955,975	PELMO SRL 1 A 15/12/2036 FRN	EUR	3,989,042.71	0.66
			<b>3,989,042.71</b>	<b>0.66</b>
			<b>573,433,667.07</b>	<b>95.30</b>

### Subjekty kolektivního investování

#### Otevřené podílové fondy

##### Lucembursko

50,917	NN (L) LIQUID EUR - Z CAP EUR	EUR	50,443,457.04	8.38
			<b>50,443,457.04</b>	<b>8.38</b>

**Portfolio cenných papírů celkem** **623,877,124.11** **103.68**

### Finanční deriváty k 30/09/2021

K výplatě	K úhradě	Datum splatnosti	Závazky v EUR	Nerealizovaný zisk nebo (ztráta) v EUR
<b>Měnové forwardy</b>				
4,597,364.72	USD	3,874,659.38	EUR	19/10/2021
				3,874,659.38
				91,006.49

K výplatě	K úhradě	Datum splatnosti	Závazky v EUR	Nerealizovaný zisk nebo (ztráta) v EUR
5,585.58	EUR	6,627.13	USD	19/10/2021
172,111,245.23	EUR	148,005,000.00	GBP	29/10/2021
				172,111,245.23
				<b>175,991,490.19</b>
				<b>87,673.18</b>

#### Finanční deriváty celkem

**87,673.18**

### Přehled čistých aktiv k 30/09/2021

		% ČHA
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>	<b>623,877,124.11</b>	<b>103.68</b>
<b>Finanční deriváty celkem</b>	<b>87,673.18</b>	<b>0.01</b>
<b>Hotovost v bance</b>	<b>5,219,544.92</b>	<b>0.87</b>
<b>Bankovní kontokorenty</b>	<b>(1,135.66)</b>	<b>0.00</b>
<b>Ostatní aktiva a pasiva</b>	<b>(27,437,923.61)</b>	<b>(4.56)</b>
<b>Čistá aktiva celkem</b>	<b>601,745,282.94</b>	<b>100.00</b>



## NN (L) Alternative Beta

(Vyjádřeno v USD)

## Statistika

<b>Čistá aktiva</b>	30/09/2021	USD	416,244,317.91	Distribution I Hedged (i) (GBP)	30/09/2021	GBP	12,173.76
	30/09/2020	USD	366,351,090.65		30/09/2020	GBP	10,582.57
	30/09/2019	USD	341,555,975.30		30/09/2019	GBP	-
<b>Čistá hodnota aktiv na akcii**</b>				<b>Počet akcií</b>			
Capitalisation I (USD)	30/09/2021	USD	7,574.04	Capitalisation I (USD)	30/09/2021		2,455
	30/09/2020	USD	6,531.82		30/09/2020		1,185
	30/09/2019	USD	6,071.11		30/09/2019		1,715
Capitalisation I Hedged (i) (CHF)	30/09/2021	CHF	6,491.54	Capitalisation I Hedged (i) (CHF)	30/09/2021		9,855
	30/09/2020	CHF	5,670.66		30/09/2020		5,661
	30/09/2019	CHF	5,398.78		30/09/2019		4,311
Capitalisation I Hedged (i) (EUR)	30/09/2021	EUR	6,988.15	Capitalisation I Hedged (i) (EUR)	30/09/2021		29,527
	30/09/2020	EUR	6,095.97		30/09/2020		17,963
	30/09/2019	EUR	5,793.45		30/09/2019		14,439
Capitalisation I Hedged (i) (GBP)	30/09/2021	GBP	125.50	Capitalisation I Hedged (i) (GBP)	30/09/2021		75,578
	30/09/2020	GBP	108.92		30/09/2020		87,234
	30/09/2019	GBP	102.91		30/09/2019		76,473
Capitalisation I Hedged (i) (PLN)	30/09/2021	PLN	24,814.77	Capitalisation I Hedged (i) (PLN)	30/09/2021		166
	30/09/2020	PLN	21,567.65		30/09/2020		274
	30/09/2019	PLN	20,264.28		30/09/2019		126
Capitalisation N Hedged (i) (EUR)	30/09/2021	EUR	335.45	Capitalisation N Hedged (i) (EUR)	30/09/2021		972
	30/09/2020	EUR	292.95		30/09/2020		319
	30/09/2019	EUR	278.98		30/09/2019		392
Capitalisation P (EUR)	30/09/2021	EUR	460.43	Capitalisation P (EUR)	30/09/2021		4,107
	30/09/2020	EUR	394.98		30/09/2020		1,435
	30/09/2019	EUR	397.40		30/09/2019		1,309
Capitalisation P (USD)	30/09/2021	USD	347.63	Capitalisation P (USD)	30/09/2021		61,163
	30/09/2020	USD	301.72		30/09/2020		46,724
	30/09/2019	USD	282.24		30/09/2019		49,135
Capitalisation P Hedged (i) (EUR)	30/09/2021	EUR	322.80	Capitalisation P Hedged (i) (EUR)	30/09/2021		76,369
	30/09/2020	EUR	283.46		30/09/2020		69,182
	30/09/2019	EUR	270.89		30/09/2019		115,643
Capitalisation R Hedged (i) (EUR)	30/09/2021	EUR	290.09	Capitalisation R Hedged (i) (EUR)	30/09/2021		1,409
	30/09/2020	EUR	253.39		30/09/2020		710
	30/09/2019	EUR	241.19		30/09/2019		710
Capitalisation X (EUR)	30/09/2021	EUR	445.57	Capitalisation X (EUR)	30/09/2021		29,409
	30/09/2020	EUR	383.38		30/09/2020		10,386
	30/09/2019	EUR	386.90		30/09/2019		10,052
Capitalisation X (USD)	30/09/2021	USD	353.09	Capitalisation X (USD)	30/09/2021		3,256
	30/09/2020	USD	307.39		30/09/2020		1,372
	30/09/2019	USD	288.41		30/09/2019		1,068
Capitalisation Zz Hedged (i) (EUR)	30/09/2021	EUR	6,419.24	Capitalisation Zz Hedged (i) (EUR)	30/09/2021		927
	30/09/2020	EUR	5,558.33		30/09/2020		21,208
	30/09/2019	EUR	5,240.46		30/09/2019		26,750

\* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) provádí správní agent (viz poznámka 17).

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

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

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

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

## NN (L) Alternative Beta

(Vyjádřeno v USD)

### Statistika (pokračování)

#### Počet akcií

Distribution I Hedged (i) (GBP)	30/09/2021	0.12
	30/09/2020	4
	30/09/2019	-

#### Dividendy

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

#### Poplatek za správu v %\*

Capitalisation I (USD)	30/09/2021	0.71%
Capitalisation I Hedged (i) (CHF)	30/09/2021	0.73%
Capitalisation I Hedged (i) (EUR)	30/09/2021	0.73%
Capitalisation I Hedged (i) (GBP)	30/09/2021	0.73%
Capitalisation I Hedged (i) (PLN)	30/09/2021	0.73%
Capitalisation N Hedged (i) (EUR)	30/09/2021	0.87%
Capitalisation P (EUR)	30/09/2021	1.35%
Capitalisation P (USD)	30/09/2021	1.35%
Capitalisation P Hedged (i) (EUR)	30/09/2021	1.37%
Capitalisation R Hedged (i) (EUR)	30/09/2021	0.87%
Capitalisation X (EUR)	30/09/2021	1.65%
Capitalisation X (USD)	30/09/2021	1.65%
Capitalisation Zz Hedged (i) (EUR)	30/09/2021	0.00%
Distribution I Hedged (i) (GBP)	30/09/2021	0.73%
<b>Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*</b>	30/09/2021	(139.46%)

\* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) provádí správní agent (viz poznámka 17).

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

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

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

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

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

## NN (L) Alternative Beta

(Vyjádřeno v USD)

## Finanční výkazy

## Výkaz čistých aktiv k 30/09/2021

	Poznámky	
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>	2	<b>76,082,561.02</b>
Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje		87,401.57
Nástroje peněžního trhu		75,995,159.45
<b>Finanční deriváty celkem</b>	2	<b>1,712,896.84</b>
Komoditní swapy		1,712,896.84
<b>Hotovost v bance</b>		<b>321,892,550.42</b>
<b>Marginální vklady</b>		<b>21,711,266.12</b>
<b>Ostatní aktiva</b>	4, 15	<b>34,787,551.17</b>
<b>Aktiva celkem</b>		<b>456,186,825.57</b>
<b>Běžná pasiva</b>	4, 15	<b>(27,918,242.69)</b>
<b>Finanční deriváty celkem</b>	2	<b>(12,024,264.97)</b>
Indexové futures		(886,023.32)
Měnové forwardy		(8,505,365.72)
Futures		(2,632,875.93)
<b>Pasiva celkem</b>		<b>(39,942,507.66)</b>
<b>Čistá aktiva na konci roku</b>		<b>416,244,317.91</b>

## Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2021

	Poznámky	
<b>Příjmy celkem</b>	2	<b>593,296.65</b>
Úroky z dluhopisů a ostatních dluhových nástrojů		45,995.57
Bankovní úroky		547,301.08
<b>Výdaje celkem</b>		<b>(2,947,270.24)</b>
Obhospodařovatelský poplatek	5	(2,009,116.07)
Fixní servisní poplatek	6	(740,165.49)
Poplatky za dodatečné funkcionality tříd akcií	7	(63,388.90)
Daň z úpisu	9	(60,506.15)
Bankovní úroky		(67,591.56)
Ostatní náklady	11	(6,502.07)
<b>Čisté ztráty z investic</b>		<b>(2,353,973.59)</b>
Realizované zisky z investičního portfolia	2	3,235.00
Realizované ztráty z investičního portfolia	2	(2,530,087.70)
Realizované zisky z finančních derivátů		78,483,846.36
Realizované ztráty z finančních derivátů		(25,128,203.33)
Realizované zisky z převodu měn		1,692,371.26
Realizované ztráty z převodu měn		(1,268,880.50)
Změny čistých nere realizovaných zisků nebo (ztrát) z investičního portfolia		(13,608.23)
Změny čistých nere realizovaných zisků nebo (ztrát) z finančních derivátů		(5,187,482.29)
<b>Výsledek operací</b>		<b>43,697,216.98</b>
Úpisy		263,583,963.29
Zpětné odkupy		(257,387,801.24)
Distribuce		(151.77)
Čistá aktiva na začátku roku		366,351,090.65
<b>Čistá aktiva na konci roku</b>		<b>416,244,317.91</b>

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) Alternative Beta

(Vyjádřeno v USD)

### Portfolio cenných papírů k 30/09/2021

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA		
<b>Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu přijaté ke kotaci na oficiálním trhu burzy a/nebo obchodované na jiném regulovaném trhu</b>						
<b>Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje</b>						
<b>Spojené státy americké</b>						
10,000	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 2.500% 15/02/2045	USD	10,800.00	0.00		
10,000	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 3.125% 15/11/2041	USD	11,910.94	0.01		
10,000	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 5.250% 15/02/2029	USD	12,756.25	0.01		
10,000	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 5.250% 15/11/2028	USD	12,700.00	0.00		
10,000	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 6.125% 15/08/2029	USD	13,579.69	0.00		
10,000	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 6.625% 15/02/2027	USD	12,910.94	0.00		
10,000	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 6.750% 15/08/2026	USD	12,743.75	0.00		
			<b>87,401.57</b>	<b>0.02</b>		
			<b>87,401.57</b>	<b>0.02</b>		
<b>Nástroje peněžního trhu</b>						
<b>Spojené státy americké</b>						
25,000,000	UNITED STATES TREASURY BILL ZCP 03/03/2022	USD	24,995,868.25	6.01		
13,000,000	UNITED STATES TREASURY BILL ZCP 07/10/2021	USD	12,999,949.30	3.12		
23,000,000	UNITED STATES TREASURY BILL ZCP 14/10/2021	USD	22,999,835.55	5.53		
15,000,000	UNITED STATES TREASURY BILL ZCP 18/11/2021	USD	14,999,506.35	3.60		
			<b>75,995,159.45</b>	<b>18.26</b>		
			<b>75,995,159.45</b>	<b>18.26</b>		
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>						
			<b>76,082,561.02</b>	<b>18.28</b>		
<b>Finanční deriváty k 30/09/2021</b>						
Počet	Název	Datum splatnosti	Měna	Předpokládaná hodnota	Nerealizovaný zisk nebo (ztráta) v USD	
<b>Komoditní swap</b>						
441,912	COMMODITY ENHANCED CURVE INDEX	08/12/2021	USD	41,124,062.30	1,712,896.84	
					<b>1,712,896.84</b>	
K výplatě	K úhradě	Datum splatnosti	Závazky v USD	Nerealizovaný zisk nebo (ztráta) v USD		
<b>Měnové forwardy</b>						
18,866,131.98	USD	17,407,918.62	CHF	19/10/2021	18,866,131.98	197,922.54
1,963,171.48	USD	1,423,987.18	GBP	19/10/2021	1,963,171.48	43,101.61
2,213,930.74	USD	1,883,953.34	EUR	19/10/2021	2,213,930.74	29,877.58
79,017.77	USD	67,689.87	EUR	01/10/2021	79,017.77	568.60

K výplatě	K úhradě	Datum splatnosti	Závazky v USD	Nerealizovaný zisk nebo (ztráta) v USD		
42,282.47	USD	39,267.73	CHF	01/10/2021	42,282.47	188.10
29,038.59	USD	24,999.86	EUR	04/10/2021	29,038.59	65.00
2,099.41	USD	1,959.48	CHF	04/10/2021	2,099.41	(1.10)
13,971.88	USD	10,407.36	GBP	04/10/2021	13,971.88	(60.89)
185,623.57	EUR	215,611.06	USD	04/10/2021	215,611.06	(482.63)
4,095,665.10	PLN	1,077,661.30	USD	19/10/2021	1,077,661.30	(46,355.46)
11,025,794.62	GBP	15,200,776.64	USD	19/10/2021	15,200,776.64	(333,861.85)
82,183,146.48	CHF	89,984,321.17	USD	19/10/2021	89,984,321.17	(1,851,315.48)
241,901,031.14	EUR	286,979,086.98	USD	19/10/2021	286,979,086.98	(6,545,011.74)
					<b>416,667,101.47</b>	<b>(8,505,365.72)</b>
Počet	Název	Měna	Závazky v USD	Nerealizovaný zisk nebo (ztráta) v USD		
<b>Index Forwards</b>						
17,088	NDUEEGF INDEX 09/12/2021	USD	10,533,784.55	(886,023.32)		
			<b>10,533,784.55</b>	<b>(886,023.32)</b>		
<b>Kontrakty futures na akciové indexy</b>						
(152)	CBOE VIX FUTURE 17/11/2021	USD	3,600,256.80	(169,767.43)		
(315)	CBOE VIX FUTURE 20/10/2021	USD	7,203,357.00	(637,011.34)		
644	E-MINI RUSSELL 2000 17/12/2021	USD	70,865,760.00	(1,139,530.00)		
38	EURO STOXX 50 17/12/2021	EUR	1,782,743.22	(51,228.50)		
121	FTSE 100 INDEX FUTURE 17/12/2021	GBP	11,540,439.61	87,813.95		
37	NASDAQ 100 E-MINI 17/12/2021	USD	10,865,050.00	(552,975.00)		
(222)	NIKKEI 225 (SGX) 09/12/2021	JPY	29,517,096.14	360,206.14		
(71)	S&P500 EMINI FUTURE 17/12/2021	USD	15,257,012.50	573,274.55		
			<b>150,631,715.27</b>	<b>(1,529,217.63)</b>		
<b>Úrokový future</b>						
306	US 10YR NOTE (CBT) 21/12/2021	USD	40,272,468.75	(503,002.30)		
			<b>40,272,468.75</b>	<b>(503,002.30)</b>		
<b>Měnové futures</b>						
(346)	DOLLAR INDEX 13/12/2021	USD	32,607,040.00	(600,656.00)		
			<b>32,607,040.00</b>	<b>(600,656.00)</b>		
<b>Finanční deriváty celkem</b>					<b>(10,311,368.13)</b>	

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) Alternative Beta

(Vyjádřeno v USD)

## Přehled čistých aktiv k 30/09/2021

		% ČHA
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>	<b>76,082,561.02</b>	<b>18.28</b>
<b>Finanční deriváty celkem</b>	<b>(10,311,368.13)</b>	<b>(2.48)</b>
<b>Hotovost v bance</b>	<b>321,892,550.42</b>	<b>77.33</b>
<b>Ostatní aktiva a pasiva</b>	<b>28,580,574.60</b>	<b>6.87</b>
<b>Čistá aktiva celkem</b>	<b>416,244,317.91</b>	<b>100.00</b>

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) Asia Income

(Vyjádřeno v USD)

### Statistika

<b>Čistá aktiva</b>	30/09/2021	USD	199,523,440.80
	30/09/2020	USD	191,165,705.07
	30/09/2019	EUR	210,833,575.59
<b>Čistá hodnota aktiv na akcii**</b>			
	30/09/2021	EUR	14,074.79
	30/09/2020	EUR	11,858.67
Capitalisation I (EUR)	30/09/2019	EUR	11,165.15
Capitalisation I Hedged (i) (PLN)	30/09/2021	PLN	-
	30/09/2020	PLN	34,394.43
	30/09/2019	PLN	30,537.05
Capitalisation N (EUR)	30/09/2021	EUR	44.79
	30/09/2020	EUR	37.81
	30/09/2019	EUR	35.66
Capitalisation O (USD)	30/09/2021	USD	1,551.88
	30/09/2020	USD	1,322.85
	30/09/2019	USD	1,157.78
Capitalisation P (EUR)	30/09/2021	EUR	520.30
	30/09/2020	EUR	442.95
	30/09/2019	EUR	421.40
Capitalisation P (USD)	30/09/2021	USD	1,493.30
	30/09/2020	USD	1,286.35
	30/09/2019	USD	1,137.73
Capitalisation X (USD)	30/09/2021	USD	1,355.26
	30/09/2020	USD	1,173.14
	30/09/2019	USD	1,042.68
Distribution P (USD)	30/09/2021	USD	687.96
	30/09/2020	USD	636.81
	30/09/2019	USD	610.47
Distribution R (USD)	30/09/2021	USD	242.60
	30/09/2020	USD	222.82
	30/09/2019	USD	211.91
Distribution X (M) (USD)	30/09/2021	USD	226.79
	30/09/2020	USD	210.55
	30/09/2019	USD	203.37
Distribution X (M) Hedged (ii) (AUD)	30/09/2021	AUD	224.51
	30/09/2020	AUD	212.57
	30/09/2019	AUD	214.88
Distribution Y (M) (USD)	30/09/2021	USD	232.42
	30/09/2020	USD	218.32
	30/09/2019	USD	213.23

### Počet akcií

Capitalisation I (EUR)	30/09/2021	1,352	
	30/09/2020	1,443	
	30/09/2019	1,698	
Capitalisation I Hedged (i) (PLN)	30/09/2021	-	
	30/09/2020	916	
	30/09/2019	806	
Capitalisation N (EUR)	30/09/2021	492,313	
	30/09/2020	495,883	
	30/09/2019	634,797	
Capitalisation O (USD)	30/09/2021	1,732	
	30/09/2020	1,847	
	30/09/2019	2,160	
Capitalisation P (EUR)	30/09/2021	1,299	
	30/09/2020	1,806	
	30/09/2019	2,228	
Capitalisation P (USD)	30/09/2021	48,130	
	30/09/2020	51,792	
	30/09/2019	54,167	
Capitalisation X (USD)	30/09/2021	6,537	
	30/09/2020	4,565	
	30/09/2019	7,017	
Distribution P (USD)	30/09/2021	5,044	
	30/09/2020	5,482	
	30/09/2019	5,625	
Distribution R (USD)	30/09/2021	3,863	
	30/09/2020	4,733	
	30/09/2019	5,325	
Distribution X (M) (USD)	30/09/2021	168,218	
	30/09/2020	133,056	
	30/09/2019	145,169	
Distribution X (M) Hedged (ii) (AUD)	30/09/2021	41,772	
	30/09/2020	40,185	
	30/09/2019	61,098	
Distribution Y (M) (USD)	30/09/2021	79,052	
	30/09/2020	123,302	
	30/09/2019	206,066	
<b>Dividendy</b>			
Distribution P (USD)	14/12/2020	USD	49.55
Distribution R (USD)	14/12/2020	USD	17.30
Distribution X (M) (USD)	02/09/2021	USD	1.40
Distribution X (M) (USD)	03/08/2021	USD	1.40

\* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) provádí správní agent (viz poznámka 17).

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

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

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

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

## NN (L) Asia Income

(Vyjádřeno v USD)

### Statistika (pokračování)

Distribution X (M) (USD)	02/07/2021	USD	1.40	Distribution Y (M) (USD)	02/03/2021	USD	1.48
Distribution X (M) (USD)	02/06/2021	USD	1.40	Distribution Y (M) (USD)	02/02/2021	USD	1.48
Distribution X (M) (USD)	04/05/2021	USD	1.40	Distribution Y (M) (USD)	05/01/2021	USD	1.48
Distribution X (M) (USD)	08/04/2021	USD	1.40	Distribution Y (M) (USD)	02/12/2020	USD	1.48
Distribution X (M) (USD)	02/03/2021	USD	1.40	Distribution Y (M) (USD)	03/11/2020	USD	1.48
Distribution X (M) (USD)	02/02/2021	USD	1.40	Distribution Y (M) (USD)	06/10/2020	USD	1.48
Distribution X (M) (USD)	05/01/2021	USD	1.40				
Distribution X (M) (USD)	02/12/2020	USD	1.40	<b>Poplatek za správu v %*</b>			
Distribution X (M) (USD)	03/11/2020	USD	1.40	Capitalisation I (EUR)	30/09/2021		0.86%
Distribution X (M) (USD)	06/10/2020	USD	1.40	Capitalisation N (EUR)	30/09/2021		1.05%
Distribution X (M) Hedged (ii) (AUD)	02/09/2021	AUD	1.47	Capitalisation O (USD)	30/09/2021		0.85%
Distribution X (M) Hedged (ii) (AUD)	03/08/2021	AUD	1.47	Capitalisation P (EUR)	30/09/2021		1.90%
Distribution X (M) Hedged (ii) (AUD)	02/07/2021	AUD	1.47	Capitalisation P (USD)	30/09/2021		1.90%
Distribution X (M) Hedged (ii) (AUD)	02/06/2021	AUD	1.47	Capitalisation X (USD)	30/09/2021		2.40%
Distribution X (M) Hedged (ii) (AUD)	04/05/2021	AUD	1.47	Distribution P (USD)	30/09/2021		1.90%
Distribution X (M) Hedged (ii) (AUD)	08/04/2021	AUD	1.47	Distribution R (USD)	30/09/2021		1.15%
Distribution X (M) Hedged (ii) (AUD)	02/03/2021	AUD	1.47	Distribution X (M) (USD)	30/09/2021		2.40%
Distribution X (M) Hedged (ii) (AUD)	02/02/2021	AUD	1.47	Distribution X (M) Hedged (ii) (AUD)	30/09/2021		2.42%
Distribution X (M) Hedged (ii) (AUD)	05/01/2021	AUD	1.47	Distribution Y (M) (USD)	30/09/2021		3.40%
Distribution X (M) Hedged (ii) (AUD)	02/12/2020	AUD	1.47	<b>Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*</b>	30/09/2021		9.35%
Distribution X (M) Hedged (ii) (AUD)	03/11/2020	AUD	1.47				
Distribution X (M) Hedged (ii) (AUD)	06/10/2020	AUD	1.47				
Distribution Y (M) (USD)	02/09/2021	USD	1.48				
Distribution Y (M) (USD)	03/08/2021	USD	1.48				
Distribution Y (M) (USD)	02/07/2021	USD	1.48				
Distribution Y (M) (USD)	02/06/2021	USD	1.48				
Distribution Y (M) (USD)	04/05/2021	USD	1.48				
Distribution Y (M) (USD)	08/04/2021	USD	1.48				

\* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) provádí správní agent (viz poznámka 17).

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

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

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

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

## NN (L) Asia Income

(Vyjádřeno v USD)

### Finanční výkazy

#### Výkaz čistých aktiv k 30/09/2021

	Poznámky	
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>	2	<b>189,025,260.08</b>
Akcie		189,025,260.08
<b>Hotovost v bance</b>		<b>5,105,591.74</b>
<b>Marginální vklady</b>		<b>2,606,762.13</b>
<b>Ostatní aktiva</b>	4, 15	<b>5,796,832.60</b>
<b>Aktiva celkem</b>		<b>202,534,446.55</b>
<b>Běžná pasiva</b>	4	<b>(2,439,479.55)</b>
<b>Finanční deriváty celkem</b>	2	<b>(571,526.20)</b>
Měnové forwardy		(82,435.00)
Opce		(124,498.36)
Futures		(364,592.84)
<b>Pasiva celkem</b>		<b>(3,011,005.75)</b>
<b>Čistá aktiva na konci roku</b>		<b>199,523,440.80</b>

#### Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2021

	Poznámky	
<b>Příjmy celkem</b>	2	<b>4,955,439.85</b>
Dividendy		4,949,924.75
Bankovní úroky		314.34
Ostatní příjmy	10	5,200.76
<b>Výdaje celkem</b>		<b>(4,225,419.39)</b>
Obhospodařovatelský poplatek	5	(3,144,961.42)
Fixní servisní poplatek	6	(962,118.91)
Poplatky za dodatečné funkcionality tříd akcií	7	(2,095.16)
Daň z úpisu	9	(98,147.26)
Bankovní úroky		(12,444.10)
Úroky z dluhopisů a ostatních dluhových nástrojů		(2,116.10)
Ostatní náklady	11	(3,536.44)
<b>Čisté příjmy z investic</b>		<b>730,020.46</b>
Realizované zisky z investičního portfolia	2	45,928,387.60
Realizované ztráty z investičního portfolia	2	(16,350,159.08)
Realizované zisky z finančních derivátů		19,351,606.23
Realizované ztráty z finančních derivátů		(15,650,315.85)
Realizované zisky z převodu měn		1,181,378.39
Realizované ztráty z převodu měn		(1,091,406.28)
Změny čistých nere realizovaných zisků nebo (ztrát) z investičního portfolia		(2,930,908.11)
Změny čistých nere realizovaných zisků nebo (ztrát) z finančních derivátů		808,621.68
<b>Výsledek operací</b>		<b>31,977,225.04</b>
Úpisy		195,345,331.19
Zpětné odkupy		(213,692,653.49)
Distribuce		(5,272,167.01)
Čistá aktiva na začátku roku		191,165,705.07
<b>Čistá aktiva na konci roku</b>		<b>199,523,440.80</b>

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.



## NN (L) Asia Income

(Vyjádřeno v USD)

## Portfolio cenných papírů k 30/09/2021

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
<b>Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu přijaté ke kotaci na oficiálním trhu burzy a/nebo obchodované na jiném regulovaném trhu</b>				
<b>Akcie</b>				
<b>Kajmanské ostrovy</b>				
75,000	AIRTAC INTERNATIONAL GROUP	TWD	2,348,473.08	1.18
13,000	ALIBABA GROUP HOLDING LTD ADR	USD	1,924,650.00	0.96
50,000	ANTA SPORTS PRODUCTS LTD	HKD	940,074.22	0.47
16,800	JD.COM INC - A	HKD	609,352.53	0.31
91,500	JD.COM INC ADR	USD	6,609,960.00	3.31
3,570,000	KWG PROPERTY HOLDING LTD	HKD	3,479,516.95	1.74
390,000	LI NING CO LTD	HKD	4,502,942.71	2.26
33,500	SEA LTD ADR	USD	10,677,455.00	5.35
15,000	SILERGY CORP	TWD	2,203,538.75	1.10
1,195,000	SUNAC SERVICES HOLDINGS LTD	HKD	2,464,108.68	1.23
206,000	TENCENT HOLDINGS LTD	HKD	12,173,372.07	6.10
511,000	TIMES CHINA HOLDINGS LTD	HKD	423,439.41	0.21
990,000	TOPSPORTS INTERNATIONAL HOLDINGS LTD	HKD	1,128,473.34	0.57
7,470,000	WANT WANT CHINA HOLDINGS LTD	HKD	5,635,104.15	2.83
125,000	WUXI BIOLOGICS CAYMAN INC	HKD	2,025,193.97	1.02
			<b>57,145,654.86</b>	<b>28.64</b>
<b>Čína</b>				
220,000	ANHUI CONCH CEMENT CO LTD - H	HKD	1,183,417.69	0.59
284,563	BEIJING ORIENTAL YUHONG WATERPROOF TECHNOLOGY CO LTD - A	CNH	1,948,293.56	0.98
9,723,000	CHINA CONSTRUCTION BANK CORP - H	HKD	6,948,651.71	3.48
5,061,000	CHINA MOLYBDENUM CO LTD - H	HKD	3,143,722.49	1.58
113,800	CONTEMPORARY AMPEREX TECHNOLOGY CO LTD - A	CNH	9,242,325.05	4.63
435,000	GREAT WALL MOTOR CO LTD - H	HKD	1,598,958.67	0.80
11,405,000	INDUSTRIAL & COMMERCIAL BANK OF CHINA LTD - H	HKD	6,324,836.64	3.18
420,900	NARI TECHNOLOGY CO LTD - A	CNH	2,334,912.16	1.17
598,364	WUXI LEAD INTELLIGENT EQUIPMENT CO LTD - A	CNH	6,453,889.39	3.23
1,552,000	ZOOMLION HEAVY INDUSTRY SCIENCE AND TECHNOLOGY CO LTD	HKD	1,385,449.06	0.69
			<b>40,564,456.42</b>	<b>20.33</b>
<b>Tchaj-wan</b>				
181,000	ASUSTEK COMPUTER INC	TWD	2,108,365.20	1.06
4,585,000	AU OPTRONICS CORP	TWD	2,896,011.76	1.45
770,000	HON HAI PRECISION INDUSTRY CO LTD	TWD	2,893,318.84	1.45
335,000	KINSUS INTERCONNECT TECHNOLOGY CORP	TWD	2,421,655.98	1.21
290,000	MERIDA INDUSTRY CO LTD	TWD	3,035,569.22	1.52
785,000	NAN YA PLASTICS CORP	TWD	2,570,437.36	1.29
198,000	NOVATEK MICROELECTRONICS CORP	TWD	2,905,128.30	1.46
1,887,000	QUANTA COMPUTER INC	TWD	5,233,471.65	2.62
399,000	TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING CO LTD	TWD	8,281,655.49	4.15
200,000	UNIMICRON TECHNOLOGY CORP	TWD	944,757.17	0.47
745,000	UNITED MICROELECTRONICS CORP	TWD	1,706,288.71	0.86
			<b>34,996,659.68</b>	<b>17.54</b>
<b>Jižní Korea</b>				
23,000	SAMSUNG ELECTRO-MECHANICS CO LTD	KRW	3,437,792.57	1.72
118,000	SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD	KRW	7,362,981.17	3.69
18,000	SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD - PREF	KRW	1,054,958.12	0.53
13,150	SAMSUNG SDI CO LTD	KRW	7,950,668.97	3.98
195,700	SHINHAN FINANCIAL GROUP CO LTD	KRW	6,657,722.13	3.34
25,500	SK HYNIX INC	KRW	2,211,723.74	1.11
			<b>28,675,846.70</b>	<b>14.37</b>

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
<b>Indie</b>				
22,000	BRITANNIA INDUSTRIES LTD	INR	1,167,239.89	0.59
70,000	HDFC BANK LTD	INR	1,497,660.11	0.75
186,000	HOUSING DEVELOPMENT FINANCE CORP LTD	INR	6,857,970.87	3.43
105,000	INFOSYS LTD	INR	2,368,697.77	1.19
2,866	RELIANCE INDUSTRIES LTD	INR	71,983.82	0.04
			<b>11,963,552.46</b>	<b>6.00</b>
<b>Hongkong</b>				
410,000	AIA GROUP LTD	HKD	4,723,360.69	2.37
58,300	HONG KONG EXCHANGES & CLEARING LTD	HKD	3,582,571.64	1.80
165,000	TECHTRONIC INDUSTRIES CO LTD	HKD	3,277,644.35	1.64
			<b>11,583,576.68</b>	<b>5.81</b>
<b>Indonésie</b>				
7,310,000	BANK MANDIRI PERSERO TBK PT	IDR	3,131,714.55	1.57
			<b>3,131,714.55</b>	<b>1.57</b>
<b>Thajsko</b>				
245,000	KASIKORN BANK PCL	THB	963,798.73	0.48
			<b>963,798.73</b>	<b>0.48</b>
			<b>189,025,260.08</b>	<b>94.74</b>

**Portfolio cenných papírů celkem 189,025,260.08 94.74**

## Finanční deriváty k 30/09/2021

K výplátě	K úhradě	Datum splatnosti	Závazky v USD	Nerealizovaný zisk nebo ztráta v USD	
<b>Měnové forwardy</b>					
4,574,831.65	HKD	803,376.72 AUD	19/10/2021	588,037.84	7,346.04
1,538,024.75	AUD	1,308,705,264.00 KRW	20/10/2021	1,124,065.34	5,589.35
261,962.91	USD	357,570.37 AUD	19/10/2021	261,962.91	3,655.45
978,088.95	CNY	205,535.61 AUD	19/10/2021	151,481.92	2,867.34
3,533,519.00	TWD	172,875.53 AUD	20/10/2021	127,487.92	2,153.48
49,177.83	AUD	1,170,156.70 THB	19/10/2021	35,941.26	945.87
2,338,484.58	INR	43,240.49 AUD	21/10/2021	31,996.23	222.53
135,108,127.00	IDR	12,826.89 AUD	22/10/2021	9,459.70	156.22
22,149.77	AUD	13,721.31 EUR	19/10/2021	16,037.91	93.90
44,939.71	CNY	9,576.90 AUD	22/10/2021	6,954.73	33.53
345.72	AUD	341.91 SGD	19/10/2021	252.67	(2.09)
68,390.31	THB	2,872.30 AUD	19/10/2021	2,113.58	(53.90)
13,117.25	EUR	21,165.80 AUD	19/10/2021	15,403.44	(83.35)
9,490.61	AUD	44,939.71 CNY	22/10/2021	6,905.84	(95.87)
100,156,217.00	KRW	117,458.30 AUD	20/10/2021	86,554.22	(248.66)
155,590.49	AUD	1,638,245,295.00 IDR	22/10/2021	113,713.30	(1,851.67)
616,215.55	AUD	33,234,609.66 INR	21/10/2021	450,144.20	(1,948.71)
1,108,332.99	AUD	5,277,261.78 CNY	19/10/2021	810,427.73	(15,926.40)

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) Asia Income

(Vyjádřeno v USD)

### Finanční deriváty k 30/09/2021 (pokračování)

K výplatě	K úhradě	Datum splatnosti	Závazky v USD	Nerealizovaný zisk nebo ztráta v USD
1,607,448.24 AUD	1,180,761.98 USD	19/10/2021	1,180,761.98	(19,547.55)
2,177,584.05 AUD	44,312,812.00 TWD	20/10/2021	1,591,487.24	(20,068.65)
3,802,275.16 AUD	21,736,949.29 HKD	19/10/2021	2,778,892.68	(45,671.86)
			<b>9,390,082.64</b>	<b>(82,435.00)</b>

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

#### Opce

(22,233)	CALL TAIWAN STOCK WEIGHTED INDEX 29/09/2021 17418.10	TWD	13,514,141.58	0.00
(47,776,222)	CALL KOREA STOCK KOSPI 200 INDEX 29/09/2021 414.05	KRW	16,193,072.54	0.00
(21,832)	CALL TAIWAN STOCK WEIGHTED INDEX 14/10/2021 17340.7694	TWD	13,270,397.11	(56,035.18)
(46,840,783)	CALL KOREA STOCK KOSPI 200 INDEX 14/10/2021 409.20	KRW	15,876,018.77	(68,463.18)
			<b>58,853,630.00</b>	<b>(124,498.36)</b>

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

#### Kontrakty futures na akciové indexy

155	FTSE TAIWAN INDEX 28/10/2021	USD	9,169,800.00	(126,910.00)
111	KOSPI2 INDEX FUTURE 09/12/2021	KRW	9,410,156.25	(167,250.84)
250	SGX NIFTY 50 28/10/2021	USD	8,801,000.00	(70,432.00)
			<b>27,380,956.25</b>	<b>(364,592.84)</b>

**Finanční deriváty celkem** (571,526.20)

### Přehled čistých aktiv k 30/09/2021

		% ČHA
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>	<b>189,025,260.08</b>	<b>94.74</b>
<b>Finanční deriváty celkem</b>	<b>(571,526.20)</b>	<b>(0.29)</b>
<b>Hotovost v bance</b>	<b>5,105,591.74</b>	<b>2.56</b>
<b>Ostatní aktiva a pasiva</b>	<b>5,964,115.18</b>	<b>2.99</b>
<b>Čistá aktiva celkem</b>	<b>199,523,440.80</b>	<b>100.00</b>

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

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

(Vyjádřeno v USD)

## Statistika

Čistá aktiva	30/09/2021	USD	471,403,739.40	Distribution I (Q) Hedged (i) (CHF)	30/09/2021	CHF	4,777.63
	30/09/2020	USD	612,517,638.27		30/09/2020	CHF	-
	30/09/2019	USD	545,273,828.45		30/09/2019	CHF	-
Čistá hodnota aktiv na akcii**				Distribution N Hedged (i) (EUR)	30/09/2021	EUR	233.92
	30/09/2020	EUR	9,637.09		30/09/2020	EUR	248.35
	30/09/2019	EUR	9,557.70		30/09/2019	EUR	256.04
Capitalisation I (USD)	30/09/2021	USD	9,637.09	Distribution O (USD)	30/09/2021	USD	4,233.88
	30/09/2020	USD	9,803.11		30/09/2020	USD	4,453.23
	30/09/2019	USD	9,557.70		30/09/2019	USD	4,488.36
Capitalisation I Hedged (i) (EUR)	30/09/2021	EUR	6,043.96	Distribution P (USD)	30/09/2021	USD	4,216.20
	30/09/2020	EUR	6,204.42		30/09/2020	USD	4,434.33
	30/09/2019	EUR	6,188.16		30/09/2019	USD	4,468.69
Capitalisation P (USD)	30/09/2021	USD	2,177.49	Distribution P Hedged (i) (EUR)	30/09/2021	EUR	233.27
	30/09/2020	USD	2,224.27		30/09/2020	EUR	247.65
	30/09/2019	USD	2,177.76		30/09/2019	EUR	255.30
Capitalisation P Hedged (i) (SGD)	30/09/2021	SGD	15.58	Distribution P (M) (USD)	30/09/2021	USD	237.25
	30/09/2020	SGD	15.90		30/09/2020	USD	249.04
	30/09/2019	SGD	15.65		30/09/2019	USD	250.67
Capitalisation R (USD)	30/09/2021	USD	2,209.33	Distribution P (M) Hedged (i) (AUD)	30/09/2021	AUD	328.14
	30/09/2020	USD	2,247.86		30/09/2020	AUD	343.82
	30/09/2019	USD	2,192.06		30/09/2019	AUD	-
Capitalisation R Hedged (i) (CHF)	30/09/2021	CHF	254.56	Distribution R (USD)	30/09/2021	USD	4,224.37
	30/09/2020	CHF	261.91		30/09/2020	USD	-
	30/09/2019	CHF	262.11		30/09/2019	USD	-
Capitalisation U (USD)	30/09/2021	USD	5,457.42	Distribution U (Q) (USD)	30/09/2021	USD	4,965.83
	30/09/2020	USD	5,533.18		30/09/2020	USD	5,207.98
	30/09/2019	USD	5,376.92		30/09/2019	USD	5,267.30
Capitalisation U Hedged (i) (EUR)	30/09/2021	EUR	-	Distribution X (M) (USD)	30/09/2021	USD	79.85
	30/09/2020	EUR	4,941.47		30/09/2020	USD	88.38
	30/09/2019	EUR	-		30/09/2019	USD	93.46
Capitalisation U Hedged (i) (SGD)	30/09/2021	SGD	7,499.81	Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	30/09/2021	AUD	191.75
	30/09/2020	SGD	7,602.40		30/09/2020	AUD	213.37
	30/09/2019	SGD	-		30/09/2019	AUD	229.17
Capitalisation X (USD)	30/09/2021	USD	1,970.43	Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	30/09/2021	ZAR	2,600.62
	30/09/2020	USD	2,022.80		30/09/2020	ZAR	2,872.44
	30/09/2019	USD	1,990.29		30/09/2019	ZAR	3,045.02
Capitalisation Y (USD)	30/09/2021	USD	315.17	Distribution Y (M) (USD)	30/09/2021	USD	181.24
	30/09/2020	USD	326.80		30/09/2020	USD	202.96
	30/09/2019	USD	324.80		30/09/2019	USD	216.94
Capitalisation Z (USD)	30/09/2021	USD	5,541.02	Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	30/09/2021	AUD	216.44
	30/09/2020	USD	5,596.05		30/09/2020	AUD	243.59
	30/09/2019	USD	-		30/09/2019	AUD	263.96
Distribution I (Q) (USD)	30/09/2021	USD	5,213.81				
	30/09/2020	USD	5,467.95				
	30/09/2019	USD	5,530.47				

\* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) provádí správní agent (viz poznámka 17).

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

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

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

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

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

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

(Vyjádřeno v USD)

### Statistika (pokračování)

Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	30/09/2021	ZAR	2,354.08	<b>Počet akcií</b>	Distribution I (Q) Hedged (i) (CHF)	30/09/2021	40
	30/09/2020	ZAR	2,654.90			30/09/2020	-
	30/09/2019	ZAR	2,865.58			30/09/2019	-
<b>Počet akcií</b>					Distribution N Hedged (i) (EUR)	30/09/2021	30,510
Capitalisation I (USD)	30/09/2021		7,716		30/09/2020	42,179	
	30/09/2020		9,036		30/09/2019	40,343	
	30/09/2019		6,695		Distribution O (USD)	30/09/2021	688
Capitalisation I Hedged (i) (EUR)	30/09/2021		9,310		30/09/2020	734	
	30/09/2020		9,276		30/09/2019	744	
	30/09/2019		8,879		Distribution P (USD)	30/09/2021	4,471
Capitalisation P (USD)	30/09/2021		15,052		30/09/2020	6,719	
	30/09/2020		21,285		30/09/2019	6,456	
	30/09/2019		11,644		Distribution P Hedged (i) (EUR)	30/09/2021	2,110
Capitalisation P Hedged (i) (SGD)	30/09/2021		113,340		30/09/2020	1,598	
	30/09/2020		86,919		30/09/2019	38,665	
	30/09/2019		45,150		Distribution P (M) (USD)	30/09/2021	7,036
Capitalisation R (USD)	30/09/2021		785		30/09/2020	8,828	
	30/09/2020		611		30/09/2019	800	
	30/09/2019		448		Distribution P (M) Hedged (i) (AUD)	30/09/2021	442
Capitalisation R Hedged (i) (CHF)	30/09/2021		3,128		30/09/2020	819	
	30/09/2020		6,827		30/09/2019	-	
	30/09/2019		4,422		Distribution R (USD)	30/09/2021	17
Capitalisation U (USD)	30/09/2021		8,090		30/09/2020	-	
	30/09/2020		6,395		30/09/2019	-	
	30/09/2019		4,500		Distribution U (Q) (USD)	30/09/2021	2,226
Capitalisation U Hedged (i) (EUR)	30/09/2021		-		30/09/2020	1,558	
	30/09/2020		7		30/09/2019	1,739	
	30/09/2019		-		Distribution X (M) (USD)	30/09/2021	746,399
Capitalisation U Hedged (i) (SGD)	30/09/2021		744		30/09/2020	960,456	
	30/09/2020		797		30/09/2019	1,113,228	
	30/09/2019		-		Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	30/09/2021	105,672
Capitalisation X (USD)	30/09/2021		18,264		30/09/2020	139,082	
	30/09/2020		25,082		30/09/2019	164,549	
	30/09/2019		26,375		Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	30/09/2021	29,234
Capitalisation Y (USD)	30/09/2021		16,102		30/09/2020	41,696	
	30/09/2020		24,859		30/09/2019	38,082	
	30/09/2019		15,278		Distribution Y (M) (USD)	30/09/2021	171,376
Capitalisation Z (USD)	30/09/2021		1,472		30/09/2020	248,731	
	30/09/2020		1,472		30/09/2019	165,126	
	30/09/2019		-		Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	30/09/2021	40,280
Distribution I (Q) (USD)	30/09/2021		5,489		30/09/2020	53,927	
	30/09/2020		10,181		30/09/2019	35,055	
	30/09/2019		10,398				

\* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) provádí správní agent (viz poznámka 17).

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

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

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

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

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

(Vyjádřeno v USD)

### Statistika (pokračování)

#### Počet akcií

Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	30/09/2021	55,617
	30/09/2020	79,000
	30/09/2019	60,629

#### Dividendy

Distribution I (Q) (USD)	11/08/2021	USD	38.05
Distribution I (Q) (USD)	12/05/2021	USD	40.60
Distribution I (Q) (USD)	11/02/2021	USD	43.45
Distribution I (Q) (USD)	11/11/2020	USD	44.40
Distribution I (Q) Hedged (i) (CHF)	11/08/2021	CHF	34.70
Distribution N Hedged (i) (EUR)	14/12/2020	EUR	8.45
Distribution O (USD)	14/12/2020	USD	161.80
Distribution P (USD)	14/12/2020	USD	130.05
Distribution P Hedged (i) (EUR)	14/12/2020	EUR	7.25
Distribution P (M) (USD)	02/09/2021	USD	0.54
Distribution P (M) (USD)	03/08/2021	USD	0.54
Distribution P (M) (USD)	02/07/2021	USD	0.54
Distribution P (M) (USD)	02/06/2021	USD	0.56
Distribution P (M) (USD)	04/05/2021	USD	0.56
Distribution P (M) (USD)	07/04/2021	USD	0.56
Distribution P (M) (USD)	02/03/2021	USD	0.59
Distribution P (M) (USD)	02/02/2021	USD	0.59
Distribution P (M) (USD)	05/01/2021	USD	0.59
Distribution P (M) (USD)	02/12/2020	USD	0.57
Distribution P (M) (USD)	03/11/2020	USD	0.57
Distribution P (M) (USD)	02/10/2020	USD	0.57
Distribution P (M) Hedged (i) (AUD)	02/09/2021	AUD	0.60
Distribution P (M) Hedged (i) (AUD)	03/08/2021	AUD	0.60
Distribution P (M) Hedged (i) (AUD)	02/07/2021	AUD	0.60

Distribution P (M) Hedged (i) (AUD)	02/06/2021	AUD	0.56
Distribution P (M) Hedged (i) (AUD)	04/05/2021	AUD	0.56
Distribution P (M) Hedged (i) (AUD)	07/04/2021	AUD	0.56
Distribution P (M) Hedged (i) (AUD)	02/03/2021	AUD	0.57
Distribution P (M) Hedged (i) (AUD)	02/02/2021	AUD	0.57
Distribution P (M) Hedged (i) (AUD)	05/01/2021	AUD	0.57
Distribution P (M) Hedged (i) (AUD)	02/12/2020	AUD	0.78
Distribution P (M) Hedged (i) (AUD)	03/11/2020	AUD	0.78
Distribution P (M) Hedged (i) (AUD)	02/10/2020	AUD	0.78
Distribution U (Q) (USD)	11/08/2021	USD	40.50
Distribution U (Q) (USD)	12/05/2021	USD	42.95
Distribution U (Q) (USD)	11/02/2021	USD	45.75
Distribution U (Q) (USD)	11/11/2020	USD	46.55
Distribution X (M) (USD)	02/09/2021	USD	0.54
Distribution X (M) (USD)	03/08/2021	USD	0.54
Distribution X (M) (USD)	02/07/2021	USD	0.54
Distribution X (M) (USD)	02/06/2021	USD	0.54
Distribution X (M) (USD)	04/05/2021	USD	0.54
Distribution X (M) (USD)	07/04/2021	USD	0.54
Distribution X (M) (USD)	02/03/2021	USD	0.54
Distribution X (M) (USD)	02/02/2021	USD	0.54
Distribution X (M) (USD)	05/01/2021	USD	0.54
Distribution X (M) (USD)	02/12/2020	USD	0.54
Distribution X (M) (USD)	03/11/2020	USD	0.54
Distribution X (M) (USD)	02/10/2020	USD	0.54
Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	02/09/2021	AUD	1.33
Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	03/08/2021	AUD	1.33
Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	02/07/2021	AUD	1.33

\* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) provádí správní agent (viz poznámka 17).

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

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

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

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

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

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

(Vyjádřeno v USD)

### Statistika (pokračování)

Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	02/06/2021	AUD	1.33	Distribution Y (M) (USD)	02/02/2021	USD	1.26
Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	04/05/2021	AUD	1.33	Distribution Y (M) (USD)	05/01/2021	USD	1.26
Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	07/04/2021	AUD	1.33	Distribution Y (M) (USD)	02/12/2020	USD	1.26
Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	02/03/2021	AUD	1.33	Distribution Y (M) (USD)	03/11/2020	USD	1.26
Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	02/02/2021	AUD	1.33	Distribution Y (M) (USD)	02/10/2020	USD	1.26
Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	05/01/2021	AUD	1.33	Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	02/09/2021	AUD	1.54
Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	02/12/2020	AUD	1.33	Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	03/08/2021	AUD	1.54
Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	03/11/2020	AUD	1.33	Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	02/07/2021	AUD	1.54
Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	02/10/2020	AUD	1.33	Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	02/06/2021	AUD	1.54
Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	02/09/2021	ZAR	27.50	Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	04/05/2021	AUD	1.54
Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	03/08/2021	ZAR	27.50	Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	07/04/2021	AUD	1.54
Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	02/07/2021	ZAR	27.50	Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	02/03/2021	AUD	1.54
Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	02/06/2021	ZAR	27.50	Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	02/02/2021	AUD	1.54
Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	04/05/2021	ZAR	27.50	Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	05/01/2021	AUD	1.54
Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	07/04/2021	ZAR	27.50	Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	02/12/2020	AUD	1.54
Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	02/03/2021	ZAR	27.50	Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	03/11/2020	AUD	1.54
Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	02/02/2021	ZAR	27.50	Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	02/10/2020	AUD	1.54
Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	05/01/2021	ZAR	27.50	Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	02/09/2021	ZAR	27.50
Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	02/12/2020	ZAR	27.50	Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	03/08/2021	ZAR	27.50
Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	03/11/2020	ZAR	27.50	Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	02/07/2021	ZAR	27.50
Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	02/10/2020	ZAR	27.50	Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	02/06/2021	ZAR	27.50
Distribution Y (M) (USD)	02/09/2021	USD	1.26	Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	04/05/2021	ZAR	27.50
Distribution Y (M) (USD)	03/08/2021	USD	1.26	Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	07/04/2021	ZAR	27.50
Distribution Y (M) (USD)	02/07/2021	USD	1.26	Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	02/03/2021	ZAR	27.50
Distribution Y (M) (USD)	02/06/2021	USD	1.26	Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	02/02/2021	ZAR	27.50
Distribution Y (M) (USD)	04/05/2021	USD	1.26	Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	05/01/2021	ZAR	27.50
Distribution Y (M) (USD)	07/04/2021	USD	1.26	Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	02/12/2020	ZAR	27.50
Distribution Y (M) (USD)	02/03/2021	USD	1.26	Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	03/11/2020	ZAR	27.50

\* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) provádí správní agent (viz poznámka 17).

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

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

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

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

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

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

(Vyjádřeno v USD)

### Statistika (pokračování)

				Poplatek za správu v %*		
Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	02/10/2020	ZAR	27.50	Capitalisation I (USD)	30/09/2021	0.88%
				Capitalisation I Hedged (i) (EUR)	30/09/2021	0.90%
				Capitalisation P (USD)	30/09/2021	1.30%
				Capitalisation P Hedged (i) (SGD)	30/09/2021	1.32%
				Capitalisation R (USD)	30/09/2021	0.90%
				Capitalisation R Hedged (i) (CHF)	30/09/2021	0.92%
				Capitalisation U (USD)	30/09/2021	0.55%
				Capitalisation U Hedged (i) (SGD)	30/09/2021	0.57%
				Capitalisation X (USD)	30/09/2021	1.80%
				Capitalisation Y (USD)	30/09/2021	2.80%
				Capitalisation Z (USD)	30/09/2021	0.16%
				Distribution I (Q) (USD)	30/09/2021	0.88%
				Distribution I (Q) Hedged (i) (CHF)	30/09/2021	0.90%
				Distribution N Hedged (i) (EUR)	30/09/2021	0.82%
				Distribution O (USD)	30/09/2021	0.60%
				Distribution P (USD)	30/09/2021	1.30%
				Distribution P Hedged (i) (EUR)	30/09/2021	1.32%
				Distribution P (M) (USD)	30/09/2021	1.30%
				Distribution P (M) Hedged (i) (AUD)	30/09/2021	1.31%
				Distribution R (USD)	30/09/2021	0.90%
				Distribution U (Q) (USD)	30/09/2021	0.55%
				Distribution X (M) (USD)	30/09/2021	1.80%
				Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	30/09/2021	1.82%
				Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	30/09/2021	1.82%
				Distribution Y (M) (USD)	30/09/2021	2.80%
				Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	30/09/2021	2.82%
				Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	30/09/2021	2.82%

\* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) provádí správní agent (viz poznámka 17).

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

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

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

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

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

(Vyjádřeno v USD)

### Statistika (pokračování)

Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*	30/09/2021	17.82%
---	------------	--------

\* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) provádí správní agent (viz poznámka 17).

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

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

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

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



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

(Vyjádřeno v USD)

## Finanční výkazy

## Výkaz čistých aktiv k 30/09/2021

	Poznámky	
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>	2	<b>453,068,460.18</b>
Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje		453,068,460.18
<b>Hotovost v bance</b>		<b>15,656,475.35</b>
<b>Marginální vklady</b>		<b>2,069,252.78</b>
<b>Ostatní aktiva</b>	4, 15	<b>33,251,907.76</b>
<b>Aktiva celkem</b>		<b>504,046,096.07</b>
<b>Běžná pasiva</b>	4, 15	<b>(28,872,477.04)</b>
<b>Finanční deriváty celkem</b>	2	<b>(3,769,879.63)</b>
Měnové forwardy		(2,835,082.92)
Futures		(934,796.71)
<b>Pasiva celkem</b>		<b>(32,642,356.67)</b>
<b>Čistá aktiva na konci roku</b>		<b>471,403,739.40</b>

## Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2021

	Poznámky	
<b>Příjmy celkem</b>	2	<b>28,512,125.01</b>
Úroky z dluhopisů a ostatních dluhových nástrojů		28,255,302.68
Bankovní úroky		12,409.97
Úroky ze swapů		137,388.88
Ostatní příjmy	10	107,023.48
<b>Výdaje celkem</b>		<b>(8,045,167.46)</b>
Obhospodařovatelský poplatek	5	(5,846,773.13)
Fixní servisní poplatek	6	(1,908,362.76)
Poplatky za dodatečné funkcionality tříd akcií	7	(29,203.51)
Daň z úpisu	9	(173,682.89)
Bankovní úroky		(3,145.17)
Úroky ze swapů		(84,000.00)
<b>Čisté příjmy z investic</b>		<b>20,466,957.55</b>
Realizované zisky z investičního portfolia	2	13,121,605.98
Realizované ztráty z investičního portfolia	2	(11,857,266.93)
Realizované zisky z finančních derivátů		5,738,420.23
Realizované ztráty z finančních derivátů		(4,935,590.06)
Realizované zisky z převodu měn		370,294.15
Realizované ztráty z převodu měn		(334,855.72)
Změny čistých nerealizovaných zisků nebo (ztrát) z investičního portfolia		(26,391,512.27)
Změny čistých nerealizovaných zisků nebo (ztrát) z finančních derivátů		(1,631,538.66)
<b>Výsledek operací</b>		<b>(5,453,485.73)</b>
Úpisy		188,488,712.11
Zpětné odkupy		(306,907,446.53)
Distribuce		(17,241,678.72)
Čistá aktiva na začátku roku		612,517,638.27
<b>Čistá aktiva na konci roku</b>		<b>471,403,739.40</b>

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

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

(Vyjádřeno v USD)

### Portfolio cenných papírů k 30/09/2021

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA	Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
<b>Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu přijaté ke kotaci na oficiálním trhu burzy a/nebo obchodované na jiném regulovaném trhu</b>					<b>Kajmanské ostrovy</b>				
<b>Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje</b>									
<b>Panenské ostrovy</b>									
750,000	BLUESTAR FINANCE HOLDINGS FRN PERP	USD	757,758.56	0.16	1,700,000	AGILE GROUP HOLDINGS LTD FRN PERP	USD	1,545,108.24	0.33
1,000,000	BLUESTAR FINANCE HOLDINGS LTD FRN PERP	USD	1,020,591.93	0.22	2,800,000	AGILE GROUP HOLDINGS LTD FRN PERP	USD	2,617,559.14	0.56
2,100,000	BLUESTAR FINANCE HOLDINGS LTD FRN PERP	USD	2,105,248.59	0.45	4,650,000	AGILE GROUP HOLDINGS LTD FRN PERP	USD	4,228,300.34	0.90
1,100,000	BLUESTAR FINANCE HOLDINGS LTD 3.375% 16/07/2024	USD	1,151,363.33	0.24	1,950,000	CCBL CAYMAN 1 CORP LTD 1.990% 21/07/2025 EMTN	USD	1,962,225.15	0.42
2,200,000	CAS CAPITAL NO 1 LTD FRN PERP	USD	2,223,843.71	0.47	1,400,000	CDBL FUNDING TWO 2.000% 04/03/2026 EMTN	USD	1,404,909.53	0.30
1,000,000	CCCI TREASURY LTD FRN PERP	USD	1,023,091.53	0.22	1,700,000	CDBL FUNDING 1 3.500% 24/10/2027 EMTN	USD	1,795,898.39	0.38
1,350,000	CHINA TAIPING NEW HORIZON LTD 6.000% 18/10/2023	USD	1,463,703.43	0.31	2,000,000	CENTRAL CHINA REAL ESTATE LTD 7.250% 13/08/2024	USD	1,220,000.00	0.26
1,600,000	CHINALCO CAPITAL HOLDINGS LTD 4.250% 21/04/2022	USD	1,624,842.26	0.34	700,000	CENTRAL CHINA REAL ESTATE LTD 7.650% 27/08/2023	USD	450,643.26	0.10
2,500,000	CLP POWER HK FINANCE LTD FRN PERP	USD	2,605,973.33	0.55	6,300,000	CENTRAL CHINA REAL ESTATE LTD 7.750% 24/05/2024	USD	3,870,456.35	0.82
1,465,000	CNPC HK OVERSEAS CAPITAL LTD 5.950% 28/04/2041	USD	2,031,591.53	0.43	1,250,000	CHAMPION MTN LTD 2.950% 15/06/2030 EMTN	USD	1,282,211.18	0.27
2,550,000	CNRC CAPITALE LTD FRN PERP	USD	2,581,953.90	0.55	1,000,000	CHINA AOYUAN GROUP LTD 5.880% 01/03/2027	USD	766,812.52	0.16
4,750,000	DIANJIAN HAIYU LTD FRN PERP EMTN	USD	4,797,127.60	1.02	1,700,000	CHINA AOYUAN GROUP LTD 6.200% 24/03/2026	USD	1,306,974.65	0.28
1,150,000	DIANJIAN HAIYU LTD 29/03/2169 FRN PERP	USD	1,173,288.93	0.25	1,550,000	CHINA EVERGRANDE GROUP 8.750% 28/06/2025	USD	372,376.70	0.08
420,000	DIANJIAN INTERNATIONAL FINANCE LTD FRN PERP	USD	434,697.45	0.09	2,500,000	CHINA HONGQIAO GROUP LTD 7.125% 22/07/2022	USD	2,537,931.45	0.54
800,000	EASY TACTIC LTD 8.125% 11/07/2024	USD	527,335.72	0.11	400,000	CHINA HONGQIAO GROUP LTD 7.375% 02/05/2023	USD	409,840.12	0.09
750,000	EASY TACTIC LTD 8.125% 27/02/2023	USD	545,194.31	0.12	2,200,000	CHINA OVERSEAS FINANCE CAYMAN III LTD 6.375% 29/10/2043	USD	3,020,821.52	0.64
3,350,000	EASY TACTIC LTD 8.625% 27/02/2024	USD	2,210,509.86	0.47	3,050,000	CHINA RESOURCES LAND LTD FRN PERP EMTN	USD	3,167,320.39	0.67
2,250,000	ELECT GLOBAL INVESTMENTS LTD FRN PERP	USD	2,289,573.34	0.49	3,100,000	CHINA SCE GROUP HOLDINGS LTD 6.000% 04/02/2026	USD	2,778,950.33	0.59
3,150,000	FORTUNE STAR BVI LTD 3.950% 02/10/2026	EUR	3,512,671.54	0.75	400,000	CHINA SCE GROUP HOLDINGS LTD 7.000% 02/05/2025	USD	377,986.84	0.08
2,200,000	GREENLAND GLOBAL INVESTMENT LTD 6.750% 26/09/2023 EMTN	USD	1,399,877.40	0.30	2,550,000	CHINA SCE GROUP HOLDINGS LTD 7.375% 09/04/2024	USD	2,465,088.37	0.52
2,150,000	HKT CAPITAL NO 5 LTD 3.250% 30/09/2029	USD	2,274,927.08	0.48	1,800,000	COUNTRY GARDEN HOLDINGS CO LTD 5.625% 14/01/2030	USD	1,846,019.74	0.39
2,150,000	HONG SENG LTD 9.875% 27/08/2022	USD	2,052,585.71	0.44	700,000	COUNTRY GARDEN HOLDINGS CO LTD 7.250% 08/04/2026	USD	738,682.46	0.16
10,700,000	HUANENG HONG KONG CAPITAL LTD FRN PERP	USD	10,880,132.15	2.30	300,000	EHI CAR SERVICE 7.750% 14/11/2024	USD	301,146.34	0.06
1,000,000	HUARONG FINANCE II CO LTD 5.500% 16/01/2025 EMTN	USD	988,140.25	0.21	600,000	FANTASIA HOLDINGS GROUP CO LTD 11.875% 01/06/2023	USD	191,748.20	0.04
2,000,000	HUARONG FINANCE 2017 CO LTD FRN PERP EMTN	USD	1,845,646.72	0.39	1,600,000	FANTASIA HOLDINGS GROUP CO LTD 9.250% 28/07/2023	USD	507,967.52	0.11
2,200,000	HUARONG FINANCE 2019 CO LTD 4.500% 29/05/2029 EMTN	USD	2,016,081.83	0.43	1,400,000	FANTASIA HOLDINGS GROUP 10.875% 02/03/2024	USD	437,954.59	0.09
3,650,000	HUARONG UNIVERSE INVESTMENT HOLDING LTD 1.625% 05/12/2022	EUR	3,462,648.01	0.73	4,900,000	FANTASIA HOLDINGS GROUP 9.875% 19/10/2023	USD	1,561,295.87	0.33
750,000	MINMETALS BOUNTEOUS FINANCE BVI LTD FRN PERP	USD	775,339.15	0.16	1,000,000	GEELY AUTOMOBILE HOLDINGS LTD FRN PERP	USD	1,035,527.02	0.22
4,900,000	NEW METRO GLOBAL LTD 4.625% 15/10/2025	USD	4,521,948.29	0.96	650,000	HAILILAO INTERNATIONAL HOLDING LTD 2.150% 14/01/2026	USD	628,615.08	0.13
2,400,000	NWD FINANCE (BVI) LTD FRN PERP	USD	2,374,150.97	0.50	3,434,000	HILONG HOLDING LTD 9.750% 18/11/2024	USD	2,961,813.53	0.63
1,800,000	OCEAN LAUREL CO LTD 2.375% 20/10/2025	USD	1,777,232.56	0.38	600,000	KAISA GROUP HOLDINGS LTD 10.875% 23/07/2023	USD	494,880.47	0.10
1,100,000	POLY REAL ESTATE FINANCE LTD 3.950% 05/02/2023	USD	1,129,189.69	0.24	1,600,000	KAISA GROUP HOLDINGS LTD 11.250% 16/04/2025	USD	1,241,552.66	0.26
1,000,000	POLY REAL ESTATE FINANCE LTD 4.750% 17/09/2023	USD	1,053,915.08	0.22	1,400,000	KAISA GROUP HOLDINGS LTD 11.650% 01/06/2026	USD	1,067,929.80	0.23
2,200,000	POWERCHINA ROADBRIDGE GROUP BRITISH VIRGIN ISLANDS LTD FRN PERP	USD	2,213,301.49	0.47	1,000,000	KWG GROUP HOLDINGS LTD 6.000% 14/08/2026	USD	890,113.08	0.19
2,500,000	RKPF OVERSEAS 2020 A LTD 5.200% 12/01/2026	USD	2,311,657.60	0.49	1,650,000	KWG GROUP HOLDINGS LTD 7.875% 01/09/2023	USD	1,602,183.28	0.34
1,000,000	SCENERY JOURNEY LTD 11.500% 24/10/2022	USD	176,936.45	0.04	2,250,000	LONGFOR GROUP HOLDINGS LTD 3.850% 13/01/2032	USD	2,297,534.36	0.49
2,500,000	SCENERY JOURNEY LTD 12.000% 24/10/2023	USD	440,809.33	0.09	200,000	RED SUN PROPERTIES GROUP LTD 7.300% 13/01/2025	USD	165,990.08	0.04
2,200,000	SCENERY JOURNEY LTD 13.750% 06/11/2023	USD	389,638.70	0.08	2,500,000	RONSHINE CHINA HOLDINGS LTD 7.100% 25/01/2025	USD	1,702,911.55	0.36
2,450,000	SPIC 2018 USD SENIOR PERPETUAL BOND CO LTD FRN PERP	USD	2,512,685.28	0.53	1,800,000	SANDS CHINA LTD 5.125% 08/08/2025	USD	1,937,884.97	0.41
1,100,000	STUDIO CITY FINANCE LTD 5.000% 15/01/2029	USD	1,015,054.12	0.22	1,250,000	SANDS CHINA LTD 5.400% 08/08/2028	USD	1,382,060.03	0.29
530,000	TOWNGAS FINANCE LTD FRN PERP	USD	562,483.31	0.12	1,313,000	SHIMAO GROUP HOLDINGS LTD 5.600% 15/07/2026	USD	1,303,265.67	0.28
600,000	TSINGHUA UNIC LTD 4.750% 31/01/2021	USD	259,046.07	0.05	600,000	SUNAC CHINA HOLDINGS LTD 5.950% 26/04/2024	USD	483,044.24	0.10
2,900,000	TSINGHUA UNIC LTD 5.375% 31/01/2023	USD	1,255,016.12	0.27	700,000	SUNAC CHINA HOLDINGS LTD 6.500% 26/01/2026	USD	564,577.28	0.12
1,250,000	YUNDA HOLDING INVESTMENT LTD 2.250% 19/08/2025	USD	1,219,071.55	0.26	1,100,000	SUNAC CHINA HOLDINGS LTD 6.650% 03/08/2024	USD	886,246.64	0.19
4,900,000	1MDB GLOBAL INVESTMENTS LTD 4.400% 09/03/2023	USD	4,935,353.30	1.05	1,300,000	TIMES CHINA HOLDINGS LTD 5.550% 04/06/2024	USD	1,205,121.68	0.26
			<b>87,923,229.06</b>	<b>18.65</b>	2,200,000	TIMES CHINA HOLDINGS LTD 6.200% 22/03/2026	USD	1,991,732.62	0.42
					700,000	TIMES CHINA HOLDINGS LTD 6.750% 16/07/2023	USD	679,130.32	0.14
					1,925,000	WEIBO CORP 1.250% 15/11/2022	USD	1,901,798.90	0.40
					4,550,000	WELL HOPE DEVELOPMENT LTD FRN PERP	USD	4,645,351.76	0.99

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

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

(Vyjádřeno v USD)

## Portfolio cenných papírů k 30/09/2021 (pokračování)

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA	Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
3,700,000	YUZHOU GROUP HOLDINGS CO LTD FRN PERP	USD	2,407,882.26	0.51	4,000,000	KRUNG THAI BANK PCL/CAYMAN ISLANDS FRN PERP	USD	3,997,485.32	0.85
600,000	YUZHOU GROUP HOLDINGS CO LTD 7.700% 20/02/2025	USD	443,471.97	0.09	850,000	MINOR INTERNATIONAL PCL FRN PERP	USD	865,634.52	0.18
1,200,000	YUZHOU GROUP HOLDINGS CO LTD 8.300% 27/05/2025	USD	881,821.66	0.19	5,700,000	MINOR INTERNATIONAL PCL FRN PERP	USD	5,702,482.69	1.21
1,300,000	YUZHOU GROUP HOLDINGS CO LTD 8.375% 30/10/2024	USD	1,002,141.34	0.21	1,640,000	THAI OIL TREASURY CENTER CO LTD 5.375% 20/11/2048	USD	1,851,022.34	0.39
1,000,000	ZHENRO PROPERTIES GROUP LTD 6.630% 07/01/2026	USD	849,769.41	0.18	8,550,000	TMBTHANACHART BANK PCL FRN PERP EMTN	USD	8,643,219.45	1.84
1,950,000	ZHENRO PROPERTIES GROUP LTD 7.100% 10/09/2024	USD	1,714,748.96	0.36				<b>37,775,290.99</b>	<b>8.01</b>
			<b>81,535,329.81</b>	<b>17.30</b>		<b>Čína</b>			
	<b>Hongkong</b>				40,000,000	CENTRAL HUIJIN INVESTMENT LTD 2.710% 22/05/2025	CNH	6,101,551.16	1.30
1,350,000	BANK OF EAST ASIA LTD/THE FRN PERP EMTN	USD	1,410,013.28	0.30	3,300,000	CHINA CONSTRUCTION BANK CORP 24/06/2030 FRN	USD	3,350,377.17	0.71
1,450,000	BANK OF EAST ASIA LTD/THE 29/05/2030 FRN EMTN	USD	1,521,178.53	0.32	4,700,000	CHINA DEVELOPMENT BANK FINANCIAL LEASING CO LTD 28/09/2030 FRN	USD	4,768,810.21	1.01
1,600,000	BEIJING STATE-OWNED ASSETS MANAGEMENT HONG KONG CO LTD 4.125% 26/05/2025	USD	1,699,972.19	0.36	40,000,000	CHINA DEVELOPMENT BANK 3.180% 05/04/2026	CNY	6,215,881.96	1.32
2,000,000	CHONG HING BANK LTD FRN PERP EMTN	USD	2,060,204.70	0.44	5,310,000	CHINA MINMETALS CORP FRN PERP	USD	5,420,332.72	1.15
1,000,000	CHONG HING BANK LTD 26/07/2027 FRN	USD	1,005,827.05	0.21	2,640,000	SHOUGANG GROUP CO LTD 4.000% 23/05/2024	USD	2,782,275.94	0.59
700,000	CMB INTERNATIONAL LEASING MANAGEMENT LTD 2.000% 04/02/2026	USD	697,748.71	0.15	3,000,000	WENS FOODSTUFFS GROUP CO LTD 3.258% 29/10/2030	USD	2,455,211.19	0.52
750,000	CMB INTERNATIONAL LEASING MANAGEMENT LTD 2.750% 12/08/2030 EMTN	USD	738,139.10	0.16				<b>31,094,440.35</b>	<b>6.60</b>
4,300,000	CMB WING LUNG BANK LTD 22/11/2027 FRN EMTN	USD	4,385,620.61	0.92		<b>Indonésie</b>			
2,000,000	CNAC HK FINBRIDGE CO LTD 3.875% 19/06/2029	USD	2,140,742.30	0.45	1,762,000	ALAM SUTERA REALTY TBK 6.250% 02/11/2025	USD	1,400,281.80	0.30
1,135,000	CNAC HK FINBRIDGE CO LTD 5.125% 14/03/2028	USD	1,297,464.83	0.28	1,550,000	BANK NEGARA INDONESIA 3.750% 30/03/2026 EMTN	USD	1,593,525.44	0.34
2,200,000	FAR EAST HORIZON LTD FRN PERP EMTN	USD	2,205,744.82	0.47	3,950,000	INDONESIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 8.500% 12/10/2035	USD	6,187,311.56	1.31
900,000	FAR EAST HORIZON LTD 2.625% 03/03/2024 EMTN	USD	901,693.00	0.19	1,500,000	JAPFA COMFEED INDONESIA TBK PT 5.375% 23/03/2026	USD	1,588,885.89	0.34
3,350,000	FAR EAST HORIZON LTD 3.375% 18/02/2025 EMTN	USD	3,380,695.25	0.72	800,000	PERTAMINA PERSERO PT 6.000% 03/05/2042	USD	984,722.86	0.21
1,900,000	FAR EAST HORIZON LTD 4.375% 27/02/2023 EMTN	USD	1,949,453.07	0.41	10,450,000	PERTAMINA PERSERO PT 6.500% 27/05/2041	USD	13,546,351.82	2.87
1,350,000	HERO ASIA INVESTMENT LTD 1.500% 18/11/2023	USD	1,349,251.71	0.29				<b>25,301,079.37</b>	<b>5.37</b>
700,000	MCC HOLDING HONG KONG CORP LTD FRN PERP	USD	712,558.58	0.15		<b>Austrálie</b>			
500,000	NANYANG COMMERCIAL BANK LTD FRN PERP	USD	504,555.54	0.11	2,800,000	AUSTRALIA & NEW ZEALAND BANKING GROUP LTD/UNITED KINGDOM FRN PERP COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA	USD	3,279,917.82	0.70
2,100,000	NANYANG COMMERCIAL BANK LTD 20/11/2029 FRN	USD	2,195,769.51	0.47	550,000	12/09/2034 FRN EMTN	USD	582,413.85	0.12
3,000,000	SHANGHAI COMMERCIAL BANK LTD 17/01/2029 FRN	USD	3,188,910.39	0.68	1,540,000	NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD 02/08/2034 FRN	USD	1,655,560.00	0.35
3,500,000	SHANGHAI COMMERCIAL BANK LTD 29/11/2027 FRN	USD	3,570,657.58	0.76	500,000	NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD 02/08/2034 FRN EMTN	USD	537,519.48	0.11
650,000	VANKE REAL ESTATE HONG KONG CO LTD 3.975% 09/11/2027 EMTN	USD	687,455.45	0.15	1,200,000	QBE INSURANCE GROUP LTD 02/12/2044 FRN	USD	1,362,514.60	0.29
850,000	VANKE REAL ESTATE HONG KONG CO LTD 4.200% 07/06/2024 EMTN	USD	900,579.78	0.19	5,550,000	QBE INSURANCE GROUP LTD 17/06/2046 FRN EMTN	USD	6,275,288.15	1.34
200,000	VANKE REAL ESTATE HONG KONG CO LTD 5.350% 11/03/2024 EMTN	USD	216,590.94	0.05	3,400,000	SANTOS FINANCE LTD 3.649% 29/04/2031	USD	3,456,849.16	0.73
9,750,000	WEICHAI INTERNATIONAL HONG KONG ENERGY GROUP CO LTD FRN PERP	USD	9,928,507.78	2.10	600,000	SANTOS FINANCE LTD 5.250% 13/03/2029 EMTN	USD	672,572.35	0.14
1,100,000	XIAOMI BEST TIME INTERNATIONAL LTD 4.100% 14/07/2051	USD	1,102,571.40	0.23	2,000,000	SCENTRE GROUP TRUST 2 24/09/2080 FRN	USD	2,157,395.30	0.46
1,000,000	YANGO JUSTICE INTERNATIONAL LTD 7.500% 15/04/2024	USD	782,318.12	0.17	3,600,000	WESTPAC BANKING CORP 24/07/2034 FRN	USD	3,910,497.23	0.83
900,000	YANGO JUSTICE INTERNATIONAL LTD 7.500% 17/02/2025	USD	585,038.71	0.12				<b>23,890,527.94</b>	<b>5.07</b>
450,000	YANGO JUSTICE INTERNATIONAL LTD 8.250% 25/11/2023	USD	303,491.76	0.06		<b>Japonsko</b>			
			<b>51,422,754.69</b>	<b>10.91</b>	2,650,000	ASAHI MUTUAL LIFE INSURANCE CO FRN PERP	USD	2,701,845.02	0.57
	<b>Thajsko</b>				4,700,000	ASAHI MUTUAL LIFE INSURANCE CO FRN PERP	USD	5,055,170.35	1.07
4,000,000	BANGKOK BANK PCL/HONG KONG FRN PERP EMTN	USD	4,167,012.44	0.88	1,950,000	FUKOKU MUTUAL LIFE INSURANCE CO FRN PERP	USD	2,149,652.66	0.46
1,200,000	BANGKOK BANK PCL/HONG KONG 25/09/2034 FRN EMTN	USD	1,221,864.76	0.26	2,750,000	MEIJI YASUDA LIFE INSURANCE CO 20/10/2045 FRN	USD	3,090,928.47	0.66
2,450,000	BANGKOK BANK PCL/HONG KONG 9.025% 15/03/2029	USD	3,367,720.00	0.71	5,000,000	MITSUI SUMITOMO INSURANCE CO LTD FRN PERP	USD	5,692,420.50	1.21
1,150,000	GC TREASURY CENTER CO LTD 4.300% 18/03/2051	USD	1,260,489.37	0.27	600,000	NIPPON LIFE INSURANCE CO 20/01/2046 FRN	USD	664,647.39	0.14
1,250,000	INDORAMA VENTURES GLOBAL SERVICES LTD 4.375% 12/09/2024	USD	1,270,681.41	0.27	1,750,000	NIPPON LIFE INSURANCE 21/01/2051 FRN	USD	1,713,772.11	0.36
2,000,000	KASIKORN BANK PCL/HONG KONG FRN PERP EMTN	USD	2,095,930.12	0.44	1,750,000	SUMITOMO LIFE INSURANCE CO 15/04/2081 FRN	USD	1,818,423.04	0.39
3,300,000	KASIKORN BANK PCL/HONG KONG 02/10/2031 FRN EMTN	USD	3,331,748.57	0.71				<b>22,886,859.54</b>	<b>4.86</b>
						<b>Jižní Korea</b>			
					5,800,000	HANWHA LIFE INSURANCE CO LTD FRN PERP	USD	6,045,376.60	1.28
					6,000,000	HEUNGKUK LIFE INSURANCE CO LTD FRN PERP	USD	6,089,966.34	1.29
					5,025,000	KYOBO LIFE INSURANCE CO LTD FRN PERP	USD	5,117,481.61	1.09

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

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

(Vyjádřeno v USD)

### Portfolio cenných papírů k 30/09/2021 (pokračování)

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
3,800,000	TONGYANG LIFE INSURANCE CO FRN PERP	USD	4,016,806.68	0.85
			<b>21,269,631.23</b>	<b>4.51</b>
<b>Singapur</b>				
496,250	CONTINUUM ENERGY LEVANTER PTE LTD 4.500% 09/02/2027	USD	511,963.19	0.11
2,050,000	DBS GROUP HOLDINGS LTD FRN PERP GMTN	USD	2,106,324.04	0.45
1,400,000	GLOBAL PRIME CAPITAL PTE LTD 5.950% 23/01/2025	USD	1,444,539.14	0.31
1,300,000	JGC VENTURES PTE LTD 10.750% 30/08/2021	USD	718,031.59	0.15
1,703,730	LLPL CAPITAL PTE LTD 6.875% 04/02/2039	USD	1,998,422.76	0.42
1,150,000	LMIRT CAPITAL PTE LTD 7.500% 09/02/2026	USD	1,190,402.46	0.25
1,850,000	MODERNLAND OVERSEAS PTE LTD 6.950% 13/04/2024	USD	853,550.78	0.18
1,500,000	OVERSEA-CHINESE BANKING CORP LTD 10/09/2030 FRN	USD	1,495,516.80	0.32
			<b>10,318,750.76</b>	<b>2.19</b>
<b>Indie</b>				
1,075,250	ADANI TRANSMISSION LTD 4.250% 21/05/2036	USD	1,099,713.64	0.23
1,000,000	HPCL-MITTAL ENERGY LTD 5.450% 22/10/2026	USD	1,040,065.15	0.22
800,000	IIFL FINANCE LTD 5.875% 20/04/2023 EMTN	USD	778,142.60	0.17
2,450,000	JSW HYDRO ENERGY LTD 4.125% 18/05/2031	USD	2,439,857.10	0.51
2,200,000	POWER FINANCE CORP LTD 3.750% 06/12/2027 EMTN	USD	2,307,528.52	0.49
1,400,000	RELIANCE INDUSTRIES LTD 8.250% 15/01/2027	USD	1,829,430.48	0.39
			<b>9,494,737.49</b>	<b>2.01</b>
<b>Nizozemsko</b>				
1,625,250	GREENKO DUTCH BV 3.850% 29/03/2026	USD	1,652,334.09	0.35
7,350,000	MINEJESA CAPITAL BV 5.625% 10/08/2037	USD	7,810,863.67	1.65
			<b>9,463,197.76</b>	<b>2.00</b>
<b>Bermudy</b>				
1,650,000	CHINA OIL & GAS GROUP LTD 4.700% 30/06/2026	USD	1,683,307.74	0.36
2,050,000	CHINA OIL & GAS GROUP LTD 5.500% 25/01/2023	USD	2,092,954.00	0.44
5,310,000	SHENZHEN INTERNATIONAL HOLDINGS LTD FRN PERP	USD	5,445,051.73	1.16
			<b>9,221,313.47</b>	<b>1.96</b>
<b>Filipíny</b>				
400,000	GLOBE TELECOM INC 2.500% 23/07/2030	USD	385,112.17	0.08
3,950,000	GLOBE TELECOM INC 3.000% 23/07/2035	USD	3,666,642.92	0.78
4,450,000	SMC GLOBAL POWER HOLDINGS CORP FRN PERP	USD	4,656,006.25	0.99
			<b>8,707,761.34</b>	<b>1.85</b>
<b>Kanada</b>				
1,000,000	CNOOC PETROLEUM NORTH AMERICA ULC 5.875% 10/03/2035	USD	1,246,099.38	0.26
3,100,000	CNOOC PETROLEUM NORTH AMERICA ULC 6.400% 15/05/2037	USD	4,127,785.44	0.88
1,100,000	PTTEP CANADA INTERNATIONAL FINANCE LTD 6.350% 12/06/2042	USD	1,522,347.35	0.32
			<b>6,896,232.17</b>	<b>1.46</b>
<b>Spojené státy americké</b>				
1,000,000	PERIAMA HOLDINGS LLC/DE 5.950% 19/04/2026	USD	1,072,643.48	0.23
1,900,000	RESORTS WORLD LAS VEGAS LLC / RWLV CAPITAL INC 4.625% 06/04/2031	USD	1,908,079.77	0.41
1,500,000	RESORTS WORLD LAS VEGAS LLC / RWLV CAPITAL INC 4.625% 16/04/2029	USD	1,525,762.86	0.32
			<b>4,506,486.11</b>	<b>0.96</b>
<b>Ostrov Man</b>				
3,850,000	GOHL CAPITAL LTD 4.250% 24/01/2027	USD	4,051,995.29	0.86
			<b>4,051,995.29</b>	<b>0.86</b>

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
<b>Ostrov Mauricius</b>				
400,000	CLEAN RENEWABLE POWER MAURITIUS PTE LTD 4.250% 25/03/2027	USD	404,751.36	0.09
2,200,000	UPL CORP LTD FRN PERP	USD	2,243,806.51	0.47
1,150,000	UPL CORP LTD 4.625% 16/06/2030	USD	1,221,434.45	0.25
			<b>3,869,992.32</b>	<b>0.81</b>
<b>Srí Lanka</b>				
1,000,000	SRI LANKA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.825% 18/07/2026	USD	621,104.21	0.13
1,700,000	SRI LANKA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.550% 28/03/2030	USD	1,038,077.19	0.22
750,000	SRI LANKA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.850% 14/03/2029	USD	457,853.75	0.10
2,150,000	SRILANKAN AIRLINES LTD 7.000% 25/06/2024	USD	1,321,775.34	0.28
			<b>3,438,810.49</b>	<b>0.73</b>
			<b>453,068,420.18</b>	<b>96.11</b>

### Ostatní převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu

#### Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje

##### Bermudy

400,000	3D-GOLD JEWELLERY HOLDINGS LTD 9.250% 17/10/2014 - DEFAULTED	USD	40.00	0.00
			<b>40.00</b>	<b>0.00</b>

**Portfolio cenných papírů celkem 453,068,460.18 96.11**

### Finanční deriváty k 30/09/2021

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

#### Měnové forwardy

7,627,316.28	USD	6,460,000.00	EUR	29/10/2021	7,627,316.28	136,853.28
1,869,271.81	USD	27,175,204.58	ZAR	19/10/2021	1,869,271.81	66,852.34
5,268,867.42	USD	4,489,757.11	EUR	19/10/2021	5,268,867.42	63,925.23
1,595,134.04	USD	2,172,708.22	AUD	19/10/2021	1,595,134.04	25,577.97
1,115,986.81	USD	1,033,356.39	CHF	19/10/2021	1,115,986.81	7,817.94
137,986.99	USD	186,535.11	SGD	19/10/2021	137,986.99	590.60
531,643.88	ZAR	35,028.42	USD	04/10/2021	35,028.42	308.49
929,308.46	ZAR	61,553.80	USD	01/10/2021	61,553.80	214.79
90,740.29	USD	125,392.51	AUD	01/10/2021	90,740.29	163.05
40,955.77	AUD	29,441.05	USD	05/10/2021	29,441.05	143.47
220.98	USD	299.99	SGD	01/10/2021	220.98	0.01
2,617.33	USD	39,515.18	ZAR	01/10/2021	2,617.33	(9.14)
399,998.36	EUR	466,938.09	USD	01/10/2021	466,938.09	(3,359.99)
300,000.00	EUR	352,707.37	USD	29/10/2021	352,707.37	(4,853.05)
2,023,699.61	CHF	2,215,851.62	USD	19/10/2021	2,215,851.62	(45,641.10)
7,653,962.24	SGD	5,694,402.40	USD	19/10/2021	5,694,402.40	(56,714.23)

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

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

(Vyjádřeno v USD)

## Finanční deriváty k 30/09/2021 (pokračování)

K výplatě	K úhradě	Datum splatnosti	Závazky v USD	Nerealizovaný zisk nebo ztráta v USD
31,833,223.29 AUD	23,471,655.62 USD	19/10/2021	23,471,655.62	(475,457.38)
236,938,404.70 ZAR	16,387,031.48 USD	19/10/2021	16,387,031.48	(671,882.27)
69,031,594.30 EUR	81,907,429.34 USD	19/10/2021	81,907,429.34	(1,879,612.93)
			<b>148,330,181.14</b>	<b>(2,835,082.92)</b>

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

## Úrokové futures

24	US LONG BOND (CBT) 21/12/2021	USD	3,821,250.00	(113,610.58)
105	US ULTRA BOND (CBT) 21/12/2021	USD	20,061,562.50	(826,704.38)
86	US 10YR NOTE (CBT) 21/12/2021	USD	11,318,406.25	(170,466.10)
(30)	US 10YR ULTRA FUTURE 21/12/2021	USD	4,357,500.00	97,031.25
42	US 2YR NOTE (CBT) 31/12/2021	USD	9,242,296.90	(4,499.98)
(98)	US 5YR NOTE (CBT) 31/12/2021	USD	12,028,734.42	83,453.08
			<b>60,829,750.07</b>	<b>(934,796.71)</b>

Finanční deriváty celkem (3,769,879.63)

## Přehled čistých aktiv k 30/09/2021

		% ČHA
Portfolio cenných papírů celkem	453,068,460.18	96.11
Finanční deriváty celkem	(3,769,879.63)	(0.80)
Hotovost v bance	15,656,475.35	3.32
Ostatní aktiva a pasiva	6,448,683.50	1.37
Čistá aktiva celkem	471,403,739.40	100.00

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) Asian High Yield

(Vyjádřeno v USD)

### Statistika

<b>Čistá aktiva</b>	30/09/2021	USD	249,371,883.08	<b>Počet akcií</b>			
	30/09/2020	USD	235,556,943.34				
	30/09/2019	USD	188,757,483.65				
<b>Čistá hodnota aktiv na akcii**</b>				Capitalisation I Hedged (i) (EUR)	30/09/2021	4,476	
					30/09/2020	4,592	
					30/09/2019	3,237	
Capitalisation I (USD)	30/09/2021	USD	6,611.71	Capitalisation P (USD)	30/09/2021	95,252	
	30/09/2020	USD	6,759.30		30/09/2020	47,724	
	30/09/2019	USD	6,726.68		30/09/2019	25,135	
Capitalisation I Hedged (i) (EUR)	30/09/2021	EUR	5,281.96	Capitalisation P Hedged (i) (EUR)	30/09/2021	905	
	30/09/2020	EUR	5,452.60		30/09/2020	1,923	
	30/09/2019	EUR	5,552.27		30/09/2019	3,318	
Capitalisation P (USD)	30/09/2021	USD	268.50	Capitalisation U (USD)	30/09/2021	41	
	30/09/2020	USD	275.65		30/09/2020	868	
	30/09/2019	USD	275.48		30/09/2019	-	
Capitalisation P Hedged (i) (EUR)	30/09/2021	EUR	283.51	Distribution I (M) (USD)	30/09/2021	1,755	
	30/09/2020	EUR	293.79		30/09/2020	1,874	
	30/09/2019	EUR	300.08		30/09/2019	1,529	
Capitalisation U (USD)	30/09/2021	USD	4,886.10	Distribution P (M) (USD)	30/09/2021	96,148	
	30/09/2020	USD	4,978.54		30/09/2020	152,686	
	30/09/2019	USD	-		30/09/2019	72,400	
Distribution I (M) (USD)	30/09/2021	USD	4,304.09	Distribution P (M) Hedged (i) (AUD)	30/09/2021	27,135	
	30/09/2020	USD	4,725.70		30/09/2020	47,073	
	30/09/2019	USD	5,046.13		30/09/2019	27,900	
Distribution P (M) (USD)	30/09/2021	USD	209.26	Distribution P (M) Hedged (i) (EUR)	30/09/2021	17,764	
	30/09/2020	USD	229.75		30/09/2020	22,317	
	30/09/2019	USD	245.78		30/09/2019	2,166	
Distribution P (M) Hedged (i) (AUD)	30/09/2021	AUD	290.19	Distribution P (M) Hedged (i) (SGD)	30/09/2021	62,704	
	30/09/2020	AUD	319.79		30/09/2020	77,206	
	30/09/2019	AUD	346.74		30/09/2019	40,742	
Distribution P (M) Hedged (i) (EUR)	30/09/2021	EUR	208.83	Distribution U (M) (USD)	30/09/2021	712	
	30/09/2020	EUR	232.09		30/09/2020	1,210	
	30/09/2019	EUR	251.77		30/09/2019	285	
Distribution P (M) Hedged (i) (SGD)	30/09/2021	SGD	291.60				
	30/09/2020	SGD	320.04	<b>Dividendy</b>			
	30/09/2019	SGD	343.90	Distribution I (M) (USD)	02/09/2021	USD	29.45
Distribution U (M) (USD)	30/09/2021	USD	4,320.64	Distribution I (M) (USD)	03/08/2021	USD	29.45
	30/09/2020	USD	4,743.96	Distribution I (M) (USD)	02/07/2021	USD	29.45
	30/09/2019	USD	5,066.42	Distribution I (M) (USD)	02/06/2021	USD	28.40
<b>Počet akcií</b>				Distribution I (M) (USD)	04/05/2021	USD	28.40
	30/09/2021		21,431	Distribution I (M) (USD)	07/04/2021	USD	28.40
	30/09/2020		15,300				
			17,386				

\* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) provádí správní agent (viz poznámka 17).

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

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

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

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

## NN (L) Asian High Yield

(Vyjádřeno v USD)

## Statistika (pokračování)

Distribution I (M) (USD)	02/03/2021	USD	27.53	Distribution P (M) Hedged (i) (AUD)	03/11/2020	AUD	1.72
Distribution I (M) (USD)	02/02/2021	USD	27.53	Distribution P (M) Hedged (i) (AUD)	02/10/2020	AUD	1.72
Distribution I (M) (USD)	05/01/2021	USD	27.53	Distribution P (M) Hedged (i) (EUR)	02/09/2021	EUR	1.36
Distribution I (M) (USD)	02/12/2020	USD	26.96	Distribution P (M) Hedged (i) (EUR)	03/08/2021	EUR	1.36
Distribution I (M) (USD)	03/11/2020	USD	26.96	Distribution P (M) Hedged (i) (EUR)	02/07/2021	EUR	1.36
Distribution I (M) (USD)	02/10/2020	USD	26.96	Distribution P (M) Hedged (i) (EUR)	02/06/2021	EUR	1.31
Distribution P (M) (USD)	02/09/2021	USD	1.35	Distribution P (M) Hedged (i) (EUR)	04/05/2021	EUR	1.31
Distribution P (M) (USD)	03/08/2021	USD	1.35	Distribution P (M) Hedged (i) (EUR)	07/04/2021	EUR	1.31
Distribution P (M) (USD)	02/07/2021	USD	1.35	Distribution P (M) Hedged (i) (EUR)	02/03/2021	EUR	1.28
Distribution P (M) (USD)	02/06/2021	USD	1.30	Distribution P (M) Hedged (i) (EUR)	02/02/2021	EUR	1.28
Distribution P (M) (USD)	04/05/2021	USD	1.30	Distribution P (M) Hedged (i) (EUR)	05/01/2021	EUR	1.28
Distribution P (M) (USD)	07/04/2021	USD	1.30	Distribution P (M) Hedged (i) (EUR)	02/12/2020	EUR	1.41
Distribution P (M) (USD)	02/03/2021	USD	1.26	Distribution P (M) Hedged (i) (EUR)	03/11/2020	EUR	1.41
Distribution P (M) (USD)	02/02/2021	USD	1.26	Distribution P (M) Hedged (i) (EUR)	02/10/2020	EUR	1.41
Distribution P (M) (USD)	05/01/2021	USD	1.26	Distribution P (M) Hedged (i) (SGD)	02/09/2021	SGD	1.88
Distribution P (M) (USD)	02/12/2020	USD	1.23	Distribution P (M) Hedged (i) (SGD)	03/08/2021	SGD	1.88
Distribution P (M) (USD)	03/11/2020	USD	1.23	Distribution P (M) Hedged (i) (SGD)	02/07/2021	SGD	1.88
Distribution P (M) (USD)	02/10/2020	USD	1.23	Distribution P (M) Hedged (i) (SGD)	02/06/2021	SGD	1.81
Distribution P (M) Hedged (i) (AUD)	02/09/2021	AUD	1.87	Distribution P (M) Hedged (i) (SGD)	04/05/2021	SGD	1.81
Distribution P (M) Hedged (i) (AUD)	03/08/2021	AUD	1.87	Distribution P (M) Hedged (i) (SGD)	07/04/2021	SGD	1.81
Distribution P (M) Hedged (i) (AUD)	02/07/2021	AUD	1.87	Distribution P (M) Hedged (i) (SGD)	02/03/2021	SGD	1.75
Distribution P (M) Hedged (i) (AUD)	02/06/2021	AUD	1.81	Distribution P (M) Hedged (i) (SGD)	02/02/2021	SGD	1.75
Distribution P (M) Hedged (i) (AUD)	04/05/2021	AUD	1.81	Distribution P (M) Hedged (i) (SGD)	05/01/2021	SGD	1.75
Distribution P (M) Hedged (i) (AUD)	07/04/2021	AUD	1.81	Distribution P (M) Hedged (i) (SGD)	02/12/2020	SGD	1.71
Distribution P (M) Hedged (i) (AUD)	02/03/2021	AUD	1.75	Distribution P (M) Hedged (i) (SGD)	03/11/2020	SGD	1.71
Distribution P (M) Hedged (i) (AUD)	02/02/2021	AUD	1.75	Distribution P (M) Hedged (i) (SGD)	02/10/2020	SGD	1.71
Distribution P (M) Hedged (i) (AUD)	05/01/2021	AUD	1.75	Distribution U (M) (USD)	02/09/2021	USD	30.86
Distribution P (M) Hedged (i) (AUD)	02/12/2020	AUD	1.72	Distribution U (M) (USD)	03/08/2021	USD	30.86

\* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) provádí správní agent (viz poznámka 17).

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

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

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

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

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

## NN (L) Asian High Yield

(Vyjádřeno v USD)

### Statistika (pokračování)

Distribution U (M) (USD)	02/07/2021	USD	30.86
Distribution U (M) (USD)	02/06/2021	USD	29.81
Distribution U (M) (USD)	04/05/2021	USD	29.81
Distribution U (M) (USD)	07/04/2021	USD	29.81
Distribution U (M) (USD)	02/03/2021	USD	28.96
Distribution U (M) (USD)	02/02/2021	USD	28.96
Distribution U (M) (USD)	05/01/2021	USD	28.96
Distribution U (M) (USD)	02/12/2020	USD	28.40
Distribution U (M) (USD)	03/11/2020	USD	28.40
Distribution U (M) (USD)	02/10/2020	USD	28.40

### Poplatek za správu v %\*

Capitalisation I (USD)	30/09/2021	0.88%
Capitalisation I Hedged (i) (EUR)	30/09/2021	0.90%
Capitalisation P (USD)	30/09/2021	1.30%
Capitalisation P Hedged (i) (EUR)	30/09/2021	1.32%
Capitalisation U (USD)	30/09/2021	0.54%
Distribution I (M) (USD)	30/09/2021	0.88%
Distribution P (M) (USD)	30/09/2021	1.30%
Distribution P (M) Hedged (i) (AUD)	30/09/2021	1.32%
Distribution P (M) Hedged (i) (EUR)	30/09/2021	1.32%
Distribution P (M) Hedged (i) (SGD)	30/09/2021	1.32%
Distribution U (M) (USD)	30/09/2021	0.55%

**Ukazatel obrátkovosti portfolia v %\*** 30/09/2021 12.38%

\* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) provádí správní agent (viz poznámka 17).

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

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

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

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



## NN (L) Asian High Yield

(Vyjádřeno v USD)

## Finanční výkazy

## Výkaz čistých aktiv k 30/09/2021

	Poznámky	
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>	2	<b>230,235,181.07</b>
Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje		230,235,181.07
<b>Hotovost v bance</b>		<b>14,479,610.92</b>
<b>Ostatní aktiva</b>	4, 15	<b>11,830,845.96</b>
<b>Aktiva celkem</b>		<b>256,545,637.95</b>
<b>Běžná pasiva</b>	4	<b>(6,180,402.63)</b>
<b>Finanční deriváty celkem</b>	2	<b>(993,352.24)</b>
Měnové forwardy		(993,352.24)
<b>Pasiva celkem</b>		<b>(7,173,754.87)</b>
<b>Čistá aktiva na konci roku</b>		<b>249,371,883.08</b>

## Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2021

	Poznámky	
<b>Příjmy celkem</b>	2	<b>16,903,919.48</b>
Úroky z dluhopisů a ostatních dluhových nástrojů		16,728,696.03
Bankovní úroky		966.84
Úroky ze swapů		84,677.79
Ostatní příjmy	10	89,578.82
<b>Výdaje celkem</b>		<b>(2,615,178.48)</b>
Obhospodařovatelský poplatek	5	(2,076,527.14)
Fixní servisní poplatky	6	(468,475.41)
Poplatky za dodatečné funkcionality tříd akcií	7	(13,091.33)
Daň z úpisu	9	(57,084.60)
<b>Čisté příjmy z investic</b>		<b>14,288,741.00</b>
Realizované zisky z investičního portfolia	2	4,021,561.54
Realizované ztráty z investičního portfolia	2	(5,329,988.15)
Realizované zisky z finančních derivátů		353,256.87
Realizované ztráty z finančních derivátů		(519,121.82)
Realizované zisky z převodu měn		157,163.90
Realizované ztráty z převodu měn		(134,086.57)
Změny čistých nerealizovaných zisků nebo (ztrát) z investičního portfolia		(20,041,555.24)
Změny čistých nerealizovaných zisků nebo (ztrát) z finančních derivátů		89,650.42
<b>Výsledek operací</b>		<b>(7,114,378.05)</b>
Úpisy		126,301,834.57
Zpětné odkupy		(100,528,491.74)
Distribuce		(4,844,025.04)
Čistá aktiva na začátku roku		235,556,943.34
<b>Čistá aktiva na konci roku</b>		<b>249,371,883.08</b>

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) Asian High Yield

(Vyjádřeno v USD)

### Portfolio cenných papírů k 30/09/2021

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA	Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
<b>Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu přijaté ke kotaci na oficiálním trhu burzy a/nebo obchodované na jiném regulovaném trhu</b>					400,000	RED SUN PROPERTIES GROUP LTD 7.300% 13/01/2025	USD	331,980.17	0.13
					1,350,000	RED SUN PROPERTIES GROUP LTD 9.500% 20/09/2023	USD	1,224,698.97	0.49
					1,300,000	RED SUN PROPERTIES GROUP 9.700% 16/04/2023	USD	1,190,929.58	0.48
					2,300,000	RONSHINE CHINA HOLDINGS LTD 7.100% 25/01/2025	USD	1,566,678.63	0.63
					2,100,000	RONSHINE CHINA HOLDINGS LTD 7.350% 15/12/2023	USD	1,577,446.46	0.63
					950,000	SHIMAO GROUP HOLDINGS LTD 5.200% 16/01/2027	USD	920,255.95	0.37
					800,000	SUNAC CHINA HOLDINGS LTD 5.950% 26/04/2024	USD	644,058.98	0.26
					1,400,000	SUNAC CHINA HOLDINGS LTD 6.500% 26/01/2026	USD	1,129,154.56	0.45
					800,000	SUNAC CHINA HOLDINGS LTD 6.650% 03/08/2024	USD	644,543.01	0.26
					1,600,000	SUNAC CHINA HOLDINGS LTD 7.000% 09/07/2025	USD	1,289,596.32	0.52
					750,000	YUZHOU GROUP HOLDINGS LTD 5.550% 04/06/2024	USD	695,262.51	0.28
					750,000	TIMES CHINA HOLDINGS LTD 5.750% 14/01/2027	USD	666,327.14	0.27
					1,250,000	TIMES CHINA HOLDINGS LTD 6.200% 22/03/2026	USD	1,131,666.26	0.45
					1,000,000	TIMES CHINA HOLDINGS LTD 6.750% 08/07/2025	USD	920,975.35	0.37
					1,600,000	TIMES CHINA HOLDINGS LTD 6.750% 16/07/2023	USD	1,552,297.87	0.62
					4,150,000	WYNN MACAU LTD 5.500% 15/01/2026	USD	4,025,150.53	1.61
					1,800,000	YUZHOU GROUP HOLDINGS CO LTD FRN PERP	USD	1,171,402.18	0.47
					1,500,000	YUZHOU GROUP HOLDINGS CO LTD 7.375% 13/01/2026	USD	995,512.64	0.40
					3,150,000	YUZHOU GROUP HOLDINGS CO LTD 8.300% 27/05/2025	USD	2,314,781.85	0.93
					400,000	YUZHOU GROUP HOLDINGS CO LTD 8.375% 30/10/2024	USD	308,351.18	0.12
					3,300,000	ZHENRO PROPERTIES GROUP LTD 6.630% 07/01/2026	USD	2,804,239.05	1.12
					1,300,000	ZHENRO PROPERTIES GROUP LTD 7.100% 10/09/2024	USD	1,143,165.97	0.46
								<b>79,073,281.67</b>	<b>31.71</b>
<b>Panenské ostrovy</b>									
					2,900,000	CAS CAPITAL NO 1 LTD FRN PERP	USD	2,931,430.35	1.18
					600,000	EASY TACTIC LTD 5.875% 13/02/2023	USD	435,456.76	0.17
					900,000	EASY TACTIC LTD 8.125% 27/02/2023	USD	654,233.18	0.26
					6,000,000	EASY TACTIC LTD 8.625% 27/02/2024	USD	3,959,122.14	1.58
					1,850,000	FORTUNE STAR BVI LTD 3.950% 02/10/2026	EUR	2,062,997.58	0.83
					2,400,000	FORTUNE STAR BVI LTD 5.000% 18/05/2026	USD	2,371,804.99	0.95
					1,850,000	FORTUNE STAR BVI LTD 5.950% 19/10/2025	USD	1,886,535.69	0.76
					1,300,000	FORTUNE STAR BVI LTD 6.750% 02/07/2023	USD	1,344,388.68	0.54
					400,000	FORTUNE STAR BVI LTD 6.850% 02/07/2024	USD	416,382.47	0.17
					1,950,000	GREENLAND GLOBAL INVESTMENT LTD 5.900% 12/02/2023 EMTN	USD	1,444,167.37	0.58
					1,000,000	GREENLAND GLOBAL INVESTMENT LTD 6.125% 22/04/2023 EMTN	USD	702,090.61	0.28
					300,000	GREENLAND GLOBAL INVESTMENT LTD 6.750% 26/09/2023 EMTN	USD	190,892.37	0.08
					2,250,000	HONG SENG LTD 9.875% 27/08/2022	USD	2,148,054.82	0.86
					1,000,000	NEW METRO GLOBAL LTD 4.500% 02/05/2026	USD	916,170.47	0.37
					2,350,000	NEW METRO GLOBAL LTD 4.625% 15/10/2025	USD	2,168,689.49	0.87
					500,000	NEW METRO GLOBAL LTD 5.000% 08/08/2022	USD	489,117.71	0.20
					1,150,000	NWD FINANCE (BVI) LTD FRN PERP	USD	1,137,614.01	0.46
					2,000,000	RKPF OVERSEAS 2020 A LTD 5.200% 12/01/2026	USD	1,849,326.08	0.74
					2,500,000	SCENERY JOURNEY LTD 11.500% 24/10/2022	USD	442,341.13	0.18
					750,000	SCENERY JOURNEY LTD 12.000% 24/10/2023	USD	132,242.80	0.05
					1,500,000	SCENERY JOURNEY LTD 13.750% 06/11/2023	USD	265,662.75	0.11
					3,236,455	STAR ENERGY GEOTHERMAL WAYANG WINDU LTD 6.750% 24/04/2033	USD	3,716,512.93	1.49
					1,500,000	STUDIO CITY FINANCE LTD 5.000% 15/01/2029	USD	1,384,164.71	0.56
					3,600,000	STUDIO CITY FINANCE LTD 6.500% 15/01/2028	USD	3,528,222.23	1.41
					700,000	TSINGHUA UNIC LTD 4.750% 31/01/2021	USD	302,220.42	0.12
					3,600,000	TSINGHUA UNIC LTD 5.375% 31/01/2023	USD	1,557,951.05	0.61
					2,000,000	1MDB GLOBAL INVESTMENTS LTD 4.400% 09/03/2023	USD	2,014,429.92	0.81
								<b>40,452,222.71</b>	<b>16.22</b>

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) Asian High Yield

(Vyjádřeno v USD)

## Portfolio cenných papírů k 30/09/2021 (pokračování)

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA	Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
<b>Ostrovy Mauricius</b>					2,700,000	SAN MIGUEL CORP FRN PERP EMTN	USD	2,812,561.38	1.13
2,400,000	CLEAN RENEWABLE POWER MAURITIUS PTE LTD 4.250% 25/03/2027	USD	2,428,508.16	0.97	1,000,000	SMC GLOBAL POWER HOLDINGS CORP FRN PERP	USD	1,017,500.00	0.41
5,750,000	GREENKO INVESTMENT CO 4.875% 16/08/2023	USD	5,780,308.83	2.33	1,200,000	SMC GLOBAL POWER HOLDINGS CORP FRN PERP	USD	1,255,552.25	0.50
1,000,000	GREENKO SOLAR MAURITIUS LTD 5.950% 29/07/2026	USD	1,060,452.53	0.43	1,700,000	SMC GLOBAL POWER HOLDINGS CORP FRN PERP	USD	1,712,792.08	0.69
4,162,000	NETWORK I2I LTD FRN PERP	USD	4,434,538.79	1.78				<b>9,404,709.13</b>	<b>3.77</b>
2,750,000	UPL CORP LTD FRN PERP	USD	2,804,758.14	1.12	<b>Bermudy</b>				
			<b>16,508,566.45</b>	<b>6.63</b>	1,150,000	CHINA OIL & GAS GROUP LTD 4.700% 30/06/2026	USD	1,173,214.49	0.47
<b>Indie</b>					4,750,000	CHINA OIL & GAS GROUP LTD 5.500% 25/01/2023	USD	4,849,527.56	1.95
1,050,000	ADANI GREEN ENERGY LTD 4.375% 08/09/2024	USD	1,052,198.28	0.42				<b>6,022,742.05</b>	<b>2.42</b>
1,500,000	HDFC BANK LTD FRN PERP	USD	1,496,425.07	0.60	<b>Austrálie</b>				
2,600,000	HPCL-MITTAL ENERGY LTD 5.450% 22/10/2026	USD	2,704,169.39	1.08	1,100,000	MACQUARIE BANK LTD/LONDON FRN PERP	USD	1,203,937.80	0.48
1,200,000	IIFL FINANCE LTD 5.875% 20/04/2023 EMTN	USD	1,167,213.90	0.47	2,700,000	SCENTRE GROUP TRUST 2 24/09/2080 FRN	USD	2,912,483.66	1.17
4,050,000	JSW HYDRO ENERGY LTD 4.125% 18/05/2031	USD	4,033,233.16	1.62				<b>4,116,421.46</b>	<b>1.65</b>
800,000	JSW STEEL LTD 5.050% 05/04/2032	USD	796,307.18	0.32	<b>Indonésie</b>				
1,000,000	JSW STEEL LTD 5.375% 04/04/2025	USD	1,053,848.35	0.42	662,000	ALAM SUTERA REALTY TBK 6.000% 02/05/2024	USD	573,535.68	0.23
2,750,000	JSW STEEL LTD 5.950% 18/04/2024	USD	2,911,737.46	1.17	1,987,000	ALAM SUTERA REALTY TBK 6.250% 02/11/2025	USD	1,579,091.91	0.63
1,000,000	MUTHOOT FINANCE LTD 4.400% 02/09/2023 EMTN	USD	1,019,118.23	0.41	550,000	JAPFA COMFEED INDONESIA TBK PT 5.375% 23/03/2026	USD	582,591.49	0.23
			<b>16,234,251.02</b>	<b>6.51</b>	500,000	PAKUWON JATI TBK PT 4.875% 29/04/2028	USD	516,513.70	0.21
<b>Thajsko</b>								<b>3,251,732.78</b>	<b>1.30</b>
2,300,000	BANGKOK BANK PCL/HONG KONG FRN PERP EMTN	USD	2,396,032.15	0.96	<b>Nizozemsko</b>				
5,050,000	KASIKORNBANK PCL/HONG KONG FRN PERP EMTN	USD	5,292,223.55	2.12	738,750	GREENKO DUTCH BV 3.850% 29/03/2026	USD	751,060.95	0.30
2,200,000	KRUNG THAI BANK PCL/CAYMAN ISLANDS FRN PERP	USD	2,198,616.93	0.88	2,000,000	MINEJESA CAPITAL BV 5.625% 10/08/2037	USD	2,125,405.08	0.85
4,800,000	TMBTHANACHART BANK PCL FRN PERP EMTN	USD	4,852,333.73	1.95				<b>2,876,466.03</b>	<b>1.15</b>
			<b>14,739,206.36</b>	<b>5.91</b>	<b>Jersey</b>				
<b>Singapur</b>					2,500,000	WEST CHINA CEMENT LTD 4.950% 08/07/2026	USD	2,435,264.65	0.98
1,000,000	ABJA INVESTMENT CO PTE LTD 5.450% 24/01/2028	USD	1,089,902.68	0.44	<b>Spojené státy americké</b>				
2,000,000	ABJA INVESTMENT CO PTE LTD 5.950% 31/07/2024	USD	2,161,003.38	0.87	800,000	PERIAMA HOLDINGS LLC/DE 5.950% 19/04/2026	USD	858,114.78	0.34
397,000	CONTINUUM ENERGY LEVANTER PTE LTD 4.500% 09/02/2027	USD	409,570.55	0.16	900,000	RESORTS WORLD LAS VEGAS LLC / RWLV CAPITAL INC 4.625% 06/04/2031	USD	903,827.26	0.37
1,500,000	GLOBAL PRIME CAPITAL PTE LTD 5.950% 23/01/2025	USD	1,547,720.51	0.62	600,000	RESORTS WORLD LAS VEGAS LLC / RWLV CAPITAL INC 4.625% 16/04/2029	USD	610,305.14	0.24
400,000	JGC VENTURES PTE LTD 10.750% 30/08/2021	USD	220,932.80	0.09				<b>2,372,247.18</b>	<b>0.95</b>
717,360	LLPL CAPITAL PTE LTD 6.875% 04/02/2039	USD	841,441.16	0.34	<b>Jižní Korea</b>				
1,580,000	LMIRT CAPITAL PTE LTD 7.250% 19/06/2024	USD	1,643,547.84	0.66	1,360,000	HEUNGKUK LIFE INSURANCE CO LTD FRN PERP	USD	1,380,392.37	0.55
1,050,000	LMIRT CAPITAL PTE LTD 7.500% 09/02/2026	USD	1,086,889.20	0.44	800,000	TONGYANG LIFE INSURANCE CO FRN PERP	USD	845,643.51	0.34
1,000,000	MEDCO OAK TREE PTE LTD 7.375% 15/05/2026	USD	1,064,053.71	0.43				<b>2,226,035.88</b>	<b>0.89</b>
3,400,000	MEDCO PLATINUM ROAD PTE LTD 6.750% 30/01/2025	USD	3,523,195.36	1.40	<b>Japonsko</b>				
2,100,000	MODERNLAND OVERSEAS PTE LTD 6.950% 13/04/2024	USD	968,895.48	0.39	1,050,000	ASAHI MUTUAL LIFE INSURANCE CO FRN PERP	USD	1,070,542.37	0.43
			<b>14,557,152.67</b>	<b>5.84</b>	1,000,000	SOFTBANK GROUP CORP 4.000% 06/07/2026	USD	982,250.41	0.39
<b>Hongkong</b>								<b>2,052,792.78</b>	<b>0.82</b>
1,500,000	BANK OF EAST ASIA LTD/THE FRN PERP	USD	1,555,171.83	0.62	<b>Velká Británie</b>				
800,000	BANK OF EAST ASIA LTD/THE FRN PERP EMTN	USD	835,563.42	0.34	1,500,000	VEDANTA RESOURCES FINANCE II PLC 13.875% 21/01/2024	USD	1,616,672.13	0.66
2,000,000	CHONG HING BANK LTD FRN PERP EMTN	USD	2,060,204.70	0.83				<b>1,616,672.13</b>	<b>0.66</b>
4,000,000	FAR EAST HORIZON LTD FRN PERP EMTN	USD	4,010,445.12	1.60	<b>Srí Lanka</b>				
1,000,000	YANGO JUSTICE INTERNATIONAL LTD 7.500% 15/04/2024	USD	782,318.12	0.31	1,600,000	SRI LANKAN AIRLINES LTD 7.000% 25/06/2024	USD	983,646.77	0.39
1,100,000	YANGO JUSTICE INTERNATIONAL LTD 7.500% 17/02/2025	USD	715,047.31	0.29				<b>983,646.77</b>	<b>0.39</b>
550,000	YANGO JUSTICE INTERNATIONAL LTD 8.250% 25/11/2023	USD	370,934.37	0.15				<b>10,329,684.87</b>	<b>4.14</b>
			<b>10,329,684.87</b>	<b>4.14</b>	<b>Filipíny</b>				
1,050,000	PETRON CORP FRN PERP	USD	1,049,226.53	0.42					
1,500,000	PETRON CORP FRN PERP	USD	1,557,076.89	0.62					

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) Asian High Yield

(Vyjádřeno v USD)

### Portfolio cenných papírů k 30/09/2021 (pokračování)

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
<b>Čína</b>				
1,200,000	WENS FOODSTUFFS GROUP CO LTD 3.258% 29/10/2030	USD	982,084.48	0.39
			<b>982,084.48</b>	<b>0.39</b>
			<b>230,235,181.07</b>	<b>92.33</b>
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>			<b>230,235,181.07</b>	<b>92.33</b>

### Finanční deriváty k 30/09/2021

K výplatě	K úhradě	Datum splatnosti	Závazky v USD	Nerealizovaný zisk nebo ztráta v USD	
<b>Měnové forwardy</b>					
2,538,943.68	USD	2,150,000.00 EUR	29/10/2021	2,538,943.68	45,987.75
2,423,825.78	USD	2,061,441.41 EUR	19/10/2021	2,423,825.78	34,012.00
2,212,122.92	USD	2,973,003.92 SGD	19/10/2021	2,212,122.92	22,293.85
529,584.92	USD	723,315.51 AUD	19/10/2021	529,584.92	7,064.57
325,000.00	EUR	383,396.52 USD	29/10/2021	383,396.52	(6,554.34)
8,631,384.06	AUD	6,364,515.03 USD	19/10/2021	6,364,515.03	(129,236.34)
21,336,161.62	SGD	15,873,704.80 USD	19/10/2021	15,873,704.80	(158,102.59)
29,780,937.66	EUR	35,333,637.78 USD	19/10/2021	35,333,637.78	(808,817.14)
			<b>65,659,731.43</b>	<b>(993,352.24)</b>	
<b>Finanční deriváty celkem</b>				<b>(993,352.24)</b>	

### Přehled čistých aktiv k 30/09/2021

		% ČHA
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>	<b>230,235,181.07</b>	<b>92.33</b>
<b>Finanční deriváty celkem</b>	<b>(993,352.24)</b>	<b>(0.40)</b>
<b>Hotovost v bance</b>	<b>14,479,610.92</b>	<b>5.81</b>
<b>Ostatní aktiva a pasiva</b>	<b>5,650,443.33</b>	<b>2.26</b>
<b>Čistá aktiva celkem</b>	<b>249,371,883.08</b>	<b>100.00</b>

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) Banking &amp; Insurance

(Vyjádřeno v USD)

## Statistika

Čistá aktiva				Počet akcií			
	30/09/2021	USD	53,153,855.59	Capitalisation I (EUR)	30/09/2021		67
	30/09/2020	USD	38,135,412.45		30/09/2020		63
	30/09/2019	USD	81,557,505.47		30/09/2019		49
Čistá hodnota aktiv na akcii**							
Capitalisation I (EUR)	30/09/2021	EUR	10,830.93	Capitalisation I (USD)	30/09/2021		91
	30/09/2020	EUR	7,306.17		30/09/2020		99
	30/09/2019	EUR	9,140.55		30/09/2019		31,604
Capitalisation I (USD)	30/09/2021	USD	1,089.63	Capitalisation P (EUR)	30/09/2021		777
	30/09/2020	USD	743.66		30/09/2020		149
	30/09/2019	USD	864.82		30/09/2019		358
Capitalisation P (EUR)	30/09/2021	EUR	344.12	Capitalisation P (USD)	30/09/2021		14,486
	30/09/2020	EUR	234.44		30/09/2020		15,343
	30/09/2019	EUR	296.19		30/09/2019		18,608
Capitalisation P (USD)	30/09/2021	USD	928.85	Capitalisation P Hedged (ii) (EUR)	30/09/2021		46,522
	30/09/2020	USD	640.28		30/09/2020		58,255
	30/09/2019	USD	752.11		30/09/2019		71,299
Capitalisation P Hedged (ii) (EUR)	30/09/2021	EUR	279.99	Capitalisation R (USD)	30/09/2021		929
	30/09/2020	EUR	195.72		30/09/2020		1,358
	30/09/2019	EUR	237.01		30/09/2019		1,817
Capitalisation R (USD)	30/09/2021	USD	281.26	Capitalisation R Hedged (ii) (EUR)	30/09/2021		2,943
	30/09/2020	USD	192.43		30/09/2020		3,860
	30/09/2019	USD	224.35		30/09/2019		5,373
Capitalisation R Hedged (ii) (EUR)	30/09/2021	EUR	272.14	Capitalisation X (EUR)	30/09/2021		2,784
	30/09/2020	EUR	188.68		30/09/2020		1,732
	30/09/2019	EUR	226.85		30/09/2019		2,025
Capitalisation X (EUR)	30/09/2021	EUR	1,371.69	Capitalisation X (USD)	30/09/2021		11,647
	30/09/2020	EUR	939.19		30/09/2020		8,229
	30/09/2019	EUR	1,192.58		30/09/2019		9,916
Capitalisation X (USD)	30/09/2021	USD	839.28	Distribution P (USD)	30/09/2021		1,313
	30/09/2020	USD	581.37		30/09/2020		1,420
	30/09/2019	USD	686.27		30/09/2019		2,016
Distribution P (USD)	30/09/2021	USD	3,518.12	Distribution P Hedged (ii) (EUR)	30/09/2021		2,837
	30/09/2020	USD	2,445.16		30/09/2020		3,364
	30/09/2019	USD	2,901.58		30/09/2019		4,144
Distribution P Hedged (ii) (EUR)	30/09/2021	EUR	998.52	Distribution R (USD)	30/09/2021		238
	30/09/2020	EUR	703.75		30/09/2020		1,231
	30/09/2019	EUR	860.90		30/09/2019		1,323
Distribution R (USD)	30/09/2021	USD	266.90	Dividendy			
	30/09/2020	USD	185.39	Distribution P (USD)	14/12/2020	USD	23.10
	30/09/2019	USD	219.84	Distribution P Hedged (ii) (EUR)	14/12/2020	EUR	6.30
				Distribution R (USD)	14/12/2020	USD	3.25

\* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) provádí správní agent (viz poznámka 17).

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

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

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

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

## NN (L) Banking & Insurance

(Vyjádřeno v USD)

### Statistika (pokračování)

#### Poplatek za správu v %\*

Capitalisation I (EUR)	30/09/2021	0.81%
Capitalisation I (USD)	30/09/2021	0.81%
Capitalisation P (EUR)	30/09/2021	1.80%
Capitalisation P (USD)	30/09/2021	1.80%
Capitalisation P Hedged (ii) (EUR)	30/09/2021	1.82%
Capitalisation R (USD)	30/09/2021	1.05%
Capitalisation R Hedged (ii) (EUR)	30/09/2021	1.07%
Capitalisation X (EUR)	30/09/2021	2.30%
Capitalisation X (USD)	30/09/2021	2.30%
Distribution P (USD)	30/09/2021	1.80%
Distribution P Hedged (ii) (EUR)	30/09/2021	1.82%
Distribution R (USD)	30/09/2021	1.04%
<b>Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*</b>	30/09/2021	65.68%

\* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) provádí správní agent (viz poznámka 17).

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

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

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

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

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

## NN (L) Banking &amp; Insurance

(Vyjádřeno v USD)

## Finanční výkazy

## Výkaz čistých aktiv k 30/09/2021

	Poznámky	
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>	2	<b>52,516,656.99</b>
Akcie		52,516,656.99
<b>Hotovost v bance</b>		<b>648,847.25</b>
<b>Ostatní aktiva</b>	4	<b>628,756.30</b>
<b>Aktiva celkem</b>		<b>53,794,260.54</b>
<b>Běžná pasiva</b>	4	<b>(348,697.80)</b>
<b>Finanční deriváty celkem</b>	2	<b>(291,707.15)</b>
Měnové forwardy		(291,707.15)
<b>Pasiva celkem</b>		<b>(640,404.95)</b>
<b>Čistá aktiva na konci roku</b>		<b>53,153,855.59</b>

## Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2021

	Poznámky	
<b>Příjmy celkem</b>	2	<b>1,107,718.21</b>
Dividendy		1,102,900.16
Úroky z dluhopisů a ostatních dluhových nástrojů		4,818.05
<b>Výdaje celkem</b>		<b>(912,542.78)</b>
Obhospodařovatelský poplatek	5	(763,092.56)
Fixní servisní poplatek	6	(120,577.78)
Poplatky za dodatečné funkcionality tříd akcií	7	(4,134.75)
Daň z úpisu	9	(24,634.48)
Bankovní úroky		(103.21)
<b>Čisté příjmy z investic</b>		<b>195,175.43</b>
Realizované zisky z investičního portfolia	2	6,707,120.57
Realizované ztráty z investičního portfolia	2	(847,079.89)
Realizované zisky z finančních derivátů		3,147.90
Realizované ztráty z finančních derivátů		(475,289.06)
Realizované zisky z převodu měn		203,621.34
Realizované ztráty z převodu měn		(218,443.33)
Změny čistých nerealizovaných zisků nebo (ztrát) z investičního portfolia		10,295,448.24
Změny čistých nerealizovaných zisků nebo (ztrát) z finančních derivátů		(45,046.96)
<b>Výsledek operací</b>		<b>15,818,654.24</b>
Úpisy		27,209,007.67
Zpětné odkupy		(27,950,585.96)
Distribuce		(58,632.81)
Čistá aktiva na začátku roku		38,135,412.45
<b>Čistá aktiva na konci roku</b>		<b>53,153,855.59</b>

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) Banking & Insurance

(Vyjádřeno v USD)

### Portfolio cenných papírů k 30/09/2021

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA	Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
<b>Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu přijaté ke kotaci na oficiálním trhu burzy a/nebo obchodované na jiném regulovaném trhu</b>					29,932	TORONTO-DOMINION BANK/THE	CAD	1,981,132.89	3.73
								<b>5,963,843.51</b>	<b>11.22</b>
<b>Akcie</b>					<b>Velká Británie</b>				
<b>Spojené státy americké</b>					81,100	ABRDN PLC	GBP	279,501.62	0.53
11,400	AGNC INVESTMENT CORP	USD	179,778.00	0.34	277,000	BARCLAYS PLC	GBP	708,142.61	1.33
8,700	ALLY FINANCIAL INC	USD	444,135.00	0.84	41,400	DIRECT LINE INSURANCE GROUP PLC	GBP	161,659.61	0.30
400	ARES MANAGEMENT CORP - A	USD	29,532.00	0.06	3,800	HARGREAVES LANSDOWN PLC	GBP	73,346.19	0.14
800	ARTISAN PARTNERS ASSET MANAGEMENT INC - A	USD	39,136.00	0.07	1,200	INTERMEDIATE CAPITAL GROUP PLC	GBP	33,088.51	0.06
68,844	BANK OF AMERICA CORP	USD	2,922,427.80	5.49	70,300	M&G PLC	GBP	192,990.41	0.36
6,691	BERKSHIRE HATHAWAY INC - B	USD	1,826,241.54	3.44	28,600	PHOENIX GROUP HOLDINGS PLC	GBP	248,961.49	0.47
1,127	BLACKROCK INC - A	USD	945,169.82	1.78	71,800	PRUDENTIAL PLC	GBP	1,408,607.71	2.65
3,000	BLACKSTONE INC	USD	349,020.00	0.66	10,700	ST JAMES'S PLACE PLC	GBP	217,420.08	0.41
1,200	BLACKSTONE MORTGAGE TRUST INC - A	USD	36,384.00	0.07				<b>3,323,718.23</b>	<b>6.25</b>
2,810	CAPITAL ONE FINANCIAL CORP	USD	455,135.70	0.86	<b>Austrálie</b>				
12,409	CITIGROUP INC	USD	870,863.62	1.64	15,500	AUSTRALIA & NEW ZEALAND BANKING GROUP LTD	AUD	314,241.05	0.59
3,800	CITIZENS FINANCIAL GROUP INC	USD	178,524.00	0.34	2,740	MACQUARIE GROUP LTD	AUD	359,149.10	0.68
1,331	ERIE INDEMNITY CO - A	USD	237,477.02	0.45	162,800	MEDIBANK PVT LTD	AUD	420,922.11	0.79
265	EVERCORE INC - A	USD	35,422.55	0.07	85,700	NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD	AUD	1,717,698.21	3.23
16,625	FIDELITY NATIONAL FINANCIAL INC	USD	753,777.50	1.42				<b>2,812,010.47</b>	<b>5.29</b>
3,778	GLOBE LIFE INC	USD	336,355.34	0.63	<b>Japonsko</b>				
400	HOUULIHAN LOKEY INC - A	USD	36,840.00	0.07	19,800	ORIX CORP	JPY	373,324.02	0.70
19,153	JPMORGAN CHASE & CO	USD	3,135,154.57	5.89	42,900	SUMITOMO MITSUI FINANCIAL GROUP INC	JPY	1,511,932.77	2.85
3,300	KKR & CO INC	USD	200,904.00	0.38				<b>1,885,256.79</b>	<b>3.55</b>
285	LPL FINANCIAL HOLDINGS INC	USD	44,676.60	0.08	<b>Francie</b>				
10,779	MARSH & MCLENNAN COS INC	USD	1,632,263.97	3.07	18,700	AXA SA	EUR	521,978.90	0.98
2,200	MGIC INVESTMENT CORP	USD	32,912.00	0.06	11,900	BNP PARIBAS SA	EUR	764,601.02	1.44
5,655	MOODY'S CORP	USD	2,008,147.05	3.78	12,800	CREDIT AGRICOLE SA	EUR	177,213.65	0.33
10,600	MORGAN STANLEY	USD	1,031,486.00	1.94	2,800	SOCIETE GENERALE SA	EUR	88,249.41	0.17
600	ONEMAIN HOLDINGS INC - A	USD	33,198.00	0.06				<b>1,552,042.98</b>	<b>2.92</b>
600	PENNYMAC FINANCIAL SERVICES INC	USD	36,678.00	0.07	<b>Švýcarsko</b>				
9,670	PNC FINANCIAL SERVICES GROUP INC/THE	USD	1,891,838.80	3.56	216	PARTNERS GROUP HOLDING AG	CHF	339,565.85	0.64
225	PRIMERICA INC	USD	34,566.75	0.07	64,400	UBS GROUP AG - REG	CHF	1,035,536.26	1.94
20,673	PROGRESSIVE CORP/THE	USD	1,868,632.47	3.51	300	VONTOBEL HOLDING AG - REG	CHF	25,325.62	0.05
1,800	RADIAN GROUP INC	USD	40,896.00	0.08				<b>1,400,427.73</b>	<b>2.63</b>
5,863	RAYMOND JAMES FINANCIAL INC	USD	541,037.64	1.02	<b>Singapur</b>				
6,369	S&P GLOBAL INC	USD	2,706,124.41	5.09	18,000	DBS GROUP HOLDINGS LTD	SGD	400,806.77	0.75
1,600	STARWOOD PROPERTY TRUST INC	USD	39,056.00	0.07	42,700	OVERSEA-CHINESE BANKING CORP LTD	SGD	360,627.70	0.68
558	SVB FINANCIAL GROUP	USD	360,959.04	0.68	21,206	UNITED OVERSEAS BANK LTD	SGD	402,580.43	0.76
16,800	SYNCHRONY FINANCIAL	USD	821,184.00	1.53				<b>1,164,014.90</b>	<b>2.19</b>
1,833	T ROWE PRICE GROUP INC	USD	360,551.10	0.68	<b>Německo</b>				
4,800	TRUIST FINANCIAL CORP	USD	281,520.00	0.53	1,837	ALLIANZ SE - REG	EUR	414,812.63	0.78
12,707	US BANCORP	USD	755,304.08	1.42	2,690	MUENCHENER RUECKVERSICHERUNGSGESELLSCHAFT AG IN MUENCHEN - REG	EUR	738,553.62	1.39
2,663	VOYA FINANCIAL INC	USD	163,481.57	0.31				<b>1,153,366.25</b>	<b>2.17</b>
700	WEBSTER FINANCIAL CORP	USD	38,122.00	0.07	<b>Finsko</b>				
342	WESTERN ALLIANCE BANCORP	USD	37,216.44	0.07	20,000	SAMPO OYJ - A	EUR	994,610.87	1.87
			<b>27,803,708.19</b>	<b>52.31</b>				<b>994,610.87</b>	<b>1.87</b>
<b>Kanada</b>					<b>Švédsko</b>				
3,900	BANK OF MONTREAL	CAD	389,276.55	0.73	800	AVANZA BANK HOLDING AB	SEK	28,310.98	0.05
454	BROOKFIELD ASSET MANAGEMENT INC - A	CAD	24,322.52	0.05	6,800	INDUSTRIVARDEN AB - A	SEK	218,568.79	0.41
3,906	CANADIAN IMPERIAL BANK OF COMMERCE	CAD	434,736.55	0.82	12,100	KINNEVIK AB - B	SEK	427,581.14	0.81
12,000	MANULIFE FINANCIAL CORP	CAD	230,935.00	0.43					
18,600	NATIONAL BANK OF CANADA	CAD	1,428,273.28	2.69					
4,200	ONEX CORP	CAD	296,852.82	0.56					
7,970	ROYAL BANK OF CANADA	CAD	792,879.27	1.49					
5,700	SUN LIFE FINANCIAL INC	CAD	293,357.54	0.55					
854	TMX GROUP LTD	CAD	92,077.09	0.17					

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.



## NN (L) Banking &amp; Insurance

(Vyjádřeno v USD)

## Portfolio cenných papírů k 30/09/2021 (pokračování)

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
2,100	NORDNET AB PUBL	SEK	37,782.26	0.07
7,700	SWEDBANK AB -A	SEK	156,049.86	0.29
			<b>868,293.03</b>	<b>1.63</b>
<b>Nizozemsko</b>				
33,900	AEGON NV	EUR	175,501.30	0.33
700	ASR NEDERLAND NV	EUR	32,061.19	0.06
6,500	EXOR NV	EUR	549,319.11	1.03
			<b>756,881.60</b>	<b>1.42</b>
<b>Rakousko</b>				
11,400	ERSTE GROUP BANK AG	EUR	502,849.85	0.95
8,800	RAIFFEISEN BANK INTERNATIONAL AG	EUR	231,307.87	0.44
			<b>734,157.72</b>	<b>1.39</b>
<b>Irsko</b>				
2,126	AON PLC - A	USD	607,547.02	1.14
			<b>607,547.02</b>	<b>1.14</b>
<b>Itálie</b>				
15,100	ASSICURAZIONI GENERALI SPA	EUR	321,827.66	0.61
900	BANCA GENERALI SPA	EUR	39,531.78	0.07
6,300	FINECOBANK BANCA FINECO SPA	EUR	114,412.70	0.22
6,300	MEDIOBANCA BANCA DI CREDITO FINANZIARIO SPA	EUR	76,226.46	0.14
			<b>551,998.60</b>	<b>1.04</b>
<b>Bermudy</b>				
1,500	ATHENE HOLDING LTD - A	USD	103,305.00	0.19
54	BROOKFIELD ASSET MANAGEMENT REINSURANCE PARTNERS LTD - A	CAD	2,992.30	0.01
400	BROOKFIELD ASSET MANAGEMENT REINSURANCE PARTNERS LTD - A	USD	22,224.00	0.04
14,600	INVESCO LTD	USD	352,006.00	0.66
			<b>480,527.30</b>	<b>0.90</b>
<b>Hongkong</b>				
13,300	HANG SENG BANK LTD	HKD	227,574.81	0.43
			<b>227,574.81</b>	<b>0.43</b>
<b>Norsko</b>				
6,800	DNB BANK ASA	NOK	155,759.09	0.30
			<b>155,759.09</b>	<b>0.30</b>
<b>Španělsko</b>				
3,200	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA SA	EUR	21,202.29	0.04
4,000	BANKINTER SA	EUR	23,494.23	0.04
			<b>44,696.52</b>	<b>0.08</b>
<b>Dánsko</b>				
700	TOPDANMARK AS	DKK	36,221.38	0.07
			<b>36,221.38</b>	<b>0.07</b>
			<b>52,516,656.99</b>	<b>98.80</b>
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>			<b>52,516,656.99</b>	<b>98.80</b>

## Finanční deriváty k 30/09/2021

K výplatě	K úhradě	Datum splatnosti	Závazky v USD	Nerealizovaný zisk nebo ztráta v USD		
<b>Měnové forwardy</b>						
435,902.41	CAD	292,728.60	EUR	19/10/2021	344,813.31	4,716.88
1,111,868.27	EUR	954,218.33	GBP	19/10/2021	1,312,299.53	2,335.74
25,849.23	USD	22,012.38	EUR	19/10/2021	25,849.23	330.44
29,560,643.00	JPY	228,427.83	EUR	19/10/2021	269,580.35	152.91
167,943.68	SEK	16,479.05	EUR	19/10/2021	19,203.00	94.85
24,612.87	CHF	22,693.70	EUR	19/10/2021	26,519.63	86.16
25,853.53	EUR	192,182.81	DKK	19/10/2021	30,518.80	10.36
5,753.23	EUR	21,821.41	ILS	19/10/2021	6,791.40	(94.85)
52,747.55	GBP	61,449.12	EUR	19/10/2021	72,105.90	(113.99)
45,673.97	EUR	469,171.33	NOK	19/10/2021	53,915.84	(791.38)
73,405.38	EUR	675,973.73	HKD	19/10/2021	86,732.06	(1,740.14)
288,347.92	EUR	2,940,029.02	SEK	19/10/2021	340,437.54	(1,816.88)
469,429.36	EUR	509,257.31	CHF	19/10/2021	553,698.17	(1,920.32)
898,187.43	EUR	1,446,784.33	AUD	19/10/2021	1,060,529.09	(3,889.45)
369,158.01	EUR	588,291.68	SGD	19/10/2021	435,772.57	(5,356.55)
831,091.72	EUR	108,351,328.00	JPY	19/10/2021	981,139.89	(7,731.48)
2,136,083.72	EUR	3,184,003.89	CAD	19/10/2021	2,521,539.99	(36,913.97)
9,430,340.25	EUR	11,171,589.15	USD	19/10/2021	11,171,589.15	(239,065.48)
					<b>19,313,035.45</b>	<b>(291,707.15)</b>
<b>Finanční deriváty celkem</b>						<b>(291,707.15)</b>

## Přehled čistých aktiv k 30/09/2021

		% ČHA
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>	<b>52,516,656.99</b>	<b>98.80</b>
<b>Finanční deriváty celkem</b>	<b>(291,707.15)</b>	<b>(0.55)</b>
<b>Hotovost v bance</b>	<b>648,847.25</b>	<b>1.22</b>
<b>Ostatní aktiva a pasiva</b>	<b>280,058.50</b>	<b>0.53</b>
<b>Čistá aktiva celkem</b>	<b>53,153,855.59</b>	<b>100.00</b>

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) Belgian Government Bond

(Vyjádřeno v EUR)

### Statistika

<b>Čistá aktiva</b>	30/09/2021	EUR	26,530,454.62
	30/09/2020	EUR	31,352,167.76
	30/09/2019	EUR	33,883,060.64
<b>Čistá hodnota aktiv na akcii**</b>			
Capitalisation P (EUR)	30/09/2021	EUR	1,575.86
	30/09/2020	EUR	1,647.35
	30/09/2019	EUR	1,652.57
Capitalisation R (EUR)	30/09/2021	EUR	1,589.69
	30/09/2020	EUR	1,657.83
	30/09/2019	EUR	1,659.10
Distribution P (EUR)	30/09/2021	EUR	2,114.88
	30/09/2020	EUR	2,210.81
	30/09/2019	EUR	2,217.80
Distribution R (EUR)	30/09/2021	EUR	2,133.40
	30/09/2020	EUR	2,224.84
	30/09/2019	EUR	2,226.54
<b>Počet akcií</b>			
Capitalisation P (EUR)	30/09/2021		10,163
	30/09/2020		11,527
	30/09/2019		12,222
Capitalisation R (EUR)	30/09/2021		482
	30/09/2020		383
	30/09/2019		383
Distribution P (EUR)	30/09/2021		4,302
	30/09/2020		4,996
	30/09/2019		5,564
Distribution R (EUR)	30/09/2021		305
	30/09/2020		307
	30/09/2019		319
<b>Poplatek za správu v %*</b>			
Capitalisation P (EUR)	30/09/2021		0.80%
Capitalisation R (EUR)	30/09/2021		0.56%
Distribution P (EUR)	30/09/2021		0.80%
Distribution R (EUR)	30/09/2021		0.56%
<b>Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*</b>	30/09/2021		9.41%

\* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) provádí správní agent (viz poznámka 17).

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

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

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

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

## NN (L) Belgian Government Bond

(Vyjádřeno v EUR)

## Finanční výkazy

## Výkaz čistých aktiv k 30/09/2021

	Poznámky	
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>	2	<b>25,984,047.45</b>
Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje		25,984,047.45
<b>Hotovost v bance</b>		<b>343,361.74</b>
<b>Ostatní aktiva</b>	4	<b>324,864.61</b>
<b>Aktiva celkem</b>		<b>26,652,273.80</b>
<b>Běžná pasiva</b>	4	<b>(121,819.18)</b>
<b>Pasiva celkem</b>		<b>(121,819.18)</b>
<b>Čistá aktiva na konci roku</b>		<b>26,530,454.62</b>

## Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2021

	Poznámky	
<b>Příjmy celkem</b>	2	<b>389,620.50</b>
Úroky z dluhopisů a ostatních dluhových nástrojů		389,620.50
<b>Výdaje celkem</b>		<b>(230,784.33)</b>
Obhospodařovatelský poplatek	5	(170,385.40)
Fixní servisní poplatek	6	(43,463.90)
Daň z úpisu	9	(14,151.02)
Bankovní úroky		(2,784.01)
<b>Čisté příjmy z investic</b>		<b>158,836.17</b>
Realizované zisky z investičního portfolia	2	638,101.61
Realizované ztráty z investičního portfolia	2	(2,085.62)
Realizované zisky z finančních derivátů		126,396.60
Realizované ztráty z finančních derivátů		(144,624.25)
Změny čistých nerealizovaných zisků nebo (ztrát) z investičního portfolia		(2,055,684.01)
Změny čistých nerealizovaných zisků nebo (ztrát) z finančních derivátů		(1,724.52)
<b>Výsledek operací</b>		<b>(1,280,784.02)</b>
Úpisy		374,209.60
Zpětné odkupy		(3,915,138.72)
Čistá aktiva na začátku roku		31,352,167.76
<b>Čistá aktiva na konci roku</b>		<b>26,530,454.62</b>

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) Belgian Government Bond

(Vyjádřeno v EUR)

### Portfolio cenných papírů k 30/09/2021

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
<b>Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu přijaté ke kotaci na oficiálním trhu burzy a/nebo obchodované na jiném regulovaném trhu</b>				
<b>Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje</b>				
<b>Belgie</b>				
540,000	BELGIUM GOVERNMENT BOND ZCP 22/10/2027	EUR	551,104.08	2.08
990,000	BELGIUM GOVERNMENT BOND 0.100% 22/06/2030	EUR	1,001,994.29	3.78
391,000	BELGIUM GOVERNMENT BOND 0.200% 22/10/2023	EUR	398,149.88	1.50
210,000	BELGIUM GOVERNMENT BOND 0.650% 22/06/2071	EUR	174,311.88	0.66
1,265,000	BELGIUM GOVERNMENT BOND 0.800% 22/06/2025	EUR	1,330,655.18	5.02
513,000	BELGIUM GOVERNMENT BOND 0.800% 22/06/2027	EUR	548,195.58	2.07
1,065,399	BELGIUM GOVERNMENT BOND 0.800% 22/06/2028	EUR	1,142,730.81	4.31
1,347,000	BELGIUM GOVERNMENT BOND 0.900% 22/06/2029	EUR	1,457,502.91	5.48
900,000	BELGIUM GOVERNMENT BOND 1.000% 22/06/2026	EUR	963,433.16	3.63
1,183,000	BELGIUM GOVERNMENT BOND 1.000% 22/06/2031	EUR	1,292,168.32	4.87
219,000	BELGIUM GOVERNMENT BOND 1.250% 22/04/2033	EUR	246,199.12	0.93
504,618	BELGIUM GOVERNMENT BOND 1.450% 22/06/2037	EUR	580,344.28	2.19
780,000	BELGIUM GOVERNMENT BOND 1.600% 22/06/2047	EUR	917,934.28	3.46
445,000	BELGIUM GOVERNMENT BOND 1.700% 22/06/2050	EUR	535,565.03	2.02
546,794	BELGIUM GOVERNMENT BOND 1.900% 22/06/2038	EUR	669,020.82	2.52
507,000	BELGIUM GOVERNMENT BOND 2.150% 22/06/2066	EUR	708,554.85	2.67
830,000	BELGIUM GOVERNMENT BOND 2.250% 22/06/2023	EUR	872,357.06	3.29
360,000	BELGIUM GOVERNMENT BOND 2.250% 22/06/2057	EUR	499,133.83	1.88
930,000	BELGIUM GOVERNMENT BOND 2.600% 22/06/2024	EUR	1,013,291.80	3.82
720,000	BELGIUM GOVERNMENT BOND 3.000% 22/06/2034	EUR	965,761.88	3.64
690,000	BELGIUM GOVERNMENT BOND 3.750% 22/06/2045	EUR	1,139,697.05	4.30
656,000	BELGIUM GOVERNMENT BOND 4.000% 28/03/2032	EUR	924,549.33	3.48
1,110,000	BELGIUM GOVERNMENT BOND 4.250% 28/03/2041	EUR	1,850,514.54	6.98
973,000	BELGIUM GOVERNMENT BOND 4.250% 28/09/2022	EUR	1,020,544.23	3.85
720,000	BELGIUM GOVERNMENT BOND 4.500% 28/03/2026	EUR	885,081.07	3.34
1,420,000	BELGIUM GOVERNMENT BOND 5.000% 28/03/2035	EUR	2,305,703.33	8.68
1,436,000	BELGIUM GOVERNMENT BOND 5.500% 28/03/2028	EUR	1,989,548.86	7.49
			<b>25,984,047.45</b>	<b>97.94</b>
			<b>25,984,047.45</b>	<b>97.94</b>

**Portfolio cenných papírů celkem** 25,984,047.45 97.94

### Přehled čistých aktiv k 30/09/2021

		% ČHA
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>	<b>25,984,047.45</b>	<b>97.94</b>
<b>Hotovost v bance</b>	<b>343,361.74</b>	<b>1.29</b>
<b>Ostatní aktiva a pasiva</b>	<b>203,045.43</b>	<b>0.77</b>
<b>Čistá aktiva celkem</b>	<b>26,530,454.62</b>	<b>100.00</b>

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) Climate & Environment

(Vyjádřeno v EUR)

### Statistika

<b>Čistá aktiva(1)</b>	30/09/2021	EUR	218,692,695.21	Distribution N (EUR)	30/09/2021	EUR	64.36
	30/09/2020	EUR	76,484,270.81		30/09/2020	EUR	-
	30/09/2019	USD	52,163,176.31		30/09/2019	EUR	-
<b>Čistá hodnota aktiv na akcii**</b>				Distribution P (EUR)	30/09/2021	EUR	373.58
					30/09/2020	EUR	291.27
					30/09/2019	EUR	-
Capitalisation I (EUR)	30/09/2021	EUR	9,565.91	Distribution P (USD)	30/09/2021	USD	6,337.56
	30/09/2020	EUR	7,385.05		30/09/2020	USD	4,999.73
	30/09/2019	EUR	6,165.96		30/09/2019	USD	3,987.96
Capitalisation I (USD)	30/09/2021	USD	1,946.28	Distribution P Hedged (ii) (EUR)	30/09/2021	EUR	2,062.52
	30/09/2020	USD	1,520.19		30/09/2020	EUR	1,650.17
	30/09/2019	USD	1,180.08		30/09/2019	EUR	1,369.31
Capitalisation P (EUR)	30/09/2021	EUR	371.92	Distribution R (EUR)	30/09/2021	EUR	378.70
	30/09/2020	EUR	289.98		30/09/2020	EUR	293.06
	30/09/2019	EUR	244.54		30/09/2019	EUR	-
Capitalisation P (USD)	30/09/2021	USD	1,658.17	Distribution R (USD)	30/09/2021	USD	329.24
	30/09/2020	USD	1,308.16		30/09/2020	USD	257.80
	30/09/2019	USD	1,025.72		30/09/2019	USD	250.53
Capitalisation P Hedged (ii) (EUR)	30/09/2021	EUR	662.97	<b>Počet akcií</b>			
	30/09/2020	EUR	530.18		Capitalisation I (EUR)	30/09/2021	647
	30/09/2019	EUR	432.18		30/09/2020	201	
Capitalisation R (EUR)	30/09/2021	EUR	378.72	30/09/2019	1,416		
	30/09/2020	EUR	293.08	Capitalisation I (USD)	30/09/2021	224	
	30/09/2019	EUR	-	30/09/2020	357		
Capitalisation R (USD)	30/09/2021	USD	343.43	30/09/2019	25		
	30/09/2020	USD	268.92	Capitalisation P (EUR)	30/09/2021	66,233	
	30/09/2019	USD	209.24	30/09/2020	76,997		
Capitalisation R Hedged (ii) (EUR)	30/09/2021	EUR	341.00	30/09/2019	194		
	30/09/2020	EUR	270.72	Capitalisation P (USD)	30/09/2021	13,051	
	30/09/2019	EUR	218.99	30/09/2020	10,973		
Capitalisation X (EUR)	30/09/2021	EUR	2,121.64	30/09/2019	9,054		
	30/09/2020	EUR	1,662.41	Capitalisation P Hedged (ii) (EUR)	30/09/2021	6,674	
	30/09/2019	EUR	1,408.79	30/09/2020	8,012		
Capitalisation X (HUF)	30/09/2021	HUF	101,340.90	30/09/2019	10,718		
	30/09/2020	HUF	80,295.43	Capitalisation R (EUR)	30/09/2021	1,675	
	30/09/2019	HUF	62,761.83	30/09/2020	1,330		
Capitalisation X (USD)	30/09/2021	USD	1,496.80	30/09/2019	-		
	30/09/2020	USD	1,186.59	Capitalisation R (USD)	30/09/2021	3,093	
	30/09/2019	USD	934.81	30/09/2020	1,252		
Capitalisation X Hedged (i) (CZK)	30/09/2021	CZK	9,713.63	30/09/2019	2,596		
	30/09/2020	CZK	7,585.91	Capitalisation R Hedged (ii) (EUR)	30/09/2021	3,237	
	30/09/2019	CZK	6,400.36	30/09/2020	522		
Capitalisation Y (USD)	30/09/2021	USD	366.60	30/09/2019	1,027		
	30/09/2020	USD	293.60				
	30/09/2019	USD	233.64				

\* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) provádí správní agent (viz poznámka 17).

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

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

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

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

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

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

## NN (L) Climate & Environment

(Vyjádřeno v EUR)

### Statistika (pokračování)

Počet akcií			Poplatek za správu v %*		
Capitalisation X (EUR)	30/09/2021	5,534	Capitalisation I (EUR)	30/09/2021	0.81%
	30/09/2020	2,589	Capitalisation I (USD)	30/09/2021	0.81%
	30/09/2019	709	Capitalisation P (EUR)	30/09/2021	1.80%
Capitalisation X (HUF)	30/09/2021	2,280	Capitalisation P (USD)	30/09/2021	1.80%
	30/09/2020	281	Capitalisation P Hedged (ii) (EUR)	30/09/2021	1.82%
	30/09/2019	565	Capitalisation R (EUR)	30/09/2021	1.05%
Capitalisation X (USD)	30/09/2021	25,411	Capitalisation R (USD)	30/09/2021	1.05%
	30/09/2020	13,606	Capitalisation R Hedged (ii) (EUR)	30/09/2021	1.07%
	30/09/2019	19,187	Capitalisation X (EUR)	30/09/2021	2.30%
Capitalisation X Hedged (i) (CZK)	30/09/2021	56,300	Capitalisation X (HUF)	30/09/2021	2.30%
	30/09/2020	11,073	Capitalisation X (USD)	30/09/2021	2.30%
	30/09/2019	7,067	Capitalisation X Hedged (i) (CZK)	30/09/2021	2.32%
Capitalisation Y (USD)	30/09/2021	110,689	Capitalisation Y (USD)	30/09/2021	3.30%
	30/09/2020	10,610	Distribution N (EUR)	30/09/2021	0.83%
	30/09/2019	15,981	Distribution P (EUR)	30/09/2021	1.80%
Distribution N (EUR)	30/09/2021	753,495	Distribution P (USD)	30/09/2021	1.80%
	30/09/2020	-	Distribution P Hedged (ii) (EUR)	30/09/2021	1.82%
	30/09/2019	-	Distribution R (EUR)	30/09/2021	1.05%
Distribution P (EUR)	30/09/2021	20,387	Distribution R (USD)	30/09/2021	1.05%
	30/09/2020	26,399	Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*	30/09/2021	(148.54%)
	30/09/2019	-			
Distribution P (USD)	30/09/2021	460			
	30/09/2020	487			
	30/09/2019	354			
Distribution P Hedged (ii) (EUR)	30/09/2021	397			
	30/09/2020	465			
	30/09/2019	673			
Distribution R (EUR)	30/09/2021	744			
	30/09/2020	788			
	30/09/2019	-			
Distribution R (USD)	30/09/2021	772			
	30/09/2020	1,126			
	30/09/2019	1,131			

\* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) provádí správní agent (viz poznámka 17).

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

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

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

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

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

## NN (L) Climate &amp; Environment

(Vyjádřeno v EUR)

## Finanční výkazy

## Výkaz čistých aktiv k 30/09/2021

	Poznámky	
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>	2	<b>212,695,462.48</b>
Akcie		212,695,462.48
<b>Hotovost v bance</b>		<b>6,847,347.22</b>
<b>Ostatní aktiva</b>	4	<b>2,609,924.01</b>
<b>Aktiva celkem</b>		<b>222,152,733.71</b>
<b>Běžná pasiva</b>	4	<b>(3,413,820.01)</b>
<b>Finanční deriváty celkem</b>	2	<b>(46,218.49)</b>
Měnové forwardy		(46,218.49)
<b>Pasiva celkem</b>		<b>(3,460,038.50)</b>
<b>Čistá aktiva na konci roku</b>		<b>218,692,695.21</b>

## Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2021

	Poznámky	
<b>Příjmy celkem</b>	2	<b>1,987,787.38</b>
Dividendy		1,800,036.75
Ostatní příjmy	10	187,750.63
<b>Výdaje celkem</b>		<b>(3,924,457.62)</b>
Obhospodařovatelský poplatek	5	(2,913,784.76)
Fixní servisní poplatky	6	(872,098.61)
Poplatky za dodatečné funkcionality tříd akcií	7	(3,439.60)
Daň z úpisu	9	(101,045.05)
Bankovní úroky		(22,901.47)
Ostatní náklady	11	(11,188.13)
<b>Čisté ztráty z investic</b>		<b>(1,936,670.24)</b>
Realizované zisky z investičního portfolia	2	13,048,752.19
Realizované ztráty z investičního portfolia	2	(1,604,203.10)
Realizované zisky z finančních derivátů		354,258.63
Realizované ztráty z finančních derivátů		(1,274.71)
Realizované zisky z převodu měn		1,600,681.66
Realizované ztráty z převodu měn		(1,576,308.36)
Změny čistých nerealizovaných zisků nebo (ztrát) z investičního portfolia		34,244,345.97
Změny čistých nerealizovaných zisků nebo (ztrát) z finančních derivátů		70,916.69
<b>Výsledek operací</b>		<b>44,200,498.73</b>
Úpisy		313,505,668.10
Zpětné odkupy		(215,497,742.43)
Čistá aktiva na začátku roku		76,484,270.81
<b>Čistá aktiva na konci roku</b>		<b>218,692,695.21</b>

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) Climate & Environment

(Vyjádřeno v EUR)

### Portfolio cenných papírů k 30/09/2021

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
<b>Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu přijaté ke kotaci na oficiálním trhu burzy a/nebo obchodované na jiném regulovaném trhu</b>				
<b>Akcie</b>				
<b>Spojené státy americké</b>				
70,000	AMERICAN WATER WORKS CO INC	USD	10,209,931.40	4.67
32,000	ANSYS INC	USD	9,400,232.97	4.30
40,000	DANAHER CORP	USD	10,507,442.08	4.80
21,000	ECOLAB INC	USD	3,780,163.08	1.73
43,000	IDEX CORP	USD	7,678,372.66	3.51
46,500	KADANT INC	USD	8,189,007.29	3.74
29,500	MICROSOFT CORP	USD	7,176,012.77	3.28
38,000	SOLAREEDGE TECHNOLOGIES INC	USD	8,696,112.86	3.98
20,000	VERISK ANALYTICS INC - A	USD	3,456,059.36	1.58
40,500	WATTS WATER TECHNOLOGIES INC - A	USD	5,873,976.44	2.69
50,000	XYLEM INC/NY	USD	5,335,864.36	2.44
13,000	ZOETIS INC - A	USD	2,177,678.07	1.00
			<b>82,480,853.34</b>	<b>37.72</b>
<b>Irsko</b>				
27,000	ACCENTURE PLC - A	USD	7,453,160.19	3.41
2,500	KINGSPAN GROUP PLC	EUR	215,000.00	0.10
65,000	KINGSPAN GROUP PLC	EUR	5,590,000.00	2.55
52,000	TRANE TECHNOLOGIES PLC	USD	7,746,494.67	3.54
			<b>21,004,654.86</b>	<b>9.60</b>
<b>Norsko</b>				
400,000	ADEVINTA ASA - B	NOK	5,930,749.77	2.71
58,000	SALMAR ASA	NOK	3,334,346.60	1.52
160,000	TOMRA SYSTEMS ASA	NOK	7,232,351.65	3.31
			<b>16,497,448.02</b>	<b>7.54</b>
<b>Francie</b>				
49,000	LEGRAND SA	EUR	4,545,240.00	2.08
60,000	SCHNEIDER ELECTRIC SE	EUR	8,634,000.00	3.95
			<b>13,179,240.00</b>	<b>6.03</b>
<b>Dánsko</b>				
41,700	CHR HANSEN HOLDING AS	DKK	2,940,782.50	1.34
265,000	VESTAS WIND SYSTEMS AS	DKK	9,176,715.64	4.20
			<b>12,117,498.14</b>	<b>5.54</b>
<b>Kanada</b>				
160,000	DESCARTES SYSTEMS GROUP INC	CAD	11,235,405.36	5.14
			<b>11,235,405.36</b>	<b>5.14</b>
<b>Velká Británie</b>				
310,000	HALMA PLC	GBP	10,249,995.67	4.69
			<b>10,249,995.67</b>	<b>4.69</b>
<b>Faerské ostrovy</b>				
125,000	BAKKAFFROST P/F	NOK	8,945,547.57	4.09
			<b>8,945,547.57</b>	<b>4.09</b>
<b>Švýcarsko</b>				
23,000	SIKA AG - REG	CHF	6,314,154.55	2.89
			<b>6,314,154.55</b>	<b>2.89</b>

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
<b>Švédsko</b>				
120,000	ATLAS COPCO AB - A	SEK	6,298,763.86	2.88
			<b>6,298,763.86</b>	<b>2.88</b>
<b>Španělsko</b>				
272,500	SIEMENS GAMESA RENEWABLE ENERGY SA	EUR	6,000,450.00	2.74
			<b>6,000,450.00</b>	<b>2.74</b>
<b>Nizozemsko</b>				
62,000	ALFEN BEHEER BV	EUR	5,642,000.00	2.58
			<b>5,642,000.00</b>	<b>2.58</b>
<b>Japonsko</b>				
27,030	DAIKIN INDUSTRIES LTD	JPY	5,097,721.11	2.33
			<b>5,097,721.11</b>	<b>2.33</b>
<b>Německo</b>				
53,000	HELLOFRESH SE	EUR	4,237,880.00	1.94
			<b>4,237,880.00</b>	<b>1.94</b>
<b>Lucembursko</b>				
51,500	BEFESA SA	EUR	3,393,850.00	1.55
			<b>3,393,850.00</b>	<b>1.55</b>
			<b>212,695,462.48</b>	<b>97.26</b>

**Portfolio cenných papírů celkem 212,695,462.48 97.26**

### Finanční deriváty k 30/09/2021

K výplatě	K úhradě	Datum splatnosti	Závazky v EUR	Nerealizovaný zisk nebo ztráta v EUR
<b>Měnové forwardy</b>				
577,280,313.41	CZK	22,713,421.87 EUR 19/10/2021	22,713,421.87	46,324.10
198,068.19	USD	169,381.49 EUR 19/10/2021	169,381.49	1,471.23
879,320.72	NOK	86,420.87 EUR 19/10/2021	86,420.87	460.69
338,672.54	EUR	290,907.20 GBP 19/10/2021	338,672.54	317.87
529,328.41	EUR	3,934,932.95 DKK 19/10/2021	529,328.41	161.62
28,703.87	CAD	19,407.36 EUR 19/10/2021	19,407.36	136.55
328,107.15	SEK	32,234.08 EUR 19/10/2021	32,234.08	120.45
30,876.61	GBP	35,830.80 EUR 19/10/2021	35,830.80	81.85
11,350.05	CHF	10,470.38 EUR 19/10/2021	10,470.38	28.93
1,449.65	EUR	2,335.96 AUD 19/10/2021	1,449.65	(5.97)
1,151,567.40	DKK	154,890.41 EUR 19/10/2021	154,890.41	(28.50)
3,652,157.00	JPY	28,276.67 EUR 19/10/2021	28,276.67	(38.57)
200,677.96	EUR	218,222.76 CHF 19/10/2021	200,677.96	(1,188.02)
215,705.64	EUR	2,200,725.76 SEK 19/10/2021	215,705.64	(1,307.16)
181,378.39	EUR	23,650,896.00 JPY 19/10/2021	181,378.39	(1,487.86)
342,042.48	EUR	509,951.38 CAD 19/10/2021	342,042.48	(5,173.59)
1,117,051.72	EUR	28,516,565.47 CZK 19/10/2021	1,117,051.72	(7,237.07)

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

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.



## NN (L) Climate &amp; Environment

(Vyjádřeno v EUR)

## Finanční deriváty k 30/09/2021 (pokračování)

K výplatě	K úhradě	Datum splatnosti	Závazky v EUR	Nerealizovaný zisk nebo ztráta v EUR
832,143.93 EUR	8,547,934.75 NOK	19/10/2021	832,143.93	(12,437.46)
3,038,210.55 EUR	3,599,170.55 USD	19/10/2021	3,038,210.55	(66,417.58)
			<b>30,046,995.20</b>	<b>(46,218.49)</b>
<b>Finanční deriváty celkem</b>				<b>(46,218.49)</b>

## Přehled čistých aktiv k 30/09/2021

		% ČHA
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>	<b>212,695,462.48</b>	<b>97.26</b>
<b>Finanční deriváty celkem</b>	<b>(46,218.49)</b>	<b>(0.02)</b>
<b>Hotovost v bance</b>	<b>6,847,347.22</b>	<b>3.13</b>
<b>Ostatní aktiva a pasiva</b>	<b>(803,896.00)</b>	<b>(0.37)</b>
<b>Čistá aktiva celkem</b>	<b>218,692,695.21</b>	<b>100.00</b>

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

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) Commodity Enhanced

(Vyjádřeno v USD)

### Statistika

<b>Čistá aktiva</b>	30/09/2021	USD	196,340,104.45	<b>Počet akcií</b>			
	30/09/2020	USD	179,481,656.31				
	30/09/2019	USD	225,295,082.67				
<b>Čistá hodnota aktiv na akcii**</b>				Capitalisation I Hedged (i) (EUR)	30/09/2021	2,767	
					30/09/2020	774	
					30/09/2019	1,717	
Capitalisation I (USD)	30/09/2021	USD	4,585.51	Capitalisation I Hedged (i) (GBP)	30/09/2021	100,784	
	30/09/2020	USD	3,267.90		30/09/2020	-	
	30/09/2019	USD	3,288.18		30/09/2019	-	
Capitalisation I Hedged (i) (EUR)	30/09/2021	EUR	3,151.21	Capitalisation I Hedged (i) (PLN)	30/09/2021	18,577	
	30/09/2020	EUR	2,273.25		30/09/2020	133	
	30/09/2019	EUR	2,343.26		30/09/2019	-	
Capitalisation I Hedged (i) (GBP)	30/09/2021	GBP	109.81	Capitalisation N Hedged (i) (EUR)	30/09/2021	11,597	
	30/09/2020	GBP	-		30/09/2020	9,889	
	30/09/2019	GBP	-		30/09/2019	10,374	
Capitalisation I Hedged (i) (PLN)	30/09/2021	PLN	26,965.05	Capitalisation O Hedged (i) (EUR)	30/09/2021	16,787	
	30/09/2020	PLN	19,322.13		30/09/2020	19,567	
	30/09/2019	PLN	-		30/09/2019	75,363	
Capitalisation N Hedged (i) (EUR)	30/09/2021	EUR	169.21	Capitalisation P Hedged (i) (EUR)	30/09/2021	11,084	
	30/09/2020	EUR	122.29		30/09/2020	14,096	
	30/09/2019	EUR	126.46		30/09/2019	15,731	
Capitalisation O Hedged (i) (EUR)	30/09/2021	EUR	170.89	Capitalisation X (USD)	30/09/2021	43,681	
	30/09/2020	EUR	123.08		30/09/2020	1,479	
	30/09/2019	EUR	126.78		30/09/2019	1,225	
Capitalisation P Hedged (i) (EUR)	30/09/2021	EUR	162.44	Capitalisation X Hedged (i) (CZK)	30/09/2021	1,321,691	
	30/09/2020	EUR	117.94		30/09/2020	1,194,304	
	30/09/2019	EUR	122.28		30/09/2019	815,072	
Capitalisation X (USD)	30/09/2021	USD	171.61	Capitalisation Z Hedged (i) (EUR)	30/09/2021	809	
	30/09/2020	USD	123.55		30/09/2020	944	
	30/09/2019	USD	125.49		30/09/2019	998	
Capitalisation X Hedged (i) (CZK)	30/09/2021	CZK	268.30	Capitalisation Zz Hedged (i) (EUR)	30/09/2021	979	
	30/09/2020	CZK	194.32		30/09/2020	2,897	
	30/09/2019	CZK	202.45		30/09/2019	17,084	
Capitalisation Z Hedged (i) (EUR)	30/09/2021	EUR	5,644.11	<b>Poplatek za správu v %*</b>			
	30/09/2020	EUR	4,044.12		Capitalisation I (USD)	30/09/2021	0.71%
	30/09/2019	EUR	4,143.98		Capitalisation I Hedged (i) (EUR)	30/09/2021	0.73%
Capitalisation Zz Hedged (i) (EUR)	30/09/2021	EUR	6,306.32	Capitalisation I Hedged (i) (GBP)	30/09/2021	0.73%	
	30/09/2020	EUR	4,521.01	Capitalisation I Hedged (i) (PLN)	30/09/2021	0.73%	
	30/09/2019	EUR	4,624.52	Capitalisation N Hedged (i) (EUR)	30/09/2021	0.87%	
<b>Počet akcií</b>				Capitalisation O Hedged (i) (EUR)	30/09/2021	0.67%	
	30/09/2021		288				
	30/09/2020		42,992				
Capitalisation I (USD)	30/09/2021		288				
	30/09/2020		42,992				
	30/09/2019		33,210				

\* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) provádí správní agent (viz poznámka 17).

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

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

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

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

## NN (L) Commodity Enhanced

(Vyjádřeno v USD)

## Statistika (pokračování)

Capitalisation P Hedged (i) (EUR)	30/09/2021	1.37%
Capitalisation X (USD)	30/09/2021	1.65%
Capitalisation X Hedged (i) (CZK)	30/09/2021	1.67%
Capitalisation Z Hedged (i) (EUR)	30/09/2021	0.23%
Capitalisation Zz Hedged (i) (EUR)	30/09/2021	0.01%
<b>Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*</b>	30/09/2021	(197.15%)

\* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) provádí správní agent (viz poznámka 17).

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

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

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

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

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

## NN (L) Commodity Enhanced

(Vyjádřeno v USD)

### Finanční výkazy

#### Výkaz čistých aktiv k 30/09/2021

	Poznámky	
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>	2	<b>163,466,904.62</b>
Nástroje peněžního trhu		163,466,904.62
<b>Finanční deriváty celkem</b>	2	<b>7,848,665.08</b>
Komoditní swapy		4,054,363.37
Swapy celkových výnosů		3,794,301.71
<b>Hotovost v bance</b>		<b>27,018,116.44</b>
<b>Ostatní aktiva</b>	4, 15	<b>29,965,702.20</b>
<b>Aktiva celkem</b>		<b>228,299,388.34</b>
<b>Běžná pasiva</b>	4, 15	<b>(25,330,747.00)</b>
<b>Finanční deriváty celkem</b>	2	<b>(6,628,536.89)</b>
Měnové forwardy		(6,628,536.89)
<b>Pasiva celkem</b>		<b>(31,959,283.89)</b>
<b>Čistá aktiva na konci roku</b>		<b>196,340,104.45</b>

#### Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2021

	Poznámky	
<b>Příjmy celkem</b>	2	<b>299,593.22</b>
Úroky z dluhopisů a ostatních dluhových nástrojů		281,532.54
Bankovní úroky		18,060.68
<b>Výdaje celkem</b>		<b>(1,461,912.15)</b>
Obhospodařovatelský poplatek	5	(1,022,544.43)
Fixní servisní poplatky	6	(390,077.24)
Poplatky za dodatečné funkcionality tříd akcií	7	(19,363.96)
Daň z úpisu	9	(28,458.86)
Bankovní úroky		(291.67)
Úroky ze swapů		(200.00)
Ostatní náklady	11	(975.99)
<b>Čisté ztráty z investic</b>		<b>(1,162,318.93)</b>
Realizované zisky z investičního portfolia	2	5,443.86
Realizované ztráty z investičního portfolia	2	(37,470.87)
Realizované zisky z finančních derivátů		66,738,740.91
Realizované ztráty z finančních derivátů		(13,796,395.49)
Realizované zisky z převodu měn		643,261.09
Realizované ztráty z převodu měn		(634,081.66)
Změny čistých nerealizovaných zisků nebo (ztrát) z investičního portfolia		(164,551.90)
Změny čistých nerealizovaných zisků nebo (ztrát) z finančních derivátů		9,115,352.84
<b>Výsledek operací</b>		<b>60,707,979.85</b>
Úpisy		173,887,809.96
Zpětné odkupy		(217,737,341.67)
Čistá aktiva na začátku roku		179,481,656.31
<b>Čistá aktiva na konci roku</b>		<b>196,340,104.45</b>

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) Commodity Enhanced

(Vyjádřeno v USD)

## Portfolio cenných papírů k 30/09/2021

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
<b>Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu přijaté ke kotaci na oficiálním trhu burzy a/nebo obchodované na jiném regulovaném trhu</b>				
<b>Nástroje peněžního trhu</b>				
<b>Spojené státy americké</b>				
15,000,000	UNITED STATES TREASURY BILL ZCP 02/11/2021	USD	14,999,402.10	7.64
15,000,000	UNITED STATES TREASURY BILL ZCP 03/03/2022	USD	14,997,520.95	7.64
40,500,000	UNITED STATES TREASURY BILL ZCP 04/11/2021	USD	40,497,270.30	20.63
35,000,000	UNITED STATES TREASURY BILL ZCP 08/09/2022	USD	34,975,061.45	17.81
20,000,000	UNITED STATES TREASURY BILL ZCP 14/10/2021	USD	19,999,857.00	10.19
10,000,000	UNITED STATES TREASURY BILL ZCP 18/11/2021	USD	9,999,670.90	5.09
18,000,000	UNITED STATES TREASURY BILL ZCP 19/10/2021	USD	17,999,432.82	9.17
10,000,000	UNITED STATES TREASURY BILL ZCP 27/01/2022	USD	9,998,689.10	5.09
			<b>163,466,904.62</b>	<b>83.26</b>
			<b>163,466,904.62</b>	<b>83.26</b>

<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>	<b>163,466,904.62</b>	<b>83.26</b>
--	-----------------------	--------------

## Finanční deriváty k 30/09/2021

Počet	Název	Datum splatnosti	Měna	Předpokládaná hodnota	Nerealizovaný zisk nebo (ztráta) v USD
<b>Komoditní swap</b>					
1,045,997	COMMODITY ENHANCED CURVE INDEX	31/01/2022	USD	97,339,745.14	4,054,363.37
					<b>4,054,363.37</b>
<b>Swap celkových výnosů</b>					
965,447	TRS COMMODITY ENHANCED CURVE INDEX	31/01/2022	USD	91,094,927.64	3,794,301.71
					<b>3,794,301.71</b>

K výplatě	K úhradě	Datum splatnosti	Závazky v USD	Nerealizovaný zisk nebo (ztráta) v USD	
<b>Měnové forwardy</b>					
664,473.36	USD	561,013.37 EUR	19/10/2021	664,473.36	14,094.72
119,158.55	USD	86,573.30 GBP	19/10/2021	119,158.55	2,425.21
248,535.63	USD	213,968.94 EUR	04/10/2021	248,535.63	556.33
35,654.06	USD	773,806.95 CZK	19/10/2021	35,654.06	286.40
48,124.41	CZK	2,192.25 USD	04/10/2021	2,192.25	8.51
792.30	USD	678.72 EUR	01/10/2021	792.30	5.70

K výplatě	K úhradě	Datum splatnosti	Závazky v USD	Nerealizovaný zisk nebo (ztráta) v USD	
161,193.96	CZK	7,375.88 USD	01/10/2021	7,375.88	(4.41)
7,637.03	EUR	8,870.79 USD	04/10/2021	8,870.79	(19.85)
10,108.47	EUR	11,800.12 USD	01/10/2021	11,800.12	(84.91)
245,167.20	USD	182,619.89 GBP	04/10/2021	245,167.20	(1,068.39)
10,730,713.07	GBP	14,788,377.93 USD	19/10/2021	14,788,377.93	(319,343.96)
342,215,514.86	CZK	15,974,335.19 USD	19/10/2021	15,974,335.19	(333,016.74)
25,951,577.49	EUR	30,778,868.29 USD	19/10/2021	30,778,868.29	(693,396.55)
481,686,324.22	PLN	126,589,637.90 USD	19/10/2021	126,589,637.90	(5,298,978.95)
			<b>189,475,239.45</b>	<b>(6,628,536.89)</b>	

<b>Finanční deriváty celkem</b>	<b>1,220,128.19</b>
---------------------------------	---------------------

## Přehled čistých aktiv k 30/09/2021

		% ČHA
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>	<b>163,466,904.62</b>	<b>83.26</b>
<b>Finanční deriváty celkem</b>	<b>1,220,128.19</b>	<b>0.62</b>
<b>Hotovost v bance</b>	<b>27,018,116.44</b>	<b>13.76</b>
<b>Ostatní aktiva a pasiva</b>	<b>4,634,955.20</b>	<b>2.36</b>
<b>Čistá aktiva celkem</b>	<b>196,340,104.45</b>	<b>100.00</b>

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) Corporate Green Bond

(Vyjádřeno v EUR)

### Statistika

Ukazatel obrátkovosti portfolia  
v %\* 30/09/2021 16.48%

<b>Čistá aktiva</b>	30/09/2021	EUR	518,646,666.95
	30/09/2020	EUR	417,602,509.58
	30/09/2019	EUR	-
<b>Čistá hodnota aktiv na akcii**</b>			
Capitalisation I (EUR)	30/09/2021	EUR	5,062.89
	30/09/2020	EUR	4,996.66
	30/09/2019	EUR	-
Capitalisation R (EUR)	30/09/2021	EUR	252.96
	30/09/2020	EUR	249.82
	30/09/2019	EUR	-
Capitalisation X (EUR)	30/09/2021	EUR	249.57
	30/09/2020	EUR	-
	30/09/2019	EUR	-
Distribution I (EUR)	30/09/2021	EUR	5,135.12
	30/09/2020	EUR	5,069.24
	30/09/2019	EUR	-
<b>Počet akcií</b>			
Capitalisation I (EUR)	30/09/2021		94,761
	30/09/2020		76,571
	30/09/2019		-
Capitalisation R (EUR)	30/09/2021		50,188
	30/09/2020		78,020
	30/09/2019		-
Capitalisation X (EUR)	30/09/2021		131
	30/09/2020		-
	30/09/2019		-
Distribution I (EUR)	30/09/2021		5,093
	30/09/2020		3,060
	30/09/2019		-
<b>Dividendy</b>			
Distribution I (EUR)	14/12/2020	EUR	1.30
<b>Poplatek za správu v %*</b>			
Capitalisation I (EUR)	30/09/2021		0.33%
Capitalisation R (EUR)	30/09/2021		0.40%
Capitalisation X (EUR)	30/09/2021		0.95%
Distribution I (EUR)	30/09/2021		0.33%

\* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) provádí správní agent (viz poznámka 17).

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

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

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

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

## NN (L) Corporate Green Bond

(Vyjádřeno v EUR)

## Finanční výkazy

## Výkaz čistých aktiv k 30/09/2021

	Poznámky	
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>	2	<b>508,100,505.36</b>
Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje		508,100,505.36
<b>Finanční deriváty celkem</b>	2	<b>607,931.13</b>
Futures		607,931.13
<b>Hotovost v bance</b>		<b>7,651,315.65</b>
<b>Marginální vklady</b>		<b>91,627.44</b>
<b>Ostatní aktiva</b>	4	<b>2,638,455.07</b>
<b>Aktiva celkem</b>		<b>519,089,834.65</b>
<b>Běžná pasiva</b>	4	<b>(330,169.67)</b>
<b>Finanční deriváty celkem</b>	2	<b>(112,998.03)</b>
Měnové forwardy		(112,998.03)
<b>Pasiva celkem</b>		<b>(443,167.70)</b>
<b>Čistá aktiva na konci roku</b>		<b>518,646,666.95</b>

## Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2021

	Poznámky	
<b>Příjmy celkem</b>	2	<b>2,782,501.13</b>
Úroky z dluhopisů a ostatních dluhových nástrojů		2,778,788.44
Ostatní příjmy	10	3,712.69
<b>Výdaje celkem</b>		<b>(1,632,017.71)</b>
Obhospodařovatelský poplatek	5	(951,175.98)
Fixní servisní poplatek	6	(576,899.98)
Daň z úpisu	9	(56,898.27)
Bankovní úroky		(47,043.48)
<b>Čisté příjmy z investic</b>		<b>1,150,483.42</b>
Realizované zisky z investičního portfolia	2	605,576.79
Realizované ztráty z investičního portfolia	2	(14,762.88)
Realizované zisky z finančních derivátů		2,657,383.83
Realizované ztráty z finančních derivátů		(2,864,367.55)
Realizované zisky z převodu měn		91,018.84
Realizované ztráty z převodu měn		(71,777.32)
Změny čistých nerealizovaných zisků nebo (ztrát) z investičního portfolia		3,314,642.36
Změny čistých nerealizovaných zisků nebo (ztrát) z finančních derivátů		493,790.23
<b>Výsledek operací</b>		<b>5,361,987.72</b>
Úpisy		130,013,433.20
Zpětné odkupy		(34,327,229.77)
Distribuce		(4,033.78)
Čistá aktiva na začátku roku		417,602,509.58
<b>Čistá aktiva na konci roku</b>		<b>518,646,666.95</b>

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) Corporate Green Bond

(Vyjádřeno v EUR)

### Portfolio cenných papírů k 30/09/2021

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA	Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
<b>Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu přijaté ke kotaci na oficiálním trhu burzy a/nebo obchodované na jiném regulovaném trhu</b>									
<b>Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje</b>									
<b>Nizozemsko</b>									
6,500,000	ABN AMRO BANK NV 0.500% 15/04/2026 EMTN	EUR	6,661,658.90	1.28	1,100,000	ENGIE SA FRN PERP	EUR	1,115,092.83	0.22
2,900,000	COOPERATIEVE RABOBANK UA 0.250% 30/10/2026	EUR	2,932,952.24	0.57	1,500,000	ENGIE SA FRN PERP	EUR	1,507,747.68	0.29
2,000,000	CTP NV 0.625% 27/11/2023 EMTN	EUR	2,025,763.62	0.39	1,400,000	ENGIE SA 0.375% 21/06/2027 EMTN	EUR	1,416,933.67	0.27
4,471,000	CTP NV 0.750% 18/02/2027 EMTN	EUR	4,486,681.09	0.87	1,900,000	ENGIE SA 1.375% 21/06/2039 EMTN	EUR	1,991,260.69	0.38
1,750,000	CTP NV 1.250% 21/06/2029 EMTN	EUR	1,758,930.32	0.34	4,200,000	ENGIE SA 1.375% 28/02/2029 EMTN	EUR	4,509,619.51	0.87
2,114,000	CTP NV 1.500% 27/09/2031 EMTN	EUR	2,091,766.01	0.40	3,400,000	ENGIE SA 1.750% 27/03/2028 EMTN	EUR	3,712,441.81	0.72
6,800,000	DE VOLKSBANK NV 0.010% 16/09/2024 EMTN	EUR	6,847,788.84	1.32	1,735,000	FAURECIA SE 2.375% 15/06/2029	EUR	1,753,188.18	0.34
6,200,000	DE VOLKSBANK NV 22/10/2030 FRN EMTN	EUR	6,505,525.77	1.25	7,000,000	GECCINA SA 0.875% 30/06/2036 EMTN	EUR	7,010,235.89	1.35
2,700,000	DIGITAL DUTCH FINCO BV 0.625% 15/07/2025	EUR	2,752,817.45	0.53	3,300,000	LA BANQUE POSTALE SA 1.375% 24/04/2029 EMTN	EUR	3,501,965.54	0.68
2,910,000	DIGITAL DUTCH FINCO BV 1.000% 15/01/2032	EUR	2,852,180.28	0.55	1,400,000	LA POSTE SA 1.450% 30/11/2028 EMTN	EUR	1,524,311.10	0.29
6,639,000	DIGITAL DUTCH FINCO BV 1.500% 15/03/2030	EUR	6,973,520.16	1.34	1,100,000	SOCIETE GENERALE SA 22/09/2028 FRN	EUR	1,117,785.48	0.22
3,000,000	DIGITAL INTREPID HOLDING BV 0.625% 15/07/2031	EUR	2,869,399.77	0.55	584,000	UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD SE 1.000% 14/03/2025 EMTN	EUR	607,915.64	0.12
2,833,000	EDP FINANCE BV 0.375% 16/09/2026 EMTN	EUR	2,865,235.77	0.55					
4,945,000	EDP FINANCE BV 1.875% 13/10/2025 EMTN	EUR	5,316,856.63	1.03	<b>Španělsko</b>				
8,836,000	ENEL FINANCE INTERNATIONAL NV 1.000% 16/09/2024 EMTN	EUR	9,128,606.53	1.76	2,700,000	ACS SERVICIOS COMUNICACIONES Y ENERGIA SA 1.875% 20/04/2026	EUR	2,851,738.97	0.55
7,233,000	ENEL FINANCE INTERNATIONAL NV 1.125% 16/09/2026 EMTN	EUR	7,589,993.61	1.46	9,300,000	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA SA 1.000% 21/06/2026	EUR	9,684,532.22	1.87
1,591,000	ENEL FINANCE INTERNATIONAL NV 1.500% 21/07/2025 EMTN	EUR	1,680,262.72	0.32	7,900,000	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA SA 1.375% 14/05/2025 GMTN	EUR	8,287,545.80	1.60
6,388,000	E.ON INTERNATIONAL FINANCE BV 1.250% 19/10/2027 EMTN	EUR	6,777,602.27	1.31	3,200,000	BANCO DE SABADELL SA 11/03/2027 FRN	EUR	3,291,765.89	0.63
3,200,000	IBERDROLA INTERNATIONAL BV FRN PERP	EUR	3,459,969.06	0.67	2,200,000	BANCO DE SABADELL SA 16/06/2028 FRN EMTN	EUR	2,165,967.47	0.42
5,000,000	IBERDROLA INTERNATIONAL BV FRN PERP	EUR	5,019,116.85	0.97	4,300,000	BANCO SANTANDER SA 0.300% 04/10/2026 EMTN	EUR	4,337,537.50	0.84
6,400,000	IBERDROLA INTERNATIONAL BV FRN PERP	EUR	6,538,336.32	1.26	8,700,000	BANCO SANTANDER SA 1.125% 23/06/2027 EMTN	EUR	9,062,093.30	1.75
2,700,000	IBERDROLA INTERNATIONAL BV FRN PERP EMTN	EUR	2,841,586.27	0.55	3,100,000	BANCO SANTANDER SA 24/06/2029 FRN EMTN	EUR	3,107,764.29	0.60
900,000	IBERDROLA INTERNATIONAL BV 0.375% 15/09/2025 EMTN	EUR	917,431.33	0.18	2,600,000	CAIXABANK SA 09/02/2029 FRN EMTN	EUR	2,566,842.38	0.49
3,000,000	IBERDROLA INTERNATIONAL BV 1.125% 21/04/2026 EMTN	EUR	3,165,165.69	0.61	2,500,000	CAIXABANK SA 18/06/2031 FRN EMTN	EUR	2,530,926.43	0.49
5,200,000	ING GROEP NV 01/07/2026 FRN	USD	4,495,947.55	0.87	2,200,000	CAIXABANK SA 18/11/2026 FRN EMTN	EUR	2,207,773.22	0.43
1,100,000	ING GROEP NV 09/06/2032 FRN EMTN	EUR	1,100,868.35	0.21	800,000	IBERDROLA FINANZAS SA 0.875% 16/06/2025 EMTN	EUR	828,364.18	0.16
7,700,000	ING GROEP NV 2.500% 15/11/2030 EMTN	EUR	9,084,496.42	1.75	1,300,000	IBERDROLA FINANZAS SA 1.250% 13/09/2027 EMTN	EUR	1,393,440.59	0.27
3,000,000	LEASEPLAN CORP NV 1.375% 07/03/2024 EMTN	EUR	3,111,174.93	0.60	4,000,000	RED ELECTRICA FINANCIACIONES SAU 0.375% 24/07/2028 EMTN	EUR	4,067,062.36	0.78
2,500,000	LEASEPLAN CORP NV 3.500% 09/04/2025 EMTN	EUR	2,797,164.23	0.54	3,300,000	TELEFONICA EMISIONES SA 1.069% 05/02/2024 EMTN	EUR	3,391,154.18	0.65
5,900,000	NATURGY FINANCE BV 0.875% 15/05/2025 EMTN	EUR	6,089,592.31	1.17	<b>59,774,508.78 11.53</b>				
1,533,000	SWISSCOM FINANCE BV 0.375% 14/11/2028	EUR	1,553,400.12	0.30	<b>Německo</b>				
500,000	TELEFONICA EUROPE BV FRN PERP	EUR	510,930.26	0.10	1,600,000	ADIDAS AG ZCP 05/10/2028	EUR	1,588,574.85	0.31
598,000	TENNET HOLDING BV FRN PERP	EUR	630,206.58	0.12	1,000,000	BERLIN HYP AG 0.500% 26/09/2023 EMTN	EUR	1,013,522.90	0.20
3,800,000	TENNET HOLDING BV FRN PERP	EUR	3,982,413.26	0.77	900,000	BERLIN HYP AG 1.125% 25/10/2027 EMTN	EUR	946,432.65	0.18
4,672,000	VESTEDA FINANCE BV 1.500% 24/05/2027 EMTN	EUR	4,983,790.55	0.96	1,100,000	COMMERZBANK AG 24/03/2026 FRN EMTN	EUR	1,121,861.31	0.22
1,500,000	VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FINANCE NV 0.875% 22/09/2028 EMTN	EUR	1,545,055.26	0.30	6,095,000	DAIMLER AG 0.750% 10/09/2030 EMTN	EUR	6,261,016.52	1.21
4,300,000	VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FINANCE NV 1.250% 23/09/2032 EMTN	EUR	4,460,032.67	0.86	7,171,000	DAIMLER AG 0.750% 11/03/2033 EMTN	EUR	7,196,275.12	1.39
<b>148,404,219.99 28.61</b>					2,100,000	DEUTSCHE WOHNEN SE 1.300% 07/04/2041 EMTN	EUR	2,087,227.97	0.40
<b>Francie</b>					2,600,000	ENBW ENERGIE BADEN-WUERTEMBERG AG 05/08/2079 FRN	EUR	2,641,109.77	0.51
3,188,000	AXA SA 07/10/2041 FRN EMTN	EUR	3,188,424.93	0.61	3,500,000	ENBW ENERGIE BADEN-WUERTEMBERG AG 05/11/2079 FRN	EUR	3,539,336.99	0.68
2,500,000	BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL SA 0.100% 08/10/2027 EMTN	EUR	2,486,796.28	0.48	300,000	ENBW ENERGIE BADEN-WUERTEMBERG AG 31/08/2081 FRN	EUR	296,463.83	0.06
7,000,000	BNP PARIBAS SA 04/06/2026 FRN	EUR	7,103,709.55	1.37	4,891,000	E.ON SE ZCP 28/08/2024 EMTN	EUR	4,915,566.71	0.95
4,400,000	BNP PARIBAS SA 1.125% 28/08/2024 EMTN	EUR	4,558,018.34	0.88	9,940,000	E.ON SE 0.375% 29/09/2027 EMTN	EUR	10,058,546.63	1.93
6,300,000	BNP PARIBAS SA 14/10/2027 FRN EMTN	EUR	6,318,379.31	1.22	4,900,000	E.ON SE 0.875% 20/08/2031 EMTN	EUR	5,043,667.27	0.97
7,300,000	CNP ASSURANCES 27/07/2050 FRN	EUR	7,623,943.49	1.47	745,000	E.ON SE 1.000% 07/10/2025 EMTN	EUR	774,348.96	0.15
2,900,000	COVIVIO 1.125% 17/09/2031	EUR	3,027,707.33	0.58	8,800,000	EUROGRID GMBH 1.113% 15/05/2032 EMTN	EUR	9,247,421.39	1.77
700,000	COVIVIO 1.875% 20/05/2026	EUR	759,931.47	0.15	2,300,000	ZF FINANCE GMBH 2.000% 06/05/2027 EMTN	EUR	2,311,676.32	0.45
11,700,000	CREDIT AGRICOLE SA 0.375% 21/10/2025 EMTN	EUR	11,852,149.61	2.28	<b>59,043,049.19 11.38</b>				
400,000	ENGIE SA FRN PERP	EUR	432,000.00	0.08	<b>Itálie</b>				
					2,475,000	ACEA SPA 0.250% 28/07/2030 EMTN	EUR	2,398,548.14	0.46
					6,837,000	ASSICURAZIONI GENERALI SPA 2.124% 01/10/2030 EMTN	EUR	7,277,321.40	1.41

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.



## NN (L) Corporate Green Bond

(Vyjádřeno v EUR)

## Portfolio cenných papírů k 30/09/2021 (pokračování)

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA	Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
3,900,000	ASSICURAZIONI GENERALI SPA 2.429% 14/07/2031 EMTN	EUR	4,212,000.00	0.81	800,000	VERBUND AG 0.900% 01/04/2041	EUR	804,217.69	0.16
1,602,000	ERG SPA 0.875% 15/09/2031 EMTN	EUR	1,598,613.37	0.31				<b>5,776,322.37</b>	<b>1.12</b>
5,266,000	INTESA SANPAOLO SPA 0.750% 04/12/2024 EMTN	EUR	5,396,318.49	1.04	<b>Jižní Korea</b>				
4,117,000	INTESA SANPAOLO SPA 0.750% 16/03/2028 EMTN	EUR	4,168,041.41	0.80	3,000,000	LG CHEM LTD 0.500% 15/04/2023	EUR	3,024,875.88	0.58
4,340,000	TELECOM ITALIA SPA/MILANO 1.625% 18/01/2029 EMTN	EUR	4,252,686.97	0.82	1,403,000	LG CHEM LTD 3.625% 15/04/2029	USD	1,327,702.58	0.26
			<b>29,303,529.78</b>	<b>5.65</b>	930,000	SK HYNIX INC 2.375% 19/01/2031	USD	780,119.24	0.15
								<b>5,132,697.70</b>	<b>0.99</b>
<b>Lucembursko</b>					<b>Portugalsko</b>				
3,000,000	CPI PROPERTY GROUP SA 1.625% 23/04/2027 EMTN	EUR	3,148,136.01	0.61	4,600,000	EDP - ENERGIAS DE PORTUGAL SA 1.625% 15/04/2027 EMTN	EUR	4,930,414.92	0.95
1,800,000	CPI PROPERTY GROUP SA 2.750% 12/05/2026 EMTN	EUR	1,973,934.18	0.38				<b>4,930,414.92</b>	<b>0.95</b>
5,771,000	PROLOGIS INTERNATIONAL FUNDING II SA 0.875% 09/07/2029 EMTN	EUR	5,929,264.25	1.13	<b>Česká republika</b>				
2,445,000	PROLOGIS INTERNATIONAL FUNDING II SA 1.625% 17/06/2032 EMTN	EUR	2,623,412.04	0.51	3,800,000	CESKA SPORITELNA AS 13/09/2028 FRN EMTN	EUR	3,792,895.75	0.73
1,045,000	PROLOGIS INTERNATIONAL FUNDING II SA 1.750% 15/03/2028 EMTN	EUR	1,136,095.71	0.22				<b>3,792,895.75</b>	<b>0.73</b>
1,754,000	SEGRE CAPITAL SARL 0.500% 22/09/2031	EUR	1,716,668.93	0.33	<b>Švédsko</b>				
5,372,000	SELP FINANCE SARL 0.875% 27/05/2029	EUR	5,383,775.64	1.04	610,000	SKF AB 0.875% 15/11/2029 EMTN	EUR	632,474.85	0.12
			<b>21,911,286.76</b>	<b>4.22</b>	2,000,000	SVENSKA HANDELSBANKEN AB 0.010% 02/12/2027 EMTN	EUR	1,971,898.54	0.38
<b>Velká Británie</b>					850,000	TELIA CO AB 11/05/2081 FRN	EUR	867,082.66	0.17
8,990,000	HSBC HOLDINGS PLC 04/12/2024 FRN EMTN	EUR	9,308,936.25	1.79				<b>3,471,456.05</b>	<b>0.67</b>
8,333,000	NATIONAL GRID ELECTRICITY TRANSMISSION PLC 0.190% 20/01/2025	EUR	8,391,974.56	1.62	<b>Japonsko</b>				
684,000	NATIONAL GRID PLC 0.250% 01/09/2028 EMTN	EUR	676,536.42	0.13	3,093,000	MITSUBISHI UFJ FINANCIAL GROUP INC 0.848% 19/07/2029	EUR	3,183,512.75	0.61
3,000,000	SSE PLC 0.875% 06/09/2025 EMTN	EUR	3,088,064.67	0.60				<b>3,183,512.75</b>	<b>0.61</b>
			<b>21,465,511.90</b>	<b>4.14</b>	<b>Turecko</b>				
<b>Spojené státy americké</b>					2,588,000	ARCELIC AS 3.000% 27/05/2026	EUR	2,625,007.21	0.51
3,000,000	APPLE INC 0.500% 15/11/2031	EUR	3,042,521.58	0.59				<b>2,625,007.21</b>	<b>0.51</b>
3,822,000	DIGITAL EURO FINCO LLC 2.500% 16/01/2026	EUR	4,174,353.93	0.80	<b>Dánsko</b>				
2,500,000	EQUINIX INC 0.250% 15/03/2027	EUR	2,497,825.20	0.48	979,000	ORSTED AS 1.500% 26/11/2029	EUR	1,066,311.27	0.21
2,750,000	EQUINIX INC 1.000% 15/03/2033	EUR	2,733,361.07	0.53	845,000	ORSTED AS 24/11/3017 FRN	EUR	885,226.55	0.17
780,000	PEPSICO INC 2.875% 15/10/2049	USD	685,371.41	0.13				<b>1,951,537.82</b>	<b>0.38</b>
1,924,000	VERIZON COMMUNICATIONS INC 3.875% 08/02/2029	USD	1,863,230.30	0.36	<b>Hongkong</b>				
3,630,000	VF CORP 0.250% 25/02/2028	EUR	3,613,436.09	0.70	2,050,000	MTR CORP LTD 1.625% 19/08/2030 EMTN	USD	1,720,365.37	0.33
			<b>18,610,099.58</b>	<b>3.59</b>				<b>1,720,365.37</b>	<b>0.33</b>
<b>Finsko</b>					<b>Kajmanské ostrovy</b>				
3,114,000	NORDEA BANK ABP 0.375% 28/05/2026 EMTN	EUR	3,181,858.42	0.61	1,268,000	FIBRIA OVERSEAS FINANCE LTD 5.500% 17/01/2027	USD	1,251,343.27	0.24
2,364,000	NORDEA BANK ABP 0.500% 19/03/2031 EMTN	EUR	2,365,912.78	0.46				<b>1,251,343.27</b>	<b>0.24</b>
2,430,000	STORA ENSO OYJ 0.625% 02/12/2030 EMTN	EUR	2,431,374.31	0.47	<b>Mexiko</b>				
5,670,000	UPM-KYMMENE OYJ 0.125% 19/11/2028 EMTN	EUR	5,574,955.77	1.07	1,215,000	COCA-COLA FEMSA SAB DE CV 1.850% 01/09/2032	USD	993,543.94	0.19
			<b>13,554,101.28</b>	<b>2.61</b>				<b>993,543.94</b>	<b>0.19</b>
<b>Irsko</b>					<b>Indie</b>				
7,421,000	AIB GROUP PLC 17/11/2027 FRN EMTN	EUR	7,450,398.37	1.44	963,000	POWER FINANCE CORP LTD 1.841% 21/09/2028 GMTN	EUR	967,415.56	0.20
3,084,000	BANK OF IRELAND GROUP PLC 10/05/2027 FRN EMTN	EUR	3,072,465.72	0.59				<b>967,415.56</b>	<b>0.20</b>
1,797,000	SMURFIT KAPPA TREASURY ULC 1.000% 22/09/2033	EUR	1,787,118.93	0.34				<b>508,100,505.36</b>	<b>97.97</b>
			<b>12,309,983.02</b>	<b>2.37</b>	<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>				
<b>Belgie</b>								<b>508,100,505.36</b>	<b>97.97</b>
10,700,000	KBC GROUP NV 16/06/2027 FRN EMTN	EUR	10,808,144.04	2.08					
			<b>10,808,144.04</b>	<b>2.08</b>	<b>Rakousko</b>				
4,900,000	RAIFFEISEN BANK INTERNATIONAL AG 0.375% 25/09/2026 EMTN	EUR	4,972,104.68	0.96					

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) Corporate Green Bond

(Vyjádřeno v EUR)

### Finanční deriváty k 30/09/2021

K výplatě	K úhradě	Datum splatnosti	Závazky v EUR	Nerealizovaný zisk nebo (ztráta) v EUR		
<b>Měnový forward</b>						
13,367,638.27	EUR	15,631,000.00	USD	29/10/2021	13,367,638.27	(112,998.03)
					<b>13,367,638.27</b>	<b>(112,998.03)</b>

Počet	Název	Měna	Závazky v EUR	Nerealizovaný zisk nebo (ztráta) v EUR		
<b>Úrokové futures</b>						
192	EURO-BOBL FUTURE 08/12/2021	EUR	25,906,560.00	(142,180.00)		
(201)	EURO-BUND FUTURE 08/12/2021	EUR	34,133,820.00	582,644.44		
(4)	EURO-BUXL 30Y BOND 08/12/2021	EUR	813,360.00	27,040.00		
(4)	US ULTRA BOND (CBT) 21/12/2021	USD	659,433.11	18,254.67		
(19)	US 10YR NOTE (CBT) 21/12/2021	USD	2,157,623.82	24,591.23		
(35)	US 10YR ULTRA FUTURE 21/12/2021	USD	4,386,513.65	69,362.91		
1	US 2YR NOTE (CBT) 31/12/2021	USD	189,874.19	(94.37)		
(50)	US 5YR NOTE (CBT) 31/12/2021	USD	5,295,404.81	28,312.25		
					<b>73,542,589.58</b>	<b>607,931.13</b>

**Finanční deriváty celkem** **494,933.10**

### Přehled čistých aktiv k 30/09/2021

		%
		ČHA
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>	<b>508,100,505.36</b>	<b>97.97</b>
<b>Finanční deriváty celkem</b>	<b>494,933.10</b>	<b>0.10</b>
<b>Hotovost v bance</b>	<b>7,651,315.65</b>	<b>1.48</b>
<b>Ostatní aktiva a pasiva</b>	<b>2,399,912.84</b>	<b>0.45</b>
<b>Čistá aktiva celkem</b>	<b>518,646,666.95</b>	<b>100.00</b>

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) Emerging Europe Equity

(Vyjádřeno v EUR)

### Statistika

<b>Čistá aktiva</b>	30/09/2021	EUR	41,676,380.95	<b>Počet akcií</b>				
	30/09/2020	EUR	33,366,723.82					
	30/09/2019	EUR	50,641,891.56		Distribution P (EUR)	30/09/2021	164	
<b>Čistá hodnota aktiv na akcii**</b>					30/09/2020	261		
					30/09/2019	279		
Capitalisation I (EUR)	30/09/2021	EUR	95.06	Distribution R (EUR)	30/09/2021	101		
	30/09/2020	EUR	65.73		30/09/2020	320		
	30/09/2019	EUR	83.11		30/09/2019	538		
Capitalisation P (EUR)	30/09/2021	EUR	83.07	<b>Dividendy</b>				
	30/09/2020	EUR	58.01		Distribution P (EUR)	14/12/2020	EUR	58.85
	30/09/2019	EUR	74.08		Distribution R (EUR)	14/12/2020	EUR	5.35
Capitalisation R (EUR)	30/09/2021	EUR	320.90	<b>Poplatek za správu v %*</b>				
	30/09/2020	EUR	222.43		Capitalisation I (EUR)	30/09/2021	0.91%	
	30/09/2019	EUR	281.93		Capitalisation P (EUR)	30/09/2021	1.90%	
Capitalisation X (EUR)	30/09/2021	EUR	75.18	Capitalisation R (EUR)	30/09/2021	1.15%		
	30/09/2020	EUR	52.76	Capitalisation X (EUR)	30/09/2021	2.40%		
	30/09/2019	EUR	67.72	Capitalisation X (USD)	30/09/2021	2.40%		
Capitalisation X (USD)	30/09/2021	USD	106.37	Distribution P (EUR)	30/09/2021	1.90%		
	30/09/2020	USD	75.53	Distribution R (EUR)	30/09/2021	1.14%		
	30/09/2019	USD	90.11	<b>Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*</b>	30/09/2021	87.96%		
Distribution P (EUR)	30/09/2021	EUR	4,890.11					
	30/09/2020	EUR	3,465.22					
	30/09/2019	EUR	4,570.22					
Distribution R (EUR)	30/09/2021	EUR	292.38					
	30/09/2020	EUR	207.21					
	30/09/2019	EUR	272.95					
<b>Počet akcií</b>								
Capitalisation I (EUR)	30/09/2021		110,306					
	30/09/2020		127,250					
	30/09/2019		192,811					
Capitalisation P (EUR)	30/09/2021		127,865					
	30/09/2020		135,255					
	30/09/2019		165,872					
Capitalisation R (EUR)	30/09/2021		2,444					
	30/09/2020		2,840					
	30/09/2019		2,988					
Capitalisation X (EUR)	30/09/2021		245,956					
	30/09/2020		284,811					
	30/09/2019		288,801					
Capitalisation X (USD)	30/09/2021		5,041					
	30/09/2020		8,191					
	30/09/2019		6,131					

\* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) provádí správní agent (viz poznámka 17).

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

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

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

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

## NN (L) Emerging Europe Equity

(Vyjádřeno v EUR)

### Finanční výkazy

#### Výkaz čistých aktiv k 30/09/2021

	Poznámky	
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>	2	<b>41,248,964.22</b>
Akcie		41,248,964.22
<b>Hotovost v bance</b>		<b>422,323.29</b>
<b>Ostatní aktiva</b>	4	<b>440,224.85</b>
<b>Aktiva celkem</b>		<b>42,111,512.36</b>
<b>Běžná pasiva</b>	4	<b>(435,131.41)</b>
<b>Pasiva celkem</b>		<b>(435,131.41)</b>
<b>Čistá aktiva na konci roku</b>		<b>41,676,380.95</b>

#### Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2021

	Poznámky	
<b>Příjmy celkem</b>	2	<b>1,588,129.57</b>
Dividendy		1,579,186.82
Ostatní příjmy	10	8,942.75
<b>Výdaje celkem</b>		<b>(730,742.26)</b>
Obhospodařovatelský poplatek	5	(578,860.50)
Fixní servisní poplatek	6	(130,760.57)
Daň z úpisu	9	(15,832.38)
Bankovní úroky		(2,047.59)
Ostatní náklady	11	(3,241.22)
<b>Čisté příjmy z investic</b>		<b>857,387.31</b>
Realizované zisky z investičního portfolia	2	6,699,183.58
Realizované ztráty z investičního portfolia	2	(3,604,614.20)
Realizované zisky z převodu měn		277,196.15
Realizované ztráty z převodu měn		(289,246.98)
Změny čistých nere realizovaných zisků nebo (ztrát) z investičního portfolia		9,605,762.73
<b>Výsledek operací</b>		<b>13,545,668.59</b>
Úpisy		11,933,010.90
Zpětné odkupy		(17,151,939.46)
Distribuce		(17,082.90)
Čistá aktiva na začátku roku		33,366,723.82
<b>Čistá aktiva na konci roku</b>		<b>41,676,380.95</b>

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) Emerging Europe Equity

(Vyjádřeno v EUR)

## Portfolio cenných papírů k 30/09/2021

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
<b>Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu přijaté ke kotaci na oficiálním trhu burzy a/nebo obchodované na jiném regulovaném trhu</b>				
<b>Akcie</b>				
<b>Rusko</b>				
700,000	AEROFLOT PJSC	RUB	579,556.35	1.39
298,000	ALROSA PJSC	RUB	469,922.89	1.13
954,500	GAZPROM PJSC	RUB	4,090,964.22	9.82
34,727	LUKOIL PJSC	RUB	2,853,771.63	6.85
9,000	NOVATEK PJSC - GDR REG	USD	2,050,908.15	4.92
410,000	SBERBANK OF RUSSIA PJSC	RUB	1,547,424.22	3.71
650,000	SBERBANK OF RUSSIA PJSC	RUB	2,626,070.24	6.30
180,000	TATNEFT PJSC	RUB	1,127,318.18	2.70
190,000	TATNEFT PJSC - PREF 3	RUB	1,090,165.31	2.62
350,000,000	VTB BANK PJSC	RUB	214,947.86	0.51
			<b>16,651,049.05</b>	<b>39.95</b>
<b>Řecko</b>				
1,275,000	ALPHA SERVICES AND HOLDINGS SA	EUR	1,396,125.00	3.35
100,000	ATHENS WATER SUPPLY & SEWAGE CO SA	EUR	731,000.00	1.75
657,000	EUROBANK ERGASIAS SERVICES AND HOLDINGS SA	EUR	532,170.00	1.28
100,000	MYTILINEOS SA	EUR	1,410,000.00	3.38
70,000	TERNA ENERGY SA	EUR	803,600.00	1.93
			<b>4,872,895.00</b>	<b>11.69</b>
<b>Nizozemsko</b>				
17,000	RHI MAGNESITA NV	EUR	654,500.00	1.57
2,100	X5 RETAIL GROUP NV - GDR REG	RUB	58,777.17	0.14
56,000	X5 RETAIL GROUP NV - GDR REG	USD	1,568,937.40	3.77
29,000	YANDEX NV - A	USD	1,994,054.96	4.78
			<b>4,276,269.53</b>	<b>10.26</b>
<b>Lucembursko</b>				
71,000	ALLEGRO.EU SA	PLN	892,420.97	2.14
38,200	BEFESA SA	EUR	2,517,380.00	6.04
53,000	INPOST SA	EUR	757,370.00	1.82
			<b>4,167,170.97</b>	<b>10.00</b>
<b>Turecko</b>				
120,000	ARCELIK AS	TRY	380,404.72	0.91
530,000	AYDEM YENILENEBILIR ENERJI AS	TRY	356,202.09	0.85
300,000	ENERJISA ENERJI AS	TRY	303,601.19	0.73
1	ENKA INSAAT VE SANAYI AS	TRY	1.01	0.00
1	EREGLI DEMIR VE CELIK FABRIKALARI TAS	TRY	1.62	0.00
1,300,000	GALATA WIND ENERJI AS	TRY	477,254.08	1.16
755,000	HACI OMER SABANCI HOLDING AS	TRY	717,867.25	1.72
120,000	LOGO YAZILIM SANAYI VE TICARET AS	TRY	485,295.72	1.16
500,000	TURK TELEKOMUNIKASYON AS	TRY	363,719.28	0.87
1,100,000	TURKIYE SINAI KALKINMA BANKASI AS	TRY	128,200.12	0.31
			<b>3,212,547.08</b>	<b>7.71</b>
<b>Kazachstán</b>				
9,500	HALYK SAVINGS BANK-GDR REG	USD	139,350.27	0.33
95,500	HALYK SAVINGS BANK-GDR REG	USD	1,400,836.96	3.37
5,733	KASPI.KZ JSC - GDR REG	USD	525,341.56	1.26
			<b>2,065,528.79</b>	<b>4.96</b>
<b>Spojené státy americké</b>				
1,225	EPAM SYSTEMS INC	USD	602,992.36	1.45

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
54,000	GRID DYNAMICS HOLDINGS INC	USD	1,361,473.75	3.26
			<b>1,964,466.11</b>	<b>4.71</b>
<b>Rakousko</b>				
27,000	OMV AG	EUR	1,408,860.00	3.38
			<b>1,408,860.00</b>	<b>3.38</b>
<b>Polsko</b>				
17,800	MO-BRUK SA	PLN	1,400,027.70	3.36
			<b>1,400,027.70</b>	<b>3.36</b>
<b>Jersey</b>				
55,000	POLYMETAL INTERNATIONAL PLC	GBP	804,972.87	1.93
			<b>804,972.87</b>	<b>1.93</b>
<b>Maďarsko</b>				
18,000	RICHTER GEDEON NYRT	HUF	425,177.12	1.02
			<b>425,177.12</b>	<b>1.02</b>
			<b>41,248,964.22</b>	<b>98.97</b>

<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>	<b>41,248,964.22</b>	<b>98.97</b>
--	----------------------	--------------

## Přehled čistých aktiv k 30/09/2021

		% ČHA
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>	<b>41,248,964.22</b>	<b>98.97</b>
<b>Hotovost v bance</b>	<b>422,323.29</b>	<b>1.01</b>
<b>Ostatní aktiva a pasiva</b>	<b>5,093.44</b>	<b>0.02</b>
<b>Čistá aktiva celkem</b>	<b>41,676,380.95</b>	<b>100.00</b>

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) Emerging Markets Corporate Debt

(Vyjádřeno v USD)

### Statistika

<b>Čistá aktiva</b>	30/09/2021	USD	148,987,493.77	<b>Počet akcií</b>		
	30/09/2020	USD	116,544,763.89			
	30/09/2019	USD	135,653,442.58			
<b>Čistá hodnota aktiv na akcii**</b>				Capitalisation X Hedged (i) (EUR)	30/09/2021	2,583
					30/09/2020	2,505
					30/09/2019	2,296
Capitalisation I (USD)	30/09/2021	USD	8,395.73	Capitalisation Z (USD)	30/09/2021	16,940
	30/09/2020	USD	7,967.30		30/09/2020	13,916
	30/09/2019	USD	7,663.45		30/09/2019	15,820
Capitalisation I Hedged (i) (EUR)	30/09/2021	EUR	7,660.27	<b>Poplatek za správu v %*</b>		
	30/09/2020	EUR	7,335.34			
	30/09/2019	EUR	7,215.08			
Capitalisation N Hedged (i) (EUR)	30/09/2021	EUR	376.16	Capitalisation I (USD)	30/09/2021	0.88%
	30/09/2020	EUR	360.26	Capitalisation I Hedged (i) (EUR)	30/09/2021	0.90%
	30/09/2019	EUR	354.26	Capitalisation N Hedged (i) (EUR)	30/09/2021	0.92%
Capitalisation P (USD)	30/09/2021	USD	399.61	Capitalisation P (USD)	30/09/2021	1.50%
	30/09/2020	USD	381.57	Capitalisation X (USD)	30/09/2021	1.80%
	30/09/2019	USD	369.37	Capitalisation X Hedged (i) (EUR)	30/09/2021	1.82%
Capitalisation X (USD)	30/09/2021	USD	383.92	Capitalisation Z (USD)	30/09/2021	0.16%
	30/09/2020	USD	367.72	<b>Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*</b>	30/09/2021	124.48%
	30/09/2019	USD	356.92			
Capitalisation X Hedged (i) (EUR)	30/09/2021	EUR	336.96			
	30/09/2020	EUR	325.54			
	30/09/2019	EUR	323.00			
Capitalisation Z (USD)	30/09/2021	USD	7,324.83			
	30/09/2020	USD	6,901.30			
	30/09/2019	USD	6,590.57			
<b>Počet akcií</b>						
Capitalisation I (USD)	30/09/2021		208			
	30/09/2020		125			
	30/09/2019		141			
Capitalisation I Hedged (i) (EUR)	30/09/2021		2,381			
	30/09/2020		2,031			
	30/09/2019		1,972			
Capitalisation N Hedged (i) (EUR)	30/09/2021		1,612			
	30/09/2020		1,887			
	30/09/2019		21,289			
Capitalisation P (USD)	30/09/2021		357			
	30/09/2020		467			
	30/09/2019		14,978			
Capitalisation X (USD)	30/09/2021		430			
	30/09/2020		285			
	30/09/2019		648			

\* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) provádí správní agent (viz poznámka 17).

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

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

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

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

## NN (L) Emerging Markets Corporate Debt

(Vyjádřeno v USD)

## Finanční výkazy

## Výkaz čistých aktiv k 30/09/2021

	Poznámky	
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>	2	<b>139,273,710.22</b>
Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje		139,273,710.22
<b>Hotovost v bance</b>		<b>6,923,970.60</b>
<b>Marginální vklady</b>		<b>608,630.35</b>
<b>Ostatní aktiva</b>	4, 15	<b>9,514,781.28</b>
<b>Aktiva celkem</b>		<b>156,321,092.45</b>
<b>Běžná pasiva</b>	4	<b>(6,507,938.55)</b>
<b>Finanční deriváty celkem</b>	2	<b>(825,660.13)</b>
Měnové forwardy		(498,033.31)
Futures		(327,626.82)
<b>Pasiva celkem</b>		<b>(7,333,598.68)</b>
<b>Čistá aktiva na konci roku</b>		<b>148,987,493.77</b>

## Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2021

	Poznámky	
<b>Příjmy celkem</b>	2	<b>8,134,919.17</b>
Úroky z dluhopisů a ostatních dluhových nástrojů		7,794,934.05
Bankovní úroky		728.27
Ostatní příjmy	10	339,256.85
<b>Výdaje celkem</b>		<b>(447,176.89)</b>
Obhospodařovatelský poplatek	5	(185,081.62)
Fixní servisní poplatky	6	(219,907.00)
Poplatky za dodatečné funkcionality tříd akcií	7	(4,856.34)
Daň z úpisu	9	(15,971.13)
Bankovní úroky		(527.46)
Úroky ze swapů		(20,833.34)
<b>Čisté příjmy z investic</b>		<b>7,687,742.28</b>
Realizované zisky z investičního portfolia	2	3,291,969.50
Realizované ztráty z investičního portfolia	2	(1,927,330.89)
Realizované zisky z finančních derivátů		780,238.58
Realizované ztráty z finančních derivátů		(1,375,181.28)
Realizované zisky z převodu měn		36,851.84
Realizované ztráty z převodu měn		(26,996.61)
Změny čistých nerealizovaných zisků nebo (ztrát) z investičního portfolia		(1,274,427.69)
Změny čistých nerealizovaných zisků nebo (ztrát) z finančních derivátů		(478,422.03)
<b>Výsledek operací</b>		<b>6,714,443.70</b>
Úpisy		36,456,438.48
Zpětné odkupy		(10,728,152.30)
Čistá aktiva na začátku roku		116,544,763.89
<b>Čistá aktiva na konci roku</b>		<b>148,987,493.77</b>

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) Emerging Markets Corporate Debt

(Vyjádřeno v USD)

### Portfolio cenných papírů k 30/09/2021

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA	Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA	
<b>Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu přijaté ke kotaci na oficiálním trhu burzy a/nebo obchodované na jiném regulovaném trhu</b>					1,235,000	TRUST FIBRA UNO 6.390% 15/01/2050	USD	1,461,241.81	0.98	
								<b>10,713,133.83</b>	<b>7.19</b>	
<b>Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje</b>					<b>Panenské ostrovy</b>					
<b>Kajmanské ostrovy</b>					200,000	BLUESTAR FINANCE HOLDINGS FRN PERP	USD	202,068.95	0.14	
450,000	AAC TECHNOLOGIES HOLDINGS INC 2.625% 02/06/2026	USD	450,022.95	0.30	1,100,000	BLUESTAR FINANCE HOLDINGS LTD FRN PERP	USD	1,102,749.26	0.74	
200,000	AAC TECHNOLOGIES HOLDINGS INC 3.750% 02/06/2031	USD	203,401.16	0.14	800,000	CAS CAPITAL NO 1 LTD FRN PERP	USD	808,670.44	0.54	
550,000	ABQ FINANCE 3.125% 24/09/2024 EMTN	USD	575,210.10	0.39	400,000	CHINA HUANENG GROUP HONG KONG TREASURY MANAGEMENT HOLDING LTD FRN PERP	USD	410,211.22	0.28	
250,000	AGILE GROUP HOLDINGS LTD FRN PERP	USD	225,030.75	0.15	850,000	CNRC CAPITALE LTD FRN PERP	USD	860,651.30	0.58	
1,600,000	AGILE GROUP HOLDINGS LTD FRN PERP	USD	1,454,899.04	0.99	525,000	DIANJIANG INTERNATIONAL FINANCE LTD FRN PERP	USD	543,371.81	0.36	
550,000	ALDAR SUKUK NO 2 LTD 3.875% 22/10/2029	USD	599,559.43	0.40	300,000	EASY TACTIC LTD 8.125% 27/02/2023	USD	218,077.73	0.15	
500,000	CDBL FUNDING 1 3.500% 24/10/2027 EMTN	USD	528,205.41	0.35	800,000	EASY TACTIC LTD 8.625% 27/02/2024	USD	527,882.95	0.35	
300,000	CENTRAL CHINA REAL ESTATE LTD 7.250% 13/08/2024	USD	183,000.00	0.12	400,000	ELECT GLOBAL INVESTMENTS LTD FRN PERP	USD	407,035.26	0.27	
1,050,000	CENTRAL CHINA REAL ESTATE LTD 7.750% 24/05/2024	USD	645,076.06	0.43	550,000	FORTUNE STAR BVI LTD 5.950% 19/10/2025	USD	560,861.96	0.38	
200,000	CHINA AOYUAN GROUP LTD 5.880% 01/03/2027	USD	153,362.50	0.10	1,700,000	HUANENG HONG KONG CAPITAL LTD FRN PERP	USD	1,728,619.13	1.16	
200,000	CHINA AOYUAN GROUP 7.950% 21/06/2024	USD	171,181.20	0.11	400,000	HUARONG UNIVERSE INVESTMENT HOLDING LTD 1.625% 05/12/2022	EUR	379,468.27	0.25	
200,000	CHINA HONGQIAO GROUP LTD 7.125% 22/07/2022	USD	203,034.52	0.14	450,000	LEADER GOAL INTERNATIONAL LTD FRN PERP EMTN	USD	462,378.46	0.31	
200,000	CHINA HONGQIAO GROUP LTD 7.375% 02/05/2023	USD	204,920.06	0.14	1,000,000	NEW METRO GLOBAL LTD 4.625% 15/10/2025	USD	922,846.59	0.62	
700,000	CHINA SCE GROUP HOLDINGS LTD 7.000% 02/05/2025	USD	661,476.97	0.44	550,000	NWD FINANCE (BVI) LTD FRN PERP	USD	544,076.26	0.37	
200,000	CHINA SCE GROUP HOLDINGS LTD 7.375% 09/04/2024	USD	193,340.26	0.13	500,000	POWERCHINA ROADBRIDGE GROUP BRITISH VIRGIN ISLANDS LTD FRN PERP	USD	503,023.07	0.34	
1,300,000	DP WORLD SALAAM FRN PERP	USD	1,425,208.79	0.97	443,350	STAR ENERGY GEOTHERMAL WAYANG WINDU LTD 6.750% 24/04/2033	USD	509,111.36	0.34	
824,000	EMAAR SUKUK LTD 3.875% 17/09/2029 EMTN	USD	856,867.43	0.58	<b>10,691,104.02 7.18</b>					
250,000	FANTASIA HOLDINGS GROUP CO LTD 10.875% 09/01/2023	USD	80,083.61	0.05	<b>Irsko</b>					
200,000	FANTASIA HOLDINGS GROUP CO LTD 11.875% 01/06/2023	USD	63,916.07	0.04	750,000	ALFA BANK AO VIA ALFA BOND ISSUANCE PLC FRN PERP	USD	772,938.42	0.52	
350,000	FANTASIA HOLDINGS GROUP 10.875% 02/03/2024	USD	109,488.65	0.07	1,200,000	ALFA BANK AO VIA ALFA BOND ISSUANCE PLC 26/10/2031 FRN	USD	1,225,947.67	0.82	
1,300,000	GRAN TIERRA ENERGY INTERNATIONAL HOLDINGS LTD 6.250% 15/02/2025	USD	1,130,704.02	0.76	800,000	BORETS FINANCE DAC 6.000% 17/09/2026	USD	832,979.78	0.56	
258,000	HILONG HOLDING LTD 9.750% 18/11/2024	USD	222,524.14	0.15	1,980,000	CREDIT BANK OF MOSCOW 3.875% 21/09/2026	USD	1,956,251.58	1.31	
500,000	INDUSTRIAL SENIOR TRUST 5.500% 01/11/2022	USD	515,844.76	0.35	1,600,000	C&W SENIOR FINANCING DAC 7.500% 15/10/2026	USD	1,661,559.57	1.12	
350,000	KAISA GROUP HOLDINGS LTD 11.650% 01/06/2026	USD	266,982.45	0.18	1,143,000	HACIENDA INVESTMENTS LTD VIA DME AIRPORT DAC 5.350% 08/02/2028	USD	1,204,401.50	0.81	
440,285	ODEBRECHT OIL & GAS FINANCE LTD ZCP PERP	USD	3,677.59	0.00	1,900,000	SOVCOMBANK VIA SOVCOM CAPITAL DAC 07/04/2030 FRN	USD	2,047,660.29	1.37	
200,000	RED SUN PROPERTIES GROUP LTD 7.300% 13/01/2025	USD	165,990.08	0.11	<b>9,701,738.81 6.51</b>					
200,000	RED SUN PROPERTIES GROUP LTD 9.500% 20/09/2023	USD	181,436.88	0.12	<b>Lucembursko</b>					
300,000	SUNAC CHINA HOLDINGS LTD 6.650% 03/08/2024	USD	241,703.63	0.16	765,000	AEGEA FINANCE SARL 5.750% 10/10/2024	USD	785,991.51	0.53	
471,000	WEIBO CORP 1.250% 15/11/2022	USD	465,323.26	0.31	2,000,000	FS LUXEMBOURG SARL 10.000% 15/12/2025	USD	2,190,400.00	1.47	
1,200,000	WELL HOPE DEVELOPMENT LTD FRN PERP	USD	1,225,147.72	0.82	1,510,000	GOL FINANCE SA 8.000% 30/06/2026 EMTN	USD	1,514,877.87	1.02	
400,000	YUZHOU GROUP HOLDINGS CO LTD FRN PERP	USD	260,311.60	0.17	2,000,000	MEXICO REMITTANCES FUNDING FIDUCIARY ESTATE MANAGEMENT SARL 4.875% 15/01/2028	USD	1,976,353.84	1.32	
450,000	YUZHOU GROUP HOLDINGS CO LTD 8.300% 27/05/2025	USD	330,683.12	0.22	754,580	MILLICOM INTERNATIONAL CELLULAR SA 4.500% 27/04/2031	USD	788,913.03	0.53	
300,000	ZHENRO PROPERTIES GROUP LTD 6.630% 07/01/2026	USD	254,930.82	0.17	1,250,000	RUMO LUXEMBOURG SARL 4.200% 18/01/2032	USD	1,227,035.73	0.82	
450,000	ZHENRO PROPERTIES GROUP LTD 7.100% 10/09/2024	USD	395,711.30	0.27	1,000,000	TUPY OVERSEAS SA 4.500% 16/02/2031	USD	978,955.34	0.66	
				<b>14,648,256.33</b>	<b>9.83</b>	<b>Thajsko</b>				
<b>Mexiko</b>					500,000	BANGKOK BANK PCL/HONG KONG FRN PERP EMTN	USD	520,876.56	0.35	
770,000	BANCO MERCANTIL DEL NORTE SA/GRAND CAYMAN FRN PERP	USD	815,411.20	0.55	650,000	BANGKOK BANK PCL/HONG KONG 25/09/2034 FRN EMTN	USD	661,843.41	0.44	
1,200,000	BBVA BANCOMER SA/TEXAS 18/01/2033 FRN	USD	1,250,325.11	0.84	700,000	INDORAMA VENTURES GLOBAL SERVICES LTD 4.375% 12/09/2024	USD	711,581.59	0.48	
1,100,000	BRASKEM IDESA SAPI 7.450% 15/11/2029	USD	1,166,203.59	0.78	350,000	KASIKORN BANK PCL/HONG KONG FRN PERP EMTN	USD	366,787.77	0.25	
1,335,000	CIBANCO SA INSTITUCION DE BANCA MULTIPLE TRUST CIB/3332 4.375% 22/07/2031	USD	1,296,047.34	0.87	300,000	KASIKORN BANK PCL/HONG KONG 02/10/2031 FRN EMTN	USD	302,886.23	0.20	
900,000	GRUPO KUO SAB DE CV 5.750% 07/07/2027	USD	928,800.63	0.62	850,000	KRUNG THAI BANK PCL/CAYMAN ISLANDS FRN PERP	USD	849,465.63	0.57	
1,750,000	MEXICO CITY AIRPORT TRUST 4.250% 31/10/2026	USD	1,866,520.62	1.26	300,000	MINOR INTERNATIONAL PCL FRN PERP	USD	305,518.07	0.21	
1,600,000	PETROLEOS MEXICANOS 5.950% 28/01/2031	USD	1,550,199.25	1.04	1,350,000	MINOR INTERNATIONAL PCL FRN PERP	USD	1,350,588.01	0.90	
400,000	PETROLEOS MEXICANOS 7.690% 23/01/2050	USD	378,384.28	0.25						

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.



## NN (L) Emerging Markets Corporate Debt

(Vyjádřeno v USD)

## Portfolio cenných papírů k 30/09/2021 (pokračování)

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA	Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
400,000	THAIOIL TREASURY CENTER CO LTD 5.375% 20/11/2048	USD	451,468.86	0.30					
1,000,000	TMBTHANACHART BANK PCL FRN PERP EMTN	USD	1,010,902.86	0.68					
			<b>6,531,918.99</b>	<b>4.38</b>					
<b>Velká Británie</b>									
1,550,000	GAZPROM PJSC VIA GAZ FINANCE PLC FRN PERP	EUR	1,861,512.76	1.25					
1,935,258	PETRA DIAMONDS US TREASURY PLC 10.500% 08/03/2026	USD	1,965,375.27	1.32					
810,000	TULLOW OIL PLC 10.250% 15/05/2026	USD	846,454.53	0.57					
1,050,000	TULLOW OIL PLC 7.000% 01/03/2025	USD	912,649.55	0.61					
607,000	UKRAINE RAILWAYS VIA RAIL CAPITAL MARKETS PLC 7.875% 15/07/2026	USD	615,121.77	0.41					
			<b>6,201,113.88</b>	<b>4.16</b>					
<b>Nadnárodní a mezinárodní společnosti</b>									
1,600,000	AFRICA FINANCE CORP 4.375% 17/04/2026 EMTN	USD	1,749,019.57	1.17					
1,250,000	AFRICAN EXPORT-IMPORT BANK/THE 4.125% 20/06/2024 EMTN	USD	1,334,252.71	0.90					
665,000	ATP TOWER HOLDINGS LLC / ANDEAN TOWER PARTNERS COLOMBIA SAS / ANDEAN TELECOM PAR 4.050% 27/04/2026	USD	671,580.48	0.45					
865,000	BANQUE OUEST AFRICAINE DE DEVELOPPEMENT 4.700% 22/10/2031	USD	950,200.91	0.64					
900,000	BLACK SEA TRADE & DEVELOPMENT BANK 3.500% 25/06/2024	USD	950,476.12	0.64					
			<b>5,655,529.79</b>	<b>3.80</b>					
<b>Hongkong</b>									
300,000	BANK OF EAST ASIA LTD/THE 29/05/2030 FRN EMTN	USD	314,726.59	0.21					
300,000	CHONG HING BANK LTD 26/07/2027 FRN	USD	301,748.12	0.20					
800,000	CMB WING LUNG BANK LTD 22/11/2027 FRN EMTN	USD	815,929.42	0.55					
1,250,000	FAR EAST HORIZON LTD FRN PERP EMTN	USD	1,253,264.10	0.84					
750,000	SHANGHAI COMMERCIAL BANK LTD 17/01/2029 FRN	USD	797,227.60	0.54					
1,700,000	WEICHAI INTERNATIONAL HONG KONG ENERGY GROUP CO LTD FRN PERP	USD	1,731,124.43	1.16					
400,000	YANGO JUSTICE INTERNATIONAL LTD 7.500% 17/02/2025	USD	260,017.20	0.17					
			<b>5,474,037.46</b>	<b>3.67</b>					
<b>Brazílie</b>									
1,500,000	BANCO BTG PACTUAL SA/CAYMAN ISLANDS 2.750% 11/01/2026	USD	1,459,430.94	0.97					
1,150,000	BANCO DO ESTADO DO RIO GRANDE DO SUL SA 28/01/2031 FRN	USD	1,154,930.29	0.78					
1,015,000	BRF SA 4.875% 24/01/2030	USD	1,017,967.75	0.68					
600,000	ITAU UNIBANCO HOLDING SA/CAYMAN ISLAND 21/11/2029 FRN	USD	605,347.64	0.41					
1,100,000	OI MOVEL SA 8.750% 30/07/2026	USD	1,124,922.21	0.76					
			<b>5,362,598.83</b>	<b>3.60</b>					
<b>Jižní Korea</b>									
1,650,000	HANWHA LIFE INSURANCE CO LTD FRN PERP	USD	1,719,805.41	1.15					
1,300,000	HEUNGKUK LIFE INSURANCE CO LTD FRN PERP	USD	1,319,492.71	0.89					
1,050,000	KYOBO LIFE INSURANCE CO LTD FRN PERP	USD	1,069,324.52	0.72					
900,000	TONGYANG LIFE INSURANCE CO FRN PERP	USD	951,348.95	0.64					
			<b>5,059,971.59</b>	<b>3.40</b>					
<b>Nizozemsko</b>									
197,000	GREENKO DUTCH BV 3.850% 29/03/2026	USD	200,282.92	0.13					
565,000	METINVEST BV 7.650% 01/10/2027	USD	613,086.14	0.41					
900,000	METINVEST BV 7.750% 17/10/2029	USD	972,119.73	0.65					
1,700,000	MINEJESA CAPITAL BV 5.625% 10/08/2037	USD	1,806,594.32	1.22					
1,094,000	VIVO ENERGY INVESTMENTS BV 5.125% 24/09/2027	USD	1,157,224.54	0.78					
			<b>4,749,307.65</b>	<b>3.19</b>					
<b>Kanada</b>									
1,100,000	CANACOL ENERGY LTD 7.250% 03/05/2025	USD	1,155,595.64	0.78					
1,650,000	FIRST QUANTUM MINERALS LTD 7.500% 01/04/2025	USD	1,695,986.24	1.13					
1,300,000	FRONTERA ENERGY CORP 7.875% 21/06/2028	USD	1,263,120.14	0.85					
			<b>4,114,702.02</b>	<b>2.76</b>					
<b>Turecko</b>									
600,000	AKBANK TAS 5.000% 24/10/2022	USD	614,828.38	0.41					
600,000	AKBANK TAS 5.125% 31/03/2025 EMTN	USD	600,017.00	0.40					
1,115,000	AYDEM YENILENIBILIR ENERJI AS 7.750% 02/02/2027	USD	1,088,267.64	0.74					
1,020,000	PEGASUS HAVA TASIMACILIGI AS 9.250% 30/04/2026	USD	1,076,785.71	0.72					
500,000	TURKIYE GARANTI BANKASI AS 5.250% 13/09/2022	USD	512,286.14	0.34					
			<b>3,892,184.87</b>	<b>2.61</b>					
<b>Spojené arabské emiráty</b>									
800,000	EMIRATES NBD BANK PJSC FRN PERP	USD	874,228.16	0.59					
1,050,000	EMIRATES NBD BANK PJSC FRN PERP	USD	1,115,303.57	0.75					
1,065,000	NBK TIER 1 FINANCING LTD FRN PERP	USD	1,064,680.55	0.71					
			<b>3,054,212.28</b>	<b>2.05</b>					
<b>Spojené státy americké</b>									
1,626,000	KOSMOS ENERGY LTD 7.125% 04/04/2026	USD	1,590,296.19	1.07					
500,000	NBM US HOLDINGS INC 6.625% 06/08/2029	USD	550,549.70	0.37					
200,000	PERIAMA HOLDINGS LLC/DE 5.950% 19/04/2026	USD	214,528.70	0.14					
500,000	RESORTS WORLD LAS VEGAS LLC / RWLV CAPITAL INC 4.625% 16/04/2029	USD	508,587.62	0.34					
			<b>2,863,962.21</b>	<b>1.92</b>					
<b>Jersey</b>									
998,000	GALAXY PIPELINE ASSETS BIDCO LTD 2.160% 31/03/2034	USD	981,608.36	0.66					
1,200,000	GALAXY PIPELINE ASSETS BIDCO LTD 2.625% 31/03/2036	USD	1,183,374.47	0.80					
600,000	WEST CHINA CEMENT LTD 4.950% 08/07/2026	USD	584,463.52	0.39					
			<b>2,749,446.35</b>	<b>1.85</b>					
<b>Dominikánská republika</b>									
2,275,000	AEROPUERTOS DOMINICANOS SIGLO XXI SA 6.750% 30/03/2029	USD	2,372,565.04	1.59					
			<b>2,372,565.04</b>	<b>1.59</b>					
<b>Ostrov Mauricius</b>									
450,000	GREENKO INVESTMENT CO 4.875% 16/08/2023	USD	452,372.00	0.30					
995,000	HTA GROUP LTD 7.000% 18/12/2025	USD	1,045,760.70	0.71					
500,000	UPL CORP LTD FRN PERP	USD	509,956.03	0.34					
200,000	UPL CORP LTD 4.625% 16/06/2030	USD	212,423.38	0.14					
			<b>2,220,512.11</b>	<b>1.49</b>					
<b>Gruzie</b>									
746,000	SILKNET JSC 11.000% 02/04/2024	USD	808,306.32	0.54					
1,300,000	TBC BANK JSC 5.750% 19/06/2024 EMTN	USD	1,390,677.83	0.94					
			<b>2,198,984.15</b>	<b>1.48</b>					
<b>Argentina</b>									
700,000	TELECOM ARGENTINA SA 8.000% 18/07/2026	USD	650,703.61	0.44					
650,000	TRANSPORTADORA DE GAS DEL SUR SA 6.750% 02/05/2025	USD	607,297.24	0.41					
900,000	YPF SA 8.500% 28/07/2025	USD	749,949.52	0.50					
			<b>2,007,950.37</b>	<b>1.35</b>					

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) Emerging Markets Corporate Debt

(Vyjádřeno v USD)

### Portfolio cenných papírů k 30/09/2021 (pokračování)

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
<b>Ostrov Man</b>				
700,000	ANGLOGOLD ASHANTI HOLDINGS PLC 6.500% 15/04/2040	USD	858,581.71	0.58
800,000	GOHL CAPITAL LTD 4.250% 24/01/2027	USD	841,973.05	0.56
			<b>1,700,554.76</b>	<b>1.14</b>
<b>Filipíny</b>				
500,000	GLOBE TELECOM INC 3.000% 23/07/2035	USD	464,132.02	0.31
1,050,000	SMC GLOBAL POWER HOLDINGS CORP FRN PERP	USD	1,098,608.22	0.74
			<b>1,562,740.24</b>	<b>1.05</b>
<b>Bermudy</b>				
1,500,000	SHENZHEN INTERNATIONAL HOLDINGS LTD FRN PERP	USD	1,538,150.21	1.03
			<b>1,538,150.21</b>	<b>1.03</b>
<b>Singapur</b>				
400,000	GLOBAL PRIME CAPITAL PTE LTD 5.950% 23/01/2025	USD	412,725.47	0.28
485,000	LMIRT CAPITAL PTE LTD 7.250% 19/06/2024	USD	504,506.77	0.34
300,000	LMIRT CAPITAL PTE LTD 7.500% 09/02/2026	USD	310,539.77	0.21
600,000	MODERNLAND OVERSEAS PTE LTD 6.950% 13/04/2024	USD	276,827.28	0.18
			<b>1,504,599.29</b>	<b>1.01</b>
<b>Čína</b>				
1,150,000	CHINA MINMETALS CORP FRN PERP	USD	1,173,895.03	0.78
300,000	WENS FOODSTUFFS GROUP CO LTD 2.349% 29/10/2025	USD	276,688.59	0.19
			<b>1,450,583.62</b>	<b>0.97</b>
<b>Indie</b>				
550,000	ADANI GREEN ENERGY LTD 4.375% 08/09/2024	USD	551,151.48	0.37
500,000	JSW HYDRO ENERGY LTD 4.125% 18/05/2031	USD	497,930.02	0.33
300,000	JSW STEEL LTD 5.050% 05/04/2032	USD	298,615.19	0.20
			<b>1,347,696.69</b>	<b>0.90</b>
<b>Izrael</b>				
1,150,000	ENERGEAN ISRAEL FINANCE LTD 4.500% 30/03/2024	USD	1,173,519.24	0.79
			<b>1,173,519.24</b>	<b>0.79</b>
<b>Nigérie</b>				
1,100,000	SEPLAT ENERGY PLC 7.750% 01/04/2026	USD	1,145,209.63	0.77
			<b>1,145,209.63</b>	<b>0.77</b>
<b>Peru</b>				
1,074,412	FENIX POWER PERU SA 4.317% 20/09/2027	USD	1,097,883.02	0.74
			<b>1,097,883.02</b>	<b>0.74</b>
<b>Omán</b>				
978,000	OMAN ARAB BANK SAOC FRN PERP	USD	1,022,537.35	0.69
			<b>1,022,537.35</b>	<b>0.69</b>
<b>Panama</b>				
920,000	BANCO GENERAL SA 4.125% 07/08/2027	USD	990,057.42	0.66
			<b>990,057.42</b>	<b>0.66</b>
<b>Kuvajt</b>				
850,000	AL AHLI BANK OF KUWAIT KSCP FRN PERP	USD	903,114.80	0.61
			<b>903,114.80</b>	<b>0.61</b>

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
<b>Španělsko</b>				
794,000	AI CANDELARIA SPAIN SLU 7.500% 15/12/2028	USD	865,103.73	0.58
			<b>865,103.73</b>	<b>0.58</b>
<b>Trinidad a Tobago</b>				
750,000	TELECOMMUNICATIONS SERVICES OF TRINIDAD & TOBAGO LTD 8.875% 18/10/2029	USD	802,886.04	0.54
			<b>802,886.04</b>	<b>0.54</b>
<b>Indonésie</b>				
500,000	ALAM SUTERA REALTY TBK 6.250% 02/11/2025	USD	397,355.79	0.27
350,000	BANK NEGARA INDONESIA 3.750% 30/03/2026 EMTN	USD	359,828.33	0.24
			<b>757,184.12</b>	<b>0.51</b>
<b>Bahamy</b>				
610,000	INTERCORP PERU LTD 3.875% 15/08/2029	USD	598,187.91	0.40
			<b>598,187.91</b>	<b>0.40</b>
<b>Chile</b>				
325,000	AES ANDES SA 07/10/2079 FRN	USD	343,932.95	0.23
200,000	AES ANDES SA 26/03/2079 FRN	USD	212,024.87	0.14
			<b>555,957.82</b>	<b>0.37</b>
<b>Paraguay</b>				
535,000	BANCO CONTINENTAL SAECA 2.750% 10/12/2025	USD	531,986.43	0.36
			<b>531,986.43</b>	<b>0.36</b>
			<b>139,273,710.22</b>	<b>93.48</b>

### Portfolio cenných papírů celkem

**139,273,710.22 93.48**

### Finanční deriváty k 30/09/2021

K výplatě	K úhradě	Datum splatnosti	Závazky v USD	Nerealizovaný zisk nebo ztráta v USD
<b>Měnové forwardy</b>				
2,437,734.86 USD	2,063,290.35 EUR	29/10/2021	2,437,734.86	45,320.00
36,771.58 USD	31,312.77 EUR	19/10/2021	36,771.58	470.91
439.64 USD	376.61 EUR	01/10/2021	439.64	3.17
260.77 EUR	304.41 USD	01/10/2021	304.41	(2.19)
40,000.00 EUR	46,925.25 USD	29/10/2021	46,925.25	(544.67)
19,955,797.58 EUR	23,677,888.98 USD	19/10/2021	23,677,888.98	(543,280.53)
			<b>26,200,064.72</b>	<b>(498,033.31)</b>

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) Emerging Markets Corporate Debt

(Vyjádřeno v USD)

## Finanční deriváty k 30/09/2021 (pokračování)

Počet	Název	Měna	Závazky v USD	Nerealizovaný zisk nebo (ztráta) v USD
<b>Úrokové futures</b>				
(10)	EURO-BOBL FUTURE 08/12/2021	EUR	1,563,771.21	12,053.08
28	US LONG BOND (CBT) 21/12/2021	USD	4,458,125.00	(132,545.67)
20	US ULTRA BOND (CBT) 21/12/2021	USD	3,821,250.00	(157,467.50)
20	US 10YR NOTE (CBT) 21/12/2021	USD	2,632,187.50	(39,643.28)
7	US 10YR ULTRA FUTURE 21/12/2021	USD	1,016,750.00	(22,148.44)
(16)	US 5YR NOTE (CBT) 31/12/2021	USD	1,963,875.01	12,124.99
			<b>15,455,958.72</b>	<b>(327,626.82)</b>
<b>Finanční deriváty celkem</b>				<b>(825,660.13)</b>

## Přehled čistých aktiv k 30/09/2021

		%
		ČHA
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>	<b>139,273,710.22</b>	<b>93.48</b>
<b>Finanční deriváty celkem</b>	<b>(825,660.13)</b>	<b>(0.55)</b>
<b>Hotovost v bance</b>	<b>6,923,970.60</b>	<b>4.65</b>
<b>Ostatní aktiva a pasiva</b>	<b>3,615,473.08</b>	<b>2.42</b>
<b>Čistá aktiva celkem</b>	<b>148,987,493.77</b>	<b>100.00</b>

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

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

(Vyjádřeno v USD)

### Statistika

<b>Čistá aktiva</b>	30/09/2021	USD	7,033,973,351.64	Capitalisation X (USD)	30/09/2021	USD	385.85
	30/09/2020	USD	6,335,652,684.61		30/09/2020	USD	369.97
	30/09/2019	USD	5,945,170,441.93		30/09/2019	USD	366.61
<b>Čistá hodnota aktiv na akcii**</b>				Capitalisation X Hedged (i) (EUR)	30/09/2021	EUR	5,068.74
					30/09/2020	EUR	4,909.09
					30/09/2019	EUR	4,988.70
Capitalisation I (USD)	30/09/2021	USD	8,990.21	Capitalisation Y (USD)	30/09/2021	USD	338.06
	30/09/2020	USD	8,541.66		30/09/2020	USD	327.41
	30/09/2019	USD	8,387.20		30/09/2019	USD	327.72
Capitalisation I Hedged (i) (CHF)	30/09/2021	CHF	6,125.26	Capitalisation Y Hedged (i) (EUR)	30/09/2021	EUR	294.65
	30/09/2020	CHF	5,894.85		30/09/2020	EUR	288.27
	30/09/2019	CHF	5,950.01		30/09/2019	EUR	295.87
Capitalisation I Hedged (i) (EUR)	30/09/2021	EUR	5,966.83	Capitalisation Z Hedged (EUR)	30/09/2021	EUR	-
	30/09/2020	EUR	5,730.68		30/09/2020	EUR	6,115.64
	30/09/2019	EUR	5,768.92		30/09/2019	EUR	6,110.16
Capitalisation I Hedged (i) (GBP)	30/09/2021	GBP	-	Capitalisation Zz Hedged (i) (EUR)	30/09/2021	EUR	5,718.57
	30/09/2020	GBP	-		30/09/2020	EUR	5,443.74
	30/09/2019	GBP	105.45		30/09/2019	EUR	5,430.04
Capitalisation N (USD)	30/09/2021	USD	426.27	Distribution I Hedged (i) (EUR)	30/09/2021	EUR	2,936.51
	30/09/2020	USD	405.07		30/09/2020	EUR	2,940.42
	30/09/2019	USD	397.82		30/09/2019	EUR	3,099.00
Capitalisation N Hedged (i) (EUR)	30/09/2021	EUR	5,633.97	Distribution I (M) (USD)	30/09/2021	USD	5,060.65
	30/09/2020	EUR	5,408.33		30/09/2020	USD	5,008.41
	30/09/2019	EUR	5,444.13		30/09/2019	USD	5,193.99
Capitalisation O Hedged (i) (EUR)	30/09/2021	EUR	5,519.91	Distribution I (M) Hedged (i) (PLN)	30/09/2021	PLN	19,032.60
	30/09/2020	EUR	5,286.83		30/09/2020	PLN	18,944.62
	30/09/2019	EUR	5,311.33		30/09/2019	PLN	19,856.79
Capitalisation P (USD)	30/09/2021	USD	406.54	Distribution I (Q) Hedged (i) (GBP)	30/09/2021	GBP	94.32
	30/09/2020	USD	388.63		30/09/2020	GBP	93.69
	30/09/2019	USD	383.97		30/09/2019	GBP	97.96
Capitalisation P Hedged (i) (CHF)	30/09/2021	CHF	281.35	Distribution N Hedged (i) (EUR)	30/09/2021	EUR	947.79
	30/09/2020	CHF	272.23		30/09/2020	EUR	949.24
	30/09/2019	CHF	276.53		30/09/2019	EUR	1,000.10
Capitalisation P Hedged (i) (CZK)	30/09/2021	CZK	6,691.03	Distribution N (Q) (USD)	30/09/2021	USD	2,552.03
	30/09/2020	CZK	6,433.82		30/09/2020	USD	2,524.76
	30/09/2019	CZK	6,492.87		30/09/2019	USD	2,596.36
Capitalisation P Hedged (i) (EUR)	30/09/2021	EUR	5,356.46	Distribution O Hedged (i) (EUR)	30/09/2021	EUR	947.90
	30/09/2020	EUR	5,172.92		30/09/2020	EUR	949.29
	30/09/2019	EUR	5,237.93		30/09/2019	EUR	999.72
Capitalisation R (USD)	30/09/2021	USD	413.64	Distribution O (Q) (USD)	30/09/2021	USD	2,566.82
	30/09/2020	USD	393.55		30/09/2020	USD	2,539.50
	30/09/2019	USD	386.95		30/09/2019	USD	2,611.10
Capitalisation X (HUF)	30/09/2021	HUF	113,464.72				
	30/09/2020	HUF	108,711.38				
	30/09/2019	HUF	106,875.89				

\* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) provádí správní agent (viz poznámka 17).

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

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

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

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

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

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

(Vyjádřeno v USD)

### Statistika (pokračování)

Distribution P Hedged (i) (EUR)	30/09/2021	EUR	943.24	<b>Počet akcií</b>	Capitalisation I Hedged (i) (CHF)	30/09/2021	64
	30/09/2020	EUR	944.65			30/09/2020	38
	30/09/2019	EUR	994.85			30/09/2019	50
Distribution P (Q) (USD)	30/09/2021	USD	2,529.69	Capitalisation I Hedged (i) (EUR)	30/09/2021	54,870	
	30/09/2020	USD	2,502.76		30/09/2020	57,650	
	30/09/2019	USD	2,573.99		30/09/2019	86,431	
Distribution R Hedged (i) (EUR)	30/09/2021	EUR	-	Capitalisation I Hedged (i) (GBP)	30/09/2021	-	
	30/09/2020	EUR	-		30/09/2020	-	
	30/09/2019	EUR	1,033.85		30/09/2019	365	
Distribution R (Q) (USD)	30/09/2021	USD	2,556.87	Capitalisation N (USD)	30/09/2021	5,186	
	30/09/2020	USD	2,530.28		30/09/2020	5,965	
	30/09/2019	USD	2,601.61		30/09/2019	7,522	
Distribution X (USD)	30/09/2021	USD	1,091.30	Capitalisation N Hedged (i) (EUR)	30/09/2021	1,407	
	30/09/2020	USD	1,081.90		30/09/2020	1,428	
	30/09/2019	USD	1,111.52		30/09/2019	2,641	
Distribution X (M) (USD)	30/09/2021	USD	77.43	Capitalisation O Hedged (i) (EUR)	30/09/2021	96	
	30/09/2020	USD	82.13		30/09/2020	162	
	30/09/2019	USD	89.94		30/09/2019	1,244	
Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	30/09/2021	AUD	171.95	Capitalisation P (USD)	30/09/2021	32,132	
	30/09/2020	AUD	183.16		30/09/2020	59,466	
	30/09/2019	AUD	204.44		30/09/2019	57,921	
Distribution X (M) Hedged (i) (EUR)	30/09/2021	EUR	217.33	Capitalisation P Hedged (i) (CHF)	30/09/2021	981	
	30/09/2020	EUR	217.57		30/09/2020	1,281	
	30/09/2019	EUR	230.50		30/09/2019	1,356	
Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	30/09/2021	ZAR	1,982.83	Capitalisation P Hedged (i) (CZK)	30/09/2021	8,762	
	30/09/2020	ZAR	2,197.23		30/09/2020	5,200	
	30/09/2019	ZAR	2,552.60		30/09/2019	13	
Distribution Y (M) (USD)	30/09/2021	USD	166.52	Capitalisation P Hedged (i) (EUR)	30/09/2021	9,017	
	30/09/2020	USD	178.41		30/09/2020	10,543	
	30/09/2019	USD	197.60		30/09/2019	20,469	
Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	30/09/2021	AUD	150.86	Capitalisation R (USD)	30/09/2021	1,998	
	30/09/2020	AUD	162.57		30/09/2020	1,074	
	30/09/2019	AUD	183.45		30/09/2019	5,972	
Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	30/09/2021	ZAR	1,840.08	Capitalisation X (HUF)	30/09/2021	2,239	
	30/09/2020	ZAR	2,060.77		30/09/2020	2,549	
	30/09/2019	ZAR	2,423.82		30/09/2019	2,813	
Distribution Z (Q) Hedged (i) (EUR)	30/09/2021	EUR	4,777.63	Capitalisation X (USD)	30/09/2021	93,901	
	30/09/2020	EUR	4,738.89		30/09/2020	185,281	
	30/09/2019	EUR	4,956.80		30/09/2019	109,458	
<b>Počet akcií</b>				Capitalisation X Hedged (i) (EUR)	30/09/2021	5,295	
	Capitalisation I (USD)	30/09/2021	14,679		30/09/2020	6,365	
		30/09/2020	21,346		30/09/2019	6,545	
	30/09/2021	229,649					

\* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) provádí správní agent (viz poznámka 17).

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

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

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

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

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

(Vyjádřeno v USD)

### Statistika (pokračování)

#### Počet akcií

Capitalisation Y (USD)	30/09/2021	126,346
	30/09/2020	201,778
	30/09/2019	158,126
Capitalisation Y Hedged (i) (EUR)	30/09/2021	16,077
	30/09/2020	29,552
	30/09/2019	23,178
Capitalisation Z Hedged (EUR)	30/09/2021	-
	30/09/2020	1,267
	30/09/2019	1,267
Capitalisation Zz Hedged (i) (EUR)	30/09/2021	27,289
	30/09/2020	15,538
	30/09/2019	13,320
Distribution I Hedged (i) (EUR)	30/09/2021	52,639
	30/09/2020	55,177
	30/09/2019	144,949
Distribution I (M) (USD)	30/09/2021	824
	30/09/2020	928
	30/09/2019	3,142
Distribution I (M) Hedged (i) (PLN)	30/09/2021	12,299
	30/09/2020	7,185
	30/09/2019	4,610
Distribution I (Q) Hedged (i) (GBP)	30/09/2021	1,208
	30/09/2020	362
	30/09/2019	1,512
Distribution N Hedged (i) (EUR)	30/09/2021	33,194
	30/09/2020	25,311
	30/09/2019	27,940
Distribution N (Q) (USD)	30/09/2021	715
	30/09/2020	742
	30/09/2019	593
Distribution O Hedged (i) (EUR)	30/09/2021	2,932
	30/09/2020	3,847
	30/09/2019	39,307
Distribution O (Q) (USD)	30/09/2021	139
	30/09/2020	139
	30/09/2019	1,699
Distribution P Hedged (i) (EUR)	30/09/2021	25,787
	30/09/2020	34,175
	30/09/2019	40,527
Distribution P (Q) (USD)	30/09/2021	3,127
	30/09/2020	5,820
	30/09/2019	8,622

#### Počet akcií

Distribution R Hedged (i) (EUR)	30/09/2021	-	
	30/09/2020	-	
	30/09/2019	23	
Distribution R (Q) (USD)	30/09/2021	32	
	30/09/2020	208	
	30/09/2019	128	
Distribution X (USD)	30/09/2021	6,593	
	30/09/2020	7,597	
	30/09/2019	11,053	
Distribution X (M) (USD)	30/09/2021	16,225,500	
	30/09/2020	13,060,242	
	30/09/2019	4,893,427	
Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	30/09/2021	1,622,193	
	30/09/2020	1,730,004	
	30/09/2019	1,017,818	
Distribution X (M) Hedged (i) (EUR)	30/09/2021	19,287	
	30/09/2020	30,263	
	30/09/2019	37,100	
Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	30/09/2021	9,130,257	
	30/09/2020	4,680,625	
	30/09/2019	1,228,949	
Distribution Y (M) (USD)	30/09/2021	4,353,499	
	30/09/2020	5,279,109	
	30/09/2019	3,037,211	
Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	30/09/2021	845,784	
	30/09/2020	1,155,673	
	30/09/2019	1,285,467	
Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	30/09/2021	3,552,254	
	30/09/2020	3,437,216	
	30/09/2019	1,519,599	
Distribution Z (Q) Hedged (i) (EUR)	30/09/2021	342,210	
	30/09/2020	291,921	
	30/09/2019	110,704	
<b>Dividendy</b>			
Distribution I Hedged (i) (EUR)	14/12/2020	EUR	128.20
Distribution I (M) (USD)	02/09/2021	USD	15.86
Distribution I (M) (USD)	03/08/2021	USD	15.86
Distribution I (M) (USD)	02/07/2021	USD	15.86

\* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) provádí správní agent (viz poznámka 17).

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

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

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

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

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

(Vyjádřeno v USD)

### Statistika (pokračování)

Distribution I (M) (USD)	02/06/2021	USD	15.94	Distribution N (Q) (USD)	11/02/2021	USD	27.80
Distribution I (M) (USD)	04/05/2021	USD	15.94	Distribution N (Q) (USD)	11/11/2020	USD	26.65
Distribution I (M) (USD)	07/04/2021	USD	15.94	Distribution O Hedged (i) (EUR)	14/12/2020	EUR	43.70
Distribution I (M) (USD)	02/03/2021	USD	17.55	Distribution O (Q) (USD)	11/08/2021	USD	26.55
Distribution I (M) (USD)	02/02/2021	USD	17.55	Distribution O (Q) (USD)	12/05/2021	USD	27.10
Distribution I (M) (USD)	05/01/2021	USD	17.55	Distribution O (Q) (USD)	11/02/2021	USD	29.65
Distribution I (M) (USD)	02/12/2020	USD	20.43	Distribution O (Q) (USD)	11/11/2020	USD	28.45
Distribution I (M) (USD)	03/11/2020	USD	20.43	Distribution P Hedged (i) (EUR)	14/12/2020	EUR	35.35
Distribution I (M) (USD)	02/10/2020	USD	20.43	Distribution P (Q) (USD)	11/08/2021	USD	20.75
Distribution I (M) Hedged (i) (PLN)	02/09/2021	PLN	64.75	Distribution P (Q) (USD)	12/05/2021	USD	21.50
Distribution I (M) Hedged (i) (PLN)	03/08/2021	PLN	64.75	Distribution P (Q) (USD)	11/02/2021	USD	23.65
Distribution I (M) Hedged (i) (PLN)	02/07/2021	PLN	64.75	Distribution P (Q) (USD)	11/11/2020	USD	22.65
Distribution I (M) Hedged (i) (PLN)	02/06/2021	PLN	65.62	Distribution R (Q) (USD)	12/05/2021	USD	24.80
Distribution I (M) Hedged (i) (PLN)	04/05/2021	PLN	65.62	Distribution R (Q) (USD)	11/02/2021	USD	27.15
Distribution I (M) Hedged (i) (PLN)	07/04/2021	PLN	65.62	Distribution R (Q) (USD)	11/11/2020	USD	26.00
Distribution I (M) Hedged (i) (PLN)	02/03/2021	PLN	67.14	Distribution X (USD)	14/12/2020	USD	37.50
Distribution I (M) Hedged (i) (PLN)	02/02/2021	PLN	67.14	Distribution X (M) (USD)	02/09/2021	USD	0.68
Distribution I (M) Hedged (i) (PLN)	05/01/2021	PLN	67.14	Distribution X (M) (USD)	03/08/2021	USD	0.68
Distribution I (M) Hedged (i) (PLN)	02/12/2020	PLN	70.41	Distribution X (M) (USD)	02/07/2021	USD	0.68
Distribution I (M) Hedged (i) (PLN)	03/11/2020	PLN	70.41	Distribution X (M) (USD)	02/06/2021	USD	0.68
Distribution I (M) Hedged (i) (PLN)	02/10/2020	PLN	70.41	Distribution X (M) (USD)	04/05/2021	USD	0.68
Distribution I (Q) Hedged (i) (GBP)	11/08/2021	GBP	0.90	Distribution X (M) (USD)	07/04/2021	USD	0.68
Distribution I (Q) Hedged (i) (GBP)	12/05/2021	GBP	0.95	Distribution X (M) (USD)	02/03/2021	USD	0.68
Distribution I (Q) Hedged (i) (GBP)	11/02/2021	GBP	1.05	Distribution X (M) (USD)	02/02/2021	USD	0.68
Distribution I (Q) Hedged (i) (GBP)	11/11/2020	GBP	1.00	Distribution X (M) (USD)	05/01/2021	USD	0.68
Distribution N Hedged (i) (EUR)	14/12/2020	EUR	41.20	Distribution X (M) (USD)	02/12/2020	USD	0.70
Distribution N (Q) (USD)	11/08/2021	USD	24.85	Distribution X (M) (USD)	03/11/2020	USD	0.70
Distribution N (Q) (USD)	12/05/2021	USD	25.45	Distribution X (M) (USD)	02/10/2020	USD	0.70

\* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) provádí správní agent (viz poznámka 17).

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

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

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

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

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

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

(Vyjádřeno v USD)

### Statistika (pokračování)

Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	02/09/2021	AUD	1.50	Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	04/05/2021	ZAR	31.70
Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	03/08/2021	AUD	1.50	Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	07/04/2021	ZAR	31.70
Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	02/07/2021	AUD	1.50	Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	02/03/2021	ZAR	31.70
Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	02/06/2021	AUD	1.50	Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	02/02/2021	ZAR	31.70
Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	04/05/2021	AUD	1.50	Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	05/01/2021	ZAR	31.70
Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	07/04/2021	AUD	1.50	Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	02/12/2020	ZAR	36.50
Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	02/03/2021	AUD	1.50	Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	03/11/2020	ZAR	36.50
Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	02/02/2021	AUD	1.50	Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	02/10/2020	ZAR	36.50
Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	05/01/2021	AUD	1.50	Distribution Y (M) (USD)	02/09/2021	USD	1.46
Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	02/12/2020	AUD	1.59	Distribution Y (M) (USD)	03/08/2021	USD	1.46
Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	03/11/2020	AUD	1.59	Distribution Y (M) (USD)	02/07/2021	USD	1.46
Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	02/10/2020	AUD	1.59	Distribution Y (M) (USD)	02/06/2021	USD	1.46
Distribution X (M) Hedged (i) (EUR)	02/09/2021	EUR	0.58	Distribution Y (M) (USD)	04/05/2021	USD	1.46
Distribution X (M) Hedged (i) (EUR)	03/08/2021	EUR	0.58	Distribution Y (M) (USD)	07/04/2021	USD	1.46
Distribution X (M) Hedged (i) (EUR)	02/07/2021	EUR	0.58	Distribution Y (M) (USD)	02/03/2021	USD	1.46
Distribution X (M) Hedged (i) (EUR)	02/06/2021	EUR	0.59	Distribution Y (M) (USD)	02/02/2021	USD	1.46
Distribution X (M) Hedged (i) (EUR)	04/05/2021	EUR	0.59	Distribution Y (M) (USD)	05/01/2021	USD	1.46
Distribution X (M) Hedged (i) (EUR)	07/04/2021	EUR	0.59	Distribution Y (M) (USD)	02/12/2020	USD	1.55
Distribution X (M) Hedged (i) (EUR)	02/03/2021	EUR	0.61	Distribution Y (M) (USD)	03/11/2020	USD	1.55
Distribution X (M) Hedged (i) (EUR)	02/02/2021	EUR	0.61	Distribution Y (M) (USD)	02/10/2020	USD	1.55
Distribution X (M) Hedged (i) (EUR)	05/01/2021	EUR	0.61	Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	02/09/2021	AUD	1.33
Distribution X (M) Hedged (i) (EUR)	02/12/2020	EUR	0.64	Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	03/08/2021	AUD	1.33
Distribution X (M) Hedged (i) (EUR)	03/11/2020	EUR	0.64	Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	02/07/2021	AUD	1.33
Distribution X (M) Hedged (i) (EUR)	02/10/2020	EUR	0.64	Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	02/06/2021	AUD	1.33
Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	02/09/2021	ZAR	31.70	Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	04/05/2021	AUD	1.33
Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	03/08/2021	ZAR	31.70	Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	07/04/2021	AUD	1.33
Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	02/07/2021	ZAR	31.70	Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	02/03/2021	AUD	1.33
Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	02/06/2021	ZAR	31.70	Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	02/02/2021	AUD	1.33

\* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) provádí správní agent (viz poznámka 17).

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

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

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

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



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

(Vyjádřeno v USD)

### Statistika (pokračování)

				Capitalisation P (USD)	30/09/2021	1.50%
Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	05/01/2021	AUD	1.33	Capitalisation P Hedged (i) (CHF)	30/09/2021	1.53%
Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	02/12/2020	AUD	1.44	Capitalisation P Hedged (i) (CZK)	30/09/2021	1.53%
Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	03/11/2020	AUD	1.44	Capitalisation P Hedged (i) (EUR)	30/09/2021	1.53%
Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	02/10/2020	AUD	1.44	Capitalisation R (USD)	30/09/2021	1.03%
Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	02/09/2021	ZAR	29.60	Capitalisation X (HUF)	30/09/2021	1.81%
Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	03/08/2021	ZAR	29.60	Capitalisation X (USD)	30/09/2021	1.81%
Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	02/07/2021	ZAR	29.60	Capitalisation X Hedged (i) (EUR)	30/09/2021	1.83%
Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	02/06/2021	ZAR	29.60	Capitalisation Y (USD)	30/09/2021	2.81%
Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	04/05/2021	ZAR	29.60	Capitalisation Y Hedged (i) (EUR)	30/09/2021	2.82%
Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	07/04/2021	ZAR	29.60	Capitalisation Zz Hedged (i) (EUR)	30/09/2021	0.02%
Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	02/03/2021	ZAR	29.60	Distribution I Hedged (i) (EUR)	30/09/2021	0.91%
Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	02/02/2021	ZAR	29.60	Distribution I (M) (USD)	30/09/2021	0.89%
Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	05/01/2021	ZAR	29.60	Distribution I (M) Hedged (i) (PLN)	30/09/2021	0.91%
Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	02/12/2020	ZAR	35.00	Distribution I (Q) Hedged (i) (GBP)	30/09/2021	0.91%
Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	03/11/2020	ZAR	35.00	Distribution N Hedged (i) (EUR)	30/09/2021	0.93%
Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	02/10/2020	ZAR	35.00	Distribution N (Q) (USD)	30/09/2021	0.91%
Distribution Z (Q) Hedged (i) (EUR)	11/08/2021	EUR	46.45	Distribution O Hedged (i) (EUR)	30/09/2021	0.69%
Distribution Z (Q) Hedged (i) (EUR)	12/05/2021	EUR	47.60	Distribution O (Q) (USD)	30/09/2021	0.67%
Distribution Z (Q) Hedged (i) (EUR)	11/02/2021	EUR	52.10	Distribution P Hedged (i) (EUR)	30/09/2021	1.53%
Distribution Z (Q) Hedged (i) (EUR)	11/11/2020	EUR	49.95	Distribution P (Q) (USD)	30/09/2021	1.50%
				Distribution R (Q) (USD)	30/09/2021	1.02%
				Distribution X (USD)	30/09/2021	1.81%
				Distribution X (M) (USD)	30/09/2021	1.81%
				Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	30/09/2021	1.83%
				Distribution X (M) Hedged (i) (EUR)	30/09/2021	1.83%
				Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	30/09/2021	1.83%
				Distribution Y (M) (USD)	30/09/2021	2.81%
				Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	30/09/2021	2.83%
				Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	30/09/2021	2.83%
<b>Poplatek za správu v %*</b>						
Capitalisation I (USD)	30/09/2021		0.89%			
Capitalisation I Hedged (i) (CHF)	30/09/2021		0.91%			
Capitalisation I Hedged (i) (EUR)	30/09/2021		0.91%			
Capitalisation N (USD)	30/09/2021		0.91%			
Capitalisation N Hedged (i) (EUR)	30/09/2021		0.93%			
Capitalisation O Hedged (i) (EUR)	30/09/2021		0.69%			

\* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) provádí správní agent (viz poznámka 17).

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

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

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

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

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

(Vyjádřeno v USD)

### Statistika (pokračování)

Distribution Z (Q) Hedged (i) (EUR)	30/09/2021	0.11%
<b>Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*</b>	30/09/2021	(38.68%)

\* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) provádí správní agent (viz poznámka 17).

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

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

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

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

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

(Vyjádřeno v USD)

## Finanční výkazy

## Výkaz čistých aktiv k 30/09/2021

	Poznámky	
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>	2	<b>6,513,680,257.04</b>
Subjekty kolektivního investování		441,962,099.83
Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje		6,071,718,157.21
<b>Finanční deriváty celkem</b>	2	<b>54,823,866.53</b>
Swapy úvěrového selhání		41,933,061.65
Futures		12,890,804.88
<b>Hotovost v bance</b>		<b>343,701,510.74</b>
<b>Marginální vklady</b>		<b>18,518,177.82</b>
<b>Ostatní aktiva</b>	4, 15	<b>648,691,860.10</b>
<b>Aktiva celkem</b>		<b>7,579,415,672.23</b>
<b>Bankovní kontokorenty</b>		<b>(1,028,546.60)</b>
<b>Běžná pasiva</b>	4, 15	<b>(413,807,995.95)</b>
<b>Finanční deriváty celkem</b>	2	<b>(130,605,778.04)</b>
Měnové forwardy		(130,605,778.04)
<b>Pasiva celkem</b>		<b>(545,442,320.59)</b>
<b>Čistá aktiva na konci roku</b>		<b>7,033,973,351.64</b>

## Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2021

	Poznámky	
<b>Příjmy celkem</b>	2	<b>368,185,162.73</b>
Úroky z dluhopisů a ostatních dluhových nástrojů		364,289,269.90
Bankovní úroky		286,173.69
Úroky ze swapů		55,714.84
Ostatní příjmy	10	3,554,004.30
<b>Výdaje celkem</b>		<b>(108,862,214.15)</b>
Obhospodařovatelský poplatek	5	(67,887,741.92)
Fixní servisní poplatky	6	(29,367,404.28)
Poplatky za dodatečné funkcionality tříd akcií	7	(931,118.02)
Daň z úpisu	9	(2,310,765.80)
Bankovní úroky		(111,751.48)
Úroky ze swapů		(8,253,432.65)
<b>Čisté příjmy z investic</b>		<b>259,322,948.58</b>
Realizované zisky z investičního portfolia	2	135,512,084.11
Realizované ztráty z investičního portfolia	2	(56,087,060.61)
Realizované zisky z finančních derivátů		327,849,353.86
Realizované ztráty z finančních derivátů		(114,980,995.01)
Realizované zisky z převodu měn		27,880,784.80
Realizované ztráty z převodu měn		(25,185,613.43)
Změny čistých nerealizovaných zisků nebo (ztrát) z investičního portfolia		(101,129,631.64)
Změny čistých nerealizovaných zisků nebo (ztrát) z finančních derivátů		(46,454,700.71)
<b>Výsledek operací</b>		<b>406,727,169.95</b>
Úpisy		5,104,664,090.10
Zpětné odkupy		(4,197,448,208.70)
Distribuce		(615,622,384.32)
Čistá aktiva na začátku roku		6,335,652,684.61
<b>Čistá aktiva na konci roku</b>		<b>7,033,973,351.64</b>

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

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

(Vyjádřeno v USD)

### Portfolio cenných papírů k 30/09/2021

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA	Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
<b>Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu přijaté ke kotaci na oficiálním trhu burzy a/nebo obchodované na jiném regulovaném trhu</b>					22,130,000	EGYPT GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 8.750% 30/09/2051 EMTN	USD	21,643,804.12	0.31
					27,275,000	EGYPT GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 8.875% 29/05/2050	USD	26,992,522.92	0.38
								<b>261,402,214.21</b>	<b>3.72</b>
<b>Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje</b>					<b>Turecko</b>				
<b>Mexiko</b>					21,000,000	ISTANBUL METROPOLITAN MUNICIPALITY 6.375% 09/12/2025	USD	20,702,802.33	0.29
10,725,000	CIBANCO SA INSTITUCION DE BANCA MULTIPLE TRUST CIB/3332 4.375% 22/07/2031	USD	10,412,065.74	0.15	8,185,000	PEGASUS HAVA TASIMACILIGI AS 9.250% 30/04/2026	USD	8,640,677.45	0.12
9,000,000	COMISION FEDERAL DE ELECTRICIDAD 4.677% 09/02/2051	USD	8,688,552.66	0.12	25,975,000	TURK IHRACAT KREDI BANKASI AS 5.750% 06/07/2026	USD	25,549,687.95	0.36
1,150,000	ELECTRICIDAD FIRME DE MEXICO HOLDINGS SA DE CV 4.900% 20/11/2026	USD	1,148,562.44	0.02	4,375,000	TURKEY GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.375% 08/07/2027	EUR	5,031,569.24	0.07
6,000,000	MEXICO CITY AIRPORT TRUST 5.500% 31/07/2047	USD	6,123,043.56	0.09	12,031,000	TURKEY GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.750% 26/01/2026	USD	11,622,188.42	0.17
17,500,000	MEXICO GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 2.659% 24/05/2031	USD	16,875,957.00	0.24	10,676,000	TURKEY GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.875% 09/10/2026	USD	10,236,584.49	0.15
21,160,000	MEXICO GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 3.750% 19/04/2071	USD	18,337,610.43	0.26	3,400,000	TURKEY GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.875% 16/04/2043	USD	2,637,889.05	0.04
19,400,000	MEXICO GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 3.771% 24/05/2061	USD	17,226,633.71	0.24	17,890,000	TURKEY GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.250% 13/03/2030	USD	16,509,497.40	0.23
1,300,000	MEXICO GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.500% 31/01/2050	USD	1,331,918.43	0.02	3,820,000	TURKEY GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.600% 14/11/2024	USD	3,866,105.53	0.05
9,000,000	MEXICO GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.600% 10/02/2048	USD	9,309,500.55	0.13	22,450,000	TURKEY GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.750% 11/05/2047	USD	18,564,859.35	0.26
5,260,000	MEXICO GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.000% 27/04/2051	USD	5,781,293.04	0.08	14,950,000	TURKEY GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.875% 26/06/2031	USD	14,048,426.05	0.20
2,000,000	MEXICO GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.625% 19/03/2114 EMTN	GBP	2,953,332.00	0.04	9,230,000	TURKEY GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.950% 15/01/2031	USD	8,724,316.82	0.12
12,800,000	MEXICO GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.750% 12/10/2110 GMTN	USD	14,583,028.61	0.21	13,090,000	TURKEY GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.350% 10/08/2024	USD	13,547,160.40	0.19
4,500,000	PETROLEOS MEXICANOS 5.500% 27/06/2044	USD	3,605,411.93	0.05	21,110,000	TURKEY GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.375% 14/10/2025	USD	21,657,935.17	0.31
6,000,000	PETROLEOS MEXICANOS 5.625% 23/01/2046	USD	4,824,841.08	0.07	9,965,000	TURKEY GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.500% 20/09/2033	USD	9,572,131.67	0.14
14,300,000	PETROLEOS MEXICANOS 5.950% 28/01/2031	USD	13,854,905.78	0.20	28,050,000	TURKEY GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.625% 17/02/2045	USD	25,703,006.01	0.37
55,000,000	PETROLEOS MEXICANOS 6.350% 12/02/2048	USD	46,281,833.95	0.66	7,845,000	TURKEY GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.625% 26/04/2029	USD	8,361,813.07	0.12
12,900,000	PETROLEOS MEXICANOS 6.375% 23/01/2045	USD	10,949,494.20	0.16	3,010,000	TURKIYE IHRACAT KREDI BANKASI AS 8.250% 24/01/2024	USD	3,237,148.84	0.05
6,600,000	PETROLEOS MEXICANOS 6.500% 02/06/2041	USD	5,852,169.97	0.08	<b>228,213,799.24 3.24</b>				
4,238,000	PETROLEOS MEXICANOS 6.625% PERP	USD	3,555,908.48	0.05	<b>Indonésie</b>				
43,478,000	PETROLEOS MEXICANOS 6.750% 21/09/2047	USD	37,945,169.72	0.54	3,200,000	HUTAMA KARYA PERSERO PT 3.750% 11/05/2030 EMTN	USD	3,466,568.03	0.05
18,000,000	PETROLEOS MEXICANOS 6.875% 16/10/2025	USD	19,726,116.12	0.28	4,050,000	INDONESIA ASAHAN ALUMINIUM PERSERO PT 4.750% 15/05/2025	USD	4,414,710.96	0.06
21,785,000	PETROLEOS MEXICANOS 6.950% 28/01/2060	USD	19,032,918.16	0.27	15,850,000	INDONESIA ASAHAN ALUMINIUM PERSERO PT 5.450% 15/05/2030	USD	18,250,654.47	0.26
41,000,000	PETROLEOS MEXICANOS 7.690% 23/01/2050	USD	38,784,388.70	0.55	6,650,000	INDONESIA ASAHAN ALUMINIUM PERSERO PT 5.800% 15/05/2050	USD	7,777,739.05	0.11
<b>317,184,656.26 4.51</b>					8,000,000	INDONESIA ASAHAN ALUMINIUM PERSERO PT 6.530% 15/11/2028	USD	9,730,903.92	0.14
<b>Egypt</b>					8,980,000	INDONESIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 1.400% 30/10/2031	EUR	10,542,482.22	0.15
12,726,000	EGYPT GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 3.875% 16/02/2026	USD	11,965,351.71	0.17	2,000,000	INDONESIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 2.850% 14/02/2030	USD	2,070,898.86	0.03
8,760,000	EGYPT GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.250% 06/10/2025	USD	8,926,609.86	0.13	2,650,000	INDONESIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 3.700% 30/10/2049	USD	2,689,351.68	0.04
850,000	EGYPT GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.625% 16/04/2030 EMTN	EUR	940,568.79	0.01	5,240,000	INDONESIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 3.850% 15/10/2030	USD	5,858,653.00	0.08
1,185,000	EGYPT GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.750% 29/05/2024	USD	1,235,013.42	0.02	4,605,000	INDONESIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.200% 15/10/2050	USD	5,101,612.32	0.07
30,825,000	EGYPT GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.800% 30/09/2027 EMTN	USD	30,259,152.26	0.43	3,450,000	INDONESIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.350% 11/01/2048	USD	3,841,974.65	0.05
3,318,000	EGYPT GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.875% 16/02/2031 EMTN	USD	3,046,555.51	0.04	15,667,000	INDONESIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.250% 17/01/2042 EMTN	USD	19,090,864.77	0.27
9,378,000	EGYPT GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.125% 31/01/2022	USD	9,444,073.17	0.13	4,025,000	INDONESIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.375% 24/04/2032	USD	4,591,320.60	0.07
15,190,000	EGYPT GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.375% 11/04/2031 EMTN	EUR	17,257,575.82	0.25	13,017,000	INDONESIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.625% 17/02/2037	USD	17,762,082.84	0.25
7,500,000	EGYPT GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.052% 15/01/2032 EMTN	USD	7,261,956.30	0.10	27,300,000	PERTAMINA PERSERO PT 2.300% 09/02/2031	USD	26,190,761.42	0.37
38,507,000	EGYPT GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.500% 16/02/2061	USD	33,807,930.72	0.48	5,950,000	PERTAMINA PERSERO PT 4.700% 30/07/2049 EMTN	USD	6,423,371.29	0.09
1,850,000	EGYPT GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.500% 31/01/2027	USD	1,959,747.44	0.03	1,000,000	PERTAMINA PERSERO PT 5.625% 20/05/2043 EMTN	USD	1,187,314.10	0.02
22,885,000	EGYPT GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.625% 29/05/2032	USD	22,794,625.53	0.32	3,000,000	PERUSAHAAN PENERBIT SBSN INDONESIA III 3.550% 09/06/2051	USD	2,968,483.98	0.04
4,300,000	EGYPT GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.903% 21/02/2048	USD	3,921,307.64	0.06	8,650,000	PERUSAHAAN PENERBIT SBSN INDONESIA III 3.800% 24/06/2025	USD	8,817,487.79	0.13
7,270,000	EGYPT GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 8.150% 20/11/2059 EMTN	USD	6,700,673.72	0.10					
13,855,000	EGYPT GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 8.500% 31/01/2047	USD	13,385,303.03	0.19					
41,095,000	EGYPT GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 8.700% 01/03/2049	USD	39,859,442.25	0.57					

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

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

(Vyjádřeno v USD)

## Portfolio cenných papírů k 30/09/2021 (pokračování)

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA	Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
2,200,000	PERUSAHAAN PENERBIT SBSN INDONESIA III 5.625% 24/06/2030	USD	2,278,004.08	0.03	14,985,000	BAHRAIN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.250% 25/01/2028 EMTN	USD	14,781,687.87	0.21
18,600,000	PERUSAHAAN PERSEROAN PERSERO PT PERUSAHAAN LISTRIK NEGARA 4.000% 30/06/2050	USD	17,832,643.79	0.25	25,633,000	BAHRAIN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.250% 25/01/2033 EMTN	USD	24,391,631.23	0.35
5,850,000	PERUSAHAAN PERSEROAN PERSERO PT PERUSAHAAN LISTRIK NEGARA 4.375% 05/02/2050 EMTN	USD	5,899,061.38	0.08	14,650,000	BAHRAIN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.000% 19/09/2044	USD	13,485,363.38	0.19
28,950,000	PERUSAHAAN PERSEROAN PERSERO PT PERUSAHAAN LISTRIK NEGARA 6.150% 21/05/2048 EMTN	USD	35,759,993.03	0.52	34,245,000	BAHRAIN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.250% 25/01/2051 EMTN	USD	31,478,071.81	0.46
			<b>222,546,938.23</b>	<b>3.16</b>	24,350,000	BAHRAIN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.000% 12/10/2028	USD	26,612,206.07	0.38
					17,720,000	BAHRAIN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.375% 14/05/2030	USD	19,645,446.16	0.28
					16,025,000	BAHRAIN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.500% 20/09/2047	USD	16,499,089.21	0.23
	<b>Ukrajina</b>				14,440,000	CBB INTERNATIONAL SUKUK PROGRAMME CO SPC 6.250% 14/11/2024	USD	15,591,468.27	0.22
15,235,000	STATE AGENCY OF ROADS OF UKRAINE 6.250% 24/06/2028	USD	15,051,008.12	0.21	4,200,000	CBB INTERNATIONAL SUKUK PROGRAMME CO WLL 4.500% 30/03/2027	USD	4,407,531.79	0.06
49,665,000	UKRAINE GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 31/05/2040 FRN	USD	54,004,369.62	0.77	2,750,000	OIL AND GAS HOLDING CO BSCC/THE 7.625% 07/11/2024	USD	3,017,681.70	0.04
1,000,000	UKRAINE GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.375% 27/01/2030	EUR	1,072,911.50	0.02				<b>190,427,330.25</b>	<b>2.71</b>
10,485,000	UKRAINE GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.750% 20/06/2026	EUR	13,189,475.40	0.19		<b>Ekvádor</b>			
6,780,000	UKRAINE GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.876% 21/05/2029	USD	6,865,718.93	0.10	39,149,999	ECUADOR GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND ZCP 31/07/2030	USD	20,820,573.55	0.30
49,693,000	UKRAINE GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.253% 15/03/2033	USD	50,273,442.57	0.70	81,000,000	ECUADOR GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 0.500% 31/07/2040 STEP-UP	USD	47,702,598.57	0.68
40,800,000	UKRAINE GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.375% 25/09/2032	USD	41,664,701.33	0.59	119,454,681	ECUADOR GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 1.000% 31/07/2035 STEP-UP	USD	78,774,026.24	1.11
1,000,000	UKRAINE GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.750% 01/09/2025	USD	1,085,351.75	0.02	45,746,790	ECUADOR GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.000% 31/07/2030 STEP-UP	USD	38,495,912.35	0.55
28,925,000	UKRAINE GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.750% 01/09/2027	USD	31,350,666.41	0.45	518,733	PETROAMAZONAS EP 4.625% 06/11/2020	USD	515,927.77	0.01
			<b>214,557,645.63</b>	<b>3.05</b>				<b>186,309,038.48</b>	<b>2.65</b>
	<b>Katar</b>					<b>Saúdská Arábie</b>			
15,230,000	QATAR GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 2.392% 23/01/2026	USD	18,577,778.34	0.26	11,180,000	SAUDI ARABIAN OIL CO 2.250% 24/11/2030	USD	10,962,522.62	0.16
14,255,000	QATAR GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 2.783% 23/01/2031	USD	16,082,277.32	0.23	5,920,000	SAUDI ARABIAN OIL CO 3.250% 24/11/2050	USD	5,671,115.68	0.08
2,500,000	QATAR GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 3.375% 14/03/2024	USD	2,658,382.88	0.04	9,850,000	SAUDI ARABIAN OIL CO 3.500% 24/11/2070	USD	9,295,011.21	0.13
5,000,000	QATAR GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.000% 14/03/2029	USD	5,690,307.55	0.08	11,675,000	SAUDI GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 2.000% 09/07/2039	EUR	14,176,036.68	0.20
45,910,000	QATAR GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.817% 14/03/2049	USD	59,155,329.28	0.84	11,517,000	SAUDI GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 2.250% 02/02/2033 EMTN	USD	11,209,907.14	0.16
12,750,000	QATAR GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.103% 23/04/2048	USD	16,946,632.41	0.24	3,800,000	SAUDI GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 2.750% 03/02/2032 EMTN	USD	3,909,434.49	0.06
10,800,000	QATAR PETROLEUM 1.375% 12/09/2026	USD	10,722,201.55	0.15	23,506,000	SAUDI GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 3.450% 02/02/2061 EMTN	USD	23,132,749.40	0.33
24,650,000	QATAR PETROLEUM 2.250% 12/07/2031	USD	24,385,034.93	0.35	12,000,000	SAUDI GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 3.750% 21/01/2055 EMTN	USD	12,527,358.00	0.18
28,100,000	QATAR PETROLEUM 3.125% 12/07/2041	USD	28,124,260.14	0.40	2,950,000	SAUDI GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.500% 22/04/2060 EMTN	USD	3,529,741.23	0.05
29,600,000	QATAR PETROLEUM 3.300% 12/07/2051	USD	29,943,121.72	0.43	32,240,000	SAUDI GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.500% 26/10/2046 EMTN	USD	37,259,546.19	0.52
			<b>212,285,326.12</b>	<b>3.02</b>	18,850,000	SAUDI GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.625% 04/10/2047 EMTN	USD	22,188,554.79	0.32
	<b>Dominikánská republika</b>				9,120,000	SAUDI GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.000% 17/04/2049 EMTN	USD	11,370,630.59	0.16
12,400,000	BANCO DE RESERVAS DE LA REPUBLICA DOMINICANA 7.000% 01/02/2023	USD	13,009,284.29	0.18				<b>165,232,608.02</b>	<b>2.35</b>
21,000,000	DOMINICAN REPUBLIC INTERNATIONAL BOND 4.500% 30/01/2030	USD	21,375,728.85	0.30		<b>Chile</b>			
13,000,000	DOMINICAN REPUBLIC INTERNATIONAL BOND 4.875% 23/09/2032	USD	13,292,666.53	0.19	4,145,000	AES ANDES SA 07/10/2079 FRN	USD	4,386,467.93	0.06
21,400,000	DOMINICAN REPUBLIC INTERNATIONAL BOND 5.300% 21/01/2041	USD	21,209,074.12	0.30	3,100,000	AES ANDES SA 26/03/2079 FRN	USD	3,286,385.45	0.05
55,700,000	DOMINICAN REPUBLIC INTERNATIONAL BOND 5.875% 30/01/2060	USD	54,633,690.34	0.79	8,000,000	CHILE GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 2.450% 31/01/2031	USD	7,934,279.04	0.11
11,500,000	DOMINICAN REPUBLIC INTERNATIONAL BOND 6.000% 19/07/2028	USD	12,968,273.54	0.18	16,213,000	CHILE GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 3.100% 07/05/2041	USD	15,681,566.23	0.22
14,915,000	DOMINICAN REPUBLIC INTERNATIONAL BOND 6.400% 05/06/2049	USD	15,795,617.69	0.22	29,000,000	CHILE GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 3.100% 22/01/2061	USD	26,262,110.58	0.37
12,875,000	DOMINICAN REPUBLIC INTERNATIONAL BOND 6.500% 15/02/2048	USD	13,778,484.59	0.20	9,270,000	CHILE GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 3.250% 21/09/2071	USD	8,417,212.47	0.12
16,000,000	DOMINICAN REPUBLIC INTERNATIONAL BOND 6.850% 27/01/2045	USD	17,857,766.08	0.25	5,611,000	CHILE GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 3.500% 15/04/2053	USD	5,628,470.91	0.08
14,000,000	DOMINICAN REPUBLIC INTERNATIONAL BOND 7.450% 30/04/2044	USD	16,737,160.44	0.24	34,600,000	CHILE GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 3.500% 25/01/2050	USD	34,667,354.78	0.50
			<b>200,657,746.47</b>	<b>2.85</b>	18,900,000	EMPRESA DE LOS FERROCARRILES DEL ESTADO 3.068% 18/08/2050	USD	16,820,319.60	0.24
	<b>Bahrajn</b>				25,940,000	EMPRESA DE TRANSPORTE DE PASAJEROS METRO SA 3.693% 13/09/2061	USD	25,398,225.46	0.36
20,700,000	BAHRAIN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.625% 30/09/2031	USD	20,517,152.76	0.29					

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

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

(Vyjádřeno v USD)

### Portfolio cenných papírů k 30/09/2021 (pokračování)

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA	Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
13,500,000	EMPRESA DE TRANSPORTE DE PASAJEROS METRO SA 4.700% 07/05/2050	USD	15,993,067.55	0.23	24,517,000	PANAMA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.300% 29/04/2053	USD	25,998,863.38	0.37
			<b>164,475,460.00</b>	<b>2.34</b>	14,000,000	PANAMA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.500% 01/04/2056	USD	15,198,920.24	0.22
	<b>Pákistán</b>				11,150,000	PANAMA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.500% 16/04/2050	USD	12,139,466.50	0.17
37,025,000	PAKISTAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.000% 08/04/2026 EMTN	USD	36,842,630.40	0.52	8,000,000	PANAMA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 8.125% 28/04/2034	USD	11,530,971.68	0.16
17,300,000	PAKISTAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.875% 05/12/2027	USD	17,422,221.91	0.25				<b>146,652,980.05</b>	<b>2.08</b>
38,595,000	PAKISTAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.375% 08/04/2031 EMTN	USD	38,514,085.58	0.55		<b>Kolumbie</b>			
4,688,000	PAKISTAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.875% 31/03/2036	USD	4,600,663.78	0.07	9,000,000	COLOMBIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 3.000% 30/01/2030	USD	8,504,774.37	0.12
41,045,000	PAKISTAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 8.875% 08/04/2051 EMTN	USD	41,318,191.42	0.59	9,800,000	COLOMBIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 3.125% 15/04/2031	USD	9,179,537.11	0.13
5,318,000	PAKISTAN WATER & POWER DEVELOPMENT AUTHORITY 7.500% 04/06/2031	USD	5,269,548.50	0.07	13,630,000	COLOMBIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 3.250% 22/04/2032	USD	12,726,834.22	0.18
13,950,000	THIRD PAKISTAN INTERNATIONAL SUKUK CO LTD/THE 5.625% 05/12/2022	USD	14,264,995.88	0.20	27,300,000	COLOMBIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 3.875% 15/02/2061	USD	22,091,700.54	0.31
			<b>158,232,337.47</b>	<b>2.25</b>	18,800,000	COLOMBIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.125% 15/05/2051	USD	16,264,047.32	0.23
	<b>Spojené arabské emiráty</b>				20,100,000	COLOMBIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.125% 22/02/2042	USD	18,089,828.35	0.26
5,365,000	ABU DHABI GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 1.875% 15/09/2031 EMTN	USD	5,238,646.74	0.07	43,900,000	COLOMBIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.000% 15/06/2045	USD	42,861,049.87	0.61
1,370,000	ABU DHABI GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 2.500% 30/09/2029	USD	1,431,922.08	0.02	2,500,000	COLOMBIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.200% 15/05/2049	USD	2,496,412.80	0.04
5,700,000	ABU DHABI GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 3.000% 15/09/2051 EMTN	USD	5,601,513.52	0.08	500,000	ECOPETROL SA 6.875% 29/04/2030	USD	585,146.44	0.01
53,740,000	ABU DHABI GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 3.125% 30/09/2049	USD	54,104,933.83	0.77	12,700,000	EMPRESAS PUBLICAS DE MEDELLIN ESP 4.375% 15/02/2031	USD	12,555,955.97	0.18
4,535,000	ABU DHABI GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.000% 14/02/2051 EMTN	USD	5,193,536.06	0.07				<b>145,355,286.99</b>	<b>2.07</b>
4,020,000	ABU DHABI PORTS CO PJSC 2.500% 06/05/2031 EMTN	USD	4,078,800.70	0.06		<b>Rumunsko</b>			
22,450,000	EMIRATE OF DUBAI GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 3.900% 09/09/2050 EMTN	USD	21,249,563.70	0.30	21,210,000	ROMANIAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 2.625% 02/12/2040	EUR	22,900,971.80	0.33
20,181,000	EMIRATES DEVELOPMENT BANK PJSC 1.639% 15/06/2026 EMTN	USD	20,271,295.85	0.29	14,985,000	ROMANIAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 2.750% 14/04/2041 EMTN	EUR	16,133,505.58	0.23
7,900,000	FINANCE DEPARTMENT GOVERNMENT OF SHARJAH MTN 4.000% 28/07/2050	USD	7,042,487.23	0.10	17,085,000	ROMANIAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 2.875% 13/04/2042	EUR	18,514,698.80	0.26
9,730,000	FINANCE DEPARTMENT GOVERNMENT OF SHARJAH 3.625% 10/03/2033 EMTN	USD	9,601,951.25	0.14	20,000,000	ROMANIAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 3.375% 28/01/2050 EMTN	EUR	22,843,067.76	0.32
5,530,000	FINANCE DEPARTMENT GOVERNMENT OF SHARJAH 4.375% 10/03/2051 EMTN	USD	5,212,713.76	0.07	11,000,000	ROMANIAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 3.624% 26/05/2030	EUR	14,362,569.39	0.20
13,910,000	NBK TIER 1 FINANCING LTD FRN PERP	USD	13,905,827.70	0.20	4,650,000	ROMANIAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 3.875% 29/10/2035 EMTN	EUR	6,041,770.14	0.09
			<b>152,933,192.42</b>	<b>2.17</b>	15,000,000	ROMANIAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.000% 14/02/2051	USD	14,957,892.15	0.21
	<b>Peru</b>				21,470,000	ROMANIAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.625% 03/04/2049 EMTN	EUR	29,180,647.47	0.42
5,388,000	CORP FINANCIERA DE DESARROLLO SA 15/07/2029 FRN	USD	5,615,992.57	0.08				<b>144,935,123.09</b>	<b>2.06</b>
4,000,000	CORP FINANCIERA DE DESARROLLO SA 2.000% 30/09/2030	USD	3,978,535.16	0.06		<b>Panenské ostrovy</b>			
5,500,000	PERUVIAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 1.250% 11/03/2033	EUR	6,158,978.15	0.09	9,064,000	CHINALCO CAPITAL HOLDINGS LTD 2.125% 03/06/2026	USD	8,999,780.74	0.13
10,745,000	PERUVIAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 1.862% 01/12/2032	USD	9,805,602.04	0.14	2,250,000	CHINALCO CAPITAL HOLDINGS LTD 4.250% 21/04/2022	USD	2,284,934.42	0.03
55,300,000	PERUVIAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 2.780% 01/12/2060	USD	46,758,934.91	0.65	1,300,000	CNRC CAPITALE LTD FRN PERP	USD	1,316,290.22	0.02
54,800,000	PERUVIAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 3.230% 28/07/2121	USD	45,569,077.00	0.65	1,500,000	DIANJIAN HAIYU LTD FRN PERP EMTN	USD	1,514,882.40	0.02
4,900,000	PERUVIAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 3.300% 11/03/2041	USD	4,764,327.58	0.07	1,865,000	DIANJIAN INTERNATIONAL FINANCE LTD FRN PERP	USD	1,930,263.68	0.03
4,700,000	PERUVIAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 3.500% 10/03/2051	USD	4,679,023.15	0.07	3,200,000	HUANENG HONG KONG CAPITAL LTD FRN PERP	USD	3,253,871.30	0.05
19,598,000	PETROLEOS DEL PERU SA 5.625% 19/06/2047	USD	19,586,691.17	0.28	1,000,000	HUARONG FINANCE 2017 CO LTD FRN PERP EMTN	USD	922,823.36	0.01
			<b>146,917,161.73</b>	<b>2.09</b>	3,000,000	HUARONG FINANCE 2017 CO LTD 4.750% 27/04/2027	USD	2,842,159.62	0.04
	<b>Panama</b>				3,000,000	HUARONG FINANCE 2017 CO LTD 4.950% 07/11/2047 EMTN	USD	2,572,839.93	0.04
12,400,000	AEROPUERTO INTERNACIONAL DE TOCUMEN SA 5.125% 11/08/2061	USD	13,059,913.00	0.19	1,000,000	HUARONG FINANCE 2019 CO LTD 3.250% 13/11/2024 EMTN	USD	932,602.40	0.01
9,965,000	BANCO NACIONAL DE PANAMA 2.500% 11/08/2030	USD	9,518,636.86	0.14	13,200,000	HUARONG FINANCE 2019 CO LTD 3.375% 24/02/2030 EMTN	USD	10,947,525.86	0.16
16,000,000	PANAMA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 2.252% 29/09/2032	USD	15,061,281.12	0.21	3,000,000	HUARONG FINANCE 2019 CO LTD 3.750% 29/05/2024 EMTN	USD	2,850,351.39	0.04
9,500,000	PANAMA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 3.362% 30/06/2031	USD	9,405,400.14	0.13	3,000,000	HUARONG FINANCE 2019 CO LTD 3.875% 13/11/2029 EMTN	USD	2,628,594.24	0.04
13,880,000	PANAMA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 3.870% 23/07/2060	USD	13,571,197.20	0.19	500,000	HUARONG FINANCE 2019 CO LTD 4.500% 29/05/2029 EMTN	USD	458,200.42	0.01
21,650,000	PANAMA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 3.870% 23/07/2060	USD	21,168,329.93	0.30	16,750,000	TSINGHUA UNIC LTD 5.375% 31/01/2023	USD	7,248,800.02	0.10

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

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

(Vyjádřeno v USD)

## Portfolio cenných papírů k 30/09/2021 (pokračování)

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA	Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
91,200,000	1MDB GLOBAL INVESTMENTS LTD 4.400% 09/03/2023	USD	91,858,004.35	1.30	40,000,000	ARGENTINE REPUBLIC GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 1.125% 09/07/2046 STEP- UP	USD	13,283,703.20	0.19
			<b>142,561,924.35</b>	<b>2.03</b>	46,015,220	ARGENTINE REPUBLIC GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 1.500% 09/07/2041 STEP- UP	EUR	18,089,434.75	0.26
	<b>Omán</b>				88,000,000	ARGENTINE REPUBLIC GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 15/12/2035 FRN PROVINCIA DE BUENOS AIRES/GOVERNMENT BONDS 2.850% 01/09/2037 EMTN STEP-UP	USD	439,368.16	0.01
2,268,000	OMAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.125% 17/01/2023	USD	2,310,476.42	0.03	2,883,829		EUR	1,359,018.57	0.02
10,925,000	OMAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.875% 01/02/2025 EMTN	USD	11,351,764.37	0.16				<b>119,097,175.86</b>	<b>1.69</b>
11,500,000	OMAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.375% 08/03/2027	USD	11,996,857.50	0.17		<b>Ghana</b>			
7,100,000	OMAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.625% 17/01/2028	USD	7,374,732.37	0.10	22,860,000	GHANA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND ZCP 07/04/2025	USD	17,635,267.45	0.25
6,000,000	OMAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.000% 01/08/2029 EMTN	USD	6,301,316.70	0.09	5,680,000	GHANA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.375% 11/02/2027	USD	5,358,060.38	0.08
12,895,000	OMAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.250% 25/01/2031	USD	13,770,739.17	0.20	910,000	GHANA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 8.125% 26/03/2032	USD	863,082.49	0.01
15,415,000	OMAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.500% 08/03/2047	USD	14,899,248.32	0.21	17,145,000	GHANA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 8.625% 07/04/2034	USD	16,331,731.90	0.23
41,525,000	OMAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.750% 17/01/2048	USD	41,037,180.91	0.58	21,740,000	GHANA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 8.625% 16/06/2049	USD	19,420,109.38	0.28
12,930,000	OMAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.000% 25/01/2051	USD	13,128,889.13	0.19	21,015,000	GHANA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 8.750% 11/03/2061	USD	18,715,287.99	0.27
14,475,000	OMAN SOVEREIGN SUKUK CO 4.875% 15/06/2030	USD	15,233,327.74	0.22	26,400,000	GHANA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 8.875% 07/05/2042	USD	24,550,834.18	0.35
4,775,000	OQ SAOC 5.125% 06/05/2028	USD	4,837,873.14	0.07	16,445,000	GHANA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 8.950% 26/03/2051	USD	14,957,131.55	0.21
			<b>142,242,405.77</b>	<b>2.02</b>				<b>117,831,505.32</b>	<b>1.68</b>
	<b>Brazílie</b>					<b>Nigérie</b>			
2,400,000	BANCO DO BRASIL SA/CAYMAN FRN PERP	USD	2,392,015.56	0.03	14,140,000	NIGERIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.125% 28/09/2028 EMTN	USD	14,187,553.24	0.20
3,600,000	BANCO DO BRASIL SA/CAYMAN 4.750% 20/03/2024 EMTN	USD	3,830,527.15	0.05	8,600,000	NIGERIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.500% 28/11/2027 EMTN	USD	8,899,230.29	0.13
12,000,000	BANCO DO ESTADO DO RIO GRANDE DO SUL SA 28/01/2031 FRN	USD	12,051,446.52	0.17	17,500,000	NIGERIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.375% 28/09/2033 EMTN	USD	17,637,202.10	0.25
6,940,000	BANCO VOTORANTIM SA 4.375% 29/07/2025 EMTN	USD	7,128,606.58	0.10	28,510,000	NIGERIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.625% 28/11/2047 EMTN	USD	27,500,529.61	0.39
18,870,000	BRAZILIAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 3.750% 12/09/2031	USD	17,942,042.46	0.26	13,825,000	NIGERIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.696% 23/02/2038	USD	13,677,626.19	0.19
18,495,000	BRAZILIAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.750% 14/01/2050	USD	16,380,033.13	0.23	1,000,000	NIGERIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.875% 16/02/2032	USD	1,038,927.12	0.01
19,805,000	BRAZILIAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.750% 14/01/2050	USD	17,540,230.12	0.25	29,145,000	NIGERIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 8.250% 28/09/2051 EMTN	USD	29,353,377.42	0.43
15,685,000	BRAZILIAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.000% 27/01/2045	USD	14,654,553.22	0.21	2,165,000	NIGERIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 9.248% 21/01/2049	USD	2,348,288.62	0.03
27,000,000	BRAZILIAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.250% 14/11/2024	USD	26,191,208.79	0.38				<b>114,642,734.59</b>	<b>1.63</b>
5,000,000	BRF SA 4.875% 24/01/2030	USD	5,014,619.45	0.07		<b>Srí Lanka</b>			
8,500,000	ITAU UNIBANCO HOLDING SA/CAYMAN ISLAND 21/11/2029 FRN	USD	8,575,758.29	0.12	800,000	SRI LANKA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.750% 18/01/2022	USD	709,836.54	0.01
			<b>131,701,041.27</b>	<b>1.87</b>	13,500,000	SRI LANKA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.750% 18/04/2023	USD	8,911,504.58	0.13
	<b>Jižní Afrika</b>				1,800,000	SRI LANKA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.125% 03/06/2025	USD	1,134,736.78	0.02
27,518,000	ESKOM HOLDINGS SOC LTD 6.750% 06/08/2023 EMTN	USD	28,402,363.30	0.41	21,775,000	SRI LANKA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.200% 11/05/2027	USD	13,301,746.95	0.19
3,000,000	ESKOM HOLDINGS SOC LTD 7.125% 11/02/2025	USD	3,124,810.62	0.04	6,775,000	SRI LANKA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.350% 28/06/2024	USD	4,337,008.12	0.06
15,129,000	ESKOM HOLDINGS SOC LTD 8.450% 10/08/2028	USD	16,721,570.07	0.24	41,285,000	SRI LANKA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.750% 18/04/2028	USD	25,220,853.33	0.35
6,398,000	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.850% 30/09/2029	USD	6,578,843.50	0.09	6,600,000	SRI LANKA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.825% 18/07/2026	USD	4,099,287.79	0.06
1,100,000	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.375% 24/07/2044	USD	1,036,762.94	0.01	21,977,000	SRI LANKA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.850% 03/11/2025	USD	13,850,320.55	0.20
9,150,000	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.650% 27/09/2047	USD	8,681,939.34	0.12	18,950,000	SRI LANKA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.850% 14/03/2024	USD	12,084,125.44	0.17
65,300,000	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.750% 30/09/2049	USD	62,146,729.61	0.89	15,250,000	SRI LANKA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.550% 28/03/2030	USD	9,312,163.01	0.13
			<b>126,693,019.38</b>	<b>1.80</b>	17,200,000	SRI LANKA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.850% 14/03/2029	USD	10,500,112.55	0.15
	<b>Argentina</b>				11,500,000	SRI LANKAN AIRLINES LTD 7.000% 25/06/2024	USD	7,069,961.15	0.10
37,476,300	ARGENTINE REPUBLIC GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 0.125% 09/07/2030	EUR	15,775,052.98	0.22				<b>110,531,656.79</b>	<b>1.57</b>
19,592,060	ARGENTINE REPUBLIC GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 0.750% 09/07/2035 STEP- UP	EUR	7,263,718.54	0.10		<b>Kajmanské ostrovy</b>			
6,470,459	ARGENTINE REPUBLIC GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 1.000% 09/07/2029	USD	2,484,363.01	0.04	9,974,231	BIOCEANICO SOVEREIGN CERTIFICATE LTD ZCP 05/06/2034	USD	7,478,982.26	0.11
185,000,000	ARGENTINE REPUBLIC GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 1.125% 09/07/2035 STEP- UP	USD	60,402,516.65	0.85	25,017,000	CHINA EVERGRANDE GROUP 8.750% 28/06/2025	USD	6,010,159.88	0.09

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

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

(Vyjádřeno v USD)

### Portfolio cenných papírů k 30/09/2021 (pokračování)

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
7,500,000	DUBAI DOF SUKUK LTD 2.763% 09/09/2030 EMTN	USD	7,622,140.88	0.11
8,740,261	INTEROCEANICA IV FINANCE LTD ZCP 30/11/2025	USD	8,057,569.24	0.11
5,000,000	KAISA GROUP HOLDING LTD 9.375% 30/06/2024	USD	3,875,000.00	0.06
1,000,000	KAISA GROUP HOLDINGS LTD 11.250% 16/04/2025	USD	775,970.41	0.01
12,417,000	KSA SUKUK LTD 2.969% 29/10/2029 EMTN	USD	13,133,354.98	0.19
1,563,000	MALDIVES SUKUK ISSUANCE LTD 9.875% 08/04/2026	USD	1,581,237.85	0.02
6,600,000	MUMTALAKAT SUKUK HOLDING CO 5.625% 27/02/2024	USD	6,974,903.63	0.10
1,429,751,802	NEON CAPITAL LTD/KY ZCP 06/01/2028	JPY	10,664,032.71	0.14
3,000,000	ORYX FUNDING LTD 5.800% 03/02/2031	USD	3,174,071.22	0.05
6,210,359	PERU ENHANCED PASS-THROUGH FINANCE LTD ZCP 02/06/2025	USD	5,940,610.76	0.08
11,993,000	SA GLOBAL SUKUK LTD 0.946% 17/06/2024	USD	11,879,772.65	0.17
14,773,000	SA GLOBAL SUKUK LTD 1.602% 17/06/2026	USD	14,705,856.86	0.21
6,800,000	SHIMAO GROUP HOLDINGS LTD 5.200% 16/01/2027	USD	6,587,095.20	0.09
			<b>108,460,758.53</b>	<b>1.54</b>
	<b>Hongkong</b>			
31,000,000	CNAC HK FINBRIDGE CO LTD 3.875% 19/06/2029	USD	33,181,505.65	0.47
36,727,000	CNAC HK FINBRIDGE CO LTD 4.125% 19/07/2027	USD	40,160,469.14	0.57
16,735,000	CNAC HK FINBRIDGE CO LTD 4.875% 14/03/2025	USD	18,381,690.03	0.26
4,765,000	CNAC HK FINBRIDGE CO LTD 5.125% 14/03/2028	USD	5,447,066.01	0.08
			<b>97,170,730.83</b>	<b>1.38</b>
	<b>Jordánsko</b>			
14,770,000	JORDAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.950% 07/07/2025	USD	15,406,850.20	0.22
45,975,000	JORDAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.850% 07/07/2030	USD	47,712,785.58	0.68
20,950,000	JORDAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.375% 10/10/2047	USD	21,708,896.15	0.31
			<b>84,828,531.93</b>	<b>1.21</b>
	<b>Rusko</b>			
14,000,000	RUSSIAN FOREIGN BOND - EUROBOND 4.375% 21/03/2029	USD	15,869,570.78	0.23
2,000,000	RUSSIAN FOREIGN BOND - EUROBOND 4.750% 27/05/2026	USD	2,252,630.30	0.03
52,000,000	RUSSIAN FOREIGN BOND - EUROBOND 5.250% 23/06/2047	USD	66,056,304.08	0.94
			<b>84,178,505.16</b>	<b>1.20</b>
	<b>Kazachstán</b>			
6,145,000	KAZAKHSTAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.875% 14/10/2044	USD	7,565,900.73	0.11
5,430,000	KAZMUNAYGAS NATIONAL CO JSC 3.500% 14/04/2033	USD	5,611,200.57	0.08
49,164,000	KAZMUNAYGAS NATIONAL CO JSC 5.750% 19/04/2047	USD	59,355,675.57	0.84
1,000,000	KAZMUNAYGAS NATIONAL CO JSC 6.375% 24/10/2048	USD	1,289,731.66	0.02
			<b>73,822,508.53</b>	<b>1.05</b>
	<b>Filipíny</b>			
2,000,000	GLOBE TELECOM INC 3.000% 23/07/2035	USD	1,856,528.06	0.03
1,300,000	PHILIPPINE GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 1.648% 10/06/2031	USD	1,240,639.53	0.02
7,650,000	PHILIPPINE GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 1.750% 28/04/2041	EUR	8,846,568.71	0.13
3,750,000	PHILIPPINE GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 2.252% 29/09/2032	USD	3,574,026.56	0.05
22,750,000	PHILIPPINE GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 2.650% 10/12/2045	USD	20,794,103.33	0.29
1,000,000	PHILIPPINE GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 3.700% 01/03/2041	USD	1,060,923.06	0.02
23,064,000	POWER SECTOR ASSETS & LIABILITIES MANAGEMENT CORP 9.625% 15/05/2028	USD	33,755,229.33	0.47
			<b>71,128,018.58</b>	<b>1.01</b>

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
	<b>Paraguay</b>			
15,409,000	PARAGUAY GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.950% 28/04/2031	USD	17,399,016.88	0.25
16,000,000	PARAGUAY GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 2.739% 29/01/2033	USD	15,365,316.00	0.22
23,300,000	PARAGUAY GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.400% 30/03/2050	USD	26,719,101.65	0.38
5,600,000	PARAGUAY GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.600% 13/03/2048	USD	6,488,655.32	0.09
			<b>65,972,089.85</b>	<b>0.94</b>
	<b>Uruguay</b>			
49,500,000	URUGUAY GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.975% 20/04/2055	USD	62,071,872.39	0.89
2,500,000	URUGUAY GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.625% 21/03/2036	USD	3,744,449.50	0.05
			<b>65,816,321.89</b>	<b>0.94</b>
	<b>El Salvador</b>			
11,650,000	EL SALVADOR GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.875% 30/01/2025	USD	8,913,631.57	0.13
6,950,000	EL SALVADOR GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.375% 18/01/2027	USD	5,185,394.24	0.07
23,000,000	EL SALVADOR GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.125% 20/01/2050	USD	15,844,776.59	0.23
19,500,000	EL SALVADOR GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.625% 01/02/2041	USD	13,684,366.02	0.19
8,605,000	EL SALVADOR GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.625% 21/09/2034	USD	6,218,555.39	0.09
300,000	EL SALVADOR GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.750% 24/01/2023	USD	252,886.56	0.00
10,000,000	EL SALVADOR GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 9.500% 15/07/2052	USD	7,788,900.30	0.11
			<b>57,888,510.67</b>	<b>0.82</b>
	<b>Nizozemsko</b>			
8,600,000	MDGH - GMTN BV 2.875% 21/05/2030 GMTN	USD	9,071,698.73	0.13
8,590,000	MDGH - GMTN BV 3.700% 07/11/2049	USD	9,387,249.07	0.13
11,700,000	MDGH - GMTN BV 3.950% 21/05/2050 GMTN	USD	13,321,814.81	0.19
5,400,000	MINEJESA CAPITAL BV 4.625% 10/08/2030	USD	5,587,166.81	0.08
19,550,000	PETROBRAS GLOBAL FINANCE BV 6.850% 05/06/2115	USD	20,192,349.07	0.29
			<b>57,560,278.49</b>	<b>0.82</b>
	<b>Guatemala</b>			
2,000,000	GUATEMALA GOVERNMENT BOND 4.900% 01/06/2030	USD	2,164,811.56	0.03
5,000,000	GUATEMALA GOVERNMENT BOND 5.375% 24/04/2032	USD	5,568,413.35	0.08
42,000,000	GUATEMALA GOVERNMENT BOND 6.125% 01/06/2050	USD	48,384,614.88	0.69
			<b>56,117,839.79</b>	<b>0.80</b>
	<b>Malajsie</b>			
1,000,000	DUA CAPITAL LTD 1.658% 11/05/2026	USD	991,217.02	0.01
4,000,000	DUA CAPITAL LTD 2.780% 11/05/2031	USD	3,968,853.52	0.06
9,600,000	MALAYSIA WAKALA SUKUK BHD 2.070% 28/04/2031	USD	9,538,429.73	0.14
6,700,000	MALAYSIA WAKALA SUKUK BHD 3.075% 28/04/2051	USD	6,813,234.69	0.10
11,350,000	PETRONAS CAPITAL LTD 3.404% 28/04/2061 EMTN	USD	11,466,005.29	0.15
2,925,000	PETRONAS CAPITAL LTD 3.500% 21/04/2030 EMTN	USD	3,175,176.48	0.05
10,895,000	PETRONAS CAPITAL LTD 4.550% 21/04/2050 EMTN	USD	13,318,456.56	0.19
775,000	PETRONAS CAPITAL LTD 4.800% 21/04/2060 EMTN	USD	1,011,734.80	0.01
			<b>50,283,108.09</b>	<b>0.71</b>
	<b>Maroko</b>			
17,000,000	MOROCCO GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 2.375% 15/12/2027	USD	16,655,752.72	0.24
8,076,000	MOROCCO GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 3.000% 15/12/2032	USD	7,675,263.15	0.11

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.



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

(Vyjádřeno v USD)

## Portfolio cenných papírů k 30/09/2021 (pokračování)

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA	Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
18,425,000	MOROCCO GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.000% 15/12/2050	USD	16,844,399.21	0.24					
8,159,000	OCF SA 5.125% 23/06/2051	USD	8,076,107.17	0.11					
			<b>49,251,522.25</b>	<b>0.70</b>					
<b>Bělorusko</b>									
2,705,000	DEVELOPMENT BANK OF THE REPUBLIC OF BELARUS JSC 6.750% 02/05/2024	USD	2,546,552.16	0.04					
5,866,000	REPUBLIC OF BELARUS INTERNATIONAL BOND 5.875% 24/02/2026	USD	5,514,629.53	0.08					
28,005,000	REPUBLIC OF BELARUS INTERNATIONAL BOND 6.378% 24/02/2031	USD	24,652,066.93	0.35					
13,850,000	REPUBLIC OF BELARUS INTERNATIONAL BOND 7.625% 29/06/2027	USD	13,693,500.96	0.19					
			<b>46,406,749.58</b>	<b>0.66</b>					
<b>Angola</b>									
5,120,000	ANGOLAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 8.000% 26/11/2029 EMTN	USD	5,253,571.12	0.07					
33,860,000	ANGOLAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 9.125% 26/11/2049 EMTN	USD	34,384,459.91	0.49					
6,065,000	ANGOLAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 9.375% 08/05/2048	USD	6,262,016.13	0.09					
			<b>45,900,047.16</b>	<b>0.65</b>					
<b>Bermudy</b>									
9,000,000	BERMUDA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 2.375% 20/08/2030	USD	8,936,375.04	0.13					
28,500,000	BERMUDA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 3.375% 20/08/2050	USD	28,590,285.72	0.41					
6,300,000	INKIA ENERGY LTD 5.875% 09/11/2027	USD	6,546,032.39	0.09					
			<b>44,072,693.15</b>	<b>0.63</b>					
<b>Kostarika</b>									
7,447,245	AUTOPISTAS DEL SOL SA/COSTA RICA 7.375% 30/12/2030	USD	7,773,911.35	0.11					
11,000,000	COSTA RICA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.625% 30/04/2043	USD	9,740,700.20	0.14					
6,000,000	COSTA RICA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.125% 19/02/2031	USD	6,158,580.54	0.09					
1,500,000	COSTA RICA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.000% 04/04/2044	USD	1,481,199.17	0.02					
1,100,000	COSTA RICA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.158% 12/03/2045	USD	1,102,289.64	0.02					
15,795,000	INSTITUTO COSTARRICENSE DE ELECTRICIDAD 6.375% 15/05/2043	USD	13,654,880.01	0.19					
			<b>39,911,560.91</b>	<b>0.57</b>					
<b>Benin</b>									
8,965,000	BENIN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.875% 19/01/2032	EUR	10,360,634.35	0.15					
17,751,000	BENIN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.950% 22/01/2035	EUR	20,057,542.56	0.29					
7,253,000	BENIN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.875% 19/01/2052	EUR	8,658,529.86	0.12					
			<b>39,076,706.77</b>	<b>0.56</b>					
<b>Bahamy</b>									
14,900,000	BAHAMAS GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.000% 21/11/2028	USD	12,809,645.33	0.18					
27,800,000	BAHAMAS GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 8.950% 15/10/2032	USD	26,132,000.00	0.37					
			<b>38,941,645.33</b>	<b>0.55</b>					
<b>Keňa</b>									
21,390,000	REPUBLIC OF KENYA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.300% 23/01/2034	USD	21,119,819.49	0.30					
7,635,000	REPUBLIC OF KENYA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 8.000% 22/05/2032	USD	8,442,263.36	0.12					
8,240,000	REPUBLIC OF KENYA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 8.250% 28/02/2048	USD	8,915,583.43	0.13					
			<b>38,477,666.28</b>	<b>0.55</b>					
<b>Ázerbajdžán</b>									
8,900,000	REPUBLIC OF AZERBAIJAN INTERNATIONAL BOND 3.500% 01/09/2032	USD	9,070,612.20	0.13					
13,000,000	REPUBLIC OF AZERBAIJAN INTERNATIONAL BOND 5.125% 01/09/2029	USD	14,508,658.32	0.20					
6,500,000	SOUTHERN GAS CORRIDOR CJSC 6.875% 24/03/2026	USD	7,660,865.23	0.11					
1,500,000	STATE OIL CO OF THE AZERBAIJAN REPUBLIC 6.950% 18/03/2030	USD	1,848,434.33	0.03					
			<b>33,088,570.08</b>	<b>0.47</b>					
<b>Trinidad a Tobago</b>									
25,125,000	TRINIDAD & TOBAGO GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.500% 26/06/2030	USD	26,556,311.20	0.38					
3,888,000	TRINIDAD PETROLEUM HOLDINGS LTD 9.750% 15/06/2026	USD	4,352,430.39	0.06					
			<b>30,908,741.59</b>	<b>0.44</b>					
<b>Montenegro</b>									
27,410,000	MONTENEGRO GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 2.875% 16/12/2027	EUR	29,880,681.57	0.42					
			<b>29,880,681.57</b>	<b>0.42</b>					
<b>Jamajka</b>									
20,500,000	JAMAICA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.875% 28/07/2045	USD	28,514,844.82	0.41					
			<b>28,514,844.82</b>	<b>0.41</b>					
<b>Libanon</b>									
1,000,000	LEBANON GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.800% 14/04/2020 GMTN	USD	165,282.94	0.00					
15,816,000	LEBANON GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.150% 19/06/2020 GMTN	USD	2,613,444.70	0.04					
5,201,000	LEBANON GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.375% 01/01/2025 GMTN	USD	867,297.90	0.01					
14,250,000	LEBANON GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.650% 03/11/2028 GMTN	USD	2,382,604.85	0.03					
29,640,000	LEBANON GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.650% 22/04/2024	USD	4,951,244.03	0.07					
79,182,000	LEBANON GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.250% 23/03/2037	USD	14,274,876.32	0.21					
11,356,000	LEBANON GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 8.250% 12/04/2021 EMTN	USD	1,933,683.67	0.03					
			<b>27,188,434.41</b>	<b>0.39</b>					
<b>Srbsko</b>									
6,690,000	SERBIA INTERNATIONAL BOND 1.650% 03/03/2033	EUR	7,367,848.47	0.10					
21,000,000	SERBIA INTERNATIONAL BOND 2.125% 01/12/2030	USD	19,664,888.04	0.28					
			<b>27,032,736.51</b>	<b>0.38</b>					
<b>Zambie</b>									
34,375,000	ZAMBIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 8.970% 30/07/2027	USD	26,491,551.63	0.38					
			<b>26,491,551.63</b>	<b>0.38</b>					
<b>Irsko</b>									
12,520,000	CREDIT BANK OF MOSCOW 3.875% 21/09/2026	USD	12,369,833.24	0.18					
3,823,031	SADEREA DAC 12.500% 30/11/2026 EMTN	USD	4,133,247.75	0.06					
2,930,000	TINKOFF BANK JSC VIA TCS FINANCE LTD FRN PERP	USD	2,926,799.36	0.04					
6,400,000	VNESHECONOMBANK VIA VEB FINANCE PLC 5.942% 21/11/2023	USD	6,972,658.43	0.10					
			<b>26,402,538.78</b>	<b>0.38</b>					
<b>Venezuela</b>									
42,775,000	PETROLEOS DE VENEZUELA SA 5.500% 12/04/2037 - DEFAULTED	USD	2,279,573.43	0.03					
48,620,000	PETROLEOS DE VENEZUELA SA 6.000% 16/05/2024 - DEFAULTED	USD	2,809,435.23	0.04					
8,635,000	PETROLEOS DE VENEZUELA SA 8.500% 27/10/2020	USD	2,166,076.71	0.03					

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

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

(Vyjádřeno v USD)

### Portfolio cenných papírů k 30/09/2021 (pokračování)

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA	Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
11,475,000	PETROLEOS DE VENEZUELA SA 9.000% 17/11/2021 - DEFAULTED	USD	659,812.50	0.01	<b>Albánie</b>				
92,760,000	VENEZUELA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 9.250% 15/09/2027 - DEFAULTED	USD	9,837,492.98	0.14	12,500,000	ALBANIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 3.500% 16/06/2027	EUR	15,615,675.96	0.22
66,075,000	VENEZUELA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 9.375% 13/01/2034 - DEFAULTED	USD	7,095,826.63	0.10				<b>15,615,675.96</b>	<b>0.22</b>
			<b>24,848,217.48</b>	<b>0.35</b>	<b>Senegal</b>				
<b>Pobřeží slonoviny</b>					11,971,000	SENEGAL GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.375% 08/06/2037	EUR	13,697,829.90	0.20
5,240,000	IVORY COAST GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.875% 30/01/2032	EUR	5,922,194.14	0.08	1,725,000	SENEGAL GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.750% 13/03/2048	USD	1,742,941.24	0.02
7,460,000	IVORY COAST GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.625% 22/03/2048	EUR	8,699,802.90	0.12				<b>15,440,771.14</b>	<b>0.22</b>
7,545,000	IVORY COAST GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.875% 17/10/2040	EUR	9,342,562.31	0.14	<b>Japonsko</b>				
			<b>23,964,559.35</b>	<b>0.34</b>	2,500,000	NIPPON LIFE INSURANCE CO 16/09/2051 FRN	USD	2,464,264.93	0.04
<b>Arménie</b>					13,000,000	SOFTBANK GROUP CORP 5.250% 06/07/2031	USD	12,893,397.27	0.18
24,974,000	REPUBLIC OF ARMENIA INTERNATIONAL BOND 3.600% 02/02/2031	USD	23,662,984.13	0.34				<b>15,357,662.20</b>	<b>0.22</b>
			<b>23,662,984.13</b>	<b>0.34</b>	<b>Honduras</b>				
<b>Nová Guinea</b>					7,000,000	HONDURAS GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.625% 24/06/2030	USD	7,312,376.26	0.10
22,330,000	PAPUA NEW GUINEA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 8.375% 04/10/2028	USD	22,404,556.74	0.32	7,400,000	HONDURAS GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.250% 19/01/2027	USD	8,035,063.63	0.12
			<b>22,404,556.74</b>	<b>0.32</b>				<b>15,347,439.89</b>	<b>0.22</b>
<b>Irák</b>					<b>Nadnárodní a mezinárodní společnosti</b>				
22,729,688	IRAQ INTERNATIONAL BOND 5.800% 15/01/2028	USD	21,928,638.53	0.31	3,143,000	AFRICAN EXPORT-IMPORT BANK/THE 17/05/2026	USD	3,212,818.04	0.04
			<b>21,928,638.53</b>	<b>0.31</b>	6,465,000	AFRICAN EXPORT-IMPORT BANK/THE 17/05/2031	USD	6,704,162.72	0.09
<b>Jersey</b>					2,200,000	BLACK SEA TRADE & DEVELOPMENT BANK 3.500% 25/06/2024	USD	2,323,386.08	0.03
9,817,000	GALAXY PIPELINE ASSETS BIDCO LTD 2.160% 31/03/2034	USD	9,655,760.78	0.15				<b>12,240,366.84</b>	<b>0.16</b>
9,488,000	GALAXY PIPELINE ASSETS BIDCO LTD 2.940% 30/09/2040	USD	9,484,861.46	0.13	<b>Mosambik</b>				
1,800,000	WEST CHINA CEMENT LTD 4.950% 08/07/2026	USD	1,753,390.55	0.02	12,400,000	MOZAMBIQUE INTERNATIONAL BOND 5.000% 15/09/2031 STEP-UP	USD	10,671,484.64	0.15
			<b>20,894,012.79</b>	<b>0.30</b>				<b>10,671,484.64</b>	<b>0.15</b>
<b>Maďarsko</b>					<b>Makedonie</b>				
4,000,000	HUNGARY GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 1.500% 17/11/2050	EUR	4,316,830.46	0.06	7,335,000	NORTH MACEDONIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 1.625% 10/03/2028	EUR	8,300,085.30	0.12
7,300,000	HUNGARY GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 2.125% 22/09/2031	USD	7,197,766.27	0.10				<b>8,300,085.30</b>	<b>0.12</b>
8,000,000	HUNGARY GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 3.125% 21/09/2051	USD	7,892,509.84	0.11	<b>Mongolsko</b>				
			<b>19,407,106.57</b>	<b>0.27</b>	4,000,000	MONGOLIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 3.500% 07/07/2027	USD	3,881,384.00	0.05
<b>Tunisko</b>					3,550,000	MONGOLIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.450% 07/07/2031	USD	3,443,879.60	0.05
2,200,000,000	BANQUE CENTRALE DE TUNISIE INTERNATIONAL BOND 3.500% 03/02/2033	JPY	11,034,858.88	0.16				<b>7,325,263.60</b>	<b>0.10</b>
2,900,000	BANQUE CENTRALE DE TUNISIE INTERNATIONAL BOND 5.625% 17/02/2024	EUR	2,848,406.86	0.04	<b>Spojené státy americké</b>				
3,500,000	BANQUE CENTRALE DE TUNISIE INTERNATIONAL BOND 5.750% 30/01/2025	USD	2,952,358.12	0.04	4,836,875	BRAZIL LOAN TRUST 1 5.477% 24/07/2023	USD	4,990,636.24	0.07
			<b>16,835,623.86</b>	<b>0.24</b>	2,000,000	SK BATTERY AMERICA INC 2.125% 26/01/2026	USD	1,976,583.22	0.03
<b>Indie</b>								<b>6,967,219.46</b>	<b>0.10</b>
17,600,000	EXPORT-IMPORT BANK OF INDIA 2.250% 13/01/2031 EMTN	USD	16,384,325.23	0.23	<b>Čína</b>				
			<b>16,384,325.23</b>	<b>0.23</b>	6,500,000	CHINA MINMETALS CORP FRN PERP	USD	6,635,058.89	0.09
<b>Velká Británie</b>								<b>6,635,058.89</b>	<b>0.09</b>
1,700,000	FRESNILLO PLC 4.250% 02/10/2050	USD	1,772,628.06	0.03	<b>Tádžikistán</b>				
5,005,000	STATE SAVINGS BANK OF UKRAINE VIA SSB #1 PLC 9.625% 20/03/2025 STEP-UP	USD	5,391,481.75	0.07	6,640,000	REPUBLIC OF TAJIKISTAN INTERNATIONAL BOND 7.125% 14/09/2027	USD	5,961,720.48	0.08
4,450,000	UKRAINE RAILWAYS VIA RAIL CAPITAL MARKETS PLC 7.875% 15/07/2026	USD	4,509,541.80	0.06				<b>5,961,720.48</b>	<b>0.08</b>
4,000,000	UKRAINE RAILWAYS VIA RAIL CAPITAL MARKETS PLC 8.250% 09/07/2024	USD	4,170,801.48	0.06	<b>Gabon</b>				
			<b>15,844,453.09</b>	<b>0.22</b>	5,185,000	GABON GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.950% 16/06/2025	USD	5,613,393.77	0.08
								<b>5,613,393.77</b>	<b>0.08</b>

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

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

(Vyjádřeno v USD)

## Portfolio cenných papírů k 30/09/2021 (pokračování)

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
<b>Uzbekistán</b>				
5,621,000	REPUBLIC OF UZBEKISTAN INTERNATIONAL BOND 3.900% 19/10/2031	USD	5,488,929.88	0.08
			<b>5,488,929.88</b>	<b>0.08</b>
<b>Španělsko</b>				
4,254,000	AI CANDELARIA SPAIN SLU 7.500% 15/12/2028	USD	4,634,951.23	0.07
			<b>4,634,951.23</b>	<b>0.07</b>
<b>Kanada</b>				
4,000,000	PETRONAS ENERGY CANADA LTD 2.112% 23/03/2028 EMTN	USD	4,010,087.28	0.06
			<b>4,010,087.28</b>	<b>0.06</b>
<b>Bolívie</b>				
3,500,000	BOLIVIAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.500% 20/03/2028	USD	3,179,456.91	0.05
			<b>3,179,456.91</b>	<b>0.05</b>
<b>Gruzie</b>				
2,742,000	GEORGIAN RAILWAY JSC 4.000% 17/06/2028	USD	2,788,901.09	0.04
			<b>2,788,901.09</b>	<b>0.04</b>
<b>Izrael</b>				
1,500,000	ISRAEL GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 3.875% 03/07/2050	USD	1,885,807.28	0.03
			<b>1,885,807.28</b>	<b>0.03</b>
<b>Bosně</b>				
1,311,833	BOSNIA & HERZEGOVINA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 0.250% 20/12/2021	DEM	684,056.26	0.01
			<b>684,056.26</b>	<b>0.01</b>
			<b>6,062,717,011.02</b>	<b>86.19</b>
<b>Ostatní převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu</b>				
<b>Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje</b>				
<b>Tunisko</b>				
730,000,000	BANQUE CENTRALE DE TUNISIE INTERNATIONAL BOND 4.300% 02/08/2030	JPY	4,841,685.69	0.07
			<b>4,841,685.69</b>	<b>0.07</b>
<b>Kajmanské ostrovy</b>				
3,850,000	BRAZIL MINAS SPE VIA STATE OF MINAS GERAIS 5.333% 15/02/2028	USD	4,131,921.80	0.06
			<b>4,131,921.80</b>	<b>0.06</b>
<b>Argentina</b>				
1,135,127,000	ARGENTINE REPUBLIC GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 15/12/2035 FRN	JPY	27,538.70	0.00
			<b>27,538.70</b>	<b>0.00</b>
			<b>9,001,146.19</b>	<b>0.13</b>
<b>Subjekty kolektivního investování</b>				
<b>Otevřené podílové fondy</b>				
<b>Lucembursko</b>				
1,472	NN (L) ASIAN DEBT (HARD CURRENCY) - Z CAP USD	USD	8,156,381.44	0.12
13,916	NN (L) EMERGING MARKETS CORPORATE DEBT - Z CAP USD	USD	101,932,993.51	1.45
17,858	NN (L) EMERGING MARKETS DEBT SHORT DURATION (HARD CURRENCY) - Z CAP USD	USD	98,761,364.95	1.40

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
28,737	NN (L) FRONTIER MARKETS DEBT (HARD CURRENCY) - I CAP USD	USD	233,111,359.93	3.31
			<b>441,962,099.83</b>	<b>6.28</b>
			<b>441,962,099.83</b>	<b>6.28</b>

**Portfolio cenných papírů celkem** 6,513,680,257.04 92.60

## Finanční deriváty k 30/09/2021

Název	Prodat / Koupit	Úroková míra (%)	Datum splatnosti	Měna	Předpokládaná hodnota	Hodnota swapu v USD
<b>Swapy úvěrového selhání</b>						
CDX EMERGING MARKETS SERIES	Koupit	1.000	20/12/2026	USD	137,500,000.00	5,467,522.50
36 VERSION 1 CDX EMERGING MARKETS SERIES	Koupit	1.000	20/12/2026	USD	72,500,000.00	2,882,875.50
36 VERSION 1 CDX EMERGING MARKETS SERIES	Koupit	1.000	20/12/2026	USD	72,500,000.00	2,882,875.50
36 VERSION 1 CDX EMERGING MARKETS SERIES	Koupit	1.000	20/12/2026	USD	71,000,000.00	2,823,229.80
36 VERSION 1 CDX EMERGING MARKETS SERIES	Koupit	1.000	20/12/2026	USD	70,000,000.00	2,783,466.00
36 VERSION 1 CDX EMERGING MARKETS SERIES	Koupit	1.000	20/12/2026	USD	70,000,000.00	2,783,466.00
36 VERSION 1 CDX EMERGING MARKETS SERIES	Koupit	1.000	20/12/2026	USD	70,000,000.00	2,783,466.00
36 VERSION 1 CDX EMERGING MARKETS SERIES	Koupit	1.000	20/12/2026	USD	65,000,000.00	2,584,647.00
36 VERSION 1 CDX EMERGING MARKETS SERIES	Koupit	1.000	20/12/2026	USD	65,000,000.00	2,584,647.00
36 VERSION 1 CDX EMERGING MARKETS SERIES	Koupit	1.000	20/12/2026	USD	62,000,000.00	2,465,355.60
36 VERSION 1 CDX EMERGING MARKETS SERIES	Koupit	1.000	20/12/2026	USD	60,000,000.00	2,385,828.00
36 VERSION 1 CDX EMERGING MARKETS SERIES	Koupit	1.000	20/12/2026	USD	60,000,000.00	2,385,828.00
36 VERSION 1 CDX EMERGING MARKETS SERIES	Koupit	1.000	20/12/2026	USD	60,000,000.00	2,385,828.00
36 VERSION 1 CDX EMERGING MARKETS SERIES	Koupit	1.000	20/06/2026	USD	70,000,000.00	2,251,427.50
35 VERSION 1 CDX EMERGING MARKETS SERIES	Koupit	1.000	20/06/2026	USD	60,000,000.00	1,929,795.00
35 VERSION 1 CDX EMERGING MARKETS SERIES	Koupit	1.000	20/06/2026	USD	60,000,000.00	1,929,795.00
35 VERSION 1 CDX EMERGING MARKETS SERIES	Koupit	1.000	20/12/2026	USD	35,000,000.00	1,391,733.00
35 VERSION 1 CDX EMERGING MARKETS SERIES	Koupit	1.000	20/06/2026	USD	40,000,000.00	1,286,530.00
35 VERSION 1 CDX EMERGING MARKETS SERIES	Koupit	1.000	20/06/2026	USD	35,000,000.00	1,125,713.75
35 VERSION 1 CDS PEOPLE'S REPUBLIC OF CHINA 1.000% 20/06/2027	Koupit	1.000	20/12/2026	USD	15,000,000.00	(409,023.75)

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

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

(Vyjádřeno v USD)

### Finanční deriváty k 30/09/2021 (pokračování)

Název	Prodat / Koupit	Úroková míra (%)	Datum splatnosti	Měna	Předpokládaná hodnota	Hodnota swapu v USD
CDS PEOPLE'S REPUBLIC OF CHINA 1.000% 20/06/2027	Koupit	1.000	20/12/2026	USD	50,000,000.00	(1,363,412.50)
CDS PEOPLE'S REPUBLIC OF CHINA 1.000% 20/06/2027	Koupit	1.000	20/12/2026	USD	50,000,000.00	(1,363,412.50)
CDS PEOPLE'S REPUBLIC OF CHINA 1.000% 20/06/2027	Koupit	1.000	20/12/2026	USD	75,000,000.00	(2,045,118.75)
						<b>41,933,061.65</b>
K výplatě	K úhradě	Datum splatnosti	Závazky v USD	Nerealizovaný zisk nebo (ztráta) v USD		
Měnové forwardy						
231,374,499.24	USD	3,315,698,927.15	ZAR	19/10/2021	231,374,499.24	11,457,835.91
158,392,931.20	USD	134,000,000.00	EUR	29/10/2021	158,392,931.20	3,018,002.22
289,007,290.00	USD	247,000,000.00	EUR	29/11/2021	289,007,290.00	2,429,791.09
27,308,672.43	USD	2,995,000,000.00	JPY	29/10/2021	27,308,672.43	461,028.56
24,775,047.61	USD	33,696,506.97	AUD	19/10/2021	24,775,047.61	432,820.39
20,707,151.40	USD	17,765,791.33	EUR	19/10/2021	20,707,151.40	111,400.99
3,711,076.29	USD	2,700,000.00	GBP	29/10/2021	3,711,076.29	70,407.59
6,073,870.87	ZAR	400,189.15	USD	04/10/2021	400,189.15	3,524.43
1,707,856.01	USD	2,360,058.05	AUD	01/10/2021	1,707,856.01	3,068.75
535,159.15	AUD	384,699.15	USD	05/10/2021	384,699.15	1,874.59
1,607,898.91	USD	6,378,890.50	PLN	19/10/2021	1,607,898.91	1,667.23
35,629.14	USD	768,414.49	CZK	19/10/2021	35,629.14	507.95
655,786.82	ZAR	43,436.78	USD	01/10/2021	43,436.78	151.58
19,719.48	USD	16,892.52	EUR	01/10/2021	19,719.48	141.89
134,839.09	CZK	6,142.42	USD	04/10/2021	6,142.42	23.85
282.32	USD	6,169.80	CZK	01/10/2021	282.32	0.17
7,176.72	USD	6,696.67	CHF	19/10/2021	7,176.72	(4.77)
3,624.53	USD	2,700.21	GBP	19/10/2021	3,624.53	(16.37)
14,435.18	AUD	10,446.02	USD	01/10/2021	10,446.02	(18.77)
250,405.84	EUR	290,858.91	USD	04/10/2021	290,858.91	(651.06)
116,550.99	GBP	160,695.14	USD	19/10/2021	160,695.14	(3,540.60)
426,878.58	EUR	498,316.71	USD	01/10/2021	498,316.71	(3,585.78)
1,654,340.09	USD	2,301,370.37	AUD	05/10/2021	1,654,340.09	(8,061.35)
683,136.36	CHF	746,534.42	USD	19/10/2021	746,534.42	(13,940.65)
3,000,000.00	EUR	3,502,245.00	USD	29/11/2021	3,502,245.00	(21,546.64)
60,084,197.89	CZK	2,804,239.63	USD	19/10/2021	2,804,239.63	(58,028.45)
27,047,863.04	USD	408,355,112.25	ZAR	01/10/2021	27,047,863.04	(94,384.37)
28,854,875.79	USD	437,944,877.30	ZAR	04/10/2021	28,854,875.79	(254,122.37)
20,000,000.00	EUR	23,527,899.00	USD	29/10/2021	23,527,899.00	(337,611.09)
240,301,834.86	PLN	63,222,809.56	USD	19/10/2021	63,222,809.56	(2,713,788.58)

K výplatě	K úhradě	Datum splatnosti	Závazky v USD	Nerealizovaný zisk nebo (ztráta) v USD		
443,195,700.15	AUD	326,671,437.18	USD	19/10/2021	326,671,437.18	(6,508,565.63)
2,464,643,225.14	EUR	2,924,338,686.27	USD	19/10/2021	2,924,338,686.27	(67,096,034.58)
28,226,236,711.88	ZAR	1,943,614,233.79	USD	19/10/2021	1,943,614,233.79	(71,484,124.17)
<b>6,106,438,803.33 (130,605,778.04)</b>						

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

### Úrokové futures

(328)	EURO-BOBL FUTURE 08/12/2021	EUR	51,291,695.65	319,221.18
(458)	EURO-BUND FUTURE 08/12/2021	EUR	90,140,301.65	1,507,414.93
(530)	EURO-BUXL 30Y BOND 08/12/2021	EUR	124,900,271.20	4,108,105.51
(44)	LONG GILT FUTURE 29/12/2021	GBP	7,424,823.85	234,383.67
18	US LONG BOND (CBT) 21/12/2021	USD	2,865,937.50	(53,156.25)
(1,628)	US ULTRA BOND (CBT) 21/12/2021	USD	311,049,750.00	8,662,310.58
(211)	US 10YR NOTE (CBT) 21/12/2021	USD	27,769,578.13	271,992.19
3,637	US 5YR NOTE (CBT) 31/12/2021	USD	446,413,337.76	(2,159,466.93)
			<b>1,061,855,695.74</b>	<b>12,890,804.88</b>

**Finanční deriváty celkem (75,781,911.51)**

### Přehled čistých aktiv k 30/09/2021

		%
		ČHA
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>	<b>6,513,680,257.04</b>	<b>92.60</b>
<b>Finanční deriváty celkem</b>	<b>(75,781,911.51)</b>	<b>(1.08)</b>
<b>Hotovost v bance</b>	<b>343,701,510.74</b>	<b>4.89</b>
<b>Bankovní kontokorenty</b>	<b>(1,028,546.60)</b>	<b>(0.01)</b>
<b>Ostatní aktiva a pasiva</b>	<b>253,402,041.97</b>	<b>3.60</b>
<b>Čistá aktiva celkem</b>	<b>7,033,973,351.64</b>	<b>100.00</b>

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

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

(Vyjádřeno v USD)

## Statistika

## Počet akcií

<b>Čistá aktiva</b>	30/09/2021	USD	512,289,311.69	Capitalisation I (USD)	30/09/2021	2,411		
	30/09/2020	USD	324,808,260.12		30/09/2020	2,918		
	30/09/2019	USD	221,165,202.66		30/09/2019	1,742		
<b>Čistá hodnota aktiv na akcii**</b>				Capitalisation I Hedged (i) (PLN)	30/09/2021	2,757		
					30/09/2020	4,268		
					30/09/2019	5,517		
Capitalisation I (USD)	30/09/2021	USD	5,587.77	Capitalisation I Hedged (iv) (EUR)	30/09/2021	4,088		
	30/09/2020	USD	5,469.93		30/09/2020	4,725		
	30/09/2019	USD	5,597.50		30/09/2019	5,949		
Capitalisation I Hedged (i) (PLN)	30/09/2021	PLN	19,350.94	Capitalisation N Hedged (iv) (EUR)	30/09/2021	26,636		
	30/09/2020	PLN	19,117.05		30/09/2020	25,372		
	30/09/2019	PLN	19,886.45		30/09/2019	20,738		
Capitalisation I Hedged (iv) (EUR)	30/09/2021	EUR	5,887.71	Capitalisation P (USD)	30/09/2021	263		
	30/09/2020	EUR	5,764.68		30/09/2020	328		
	30/09/2019	EUR	6,189.55		30/09/2019	458		
Capitalisation N Hedged (iv) (EUR)	30/09/2021	EUR	258.47	Capitalisation P Hedged (iv) (EUR)	30/09/2021	44		
	30/09/2020	EUR	252.87		30/09/2020	44		
	30/09/2019	EUR	271.23		30/09/2019	200		
Capitalisation P (USD)	30/09/2021	USD	272.22	Capitalisation R Hedged (iv) (EUR)	30/09/2021	38		
	30/09/2020	USD	267.60		30/09/2020	38		
	30/09/2019	USD	274.84		30/09/2019	132		
Capitalisation P Hedged (iv) (EUR)	30/09/2021	EUR	248.24	Capitalisation X (USD)	30/09/2021	16,582		
	30/09/2020	EUR	244.23		30/09/2020	19,953		
	30/09/2019	EUR	263.34		30/09/2019	22,757		
Capitalisation R Hedged (iv) (EUR)	30/09/2021	EUR	249.98	Capitalisation Z (USD)	30/09/2021	-		
	30/09/2020	EUR	245.22		30/09/2020	1,631		
	30/09/2019	EUR	263.95		30/09/2019	1,631		
Capitalisation X (USD)	30/09/2021	USD	206.55	Capitalisation Zz (EUR)	30/09/2021	75,856		
	30/09/2020	USD	204.06		30/09/2020	39,980		
	30/09/2019	USD	210.75		30/09/2019	18,528		
Capitalisation Z (USD)	30/09/2021	USD	-	Capitalisation Zz Hedged (iv) (EUR)	30/09/2021	1,536		
	30/09/2020	USD	4,922.12		30/09/2020	1,634		
	30/09/2019	USD	5,000.77		30/09/2019	2,498		
Capitalisation Zz (EUR)	30/09/2021	EUR	4,894.05	Distribution I (EUR)	30/09/2021	1,603		
	30/09/2020	EUR	4,693.90		30/09/2020	1,527		
	30/09/2019	EUR	5,121.91		30/09/2019	1,469		
Capitalisation Zz Hedged (iv) (EUR)	30/09/2021	EUR	5,104.30	Distribution P (USD)	30/09/2021	25		
	30/09/2020	EUR	4,954.10		30/09/2020	25		
	30/09/2019	EUR	5,273.19		30/09/2019	25		
Distribution I (EUR)	30/09/2021	EUR	3,575.48	<b>Dividendy</b>				
	30/09/2020	EUR	3,630.94		Distribution I (EUR)	14/12/2020	EUR	180.45
	30/09/2019	EUR	4,224.77		Distribution P (USD)	14/12/2020	USD	28.75
Distribution P (USD)	30/09/2021	USD	614.86					
	30/09/2020	USD	631.07					
	30/09/2019	USD	681.94					

\* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) provádí správní agent (viz poznámka 17).

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

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

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

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

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

(Vyjádřeno v USD)

### Statistika (pokračování)

#### Poplatek za správu v %\*

Capitalisation I (USD)	30/09/2021	0.88%
Capitalisation I Hedged (i) (PLN)	30/09/2021	0.90%
Capitalisation I Hedged (iv) (EUR)	30/09/2021	0.90%
Capitalisation N Hedged (iv) (EUR)	30/09/2021	0.82%
Capitalisation P (USD)	30/09/2021	1.30%
Capitalisation P Hedged (iv) (EUR)	30/09/2021	1.32%
Capitalisation R Hedged (iv) (EUR)	30/09/2021	1.04%
Capitalisation X (USD)	30/09/2021	1.80%
Capitalisation Zz (EUR)	30/09/2021	0.01%
Capitalisation Zz Hedged (iv) (EUR)	30/09/2021	0.03%
Distribution I (EUR)	30/09/2021	0.88%
Distribution P (USD)	30/09/2021	1.30%
<b>Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*</b>	30/09/2021	79.77%

\* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) provádí správní agent (viz poznámka 17).

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

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

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

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

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

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

(Vyjádřeno v USD)

## Finanční výkazy

## Výkaz čistých aktiv k 30/09/2021

	Poznámky	
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>	2	<b>496,002,726.66</b>
Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje		481,803,290.04
Nástroje peněžního trhu		14,199,436.62
<b>Finanční deriváty celkem</b>	2	<b>190,018.37</b>
Úrokové swapy		190,018.37
<b>Hotovost v bance</b>		<b>9,531,201.41</b>
<b>Ostatní aktiva</b>	4, 15	<b>12,688,768.83</b>
<b>Aktiva celkem</b>		<b>518,412,715.27</b>
<b>Běžná pasiva</b>	4, 15	<b>(3,676,195.66)</b>
<b>Finanční deriváty celkem</b>	2	<b>(2,447,207.92)</b>
Měnové forwardy		(2,447,207.92)
<b>Pasiva celkem</b>		<b>(6,123,403.58)</b>
<b>Čistá aktiva na konci roku</b>		<b>512,289,311.69</b>

## Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2021

	Poznámky	
<b>Příjmy celkem</b>	2	<b>20,889,296.74</b>
Úroky z dluhopisů a ostatních dluhových nástrojů		20,818,721.71
Bankovní úroky		3,927.94
Úroky ze swapů		66,647.09
<b>Výdaje celkem</b>		<b>(999,554.99)</b>
Obhospodařovatelský poplatek	5	(620,792.54)
Fixní servisní poplatek	6	(141,087.81)
Poplatky za dodatečné funkcionality tříd akcií	7	(14,025.89)
Daň z úpisu	9	(50,807.27)
Bankovní úroky		(21,035.73)
Úroky ze swapů		(148,160.31)
Ostatní náklady	11	(3,645.44)
<b>Čisté příjmy z investic</b>		<b>19,889,741.75</b>
Realizované zisky z investičního portfolia	2	9,065,776.60
Realizované ztráty z investičního portfolia	2	(9,993,863.12)
Realizované zisky z finančních derivátů		7,095,786.24
Realizované ztráty z finančních derivátů		(8,608,113.96)
Realizované zisky z převodu měn		6,488,599.43
Realizované ztráty z převodu měn		(6,304,861.47)
Změny čistých nere realizovaných zisků nebo (ztrát) z investičního portfolia		(15,387,354.68)
Změny čistých nere realizovaných zisků nebo (ztrát) z finančních derivátů		(353,035.14)
<b>Výsledek operací</b>		<b>1,892,675.65</b>
Úpisy		240,979,431.87
Zpětné odkupy		(55,056,296.99)
Distribuce		(334,758.96)
Čistá aktiva na začátku roku		324,808,260.12
<b>Čistá aktiva na konci roku</b>		<b>512,289,311.69</b>

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

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

(Vyjádřeno v USD)

### Portfolio cenných papírů k 30/09/2021

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA	Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
<b>Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu přijaté ke kotaci na oficiálním trhu burzy a/nebo obchodované na jiném regulovaném trhu</b>									
<b>Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje</b>									
<b>Čína</b>									
79,000,000	CHINA GOVERNMENT BOND 1.990% 09/04/2025	CNY	11,945,399.03	2.32					
12,800,000	CHINA GOVERNMENT BOND 2.360% 02/07/2023	CNY	1,976,779.74	0.39					
46,500,000	CHINA GOVERNMENT BOND 2.680% 21/05/2030	CNY	7,023,825.02	1.37					
20,000,000	CHINA GOVERNMENT BOND 2.850% 04/06/2027	CNY	3,100,968.59	0.61					
30,000,000	CHINA GOVERNMENT BOND 2.940% 17/10/2024	CNY	4,690,772.68	0.92					
27,000,000	CHINA GOVERNMENT BOND 3.120% 05/12/2026	CNY	4,258,698.01	0.83					
39,210,000	CHINA GOVERNMENT BOND 3.190% 11/04/2024	CNY	6,169,719.70	1.20					
12,000,000	CHINA GOVERNMENT BOND 3.250% 22/11/2028	CNY	1,901,673.13	0.37					
31,500,000	CHINA GOVERNMENT BOND 3.290% 23/05/2029	CNY	5,009,890.12	0.98					
27,000,000	CHINA GOVERNMENT BOND 3.810% 14/09/2050	CNY	4,440,658.75	0.87					
			<b>50,518,384.77</b>	<b>9.86</b>					
<b>Jižní Afrika</b>									
122,200,000	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA GOVERNMENT BOND 10.500% 21/12/2026	ZAR	9,118,343.32	1.78	195,450,000	RUSSIAN FEDERAL BOND - OFZ 7.750% 16/09/2026	RUB	2,747,728.82	0.54
64,200,000	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA GOVERNMENT BOND 7.000% 28/02/2031	ZAR	3,591,125.51	0.70	140,460,000	RUSSIAN FEDERAL BOND - OFZ 7.950% 07/10/2026	RUB	1,994,428.99	0.39
83,400,000	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA GOVERNMENT BOND 8.000% 31/01/2030	ZAR	5,150,254.22	1.01	360,540,000	RUSSIAN FEDERAL BOND - OFZ 8.150% 03/02/2027	RUB	5,173,932.82	1.01
88,960,677	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA GOVERNMENT BOND 8.250% 31/03/2032	ZAR	5,286,684.39	1.03	286,510,000	RUSSIAN FEDERAL BOND - OFZ 8.500% 17/09/2031	RUB	4,298,986.17	0.84
82,700,000	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA GOVERNMENT BOND 8.500% 31/01/2037	ZAR	4,604,859.90	0.90				<b>45,431,634.06</b>	<b>8.87</b>
38,686,683	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA GOVERNMENT BOND 8.750% 28/02/2048	ZAR	2,117,496.63	0.41					
130,000,000	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA GOVERNMENT BOND 8.750% 31/01/2044	ZAR	7,129,109.01	1.39					
80,430,000	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA GOVERNMENT BOND 9.000% 31/01/2040	ZAR	4,573,314.70	0.89					
			<b>41,571,187.68</b>	<b>8.11</b>					
<b>Brazílie</b>									
27,300,000	BRAZIL LETRAS DO TESOURO NACIONAL ZCP 01/07/2022*	BRL	4,712,942.26	0.92					
74,400,000	BRAZIL LETRAS DO TESOURO NACIONAL ZCP 01/07/2023*	BRL	11,601,378.69	2.27					
33,600,000	BRAZIL NOTAS DO TESOURO NACIONAL SERIE F 10.000% 01/01/2023*	BRL	6,369,488.41	1.24					
41,000,000	BRAZIL NOTAS DO TESOURO NACIONAL SERIE F 10.000% 01/01/2025*	BRL	7,673,113.54	1.50					
36,000,000	BRAZIL NOTAS DO TESOURO NACIONAL SERIE F 10.000% 01/01/2027*	BRL	6,613,779.95	1.29					
20,000,000	BRAZIL NOTAS DO TESOURO NACIONAL SERIE F 10.000% 01/01/2029*	BRL	3,604,397.81	0.70					
3,200,000	BRAZIL NOTAS DO TESOURO NACIONAL SERIE F 10.000% 01/01/2031	BRL	567,278.39	0.11					
			<b>41,142,379.05</b>	<b>8.03</b>					
<b>Malajsie</b>									
9,300,000	MALAYSIA GOVERNMENT BOND 3.478% 14/06/2024	MYR	2,280,608.82	0.45					
11,500,000	MALAYSIA GOVERNMENT BOND 3.502% 31/05/2027	MYR	2,798,672.22	0.55					
14,000,000	MALAYSIA GOVERNMENT BOND 3.733% 15/06/2028	MYR	3,436,450.53	0.67					
5,600,000	MALAYSIA GOVERNMENT BOND 3.800% 17/08/2023	MYR	1,380,627.25	0.27					
10,800,000	MALAYSIA GOVERNMENT BOND 3.828% 05/07/2034	MYR	2,555,828.53	0.50					
9,100,000	MALAYSIA GOVERNMENT BOND 3.885% 15/08/2029	MYR	2,249,838.16	0.44					
7,423,000	MALAYSIA GOVERNMENT BOND 3.900% 30/11/2026	MYR	1,855,764.84	0.36					
5,390,000	MALAYSIA GOVERNMENT BOND 4.065% 15/06/2050	MYR	1,248,396.92	0.24					
14,365,000	MALAYSIA GOVERNMENT BOND 4.181% 15/07/2024	MYR	3,583,691.57	0.70					
8,979,000	MALAYSIA GOVERNMENT BOND 4.232% 30/06/2031	MYR	2,281,916.99	0.45					
3,000	MALAYSIA GOVERNMENT BOND 4.392% 15/04/2026	MYR	762.63	0.00					
7,666,000	MALAYSIA GOVERNMENT BOND 4.762% 07/04/2037	MYR	1,994,791.16	0.39					
17,400,000	MALAYSIA GOVERNMENT INVESTMENT ISSUE 3.726% 31/03/2026	MYR	4,284,111.50	0.83					
17,370,000	MALAYSIA GOVERNMENT INVESTMENT ISSUE 4.094% 30/11/2023	MYR	4,326,576.82	0.84					
11,400,000	MALAYSIA GOVERNMENT INVESTMENT ISSUE 4.258% 26/07/2027	MYR	2,874,217.50	0.56					
10,840,000	MALAYSIA GOVERNMENT INVESTMENT ISSUE 4.467% 15/09/2039	MYR	2,651,962.64	0.52					
			<b>39,804,218.08</b>	<b>7.77</b>					
<b>Mexiko</b>									
106,968,900	MEXICAN BONOS 10.000% 05/12/2024	MXN	5,714,370.43	1.12					
92,000,000	MEXICAN BONOS 5.750% 05/03/2026	MXN	4,277,596.44	0.83					
143,000,000	MEXICAN BONOS 6.500% 09/06/2022	MXN	7,007,134.13	1.37					
89,400,000	MEXICAN BONOS 6.750% 09/03/2023	MXN	4,405,574.43	0.86					
88,200,000	MEXICAN BONOS 7.500% 03/06/2027	MXN	4,372,998.93	0.85					
61,688,600	MEXICAN BONOS 7.750% 13/11/2042	MXN	2,975,066.17	0.58					
76,004,800	MEXICAN BONOS 7.750% 29/05/2031	MXN	3,796,596.05	0.74					
47,200,000	MEXICAN BONOS 8.000% 07/11/2047	MXN	2,320,015.97	0.45					
107,245,200	MEXICAN BONOS 8.500% 18/11/2038	MXN	5,560,092.72	1.09					
111,620,000	MEXICAN BONOS 8.500% 31/05/2029	MXN	5,821,340.09	1.14					
			<b>46,250,785.36</b>	<b>9.03</b>					
<b>Rusko</b>									
106,648,000	RUSSIAN FEDERAL BOND - OFZ 6.500% 28/02/2024	RUB	1,445,066.33	0.28					
348,223,000	RUSSIAN FEDERAL BOND - OFZ 7.000% 16/08/2023	RUB	4,775,502.90	0.93					
433,700,000	RUSSIAN FEDERAL BOND - OFZ 7.050% 19/01/2028	RUB	5,933,005.87	1.16					
139,295,000	RUSSIAN FEDERAL BOND - OFZ 7.250% 10/05/2034	RUB	1,895,970.63	0.37					
48,000,000	RUSSIAN FEDERAL BOND - OFZ 7.400% 07/12/2022	RUB	661,957.14	0.13					
142,631,000	RUSSIAN FEDERAL BOND - OFZ 7.400% 17/07/2024	RUB	1,970,791.42	0.38					
930,000,000	RUSSIAN FEDERAL BOND - OFZ 7.650% 10/04/2030	RUB	13,174,186.30	2.57					
96,000,000	RUSSIAN FEDERAL BOND - OFZ 7.700% 16/03/2039	RUB	1,360,076.67	0.27					

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

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.



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

(Vyjádřeno v USD)

## Portfolio cenných papírů k 30/09/2021 (pokračování)

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA	Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
<b>Thajsko</b>					270,000,000	HUNGARY GOVERNMENT BOND 2.250% 20/04/2033	HUF	785,121.08	0.15
8,766,109	THAILAND GOVERNMENT BOND 1.250% 12/03/2028	THB	255,626.48	0.05	535,000,000	HUNGARY GOVERNMENT BOND 3.000% 21/08/2030	HUF	1,717,146.03	0.34
44,311,000	THAILAND GOVERNMENT BOND 1.585% 17/12/2035	THB	1,196,983.55	0.23	840,000,000	HUNGARY GOVERNMENT BOND 3.000% 27/10/2027	HUF	2,733,812.84	0.54
157,000,000	THAILAND GOVERNMENT BOND 2.000% 17/12/2031	THB	4,692,085.90	0.92	245,000,000	HUNGARY GOVERNMENT BOND 3.000% 27/10/2038	HUF	722,129.88	0.14
37,000,000	THAILAND GOVERNMENT BOND 2.125% 17/12/2026	THB	1,153,171.23	0.23	510,000,000	HUNGARY GOVERNMENT BOND 3.250% 22/10/2031	HUF	1,656,637.61	0.32
22,189,000	THAILAND GOVERNMENT BOND 2.400% 17/12/2023	THB	682,063.79	0.13	600,000,000	HUNGARY GOVERNMENT BOND 6.000% 12/02/2023	HUF	2,111,318.12	0.41
39,800,000	THAILAND GOVERNMENT BOND 2.875% 17/06/2046	THB	1,231,487.27	0.24	530,000,000	HUNGARY GOVERNMENT BOND 6.750% 22/10/2028	HUF	2,125,515.31	0.41
75,000,000	THAILAND GOVERNMENT BOND 2.875% 17/12/2028	THB	2,419,041.02	0.47	600,000,000	HUNGARY GOVERNMENT BOND 7.000% 24/06/2022	HUF	2,014,727.28	0.39
89,150,000	THAILAND GOVERNMENT BOND 3.300% 17/06/2038	THB	2,929,416.91	0.57				<b>19,007,607.38</b>	<b>3.71</b>
74,164,000	THAILAND GOVERNMENT BOND 3.400% 17/06/2036	THB	2,479,915.78	0.48	<b>Rumunsko</b>				
113,284,000	THAILAND GOVERNMENT BOND 3.650% 20/06/2031	THB	3,874,091.19	0.76	4,830,000	ROMANIA GOVERNMENT BOND 3.650% 24/09/2031	RON	1,063,763.09	0.21
131,824,000	THAILAND GOVERNMENT BOND 3.775% 25/06/2032	THB	4,594,064.88	0.90	7,500,000	ROMANIA GOVERNMENT BOND 4.750% 24/02/2025	RON	1,827,549.25	0.36
27,855,000	THAILAND GOVERNMENT BOND 4.675% 29/06/2044	THB	1,112,447.68	0.22	9,510,000	ROMANIA GOVERNMENT BOND 5.000% 12/02/2029	RON	2,342,527.24	0.46
57,960,000	THAILAND GOVERNMENT BOND 4.875% 22/06/2029	THB	2,122,643.27	0.41	15,200,000	ROMANIA GOVERNMENT BOND 5.800% 26/07/2027	RON	3,903,418.26	0.76
			<b>28,743,038.95</b>	<b>5.61</b>	24,830,000	ROMANIA GOVERNMENT BOND 5.850% 26/04/2023	RON	6,074,963.14	1.18
<b>Polsko</b>								<b>15,212,220.98</b>	<b>2.97</b>
6,200,000	POLAND GOVERNMENT BOND 0.250% 25/10/2026	PLN	1,462,375.85	0.29	<b>Chile</b>				
7,800,000	POLAND GOVERNMENT BOND 1.250% 25/10/2030	PLN	1,835,113.27	0.36	2,860,000,000	BONOS DE LA TESORERIA DE LA REPUBLICA EN PESOS 4.500% 01/03/2026*	CLP	3,444,423.71	0.67
37,200,000	POLAND GOVERNMENT BOND 2.500% 25/01/2023	PLN	9,625,347.52	1.87	2,985,000,000	BONOS DE LA TESORERIA DE LA REPUBLICA EN PESOS 4.700% 01/09/2030*	CLP	3,464,942.50	0.68
14,400,000	POLAND GOVERNMENT BOND 2.750% 25/04/2028	PLN	3,862,332.66	0.75	1,405,000,000	BONOS DE LA TESORERIA DE LA REPUBLICA EN PESOS 5.000% 01/03/2035*	CLP	1,611,027.46	0.31
20,300,000	POLAND GOVERNMENT BOND 2.750% 25/10/2029	PLN	5,415,945.28	1.06	760,000,000	BONOS DE LA TESORERIA DE LA REPUBLICA EN PESOS 6.000% 01/01/2043*	CLP	966,796.36	0.19
12,700,000	POLAND GOVERNMENT BOND 5.750% 23/09/2022	PLN	3,373,960.81	0.66	580,000,000	BONOS TESORERIA 4.000% 01/03/2023*	CLP	712,681.61	0.14
			<b>25,575,075.39</b>	<b>4.99</b>				<b>10,199,871.64</b>	<b>1.99</b>
<b>Kolumbie</b>					<b>Turecko</b>				
3,000,000,000	COLOMBIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.375% 21/03/2023	COP	801,605.51	0.16	10,860,000	TURKEY GOVERNMENT BOND 10.500% 11/08/2027	TRY	900,440.36	0.18
344,000,000	COLOMBIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 9.850% 28/06/2027	COP	106,028.06	0.02	8,100,000	TURKEY GOVERNMENT BOND 10.600% 11/02/2026	TRY	713,746.46	0.14
15,825,800,000	COLOMBIAN TES 10.000% 24/07/2024	COP	4,635,990.45	0.90	27,200,000	TURKEY GOVERNMENT BOND 11.000% 02/03/2022	TRY	2,982,347.12	0.58
9,088,300,000	COLOMBIAN TES 6.000% 28/04/2028	COP	2,244,559.29	0.44	11,000,000	TURKEY GOVERNMENT BOND 12.600% 01/10/2025	TRY	1,054,589.34	0.21
10,419,800,000	COLOMBIAN TES 7.000% 30/06/2032	COP	2,586,738.00	0.50	41,700,000	TURKEY GOVERNMENT BOND 8.000% 12/03/2025	TRY	3,530,146.48	0.68
13,600,000,000	COLOMBIAN TES 7.250% 18/10/2034	COP	3,385,353.40	0.66				<b>9,181,269.76</b>	<b>1.79</b>
3,300,000,000	COLOMBIAN TES 7.250% 26/10/2050	COP	768,800.94	0.15	<b>Peru</b>				
23,000,000,000	COLOMBIAN TES 7.500% 26/08/2026	COP	6,252,355.23	1.23	4,370,000	ALICORP SAA 6.875% 17/04/2027	PEN	1,045,500.16	0.20
8,600,000,000	COLOMBIAN TES 7.750% 18/09/2030	COP	2,303,449.13	0.45	12,200,000	PERU GOVERNMENT BOND 5.940% 12/02/2029	PEN	2,961,051.74	0.58
			<b>23,084,880.01</b>	<b>4.51</b>	12,160,000	PERU GOVERNMENT BOND 6.150% 12/08/2032	PEN	2,814,546.20	0.55
<b>Česká republika</b>					5,748,000	PERUVIAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.950% 12/08/2031	PEN	1,440,650.94	0.28
99,130,000	CZECH REPUBLIC GOVERNMENT BOND 0.450% 25/10/2023	CZK	4,400,203.87	0.86				<b>8,261,749.04</b>	<b>1.61</b>
103,500,000	CZECH REPUBLIC GOVERNMENT BOND 0.950% 15/05/2030	CZK	4,315,452.64	0.84	<b>Nadnárodní a mezinárodní společnosti</b>				
150,000,000	CZECH REPUBLIC GOVERNMENT BOND 1.000% 26/06/2026	CZK	6,525,792.01	1.27	28,000,000,000	EUROPEAN INVESTMENT BANK 5.750% 24/01/2025	IDR	2,006,364.28	0.40
64,500,000	CZECH REPUBLIC GOVERNMENT BOND 2.000% 13/10/2033	CZK	2,908,806.50	0.57				<b>2,006,364.28</b>	<b>0.40</b>
63,360,000	CZECH REPUBLIC GOVERNMENT BOND 2.500% 25/08/2028	CZK	2,974,612.31	0.58	<b>Srbsko</b>				
22,000,000	CZECH REPUBLIC GOVERNMENT BOND 4.200% 04/12/2036	CZK	1,267,868.84	0.25	80,000,000	SERBIA TREASURY BONDS 4.500% 11/01/2026	RSD	847,934.00	0.17
			<b>22,392,736.17</b>	<b>4.37</b>	68,000,000	SERBIA TREASURY BONDS 4.500% 20/08/2032	RSD	723,468.52	0.14
<b>Maďarsko</b>					1,000,000	SERBIA TREASURY BONDS 5.875% 08/02/2028	RSD	11,668.41	0.00
1,690,000,000	HUNGARY GOVERNMENT BOND 1.000% 26/11/2025	HUF	5,141,199.23	1.01				<b>1,583,070.93</b>	<b>0.31</b>

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

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

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

(Vyjádřeno v USD)

### Portfolio cenných papírů k 30/09/2021 (pokračování)

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA	K výplatě (%)	K úhradě (%)	Datum splatnosti	Měna	Předpokládaná hodnota	Hodnota swapu v USD		
<b>Jižní Korea</b>					1.500	Floating	23/07/2026	KRW	8,780,000,000.00	(106,006.78)		
14,000,000,000	EXPORT-IMPORT BANK OF KOREA 7.250% 07/12/2024	IDR	1,034,182.55	0.20						<b>190,018.37</b>		
			<b>1,034,182.55</b>	<b>0.20</b>								
<b>Filipíny</b>												
11,000,000	PHILIPPINE GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 3.900% 26/11/2022	PHP	216,688.91	0.04	K výplatě	K úhradě	Datum splatnosti	Závazky v USD	Nerealizovaný zisk nebo ztráta v USD			
20,000,000	PHILIPPINE GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.250% 14/01/2036	PHP	466,012.47	0.09								
			<b>682,701.38</b>	<b>0.13</b>								
<b>Dominikánská republika</b>												
23,350,000	DOMINICAN REPUBLIC INTERNATIONAL BOND 8.900% 15/02/2023	DOP	443,454.00	0.09								
10,000,000	DOMINICAN REPUBLIC INTERNATIONAL BOND 9.750% 05/06/2026	DOP	214,206.21	0.04								
			<b>657,660.21</b>	<b>0.13</b>								
<b>Uruguay</b>												
8,000,000	URUGUAY GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 8.250% 21/05/2031	UYU	189,281.71	0.04								
19,000,000	URUGUAY GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 8.500% 15/03/2028	UYU	462,731.84	0.09								
			<b>652,013.55</b>	<b>0.13</b>								
			<b>480,372,446.97</b>	<b>93.77</b>								
<b>Nástroje peněžního trhu</b>												
<b>Spojené státy americké</b>												
8,000,000	UNITED STATES TREASURY BILL ZCP 04/11/2021	USD	7,999,460.80	1.56								
6,200,000	UNITED STATES TREASURY BILL ZCP 07/10/2021	USD	6,199,975.82	1.21								
			<b>14,199,436.62</b>	<b>2.77</b>								
			<b>14,199,436.62</b>	<b>2.77</b>								
<b>Ostatní převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu</b>												
<b>Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje</b>												
<b>Peru</b>												
700,000	PERUVIAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.350% 12/08/2028	PEN	174,550.99	0.03								
5,428,000	PERUVIAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.900% 12/08/2037	PEN	1,256,292.08	0.25								
			<b>1,430,843.07</b>	<b>0.28</b>								
			<b>1,430,843.07</b>	<b>0.28</b>								
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>					<b>496,002,726.66</b>	<b>96.82</b>						
<b>Finanční deriváty k 30/09/2021</b>												
K výplatě (%)	K úhradě (%)	Datum splatnosti	Měna	Předpokládaná hodnota	Hodnota swapu v USD							
<b>Úrokové swapy</b>												
Floating	1.595	23/07/2031	KRW	9,150,000,000.00	226,902.46							
Floating	1.485	29/06/2031	THB	164,000,000.00	97,394.48							
1.013	Floating	12/05/2026	THB	160,000,000.00	(5,652.23)							
0.955	Floating	29/06/2026	THB	156,000,000.00	(22,619.56)							
						7,884,348.52	USD	2,320,000,000.00	HUF	18/11/2021	7,884,348.52	411,949.52
						5,405,813.64	USD	4,103,000,000.00	CLP	20/10/2021	5,405,813.64	362,645.39
						11,556,858.97	USD	173,000,000.00	ZAR	18/11/2021	11,556,858.97	131,004.84
						3,360,462.41	USD	13,200,000.00	PLN	18/11/2021	3,360,462.41	37,024.70
						1,116,817.18	USD	5,900,000.00	BRL	19/10/2021	1,116,817.18	36,754.91
						30,400,000.00	CNY	4,654,209.60	USD	19/11/2021	4,654,209.60	36,569.32
						858,093.03	USD	3,600,000.00	RON	07/10/2021	858,093.03	15,276.45
						311,523.93	USD	4,500,000.00	ZAR	10/12/2021	311,523.93	15,260.02
						357,790.05	USD	5,200,000.00	ZAR	08/11/2021	357,790.05	13,851.96
						196,600,000.00	INR	2,634,589.88	USD	14/10/2021	2,634,589.88	12,558.90
						393,237.17	USD	12,900,000.00	THB	18/10/2021	393,237.17	12,018.91
						688,529.58	USD	2,800,000.00	PEN	19/10/2021	688,529.58	11,545.52
						398,007.52	USD	8,000,000.00	MXN	08/11/2021	398,007.52	10,721.01
						718,757.67	USD	2,814,602.66	PLN	19/10/2021	718,757.67	10,028.79
						895,036.52	USD	768,945.04	EUR	19/10/2021	895,036.52	3,604.22
						6,500,000.00	CNY	1,000,446.35	USD	30/11/2021	1,000,446.35	1,495.88
						1,626,545.22	USD	10,500,000.00	CNH	12/10/2021	1,626,545.22	670.21
						258.22	EUR	301.43	USD	01/10/2021	301.43	(2.17)
						1,549.86	EUR	1,800.24	USD	04/10/2021	1,800.24	(4.03)
						50,000,000.00	RUB	683,657.84	USD	03/11/2021	683,657.84	(602.40)
						1,430,000.00	TRY	166,281.62	USD	18/10/2021	166,281.62	(6,502.46)
						9,700,000.00	CZK	451,688.22	USD	18/10/2021	451,688.22	(8,324.77)
						5,200,000.00	ZAR	359,222.55	USD	08/11/2021	359,222.55	(15,284.46)
						22,500,000.00	ZAR	1,497,622.89	USD	10/12/2021	1,497,622.89	(16,303.32)
						2,780,982.20	USD	10,800,000,000.00	COP	14/03/2022	2,780,982.20	(16,993.87)
						3,600,000.00	RON	859,811.29	USD	07/10/2021	859,811.29	(16,994.71)
						2,700,000.00	PLN	700,723.74	USD	16/12/2021	700,723.74	(20,998.63)
						4,659,717.96	USD	30,400,000.00	CNY	19/11/2021	4,659,717.96	(31,060.96)
						8,111,996.93	USD	597,200,000.00	RUB	03/11/2021	8,111,996.93	(46,417.29)
						8,423,004.84	USD	55,000,000.00	CNY	30/11/2021	8,423,004.84	(54,967.85)
						52,400,000.00	MXN	2,563,163.79	USD	14/03/2022	2,563,163.79	(72,891.89)
						64,000,000.00	MXN	3,172,163.38	USD	08/11/2021	3,172,163.38	(73,871.33)
						9,100,000,000.00	KRW	7,768,614.80	USD	30/11/2021	7,768,614.80	(87,059.99)
						13,430,000.00	PEN	3,369,250.66	USD	19/10/2021	3,369,250.66	(122,144.95)
						311,000,000.00	THB	9,318,835.10	USD	18/10/2021	9,318,835.10	(128,224.41)

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

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

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

(Vyjádřeno v USD)

## Finanční deriváty k 30/09/2021 (pokračování)

K výplatě	K úhradě	Datum splatnosti	Závazky v USD	Nerealizovaný zisk nebo ztráta v USD
18,200,000.00 BRL	3,506,382.94 USD	19/10/2021	3,506,382.94	(174,665.43)
201,500,000.00 THB	6,165,519.06 USD	29/10/2021	6,165,519.06	(211,268.39)
2,320,000,000.00 HUF	7,765,240.17 USD	18/11/2021	7,765,240.17	(292,841.14)
67,270,000.00 PLN	17,377,007.58 USD	18/11/2021	17,377,007.58	(440,064.02)
173,000,000.00 ZAR	11,966,295.44 USD	18/11/2021	11,966,295.44	(540,441.31)
20,133,884.06 EUR	23,888,867.43 USD	19/10/2021	23,888,867.43	(547,804.64)
56,933,670.15 PLN	14,980,593.61 USD	19/10/2021	14,980,593.61	(644,454.05)
			<b>184,399,812.95</b>	<b>(2,447,207.92)</b>
<b>Finanční deriváty celkem</b>				<b>(2,257,189.55)</b>

## Přehled čistých aktiv k 30/09/2021

		% ČHA
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>	<b>496,002,726.66</b>	<b>96.82</b>
<b>Finanční deriváty celkem</b>	<b>(2,257,189.55)</b>	<b>(0.44)</b>
<b>Hotovost v bance</b>	<b>9,531,201.41</b>	<b>1.86</b>
<b>Ostatní aktiva a pasiva</b>	<b>9,012,573.17</b>	<b>1.76</b>
<b>Čistá aktiva celkem</b>	<b>512,289,311.69</b>	<b>100.00</b>

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

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

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

(Vyjádřeno v USD)

### Statistika

<b>Čistá aktiva</b>	30/09/2021	USD	44,449,058.08	Distribution R (USD)	30/09/2021	USD	30.75
	30/09/2020	USD	52,790,927.05		30/09/2020	USD	30.95
	30/09/2019	USD	101,420,548.96		30/09/2019	USD	32.63
<b>Čistá hodnota aktiv na akcii**</b>				Distribution X (M) (USD)	30/09/2021	USD	67.69
					30/09/2020	USD	68.33
					30/09/2019	USD	72.19
Capitalisation I (USD)	30/09/2021	USD	57.76	Distribution Z Hedged (iv) (EUR)	30/09/2021	EUR	3,712.99
	30/09/2020	USD	56.18		30/09/2020	EUR	3,753.69
	30/09/2019	USD	56.69		30/09/2019	EUR	4,066.57
Capitalisation I Hedged (iv) (EUR)	30/09/2021	EUR	44.09	<b>Počet akcií</b>			
	30/09/2020	EUR	43.12		Capitalisation I (USD)	30/09/2021	209,466
	30/09/2019	EUR	45.06		30/09/2020	223,366	
Capitalisation N (USD)	30/09/2021	USD	55.81	30/09/2019	505,267		
	30/09/2020	USD	54.24	Capitalisation I Hedged (iv) (EUR)	30/09/2021	20,970	
	30/09/2019	USD	54.69	30/09/2020	59,491		
Capitalisation N Hedged (iv) (EUR)	30/09/2021	EUR	41.68	30/09/2019	328,495		
	30/09/2020	EUR	40.72	Capitalisation N (USD)	30/09/2021	1,647	
	30/09/2019	EUR	42.46	30/09/2020	1,683		
Capitalisation P (USD)	30/09/2021	USD	53.66	30/09/2019	3,032		
	30/09/2020	USD	52.41	Capitalisation N Hedged (iv) (EUR)	30/09/2021	6,065	
	30/09/2019	USD	53.11	30/09/2020	8,132		
Capitalisation P Hedged (i) (SGD)	30/09/2021	SGD	9.71	30/09/2019	8,228		
	30/09/2020	SGD	-	Capitalisation P (USD)	30/09/2021	69,680	
	30/09/2019	SGD	8.48	30/09/2020	83,626		
Capitalisation P Hedged (iv) (EUR)	30/09/2021	EUR	39.97	30/09/2019	102,844		
	30/09/2020	EUR	39.25	Capitalisation P Hedged (i) (SGD)	30/09/2021	895	
	30/09/2019	EUR	41.16	30/09/2020	-		
Capitalisation R (USD)	30/09/2021	USD	54.27	30/09/2019	226		
	30/09/2020	USD	52.86	Capitalisation P Hedged (iv) (EUR)	30/09/2021	112,969	
	30/09/2019	USD	53.42	30/09/2020	161,038		
Capitalisation X (USD)	30/09/2021	USD	48.33	30/09/2019	315,139		
	30/09/2020	USD	47.44	Capitalisation R (USD)	30/09/2021	10,202	
	30/09/2019	USD	48.32	30/09/2020	12,820		
Capitalisation X Hedged (iv) (EUR)	30/09/2021	EUR	209.40	30/09/2019	17,479		
	30/09/2020	EUR	206.68	Capitalisation X (USD)	30/09/2021	89,309	
	30/09/2019	EUR	217.77	30/09/2020	115,909		
Capitalisation Zz Hedged (iv) (EUR)	30/09/2021	EUR	5,055.85	30/09/2019	164,183		
	30/09/2020	EUR	4,902.43	Capitalisation X Hedged (iv) (EUR)	30/09/2021	2,024	
	30/09/2019	EUR	5,077.89	30/09/2020	3,957		
Distribution N (USD)	30/09/2021	USD	30.78	30/09/2019	3,518		
	30/09/2020	USD	30.96	Capitalisation Zz Hedged (iv) (EUR)	30/09/2021	1,586	
	30/09/2019	USD	32.67	30/09/2020	1,691		
Distribution P (USD)	30/09/2021	USD	30.73	30/09/2019	2,486		
	30/09/2020	USD	30.92				
	30/09/2019	USD	32.59				

\* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) provádí správní agent (viz poznámka 17).

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

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

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

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

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

(Vyjádřeno v USD)

## Statistika (pokračování)

## Počet akcií

Distribution N (USD)	30/09/2021	8,392
	30/09/2020	8,884
	30/09/2019	9,683
Distribution P (USD)	30/09/2021	7,168
	30/09/2020	8,278
	30/09/2019	9,335
Distribution R (USD)	30/09/2021	15,036
	30/09/2020	15,186
	30/09/2019	30,870
Distribution X (M) (USD)	30/09/2021	4,300
	30/09/2020	6,065
	30/09/2019	11,441
Distribution Z Hedged (iv) (EUR)	30/09/2021	1,401
	30/09/2020	1,519
	30/09/2019	2,385

## Dividendy

Distribution N (USD)	14/12/2020	USD	1.10
Distribution P (USD)	14/12/2020	USD	0.95
Distribution R (USD)	14/12/2020	USD	1.05
Distribution X (M) (USD)	02/09/2021	USD	0.11
Distribution X (M) (USD)	03/08/2021	USD	0.11
Distribution X (M) (USD)	02/07/2021	USD	0.11
Distribution X (M) (USD)	02/06/2021	USD	0.15
Distribution X (M) (USD)	04/05/2021	USD	0.15
Distribution X (M) (USD)	07/04/2021	USD	0.15
Distribution X (M) (USD)	02/03/2021	USD	0.18
Distribution X (M) (USD)	02/02/2021	USD	0.18
Distribution X (M) (USD)	05/01/2021	USD	0.18
Distribution X (M) (USD)	02/12/2020	USD	0.21
Distribution X (M) (USD)	03/11/2020	USD	0.21
Distribution X (M) (USD)	02/10/2020	USD	0.21
Distribution Z Hedged (iv) (EUR)	14/12/2020	EUR	158.55

## Poplatek za správu v %\*

Capitalisation I (USD)	30/09/2021	0.89%
Capitalisation I Hedged (iv) (EUR)	30/09/2021	0.91%
Capitalisation N (USD)	30/09/2021	0.81%
Capitalisation N Hedged (iv) (EUR)	30/09/2021	0.83%
Capitalisation P (USD)	30/09/2021	1.31%
Capitalisation P Hedged (i) (SGD)	30/09/2021	1.33%
Capitalisation P Hedged (iv) (EUR)	30/09/2021	1.33%
Capitalisation R (USD)	30/09/2021	1.03%
Capitalisation X (USD)	30/09/2021	1.81%
Capitalisation X Hedged (iv) (EUR)	30/09/2021	1.83%
Capitalisation Zz Hedged (iv) (EUR)	30/09/2021	0.04%
Distribution N (USD)	30/09/2021	0.81%
Distribution P (USD)	30/09/2021	1.31%
Distribution R (USD)	30/09/2021	1.03%
Distribution X (M) (USD)	30/09/2021	1.81%
Distribution Z Hedged (iv) (EUR)	30/09/2021	0.12%
<b>Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*</b>	30/09/2021	91.95%

\* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) provádí správní agent (viz poznámka 17).

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

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

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

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

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

(Vyjádřeno v USD)

### Finanční výkazy

#### Výkaz čistých aktiv k 30/09/2021

	Poznámky	
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>	2	<b>33,188,281.59</b>
Subjekty kolektivního investování		3,833,232.25
Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje		21,255,509.39
Nástroje peněžního trhu		8,099,539.95
<b>Finanční deriváty celkem</b>	2	<b>48,866.53</b>
Úrokové swapy		48,866.53
<b>Hotovost v bance</b>		<b>13,581,219.43</b>
<b>Ostatní aktiva</b>	4, 15	<b>11,699,046.01</b>
<b>Aktiva celkem</b>		<b>58,517,413.56</b>
<b>Běžná pasiva</b>	4	<b>(13,386,424.74)</b>
<b>Finanční deriváty celkem</b>	2	<b>(681,930.74)</b>
Swapy úvěrového selhání		(7,185.52)
Měnové forwardy		(674,745.22)
<b>Pasiva celkem</b>		<b>(14,068,355.48)</b>
<b>Čistá aktiva na konci roku</b>		<b>44,449,058.08</b>

#### Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2021

	Poznámky	
<b>Příjmy celkem</b>	2	<b>2,564,454.12</b>
Úroky z dluhopisů a ostatních dluhových nástrojů		2,550,982.44
Bankovní úroky		8,320.62
Úroky ze swapů		5,151.06
<b>Výdaje celkem</b>		<b>(471,320.21)</b>
Obhospodařovatelský poplatek	5	(315,320.87)
Fixní servisní poplatek	6	(74,716.14)
Poplatky za dodatečné funkcionality tříd akcií	7	(5,681.86)
Daň z úpisu	9	(11,106.20)
Bankovní úroky		(1,347.39)
Úroky ze swapů		(63,147.75)
<b>Čisté příjmy z investic</b>		<b>2,093,133.91</b>
Realizované zisky z investičního portfolia	2	2,931,582.54
Realizované ztráty z investičního portfolia	2	(3,482,865.24)
Realizované zisky z finančních derivátů		4,782,791.76
Realizované ztráty z finančních derivátů		(3,533,384.41)
Realizované zisky z převodu měn		718,467.76
Realizované ztráty z převodu měn		(710,182.44)
Změny čistých nere realizovaných zisků nebo (ztrát) z investičního portfolia		(1,290,926.75)
Změny čistých nere realizovaných zisků nebo (ztrát) z finančních derivátů		(421,733.51)
<b>Výsledek operací</b>		<b>1,086,883.62</b>
Úpisy		7,276,100.38
Zpětné odkupy		(16,370,834.29)
Distribuce		(334,018.68)
Čistá aktiva na začátku roku		52,790,927.05
<b>Čistá aktiva na konci roku</b>		<b>44,449,058.08</b>

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

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

(Vyjádřeno v USD)

## Portfolio cenných papírů k 30/09/2021

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
<b>Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu přijaté ke kotaci na oficiálním trhu burzy a/nebo obchodované na jiném regulovaném trhu</b>				
<b>Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje</b>				
<b>Singapur</b>				
4,000,000	SINGAPORE GOVERNMENT BOND 1.250% 01/10/2021	SGD	2,946,375.96	6.63
2,690,000	SINGAPORE GOVERNMENT BOND 1.750% 01/04/2022	SGD	1,994,939.29	4.49
			<b>4,941,315.25</b>	<b>11.12</b>
<b>Mexiko</b>				
28,000,000	MEXICAN BONOS 6.500% 09/06/2022	MXN	1,372,026.26	3.09
53,800,000	MEXICAN BONOS 7.250% 09/12/2021	MXN	2,629,213.06	5.91
			<b>4,001,239.32</b>	<b>9.00</b>
<b>Jižní Korea</b>				
3,400,000,000	KOREA TREASURY BOND 1.250% 10/12/2022	KRW	2,881,756.21	6.48
			<b>2,881,756.21</b>	<b>6.48</b>
<b>Brazílie</b>				
4,800,000	BRAZIL LETRAS DO TESOIRO NACIONAL ZCP 01/01/2022	BRL	865,894.68	1.95
5,000,000	BRAZIL LETRAS DO TESOIRO NACIONAL ZCP 01/04/2022	BRL	883,017.45	1.99
4,800,000	BRAZIL LETRAS DO TESOIRO NACIONAL ZCP 01/10/2021	BRL	880,681.09	1.98
			<b>2,629,593.22</b>	<b>5.92</b>
<b>Česká republika</b>				
35,000,000	CZECH REPUBLIC GOVERNMENT BOND 0.100% 17/04/2022	CZK	1,588,374.43	3.58
			<b>1,588,374.43</b>	<b>3.58</b>
<b>Rumunsko</b>				
1,920,000	ROMANIA GOVERNMENT BOND 3.400% 08/03/2022	RON	451,403.21	1.02
1,350,000	ROMANIA GOVERNMENT BOND 4.000% 27/10/2021	RON	316,510.26	0.71
			<b>767,913.47</b>	<b>1.73</b>
<b>Izrael</b>				
390,000	ISRAEL GOVERNMENT BOND - FIXED 1.250% 30/11/2022	ILS	123,800.51	0.28
1,800,000	ISRAEL GOVERNMENT BOND - FIXED 5.500% 31/01/2022	ILS	588,627.31	1.32
			<b>712,427.82</b>	<b>1.60</b>
<b>Rusko</b>				
48,000,000	RUSSIAN FEDERAL BOND - OFZ 7.650% 10/04/2030	RUB	679,958.00	1.53
			<b>679,958.00</b>	<b>1.53</b>
<b>Maďarsko</b>				
201,000,000	HUNGARY GOVERNMENT BOND 2.500% 27/10/2021	HUF	649,031.47	1.46
			<b>649,031.47</b>	<b>1.46</b>
<b>Indonésie</b>				
5,000,000,000	INDONESIA TREASURY BOND 6.125% 15/05/2028	IDR	356,775.69	0.80
			<b>356,775.69</b>	<b>0.80</b>

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
<b>Čína</b>				
100,000	CHINA GOVERNMENT BOND 3.190% 11/04/2024	CNY	15,735.07	0.04
			<b>15,735.07</b>	<b>0.04</b>
			<b>19,224,119.95</b>	<b>43.26</b>

**Nástroje peněžního trhu****Spojené státy americké**

2,800,000	UNITED STATES TREASURY BILL ZCP 04/11/2021	USD	2,799,811.28	6.30
2,500,000	UNITED STATES TREASURY BILL ZCP 12/11/2021	USD	2,499,860.30	5.62
2,800,000	UNITED STATES TREASURY BILL ZCP 28/10/2021	USD	2,799,868.37	6.30
			<b>8,099,539.95</b>	<b>18.22</b>
			<b>8,099,539.95</b>	<b>18.22</b>

**Ostatní převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu****Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje****Malajsie**

8,480,000	MALAYSIA GOVERNMENT BOND 3.620% 30/11/2021	MYR	2,031,389.44	4.57
			<b>2,031,389.44</b>	<b>4.57</b>
			<b>2,031,389.44</b>	<b>4.57</b>

**Subjekty kolektivního investování****Otevřené podílové fondy****Lucembursko**

693	NN (L) EMERGING MARKETS DEBT SHORT DURATION (HARD CURRENCY) - Z CAP USD	USD	3,833,232.25	8.62
			<b>3,833,232.25</b>	<b>8.62</b>
			<b>3,833,232.25</b>	<b>8.62</b>

**Portfolio cenných papírů celkem****33,188,281.59 74.67****Finanční deriváty k 30/09/2021**

Název	Prodat / Koupit	Úroková míra (%)	Datum splatnosti	Měna	Předpokládaná hodnota	Hodnota swapu v USD
<b>Swapy úvěrového selhání</b>						
CDS REPUBLIC OF SOUTH AFRICA 1.000% 20/06/2025	Koupit	1.000	20/12/2026	USD	620,000.00	33,490.78
CDS REPUBLIC OF PERU 1.000% 20/12/2022	Koupit	1.000	20/12/2026	USD	590,000.00	1,800.19
CDS REPUBLIC OF CHILE 1.000% 20/06/2025	Koupit	1.000	20/12/2026	USD	580,000.00	(3,748.68)
CDS PEOPLE'S REPUBLIC OF CHINA 1.000% 20/06/2027	Koupit	1.000	20/12/2026	USD	570,000.00	(15,542.90)

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

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

(Vyjádřeno v USD)

### Finanční deriváty k 30/09/2021 (pokračování)

Název	Prodat / Koupit	Úroková míra (%)	Datum splatnosti	Měna	Předpokládaná hodnota	Hodnota swapu v USD
CDS REPUBLIC OF KOREA 1.000% 20/06/2024	Koupit	1.000	20/12/2026	USD	560,000.00	(23,184.91)
						<b>(7,185.52)</b>

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

### Úrokové swapy

	Úroková míra (%)	Datum splatnosti	Měna	Předpokládaná hodnota	Hodnota swapu v USD
Floating	1.345	17/06/2026	PLN	6,600,000.00	37,688.57
Floating	1.595	23/07/2031	KRW	850,000,000.00	21,078.37
1.500	Floating	23/07/2026	KRW	820,000,000.00	(9,900.41)
					<b>48,866.53</b>

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

### Měnové forwardy

		Úroková míra (%)	Datum splatnosti	Měna	Předpokládaná hodnota	Hodnota swapu v USD
243,200,000.00	INR	3,226,183.29	USD	14/10/2021	3,226,183.29	48,417.85
456,214.99	USD	345,300,000.00	CLP	20/10/2021	456,214.99	31,792.37
63,000,000.00	RUB	841,062.50	USD	13/10/2021	841,062.50	23,079.62
12,000,000.00	CNY	1,839,163.02	USD	18/10/2021	1,839,163.02	17,832.25
12,900,000.00	CNY	1,980,418.76	USD	12/10/2021	1,980,418.76	16,911.32
11,900,000,000.00	IDR	817,207.79	USD	15/11/2021	817,207.79	10,340.82
7,600,000.00	CNY	1,167,166.65	USD	04/11/2021	1,167,166.65	7,158.89
317,505.27	USD	268,265.16	EUR	19/10/2021	317,505.27	6,507.46
253,912.66	USD	3,800,000.00	ZAR	18/11/2021	253,912.66	2,940.14
107,000,000.00	RUB	1,446,135.51	USD	16/12/2021	1,446,135.51	2,903.88
6,300,000,000.00	IDR	436,609.80	USD	08/11/2021	436,609.80	1,869.17
40,176.78	USD	160,000.00	PEN	18/10/2021	40,176.78	1,491.28
24,977.99	USD	500,000.00	MXN	08/11/2021	24,977.99	772.58
25,798.65	USD	7,800,000.00	HUF	06/10/2021	25,798.65	635.10
25,729.16	USD	100,000.00	PLN	08/12/2021	25,729.16	553.99
17,659.82	USD	14,000,000.00	CLP	19/11/2021	17,659.82	500.48
23,797.16	USD	100,000.00	RON	04/10/2021	23,797.16	381.79
302,251.68	USD	410,000.00	SGD	01/10/2021	302,251.68	248.14
149,612.75	USD	11,100,000.00	INR	14/10/2021	149,612.75	155.22
23,684.96	USD	485,000.00	MXN	05/10/2021	23,684.96	82.44
98,816.26	USD	7,200,000.00	RUB	13/10/2021	98,816.26	55.81
69,320.28	USD	620,000.00	TRY	18/10/2021	69,320.28	45.40
97,669.60	USD	5,000,000.00	PHP	25/10/2021	97,669.60	(6.97)
64,912.02	USD	933,000,000.00	IDR	08/11/2021	64,912.02	(24.63)
8,738.38	SGD	6,501.32	USD	19/10/2021	6,501.32	(64.88)
92,775.15	USD	600,000.00	CNY	12/10/2021	92,775.15	(123.92)
100,000.00	PEN	24,397.98	USD	03/12/2021	24,397.98	(252.72)

K výplatě	K úhradě	Datum splatnosti	Závazky v USD	Nerealizovaný zisk nebo ztráta v USD		
220,933.59	USD	858,000,000.00	COP	14/03/2022	220,933.59	(1,350.06)
122,735.26	USD	400,000.00	ILS	12/01/2022	122,735.26	(1,386.62)
6,000,000.00	PHP	118,795.41	USD	03/12/2021	118,795.41	(2,086.60)
3,100,000.00	CZK	145,025.58	USD	07/12/2021	145,025.58	(3,593.40)
1,500,000,000.00	COP	396,639.67	USD	03/12/2021	396,639.67	(4,844.39)
5,680,000.00	MXN	280,465.97	USD	08/11/2021	280,465.97	(5,492.55)
4,100,000.00	MXN	200,552.89	USD	14/03/2022	200,552.89	(5,703.37)
34,500,000.00	TWD	1,249,803.07	USD	03/12/2021	1,249,803.07	(6,044.40)
130,000,000.00	CLP	165,554.48	USD	19/11/2021	165,554.48	(6,217.78)
42,000,000.00	INR	569,118.80	USD	03/12/2021	569,118.80	(6,707.93)
1,104,904.55	USD	7,200,000.00	CNY	04/11/2021	1,104,904.55	(7,614.38)
39,500,000.00	TWD	1,428,623.30	USD	15/10/2021	1,428,623.30	(8,912.36)
905,000.00	PEN	228,997.98	USD	19/10/2021	228,997.98	(10,187.06)
8,200,000.00	TRY	926,911.03	USD	18/10/2021	926,911.03	(10,694.86)
28,000,000.00	THB	838,690.22	USD	18/10/2021	838,690.22	(11,239.74)
1,180,000.00	BRL	228,319.34	USD	19/10/2021	228,319.34	(12,306.89)
40,000,000.00	PHP	794,849.38	USD	25/10/2021	794,849.38	(13,436.81)
345,300,000.00	CLP	439,934.26	USD	20/10/2021	439,934.26	(15,511.64)
138,000,000.00	HUF	464,212.04	USD	06/10/2021	464,212.04	(19,010.75)
2,468,600,000.00	KRW	2,105,031.90	USD	30/11/2021	2,105,031.90	(21,220.23)
1,600,000.00	PEN	411,639.10	USD	18/10/2021	411,639.10	(24,784.14)
45,230,000.00	THB	1,375,640.90	USD	08/11/2021	1,375,640.90	(39,195.19)
8,700,000.00	TRY	1,006,347.60	USD	08/11/2021	1,006,347.60	(45,228.51)
15,800,000.00	ZAR	1,092,875.54	USD	18/11/2021	1,092,875.54	(49,358.23)
9,650,000.00	PLN	2,541,662.28	USD	08/12/2021	2,541,662.28	(112,258.49)
14,867,890.13	EUR	17,640,796.72	USD	19/10/2021	17,640,796.72	(404,561.72)
				<b>49,968,722.66</b>	<b>(674,745.22)</b>	

### Finanční deriváty celkem

**(633,064.21)**

### Přehled čistých aktiv k 30/09/2021

		% ČHA
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>	<b>33,188,281.59</b>	<b>74.67</b>
<b>Finanční deriváty celkem</b>	<b>(633,064.21)</b>	<b>(1.42)</b>
<b>Hotovost v bance</b>	<b>13,581,219.43</b>	<b>30.55</b>
<b>Ostatní aktiva a pasiva</b>	<b>(1,687,378.73)</b>	<b>(3.80)</b>
<b>Čistá aktiva celkem</b>	<b>44,449,058.08</b>	<b>100.00</b>

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.



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

(Vyjádřeno v USD)

## Statistika

<b>Čistá aktiva</b>	30/09/2021	USD	102,935,994.80
	30/09/2020	USD	102,061,065.87
	30/09/2019	USD	122,619,134.20
<b>Čistá hodnota aktiv na akcii**</b>			
Capitalisation I (USD)	30/09/2021	USD	5,435.84
	30/09/2020	USD	5,359.65
	30/09/2019	USD	5,207.37
Capitalisation P Hedged (i) (EUR)	30/09/2021	EUR	246.63
	30/09/2020	EUR	246.71
	30/09/2019	EUR	246.19
Capitalisation Z (USD)	30/09/2021	USD	5,530.41
	30/09/2020	USD	5,425.72
	30/09/2019	USD	5,246.27
<b>Počet akcií</b>			
Capitalisation I (USD)	30/09/2021		62
	30/09/2020		75
	30/09/2019		60
Capitalisation P Hedged (i) (EUR)	30/09/2021		9
	30/09/2020		29
	30/09/2019		29
Capitalisation Z (USD)	30/09/2021		18,551
	30/09/2020		18,735
	30/09/2019		23,312
<b>Poplatek za správu v %*</b>			
Capitalisation I (USD)	30/09/2021		0.66%
Capitalisation P Hedged (i) (EUR)	30/09/2021		1.25%
Capitalisation Z (USD)	30/09/2021		0.16%
<b>Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*</b>	30/09/2021		76.56%

\* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) provádí správní agent (viz poznámka 17).

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

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

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

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

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

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

(Vyjádřeno v USD)

### Finanční výkazy

#### Výkaz čistých aktiv k 30/09/2021

	Poznámky	
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>	2	<b>97,484,498.96</b>
Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje		97,484,498.96
<b>Finanční deriváty celkem</b>	2	<b>109,704.98</b>
Swapy úvěrového selhání		89,814.38
Futures		19,890.60
<b>Hotovost v bance</b>		<b>4,437,126.22</b>
<b>Marginální vklady</b>		<b>23,201.59</b>
<b>Ostatní aktiva</b>	4	<b>9,047,958.04</b>
<b>Aktiva celkem</b>		<b>111,102,489.79</b>
<b>Běžná pasiva</b>	4, 15	<b>(8,166,432.55)</b>
<b>Finanční deriváty celkem</b>	2	<b>(62.44)</b>
Měnové forwardy		(62.44)
<b>Pasiva celkem</b>		<b>(8,166,494.99)</b>
<b>Čistá aktiva na konci roku</b>		<b>102,935,994.80</b>

#### Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2021

	Poznámky	
<b>Příjmy celkem</b>	2	<b>4,378,654.98</b>
Úroky z dluhopisů a ostatních dluhových nástrojů		4,271,200.13
Bankovní úroky		2,704.42
Ostatní příjmy	10	104,750.43
<b>Výdaje celkem</b>		<b>(230,075.79)</b>
Obhospodařovatelský poplatek	5	(1,885.30)
Fixní servisní poplatek	6	(155,741.97)
Daň z úpisu	9	(10,376.97)
Bankovní úroky		(147.89)
Úroky ze swapů		(61,923.66)
<b>Čisté příjmy z investic</b>		<b>4,148,579.19</b>
Realizované zisky z investičního portfolia	2	1,536,560.21
Realizované ztráty z investičního portfolia	2	(1,974,977.14)
Realizované zisky z finančních derivátů		23,668.94
Realizované ztráty z finančních derivátů		(301,214.81)
Realizované zisky z převodu měn		20.07
Realizované ztráty z převodu měn		(20.07)
Změny čistých nerealizovaných zisků nebo (ztrát) z investičního portfolia		(1,317,679.07)
Změny čistých nerealizovaných zisků nebo (ztrát) z finančních derivátů		(142,637.55)
<b>Výsledek operací</b>		<b>1,972,299.77</b>
Úpisy		2,359.98
Zpětné odkupy		(1,099,730.82)
Čistá aktiva na začátku roku		102,061,065.87
<b>Čistá aktiva na konci roku</b>		<b>102,935,994.80</b>

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

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

(Vyjádřeno v USD)

## Portfolio cenných papírů k 30/09/2021

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
<b>Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu přijaté ke kotaci na oficiálním trhu burzy a/nebo obchodované na jiném regulovaném trhu</b>				
<b>Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje</b>				
<b>Kajmanské ostrovy</b>				
200,000	AAC TECHNOLOGIES HOLDINGS INC 2.625% 02/06/2026	USD	200,010.20	0.19
400,000	ABQ FINANCE LTD 3.500% 22/02/2022 EMTN	USD	403,511.08	0.39
750,000	AGILE GROUP HOLDINGS LTD 5.750% 02/01/2025	USD	705,919.94	0.69
200,000	AMBER CIRCLE FUNDING LTD 3.250% 04/12/2022	USD	206,235.65	0.20
250,000	CCBL CAYMAN 1 CORP LTD 1.990% 21/07/2025 EMTN	USD	251,567.33	0.24
250,000	CCBL CAYMAN 1 CORP LTD 3.500% 16/05/2024 EMTN	USD	264,281.10	0.26
2,000,000	CDBL FUNDING 1 3.000% 24/04/2023 EMTN	USD	2,048,239.16	1.98
450,000	CENTRAL CHINA REAL ESTATE LTD 7.250% 13/08/2024	USD	274,500.00	0.27
200,000	CENTRAL CHINA REAL ESTATE LTD 7.650% 27/08/2023	USD	128,755.22	0.13
200,000	CENTRAL CHINA REAL ESTATE LTD 7.750% 24/05/2024	USD	122,871.63	0.12
600,000	CHINA AOYUAN GROUP LTD 6.200% 24/03/2026	USD	461,285.17	0.45
200,000	CHINA HONGQIAO GROUP LTD 6.250% 08/06/2024	USD	203,175.47	0.20
660,000	CHINA OVERSEAS FINANCE CAYMAN V LTD 3.950% 15/11/2022	USD	679,383.26	0.66
800,000	CHINA OVERSEAS FINANCE CAYMAN VII LTD 4.250% 26/04/2023	USD	835,404.21	0.81
250,000	CHINA SCE GROUP HOLDINGS LTD 7.000% 02/05/2025	USD	236,241.78	0.23
300,000	CHINA SCE GROUP HOLDINGS LTD 7.250% 19/04/2023	USD	292,524.30	0.28
400,000	CIFI HOLDINGS GROUP CO LTD 6.450% 07/11/2024	USD	401,423.57	0.39
1,000,000	DIB SUKUK LTD 1.500% 22/06/2026	USD	997,588.89	0.97
270,000	DIB SUKUK LTD 3.625% 06/02/2023	USD	279,214.62	0.27
300,000	FANTASIA HOLDINGS GROUP CO LTD 10.875% 09/01/2023	USD	96,100.33	0.09
200,000	HPHT FINANCE 21 LTD 2.000% 19/03/2026	USD	202,186.75	0.20
500,000	INDUSTRIAL SENIOR TRUST 5.500% 01/11/2022	USD	515,844.76	0.50
358,076	INTEROCEANICA IV FINANCE LTD ZCP 30/11/2025	USD	330,106.65	0.32
200,000	KAISA GROUP HOLDINGS LTD 11.650% 01/06/2026	USD	152,561.40	0.15
474,146	PERU ENHANCED PASS-THROUGH FINANCE LTD ZCP 02/06/2025	USD	453,550.98	0.44
1,400,000	QIB SUKUK LTD 3.982% 26/03/2024 EMTN	USD	1,498,075.98	1.45
400,000	QNB FINANCE LTD 3.500% 28/03/2024 EMTN	USD	423,867.70	0.41
400,000	RED SUN PROPERTIES GROUP LTD 7.300% 13/01/2025	USD	331,980.17	0.32
168,032	SPARC EM SPC PANAMA METRO LINE 2 SP ZCP 05/12/2022	USD	165,831.25	0.16
250,000	SUN HUNG KAI PROPERTIES CAPITAL MARKET LTD 3.625% 16/01/2023 EMTN	USD	258,398.43	0.25
200,000	SUNAC CHINA HOLDINGS LTD 6.650% 03/08/2024	USD	161,135.75	0.16
200,000	TIMES CHINA HOLDINGS LTD 5.550% 04/06/2024	USD	185,403.34	0.18
600,000	TIMES CHINA HOLDINGS LTD 6.200% 22/03/2026	USD	543,199.81	0.53
200,000	YUZHOU GROUP HOLDINGS CO LTD 8.375% 30/10/2024	USD	154,175.59	0.15
200,000	YUZHOU GROUP HOLDINGS CO LTD 8.500% 04/02/2023	USD	170,161.68	0.17
300,000	ZHENRO PROPERTIES GROUP LTD 7.100% 10/09/2024	USD	263,807.53	0.26
			<b>14,898,520.68</b>	<b>14.47</b>
<b>Panenské ostrovy</b>				
500,000	ARCOS DORADOS HOLDINGS INC 6.625% 27/09/2023	USD	540,974.85	0.53
200,000	BAIC FINANCE INVESTMENT CO LTD 2.000% 16/03/2024	USD	201,373.95	0.20
200,000	BLUESTAR FINANCE HOLDINGS LTD 3.375% 16/07/2024	USD	209,338.79	0.20
700,000	CMHI FINANCE BVI CO LTD 4.375% 06/08/2023	USD	740,308.77	0.72
300,000	CNPC GENERAL CAPITAL LTD 3.400% 16/04/2023	USD	311,460.50	0.30

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
200,000	EASY TACTIC LTD 5.750% 13/01/2022	USD	180,441.08	0.18
200,000	EASY TACTIC LTD 5.875% 13/02/2023	USD	145,152.25	0.14
200,000	EASY TACTIC LTD 8.125% 27/02/2023	USD	145,385.15	0.14
250,000	EASY TACTIC LTD 8.625% 27/02/2024	USD	164,963.42	0.16
200,000	FORTUNE STAR BVI LTD 5.000% 18/05/2026	USD	197,650.42	0.19
200,000	FORTUNE STAR BVI LTD 5.950% 19/10/2025	USD	203,949.80	0.20
300,000	GREENLAND GLOBAL INVESTMENT LTD 5.900% 12/02/2023 EMTN	USD	222,179.60	0.22
200,000	HONG SENG LTD 9.875% 27/08/2022	USD	190,938.21	0.19
200,000	HORSE GALLOP FINANCE LTD 1.700% 28/07/2025 EMTN	USD	198,922.84	0.19
700,000	IS HONG KONG INVESTMENT LTD 2.900% 30/12/2022	USD	713,430.43	0.69
200,000	LEVC FINANCE LTD 1.375% 25/03/2024	USD	200,258.41	0.19
850,000	NEW METRO GLOBAL LTD 4.625% 15/10/2025	USD	784,419.60	0.76
200,000	OCEAN LAUREL CO LTD 2.375% 20/10/2025	USD	197,470.28	0.19
400,000	POLY REAL ESTATE FINANCE LTD 3.875% 25/03/2024	USD	417,244.36	0.41
200,000	SHANGHAI PORT GROUP BVI DEVELOPMENT CO LTD 2.875% 18/06/2024	USD	208,975.69	0.20
1,000,000	STATE GRID OVERSEAS INVESTMENT BVI LTD 2.750% 04/05/2022	USD	1,012,095.85	0.98
610,000	TALENT YIELD INVESTMENTS LTD 4.500% 25/04/2022	USD	621,991.58	0.60
3,400,000	1MDB GLOBAL INVESTMENTS LTD 4.400% 09/03/2023	USD	3,424,530.86	3.33
			<b>11,233,456.69</b>	<b>10.91</b>
<b>Spojené arabské emiráty</b>				
300,000	ABU DHABI GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 2.125% 30/09/2024	USD	311,343.32	0.30
1,275,000	ABU DHABI GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 2.500% 16/04/2025	USD	1,342,753.10	1.31
250,000	ABU DHABI GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 3.875% 16/04/2050 EMTN	USD	250,946.00	0.24
400,000	ABU DHABI NATIONAL ENERGY CO PJSC 3.875% 06/05/2024	USD	430,687.88	0.42
355,000	EMIRATES DEVELOPMENT BANK PJSC 1.639% 15/06/2026 EMTN	USD	356,588.38	0.35
900,000	EMIRATES DEVELOPMENT BANK PJSC 3.516% 06/03/2024 EMTN	USD	958,148.62	0.93
1,000,000	NBK SPC LTD 2.750% 30/05/2022	USD	1,012,485.25	0.98
			<b>4,662,952.55</b>	<b>4.53</b>
<b>Saúdská Arábie</b>				
4,500,000	SAUDI GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 2.875% 04/03/2023 EMTN	USD	4,635,043.74	4.50
			<b>4,635,043.74</b>	<b>4.50</b>
<b>Turecko</b>				
330,000	ISTANBUL METROPOLITAN MUNICIPALITY 6.375% 09/12/2025	USD	325,329.75	0.32
300,000	TURK IHRACAT KREDI BANKASI AS 5.750% 06/07/2026	USD	295,087.83	0.29
718,000	TURKEY GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.750% 26/01/2026	USD	693,602.47	0.67
600,000	TURKEY GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.750% 22/03/2024	USD	613,073.68	0.60
1,000,000	TURKEY GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.350% 10/08/2024	USD	1,034,924.40	1.00
740,000	TURKEY GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.375% 14/10/2025	USD	759,207.58	0.73
200,000	TURKIYE VAKIFLAR BANKASI TAO 5.750% 30/01/2023 EMTN	USD	204,989.41	0.20
450,000	YAPI VE KREDI BANKASI AS 6.100% 16/03/2023	USD	463,699.68	0.45
			<b>4,389,914.80</b>	<b>4.26</b>
<b>Mexiko</b>				
200,000	BBVA BANCOMER SA/TEXAS 6.750% 30/09/2022	USD	210,230.86	0.20
521,000	ORBIA ADVANCE CORP SAB DE CV 1.875% 11/05/2026	USD	521,836.19	0.51
1,250,000	PETROLEOS MEXICANOS 11/03/2022 FRN	USD	1,257,339.34	1.22
1,000,000	PETROLEOS MEXICANOS 4.875% 18/01/2024	USD	1,038,267.97	1.01
400,000	PETROLEOS MEXICANOS 6.875% 16/10/2025	USD	438,358.14	0.43

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

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

(Vyjádřeno v USD)

### Portfolio cenných papírů k 30/09/2021 (pokračování)

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA	Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
400,000	TRUST FIBRA UNO 5.250% 15/12/2024	USD	441,675.60	0.43	700,000	SBERBANK OF RUSSIA VIA SB CAPITAL SA 5.250% 23/05/2023	USD	737,929.67	0.71
			<b>3,907,708.10</b>	<b>3.80</b>				<b>1,929,825.69</b>	<b>1.87</b>
	<b>Brazílie</b>					<b>Egypt</b>			
1,000,000	BANCO BTG PACTUAL SA/CAYMAN ISLANDS 2.750% 11/01/2026	USD	972,953.96	0.95	744,000	EGYPT GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 3.875% 16/02/2026	USD	699,530.23	0.67
400,000	BANCO DO BRASIL SA/CAYMAN 4.750% 20/03/2024 EMTN	USD	425,614.13	0.41	230,000	EGYPT GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.250% 06/10/2025	USD	234,374.46	0.23
595,000	BRAZILIAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 2.875% 06/06/2025	USD	608,156.14	0.59	650,000	EGYPT GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.750% 29/05/2024	USD	677,433.52	0.66
500,000	BRF SA 4.750% 22/05/2024	USD	527,271.79	0.51	300,000	EGYPT GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.200% 01/03/2024	USD	315,449.08	0.31
400,000	CENTRAIS ELETRICAS BRASILEIRAS SA 3.625% 04/02/2025	USD	399,283.66	0.39				<b>1,926,787.29</b>	<b>1.87</b>
500,000	ITAU UNIBANCO HOLDING SA/CAYMAN ISLAND 3.250% 24/01/2025	USD	507,086.29	0.49		<b>Chile</b>			
			<b>3,440,365.97</b>	<b>3.34</b>	300,000	CORP NACIONAL DEL COBRE DE CHILE 3.000% 17/07/2022	USD	305,285.55	0.30
	<b>Irsko</b>				800,000	CORP NACIONAL DEL COBRE DE CHILE 3.875% 03/11/2021	USD	801,950.92	0.77
1,320,000	CREDIT BANK OF MOSCOW 3.875% 21/09/2026	USD	1,304,167.72	1.27	762,000	CORP NACIONAL DEL COBRE DE CHILE 4.500% 13/08/2023	USD	809,378.99	0.79
750,000	METALLOINVEST FINANCE DAC 4.850% 02/05/2024	USD	806,279.29	0.78				<b>1,916,615.46</b>	<b>1.86</b>
800,000	SOVCOMBANK 3.400% 26/01/2025	USD	805,706.86	0.78		<b>Hongkong</b>			
			<b>2,916,153.87</b>	<b>2.83</b>	900,000	BOCOM LEASING MANAGEMENT HONG KONG CO LTD 4.000% 22/01/2022 EMTN	USD	907,750.31	0.88
	<b>Katar</b>				200,000	CITIC LTD 2.450% 25/02/2025 EMTN	USD	204,625.06	0.20
1,000,000	QATAR GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 3.375% 14/03/2024	USD	1,063,353.15	1.03	200,000	FAR EAST HORIZON LTD 2.625% 03/03/2024 EMTN	USD	200,376.22	0.19
1,550,000	QATAR GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 3.875% 23/04/2023	USD	1,630,628.09	1.59	200,000	FAR EAST HORIZON LTD 3.375% 18/02/2025 EMTN	USD	201,832.55	0.20
			<b>2,693,981.24</b>	<b>2.62</b>	500,000	YANGO JUSTICE INTERNATIONAL LTD 7.500% 17/02/2025	USD	325,021.51	0.32
	<b>Bermudy</b>							<b>1,839,605.65</b>	<b>1.79</b>
600,000	BERMUDA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.138% 03/01/2023	USD	625,748.63	0.61		<b>Nigérie</b>			
600,000	BERMUDA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.854% 06/02/2024	USD	653,410.33	0.63	800,000	NIGERIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.375% 12/07/2023	USD	843,037.04	0.82
1,000,000	CBQ FINANCE LTD 2.000% 12/05/2026 EMTN	USD	1,005,279.56	0.98	400,000	NIGERIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.625% 21/11/2025	USD	442,279.00	0.43
200,000	CHINA OIL & GAS GROUP LTD 4.700% 30/06/2026	USD	204,037.30	0.20	506,000	SEPLAT ENERGY PLC 7.750% 01/04/2026	USD	526,796.43	0.51
200,000	CHINA OIL & GAS GROUP LTD 5.500% 25/01/2023	USD	204,190.63	0.20				<b>1,812,112.47</b>	<b>1.76</b>
			<b>2,692,666.45</b>	<b>2.62</b>		<b>Nadnárodní a mezinárodní společnosti</b>			
	<b>Indonésie</b>				333,000	AFRICAN EXPORT-IMPORT BANK/THE 2.634% 17/05/2026	USD	340,397.20	0.33
400,000	BANK MANDIRI PERSERO TBK PT 4.750% 13/05/2025 EMTN	USD	443,282.48	0.43	660,000	AFRICAN EXPORT-IMPORT BANK/THE 5.250% 11/10/2023 EMTN	USD	712,235.05	0.69
200,000	BANK NEGARA INDONESIA 3.750% 30/03/2026 EMTN	USD	205,616.19	0.20	750,000	CORP ANDINA DE FOMENTO 3.250% 11/02/2022	USD	757,504.76	0.74
1,000,000	PERTAMINA PERSERO PT 1.400% 09/02/2026	USD	983,151.80	0.96				<b>1,810,137.01</b>	<b>1.76</b>
1,000,000	PERUSAHAAN PENERBIT SBSN INDONESIA III 1.500% 09/06/2026	USD	1,001,585.24	0.97		<b>Omán</b>			
			<b>2,633,635.71</b>	<b>2.56</b>	200,000	OMAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.125% 17/01/2023	USD	203,745.72	0.20
	<b>Pákistán</b>				400,000	OMAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.750% 15/06/2026	USD	409,640.16	0.40
750,000	PAKISTAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.000% 08/04/2026 EMTN	USD	746,305.82	0.73	735,000	OMAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.875% 01/02/2025 EMTN	USD	763,711.38	0.74
900,000	PAKISTAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 8.250% 15/04/2024	USD	961,601.97	0.92	400,000	OMAN SOVEREIGN SUKUK CO 4.397% 01/06/2024	USD	412,619.56	0.40
750,000	THIRD PAKISTAN INTERNATIONAL SUKUK CO LTD/THE 5.625% 05/12/2022	USD	766,935.26	0.75				<b>1,789,716.82</b>	<b>1.74</b>
			<b>2,474,843.05</b>	<b>2.40</b>		<b>Peru</b>			
	<b>Dominikánská republika</b>				1,400,000	PERUVIAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 2.392% 23/01/2026	USD	1,430,719.70	1.39
1,350,000	BANCO DE RESERVAS DE LA REPUBLICA DOMINICANA 7.000% 01/02/2023	USD	1,416,333.37	1.38				<b>1,430,719.70</b>	<b>1.39</b>
550,000	DOMINICAN REPUBLIC INTERNATIONAL BOND 5.500% 27/01/2025	USD	601,107.67	0.58		<b>Nizozemsko</b>			
			<b>2,017,441.04</b>	<b>1.96</b>	215,000	MDGH - GMTN BV 2.500% 07/11/2024	USD	224,801.48	0.22
	<b>Lucembursko</b>				595,000	SABIC CAPITAL II BV 4.000% 10/10/2023	USD	632,417.78	0.61
400,000	AEGEA FINANCE SARL 5.750% 10/10/2024	USD	410,975.95	0.40					
700,000	GAZPROM PJSC VIA GAZ CAPITAL SA 5.150% 11/02/2026	USD	780,920.07	0.76					

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

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

(Vyjádřeno v USD)

### Portfolio cenných papírů k 30/09/2021 (pokračování)

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA	Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
500,000	VEON HOLDINGS BV 4.000% 09/04/2025	USD	524,902.22	0.51	300,000	UKRAINE GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.750% 01/09/2025	USD	325,605.53	0.32
			<b>1,382,121.48</b>	<b>1.34</b>	200,000	UKRAINE GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 8.994% 01/02/2024	USD	220,030.14	0.21
	<b>Singapur</b>							<b>812,866.79</b>	<b>0.79</b>
300,000	GLOBAL PRIME CAPITAL PTE LTD 5.950% 23/01/2025	USD	309,544.10	0.30		<b>Velká Británie</b>			
285,000	LMIRT CAPITAL PTE LTD 7.250% 19/06/2024	USD	296,462.74	0.29	202,000	UKRAINE RAILWAYS VIA RAIL CAPITAL MARKETS PLC 7.875% 15/07/2026	USD	204,702.80	0.20
600,000	OVERSEA-CHINESE BANKING CORP LTD 4.250% 19/06/2024 EMTN	USD	649,248.17	0.63	510,000	UKRAINE RAILWAYS VIA RAIL CAPITAL MARKETS PLC 8.250% 09/07/2024	USD	531,777.19	0.52
			<b>1,255,255.01</b>	<b>1.22</b>				<b>736,479.99</b>	<b>0.72</b>
	<b>Gruzie</b>					<b>Namibie</b>			
500,000	GEORGIA INTERNATIONAL BOND 2.750% 22/04/2026	USD	506,356.48	0.49	300,000	NAMIBIA INTERNATIONAL BONDS 5.250% 29/10/2025	USD	321,089.40	0.31
700,000	TBC BANK JSC 5.750% 19/06/2024 EMTN	USD	748,826.53	0.73	400,000	NAMIBIA INTERNATIONAL BONDS 5.500% 03/11/2021	USD	400,994.42	0.39
			<b>1,255,183.01</b>	<b>1.22</b>				<b>722,083.82</b>	<b>0.70</b>
	<b>Ghana</b>					<b>Ostrovy Mauricius</b>			
1,100,000	GHANA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND ZCP 07/04/2025	USD	848,591.17	0.83	680,000	GREENKO INVESTMENT CO 4.875% 16/08/2023	USD	683,584.35	0.66
400,000	GHANA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 8.125% 18/01/2026	USD	405,037.78	0.39				<b>683,584.35</b>	<b>0.66</b>
			<b>1,253,628.95</b>	<b>1.22</b>		<b>Jordánsko</b>			
	<b>Čína</b>				610,000	JORDAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.950% 07/07/2025	USD	636,301.87	0.62
600,000	SHOUGANG GROUP CO LTD 4.000% 23/05/2024	USD	632,335.44	0.61				<b>636,301.87</b>	<b>0.62</b>
600,000	ZHEJIANG EXPRESSWAY CO LTD 1.638% 14/07/2026	USD	593,957.95	0.58		<b>Jižní Korea</b>			
			<b>1,226,293.39</b>	<b>1.19</b>	400,000	KB KOOKMIN CARD 1.500% 13/05/2026	USD	397,379.48	0.39
	<b>Jižní Afrika</b>				200,000	MIRAE ASSET SECURITIES CO LTD 2.625% 30/07/2025	USD	205,157.34	0.20
500,000	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.875% 14/04/2026	USD	534,911.39	0.52				<b>602,536.82</b>	<b>0.59</b>
600,000	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.875% 16/09/2025	USD	672,232.20	0.65		<b>Kuvajt</b>			
			<b>1,207,143.59</b>	<b>1.17</b>	500,000	KUWAIT INTERNATIONAL GOVERNMENT BOND 2.750% 20/03/2022	USD	504,963.78	0.49
	<b>Trinidad a Tobago</b>							<b>504,963.78</b>	<b>0.49</b>
300,000	TRINIDAD & TOBAGO GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.375% 16/01/2024	USD	314,798.13	0.31		<b>Paraguay</b>			
646,250	TRINIDAD PETROLEUM HOLDINGS LTD 6.000% 08/05/2022	USD	648,738.81	0.63	430,000	BANCO CONTINENTAL SAECA 2.750% 10/12/2025	USD	427,577.88	0.42
			<b>963,536.94</b>	<b>0.94</b>				<b>427,577.88</b>	<b>0.42</b>
	<b>Bělorusko</b>					<b>Malajsie</b>			
650,000	DEVELOPMENT BANK OF THE REPUBLIC OF BELARUS JSC 6.750% 02/05/2024	USD	611,925.66	0.60	400,000	PETRONAS CAPITAL LTD 7.875% 22/05/2022	USD	418,432.24	0.41
300,000	REPUBLIC OF BELARUS INTERNATIONAL BOND 5.875% 24/02/2026	USD	282,030.15	0.27				<b>418,432.24</b>	<b>0.41</b>
			<b>893,955.81</b>	<b>0.87</b>		<b>Kostarika</b>			
	<b>Kolumbie</b>				400,000	INSTITUTO COSTARRICENSE DE ELECTRICIDAD 6.950% 10/11/2021	USD	400,877.74	0.39
400,000	COLOMBIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.000% 26/02/2024	USD	418,529.08	0.41				<b>400,877.74</b>	<b>0.39</b>
450,000	ECOPETROL SA 4.125% 16/01/2025	USD	468,506.12	0.45		<b>El Salvador</b>			
			<b>887,035.20</b>	<b>0.86</b>	150,000	EL SALVADOR GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.875% 30/01/2025	USD	114,767.79	0.11
	<b>Keňa</b>				300,000	EL SALVADOR GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.750% 24/01/2023	USD	252,886.56	0.25
800,000	REPUBLIC OF KENYA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.875% 24/06/2024	USD	876,134.10	0.85				<b>367,654.35</b>	<b>0.36</b>
			<b>876,134.10</b>	<b>0.85</b>		<b>Jersey</b>			
	<b>Izrael</b>				350,000	WEST CHINA CEMENT LTD 4.950% 08/07/2026	USD	340,937.05	0.33
800,000	ENERGEAN ISRAEL FINANCE LTD 4.500% 30/03/2024	USD	816,361.21	0.79				<b>340,937.05</b>	<b>0.33</b>
			<b>816,361.21</b>	<b>0.79</b>		<b>Ázerbajdžán</b>			
	<b>Ukrajina</b>				300,000	REPUBLIC OF AZERBAIJAN INTERNATIONAL BOND 4.750% 18/03/2024	USD	320,858.94	0.31
250,000	UKRAINE GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.750% 01/09/2023	USD	267,231.12	0.26				<b>320,858.94</b>	<b>0.31</b>

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

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

(Vyjádřeno v USD)

### Portfolio cenných papírů k 30/09/2021 (pokračování)

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
<b>Švédsko</b>				
300,000	POWSZECHNA KASA OSZCZEDNOSCI BANK POLSKI SA VIA PKO FINANCE AB 4.630% 26/09/2022	USD	311,212.84	0.30
			<b>311,212.84</b>	<b>0.30</b>
<b>Thajsko</b>				
300,000	INDORAMA VENTURES GLOBAL SERVICES LTD 4.375% 12/09/2024	USD	304,963.54	0.30
			<b>304,963.54</b>	<b>0.30</b>
<b>Indie</b>				
300,000	ADANI GREEN ENERGY LTD 4.375% 08/09/2024	USD	300,628.08	0.29
			<b>300,628.08</b>	<b>0.29</b>
<b>Spojené státy americké</b>				
300,000	WIPRO IT SERVICES LLC 1.500% 23/06/2026	USD	298,423.18	0.29
			<b>298,423.18</b>	<b>0.29</b>
<b>Rusko</b>				
200,000	RUSSIAN FOREIGN BOND - EUROBOND 4.750% 27/05/2026	USD	225,263.03	0.22
			<b>225,263.03</b>	<b>0.22</b>
			<b>97,484,498.96</b>	<b>94.70</b>
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>			<b>97,484,498.96</b>	<b>94.70</b>

### Finanční deriváty k 30/09/2021

Název	Prodat / Koupit	Úroková míra (%)	Datum splatnosti	Měna	Předpokládaná hodnota	Hodnota swapu v USD
<b>Swapy úvěrového selhání</b>						
CDS REPUBLIC OF TURKEY 5.000% 20/06/2024	Koupit	1.000	20/06/2024	USD	1,000,000.00	74,584.72
CDS REPUBLIC OF TURKEY 5.000% 20/06/2024	Koupit	1.000	20/12/2024	USD	750,000.00	67,110.35
CDS REPUBLIC OF TURKEY 5.000% 20/06/2024	Koupit	1.000	20/12/2025	USD	500,000.00	59,519.51
CDS REPUBLIC OF TURKEY 5.000% 20/06/2024	Koupit	1.000	20/06/2024	USD	700,000.00	52,209.30
CDS PEOPLE'S REPUBLIC OF CHINA 1.000% 20/06/2027	Koupit	1.000	20/12/2026	USD	1,000,000.00	(27,268.25)
CDS PEOPLE'S REPUBLIC OF CHINA 1.000% 20/06/2027	Koupit	1.000	20/12/2026	USD	2,000,000.00	(54,536.50)
CDS PEOPLE'S REPUBLIC OF CHINA 1.000% 20/06/2027	Koupit	1.000	20/12/2026	USD	3,000,000.00	(81,804.75)
						<b>89,814.38</b>

K výplátě	K úhradě	Datum splatnosti	Závazky v USD	Nerealizovaný zisk nebo (ztráta) v USD
<b>Měnový forward</b>				
2,293.33 EUR	2,721.08 USD	19/10/2021	2,721.08	(62.44)
			<b>2,721.08</b>	<b>(62.44)</b>
Počet	Název	Měna	Závazky v USD	Nerealizovaný zisk nebo (ztráta) v USD
<b>Úrokový future</b>				
(37)	US 5YR NOTE (CBT) 31/12/2021	USD	4,541,460.96	19,890.60
			<b>4,541,460.96</b>	<b>19,890.60</b>
<b>Finanční deriváty celkem</b>			<b>109,642.54</b>	

### Přehled čistých aktiv k 30/09/2021

		% ČHA
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>	<b>97,484,498.96</b>	<b>94.70</b>
<b>Finanční deriváty celkem</b>	<b>109,642.54</b>	<b>0.11</b>
<b>Hotovost v bance</b>	<b>4,437,126.22</b>	<b>4.31</b>
<b>Ostatní aktiva a pasiva</b>	<b>904,727.08</b>	<b>0.88</b>
<b>Čistá aktiva celkem</b>	<b>102,935,994.80</b>	<b>100.00</b>

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

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

(Vyjádřeno v USD)

### Statistika

<b>Čistá aktiva</b>	30/09/2021	USD	700,781,355.34	Distribution R (USD)	30/09/2021	USD	276.21
	30/09/2020	USD	197,163,900.26		30/09/2020	USD	237.22
	30/09/2019	USD	136,783,161.88		30/09/2019	USD	218.66
<b>Čistá hodnota aktiv na akcii**</b>	<b>Počet akcií</b>						
	Capitalisation I (EUR)			Capitalisation I (EUR)			
	30/09/2021	EUR	5,726.31	30/09/2021			13,607
30/09/2020	EUR	-	30/09/2020			-	
30/09/2019	EUR	-	30/09/2019			-	
Capitalisation I (USD)			Capitalisation I (USD)				
30/09/2021	USD	4,893.76	30/09/2021			400	
30/09/2020	USD	4,135.23	30/09/2020			735	
30/09/2019	USD	3,710.07	30/09/2019			128	
Capitalisation I Hedged (i) (PLN)			Capitalisation I Hedged (i) (PLN)				
30/09/2021	PLN	19,462.29	30/09/2021			7,197	
30/09/2020	PLN	16,625.59	30/09/2020			4,366	
30/09/2019	PLN	15,166.83	30/09/2019			1,523	
Capitalisation N (EUR)			Capitalisation N (EUR)				
30/09/2021	EUR	383.25	30/09/2021			1,453	
30/09/2020	EUR	320.37	30/09/2020			1,326	
30/09/2019	EUR	309.43	30/09/2019			2,112	
Capitalisation P (EUR)			Capitalisation P (EUR)				
30/09/2021	EUR	363.57	30/09/2021			3,158	
30/09/2020	EUR	304.68	30/09/2020			3,220	
30/09/2019	EUR	295.02	30/09/2019			4,100	
Capitalisation P (USD)			Capitalisation P (USD)				
30/09/2021	USD	2,449.00	30/09/2021			10,034	
30/09/2020	USD	2,076.54	30/09/2020			10,223	
30/09/2019	USD	1,869.32	30/09/2019			20,761	
Capitalisation R (USD)			Capitalisation R (USD)				
30/09/2021	USD	293.91	30/09/2021			2,675	
30/09/2020	USD	248.59	30/09/2020			2,903	
30/09/2019	USD	223.22	30/09/2019			3,714	
Capitalisation X (HUF)			Capitalisation X (HUF)				
30/09/2021	HUF	60,695.17	30/09/2021			334	
30/09/2020	HUF	51,679.17	30/09/2020			517	
30/09/2019	HUF	46,383.85	30/09/2019			702	
Capitalisation X (USD)			Capitalisation X (USD)				
30/09/2021	USD	2,225.27	30/09/2021			3,402	
30/09/2020	USD	1,895.82	30/09/2020			2,991	
30/09/2019	USD	1,714.81	30/09/2019			4,076	
Capitalisation X Hedged (i) (EUR)			Capitalisation X Hedged (i) (EUR)				
30/09/2021	EUR	230.75	30/09/2021			8	
30/09/2020	EUR	-	30/09/2020			-	
30/09/2019	EUR	-	30/09/2019			-	
Capitalisation Y (USD)			Capitalisation Y (USD)				
30/09/2021	USD	205.87	30/09/2021			10,811	
30/09/2020	USD	177.20	30/09/2020			10,161	
30/09/2019	USD	161.93	30/09/2019			14,657	
Capitalisation Z (EUR)			Capitalisation Z (EUR)				
30/09/2021	EUR	131,932.67	30/09/2021			3,486	
30/09/2020	EUR	110,076.97	30/09/2020			1,096	
30/09/2019	EUR	106,121.89	30/09/2019			659	
Distribution P (USD)			Distribution P (USD)				
30/09/2021	USD	1,551.26	30/09/2021			1,361	
30/09/2020	USD	1,332.92	30/09/2020			1,423	
30/09/2019	USD	1,225.09	30/09/2019			1,923	

\* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) provádí správní agent (viz poznámka 17).

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

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

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

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

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

(Vyjádřeno v USD)

### Statistika (pokračování)

#### Počet akcií

Distribution R (USD)	30/09/2021	3,328
	30/09/2020	3,485
	30/09/2019	3,693

#### Dividendy

Distribution P (USD)	14/12/2020	USD	20.25
Distribution R (USD)	14/12/2020	USD	4.15

#### Poplatek za správu v %\*

Capitalisation I (EUR)	30/09/2021	0.26%
Capitalisation I (USD)	30/09/2021	0.26%
Capitalisation I Hedged (i) (PLN)	30/09/2021	0.28%
Capitalisation N (EUR)	30/09/2021	0.35%
Capitalisation P (EUR)	30/09/2021	0.60%
Capitalisation P (USD)	30/09/2021	0.60%
Capitalisation R (USD)	30/09/2021	0.35%
Capitalisation X (HUF)	30/09/2021	1.10%
Capitalisation X (USD)	30/09/2021	1.10%
Capitalisation X Hedged (i) (EUR)	30/09/2021	1.09%
Capitalisation Y (USD)	30/09/2021	2.10%
Capitalisation Z (EUR)	30/09/2021	0.16%
Distribution P (USD)	30/09/2021	0.60%
Distribution R (USD)	30/09/2021	0.35%
<b>Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*</b>	30/09/2021	48.68%

\* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) provádí správní agent (viz poznámka 17).

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

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

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

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



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

(Vyjádřeno v USD)

### Finanční výkazy

#### Výkaz čistých aktiv k 30/09/2021

	Poznámky	
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>	2	<b>697,822,144.79</b>
Akcie		697,820,588.12
Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje		1,556.67
<b>Finanční deriváty celkem</b>	2	<b>94,582.78</b>
Opční listy a práva odběru		94,582.78
<b>Hotovost v bance</b>		<b>2,149,939.63</b>
<b>Ostatní aktiva</b>	4, 15	<b>3,238,646.14</b>
<b>Aktiva celkem</b>		<b>703,305,313.34</b>
<b>Bankovní kontokorenty</b>		<b>(1,137.01)</b>
<b>Běžná pasiva</b>	4	<b>(906,459.62)</b>
<b>Finanční deriváty celkem</b>	2	<b>(1,616,361.37)</b>
Měnové forwardy		(1,616,361.37)
<b>Pasiva celkem</b>		<b>(2,523,958.00)</b>
<b>Čistá aktiva na konci roku</b>		<b>700,781,355.34</b>

#### Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2021

	Poznámky	
<b>Příjmy celkem</b>	2	<b>12,447,021.88</b>
Dividendy		12,447,021.88
<b>Výdaje celkem</b>		<b>(1,312,456.79)</b>
Obhospodařovatelský poplatek	5	(300,796.12)
Fixní servisní poplatky	6	(893,912.86)
Poplatky za dodatečné funkcionality tříd akcií	7	(6,266.54)
Daň z úpisu	9	(79,281.99)
Bankovní úroky		(13,593.64)
Úroky z dluhopisů a ostatních dluhových nástrojů		(22.81)
Ostatní náklady	11	(18,582.83)
<b>Čisté příjmy z investic</b>		<b>11,134,565.09</b>
Realizované zisky z investičního portfolia	2	34,811,598.43
Realizované ztráty z investičního portfolia	2	(8,040,669.07)
Realizované zisky z finančních derivátů		74,703.57
Realizované ztráty z finančních derivátů		(987,651.97)
Realizované zisky z převodu měn		5,954,078.37
Realizované ztráty z převodu měn		(6,542,271.14)
Změny čistých nerealizovaných zisků nebo (ztrát) z investičního portfolia		(729,960.99)
Změny čistých nerealizovaných zisků nebo (ztrát) z finančních derivátů		(595,154.18)
<b>Výsledek operací</b>		<b>35,079,238.11</b>
Úpisy		549,044,452.22
Zpětné odkupy		(80,461,733.11)
Distribuce		(44,502.14)
Čistá aktiva na začátku roku		197,163,900.26
<b>Čistá aktiva na konci roku</b>		<b>700,781,355.34</b>

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

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

(Vyjádřeno v USD)

### Portfolio cenných papírů k 30/09/2021

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA	Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
<b>Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu přijaté ke kotaci na oficiálním trhu burzy a/nebo obchodované na jiném regulovaném trhu</b>									
<b>Akcie</b>									
<b>Kajmanské ostrovy</b>									
151,000	AAC TECHNOLOGIES HOLDINGS INC	HKD	718,458.76	0.10	993,000	SINO BIOPHARMACEUTICAL LTD	HKD	821,576.26	0.12
50,000	AGILE GROUP HOLDINGS LTD	HKD	46,619.48	0.01	322,000	SSY GROUP LTD	HKD	173,621.73	0.02
1,485,000	ALIBABA GROUP HOLDING LTD	HKD	27,045,320.78	3.87	83,000	SUNAC CHINA HOLDINGS LTD	HKD	176,462.44	0.03
177,000	ANTA SPORTS PRODUCTS LTD	HKD	3,327,862.75	0.47	116,200	SUNNY OPTICAL TECHNOLOGY GROUP CO LTD	HKD	3,047,910.18	0.43
7,700	AUTOHOME INC ADR	USD	361,361.00	0.05	81,300	TAL EDUCATION GROUP ADR	USD	393,492.00	0.06
29,500	BAIDU INC ADR	USD	4,535,625.00	0.65	551,100	TENCENT HOLDINGS LTD	HKD	32,566,724.98	4.65
17,600	BAOZUN INC ADR	USD	308,528.00	0.04	36,000	TINGYI CAYMAN ISLANDS HOLDING CORP	HKD	66,763.20	0.01
6,100	BEIGENE LTD ADR	USD	2,214,300.00	0.32	338,800	TONGCHENG-ELONG HOLDINGS LTD	HKD	816,637.11	0.12
888,000	BOSIDENG INTERNATIONAL HOLDINGS LTD	HKD	630,069.97	0.09	487,000	TOPSPORTS INTERNATIONAL HOLDINGS LTD	HKD	555,117.69	0.08
122,220	CHAILEASE HOLDING CO LTD	TWD	1,075,953.88	0.15	64,000	UNI-PRESIDENT CHINA HOLDINGS LTD	HKD	60,738.53	0.01
59,000	CHINA AOYUAN GROUP LTD	HKD	31,057.03	0.00	56,000	VINDA INTERNATIONAL HOLDINGS LTD	HKD	164,961.25	0.02
253,000	CHINA EDUCATION GROUP HOLDINGS LTD	HKD	434,849.66	0.06	52,700	VIPSHOP HOLDINGS LTD ADR	USD	587,078.00	0.08
185,000	CHINA EVERGRANDE GROUP	HKD	69,897.21	0.01	6,000	WEIBO CORP ADR	USD	284,940.00	0.04
366,000	CHINA FEIHE LTD	HKD	615,945.84	0.09	198,000	WEIMOB INC	HKD	286,048.95	0.04
219,000	CHINA LESSO GROUP HOLDINGS LTD	HKD	350,045.73	0.05	382,051	WUXI BIOLOGICS CAYMAN INC	HKD	6,189,819.06	0.88
47,600	CHINA LITERATURE LTD	HKD	362,125.81	0.05	765,985	XINYI SOLAR HOLDINGS LTD	HKD	1,565,738.52	0.22
161,000	CHINA MEDICAL SYSTEM HOLDINGS LTD	HKD	292,806.23	0.04	336,671	YADEA GROUP HOLDINGS LTD	HKD	548,477.63	0.08
149,796	CHINA MEIDONG AUTO HOLDINGS LTD	HKD	750,141.27	0.11	103,000	YIHAI INTERNATIONAL HOLDING LTD	HKD	571,863.54	0.08
470,000	CHINA MENGNIU DAIRY CO LTD	HKD	3,018,803.72	0.43	83,000	ZHEN DING TECHNOLOGY HOLDING LTD	TWD	293,758.65	0.04
110,000	CHINA OVERSEAS PROPERTY	HKD	91,010.46	0.01	139,000	ZHONGSHENG GROUP HOLDINGS LTD	HKD	1,116,216.47	0.16
468,000	CHINA RESOURCES LAND LTD	HKD	1,969,007.27	0.28	251,000	ZHONGSHENG GROUP HOLDINGS LTD	HKD	1,116,216.47	0.16
628,000	CHINA YUHUA EDUCATION CORP LTD	HKD	304,030.77	0.04	11,373	360 DIGITECH INC - ADR	USD	231,099.36	0.03
790,000	CIFI HOLDINGS GROUP CO LTD	HKD	536,252.16	0.08	4,500	51JOB INC ADR	USD	312,885.00	0.04
700,219	COUNTRY GARDEN HOLDINGS CO LTD	HKD	721,931.26	0.10	<b>143,905,063.68 20.53</b>				
176,000	COUNTRY GARDEN SERVICES HOLDINGS CO LTD	HKD	1,386,289.31	0.20	<b>Tchaj-wan</b>				
745,500	DALI FOODS GROUP CO LTD	HKD	448,757.36	0.06	57,000	ACCTON TECHNOLOGY CORP	TWD	536,471.77	0.08
144,000	ENN ENERGY HOLDINGS LTD	HKD	2,368,064.90	0.34	537,000	ACER INC	TWD	475,626.18	0.07
898,000	GEELY AUTOMOBILE HOLDINGS LTD	HKD	2,570,513.85	0.37	153,493	ADVANTECH CO LTD	TWD	2,004,923.05	0.29
202,000	GENSCRIPT BIOTECH CORP	HKD	776,137.58	0.11	104,000	ASUSTEK COMPUTER INC	TWD	1,211,436.36	0.17
46,000	GREENTOWN SERVICE GROUP CO LTD	HKD	49,488.38	0.01	1,058,000	AU OPTRONICS CORP	TWD	668,261.82	0.10
113,000	HAITIAN INTERNATIONAL HOLDINGS LTD	HKD	348,064.40	0.05	132,000	CATCHER TECHNOLOGY CO LTD	TWD	791,234.13	0.11
168,000	HANSOH PHARMACEUTICAL GROUP CO LTD	HKD	426,030.36	0.06	404,000	CATHAY FINANCIAL HOLDING CO LTD	TWD	837,097.80	0.12
4,900	HUYA INC - ADR	USD	40,866.00	0.01	1,989,000	CHINA STEEL CORP	TWD	2,583,792.78	0.36
144,000	INNOVENT BIOLOGICS INC	HKD	1,392,436.93	0.20	98,000	CHUNGHWA TELECOM CO LTD	TWD	387,529.37	0.06
25,900	IQIYI INC ADR	USD	207,977.00	0.03	674,000	COMPAL ELECTRONICS INC	TWD	569,230.52	0.08
259,031	JINXIN FERTILITY GROUP LTD	HKD	384,836.12	0.05	778,000	CTBC FINANCIAL HOLDING CO LTD	TWD	637,575.11	0.09
228,285	KAISA GROUP HOLDINGS LTD	HKD	61,983.97	0.01	342,000	DELTA ELECTRONICS INC	TWD	3,084,202.73	0.44
393,500	KINGBOARD LAMINATES HOLDINGS LTD	HKD	649,122.52	0.09	19,000	ECLAT TEXTILE CO LTD	TWD	412,722.90	0.06
399,000	KINGDEE INTERNATIONAL SOFTWARE GROUP CO LTD	HKD	1,331,210.41	0.19	1,135,785	E.SUN FINANCIAL HOLDING CO LTD	TWD	1,068,976.48	0.14
150,800	KINGSOFT CORP LTD	HKD	599,693.07	0.09	210,000	EVERGREEN MARINE CORP TAIWAN LTD	TWD	946,904.35	0.14
329,000	KWG PROPERTY HOLDING LTD	HKD	320,661.37	0.05	79,480	FENG TAY ENTERPRISE CO LTD	TWD	611,522.71	0.09
817,000	LEE & MAN PAPER MANUFACTURING LTD	HKD	599,573.98	0.09	315,349	FIRST FINANCIAL HOLDING CO LTD	TWD	254,480.37	0.04
288,000	LI NING CO LTD	HKD	3,325,250.00	0.47	139,000	FOXCONN TECHNOLOGY CO LTD	TWD	349,692.56	0.05
280,000	LOGAN GROUP CO LTD	HKD	291,909.69	0.04	576,400	FUBON FINANCIAL HOLDING CO LTD	TWD	1,582,106.10	0.23
246,500	LONGFOR GROUP HOLDINGS LTD	HKD	1,133,385.00	0.16	33,718	HIWIN TECHNOLOGIES CORP	TWD	373,455.39	0.05
412,200	MEITUAN - B	HKD	13,018,685.80	1.86	1,599,000	HON HAI PRECISION INDUSTRY CO LTD	TWD	6,008,333.54	0.85
72,600	MICROPORT SCIENTIFIC CORP	HKD	408,194.58	0.06	1,036,000	INNOLUX CORP	TWD	630,267.55	0.09
42,700	NETEASE INC ADR	USD	3,646,580.00	0.52	219,000	INVENTEC CORP	TWD	202,199.50	0.03
11,600	NOAH HOLDINGS LTD ADR	USD	430,708.00	0.06	12,000	LARGAN PRECISION CO LTD	TWD	940,462.82	0.13
49,100	PINDUODUO INC - ADR	USD	4,451,897.00	0.64	428,000	LITE-ON TECHNOLOGY CORP ADR	TWD	957,282.37	0.14
41,100	PING AN HEALTHCARE AND TECHNOLOGY CO LTD	HKD	266,353.51	0.04	170,000	MEDIATEK INC	TWD	5,505,715.57	0.79
278,000	SEAZEN GROUP LTD	HKD	221,819.08	0.03	825,000	MEGA FINANCIAL HOLDING CO LTD	TWD	946,233.35	0.14
52,500	SHIMAO GROUP HOLDINGS LTD	HKD	95,883.73	0.01	118,000	MICRO-STAR INTERNATIONAL CO LTD	TWD	546,849.79	0.08
12,000	SILERGY CORP	TWD	1,762,831.00	0.25	8,000	MOMO.COM INC	TWD	463,789.88	0.07
					45,000	NAN YA PRINTED CIRCUIT BOARD CORP	TWD	700,515.97	0.10
					389,000	NANYA TECHNOLOGY CORP	TWD	917,384.27	0.13
					82,000	NOVATEK MICROELECTRONICS CORP	TWD	1,203,133.94	0.17
					376,000	PEGATRON CORP	TWD	901,527.37	0.13
					263,000	POU CHEN CORP	TWD	317,647.76	0.05
					237,000	POWERTECH TECHNOLOGY INC	TWD	886,300.33	0.13

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

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

(Vyjádřeno v USD)

## Portfolio cenných papírů k 30/09/2021 (pokračování)

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA	Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
95,000	PRESIDENT CHAIN STORE CORP	TWD	951,914.42	0.14	24,100	CONTEMPORARY AMPEREX TECHNOLOGY CO LTD - A	CNH	1,957,293.79	0.28
68,000	REALTEK SEMICONDUCTOR CORP	TWD	1,205,782.13	0.17	698,794	COSCO SHIPPING ENERGY TRANSPORTATION CO LTD	CNH	739,462.21	0.11
212,000	SYNNEX TECHNOLOGY INTERNATIONAL CORP	TWD	396,025.03	0.06	583,700	COSCO SHIPPING HOLDINGS CO LTD - H	HKD	892,606.65	0.13
2,412,000	TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING CO LTD	TWD	50,063,541.43	7.13	12,000	DONG-E-E-JIAO CO LTD - A	CNH	64,919.27	0.01
195,000	UNIMICRON TECHNOLOGY CORP	TWD	921,138.24	0.13	956,000	DONGFENG MOTOR GROUP CO LTD - H	HKD	850,959.31	0.12
632,000	UNI-PRESIDENT ENTERPRISES CORP	TWD	1,544,735.24	0.22	24,200	EVE ENERGY CO LTD - A	CNH	370,218.71	0.05
1,391,000	UNITED MICROELECTRONICS CORP	TWD	3,185,835.70	0.44	59,900	FOCUS MEDIA INFORMATION TECHNOLOGY CO LTD - A	CNH	67,735.15	0.01
190,000	VANGUARD INTERNATIONAL SEMICONDUCTOR CORP	TWD	1,030,107.40	0.15	405,251	FOXCONN INDUSTRIAL INTERNET CO LTD	CNH	727,455.50	0.10
51,000	WIN SEMICONDUCTORS CORP	TWD	565,780.72	0.08	26,200	GANFENG LITHIUM CO LTD - A	CNH	659,485.45	0.09
414,000	WINBOND ELECTRONICS CORP	TWD	392,611.03	0.06	58,995	GANFENG LITHIUM CO LTD - H	HKD	1,045,724.74	0.15
526,000	WISTRON CORP	TWD	517,648.21	0.07	183,000	GEM CO LTD - A	CNH	316,059.69	0.05
15,000	WIWYNN CORP	TWD	467,010.65	0.07	182,000	GF SECURITIES CO LTD - H	HKD	316,546.29	0.05
57,000	YAGEO CORP	TWD	902,618.86	0.13	6,300	GIGADEVICE SEMICONDUCTOR BEIJING INC - A	CNH	141,109.03	0.02
142,000	YANG MING MARINE TRANSPORT CORP	TWD	607,256.99	0.09	86,500	GOERTEK INC - A	CNH	575,929.85	0.08
569,880	YUANTA FINANCIAL HOLDING CO LTD	TWD	503,728.63	0.07	6,600	GOTION HIGH-TECH CO LTD - A	CNH	48,419.73	0.01
			<b>103,770,621.17</b>	<b>14.81</b>	36,000	GUANGDONG HAID GROUP CO LTD - A	CNH	374,833.68	0.05
	<b>Čína</b>				81,700	GUANGDONG HONGDA BLASTING CO LTD - A	CNH	342,411.28	0.05
1,625,700	AGRICULTURAL BANK OF CHINA LTD - A	CNH	738,352.94	0.11	7,500	GUANGDONG KINLONG HARDWARE PRODUCTS CO LTD - A	CNH	159,158.33	0.02
3,916,000	AGRICULTURAL BANK OF CHINA LTD - H	HKD	1,344,137.26	0.19	782,000	GUANGZHOU AUTOMOBILE GROUP CO LTD - H	HKD	689,066.70	0.10
35,250	A-LIVING SMART CITY SERVICES CO LTD	HKD	125,056.13	0.02	28,400	GUANGZHOU TINCI MATERIALS TECHNOLOGY CO LTD - A	CNH	667,391.81	0.10
2,232,000	ALUMINUM CORP OF CHINA LTD - H	HKD	1,683,741.96	0.24	151,800	HAIER CO LTD - A	CNH	613,224.75	0.09
242,500	ANHUI CONCH CEMENT CO LTD - H	HKD	1,304,449.05	0.19	302,000	HAIER SMART HOME CO LTD - A	HKD	1,061,733.14	0.15
97,500	ANHUI CONCH CEMENT CO LTD - A	CNH	614,527.03	0.09	436,800	HAITONG SECURITIES CO LTD	HKD	398,876.31	0.06
83,091	AVARY HOLDING SHENZHEN CO LTD - A	CNH	427,824.37	0.06	64,000	HANGZHOU ROBAM APPLIANCES CO LTD - A	CNH	334,174.18	0.05
1,020,500	BANK OF CHINA LTD - A	CNH	480,827.22	0.07	31,200	HANGZHOU TIGERMED CONSULTING CO LTD - H	HKD	662,129.88	0.09
9,569,000	BANK OF CHINA LTD - H	HKD	3,382,529.92	0.47	18,053	HEFEI MEIYA OPTOELECTRONIC TECHNOLOGY INC - A	CNH	106,060.07	0.02
1,576,000	BANK OF COMMUNICATIONS CO LTD - H	HKD	932,533.09	0.13	39,400	HENAN SHUANGHUI INVESTMENT & DEVELOPMENT CO LTD - A	CNH	165,250.30	0.02
100,300	BANK OF NINGBO CO LTD - A	CNH	544,631.15	0.08	368,200	HUATAI SECURITIES CO LTD - H	HKD	566,831.95	0.08
302,000	BEIJING CAPITAL INTERNATIONAL AIRPORT CO LTD - H	HKD	177,535.72	0.03	157,480	HUAYU AUTOMOTIVE SYSTEMS CO LTD - A	CNH	555,158.85	0.08
15,020	BEIJING SHIJI INFORMATION TECHNOLOGY CO LTD - A	CNH	59,121.52	0.01	541,467	HUNAN VALIN STEEL CO LTD - A	CNH	554,576.81	0.08
10,400	BEIJING TIAN TAN BIOLOGICAL PRODUCTS CORP LTD - A	CNH	51,427.48	0.01	15,820	HUNDSUN TECHNOLOGIES INC - A	CNH	139,986.35	0.02
21,700	BYD CO LTD - H	CNH	836,419.03	0.12	38,700	IFLYTEK CO LTD - A	CNH	316,258.97	0.05
89,500	BYD CO LTD - H	HKD	2,785,450.18	0.40	1,196,000	INDUSTRIAL & COMMERCIAL BANK OF CHINA LTD - A	CNH	860,980.46	0.12
5,900	CHANGCHUN HIGH & NEW TECHNOLOGY INDUSTRY GROUP INC - A	CNH	250,336.19	0.04	6,241,000	INDUSTRIAL & COMMERCIAL BANK OF CHINA LTD - H	HKD	3,461,052.65	0.48
532,000	CHINA BOHAI BANK CO LTD - H	HKD	207,133.96	0.03	224,800	INDUSTRIAL BANK CO LTD - A	CNH	635,511.79	0.09
380,000	CHINA CITIC BANK CORP LTD - H	HKD	171,313.80	0.02	140,700	INNER MONGOLIA YILI INDUSTRIAL GROUP CO LTD - A	CNH	819,429.63	0.12
11,126,000	CHINA CONSTRUCTION BANK CORP - H	HKD	7,951,321.50	1.12	174,000	JIANGSU EXPRESSWAY CO LTD - H	HKD	175,829.73	0.03
713,000	CHINA EVERBRIGHT BANK CO LTD - H	HKD	251,124.03	0.04	19,600	JIANGSU HENGLI HYDRAULIC CO LTD - A	CNH	256,094.33	0.04
360,000	CHINA GALAXY SECURITIES CO LTD - H	HKD	208,865.53	0.03	9,700	JONJEE HI-TECH INDUSTRIAL AND COMMERCIAL HOLDING CO LTD - A	CNH	47,711.27	0.01
15,600	CHINA INTERNATIONAL CAPITAL CORP LTD - A	CNH	137,895.05	0.02	13,100	JUEWEI FOOD CO LTD - A	CNH	129,416.03	0.02
135,200	CHINA INTERNATIONAL CAPITAL CORP LTD - H	HKD	354,108.28	0.05	137,900	KINGFA SCI & TECH CO LTD - A	CNH	312,514.80	0.04
1,172,000	CHINA LIFE INSURANCE CO LTD - H	HKD	1,918,335.45	0.27	106,500	LENS TECHNOLOGY CO LTD - A	CNH	344,181.48	0.05
136,100	CHINA MERCHANTS BANK CO LTD - A	CNH	1,060,707.18	0.15	58,000	LIAONING CHENG DA CO LTD - A	CNH	221,310.06	0.03
498,000	CHINA MERCHANTS BANK CO LTD - H	HKD	3,957,648.44	0.56	78,460	LONGI GREEN ENERGY TECHNOLOGY CO LTD - A	CNH	999,708.01	0.14
205,000	CHINA MINSHENG BANKING CORP LTD - H	HKD	82,179.65	0.01	95,000	MIDEA GROUP CO LTD - A	CNH	1,021,431.07	0.15
2,157,000	CHINA MOLYBDENUM CO LTD - H	HKD	1,339,855.64	0.19	50,900	MUYUAN FOODS CO LTD - A	CNH	408,095.08	0.06
838,000	CHINA NATIONAL BUILDING MATERIAL CO LTD - H	HKD	1,131,229.44	0.16	32,900	NARI TECHNOLOGY CO LTD - A	CNH	182,510.36	0.03
450,200	CHINA PACIFIC INSURANCE GROUP CO LTD - H	HKD	1,334,819.56	0.19	7,100	NAURA TECHNOLOGY GROUP CO LTD - A	CNH	401,095.37	0.06
78,000	CHINA SOUTHERN AIRLINES CO LTD	HKD	43,955.51	0.01	166,900	NEW CHINA LIFE INSURANCE CO LTD - H	HKD	491,643.45	0.07
22,896	CHINA TOURISM GROUP DUTY FREE CORP LTD - A	CNH	919,621.64	0.13	83,400	NEW HOPE LIUHE CO LTD - A	CNH	190,164.13	0.03
5,176,000	CHINA TOWER CORP LTD - H	HKD	676,176.90	0.09	40,000	NINESTAR CORP - A	CNH	230,795.22	0.03
55,100	CHINA VANKE CO LTD - A	CNH	181,389.13	0.03	1,887,000	PEOPLE'S INSURANCE CO GROUP - H	HKD	584,862.01	0.08
248,300	CHINA VANKE CO LTD - H	HKD	677,364.47	0.10	37,809	PHARMARON BEIJING CO LTD - H	HKD	902,140.40	0.13
181,960	CHONGQING CHANGAN AUTOMOBILE CO LTD - A	CNH	469,427.59	0.07	1,036,000	PICC PROPERTY & CASUALTY CO LTD - H	HKD	1,001,781.05	0.14
13,000	CHONGQING ZHIFEI BIOLOGICAL PRODUCTS CO LTD	CNH	319,292.99	0.05	221,100	PING AN BANK CO LTD - A	CNH	612,414.18	0.09
403,000	CITIC SECURITIES CO LTD - H	HKD	1,024,030.27	0.15	51,300	PING AN INSURANCE GROUP CO OF CHINA LTD - A	CNH	383,247.98	0.05

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

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

(Vyjádřeno v USD)

### Portfolio cenných papírů k 30/09/2021 (pokračování)

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA	Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
708,500	PING AN INSURANCE GROUP CO OF CHINA LTD - H	HKD	4,831,984.74	0.69	357,800	ZOOMLION HEAVY INDUSTRY SCIENCE AND TECHNOLOGY CO LTD	HKD	319,403.14	0.05
25,000	POLY PROPERTY SERVICES CO LTD	HKD	148,567.59	0.02	140,400	ZTE CORP	HKD	460,334.12	0.07
662,892	POSTAL SAVINGS BANK OF CHINA CO LTD - A	CNH	520,214.82	0.07	72,700	360 SECURITY TECHNOLOGY INC	CNH	133,421.88	0.02
1,024,000	POSTAL SAVINGS BANK OF CHINA CO LTD - H	HKD	705,583.37	0.10				<b>95,463,463.62</b>	<b>13.62</b>
236,200	SAIC MOTOR CORP LTD - A	CNH	696,200.74	0.10		<b>Indie</b>			
133,500	SANY HEAVY INDUSTRY CO LTD - A	CNH	524,655.93	0.07	46,838	AMBUJA CEMENTS LTD	INR	251,965.57	0.04
12,000	SEAZEN HOLDINGS CO LTD - A	CNH	69,108.80	0.01	5,797	APOLLO HOSPITALS ENTERPRISE LTD	INR	348,680.56	0.05
404,000	SHANDONG WEIGAO GROUP MEDICAL POLYMER CO LTD - H	HKD	720,255.66	0.10	52,743	ASIAN PAINTS LTD	INR	2,301,732.68	0.33
13,860	SHANGHAI BAOSIGHT SOFTWARE CO LTD - A	CNH	141,313.41	0.02	11,620	AUROBINDO PHARMA LTD	INR	113,001.72	0.02
101,500	SHANGHAI FOSUN PHARMACEUTICAL GROUP CO LTD - H	HKD	520,636.54	0.07	25,841	AVENUE SUPERMARTS LTD	INR	1,472,381.40	0.21
43,500	SHANGHAI INTERNATIONAL AIRPORT CO LTD - A	CNH	297,357.40	0.04	189,159	AXIS BANK LTD	INR	1,949,033.64	0.28
24,200	SHANGHAI PHARMACEUTICALS HOLDING CO LTD - H	HKD	46,863.34	0.01	18,903	BAJAJ AUTO LTD	INR	973,725.28	0.14
125,096	SHANGHAI PUDONG DEVELOPMENT BANK CO LTD - A	CNH	173,925.05	0.02	21,586	BAJAJ FINANCE LTD	INR	2,224,964.02	0.32
39,766	SHANGHAI PUTAILAI NEW ENERGY TECHNOLOGY CO LTD - A	CNH	1,056,614.51	0.15	2,153	BAJAJ FINSERV LTD	INR	514,821.68	0.07
23,200	SHANGHAI YUYUAN TOURIST MART GROUP CO LTD - A	CNH	36,592.32	0.01	80,074	BERGER PAINTS INDIA LTD	INR	870,283.81	0.12
40,200	SHENGYI TECHNOLOGY CO LTD - A	CNH	134,511.90	0.02	283,678	BHARAT PETROLEUM CORP LTD	INR	1,643,979.78	0.23
7,275	SHENZHEN GOODIX TECHNOLOGY CO LTD - A	CNH	124,500.35	0.02	255,681	BHARTI AIRTEL LTD	INR	2,360,912.63	0.34
35,950	SHENZHEN INOVANCE TECHNOLOGY CO LTD - A	CNH	349,877.21	0.05	16,430	BRITANNIA INDUSTRIES LTD	INR	871,715.97	0.12
5,400	SHENZHEN KANGTAI BIOLOGICAL PRODUCTS CO LTD	CNH	91,870.40	0.01	6,116	COLGATE-PALMOLIVE INDIA LTD	INR	137,601.33	0.02
10,800	SHENZHEN MINDRAY BIO-MEDICAL ELECTRONICS CO LTD - A	CNH	643,034.42	0.09	78,644	DABUR INDIA LTD	INR	652,557.36	0.09
322,800	SHENZHEN OVERSEAS CHINESE TOWN CO LTD - A	CNH	373,500.81	0.05	99,476	DLF LTD	INR	557,312.58	0.08
13,200	SHENZHEN SC NEW ENERGY TECHNOLOGY CORP - A	CNH	280,179.84	0.04	15,098	DR REDDY'S LABORATORIES LTD	INR	990,862.12	0.14
156,800	SINOPHARM GROUP CO LTD - H	HKD	407,669.47	0.06	24,881	EICHER MOTORS LTD	INR	932,037.38	0.13
17,300	SUNGROW POWER SUPPLY CO LTD - A	CNH	396,549.76	0.06	58,112	GODREJ CONSUMER PRODUCTS LTD	INR	807,098.81	0.12
402,800	SUNING.COM CO LTD - A	CNH	310,503.32	0.04	170,677	HCL TECHNOLOGIES LTD	INR	2,934,440.54	0.42
6,681	THUNDER SOFTWARE TECHNOLOGY CO LTD - A	CNH	129,207.38	0.02	101,809	HDFC LIFE INSURANCE CO LTD	INR	987,333.14	0.14
33,500	TIANJIN ZHONGHUAN SEMICONDUCTOR CO LTD - A	CNH	237,383.08	0.03	20,778	HERO MOTOCORP LTD	INR	790,801.17	0.11
64,500	TONGWEI CO LTD - A	CNH	507,568.75	0.07	362,986	HINDALCO INDUSTRIES LTD	INR	2,379,304.58	0.34
4,200	TOPCHOICE MEDICAL CORP - A	CNH	195,957.19	0.03	259,534	HINDUSTAN PETROLEUM CORP LTD	INR	1,045,817.39	0.15
325,000	TRAVELSKY TECHNOLOGY LTD - H	HKD	624,368.10	0.09	113,965	HINDUSTAN UNILEVER LTD	INR	4,123,912.38	0.59
3,200	UNIGROUP GUOXIN MICROELECTRONICS CO LTD - A	CNH	102,229.62	0.01	150,451	HOUSING DEVELOPMENT FINANCE CORP LTD	INR	5,547,250.41	0.79
25,940	UNISPLENDOR CORP LTD - A	CNH	99,940.76	0.01	483,571	ICICI BANK LTD	INR	4,559,065.52	0.65
89,200	UNIVERSAL SCIENTIFIC INDUSTRIAL SHANGHAI CO LTD - A	CNH	190,987.22	0.03	26,386	ICICI LOMBARD GENERAL INSURANCE CO LTD	INR	561,218.49	0.08
4,000	WALVAX BIOTECHNOLOGY CO LTD - A	CNH	39,040.54	0.01	42,369	ICICI PRUDENTIAL LIFE INSURANCE CO LTD	INR	382,435.17	0.05
38,300	WEICHAI POWER CO LTD - A	CNH	101,529.51	0.01	1,445,554	INDIAN OIL CORP LTD	INR	2,430,966.61	0.34
341,000	WEICHAI POWER CO LTD - H	HKD	706,641.24	0.10	67,986	INDRAPRASTHA GAS LTD	INR	487,094.07	0.07
122,660	WENS FOODSTUFFS GROUP CO LTD - A	CNH	274,187.54	0.04	4,989	INDUS TOWERS LTD	INR	20,519.13	0.00
12,600	WILL SEMICONDUCTOR CO LTD SHANGHAI - A	CNH	472,232.05	0.07	3,895	INFO EDGE INDIA LTD	INR	336,663.75	0.05
17,300	WINGTECH TECHNOLOGY CO LTD - A	CNH	250,309.00	0.04	384,344	INFOSYS LTD	INR	8,670,426.43	1.24
107,147	WUHAN GUIDE INFRARED CO LTD - A	CNH	386,990.89	0.06	200,630	JSW STEEL LTD	INR	1,800,166.51	0.26
82,180	WUXI APPTTEC CO LTD - H	HKD	1,916,647.15	0.27	78,624	KOTAK MAHINDRA BANK LTD	INR	2,112,153.48	0.30
41,600	WUXI LEAD INTELLIGENT EQUIPMENT CO LTD - A	CNH	448,693.10	0.06	11,767	LUPIN LTD	INR	149,724.76	0.02
125,200	XINJIANG GOLDWIND SCIENCE & TECHNOLOGY CO LTD - H	HKD	262,974.87	0.04	106,486	MAHINDRA & MAHINDRA LTD	INR	1,151,406.66	0.16
27,850	YEALINK NETWORK TECHNOLOGY CORP LTD - A	CNH	349,562.46	0.05	27,040	MARICO LTD	INR	198,670.94	0.03
7,500	YIFENG PHARMACY CHAIN CO LTD - A	CNH	60,340.44	0.01	499	MRF LTD	INR	532,853.74	0.08
143,600	YONGHUI SUPERSTORES CO LTD - A	CNH	86,959.43	0.01	6,478	MUTHOOT FINANCE LTD	INR	126,163.67	0.02
52,830	YONYOU NETWORK TECHNOLOGY CO LTD - A	CNH	270,382.30	0.04	5,647	NESTLE INDIA LTD	INR	1,473,167.34	0.21
21,485	YUNNAN BAIYAO GROUP CO LTD - A	CNH	324,568.24	0.05	8,053	PIRAMAL ENTERPRISES LTD	INR	281,019.97	0.04
13,200	ZHANGZHOU PIENZHEHUANG PHARMACEUTICAL CO LTD - A	CNH	771,208.26	0.11	461,228	POWER GRID CORP OF INDIA LTD	INR	1,173,062.95	0.17
23,200	ZHEJIANG JINGSHENG MECHANICAL & ELECTRICAL CO LTD - A	CNH	230,628.38	0.03	371,501	RELIANCE INDUSTRIES LTD	INR	12,534,873.79	1.79
8,700	ZHEJIANG SANHUA INTELLIGENT CONTROLS CO LTD	CNH	30,589.17	0.00	46,274	SBI LIFE INSURANCE CO LTD	INR	755,807.09	0.11
34,900	ZHEJIANG SUPOR CO LTD - A	CNH	251,832.34	0.04	2,319	SHREE CEMENT LTD	INR	895,714.42	0.13
76,400	ZHONGAN ONLINE P&C INSURANCE CO LTD - H	HKD	313,608.25	0.04	4,924	SHRIRAM TRANSPORT FINANCE CO LTD	INR	85,934.55	0.01
					116,510	STATE BANK OF INDIA	INR	709,005.62	0.10
					100,147	SUN PHARMACEUTICAL INDUSTRIES LTD	INR	1,099,679.30	0.16
					42,206	TATA CONSUMER PRODUCTS LTD	INR	460,841.58	0.07
					266,883	TATA MOTORS LTD	INR	1,194,803.73	0.17
					134,329	TATA STEEL LTD	INR	2,320,337.15	0.33
					94,999	TECH MAHINDRA LTD	INR	1,763,467.34	0.25

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

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

(Vyjádřeno v USD)

## Portfolio cenných papírů k 30/09/2021 (pokračování)

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA	Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
50,958	TITAN CO LTD	INR	1,480,468.59	0.21	5,719	SK TELECOM CO LTD	KRW	1,560,337.63	0.22
264,949	WIPRO LTD	INR	2,261,968.31	0.32	41,305	S-OIL CORP	KRW	3,826,033.66	0.55
			<b>89,793,208.59</b>	<b>12.81</b>	33,336	WOORI FINANCIAL GROUP INC	KRW	327,033.99	0.05
	<b>Jižní Korea</b>							<b>82,461,754.73</b>	<b>11.77</b>
4,429	AMOREPACIFIC CORP	KRW	665,728.85	0.09		<b>Brazílie</b>			
12,458	AMOREPACIFIC GROUP	KRW	514,565.68	0.07	99,100	ALPARGATAS SA - PREF	BRL	960,281.89	0.14
3,830	BGF RETAIL CO LTD	KRW	549,891.03	0.08	82,300	ATACADAO SA	BRL	268,246.44	0.04
8,050	CELLTRION HEALTHCARE CO LTD	KRW	741,594.80	0.11	430,690	BANCO BRADESCO SA	BRL	1,411,683.72	0.20
12,377	CELLTRION INC	KRW	2,704,619.83	0.39	418,120	BANCO BRADESCO SA - PREF	BRL	1,598,384.92	0.23
1,883	CJ CHEILJEDANG CORP	KRW	649,318.39	0.09	100,900	BANCO DO BRASIL SA	BRL	535,155.72	0.08
5,479	CJ CORP	KRW	455,839.25	0.07	108,500	BANCO SANTANDER BRASIL SA	BRL	704,297.20	0.10
7,712	CJ ENM CO LTD	KRW	983,210.19	0.14	88,100	BB SEGURIDADE PARTICIPACOES SA	BRL	322,559.60	0.05
975	CJ LOGISTICS CORP	KRW	125,617.32	0.02	62,500	BRASKEM SA -PREF A	BRL	680,641.96	0.10
14,030	COWAY CO LTD	KRW	876,627.42	0.13	101,100	BRF SA	BRL	502,633.38	0.07
7,411	DONGBU INSURANCE CO LTD	KRW	396,905.76	0.06	883,400	B3 SA - BRASIL BOLSA BALCAO	BRL	2,065,465.69	0.30
14,724	DOOSAN BOBCAT INC	KRW	496,571.52	0.07	176,500	CCR SA	BRL	378,984.75	0.05
2,471	E-MART INC	KRW	342,288.35	0.05	416,724	CIA ENERGETICA DE MINAS GERAIS - PREF	BRL	1,072,995.17	0.15
12,908	FILA KOREA LTD	KRW	463,587.23	0.07	723,800	CIA PARANAENSE DE ENERGIA	BRL	967,032.61	0.14
662	GREEN CROSS CORP/SOUTH KOREA	KRW	184,797.03	0.03	266,200	CPFL ENERGIA SA	BRL	1,315,635.45	0.19
18,502	GS ENGINEERING & CONSTRUCTION CORP	KRW	666,052.21	0.10	285,800	HAPVIDA PARTICIPACOES E INVESTIMENTOS	BRL	712,808.46	0.10
47,649	HANA FINANCIAL GROUP INC	KRW	1,861,766.65	0.27	96,000	HYPERA SA	BRL	566,250.07	0.08
35,112	HANKOOK TIRE & TECHNOLOGY CO LTD	KRW	1,278,777.99	0.18	602,100	ITAU UNIBANCO HOLDING SA - PREF	BRL	3,196,746.68	0.46
93,216	HANON SYSTEMS	KRW	1,228,452.25	0.17	196,800	KLABIN SA	BRL	874,401.81	0.12
26,358	HMM CO LTD	KRW	747,990.06	0.11	114,200	LOCALIZA RENT A CAR SA	BRL	1,141,601.79	0.16
4,940	HONAM PETROCHEMICAL CORP	KRW	1,004,610.14	0.14	166,500	LOJAS RENNER SA	BRL	1,051,759.07	0.15
16,787	HYUNDAI ENGINEERING & CONSTRUCTION CO LTD	KRW	726,590.45	0.10	589,400	MAGAZINE LUIZA SA	BRL	1,551,138.03	0.22
15,876	HYUNDAI HEAVY INDUSTRIES HOLDINGS CO LTD	KRW	864,965.62	0.12	145,300	NATURA & CO HOLDING SA	BRL	1,215,166.55	0.17
12,788	HYUNDAI MOBIS CO LTD	KRW	2,724,436.08	0.39	171,100	RAIA DROGASIL SA	BRL	733,837.47	0.10
34,530	HYUNDAI STEEL CO	KRW	1,376,797.40	0.20	70,800	REDE D'OR SAO LUIZ SA	BRL	882,385.07	0.13
55,643	INDUSTRIAL BANK OF KOREA	KRW	491,986.64	0.07	138,700	RUMO SA	BRL	427,384.06	0.06
36,666	KAKAO CORP	KRW	3,643,334.25	0.52	125,000	SUZANO SA	BRL	1,250,711.15	0.18
51,366	KB FINANCIAL GROUP INC	KRW	2,391,962.43	0.34	66,600	TELEFONICA BRASIL SA	BRL	523,985.02	0.07
6,074	KOREA INVESTMENT HOLDINGS CO LTD	KRW	441,406.84	0.06	163,400	TOTVS SA	BRL	1,082,556.11	0.15
11,895	KOREA SHIPBUILDING & OFFSHORE ENGINEERING CO LTD	KRW	1,021,687.53	0.15	594,000	ULTRAPAR PARTICIPACOES SA	BRL	1,606,849.09	0.23
20,027	KOREAN AIR LINES CO LTD	KRW	568,328.29	0.08	230,900	VIA S/A	BRL	326,715.30	0.05
6,841	LG CHEM LTD	KRW	4,470,280.62	0.64	317,900	WEG SA	BRL	2,312,095.47	0.33
91,193	LG DISPLAY CO LTD	KRW	1,455,205.05	0.20				<b>32,240,389.70</b>	<b>4.60</b>
19,614	LG ELECTRONICS INC	KRW	2,105,861.62	0.30		<b>Rusko</b>			
1,735	LG HOUSEHOLD & HEALTH CARE LTD	KRW	1,953,369.31	0.28	1,726,420	ALROSA PJSC	USD	3,155,160.31	0.45
303	LG HOUSEHOLD & HEALTH CARE LTD - PREF	KRW	163,806.50	0.02	29,044,500	INTER RAO UES PJSC	USD	1,854,375.15	0.26
7,011	LG INNOTEK CO LTD	KRW	1,230,947.42	0.18	65,248	MAGNIT PJSC	USD	1,099,428.80	0.16
28,019	LG UPLUS CORP	KRW	353,913.69	0.05	71,800	MOBILE TELESYSTEMS PJSC ADR	USD	692,152.00	0.10
10,558	LOTTE SHOPPING CO LTD	KRW	911,295.02	0.13	304,370	MOSCOW EXCHANGE MICEX-RTS PJSC	USD	727,335.03	0.10
66,865	MIRAE ASSET SECURITIES CO LTD	KRW	487,607.32	0.07	1,201,160	NOVOLIPETSK STEEL PJSC	USD	3,580,458.57	0.51
13,421	NAVER CORP	KRW	4,385,004.84	0.63	1,646,710	SBERBANK OF RUSSIA PJSC	USD	7,710,362.24	1.10
2,139	NCSOFT CORP	KRW	1,086,129.40	0.15	178,197	SEVERSTAL PAO	USD	3,720,873.82	0.53
2,610	NETMARBLE CORP	KRW	259,343.87	0.04	1,610,210,000	VTB BANK PJSC	USD	1,146,469.52	0.17
18,197	SAMSUNG C&T CORP	KRW	1,892,431.76	0.27				<b>23,686,615.44</b>	<b>3.38</b>
18,323	SAMSUNG ELECTRO-MECHANICS CO LTD	KRW	2,738,724.92	0.39		<b>Jižní Afrika</b>			
38,359	SAMSUNG ENGINEERING CO LTD	KRW	825,299.64	0.12	50,951	ABSA GROUP LTD	ZAR	517,028.19	0.07
5,677	SAMSUNG FIRE & MARINE INSURANCE CO LTD	KRW	1,123,415.03	0.16	59,787	ASPEN PHARMACARE HOLDINGS LTD	ZAR	1,076,642.87	0.15
138,141	SAMSUNG HEAVY INDUSTRIES CO LTD	KRW	721,220.00	0.09	65,455	BID CORP LTD	ZAR	1,403,551.85	0.20
18,041	SAMSUNG LIFE INSURANCE CO LTD	KRW	1,115,090.57	0.16	49,303	BIDVEST GROUP LTD/THE	ZAR	642,298.97	0.09
8,031	SAMSUNG SDI CO LTD	KRW	4,855,651.90	0.69	10,202	CAPITEC BANK HOLDINGS LTD	ZAR	1,233,529.96	0.18
11,310	SAMSUNG SDS CO LTD	KRW	1,528,590.36	0.22	16,765	CLICKS GROUP LTD	ZAR	309,447.69	0.04
7,499	SAMSUNG SECURITIES CO LTD	KRW	302,476.99	0.04	83,192	DISCOVERY LTD	ZAR	756,884.08	0.11
68,902	SHINHAN FINANCIAL GROUP CO LTD	KRW	2,344,048.90	0.33	647,520	FIRSTSTRAND LTD	ZAR	2,776,438.36	0.40
72,415	SK HYNIX INC	KRW	6,280,861.75	0.90	743,291	GROWTHPOINT PROPERTIES LTD	ZAR	706,484.63	0.10
13,298	SK INNOVATION CO LTD	KRW	2,967,465.49	0.42					

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.



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

(Vyjádřeno v USD)

## Portfolio cenných papírů k 30/09/2021 (pokračování)

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
<b>Katar</b>				
199,881	OOREDOO QPSC	QAR	402,891.15	0.06
373,498	QATAR FUEL QSC	QAR	1,840,305.99	0.26
507,916	QATAR NATIONAL BANK QPSC	QAR	2,671,406.59	0.38
			<b>4,914,603.73</b>	<b>0.70</b>
<b>Chile</b>				
203,046	EMPRESAS CMPC SA	CLP	381,992.47	0.05
378,755	EMPRESAS COPEC SA	CLP	3,138,415.60	0.45
7,405,968	ENEL AMERICAS SA	CLP	874,819.71	0.13
4,832,612	ENEL CHILE SA	CLP	228,481.04	0.03
47,710	FALABELLA SA	CLP	166,826.40	0.02
			<b>4,790,535.22</b>	<b>0.68</b>
<b>Kuvajt</b>				
349,414	AGILITY PUBLIC WAREHOUSING CO KSC	KWD	1,141,156.47	0.16
827,821	KUWAIT FINANCE HOUSE	KWD	2,256,196.49	0.32
555,018	MOBILE TELECOMMUNICATIONS CO KSC	KWD	1,102,306.97	0.16
			<b>4,499,659.93</b>	<b>0.64</b>
<b>Bermudy</b>				
566,000	ALIBABA HEALTH INFORMATION TECHNOLOGY LTD	HKD	811,896.29	0.12
1,226,000	BEIJING ENTERPRISES WATER GROUP LTD	HKD	480,482.89	0.07
698,000	BRILLIANCE CHINA AUTOMOTIVE HOLDINGS LTD	HKD	652,595.95	0.09
246,000	CHINA RESOURCES GAS GROUP LTD	HKD	1,288,618.92	0.18
2,204,000	CHINA YOUZAN LTD	HKD	276,632.98	0.04
4,600	CREDICORP LTD	USD	510,324.00	0.07
2,655,000	GOME RETAIL HOLDINGS LTD	HKD	248,229.62	0.04
101,392	SHENZHEN INTERNATIONAL HOLDINGS LTD	HKD	130,118.03	0.02
			<b>4,398,898.68</b>	<b>0.63</b>
<b>Filipíny</b>				
60,950	AYALA CORP	PHP	973,297.53	0.14
1,500,690	AYALA LAND INC	PHP	982,620.13	0.15
261,740	BANK OF THE PHILIPPINE ISLANDS	PHP	416,688.04	0.06
306,680	BDO UNIBANK INC	PHP	662,964.75	0.09
190,890	INTERNATIONAL CONTAINER TERMINAL SERVICES INC	PHP	727,558.04	0.10
158,550	UNIVERSAL ROBINA CORP	PHP	421,148.79	0.06
			<b>4,184,277.28</b>	<b>0.60</b>
<b>Turecko</b>				
81,908	BIM BIRLESIK MAGAZALAR AS	TRY	589,123.58	0.08
46,083	FORD OTOMOTIV SANAYI AS	TRY	866,755.13	0.12
258,179	KOC HOLDING AS	TRY	657,344.06	0.10
248,278	TURKCELL ILETISIM HIZMETLERI AS	TRY	428,410.02	0.06
128,755	TURKIYE SISE VE CAM FABRIKALARI AS	TRY	118,693.58	0.02
			<b>2,660,326.37</b>	<b>0.38</b>
<b>Kolumbie</b>				
49,780	BANCOLOMBIA SA	COP	430,424.69	0.06
92,003	BANCOLOMBIA SA - PREF	COP	796,472.92	0.11
216,881	INTERCONEXION ELECTRICA SA ESP	COP	1,291,523.90	0.19
			<b>2,518,421.51</b>	<b>0.36</b>
<b>Lucembursko</b>				
35,275	ALLEGRO.EU SA	PLN	513,858.04	0.07
6,900	GLOBANT SA	USD	1,938,969.00	0.28
			<b>2,452,827.04</b>	<b>0.35</b>

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
<b>Řecko</b>				
225,770	ALPHA SERVICES AND HOLDINGS SA	EUR	286,513.47	0.04
500,641	EUROBANK ERGASIAS SERVICES AND HOLDINGS SA	EUR	469,976.48	0.07
41,085	HELLENIC TELECOMMUNICATIONS ORGANIZATION SA	EUR	772,322.76	0.11
			<b>1,528,812.71</b>	<b>0.22</b>
<b>Nizozemsko</b>				
35,777	X5 RETAIL GROUP NV - GDR REG	USD	1,161,679.19	0.17
			<b>1,161,679.19</b>	<b>0.17</b>
<b>Maďarsko</b>				
11,912	OTP BANK NYRT	HUF	699,465.54	0.10
13,790	RICHTER GEDEON NYRT	HUF	377,508.18	0.05
			<b>1,076,973.72</b>	<b>0.15</b>
<b>Egypt</b>				
276,010	COMMERCIAL INTERNATIONAL BANK EGYPT SAE	EGP	749,019.50	0.11
			<b>749,019.50</b>	<b>0.11</b>
<b>Česká republika</b>				
16,195	KOMERCNI BANKA AS	CZK	656,548.05	0.10
			<b>656,548.05</b>	<b>0.10</b>
<b>Ostrov Man</b>				
90,076	NEPI ROCKCASTLE PLC	ZAR	625,891.99	0.09
			<b>625,891.99</b>	<b>0.09</b>
<b>Singapur</b>				
65,200	BOC AVIATION LTD	HKD	544,454.11	0.08
			<b>544,454.11</b>	<b>0.08</b>
			<b>697,820,588.12</b>	<b>99.58</b>

## Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje

## Indie

397,213	BRITANNIA INDUSTRIES LTD 5.500% 03/06/2024	INR	1,556.67	0.00
			<b>1,556.67</b>	<b>0.00</b>
			<b>1,556.67</b>	<b>0.00</b>

Portfolio cenných papírů celkem **697,822,144.79** **99.58**

## Finanční deriváty k 30/09/2021

K výplatě	K úhradě	Datum splatnosti	Závazky v USD	Nerealizovaný zisk nebo ztráta v USD
<b>Měnové forwardy</b>				
225.22	USD	1,458.00 CNH 08/10/2021	225.22	(0.62)
1,889.03	EUR	2,241.37 USD 19/10/2021	2,241.37	(51.43)
143,735,430.66	PLN	37,809,500.25 USD 19/10/2021	37,809,500.25	(1,616,309.32)
			<b>37,811,966.84</b>	<b>(1,616,361.37)</b>

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

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

(Vyjádřeno v USD)

### Finanční deriváty k 30/09/2021

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD
<b>Práva odběru</b>			
45,730	SAMSUNG HEAVY INDUSTRIES RIGHTS 31/12/2049	KRW	41,326.94
18,262	BHARTI AIRTEL LTD RIGHTS 21/10/2021	INR	37,603.72
210	HYUNDAI ENGINEERING AND CONSTRUCTION CO LTD RIGHTS 22/10/2021	KRW	14,182.32
			<b>93,112.98</b>
<b>Opční listy</b>			
29,690	BTS GROUP HOLDINGS PCL 05/09/2022	THB	1,469.80
118,760	BTS GROUP HOLDINGS PCL 31/12/2026	THB	0.00
59,380	BTS GROUP HOLDINGS PCL 31/12/2024	THB	0.00
			<b>1,469.80</b>
<b>Finanční deriváty celkem</b>			<b>(1,521,778.59)</b>

### Přehled čistých aktiv k 30/09/2021

		%
		ČHA
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>	<b>697,822,144.79</b>	<b>99.58</b>
<b>Finanční deriváty celkem</b>	<b>(1,521,778.59)</b>	<b>(0.22)</b>
<b>Hotovost v bance</b>	<b>2,149,939.63</b>	<b>0.31</b>
<b>Bankovní kontokorenty</b>	<b>(1,137.01)</b>	<b>0.00</b>
<b>Ostatní aktiva a pasiva</b>	<b>2,332,186.52</b>	<b>0.33</b>
<b>Čistá aktiva celkem</b>	<b>700,781,355.34</b>	<b>100.00</b>

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.



## NN (L) Emerging Markets High Dividend

(Vyjádřeno v EUR)

## Statistika

<b>Čistá aktiva</b>	30/09/2021	EUR	189,300,228.00	Capitalisation Zz (EUR)	30/09/2021	EUR	7,316.38
	30/09/2020	EUR	205,342,749.48		30/09/2020	EUR	6,296.11
	30/09/2019	EUR	459,590,128.09		30/09/2019	EUR	5,978.53
<b>Čistá hodnota aktiv na akcii**</b>				Distribution N (EUR)	30/09/2021	EUR	944.23
					30/09/2020	EUR	843.36
					30/09/2019	EUR	838.01
Capitalisation I (EUR)	30/09/2021	EUR	8,132.66	Distribution P (EUR)	30/09/2021	EUR	867.74
	30/09/2020	EUR	7,058.70		30/09/2020	EUR	781.80
	30/09/2019	EUR	6,760.61		30/09/2019	EUR	783.62
Capitalisation I (USD)	30/09/2021	USD	83.60	Distribution R (EUR)	30/09/2021	EUR	257.15
	30/09/2020	USD	73.42		30/09/2020	EUR	229.92
	30/09/2019	USD	65.38		30/09/2019	EUR	228.69
Capitalisation I Hedged (i) (CZK)	30/09/2021	CZK	190,540.91	Distribution X (M) (USD)	30/09/2021	USD	236.34
	30/09/2020	CZK	164,954.78		30/09/2020	USD	217.56
	30/09/2019	CZK	158,318.95		30/09/2019	USD	204.75
Capitalisation I Hedged (i) (PLN)	30/09/2021	PLN	34,509.03	Distribution Y (M) (USD)	30/09/2021	USD	227.50
	30/09/2020	PLN	29,874.25		30/09/2020	USD	211.75
	30/09/2019	PLN	28,423.22		30/09/2019	USD	201.37
Capitalisation N (EUR)	30/09/2021	EUR	339.91	<b>Počet akcií</b>	Capitalisation I (EUR)	30/09/2021	4,052
	30/09/2020	EUR	295.59			30/09/2020	6,310
	30/09/2019	EUR	283.64			30/09/2019	9,083
Capitalisation N (USD)	30/09/2021	USD	126.60	Capitalisation I (USD)	30/09/2021	242,074	
	30/09/2020	USD	111.39		30/09/2020	270,854	
	30/09/2019	USD	99.37		30/09/2019	302,595	
Capitalisation P (EUR)	30/09/2021	EUR	318.04	Capitalisation I Hedged (i) (CZK)	30/09/2021	1,158	
	30/09/2020	EUR	278.92		30/09/2020	1,158	
	30/09/2019	EUR	269.92		30/09/2019	1,158	
Capitalisation P (USD)	30/09/2021	USD	118.40	Capitalisation I Hedged (i) (PLN)	30/09/2021	2,308	
	30/09/2020	USD	105.06		30/09/2020	1,637	
	30/09/2019	USD	94.53		30/09/2019	1,970	
Capitalisation R (EUR)	30/09/2021	EUR	283.52	Capitalisation N (EUR)	30/09/2021	208,469	
	30/09/2020	EUR	246.79		30/09/2020	252,785	
	30/09/2019	EUR	237.06		30/09/2019	228,506	
Capitalisation X (EUR)	30/09/2021	EUR	1,186.87	Capitalisation N (USD)	30/09/2021	2,037	
	30/09/2020	EUR	1,046.13		30/09/2020	2,823	
	30/09/2019	EUR	1,017.46		30/09/2019	2,772	
Capitalisation X (USD)	30/09/2021	USD	65.41	Capitalisation P (EUR)	30/09/2021	19,661	
	30/09/2020	USD	58.33		30/09/2020	20,756	
	30/09/2019	USD	52.75		30/09/2019	21,908	
Capitalisation X Hedged (i) (CZK)	30/09/2021	CZK	1,284.45	Capitalisation P (USD)	30/09/2021	152,032	
	30/09/2020	CZK	1,129.00		30/09/2020	173,640	
	30/09/2019	CZK	1,100.52		30/09/2019	195,594	
Capitalisation Y (USD)	30/09/2021	USD	263.89				
	30/09/2020	USD	237.70				
	30/09/2019	USD	217.10				

\* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) provádí správní agent (viz poznámka 17).

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

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

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

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

## NN (L) Emerging Markets High Dividend

(Vyjádřeno v EUR)

### Statistika (pokračování)

#### Počet akcií

Capitalisation R (EUR)	30/09/2021	92	Distribution X (M) (USD)	03/08/2021	USD	0.68
	30/09/2020	184	Distribution X (M) (USD)	02/07/2021	USD	0.68
	30/09/2019	184	Distribution X (M) (USD)	02/06/2021	USD	0.68
Capitalisation X (EUR)	30/09/2021	1,328	Distribution X (M) (USD)	04/05/2021	USD	0.68
	30/09/2020	669	Distribution X (M) (USD)	08/04/2021	USD	0.68
	30/09/2019	4,166	Distribution X (M) (USD)	02/03/2021	USD	0.68
Capitalisation X (USD)	30/09/2021	19,899	Distribution X (M) (USD)	02/02/2021	USD	0.68
	30/09/2020	26,952	Distribution X (M) (USD)	05/01/2021	USD	0.68
	30/09/2019	33,779	Distribution X (M) (USD)	02/12/2020	USD	0.68
Capitalisation X Hedged (i) (CZK)	30/09/2021	83,129	Distribution X (M) (USD)	03/11/2020	USD	0.68
	30/09/2020	106,188	Distribution X (M) (USD)	06/10/2020	USD	0.68
	30/09/2019	121,726	Distribution X (M) (USD)	02/09/2021	USD	0.67
Capitalisation Y (USD)	30/09/2021	7,383	Distribution Y (M) (USD)	03/08/2021	USD	0.67
	30/09/2020	680	Distribution Y (M) (USD)	02/07/2021	USD	0.67
	30/09/2019	767	Distribution Y (M) (USD)	02/06/2021	USD	0.67
Capitalisation Zz (EUR)	30/09/2021	743	Distribution Y (M) (USD)	04/05/2021	USD	0.67
	30/09/2020	2,967	Distribution Y (M) (USD)	08/04/2021	USD	0.67
	30/09/2019	43,016	Distribution Y (M) (USD)	02/03/2021	USD	0.67
Distribution N (EUR)	30/09/2021	1,625	Distribution Y (M) (USD)	02/02/2021	USD	0.67
	30/09/2020	1,412	Distribution Y (M) (USD)	05/01/2021	USD	0.67
	30/09/2019	1,328	Distribution Y (M) (USD)	02/12/2020	USD	0.67
Distribution P (EUR)	30/09/2021	4,874	Distribution Y (M) (USD)	03/11/2020	USD	0.67
	30/09/2020	3,672	Distribution Y (M) (USD)	06/10/2020	USD	0.67
	30/09/2019	2,904	Distribution Y (M) (USD)	02/09/2021	USD	0.67
Distribution R (EUR)	30/09/2021	173	Distribution Y (M) (USD)	03/08/2021	USD	0.67
	30/09/2020	330	Distribution Y (M) (USD)	02/07/2021	USD	0.67
	30/09/2019	330	Distribution Y (M) (USD)	02/06/2021	USD	0.67
Distribution X (M) (USD)	30/09/2021	531	Distribution Y (M) (USD)	04/05/2021	USD	0.67
	30/09/2020	263	Distribution Y (M) (USD)	08/04/2021	USD	0.67
	30/09/2019	501	Distribution Y (M) (USD)	02/03/2021	USD	0.67
Distribution Y (M) (USD)	30/09/2021	164	Distribution Y (M) (USD)	02/02/2021	USD	0.67
	30/09/2020	859	Distribution Y (M) (USD)	05/01/2021	USD	0.67
	30/09/2019	1,096	Distribution Y (M) (USD)	02/12/2020	USD	0.67
Distribution Y (M) (USD)	30/09/2021	164	Distribution Y (M) (USD)	03/11/2020	USD	0.67
	30/09/2020	859	Distribution Y (M) (USD)	06/10/2020	USD	0.67
	30/09/2019	1,096	Distribution Y (M) (USD)			
<b>Dividendy</b>						
Distribution N (EUR)	14/12/2020	EUR	24.50	<b>Poplatek za správu v %*</b>		
Distribution P (EUR)	14/12/2020	EUR	22.85	Capitalisation I (EUR)	30/09/2021	0.86%
Distribution R (EUR)	14/12/2020	EUR	6.70	Capitalisation I (USD)	30/09/2021	0.86%
Distribution X (M) (USD)	02/09/2021	USD	0.68	Capitalisation I Hedged (i) (CZK)	30/09/2021	0.88%

\* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) provádí správní agent (viz poznámka 17).

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

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

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

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

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

## NN (L) Emerging Markets High Dividend

(Vyjádřeno v EUR)

## Statistika (pokračování)

Capitalisation I Hedged (i) (PLN)	30/09/2021	0.88%
Capitalisation N (EUR)	30/09/2021	1.05%
Capitalisation N (USD)	30/09/2021	1.05%
Capitalisation P (EUR)	30/09/2021	1.90%
Capitalisation P (USD)	30/09/2021	1.90%
Capitalisation R (EUR)	30/09/2021	1.15%
Capitalisation X (EUR)	30/09/2021	2.40%
Capitalisation X (USD)	30/09/2021	2.40%
Capitalisation X Hedged (i) (CZK)	30/09/2021	2.42%
Capitalisation Y (USD)	30/09/2021	3.40%
Capitalisation Zz (EUR)	30/09/2021	0.01%
Distribution N (EUR)	30/09/2021	1.05%
Distribution P (EUR)	30/09/2021	1.90%
Distribution R (EUR)	30/09/2021	1.15%
Distribution X (M) (USD)	30/09/2021	2.40%
Distribution Y (M) (USD)	30/09/2021	3.39%
<b>Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*</b>	30/09/2021	191.00%

\* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) provádí správní agent (viz poznámka 17).

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

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

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

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

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

## NN (L) Emerging Markets High Dividend

(Vyjádřeno v EUR)

### Finanční výkazy

#### Výkaz čistých aktiv k 30/09/2021

	Poznámky	
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>	2	<b>187,920,885.90</b>
Akcie		187,917,973.41
Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje		2,912.49
<b>Hotovost v bance</b>		<b>1,058,025.48</b>
<b>Ostatní aktiva</b>	4, 15	<b>1,027,444.94</b>
<b>Aktiva celkem</b>		<b>190,006,356.32</b>
<b>Běžná pasiva</b>	4	<b>(367,567.34)</b>
<b>Finanční deriváty celkem</b>	2	<b>(338,560.98)</b>
Měnové forwardy		(338,560.98)
<b>Pasiva celkem</b>		<b>(706,128.32)</b>
<b>Čistá aktiva na konci roku</b>		<b>189,300,228.00</b>

#### Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2021

	Poznámky	
<b>Příjmy celkem</b>	2	<b>4,600,514.90</b>
Dividendy		4,597,126.66
Úroky z dluhopisů a ostatních dluhových nástrojů		3,388.24
<b>Výdaje celkem</b>		<b>(2,302,704.08)</b>
Obhospodařovatelský poplatek	5	(1,591,612.16)
Fixní servisní poplatek	6	(623,643.49)
Poplatky za dodatečné funkcionality tříd akcií	7	(6,014.25)
Daň z úpisu	9	(66,380.07)
Bankovní úroky		(10,105.78)
Ostatní náklady	11	(4,948.33)
<b>Čisté příjmy z investic</b>		<b>2,297,810.82</b>
Realizované zisky z investičního portfolia	2	57,642,232.03
Realizované ztráty z investičního portfolia	2	(25,089,559.75)
Realizované zisky z finančních derivátů		237,793.95
Realizované ztráty z finančních derivátů		(91,419.06)
Realizované zisky z převodu měn		2,503,502.51
Realizované ztráty z převodu měn		(2,621,461.39)
Změny čistých nerealizovaných zisků nebo (ztrát) z investičního portfolia		(3,120,132.70)
Změny čistých nerealizovaných zisků nebo (ztrát) z finančních derivátů		390,705.49
<b>Výsledek operací</b>		<b>32,149,471.90</b>
Úpisy		43,168,284.65
Zpětné odkupy		(91,216,372.63)
Distribuce		(143,905.40)
Čistá aktiva na začátku roku		205,342,749.48
<b>Čistá aktiva na konci roku</b>		<b>189,300,228.00</b>

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) Emerging Markets High Dividend

(Vyjádřeno v EUR)

## Portfolio cenných papírů k 30/09/2021

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA	Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
<b>Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu přijaté ke kotaci na oficiálním trhu burzy a/nebo obchodované na jiném regulovaném trhu</b>									
<b>Akcie</b>									
<b>Kajmanské ostrovy</b>									
50,168	ALIBABA GROUP HOLDING LTD ADR	USD	6,408,708.23	3.39	25,200	ADANI TOTAL GAS LTD	INR	413,706.90	0.22
172,300	ANTA SPORTS PRODUCTS LTD	HKD	2,795,198.89	1.48	84,884	ASIAN PAINTS LTD	INR	3,196,326.88	1.69
313,000	CHINA AOYUAN GROUP LTD	HKD	142,163.33	0.08	32,200	AUROBINDO PHARMA LTD	INR	270,190.50	0.14
554,000	CHINA HONGQIAO GROUP LTD	HKD	613,449.55	0.31	17,500	BAJAJ AUTO LTD	INR	777,819.91	0.41
54,900	CHINA LESSO GROUP HOLDINGS LTD	HKD	75,716.11	0.04	1,500	BAJAJ FINSERV LTD	INR	309,484.82	0.16
321,000	CHINA MEDICAL SYSTEM HOLDINGS LTD	HKD	503,726.47	0.27	50,656	BERGER PAINTS INDIA LTD	INR	475,045.90	0.25
140,400	CHINA MEIDONG AUTO HOLDINGS LTD	HKD	606,659.84	0.32	148,500	BHARAT PETROLEUM CORP LTD	INR	742,561.74	0.39
316,000	CHINA STATE CONSTRUCTION INTERNATIONAL HOLDINGS LTD	HKD	238,162.21	0.13	27,800	BRITANNIA INDUSTRIES LTD	INR	1,272,675.05	0.67
354,000	CHINA YUHUA EDUCATION CORP LTD	HKD	147,875.58	0.07	79,900	CIPLA LTD/INDIA	INR	910,513.47	0.48
135,000	HAITIAN INTERNATIONAL HOLDINGS LTD	HKD	358,798.18	0.19	32,300	EICHER MOTORS LTD	INR	1,044,006.78	0.55
17,500	INNOVENT BIOLOGICS INC	HKD	146,011.27	0.08	55,200	HAVELLS INDIA LTD	INR	880,752.79	0.47
68,200	JD.COM INC ADR	USD	4,251,061.74	2.25	13,400	HDFC ASSET MANAGEMENT CO LTD	INR	451,777.04	0.24
177,000	JJUMAOJIU INTERNATIONAL HOLDINGS LTD	HKD	460,644.16	0.24	203,800	HDFC LIFE INSURANCE CO LTD	INR	1,705,363.71	0.90
14,700	JOY INC ADR	USD	695,457.96	0.37	17,600	IPCA LABORATORIES LTD	INR	494,621.72	0.26
55,200	KUAISHOU TECHNOLOGY - B	HKD	504,482.34	0.27	128,700	MAHINDRA & MAHINDRA LTD	INR	1,200,743.01	0.63
148,000	LEE & MAN PAPER MANUFACTURING LTD	HKD	93,716.86	0.05	28,200	MUTHOOT FINANCE LTD	INR	473,890.25	0.25
56,000	LI AUTO INC - ADR	USD	1,270,322.27	0.67	3,216	NESTLE INDIA LTD	INR	723,911.76	0.38
75,000	LI NING CO LTD	HKD	747,185.40	0.39	199,300	PETRONET LNG LTD	INR	551,591.11	0.29
19,316	MEITUAN - B	HKD	526,394.88	0.28	36,241	PIDLITE INDUSTRIES LTD	INR	1,003,441.28	0.53
52,100	NETEASE INC ADR	USD	3,839,112.99	2.03	2,700	SHREE CEMENT LTD	INR	899,845.35	0.48
68,300	NIO INC ADR	USD	2,099,770.48	1.11	11,300	TATA CONSUMER PRODUCTS LTD	INR	106,461.16	0.06
9,000	SILERGY CORP	TWD	1,140,794.02	0.60	180,700	TATA STEEL LTD	INR	2,693,238.17	1.42
61,300	SUNNY OPTICAL TECHNOLOGY GROUP CO LTD	HKD	1,387,368.44	0.73	4,500	TORRENT PHARMACEUTICALS LTD	INR	160,321.59	0.08
162,400	TENCENT HOLDINGS LTD	HKD	8,280,660.87	4.37	68,100	UNITED SPIRITS LTD	INR	673,558.61	0.36
69,500	WUXI BIOLOGICS CAYMAN INC	HKD	971,575.86	0.51	242,600	WIPRO LTD	INR	1,787,106.05	0.95
31,800	XIAOMI CORP - B	HKD	75,028.52	0.04				<b>23,948,758.95</b>	<b>12.65</b>
39,200	XPENG INC - ADR	USD	1,202,095.00	0.64					
18,500	ZAI LAB LTD ADR	USD	1,682,311.58	0.89					
			<b>41,264,453.03</b>	<b>21.80</b>					
<b>Tchaj-wan</b>					<b>Jižní Korea</b>				
126,600	ACCTON TECHNOLOGY CORP	TWD	1,028,113.40	0.54	2,500	CJ ENM CO LTD	KRW	275,013.88	0.15
286,000	CATHAY FINANCIAL HOLDING CO LTD	TWD	511,323.99	0.27	1,900	CJ LOGISTICS CORP	KRW	211,219.38	0.11
160,680	CHINA LIFE INSURANCE CO LTD/TAIWAN	TWD	143,883.63	0.08	14,000	COWAY CO LTD	KRW	754,780.49	0.40
2,453,000	CTBC FINANCIAL HOLDING CO LTD	TWD	1,734,541.13	0.92	1,162	DL E&C CO LTD	KRW	113,135.70	0.06
14,000	ECLAT TEXTILE CO LTD	TWD	262,402.70	0.14	2,200	DOUZONE BIZON CO LTD	KRW	153,615.41	0.08
295,100	EVERGREEN MARINE CORP TAIWAN LTD	TWD	1,148,130.68	0.61	12,300	GS HOLDINGS	KRW	399,932.67	0.21
63,000	FORMOSA PETROCHEMICAL CORP	TWD	192,976.22	0.10	18,700	HANKOOK TIRE & TECHNOLOGY CO LTD	KRW	587,646.90	0.31
75,650	HIGHWEALTH CONSTRUCTION CORP	TWD	105,350.61	0.06	36,200	HMM CO LTD	KRW	886,394.80	0.47
119,400	MEDIATEK INC	TWD	3,336,602.51	1.76	7,900	HOTEL SHILLA CO LTD	KRW	497,088.49	0.26
57,000	MEGA FINANCIAL HOLDING CO LTD	TWD	56,409.79	0.03	18,900	HYUNDAI ENGINEERING & CONSTRUCTION CO LTD	KRW	705,852.00	0.37
11,000	NOVATEK MICROELECTRONICS CORP	TWD	139,260.55	0.07	4,700	HYUNDAI GLOVIS CO LTD	KRW	568,592.10	0.30
20,400	PHISON ELECTRONICS CORP	TWD	237,477.84	0.13	64,000	INDUSTRIAL BANK OF KOREA	KRW	488,267.71	0.26
110,000	REALTEK SEMICONDUCTOR CORP	TWD	1,683,014.70	0.89	2,119	KOREA ZINC CO LTD	KRW	774,439.81	0.41
223,000	TAIWAN MOBILE CO LTD	TWD	681,008.80	0.36	76,400	MERITZ SECURITIES CO LTD	KRW	274,781.37	0.15
694,647	TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING CO LTD	TWD	12,440,668.67	6.57	5,100	NAVER CORP	KRW	1,437,774.01	0.76
13,500	WAN HAI LINES LTD	TWD	84,830.05	0.04	6,300	ORION CORP/REPUBLIC OF KOREA	KRW	537,857.39	0.28
20,000	WIWYNN CORP	TWD	537,280.17	0.28	11,200	POSCO	KRW	2,685,472.38	1.42
297,500	YANG MING MARINE TRANSPORT CORP	TWD	1,097,757.58	0.58	9,300	SAMSUNG ELECTRO-MECHANICS CO LTD	KRW	1,199,416.54	0.63
			<b>25,421,033.02</b>	<b>13.43</b>	156,066	SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD	KRW	8,402,629.89	4.44
<b>Indie</b>					<b>Čína</b>				
55,000	ADANI GREEN ENERGY LTD	INR	729,803.40	0.39	38,832	SAMSUNG ENGINEERING CO LTD	KRW	720,890.65	0.38
					15,700	SAMSUNG SECURITIES CO LTD	KRW	546,416.61	0.29
					9,600	SEEGENE INC	KRW	423,397.85	0.22
					2,000	SK CHEMICALS CO LTD	KRW	412,702.47	0.22
					4,700	S-1 CORP	KRW	285,491.29	0.15
					12,370	YUHAN CORP	KRW	552,756.10	0.29
								<b>23,895,565.89</b>	<b>12.62</b>
					2,212,900	AGRICULTURAL BANK OF CHINA LTD - H	HKD	655,387.31	0.35
					232,000	ANHUI CONCH CEMENT CO LTD - H	HKD	1,076,808.96	0.57
					656,000	CHINA COMMUNICATIONS SERVICES CORP LTD - H	HKD	313,176.33	0.17
					7,235,800	CHINA CONSTRUCTION BANK CORP - H	HKD	4,461,923.41	2.35

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) Emerging Markets High Dividend

(Vyjádřeno v EUR)

### Portfolio cenných papírů k 30/09/2021 (pokračování)

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA	Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
1,077,000	CHINA MOLYBDENUM CO LTD - H	HKD	577,243.25	0.30	406,784	SUPERMAX CORP BHD	MYR	199,779.60	0.11
612,100	CHINA VANKE CO LTD - H	HKD	1,440,798.90	0.76	1,296,500	TOP GLOVE CORP BHD	MYR	767,280.81	0.41
643,000	CHONGQING RURAL COMMERCIAL BANK CO LTD - H	HKD	201,804.41	0.11				<b>4,565,501.53</b>	<b>2.41</b>
1,146,180	COSCO SHIPPING HOLDINGS CO LTD - H	HKD	1,512,371.73	0.80		<b>Spojené státy americké</b>			
178,800	FUYAO GLASS INDUSTRY GROUP CO LTD	HKD	822,969.81	0.43	70,400	YUM CHINA HOLDINGS INC	USD	3,529,871.00	1.86
7,103,469	INDUSTRIAL & COMMERCIAL BANK OF CHINA LTD - H	HKD	3,399,067.67	1.80				<b>3,529,871.00</b>	<b>1.86</b>
339,100	JIANGXI COPPER CO LTD - H	HKD	526,883.36	0.28		<b>Indonésie</b>			
58,500	NEW CHINA LIFE INSURANCE CO LTD - H	HKD	148,691.14	0.08	1,309,000	ACE HARDWARE INDONESIA TBK PT	IDR	99,923.66	0.05
2,357,000	PEOPLE'S INSURANCE CO GROUP - H	HKD	630,342.22	0.33	760,200	ASTRA INTERNATIONAL TBK PT	IDR	251,313.33	0.13
27,800	PING AN INSURANCE GROUP CO OF CHINA LTD - H	HKD	163,593.41	0.09	619,800	INDOFOOD CBP SUKSES MAKMUR TBK PT	IDR	311,073.50	0.16
251,000	SHANDONG GOLD MINING CO LTD - H	HKD	382,229.61	0.20	5,318,000	KALBE FARMA TBK PT	IDR	457,098.02	0.25
618,000	WEICHAI POWER CO LTD - H	HKD	1,105,015.51	0.58	8,745,200	TELKOM INDONESIA PERSERO TBK PT	IDR	1,939,639.77	1.03
			<b>17,418,307.03</b>	<b>9.20</b>	1,923,600	UNILEVER INDONESIA TBK PT	IDR	456,706.12	0.24
	<b>Rusko</b>							<b>3,515,754.40</b>	<b>1.86</b>
47,800	LUKOIL PJSC	RUB	3,928,075.67	2.08		<b>Spojené arabské emiráty</b>			
12,800	MOBILE TELESYSTEMS PJSC ADR	USD	106,468.79	0.06	607,600	ABU DHABI NATIONAL OIL CO FOR DISTRIBUTION PJSC	AED	593,755.61	0.31
1,024,410	SBERBANK OF RUSSIA PJSC	RUB	4,138,727.09	2.18	899,400	ALDAR PROPERTIES PJSC	AED	862,004.79	0.46
119,412	TATNEFT PJSC	RUB	747,862.88	0.39	456,322	DUBAI ISLAMIC BANK PJSC	AED	530,607.32	0.28
			<b>8,921,134.43</b>	<b>4.71</b>	884,500	EMAAR PROPERTIES PJSC	AED	847,724.30	0.45
	<b>Brazílie</b>				38,500	EMIRATES TELECOMMUNICATIONS GROUP CO PJSC	AED	217,235.28	0.11
102,132	BANCO SANTANDER BRASIL SA	BRL	572,035.99	0.30				<b>3,051,327.30</b>	<b>1.61</b>
176,471	BB SEGURIDADE PARTICIPACOES SA	BRL	557,497.21	0.29		<b>Hongkong</b>			
980,194	B3 SA - BRASIL BOLSA BALCAO	BRL	1,977,460.98	1.04	45,000	BYD ELECTRONIC INTERNATIONAL CO LTD	HKD	136,507.42	0.07
31,300	CCR SA	BRL	57,990.47	0.03	224,000	CHINA MERCHANTS HOLDINGS INTERNATIONAL CO LTD	HKD	330,716.49	0.17
150,200	EQUATORIAL ENERGIA SA	BRL	602,940.35	0.32	447,500	CHINA RESOURCES PHARMACEUTICAL GROUP LTD	HKD	189,405.76	0.10
92,400	HYPERA SA	BRL	470,266.78	0.25	235,000	CITIC LTD	HKD	215,549.66	0.11
1,059,900	ITAUSA SA	BRL	1,869,719.84	0.98	1,846,000	LENOVO GROUP LTD	HKD	1,707,491.55	0.91
155,500	MAGAZINE LUIZA SA	BRL	353,106.73	0.19	118,500	SINOTRUK HONG KONG LTD	HKD	151,906.98	0.08
222,200	NATURA & CO HOLDING SA	BRL	1,603,428.27	0.85				<b>2,731,577.86</b>	<b>1.44</b>
15,800	PORTO SEGURO SA	BRL	123,747.85	0.07		<b>Katar</b>			
22,494	SUL AMERICA SA	BRL	90,759.60	0.05	174,700	BARWA REAL ESTATE CO	QAR	130,329.35	0.07
12,000	TOTVS SA	BRL	68,598.54	0.04	341,400	MASRAF AL RAYAN QSC	QAR	362,375.80	0.20
21,900	WEG SA	BRL	137,434.14	0.07	122,805	QATAR FUEL QSC	QAR	522,099.28	0.28
			<b>8,484,986.75</b>	<b>4.48</b>	61,800	QATAR ISLAMIC BANK SAQ	QAR	267,279.68	0.14
	<b>Jižní Afrika</b>				209,500	QATAR NATIONAL BANK QPSC	QAR	950,752.36	0.50
54,900	BID CORP LTD	ZAR	1,015,765.04	0.54				<b>2,232,836.47</b>	<b>1.19</b>
17,338	BIDVEST GROUP LTD/THE	ZAR	194,893.86	0.10		<b>Bermudy</b>			
7,700	CAPITEC BANK HOLDINGS LTD	ZAR	803,323.35	0.42	1,012,600	ALIBABA HEALTH INFORMATION TECHNOLOGY LTD	HKD	1,253,306.65	0.66
44,811	CLICKS GROUP LTD	ZAR	713,680.13	0.38	846,000	BRILLIANCE CHINA AUTOMOTIVE HOLDINGS LTD	HKD	682,487.36	0.36
41,100	IMPALA PLATINUM HOLDINGS LTD	ZAR	404,649.79	0.21	672,000	HENGTEEN NETWORKS GROUP LTD	HKD	171,546.80	0.09
137,000	RAND MERCHANT INVESTMENT HOLDINGS LTD	ZAR	295,427.90	0.17				<b>2,107,340.81</b>	<b>1.11</b>
37,700	TIGER BRANDS LTD	ZAR	404,904.55	0.21		<b>Mexiko</b>			
99,000	VODACOM GROUP LTD	ZAR	817,826.92	0.43	2,068,300	AMERICA MOVIL SAB DE CV	MXN	1,587,054.34	0.83
108,300	WOOLWORTHS HOLDINGS LTD/SOUTH AFRICA	ZAR	366,830.12	0.19	113,200	WAL-MART DE MEXICO SAB DE CV	MXN	332,562.95	0.18
			<b>5,017,301.66</b>	<b>2.65</b>				<b>1,919,617.29</b>	<b>1.01</b>
	<b>Malajsie</b>					<b>Thajsko</b>			
253,900	DIGI.COM BHD	MYR	232,173.17	0.12	79,700	CARABAO GROUP PCL	THB	243,172.16	0.13
404,500	HARTALEGA HOLDINGS BHD	MYR	511,190.73	0.27	2,045,000	LAND & HOUSES PCL	THB	413,365.99	0.23
51,000	HONG LEONG BANK BHD	MYR	198,071.21	0.10	197,200	MUANGTHAI CAPITAL PCL	THB	292,063.40	0.15
322,600	KOSSAN RUBBER INDUSTRIES	MYR	153,131.90	0.08	411,200	PTT OIL & RETAIL BUSINESS PCL	THB	287,514.73	0.15
16,800	NESTLE MALAYSIA BHD	MYR	459,490.67	0.24	330,100	PTT PCL	THB	327,328.95	0.17
22,800	PETRONAS DAGANGAN BHD	MYR	89,580.21	0.05					
507,500	PRESS METAL ALUMINIUM HOLDINGS	MYR	598,600.81	0.32					
1,482,600	PUBLIC BANK BHD	MYR	1,239,960.38	0.65					
249,200	SIME DARBY BHD	MYR	116,242.04	0.06					

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) Emerging Markets High Dividend

(Vyjádřeno v EUR)

## Portfolio cenných papírů k 30/09/2021 (pokračování)

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
243,100	SRI TRANG GLOVES THAILAND PCL	THB	193,156.48	0.10
			<b>1,756,601.71</b>	<b>0.93</b>
<b>Lucembursko</b>				
7,100	GLOBANT SA	USD	1,721,533.28	0.92
			<b>1,721,533.28</b>	<b>0.92</b>
<b>Chile</b>				
14,264,100	BANCO SANTANDER CHILE	CLP	615,691.96	0.33
109,500	EMPRESAS CMPC SA	CLP	177,750.06	0.09
48,700	EMPRESAS COPEC SA	CLP	348,190.02	0.18
8,500	SOCIEDAD QUIMICA Y MINERA DE CHILE SA - B	CLP	395,155.95	0.21
			<b>1,536,787.99</b>	<b>0.81</b>
<b>Maďarsko</b>				
20,080	OTP BANK NYRT	HUF	1,017,373.99	0.54
20,500	RICHTER GEDEON NYRT	HUF	484,229.50	0.25
			<b>1,501,603.49</b>	<b>0.79</b>
<b>Turecko</b>				
160,300	ASELSAN ELEKTRONIK SANAYI VE TICARET AS	TRY	235,707.77	0.12
69,400	BIM BIRLESIK MAGAZALAR AS	TRY	430,699.95	0.23
19,500	FORD OTOMOTIV SANAYI AS	TRY	316,464.91	0.17
34,700	TURKIYE PETROL RAFINERILERI AS	TRY	386,214.51	0.20
			<b>1,369,087.14</b>	<b>0.72</b>
<b>Egypt</b>				
422,154	COMMERCIAL INTERNATIONAL BANK EGYPT SAE	EGP	988,494.85	0.52
			<b>988,494.85</b>	<b>0.52</b>
<b>Řecko</b>				
28,000	OPAP SA	EUR	374,640.00	0.20
			<b>374,640.00</b>	<b>0.20</b>
<b>Česká republika</b>				
100,000	MONETA MONEY BANK AS	CZK	348,222.49	0.19
			<b>348,222.49</b>	<b>0.19</b>
<b>Filipíny</b>				
85,510	JOLLIBEE FOODS CORP	PHP	295,635.04	0.16
			<b>295,635.04</b>	<b>0.16</b>
			<b>187,917,973.41</b>	<b>99.27</b>
<b>Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje</b>				
<b>Indie</b>				
861,300	BRITANNIA INDUSTRIES LTD 5.500% 03/06/2024	INR	2,912.49	0.00
			<b>2,912.49</b>	<b>0.00</b>
			<b>2,912.49</b>	<b>0.00</b>
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>			<b>187,920,885.90</b>	<b>99.27</b>

## Finanční deriváty k 30/09/2021

K výplatě	K úhradě	Datum splatnosti	Závazky v EUR	Nerealizovaný zisk nebo (ztráta) v EUR		
<b>Měnové forwardy</b>						
332,587,832.27	CZK	13,086,132.21	EUR	19/10/2021	13,086,132.21	26,413.64
246,448.94	EUR	1,120,485.76	PLN	19/10/2021	246,448.94	3,073.69
10,963.88	EUR	278,623.00	CZK	19/10/2021	10,963.88	(21.06)
81,913,684.14	PLN	18,160,098.99	EUR	19/10/2021	18,160,098.99	(368,027.25)
					<b>31,503,644.02</b>	<b>(338,560.98)</b>
<b>Finanční deriváty celkem</b>						<b>(338,560.98)</b>

## Přehled čistých aktiv k 30/09/2021

		% ČHA
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>	<b>187,920,885.90</b>	<b>99.27</b>
<b>Finanční deriváty celkem</b>	<b>(338,560.98)</b>	<b>(0.18)</b>
<b>Hotovost v bance</b>	<b>1,058,025.48</b>	<b>0.56</b>
<b>Ostatní aktiva a pasiva</b>	<b>659,877.60</b>	<b>0.35</b>
<b>Čistá aktiva celkem</b>	<b>189,300,228.00</b>	<b>100.00</b>

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) Energy

(Vyjádřeno v USD)

### Statistika

Čistá aktiva	30/09/2021	USD	138,971,377.51
	30/09/2020	USD	97,344,259.64
	30/09/2019	USD	89,201,433.96
<b>Čistá hodnota aktiv na akcii**</b>			
Capitalisation I (USD)	30/09/2021	USD	1,082.07
	30/09/2020	USD	667.54
	30/09/2019	USD	1,188.33
Capitalisation P (EUR)	30/09/2021	EUR	172.30
	30/09/2020	EUR	106.10
	30/09/2019	EUR	205.18
Capitalisation P (USD)	30/09/2021	USD	922.34
	30/09/2020	USD	574.66
	30/09/2019	USD	1,033.15
Capitalisation R (EUR)	30/09/2021	EUR	204.11
	30/09/2020	EUR	124.74
	30/09/2019	EUR	239.44
Capitalisation R (USD)	30/09/2021	USD	189.61
	30/09/2020	USD	117.25
	30/09/2019	USD	209.22
Capitalisation X (EUR)	30/09/2021	EUR	595.85
	30/09/2020	EUR	368.73
	30/09/2019	EUR	716.61
Capitalisation X (HUF)	30/09/2021	HUF	46,840.80
	30/09/2020	HUF	29,308.45
	30/09/2019	HUF	52,539.99
Capitalisation X (USD)	30/09/2021	USD	832.89
	30/09/2020	USD	521.49
	30/09/2019	USD	942.27
Capitalisation X Hedged (i) (CZK)	30/09/2021	CZK	4,257.44
	30/09/2020	CZK	2,698.68
	30/09/2019	CZK	5,094.71
Capitalisation Y (USD)	30/09/2021	USD	154.76
	30/09/2020	USD	97.87
	30/09/2019	USD	178.63
Distribution P (USD)	30/09/2021	USD	3,409.84
	30/09/2020	USD	2,181.62
	30/09/2019	USD	3,990.10
Distribution R (USD)	30/09/2021	USD	174.81
	30/09/2020	USD	111.96
	30/09/2019	USD	204.84

### Počet akcií

Capitalisation I (USD)	30/09/2021	10,515	
	30/09/2020	9,986	
	30/09/2019	8,542	
Capitalisation P (EUR)	30/09/2021	19,694	
	30/09/2020	22,945	
	30/09/2019	7,345	
Capitalisation P (USD)	30/09/2021	13,946	
	30/09/2020	17,479	
	30/09/2019	17,225	
Capitalisation R (EUR)	30/09/2021	558	
	30/09/2020	856	
	30/09/2019	296	
Capitalisation R (USD)	30/09/2021	2,522	
	30/09/2020	2,787	
	30/09/2019	3,312	
Capitalisation X (EUR)	30/09/2021	13,025	
	30/09/2020	14,921	
	30/09/2019	5,268	
Capitalisation X (HUF)	30/09/2021	8,727	
	30/09/2020	6,011	
	30/09/2019	2,948	
Capitalisation X (USD)	30/09/2021	66,419	
	30/09/2020	86,603	
	30/09/2019	32,799	
Capitalisation X Hedged (i) (CZK)	30/09/2021	52,328	
	30/09/2020	62,185	
	30/09/2019	16,275	
Capitalisation Y (USD)	30/09/2021	178,270	
	30/09/2020	123,918	
	30/09/2019	64,512	
Distribution P (USD)	30/09/2021	1,902	
	30/09/2020	2,533	
	30/09/2019	1,944	
Distribution R (USD)	30/09/2021	1,681	
	30/09/2020	2,015	
	30/09/2019	2,601	
<b>Dividendy</b>			
Distribution P (USD)	14/12/2020	USD	73.95
Distribution R (USD)	14/12/2020	USD	5.00

\* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) provádí správní agent (viz poznámka 17).

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

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

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

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



## NN (L) Energy

(Vyjádřeno v USD)

## Statistika (pokračování)

## Poplatek za správu v %\*

Capitalisation I (USD)	30/09/2021	0.81%
Capitalisation P (EUR)	30/09/2021	1.80%
Capitalisation P (USD)	30/09/2021	1.80%
Capitalisation R (EUR)	30/09/2021	1.05%
Capitalisation R (USD)	30/09/2021	1.05%
Capitalisation X (EUR)	30/09/2021	2.30%
Capitalisation X (HUF)	30/09/2021	2.30%
Capitalisation X (USD)	30/09/2021	2.30%
Capitalisation X Hedged (i) (CZK)	30/09/2021	2.32%
Capitalisation Y (USD)	30/09/2021	3.30%
Distribution P (USD)	30/09/2021	1.80%
Distribution R (USD)	30/09/2021	1.05%
<b>Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*</b>	30/09/2021	(23.03%)

\* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) provádí správní agent (viz poznámka 17).

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

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

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

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

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

## NN (L) Energy

(Vyjádřeno v USD)

### Finanční výkazy

#### Výkaz čistých aktiv k 30/09/2021

	Poznámky	
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>	2	<b>138,312,281.19</b>
Akcie		138,312,281.19
<b>Hotovost v bance</b>		<b>2,215,427.73</b>
<b>Ostatní aktiva</b>	4	<b>8,671,986.48</b>
<b>Aktiva celkem</b>		<b>149,199,695.40</b>
<b>Běžná pasiva</b>	4	<b>(10,023,393.58)</b>
<b>Finanční deriváty celkem</b>	2	<b>(204,924.31)</b>
Měnové forwardy		(204,924.31)
<b>Pasiva celkem</b>		<b>(10,228,317.89)</b>
<b>Čistá aktiva na konci roku</b>		<b>138,971,377.51</b>

#### Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2021

	Poznámky	
<b>Příjmy celkem</b>	2	<b>5,036,735.95</b>
Dividendy		4,883,104.13
Ostatní příjmy	10	153,631.82
<b>Výdaje celkem</b>		<b>(2,801,611.75)</b>
Obhospodařovatelský poplatek	5	(2,240,843.49)
Fixní servisní poplatek	6	(498,301.42)
Poplatky za dodatečné funkcionality tříd akcií	7	(2,086.49)
Daň z úpisu	9	(59,843.74)
Bankovní úroky		(536.61)
<b>Čisté příjmy z investic</b>		<b>2,235,124.20</b>
Realizované zisky z investičního portfolia	2	17,608,779.25
Realizované ztráty z investičního portfolia	2	(7,975,106.96)
Realizované zisky z finančních derivátů		129,369.63
Realizované zisky z převodu měn		821,826.19
Realizované ztráty z převodu měn		(765,122.71)
Změny čistých nere realizovaných zisků nebo (ztrát) z investičního portfolia		45,601,836.22
Změny čistých nere realizovaných zisků nebo (ztrát) z finančních derivátů		227,032.44
<b>Výsledek operací</b>		<b>57,883,738.26</b>
Úpisy		148,827,636.29
Zpětné odkupy		(164,893,132.05)
Distribuce		(191,124.63)
Čistá aktiva na začátku roku		97,344,259.64
<b>Čistá aktiva na konci roku</b>		<b>138,971,377.51</b>

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) Energy

(Vyjádřeno v USD)

## Portfolio cenných papírů k 30/09/2021

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
<b>Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu přijaté ke kotaci na oficiálním trhu burzy a/nebo obchodované na jiném regulovaném trhu</b>				
<b>Akcie</b>				
<b>Spojené státy americké</b>				
100,400	BAKER HUGHES CO - A	USD	2,482,892.00	1.79
84,700	CHENIERE ENERGY INC	USD	8,272,649.00	5.95
127,667	CHEVRON CORP	USD	12,951,817.15	9.32
100,256	CONOCOPHILLIPS	USD	6,794,349.12	4.89
30,300	DEVON ENERGY CORP	USD	1,075,953.00	0.77
84,413	EOG RESOURCES INC	USD	6,775,831.51	4.88
168,807	EXXON MOBIL CORP	USD	9,929,227.74	7.14
91,500	HALLIBURTON CO	USD	1,978,230.00	1.42
27,000	HESS CORP	USD	2,108,970.00	1.52
11,400	HOLLYFRONTIER CORP	USD	377,682.00	0.27
56,700	MARATHON PETROLEUM CORP	USD	3,504,627.00	2.52
128,200	OCCIDENTAL PETROLEUM CORP	USD	3,792,156.00	2.73
61,600	ONEOK INC	USD	3,572,184.00	2.57
62,119	PHILLIPS 66	USD	4,350,193.57	3.13
22,435	PIONEER NATURAL RESOURCES CO	USD	3,735,651.85	2.69
21,900	TARGA RESOURCES CORP	USD	1,077,699.00	0.78
26,971	VALERO ENERGY CORP	USD	1,903,343.47	1.37
134,680	WILLIAMS COS INC	USD	3,493,599.20	2.51
			<b>78,177,055.61</b>	<b>56.25</b>
<b>Velká Británie</b>				
1,520,878	BP PLC	GBP	6,978,449.68	5.03
55,453	ROYAL DUTCH SHELL PLC - A	GBP	1,237,444.33	0.89
267,537	ROYAL DUTCH SHELL PLC - A	EUR	6,025,124.80	4.34
116,821	ROYAL DUTCH SHELL PLC - B SHS	EUR	2,591,358.78	1.86
			<b>16,832,377.59</b>	<b>12.12</b>
<b>Francie</b>				
6,200	GAZTRANSPORT ET TECHNIGAZ SA	EUR	465,260.47	0.33
139,179	TOTALENERGIES SE	EUR	6,667,397.48	4.80
			<b>7,132,657.95</b>	<b>5.13</b>
<b>Itálie</b>				
510,900	ENI SPA	EUR	6,836,473.72	4.92
			<b>6,836,473.72</b>	<b>4.92</b>
<b>Španělsko</b>				
442,082	REPSOL SA	EUR	5,788,540.76	4.17
			<b>5,788,540.76</b>	<b>4.17</b>
<b>Kanada</b>				
48,600	GIBSON ENERGY INC	CAD	892,320.32	0.64
163,200	PARKLAND CORP/CANADA	CAD	4,584,826.93	3.30
8,400	PEMBINA PIPELINE CORP	CAD	266,219.36	0.19
			<b>5,743,366.61</b>	<b>4.13</b>
<b>Curacao</b>				
143,806	SCHLUMBERGER NV	USD	4,262,409.84	3.08
			<b>4,262,409.84</b>	<b>3.08</b>
<b>Japonsko</b>				
21,500	IDEMITSU KOSAN CO LTD	JPY	565,990.95	0.41
155,600	INPEX CORP	JPY	1,218,013.16	0.87

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
17,700	IWATANI CORP	JPY	1,039,146.83	0.75
			<b>2,823,150.94</b>	<b>2.03</b>
<b>Finsko</b>				
45,400	NESTE OYJ	EUR	2,576,621.64	1.85
			<b>2,576,621.64</b>	<b>1.85</b>
<b>Austrálie</b>				
48,500	AMPOL LTD	AUD	976,284.49	0.70
45,600	WOODSIDE PETROLEUM LTD	AUD	784,245.43	0.56
92,300	WORLEY LTD	AUD	658,761.48	0.48
			<b>2,419,291.40</b>	<b>1.74</b>
<b>Portugalsko</b>				
148,107	GALP ENERGIA SGPS SA - B	EUR	1,682,156.33	1.21
			<b>1,682,156.33</b>	<b>1.21</b>
<b>Švédsko</b>				
32,800	LUNDIN ENERGY AB	SEK	1,225,236.18	0.88
			<b>1,225,236.18</b>	<b>0.88</b>
<b>Nová Guinea</b>				
300,700	OIL SEARCH LTD	AUD	950,715.96	0.68
			<b>950,715.96</b>	<b>0.68</b>
<b>Norsko</b>				
27,400	EQUINOR ASA	NOK	698,869.89	0.50
			<b>698,869.89</b>	<b>0.50</b>
<b>Německo</b>				
9,700	VERBIO VEREINIGTE BIOENERGIE AG	EUR	639,659.26	0.46
			<b>639,659.26</b>	<b>0.46</b>
<b>Lucembursko</b>				
49,700	TENARIS SA	EUR	523,697.51	0.38
			<b>523,697.51</b>	<b>0.38</b>
			<b>138,312,281.19</b>	<b>99.53</b>
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>			<b>138,312,281.19</b>	<b>99.53</b>

## Finanční deriváty k 30/09/2021

K výplatě	K úhradě	Datum splatnosti	Závazky v USD	Nerealizovaný zisk nebo ztráta v USD		
<b>Měnové forwardy</b>						
84,958.62	USD	1,833,827.88	CZK	19/10/2021	84,958.62	1,141.60
217,342,421.93	CZK	10,139,928.89	USD	19/10/2021	10,139,928.89	(206,065.91)
					<b>10,224,887.51</b>	<b>(204,924.31)</b>
<b>Finanční deriváty celkem</b>						<b>(204,924.31)</b>

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) Energy

(Vyjádřeno v USD)

### Přehled čistých aktiv k 30/09/2021

		% ČHA
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>	<b>138,312,281.19</b>	<b>99.53</b>
<b>Finanční deriváty celkem</b>	<b>(204,924.31)</b>	<b>(0.15)</b>
<b>Hotovost v bance</b>	<b>2,215,427.73</b>	<b>1.59</b>
<b>Ostatní aktiva a pasiva</b>	<b>(1,351,407.10)</b>	<b>(0.97)</b>
<b>Čistá aktiva celkem</b>	<b>138,971,377.51</b>	<b>100.00</b>

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) Euro Covered Bond

(Vyjádřeno v EUR)

## Statistika

<b>Čistá aktiva</b>	30/09/2021	EUR	19,230,415.10
	30/09/2020	EUR	25,469,910.57
	30/09/2019	EUR	36,522,556.86
<b>Čistá hodnota aktiv na akcii**</b>			
Capitalisation I (EUR)	30/09/2021	EUR	6,313.62
	30/09/2020	EUR	6,409.46
	30/09/2019	EUR	6,402.32
Capitalisation Z (EUR)	30/09/2021	EUR	6,480.10
	30/09/2020	EUR	6,557.23
	30/09/2019	EUR	6,530.96
Capitalisation Zz (EUR)	30/09/2021	EUR	259,597.74
	30/09/2020	EUR	262,591.57
	30/09/2019	EUR	261,375.56
Distribution N (EUR)	30/09/2021	EUR	277.96
	30/09/2020	EUR	282.40
	30/09/2019	EUR	282.33
<b>Počet akcií</b>			
Capitalisation I (EUR)	30/09/2021		74
	30/09/2020		101
	30/09/2019		1,626
Capitalisation Z (EUR)	30/09/2021		0.31
	30/09/2020		6
	30/09/2019		6
Capitalisation Zz (EUR)	30/09/2021		70
	30/09/2020		92
	30/09/2019		97
Distribution N (EUR)	30/09/2021		1,698
	30/09/2020		1,796
	30/09/2019		2,135
<b>Poplatek za správu v %*</b>			
Capitalisation I (EUR)	30/09/2021		0.37%
Capitalisation Z (EUR)	30/09/2021		0.07%
Capitalisation Zz (EUR)	30/09/2021		0.01%
Distribution N (EUR)	30/09/2021		0.45%
<b>Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*</b>	30/09/2021		42.20%

\* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) provádí správní agent (viz poznámka 17).

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

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

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

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

## NN (L) Euro Covered Bond

(Vyjádřeno v EUR)

### Finanční výkazy

#### Výkaz čistých aktiv k 30/09/2021

	Poznámky	
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>	2	<b>18,860,266.87</b>
Subjekty kolektivního investování		14,401.81
Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje		18,845,865.06
<b>Finanční deriváty celkem</b>	2	<b>15,089.97</b>
Futures		15,089.97
<b>Hotovost v bance</b>		<b>157,299.72</b>
<b>Marginální vklady</b>		<b>4,375.50</b>
<b>Ostatní aktiva</b>	4	<b>391,309.14</b>
<b>Aktiva celkem</b>		<b>19,428,341.20</b>
<b>Běžná pasiva</b>	4	<b>(197,926.10)</b>
<b>Pasiva celkem</b>		<b>(197,926.10)</b>
<b>Čistá aktiva na konci roku</b>		<b>19,230,415.10</b>

#### Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2021

	Poznámky	
<b>Příjmy celkem</b>	2	<b>176,787.98</b>
Úroky z dluhopisů a ostatních dluhových nástrojů		174,307.73
Úroky ze swapů		2,480.25
<b>Výdaje celkem</b>		<b>(8,378.44)</b>
Obhospodařovatelský poplatek	5	(2,740.22)
Fixní servisní poplatek	6	(1,506.75)
Daň z úpisu	9	(2,437.18)
Bankovní úroky		(1,694.29)
<b>Čisté příjmy z investic</b>		<b>168,409.54</b>
Realizované zisky z investičního portfolia	2	236,782.74
Realizované ztráty z investičního portfolia	2	(12,770.10)
Realizované zisky z finančních derivátů		94,237.28
Realizované ztráty z finančních derivátů		(37,775.86)
Změny čistých nerealizovaných zisků nebo (ztrát) z investičního portfolia		(690,439.24)
Změny čistých nerealizovaných zisků nebo (ztrát) z finančních derivátů		(30,354.85)
<b>Výsledek operací</b>		<b>(271,910.49)</b>
Úpisy		176,636.21
Zpětné odkupy		(6,144,221.19)
Čistá aktiva na začátku roku		25,469,910.57
<b>Čistá aktiva na konci roku</b>		<b>19,230,415.10</b>

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) Euro Covered Bond

(Vyjádřeno v EUR)

## Portfolio cenných papírů k 30/09/2021

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA	Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
<b>Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu přijaté ke kotaci na oficiálním trhu burzy a/nebo obchodované na jiném regulovaném trhu</b>					200,000	TORONTO-DOMINION BANK/THE ZCP 09/02/2024	EUR	201,805.50	1.05
								<b>1,563,504.27</b>	<b>8.13</b>
<b>Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje</b>					<b>Norsko</b>				
<b>Francie</b>					100,000	DNB BOLIGKREDITT AS 0.010% 08/10/2027	EUR	100,676.58	0.52
100,000	AXA BANK EUROPE SCF 0.010% 22/01/2027 EMTN	EUR	100,824.51	0.52	233,000	DNB BOLIGKREDITT AS 0.010% 21/01/2031	EUR	230,197.06	1.20
200,000	AXA BANK EUROPE SCF 0.750% 06/03/2029 EMTN	EUR	211,032.63	1.10	380,000	DNB BOLIGKREDITT AS 0.250% 18/04/2023 EMTN	EUR	384,214.75	2.00
400,000	AXA HOME LOAN SFH SA 0.050% 05/07/2027	EUR	403,918.52	2.10	150,000	SPAREBANK 1 BOLIGKREDITT AS 0.010% 22/09/2027	EUR	151,020.92	0.79
200,000	BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL SA 0.750% 08/06/2026 EMTN	EUR	206,293.40	1.07	200,000	SPAREBANK 1 BOLIGKREDITT AS 0.125% 05/11/2029 EMTN	EUR	200,833.50	1.04
100,000	BPCE SA 0.250% 14/01/2031	EUR	96,987.07	0.50	100,000	SR-BOLIGKREDITT AS 0.010% 10/03/2031 EMTN	EUR	98,470.61	0.51
100,000	BPCE SFH SA 0.010% 27/05/2030 EMTN	EUR	99,392.02	0.52	300,000	SR-BOLIGKREDITT AS 0.750% 17/10/2025 EMTN	EUR	312,209.62	1.62
100,000	BPCE SFH SA 0.125% 03/12/2030	EUR	100,030.63	0.52				<b>1,477,623.04</b>	<b>7.68</b>
100,000	BPCE SFH SA 0.625% 22/09/2027	EUR	104,463.18	0.54	<b>Nizozemsko</b>				
200,000	BPCE SFH SA 0.625% 29/05/2031	EUR	208,830.84	1.09	100,000	ABN AMRO BANK NV 0.400% 17/09/2041 EMTN	EUR	97,130.98	0.51
200,000	CAISSE DE REFINANCEMENT DE L'HABITAT SA 0.010% 08/10/2029	EUR	199,571.67	1.04	200,000	ABN AMRO BANK NV 1.375% 12/01/2037	EUR	227,658.08	1.18
300,000	CAISSE DE REFINANCEMENT DE L'HABITAT SA 0.125% 30/04/2027 EMTN	EUR	304,713.54	1.58	100,000	ACHMEA BANK NV 0.010% 16/06/2025	EUR	100,963.44	0.53
200,000	CAISSE FRANCAISE DE FINANCEMENT LOCAL 1.250% 11/05/2032 EMTN	EUR	221,661.04	1.15	100,000	AEGON BANK NV 0.010% 16/11/2025 EMTN	EUR	100,894.01	0.52
100,000	CAISSE FRANCAISE DE FINANCEMENT LOCAL 1.500% 28/06/2038	EUR	116,764.88	0.61	100,000	COOPERATIEVE RABOBANK UA 0.010% 27/11/2040 EMTN	EUR	90,467.58	0.47
250,000	CAISSE FRANCAISE DE FINANCEMENT LOCAL 5.375% 08/07/2024 EMTN	EUR	289,942.80	1.51	200,000	COOPERATIEVE RABOBANK UA 0.875% 01/02/2029	EUR	213,110.59	1.12
200,000	CIE DE FINANCEMENT FONCIER SA 2.000% 07/05/2024 EMTN	EUR	212,503.64	1.11	200,000	COOPERATIEVE RABOBANK UA 1.250% 31/05/2032 EMTN	EUR	221,631.16	1.15
100,000	CIE DE FINANCEMENT FONCIER SA 3.875% 25/04/2055 EMTN	EUR	185,606.94	0.97	200,000	DE VOLKSBANK NV 0.500% 30/01/2026 EMTN	EUR	206,490.97	1.07
200,000	CREDIT AGRICOLE HOME LOAN SFH SA 0.375% 24/03/2023 EMTN	EUR	202,540.26	1.05	200,000	NIBC BANK NV 0.250% 09/09/2026 EMTN	EUR	198,982.72	1.03
600,000	CREDIT AGRICOLE HOME LOAN SFH SA 0.750% 05/05/2027 EMTN	EUR	630,395.45	3.28				<b>1,457,329.53</b>	<b>7.58</b>
200,000	CREDIT AGRICOLE HOME LOAN SFH SA 1.375% 03/02/2032 EMTN	EUR	224,033.05	1.16	<b>Rakousko</b>				
100,000	CREDIT MUTUEL - HOME LOAN SFH SA 1.000% 30/01/2029 EMTN	EUR	107,427.81	0.56	300,000	BAWAG PSK BANK FUER ARBEIT UND WIRTSCHAFT UND OESTERREICHISCHE POSTSPARKASSE AG 0.010% 21/01/2028 EMTN	EUR	301,880.48	1.58
300,000	CREDIT MUTUEL - HOME LOAN SFH SA 2.500% 11/09/2023 EMTN	EUR	317,279.25	1.65	100,000	ERSTE GROUP BANK AG 0.100% 15/01/2030 EMTN	EUR	100,312.82	0.52
200,000	LA BANQUE POSTALE HOME LOAN SFH SA 0.625% 23/06/2027 EMTN	EUR	208,861.61	1.09	300,000	ERSTE GROUP BANK AG 0.250% 26/06/2024 EMTN	EUR	305,216.42	1.59
200,000	SOCIETE GENERALE SFH SA 0.500% 30/01/2025	EUR	205,598.66	1.07	200,000	ERSTE GROUP BANK AG 16/11/2028 FRN EMTN	EUR	197,197.64	1.03
			<b>4,958,673.40</b>	<b>25.79</b>	100,000	UNICREDIT BANK AUSTRIA AG 0.625% 20/03/2029 EMTN	EUR	104,674.30	0.54
					200,000	UNICREDIT BANK AUSTRIA AG 2.375% 22/01/2024 EMTN	EUR	212,889.82	1.11
								<b>1,222,171.48</b>	<b>6.37</b>
<b>Španělsko</b>					<b>Německo</b>				
100,000	AYT CEDULAS CAJAS GLOBAL FTA 3.750% 14/12/2022	EUR	104,943.04	0.55	300,000	COMMERZBANK AG 0.500% 09/06/2026 EMTN	EUR	310,451.19	1.61
400,000	AYT CEDULAS CAJAS GLOBAL FTA 4.250% 25/10/2023	EUR	437,804.56	2.27	218,000	DZ HYP AG 0.010% 12/11/2027 EMTN	EUR	219,901.69	1.14
100,000	CAIXABANK SA 10/07/2026 FRN EMTN	EUR	102,307.38	0.53	100,000	SANTANDER CONSUMER BANK AG 0.050% 14/02/2030	EUR	99,937.63	0.52
100,000	CAIXABANK SA 4.125% 24/03/2036	EUR	151,678.57	0.79	540,000	UNICREDIT BANK AG 0.625% 20/11/2025 EMTN	EUR	560,355.45	2.92
100,000	DEUTSCHE BANK SA ESPANOLA 1.125% 20/01/2023 EMTN	EUR	101,920.73	0.53				<b>1,190,645.96</b>	<b>6.19</b>
200,000	PITCH1 5.125% 20/07/2022	EUR	208,762.48	1.09	<b>Velká Británie</b>				
200,000	PROGRAMA CEDULAS TDA FONDO DE TITULIZACION DE ACTIVOS 4.250% 10/04/2031	EUR	275,871.49	1.43	400,000	LLOYDS BANK PLC 4.875% 13/01/2023 EMTN	EUR	427,261.25	2.22
200,000	PROGRAMA CEDULAS TDA FONDO DE TITULIZACION DE ACTIVOS 4.250% 28/03/2027	EUR	247,185.01	1.29	200,000	NATIONWIDE BUILDING SOCIETY 0.750% 26/10/2022 EMTN	EUR	202,656.12	1.05
			<b>1,630,473.26</b>	<b>8.48</b>	315,000	SANTANDER UK PLC 0.100% 12/05/2024 EMTN	EUR	318,610.35	1.66
								<b>948,527.72</b>	<b>4.93</b>
<b>Kanada</b>					<b>Austrálie</b>				
200,000	BANK OF NOVA SCOTIA/THE 0.010% 18/03/2025	EUR	202,104.74	1.05	333,000	COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA 0.875% 19/02/2029 EMTN	EUR	352,749.99	1.83
200,000	BANK OF NOVA SCOTIA/THE 0.375% 10/03/2023 EMTN	EUR	202,418.62	1.05	150,000	NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD 0.010% 06/01/2029	EUR	149,451.67	0.78
200,000	CANADIAN IMPERIAL BANK OF COMMERCE 0.040% 09/07/2027 EMTN	EUR	201,516.75	1.05	100,000	WESTPAC BANKING CORP 0.010% 22/09/2028 EMTN	EUR	99,753.61	0.52
100,000	HSBC BANK CANADA 0.010% 14/09/2026	EUR	100,763.75	0.52	200,000	WESTPAC BANKING CORP 0.500% 17/05/2024 GMTN	EUR	204,437.47	1.06
150,000	NATIONAL BANK OF CANADA 0.010% 25/03/2028	EUR	150,372.46	0.78					
200,000	ROYAL BANK OF CANADA 0.010% 21/01/2027 EMTN	EUR	201,371.29	1.05					
300,000	ROYAL BANK OF CANADA 0.050% 19/06/2026 EMTN	EUR	303,151.16	1.58					

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) Euro Covered Bond

(Vyjádřeno v EUR)

### Portfolio cenných papírů k 30/09/2021 (pokračování)

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
100,000	WESTPAC BANKING CORP 1.375% 17/05/2032 GMTN	EUR	111,391.79	0.58
			<b>917,784.53</b>	<b>4.77</b>
<b>Jižní Korea</b>				
200,000	HANA BANK 0.010% 26/01/2026	EUR	201,008.60	1.05
118,000	KOOKMIN BANK 0.052% 15/07/2025	EUR	118,946.54	0.62
200,000	KOREA HOUSING FINANCE CORP 0.010% 07/07/2025	EUR	201,158.98	1.05
200,000	KOREA HOUSING FINANCE CORP 0.100% 18/06/2024	EUR	201,872.97	1.04
			<b>722,987.09</b>	<b>3.76</b>
<b>Itálie</b>				
100,000	BANCO BPM SPA 0.625% 08/06/2023 EMTN	EUR	101,650.19	0.53
200,000	CREDIT AGRICOLE ITALIA SPA 0.250% 30/09/2024 EMTN	EUR	203,349.26	1.06
100,000	INTESA SANPAOLO SPA 2.125% 26/05/2025 EMTN	EUR	107,222.17	0.56
100,000	MEDIOBANCA BANCA DI CREDITO FINANZIARIO SPA 1.125% 12/08/2024 EMTN	EUR	104,300.42	0.54
100,000	UNICREDIT SPA 0.325% 19/01/2026 EMTN	EUR	100,013.26	0.52
			<b>616,535.30</b>	<b>3.21</b>
<b>Nový Zéland</b>				
100,000	ANZ NEW ZEALAND INT'L LTD/LONDON 0.200% 23/09/2027 EMTN	EUR	99,516.42	0.52
100,000	ASB FINANCE LTD/LONDON 0.250% 21/05/2031 EMTN	EUR	99,796.63	0.52
200,000	BNZ INTERNATIONAL FUNDING LTD/LONDON 0.500% 03/07/2024	EUR	204,498.46	1.06
100,000	WESTPAC SECURITIES NZ LTD/LONDON 0.010% 08/06/2028 EMTN	EUR	99,680.18	0.52
			<b>503,491.69</b>	<b>2.62</b>
<b>Belgie</b>				
200,000	ARGENTA SPAARBANK NV 0.010% 11/02/2031 EMTN	EUR	197,869.47	1.02
200,000	ING BELGIUM SA 0.010% 20/02/2030	EUR	199,111.56	1.04
			<b>396,981.03</b>	<b>2.06</b>
<b>Japonsko</b>				
191,000	SUMITOMO MITSUI BANKING CORP 0.010% 10/09/2025 EMTN	EUR	191,890.91	1.00
200,000	SUMITOMO MITSUI TRUST BANK LTD 0.010% 15/10/2027 EMTN	EUR	198,748.55	1.03
			<b>390,639.46</b>	<b>2.03</b>
<b>Singapur</b>				
150,000	UNITED OVERSEAS BANK LTD 0.010% 01/12/2027	EUR	150,340.06	0.78
100,000	UNITED OVERSEAS BANK LTD 0.100% 25/05/2029 GMTN	EUR	100,034.52	0.52
			<b>250,374.58</b>	<b>1.30</b>
<b>Spojené státy americké</b>				
200,000	GOLDMAN SACHS GROUP INC/THE 30/04/2024 FRN EMTN	EUR	200,416.20	1.04
			<b>200,416.20</b>	<b>1.04</b>
<b>Švýcarsko</b>				
200,000	UBS AG/LONDON 0.500% 31/03/2031 EMTN	EUR	198,307.50	1.03
			<b>198,307.50</b>	<b>1.03</b>
<b>Dánsko</b>				
100,000	JYSKE REALKREDIT AS 0.010% 01/10/2027	EUR	100,532.59	0.52
			<b>100,532.59</b>	<b>0.52</b>

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
<b>Švédsko</b>				
100,000	STADSHYPOTEK AB 0.010% 30/09/2030 EMTN	EUR	98,866.43	0.51
			<b>98,866.43</b>	<b>0.51</b>
			<b>18,845,865.06</b>	<b>98.00</b>

### Subjekty kolektivního investování

#### Otevřené podílové fondy

##### Lucembursko

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
15	NN (L) LIQUID EUR - Z CAP EUR	EUR	14,401.81	0.08
			<b>14,401.81</b>	<b>0.08</b>
			<b>14,401.81</b>	<b>0.08</b>

**Portfolio cenných papírů celkem** **18,860,266.87** **98.08**

### Finanční deriváty k 30/09/2021

Počet	Název	Měna	Závazky v EUR	Nerealizovaný zisk nebo ztráta v EUR
<b>Úrokové futures</b>				
(1)	EURO-BOBL FUTURE 08/12/2021	EUR	134,930.00	40.00
(3)	EURO-BUND FUTURE 08/12/2021	EUR	509,460.00	8,339.97
(1)	EURO-BUXL 30Y BOND 08/12/2021	EUR	203,340.00	7,020.00
6	EURO-SCHATZ FUTURE 08/12/2021	EUR	673,230.00	(310.00)
			<b>1,520,960.00</b>	<b>15,089.97</b>

**Finanční deriváty celkem** **15,089.97**

### Přehled čistých aktiv k 30/09/2021

		% ČHA
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>	<b>18,860,266.87</b>	<b>98.08</b>
<b>Finanční deriváty celkem</b>	<b>15,089.97</b>	<b>0.08</b>
<b>Hotovost v bance</b>	<b>157,299.72</b>	<b>0.82</b>
<b>Ostatní aktiva a pasiva</b>	<b>197,758.54</b>	<b>1.02</b>
<b>Čistá aktiva celkem</b>	<b>19,230,415.10</b>	<b>100.00</b>

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.



## NN (L) Euro Credit

(Vyjádřeno v EUR)

## Statistika

<b>Čistá aktiva</b>	30/09/2021	EUR	1,653,937,068.83	<b>Počet akcií</b>				
	30/09/2020	EUR	1,409,318,660.36					
	30/09/2019	EUR	816,767,339.92					
<b>Čistá hodnota aktiv na akcii**</b>				Capitalisation Q (EUR)	30/09/2021		28,922	
					30/09/2020		20,848	
					30/09/2019		11,671	
Capitalisation I (EUR)	30/09/2021	EUR	2,238.65	Capitalisation R (EUR)	30/09/2021		4,369	
	30/09/2020	EUR	2,193.49		30/09/2020		5,434	
	30/09/2019	EUR	2,170.71		30/09/2019		57,846	
Capitalisation P (EUR)	30/09/2021	EUR	194.42	Capitalisation V (EUR)	30/09/2021		1,180	
	30/09/2020	EUR	191.37		30/09/2020		1,213	
	30/09/2019	EUR	190.25		30/09/2019		1,687	
Capitalisation Q (EUR)	30/09/2021	EUR	5,499.14	Capitalisation X (EUR)	30/09/2021		23,650	
	30/09/2020	EUR	5,382.31		30/09/2020		25,634	
	30/09/2019	EUR	5,320.56		30/09/2019		26,704	
Capitalisation R (EUR)	30/09/2021	EUR	197.32	Capitalisation Z (EUR)	30/09/2021		48,048	
	30/09/2020	EUR	193.47		30/09/2020		27,947	
	30/09/2019	EUR	191.54		30/09/2019		27,675	
Capitalisation V (EUR)	30/09/2021	EUR	159.89	Distribution I (EUR)	30/09/2021		63,132	
	30/09/2020	EUR	157.27		30/09/2020		74,239	
	30/09/2019	EUR	156.25		30/09/2019		11,000	
Capitalisation X (EUR)	30/09/2021	EUR	184.97	Distribution P (EUR)	30/09/2021		5,160	
	30/09/2020	EUR	182.53		30/09/2020		6,524	
	30/09/2019	EUR	181.92		30/09/2019		7,540	
Capitalisation Z (EUR)	30/09/2021	EUR	7,858.32	Distribution (HY) Z Hedged (i) (CZK)	30/09/2021		3,752	
	30/09/2020	EUR	7,672.16		30/09/2020		3,375	
	30/09/2019	EUR	7,565.18		30/09/2019		-	
Distribution I (EUR)	30/09/2021	EUR	5,480.32	<b>Dividendy</b>				
	30/09/2020	EUR	5,380.56		Distribution I (EUR)	14/12/2020	EUR	11.05
	30/09/2019	EUR	5,335.87					
Distribution P (EUR)	30/09/2021	EUR	1,682.37	Distribution (HY) Z Hedged (i) (CZK)	30/07/2021	CZK	340.10	
	30/09/2020	EUR	1,656.00					
	30/09/2019	EUR	1,646.32		Distribution (HY) Z Hedged (i) (CZK)	29/01/2021	CZK	317.63
Distribution (HY) Z Hedged (i) (CZK)	30/09/2021	CZK	156,623.13					
	30/09/2020	CZK	152,831.09					
	30/09/2019	CZK	-					
<b>Počet akcií</b>								
	30/09/2021		321,513					
	30/09/2020		285,815					
Capitalisation I (EUR)	30/09/2021		321,513					
	30/09/2020		285,815					
	30/09/2019		192,093					
Capitalisation P (EUR)	30/09/2021		73,441					
	30/09/2020		107,387					
	30/09/2019		215,614					

\* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) provádí správní agent (viz poznámka 17).

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

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

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

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

## NN (L) Euro Credit

(Vyjádřeno v EUR)

### Statistika (pokračování)

#### Poplatek za správu v %\*

Capitalisation I (EUR)	30/09/2021	0.49%
Capitalisation P (EUR)	30/09/2021	0.95%
Capitalisation Q (EUR)	30/09/2021	0.38%
Capitalisation R (EUR)	30/09/2021	0.56%
Capitalisation V (EUR)	30/09/2021	0.88%
Capitalisation X (EUR)	30/09/2021	1.20%
Capitalisation Z (EUR)	30/09/2021	0.13%
Distribution I (EUR)	30/09/2021	0.49%
Distribution P (EUR)	30/09/2021	0.95%
Distribution (HY) Z Hedged (i) (CZK)	30/09/2021	0.15%
<b>Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*</b>	30/09/2021	79.77%

\* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) provádí správní agent (viz poznámka 17).

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

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

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

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

## NN (L) Euro Credit

(Vyjádřeno v EUR)

## Finanční výkazy

## Výkaz čistých aktiv k 30/09/2021

	Poznámky	
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>	2	<b>1,659,447,812.16</b>
Subjekty kolektivního investování		31,088,579.12
Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje		1,628,359,233.04
<b>Finanční deriváty celkem</b>	2	<b>46,545.52</b>
Měnové forwardy		46,545.52
<b>Hotovost v bance</b>		<b>8,237,932.84</b>
<b>Marginální vklady</b>		<b>1,015,157.63</b>
<b>Ostatní aktiva</b>	4, 15	<b>34,242,966.60</b>
<b>Aktiva celkem</b>		<b>1,702,990,414.75</b>
<b>Bankovní kontokorenty</b>		<b>(5,478,660.31)</b>
<b>Běžná pasiva</b>	4, 15	<b>(42,430,398.96)</b>
<b>Finanční deriváty celkem</b>	2	<b>(1,144,286.65)</b>
Swapy úvěrového selhání		(978,806.98)
Úrokové swapy		(159,660.97)
Futures		(5,818.70)
<b>Pasiva celkem</b>		<b>(49,053,345.92)</b>
<b>Čistá aktiva na konci roku</b>		<b>1,653,937,068.83</b>

## Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2021

	Poznámky	
<b>Příjmy celkem</b>	2	<b>17,394,152.99</b>
Úroky z dluhopisů a ostatních dluhových nástrojů		16,980,209.16
Úroky ze swapů		407,623.89
Ostatní příjmy	10	6,319.94
<b>Výdaje celkem</b>		<b>(6,847,521.83)</b>
Obhospodařovatelský poplatek	5	(4,294,143.73)
Fixní servisní poplatek	6	(1,825,489.40)
Poplatky za dodatečné funkcionality tříd akcií	7	(4,636.32)
Daň z úpisu	9	(163,378.90)
Bankovní úroky		(14,766.39)
Úroky ze swapů		(545,107.09)
<b>Čisté příjmy z investic</b>		<b>10,546,631.16</b>
Realizované zisky z investičního portfolia	2	36,877,663.32
Realizované ztráty z investičního portfolia	2	(2,175,281.44)
Realizované zisky z finančních derivátů		9,369,014.55
Realizované ztráty z finančních derivátů		(8,779,702.65)
Realizované zisky z převodu měn		240,730.35
Realizované ztráty z převodu měn		(250,491.21)
Změny čistých nerealizovaných zisků nebo (ztrát) z investičního portfolia		(14,692,044.79)
Změny čistých nerealizovaných zisků nebo (ztrát) z finančních derivátů		513,264.05
<b>Výsledek operací</b>		<b>31,649,783.34</b>
Úpisy		496,292,664.47
Zpětné odkupy		(282,403,312.98)
Distribuce		(920,726.36)
Čistá aktiva na začátku roku		1,409,318,660.36
<b>Čistá aktiva na konci roku</b>		<b>1,653,937,068.83</b>

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) Euro Credit

(Vyjádřeno v EUR)

### Portfolio cenných papírů k 30/09/2021

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA	Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
<b>Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu přijaté ke kotaci na oficiálním trhu burzy a/nebo obchodované na jiném regulovaném trhu</b>					1,576,000	HEIMSTADEN BOSTAD TREASURY BV 0.750% 06/09/2029 EMTN	EUR	1,537,956.42	0.09
200,000					200,000	HEIMSTADEN BOSTAD TREASURY BV 1.375% 03/03/2027 EMTN	EUR	207,442.44	0.01
3,400,000					3,400,000	HEINEKEN NV 1.000% 04/05/2026 EMTN	EUR	3,553,682.45	0.21
1,900,000					1,900,000	IBERDROLA INTERNATIONAL BV FRN PERP	EUR	1,917,632.48	0.12
5,500,000					5,500,000	IBERDROLA INTERNATIONAL BV FRN PERP	EUR	5,678,750.00	0.34
1,300,000					1,300,000	ING GROEP NV 11/04/2028 FRN EMTN	EUR	1,358,946.20	0.08
1,000,000					1,000,000	ING GROEP NV 15/02/2029 FRN EMTN	EUR	1,054,191.30	0.06
3,700,000					3,700,000	ING GROEP NV 18/02/2029 FRN	EUR	3,625,232.99	0.22
400,000					400,000	ING GROEP NV 22/03/2030 FRN	EUR	420,902.74	0.03
6,100,000					6,100,000	ING GROEP NV 26/05/2031 FRN EMTN	EUR	6,471,059.58	0.39
2,120,000					2,120,000	KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE NV 1.750% 02/04/2027	EUR	2,300,163.54	0.14
2,210,000					2,210,000	KONINKLIJKE DSM NV 0.625% 23/06/2032 EMTN	EUR	2,234,371.31	0.14
2,000,000					2,000,000	KONINKLIJKE DSM NV 2.375% 03/04/2024 EMTN	EUR	2,121,624.54	0.13
3,000,000					3,000,000	KONINKLIJKE PHILIPS NV 0.500% 22/05/2026	EUR	3,069,248.04	0.19
1,200,000					1,200,000	KONINKLIJKE PHILIPS NV 1.375% 02/05/2028	EUR	1,288,777.22	0.08
1,200,000					1,200,000	LINDE FINANCE BV 0.550% 19/05/2032 EMTN	EUR	1,214,746.40	0.07
2,598,000					2,598,000	LYB INTERNATIONAL FINANCE II BV 0.875% 17/09/2026	EUR	2,677,475.96	0.16
3,900,000					3,900,000	MONDELEZ INTERNATIONAL HOLDINGS NETHERLANDS BV 1.250% 09/09/2041	EUR	3,708,030.30	0.22
1,000,000					1,000,000	NATURGY FINANCE BV 0.750% 28/11/2029 EMTN	EUR	1,025,830.87	0.06
3,400,000					3,400,000	NATURGY FINANCE BV 0.875% 15/05/2025 EMTN	EUR	3,509,256.59	0.21
4,400,000					4,400,000	NATURGY FINANCE BV 1.250% 15/01/2026 EMTN	EUR	4,622,699.75	0.28
1,000,000					1,000,000	NATURGY FINANCE BV 1.250% 19/04/2026 EMTN	EUR	1,050,868.85	0.06
2,000,000					2,000,000	NATURGY FINANCE BV 1.375% 19/01/2027 EMTN	EUR	2,125,750.54	0.13
800,000					800,000	NIBC BANK NV 0.875% 08/07/2025 EMTN	EUR	822,990.67	0.05
650,000					650,000	NIBC BANK NV 1.125% 19/04/2023 EMTN	EUR	663,451.82	0.04
450,000					450,000	NIBC BANK NV 1.500% 31/01/2022 EMTN	EUR	452,668.48	0.03
7,446,000					7,446,000	REPSOL INTERNATIONAL FINANCE BV FRN PERP	EUR	7,467,609.04	0.45
2,000,000					2,000,000	REPSOL INTERNATIONAL FINANCE BV 0.250% 02/08/2027 EMTN	EUR	2,007,731.78	0.12
2,296,000					2,296,000	SAGAX EURO MTN NL BV 0.750% 26/01/2028 EMTN	EUR	2,281,816.64	0.14
170,000					170,000	SIEMENS FINANCIERINGSMAATSCHAPPIJ NV 1.000% 06/09/2027 EMTN	EUR	179,853.25	0.01
1,495,000					1,495,000	SIGNIFY NV 2.000% 11/05/2024	EUR	1,568,892.32	0.09
2,170,000					2,170,000	SIGNIFY NV 2.375% 11/05/2027	EUR	2,395,258.11	0.14
5,850,000					5,850,000	STELLANTIS NV 3.375% 07/07/2023	EUR	6,161,674.90	0.37
6,000,000					6,000,000	TELEFONICA EUROPE BV FRN PERP	EUR	6,120,000.00	0.37
13,000,000					13,000,000	TELEFONICA EUROPE BV FRN PERP	EUR	13,430,615.64	0.82
3,770,000					3,770,000	TENNET HOLDING BV FRN PERP	EUR	3,973,041.46	0.24
4,857,000					4,857,000	VITERRA FINANCE BV 0.375% 24/09/2025 EMTN	EUR	4,857,752.79	0.29
2,137,000					2,137,000	VITERRA FINANCE BV 1.000% 24/09/2028 EMTN	EUR	2,123,894.04	0.13
1,100,000					1,100,000	VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FINANCE NV FRN PERP	EUR	1,167,375.00	0.07
3,350,000					3,350,000	VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FINANCE NV FRN PERP	EUR	3,382,357.65	0.20
10,700,000					10,700,000	VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FINANCE NV FRN PERP	EUR	11,822,070.59	0.72
11,800,000					11,800,000	VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FINANCE NV FRN PERP	EUR	12,106,710.08	0.74
100,000					100,000	VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FINANCE NV 4.125% 16/11/2038	EUR	138,126.56	0.01
2,300,000					2,300,000	VONOVIA FINANCE BV 0.625% 07/10/2027 EMTN	EUR	2,330,997.77	0.14
1,500,000					1,500,000	VONOVIA FINANCE BV 0.750% 15/01/2024	EUR	1,530,937.43	0.09
5,600,000					5,600,000	VONOVIA FINANCE BV 1.000% 09/07/2030 EMTN	EUR	5,740,502.99	0.35
600,000					600,000	VONOVIA FINANCE BV 1.625% 07/10/2039 EMTN	EUR	607,236.85	0.04
700,000					700,000	VONOVIA FINANCE BV 2.250% 15/12/2023 EMTN	EUR	737,889.81	0.04
600,000					600,000	WOLTERS KLUWER NV 2.500% 13/05/2024	EUR	638,721.33	0.04
1,000,000					1,000,000	WOLTERS KLUWER NV 2.875% 21/03/2023	EUR	1,046,803.71	0.06
1,200,000					1,200,000	ZF EUROPE FINANCE BV 2.000% 23/02/2026	EUR	1,210,500.00	0.07
						<b>Spojené státy americké</b>		<b>317,769,178.40</b>	<b>19.21</b>
2,649,000					2,649,000	AMERICAN TOWER CORP 0.400% 15/02/2027	EUR	2,640,178.33	0.16

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.





## NN (L) Euro Credit

(Vyjádřeno v EUR)

## Portfolio cenných papírů k 30/09/2021 (pokračování)

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA	Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
3,300,000	GRAND CITY PROPERTIES SA 0.125% 11/01/2028 EMTN	EUR	3,192,226.09	0.19	2,200,000	LLOYDS BANK CORPORATE MARKETS PLC 2.375% 09/04/2026 EMTN	EUR	2,424,163.35	0.15
1,900,000	GRAND CITY PROPERTIES SA 1.375% 03/08/2026 EMTN	EUR	1,994,640.43	0.12	600,000	LLOYDS BANKING GROUP PLC 01/04/2026 FRN EMTN	EUR	671,502.01	0.04
1,100,000	GRAND CITY PROPERTIES SA 1.500% 22/02/2027 EMTN	EUR	1,161,142.28	0.07	1,000,000	LLOYDS BANKING GROUP PLC 12/11/2025 FRN EMTN	EUR	1,014,377.26	0.06
2,400,000	HANNOVER FINANCE LUXEMBOURG SA 30/06/2043 FRN	EUR	2,602,782.17	0.16	1,500,000	LLOYDS BANKING GROUP PLC 15/01/2024 FRN EMTN	EUR	1,515,888.41	0.09
2,329,000	HARMAN FINANCE INTERNATIONAL SCA 2.000% 27/05/2022	EUR	2,350,557.50	0.14	400,000	NATIONWIDE BUILDING SOCIETY 25/07/2029 FRN EMTN	EUR	419,294.40	0.03
1,702,000	HEIDELBERGCEMENT FINANCE LUXEMBOURG SA 1.125% 01/12/2027 EMTN	EUR	1,782,162.99	0.11	400,000	NATWEST GROUP PLC 02/03/2026 FRN EMTN	EUR	421,015.80	0.03
5,540,000	HOLCIM FINANCE LUXEMBOURG SA FRN PERP	EUR	5,796,225.00	0.35	1,757,000	NATWEST GROUP PLC 04/03/2025 FRN EMTN	EUR	1,841,016.00	0.11
1,976,000	HOLCIM FINANCE LUXEMBOURG SA 0.500% 23/04/2031	EUR	1,916,734.66	0.12	545,000	NATWEST GROUP PLC 14/09/2032 FRN EMTN	EUR	543,380.82	0.03
2,660,000	HOLCIM FINANCE LUXEMBOURG SA 0.500% 29/11/2026 EMTN	EUR	2,705,421.50	0.16	2,419,000	NATWEST GROUP PLC 26/02/2030 FRN EMTN	EUR	2,417,708.74	0.15
2,727,000	HOLCIM FINANCE LUXEMBOURG SA 0.625% 19/01/2033 EMTN	EUR	2,613,389.33	0.16	3,110,000	NATWEST MARKETS PLC 0.125% 18/06/2026 EMTN	EUR	3,096,820.63	0.19
1,000,000	HOLCIM FINANCE LUXEMBOURG SA 1.750% 29/08/2029 EMTN	EUR	1,089,311.41	0.07	1,900,000	NATWEST MARKETS PLC 2.750% 02/04/2025 EMTN	EUR	2,082,981.95	0.13
1,456,000	JOHN DEERE CASH MANAGEMENT SARL 2.200% 02/04/2032 EMTN	EUR	1,710,626.87	0.10	4,700,000	RENTOKIL INITIAL PLC 0.500% 14/10/2028 EMTN	EUR	4,727,415.34	0.29
2,334,000	LOGICOR FINANCING SARL 0.875% 14/01/2031 EMTN	EUR	2,258,087.28	0.14	900,000	SANTANDER UK GROUP HOLDINGS PLC 1.125% 08/09/2023	EUR	922,956.19	0.06
7,302,000	LOGICOR FINANCING SARL 1.625% 15/07/2027 EMTN	EUR	7,688,161.38	0.46	2,063,000	SANTANDER UK GROUP HOLDINGS PLC 13/09/2029 FRN EMTN	EUR	2,040,397.88	0.12
200,000	LOGICOR FINANCING SARL 2.250% 13/05/2025 EMTN	EUR	213,655.63	0.01	1,170,000	STANDARD CHARTERED PLC 09/09/2030 FRN	EUR	1,237,227.49	0.07
800,000	LOGICOR FINANCING SARL 3.250% 13/11/2028 EMTN	EUR	925,167.29	0.06	7,695,000	TESCO CORPORATE TREASURY SERVICES PLC 0.875% 29/05/2026 EMTN	EUR	7,911,473.97	0.48
7,630,000	MEDTRONIC GLOBAL HOLDINGS SCA 0.375% 15/10/2028	EUR	7,672,740.59	0.46	4,200,000	TESCO CORPORATE TREASURY SERVICES PLC 2.750% 27/04/2030 EMTN	GBP	5,127,455.76	0.31
1,875,000	MEDTRONIC GLOBAL HOLDINGS SCA 0.750% 15/10/2032	EUR	1,887,273.71	0.11				<b>84,620,932.84</b>	<b>5.12</b>
974,000	MEDTRONIC GLOBAL HOLDINGS SCA 2.250% 07/03/2039	EUR	1,130,871.94	0.07	<b>Japonsko</b>				
200,000	PROLOGIS INTERNATIONAL FUNDING II SA 0.875% 09/07/2029 EMTN	EUR	205,484.81	0.01	5,600,000	ASAHI GROUP HOLDINGS LTD 0.155% 23/10/2024	EUR	5,635,498.85	0.34
268,000	PROLOGIS INTERNATIONAL FUNDING II SA 1.625% 17/06/2032 EMTN	EUR	287,556.00	0.02	9,103,000	ASAHI GROUP HOLDINGS LTD 0.336% 19/04/2027	EUR	9,137,738.69	0.55
6,600,000	REPSOL EUROPE FINANCE SARL 0.875% 06/07/2033 EMTN	EUR	6,580,240.72	0.40	4,000,000	ASAHI GROUP HOLDINGS LTD 0.541% 23/10/2028	EUR	4,026,425.88	0.24
1,409,000	SEGRO CAPITAL SARL 0.500% 22/09/2031	EUR	1,379,011.70	0.08	2,800,000	MITSUBISHI UFJ FINANCIAL GROUP INC 0.339% 19/07/2024	EUR	2,837,501.58	0.17
945,000	SELP FINANCE SARL 1.500% 20/12/2026	EUR	994,244.71	0.06	170,000	NISSAN MOTOR CO LTD 2.652% 17/03/2026	EUR	184,513.43	0.01
5,067,000	SES SA 1.625% 22/03/2026 EMTN	EUR	5,376,462.92	0.33	710,000	NISSAN MOTOR CO LTD 3.201% 17/09/2028	EUR	797,872.80	0.05
2,000,000	TRATON FINANCE LUXEMBOURG SA 0.125% 24/03/2025 EMTN	EUR	2,001,250.80	0.12	16,000,000	SOFTBANK GROUP CORP 3.375% 06/07/2029	EUR	15,165,477.12	0.93
900,000	TRATON FINANCE LUXEMBOURG SA 1.250% 24/03/2033 EMTN	EUR	906,942.28	0.05	1,000,000	SUMITOMO MITSUI FINANCIAL GROUP INC 0.632% 23/10/2029 EMTN	EUR	1,003,189.35	0.06
			<b>92,221,516.01</b>	<b>5.58</b>	6,922,000	TAKEDA PHARMACEUTICAL CO LTD 0.750% 09/07/2027	EUR	7,114,297.38	0.43
	<b>Velká Británie</b>				3,000,000	TAKEDA PHARMACEUTICAL CO LTD 1.000% 09/07/2029	EUR	3,100,501.35	0.19
820,000	ANGLO AMERICAN CAPITAL PLC 1.625% 11/03/2026 EMTN	EUR	863,312.14	0.05	3,243,000	TAKEDA PHARMACEUTICAL CO LTD 1.375% 09/07/2032	EUR	3,389,949.31	0.20
1,430,000	AVIVA PLC 03/07/2044 FRN EMTN	EUR	1,568,671.62	0.09	13,075,000	TAKEDA PHARMACEUTICAL CO LTD 2.250% 21/11/2026	EUR	14,412,207.45	0.87
10,440,000	AVIVA PLC 04/12/2045 FRN EMTN	EUR	11,593,925.16	0.70	3,200,000	TAKEDA PHARMACEUTICAL CO LTD 3.000% 21/11/2030	EUR	3,827,886.88	0.23
900,000	BARCLAYS PLC 02/04/2025 FRN EMTN	EUR	974,265.73	0.06				<b>70,633,060.07</b>	<b>4.27</b>
1,200,000	BARCLAYS PLC 07/02/2028 FRN EMTN	EUR	1,228,248.67	0.07	<b>Španělsko</b>				
2,450,000	BARCLAYS PLC 09/06/2025 FRN EMTN	EUR	2,494,552.47	0.15	1,300,000	ABERTIS INFRAESTRUCTURAS SA 0.625% 15/07/2025 EMTN	EUR	1,324,375.57	0.08
1,200,000	BARCLAYS PLC 09/08/2029 FRN	EUR	1,185,974.75	0.07	4,000,000	ABERTIS INFRAESTRUCTURAS SA 1.625% 15/07/2029 EMTN	EUR	4,212,398.40	0.25
1,195,000	BP CAPITAL MARKETS PLC 1.231% 08/05/2031 EMTN	EUR	1,246,670.08	0.08	600,000	ABERTIS INFRAESTRUCTURAS SA 2.375% 27/09/2027 EMTN	EUR	660,127.54	0.04
1,000,000	BP CAPITAL MARKETS PLC 1.953% 03/03/2025 EMTN	EUR	1,068,865.37	0.06	4,500,000	ABERTIS INFRAESTRUCTURAS SA 3.000% 27/03/2031 EMTN	EUR	5,249,667.15	0.32
4,600,000	COCA-COLA EUROPACIFIC PARTNERS PLC 1.500% 08/11/2027	EUR	4,921,862.18	0.30	900,000	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA SA 04/06/2025 FRN GMTN	EUR	926,208.39	0.06
1,600,000	COCA-COLA EUROPACIFIC PARTNERS PLC 1.750% 27/03/2026	EUR	1,717,224.96	0.10	400,000	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA SA 1.375% 14/05/2025 GMTN	EUR	419,622.57	0.03
1,003,000	DIAGEO FINANCE PLC 1.000% 22/04/2025 EMTN	EUR	1,042,171.83	0.06	800,000	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA SA 16/01/2030 FRN GMTN	EUR	809,327.91	0.05
2,000,000	FCE BANK PLC 1.134% 10/02/2022 EMTN	EUR	2,007,168.06	0.12	1,200,000	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA SA 24/03/2027 FRN GMTN	EUR	1,197,801.68	0.07
7,450,000	FCE BANK PLC 1.615% 11/05/2023 EMTN	EUR	7,591,194.11	0.46	200,000	BANCO DE SABADELL SA 0.875% 22/07/2025 EMTN	EUR	204,296.45	0.01
1,000,000	FCE BANK PLC 2.727% 03/06/2022 EMTN	GBP	1,175,514.85	0.07	2,300,000	BANCO DE SABADELL SA 1.625% 07/03/2024 EMTN	EUR	2,390,233.16	0.14
3,263,000	HSBC HOLDINGS PLC 24/09/2029 FRN	EUR	3,249,497.05	0.20	1,900,000	BANCO SANTANDER SA 0.200% 11/02/2028 EMTN	EUR	1,884,523.32	0.11
1,500,000	HSBC HOLDINGS PLC 3.000% 30/06/2025 EMTN	EUR	1,652,368.40	0.10	1,600,000	BANCO SANTANDER SA 0.250% 19/06/2024 EMTN	EUR	1,618,232.64	0.10
616,000	LLOYDS BANK CORPORATE MARKETS PLC 0.375% 28/01/2025 EMTN	EUR	624,369.41	0.04					

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) Euro Credit

(Vyjádřeno v EUR)

### Portfolio cenných papírů k 30/09/2021 (pokračování)

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA	Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
1,400,000	BANCO SANTANDER SA 24/06/2029 FRN EMTN	EUR	1,403,506.45	0.08	3,284,000	FRESENIUS FINANCE IRELAND PLC 0.875% 01/10/2031 EMTN	EUR	3,262,839.12	0.20
500,000	CAIXABANK SA 0.375% 03/02/2025 EMTN	EUR	506,563.57	0.03	1,550,000	GE CAPITAL EUROPEAN FUNDING UNLIMITED CO 4.625% 22/02/2027 EMTN	EUR	1,902,407.80	0.12
1,700,000	CAIXABANK SA 0.750% 09/07/2026	EUR	1,745,433.52	0.11	918,000	HAMMERSON IRELAND FINANCE DAC 1.750% 03/06/2027	EUR	928,355.08	0.06
900,000	CAIXABANK SA 0.750% 18/04/2023 EMTN	EUR	914,302.36	0.06	2,255,000	KERRY GROUP FINANCIAL SERVICES UNLTD CO 0.625% 20/09/2029	EUR	2,270,594.25	0.14
1,600,000	CAIXABANK SA 09/02/2029 FRN EMTN	EUR	1,579,595.31	0.10	7,000,000	KERRY GROUP FINANCIAL SERVICES UNLTD CO 2.375% 10/09/2025	EUR	7,634,657.03	0.45
3,400,000	CAIXABANK SA 10/07/2026 FRN EMTN	EUR	3,478,450.95	0.21	13,727,000	PARTNERRE IRELAND FINANCE DAC 1.250% 15/09/2026	EUR	14,340,586.60	0.86
5,100,000	CAIXABANK SA 1.125% 17/05/2024 EMTN	EUR	5,267,693.87	0.32	3,000,000	SMURFIT KAPPA ACQUISITIONS ULC 2.875% 15/01/2026	EUR	3,320,754.90	0.20
4,500,000	CAIXABANK SA 1.125% 27/03/2026 EMTN	EUR	4,696,180.52	0.28	2,795,000	SMURFIT KAPPA TREASURY ULC 1.000% 22/09/2033	EUR	2,779,631.27	0.17
1,900,000	CAIXABANK SA 14/07/2028 FRN EMTN	EUR	1,981,163.44	0.12	1,700,000	SMURFIT KAPPA TREASURY ULC 1.500% 15/09/2027	EUR	1,804,765.20	0.11
1,500,000	CAIXABANK SA 17/04/2030 FRN EMTN	EUR	1,579,658.51	0.10				<b>48,240,196.58</b>	<b>2.92</b>
700,000	CAIXABANK SA 1.750% 24/10/2023 EMTN	EUR	727,440.73	0.04		<b>Švýcarsko</b>			
2,000,000	CAIXABANK SA 18/06/2031 FRN EMTN	EUR	2,024,741.14	0.12	1,400,000	CREDIT SUISSE AG/LONDON 0.250% 01/09/2028 EMTN	EUR	1,369,051.35	0.08
3,000,000	IBERDROLA FINANZAS SA 1.250% 28/10/2026 EMTN	EUR	3,187,438.59	0.19	1,500,000	CREDIT SUISSE AG/LONDON 1.500% 10/04/2026 EMTN	EUR	1,586,318.85	0.10
500,000	MERLIN PROPERTIES SOCIMI SA 1.875% 04/12/2034	EUR	498,705.99	0.03	8,013,000	CREDIT SUISSE GROUP AG 02/04/2026 FRN EMTN	EUR	8,830,815.99	0.53
100,000	RED ELECTRICA FINANCIACIONES SAU 0.375% 24/07/2028 EMTN	EUR	101,676.56	0.01	473,000	CREDIT SUISSE GROUP AG 0.650% 10/09/2029 EMTN	EUR	466,411.23	0.03
500,000	RED ELECTRICA FINANCIACIONES SAU 1.250% 13/03/2027 EMTN	EUR	531,470.98	0.03	4,950,000	CREDIT SUISSE GROUP AG 14/01/2028 FRN EMTN	EUR	4,950,503.66	0.30
600,000	SANTANDER CONSUMER FINANCE SA 0.375% 27/06/2024 EMTN	EUR	608,011.09	0.04	3,900,000	CREDIT SUISSE GROUP AG 17/07/2025 FRN EMTN	EUR	4,013,629.89	0.24
1,600,000	SANTANDER CONSUMER FINANCE SA 0.500% 14/11/2026 EMTN	EUR	1,624,322.08	0.10	2,300,000	CREDIT SUISSE GROUP AG 24/06/2027 FRN EMTN	EUR	2,357,101.80	0.14
			<b>53,353,170.44</b>	<b>3.23</b>	11,441,000	UBS AG/LONDON 0.010% 31/03/2026 EMTN	EUR	11,412,602.87	0.69
	<b>Itálie</b>				7,100,000	UBS AG/LONDON 0.500% 31/03/2031 EMTN	EUR	7,039,916.11	0.43
2,500,000	AEROPORTI DI ROMA SPA 1.625% 02/02/2029 EMTN	EUR	2,618,328.60	0.16	1,800,000	UBS GROUP AG 29/01/2026 FRN EMTN	EUR	1,811,603.05	0.11
4,000,000	ENEL SPA FRN PERP	EUR	4,422,404.12	0.27				<b>43,837,954.80</b>	<b>2.65</b>
1,300,000	ENEL SPA 24/05/2080 FRN	EUR	1,415,042.63	0.09		<b>Finsko</b>			
3,000,000	ENEL SPA 24/11/2078 FRN PERP	EUR	3,126,963.81	0.19	2,880,000	ELENIA VERKKO OYJ 0.375% 06/02/2027 EMTN	EUR	2,893,082.34	0.17
2,523,000	FCA BANK SPA/IRELAND 0.125% 16/11/2023 EMTN	EUR	2,533,133.91	0.15	6,500,000	FINGRID OYJ 3.500% 03/04/2024 EMTN	EUR	7,105,493.33	0.43
2,947,000	FCA BANK SPA/IRELAND 0.250% 28/02/2023 EMTN	EUR	2,963,542.87	0.18	525,000	KOJAMO OYJ 1.875% 27/05/2027 EMTN	EUR	563,945.08	0.03
2,130,000	FCA BANK SPA/IRELAND 0.500% 18/09/2023 EMTN	EUR	2,152,101.03	0.13	1,630,000	METSO OUTOTEC OYJ 0.875% 26/05/2028 EMTN	EUR	1,654,272.67	0.10
460,000	FCA BANK SPA/IRELAND 0.625% 24/11/2022 EMTN	EUR	464,187.43	0.03	1,300,000	OP CORPORATE BANK PLC 0.100% 16/11/2027 EMTN	EUR	1,293,031.74	0.08
4,700,000	INTESA SANPAOLO SPA 04/03/2029 FRN EMTN	EUR	5,261,767.27	0.32	6,000,000	OP CORPORATE BANK PLC 0.125% 01/07/2024 EMTN	EUR	6,059,562.66	0.37
1,197,000	INTESA SANPAOLO SPA 0.750% 04/12/2024 EMTN	EUR	1,226,622.34	0.07	5,318,000	OP CORPORATE BANK PLC 09/06/2030 FRN	EUR	5,508,916.63	0.33
1,100,000	INTESA SANPAOLO SPA 0.750% 16/03/2028 EMTN	EUR	1,113,637.49	0.07	4,328,000	SAMPO OYJ 03/09/2052 FRN EMTN	EUR	4,599,137.73	0.28
1,000,000	INTESA SANPAOLO SPA 1.000% 04/07/2024 EMTN	EUR	1,029,181.06	0.06	4,739,000	SAMPO OYJ 23/05/2049 FRN	EUR	5,402,829.12	0.33
3,600,000	INTESA SANPAOLO SPA 1.000% 19/11/2026 EMTN	EUR	3,713,394.78	0.22	1,200,000	SATO OYJ 1.375% 24/02/2028	EUR	1,248,224.14	0.08
3,700,000	INTESA SANPAOLO SPA 1.750% 04/07/2029 EMTN	EUR	3,982,940.48	0.24	639,000	STORA ENSO OYJ 0.625% 02/12/2030 EMTN	EUR	639,361.39	0.04
750,000	INTESA SANPAOLO SPA 4.000% 23/09/2029	USD	707,088.93	0.04	4,555,000	UPM-KYMMENE OYJ 0.125% 19/11/2028 EMTN	EUR	4,478,646.13	0.27
850,000	MEDIOBANCA BANCA DI CREDITO FINANZIARIO SPA 1.000% 08/09/2027 EMTN	EUR	873,378.00	0.05				<b>41,446,502.96</b>	<b>2.51</b>
2,717,000	UNICREDIT SPA 05/07/2029 FRN EMTN	EUR	2,748,558.80	0.17		<b>Švédsko</b>			
2,500,000	UNICREDIT SPA 0.850% 19/01/2031 EMTN	EUR	2,464,917.48	0.15	645,000	ATLAS COPCO AB 0.625% 30/08/2026 EMTN	EUR	665,478.02	0.04
1,813,000	UNICREDIT SPA 16/06/2026 FRN EMTN	EUR	1,875,043.85	0.11	1,000,000	FASTIGHETS AB BALDER 1.125% 29/01/2027 EMTN	EUR	1,021,969.65	0.06
1,400,000	UNICREDIT SPA 22/07/2027 FRN EMTN	EUR	1,496,899.38	0.09	300,000	FASTIGHETS AB BALDER 1.250% 28/01/2028 EMTN	EUR	304,941.31	0.02
3,045,000	UNICREDIT SPA 25/06/2025 FRN EMTN	EUR	3,138,176.91	0.19	550,000	FASTIGHETS AB BALDER 1.875% 23/01/2026	EUR	581,164.30	0.04
			<b>49,327,311.17</b>	<b>2.98</b>	2,600,000	HEIMSTADEN BOSTAD AB FRN PERP	EUR	2,535,813.72	0.15
	<b>Irsko</b>				7,750,000	SCANIA CV AB 2.250% 03/06/2025 EMTN	EUR	8,350,205.88	0.51
1,500,000	AIB GROUP PLC 1.250% 28/05/2024 EMTN	EUR	1,551,938.24	0.09	1,500,000	SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN AB 0.050% 01/07/2024 EMTN	EUR	1,513,549.91	0.09
1,576,000	AIB GROUP PLC 17/11/2027 FRN EMTN	EUR	1,582,243.34	0.10	1,700,000	SVENSKA HANDELSBANKEN AB 0.125% 18/06/2024 EMTN	EUR	1,720,467.93	0.10
447,000	BANK OF IRELAND GROUP PLC 08/07/2024 FRN EMTN	EUR	453,488.41	0.03	5,300,000	SVENSKA HANDELSBANKEN AB 02/03/2028 FRN EMTN	EUR	5,398,120.70	0.33
1,634,000	BANK OF IRELAND GROUP PLC 10/05/2027 FRN EMTN	EUR	1,627,888.77	0.10	1,958,000	SVENSKA HANDELSBANKEN AB 1.000% 15/04/2025 EMTN	EUR	2,039,976.74	0.12
1,362,000	BANK OF IRELAND GROUP PLC 1.375% 29/08/2023 EMTN	EUR	1,400,732.39	0.08					
400,000	CRH FINANCE DAC 3.125% 03/04/2023	EUR	420,253.40	0.03					
2,800,000	CRH SMW FINANCE DAC 1.250% 05/11/2026 EMTN	EUR	2,959,060.78	0.18					

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.



## NN (L) Euro Credit

(Vyjádřeno v EUR)

## Portfolio cenných papírů k 30/09/2021 (pokračování)

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA	Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
4,473,000	TELEFONAKTIEBOLAGET LM ERICSSON 1.00% 26/05/2029 EMTN	EUR	4,501,813.32	0.27	3,400,000	ISLANDSBANKI HF 19/01/2024 FRN GMTN	EUR	3,447,395.86	0.21
			<b>28,633,501.48</b>	<b>1.73</b>	5,200,000	LANDSBANKINN HF 0.500% 20/05/2024 EMTN	EUR	5,250,067.42	0.32
					2,000,000	LANDSBANKINN HF 1.000% 30/05/2023 EMTN	EUR	2,034,970.54	0.12
	<b>Belgie</b>							<b>13,959,147.54</b>	<b>0.84</b>
1,405,000	ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV 1.150% 22/01/2027 EMTN	EUR	1,478,974.09	0.09		<b>Austrálie</b>			
1,000,000	ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV 2.750% 17/03/2036 EMTN	EUR	1,196,054.50	0.07	1,000,000	AUSTRALIA & NEW ZEALAND BANKING GROUP LTD 0.625% 21/02/2023 EMTN	EUR	1,015,141.29	0.06
7,070,000	ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV 2.875% 02/04/2032 EMTN	EUR	8,525,450.56	0.52	1,981,000	TELSTRA CORP LTD 1.000% 23/04/2030	EUR	2,066,073.29	0.12
2,500,000	BELFIUS BANK SA 0.010% 15/10/2025 EMTN	EUR	2,501,906.65	0.15	3,000,000	TRANSURBAN FINANCE CO PTY LTD 1.750% 29/03/2028 EMTN	EUR	3,228,004.29	0.20
1,000,000	KBC GROUP NV 03/12/2029 FRN EMTN	EUR	1,003,881.32	0.06	3,100,000	TRANSURBAN FINANCE CO PTY LTD 1.875% 16/09/2024 EMTN	EUR	3,264,245.94	0.20
5,000,000	KBC GROUP NV 07/12/2031 FRN EMTN	EUR	4,971,733.40	0.30	196,000	WESTPAC BANKING CORP 0.875% 17/04/2027 EMTN	EUR	204,487.30	0.01
600,000	KBC GROUP NV 18/09/2029 FRN EMTN	EUR	623,832.00	0.04	3,153,000	WESTPAC BANKING CORP 13/05/2031 FRN	EUR	3,154,436.82	0.19
1,700,000	SOLVAY SA FRN PERP	EUR	1,812,605.71	0.11				<b>12,932,388.93</b>	<b>0.78</b>
400,000	SOLVAY SA 1.625% 02/12/2022	EUR	407,102.52	0.02					
			<b>22,521,540.75</b>	<b>1.36</b>		<b>Singapur</b>			
	<b>Bermudy</b>				10,240,000	DBS GROUP HOLDINGS LTD 11/04/2028 FRN GMTN	EUR	10,474,445.72	0.63
17,947,000	BACARDI LTD 2.750% 03/07/2023	EUR	18,808,387.44	1.14				<b>10,474,445.72</b>	<b>0.63</b>
			<b>18,808,387.44</b>	<b>1.14</b>		<b>Norsko</b>			
	<b>Rakousko</b>				900,000	DNB BANK ASA 01/03/2027 FRN EMTN	EUR	904,790.67	0.05
3,500,000	ERSTE GROUP BANK AG 0.375% 16/04/2024 EMTN	EUR	3,555,081.81	0.21	4,320,000	DNB BANK ASA 0.250% 09/04/2024	EUR	4,380,991.83	0.27
1,700,000	ERSTE GROUP BANK AG 08/09/2031 FRN EMTN	EUR	1,764,615.30	0.11	1,000,000	DNB BANK ASA 20/03/2028 FRN	EUR	1,016,649.27	0.06
1,000,000	ERSTE GROUP BANK AG 0.875% 13/05/2027 EMTN	EUR	1,038,432.98	0.06	4,021,000	SPAREBANK 1 SR-BANK ASA 15/07/2027 FRN EMTN	EUR	4,009,975.06	0.24
4,400,000	ERSTE GROUP BANK AG 10/06/2030 FRN EMTN	EUR	4,456,063.04	0.28				<b>10,312,406.83</b>	<b>0.62</b>
2,400,000	ERSTE GROUP BANK AG 16/11/2028 FRN EMTN	EUR	2,366,371.70	0.14		<b>Maďarsko</b>			
2,100,000	RAIFFEISEN BANK INTERNATIONAL AG 0.250% 22/01/2025 EMTN	EUR	2,121,371.97	0.13	2,570,000	MOL HUNGARIAN OIL & GAS PLC 1.500% 08/10/2027	EUR	2,653,851.24	0.16
1,300,000	RAIFFEISEN BANK INTERNATIONAL AG 0.375% 25/09/2026 EMTN	EUR	1,319,129.81	0.08	3,624,000	MOL HUNGARIAN OIL & GAS PLC 2.625% 28/04/2023	EUR	3,771,509.59	0.23
400,000	RAIFFEISEN BANK INTERNATIONAL AG 18/06/2032 FRN	EUR	436,856.05	0.03				<b>6,425,360.83</b>	<b>0.39</b>
			<b>17,057,922.66</b>	<b>1.04</b>		<b>Dánsko</b>			
	<b>Portugalsko</b>				1,742,000	CARLSBERG BREWERIES AS 0.375% 30/06/2027	EUR	1,762,057.41	0.11
1,500,000	BRISA CONCESSAO RODOVIARIA SA 1.875% 30/04/2025 EMTN	EUR	1,603,003.16	0.10	3,000,000	CARLSBERG BREWERIES AS 0.875% 01/07/2029 EMTN	EUR	3,097,004.97	0.18
500,000	BRISA-CONCESSAO RODOVIARIA SA 2.000% 22/03/2023 EMTN	EUR	515,999.77	0.03	1,130,000	JYSKE BANK AS 15/10/2025 FRN EMTN	EUR	1,142,014.45	0.07
4,900,000	BRISA-CONCESSAO RODOVIARIA SA 2.375% 10/05/2027 EMTN	EUR	5,475,226.19	0.33				<b>6,001,076.83</b>	<b>0.36</b>
1,000,000	EDP - ENERGIAS DE PORTUGAL SA 1.625% 15/04/2027 EMTN	EUR	1,071,829.33	0.06		<b>Kajmanské ostrovy</b>			
2,000,000	EDP - ENERGIAS DE PORTUGAL SA 30/04/2079 FRN	EUR	2,170,793.86	0.13	3,134,000	XLIT LTD 29/06/2047 FRN	EUR	3,518,887.39	0.21
5,300,000	GALP ENERGIA SGPS SA 2.000% 15/01/2026 EMTN	EUR	5,576,738.18	0.34				<b>3,518,887.39</b>	<b>0.21</b>
			<b>16,413,590.49</b>	<b>0.99</b>		<b>Mexiko</b>			
	<b>Nový Zéland</b>				3,000,000	AMERICA MOVIL SAB DE CV 06/09/2073 FRN	EUR	3,342,370.32	0.20
1,341,000	ANZ NEW ZEALAND INT'L LTD/LONDON 0.200% 23/09/2027 EMTN	EUR	1,334,515.14	0.08				<b>3,342,370.32</b>	<b>0.20</b>
1,900,000	ANZ NEW ZEALAND INT'L LTD/LONDON 1.125% 20/03/2025 EMTN	EUR	1,978,155.09	0.12		<b>Kanada</b>			
4,600,000	ASB FINANCE LTD 0.250% 08/09/2028 EMTN	EUR	4,548,884.25	0.27	2,589,000	FAIRFAX FINANCIAL HOLDINGS LTD 2.750% 29/03/2028	EUR	2,867,799.70	0.17
2,805,000	BNZ INTERNATIONAL FUNDING LTD/LONDON 0.375% 14/09/2024 GMTN	EUR	2,850,228.63	0.17				<b>2,867,799.70</b>	<b>0.17</b>
1,405,000	BNZ INTERNATIONAL FUNDING LTD/LONDON 0.500% 13/05/2023 GMTN	EUR	1,424,476.95	0.09		<b>Jersey</b>			
2,291,000	WESTPAC SECURITIES NZ LTD/LONDON 0.100% 13/07/2027	EUR	2,264,292.16	0.14	552,000	HEATHROW FUNDING LTD 1.875% 12/07/2032 EMTN	EUR	584,054.56	0.04
			<b>14,400,552.22</b>	<b>0.87</b>	1,400,000	HEATHROW FUNDING LTD 1.875% 14/03/2034 EMTN	EUR	1,463,121.25	0.08
	<b>Island</b>							<b>2,047,175.81</b>	<b>0.12</b>
700,000	ARION BANKI HF 0.625% 27/05/2024 EMTN	EUR	708,784.29	0.04					
955,000	ARION BANKI HF 1.625% 01/12/2021 EMTN	EUR	957,714.59	0.06					
1,550,000	ISLANDSBANKI HF 1.125% 12/04/2022 GMTN	EUR	1,560,214.84	0.09					

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) Euro Credit

(Vyjádřeno v EUR)

### Portfolio cenných papírů k 30/09/2021 (pokračování)

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
<b>Česká republika</b>				
1,045,000	EP INFRASTRUCTURE AS 2.045% 09/10/2028	EUR	1,104,238.11	0.07
			<b>1,104,238.11</b>	<b>0.07</b>
			<b>1,628,359,233.04</b>	<b>98.45</b>

### Subjekty kolektivního investování

#### Otevřené podílové fondy

<b>Lucembursko</b>				
31,380	NN (L) LIQUID EUR - Z CAP EUR	EUR	31,088,579.12	1.88
			<b>31,088,579.12</b>	<b>1.88</b>
			<b>31,088,579.12</b>	<b>1.88</b>

**Portfolio cenných papírů celkem** **1,659,447,812.16** **100.33**

### Finanční deriváty k 30/09/2021

Název	Prodat / Koupit	Úroková míra (%)	Datum splatnosti	Měna	Předpokládaná hodnota	Hodnota swapu v EUR
<b>Swapy úvěrového selhání</b>						
CDS GLENCORE INTERNATIONAL AG 5.000% 20/06/2022	Prodat	5.000	20/06/2022	EUR	5,000,000.00	167,645.45
CDS RENAULT SA 1.000% 20/12/2025	Koupit	1.000	20/12/2025	EUR	4,200,000.00	102,644.51
CDS HANNOVER RUECK SE 1.000% 20/06/2026	Prodat	1.000	20/06/2026	EUR	4,800,000.00	89,287.44
CDS HANNOVER RUECK SE 1.000% 20/06/2026	Prodat	1.000	20/06/2026	EUR	4,200,000.00	78,126.51
CDS HANNOVER RUECK SE 1.000% 20/06/2026	Prodat	1.000	20/06/2026	EUR	2,100,000.00	39,063.26
CDS MICHELIN LUXEMBOURG SCS 2.7500% 20/06/2019	Prodat	1.000	20/12/2023	EUR	870,000.00	16,976.88
CDS ANGLO AMERICAN PLC 5.000% 20/06/2022	Koupit	5.000	20/06/2022	EUR	5,000,000.00	(174,093.65)
CDX ITRAXX EUROPE CROSSOVER SERIES 36 VERSION 1	Koupit	5.000	20/12/2026	EUR	11,000,000.00	(1,298,457.38)
						<b>(978,806.98)</b>

K výplatě (%)	K úhradě (%)	Datum splatnosti	Měna	Předpokládaná hodnota	Hodnota swapu v EUR
<b>Úrokové swapy</b>					
0.897	Floating	13/10/2027	EUR	5,500,000.00	336,597.09
0.201	Floating	13/03/2022	EUR	40,000,000.00	132,702.80

K výplatě (%)	K úhradě (%)	Datum splatnosti	Měna	Předpokládaná hodnota	Hodnota swapu v EUR
Floating	4.190	19/06/2026	EUR	3,000,000.00	(628,960.86)
					<b>(159,660.97)</b>

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

#### Měnové forwardy

592,808,346.43	CZK	23,324,866.11	EUR	19/10/2021	23,324,866.11	47,085.19
13,456,986.10	EUR	11,582,000.00	GBP	31/12/2021	13,456,986.10	6,404.39
856,717.90	EUR	1,003,000.00	USD	31/12/2021	856,717.90	(6,944.06)
					<b>37,638,570.11</b>	<b>46,545.52</b>

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

#### Úrokové futures

(544)	EURO-BOBL FUTURE 08/12/2021	EUR	73,401,920.00	430,872.94
(95)	EURO-BUND FUTURE 08/12/2021	EUR	16,132,900.00	36,072.27
90	EURO-BUXL 30Y BOND 08/12/2021	EUR	18,300,600.00	(639,000.00)
688	EURO-SCHATZ FUTURE 08/12/2021	EUR	77,197,040.00	(55,040.00)
(36)	LONG GILT FUTURE 29/12/2021	GBP	5,241,689.24	162,925.86
(16)	US LONG BOND (CBT) 21/12/2021	USD	2,198,110.36	58,350.23
			<b>192,472,259.60</b>	<b>(5,818.70)</b>

**Finanční deriváty celkem** **(1,097,741.13)**

### Přehled čistých aktiv k 30/09/2021

		% ČHA
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>	<b>1,659,447,812.16</b>	<b>100.33</b>
<b>Finanční deriváty celkem</b>	<b>(1,097,741.13)</b>	<b>(0.07)</b>
<b>Hotovost v bance</b>	<b>8,237,932.84</b>	<b>0.50</b>
<b>Bankovní kontokorenty</b>	<b>(5,478,660.31)</b>	<b>(0.33)</b>
<b>Ostatní aktiva a pasiva</b>	<b>(7,172,274.73)</b>	<b>(0.43)</b>
<b>Čistá aktiva celkem</b>	<b>1,653,937,068.83</b>	<b>100.00</b>

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) EURO Equity

(Vyjádřeno v EUR)

## Statistika

<b>Čistá aktiva</b>	30/09/2021	EUR	355,011,920.22	<b>Počet akcií</b>				
	30/09/2020	EUR	288,818,746.58					
	30/09/2019	EUR	400,701,058.98					
<b>Čistá hodnota aktiv na akcii**</b>				Capitalisation V (EUR)	30/09/2021		520,117	
					30/09/2020		447,118	
					30/09/2019		680,890	
Capitalisation I (EUR)	30/09/2021	EUR	227.82	Capitalisation X (EUR)	30/09/2021		6,542	
	30/09/2020	EUR	173.93		30/09/2020		6,626	
	30/09/2019	EUR	188.69		30/09/2019		7,403	
Capitalisation I Hedged (i) (CZK)	30/09/2021	CZK	182,668.93	Distribution P (EUR)	30/09/2021		30,633	
	30/09/2020	CZK	139,186.97		30/09/2020		37,285	
	30/09/2019	CZK	152,161.68		30/09/2019		43,170	
Capitalisation P (EUR)	30/09/2021	EUR	193.41	Distribution R (EUR)	30/09/2021		1,250	
	30/09/2020	EUR	149.01		30/09/2020		1,293	
	30/09/2019	EUR	163.13		30/09/2019		1,385	
Capitalisation R (EUR)	30/09/2021	EUR	293.49	<b>Dividendy</b>				
	30/09/2020	EUR	224.65		Distribution P (EUR)	14/12/2020	EUR	0.85
	30/09/2019	EUR	244.33		Distribution R (EUR)	14/12/2020	EUR	3.25
Capitalisation V (EUR)	30/09/2021	EUR	313.30	<b>Poplatek za správu v %*</b>				
	30/09/2020	EUR	241.16		Capitalisation I (EUR)	30/09/2021		0.69%
	30/09/2019	EUR	263.77		Capitalisation I Hedged (i) (CZK)	30/09/2021		0.71%
Capitalisation X (EUR)	30/09/2021	EUR	174.11	Capitalisation P (EUR)	30/09/2021		1.60%	
	30/09/2020	EUR	134.81	Capitalisation R (EUR)	30/09/2021		0.95%	
	30/09/2019	EUR	148.32	Capitalisation V (EUR)	30/09/2021		1.51%	
Distribution P (EUR)	30/09/2021	EUR	126.39	Capitalisation X (EUR)	30/09/2021		2.10%	
	30/09/2020	EUR	98.17	Distribution P (EUR)	30/09/2021		1.60%	
	30/09/2019	EUR	109.28	Distribution R (EUR)	30/09/2021		0.95%	
Distribution R (EUR)	30/09/2021	EUR	275.29	<b>Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*</b>	30/09/2021		149.39%	
	30/09/2020	EUR	213.76					
	30/09/2019	EUR	237.77					
<b>Počet akcií</b>								
Capitalisation I (EUR)	30/09/2021		524,229					
	30/09/2020		692,162					
	30/09/2019		779,475					
Capitalisation I Hedged (i) (CZK)	30/09/2021		4,808					
	30/09/2020		4,895					
	30/09/2019		5,021					
Capitalisation P (EUR)	30/09/2021		167,478					
	30/09/2020		203,356					
	30/09/2019		232,329					
Capitalisation R (EUR)	30/09/2021		778					
	30/09/2020		1,402					
	30/09/2019		1,593					

\* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) provádí správní agent (viz poznámka 17).

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

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

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

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

## NN (L) EURO Equity

(Vyjádřeno v EUR)

### Finanční výkazy

#### Výkaz čistých aktiv k 30/09/2021

	Poznámky	
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>	2	<b>354,521,931.41</b>
Akcie		354,521,931.41
<b>Finanční deriváty celkem</b>	2	<b>69,777.16</b>
Měnové forwardy		69,777.16
<b>Hotovost v bance</b>		<b>1,035,124.26</b>
<b>Ostatní aktiva</b>	4	<b>24,700,918.10</b>
<b>Aktiva celkem</b>		<b>380,327,750.93</b>
<b>Běžná pasiva</b>	4	<b>(25,315,830.71)</b>
<b>Pasiva celkem</b>		<b>(25,315,830.71)</b>
<b>Čistá aktiva na konci roku</b>		<b>355,011,920.22</b>

#### Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2021

	Poznámky	
<b>Příjmy celkem</b>	2	<b>9,949,472.41</b>
Dividendy		9,844,700.20
Ostatní příjmy	10	104,772.21
<b>Výdaje celkem</b>		<b>(3,998,352.70)</b>
Obhospodařovatelský poplatek	5	(3,224,487.74)
Fixní servisní poplatek	6	(702,313.78)
Poplatky za dodatečné funkcionality tříd akcií	7	(6,631.17)
Daň z úpisu	9	(50,464.27)
Bankovní úroky		(14,455.74)
<b>Čisté příjmy z investic</b>		<b>5,951,119.71</b>
Realizované zisky z investičního portfolia	2	47,319,934.28
Realizované ztráty z investičního portfolia	2	(11,744,788.54)
Realizované zisky z finančních derivátů		1,196,959.27
Realizované zisky z převodu měn		10,660.20
Realizované ztráty z převodu měn		(10,313.20)
Změny čistých nerealizovaných zisků nebo (ztrát) z investičního portfolia		47,400,267.30
Změny čistých nerealizovaných zisků nebo (ztrát) z finančních derivátů		886,459.98
<b>Výsledek operací</b>		<b>91,010,299.00</b>
Úpisy		105,127,126.89
Zpětné odkupy		(129,909,585.65)
Distribuce		(34,666.60)
Čistá aktiva na začátku roku		288,818,746.58
<b>Čistá aktiva na konci roku</b>		<b>355,011,920.22</b>

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) EURO Equity

(Vyjádřeno v EUR)

## Portfolio cenných papírů k 30/09/2021

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
<b>Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu přijaté ke kotaci na oficiálním trhu burzy a/nebo obchodované na jiném regulovaném trhu</b>				
<b>Akcie</b>				
<b>Francie</b>				
21,817	AIR LIQUIDE SA	EUR	3,023,399.86	0.85
107,319	AMUNDI SA	EUR	7,823,555.10	2.20
160,393	BNP PARIBAS SA	EUR	8,892,187.92	2.50
153,838	BOUYGUES SA	EUR	5,522,784.20	1.56
3,602	CAPGEMINI SE	EUR	648,900.30	0.18
176,009	COMPAGNIE DE SAINT-GOBAIN	EUR	10,250,764.16	2.89
380,049	CREDIT AGRICOLE SA	EUR	4,540,065.35	1.28
234,134	ENGIE SA	EUR	2,655,547.83	0.75
13,598	KERING SA	EUR	8,376,368.00	2.36
24,656	L'OREAL SA	EUR	8,798,493.60	2.48
35,722	LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE	EUR	22,151,212.20	6.24
368,600	REXEL SA	EUR	6,179,579.00	1.74
167,354	SANOFI	EUR	13,903,770.32	3.92
4,114	TELEPERFORMANCE	EUR	1,399,171.40	0.39
33,174	TOTALENERGIES SE	EUR	1,371,247.29	0.39
329,219	VIVENDI SE	EUR	3,590,133.20	1.01
			<b>109,127,179.73</b>	<b>30.74</b>
<b>Německo</b>				
23,687	ALLIANZ SE - REG	EUR	4,615,175.08	1.30
138,311	COVESTRO AG	EUR	8,207,374.74	2.31
159,962	DAIMLER AG - REG	EUR	12,272,284.64	3.46
214,938	DEUTSCHE POST AG - REG	EUR	11,709,822.24	3.30
697,673	DEUTSCHE TELEKOM AG - REG	EUR	12,136,719.51	3.42
880,867	E.ON SE	EUR	9,309,002.46	2.61
21,590	LEG IMMOBILIEN SE	EUR	2,638,298.00	0.74
21,329	MERCK KGAA	EUR	4,002,386.85	1.13
11,275	RWE AG	EUR	344,451.25	0.10
136,737	SAP SE	EUR	15,981,820.56	4.50
110,507	SIEMENS AG - REG	EUR	15,683,153.44	4.42
68,099	SIEMENS HEALTHINEERS AG	EUR	3,825,801.82	1.08
28,934	VOLKSWAGEN AG - PREF	EUR	5,602,779.76	1.58
			<b>106,329,070.35</b>	<b>29.95</b>
<b>Nizozemsko</b>				
1,085,335	AEGON NV	EUR	4,848,191.45	1.37
49,201	ASML HOLDING NV	EUR	31,778,925.90	8.95
35,178	ASR NEDERLAND NV	EUR	1,390,234.56	0.39
38,021	HEINEKEN NV	EUR	3,429,494.20	0.97
286,387	ING GROEP NV	EUR	3,599,311.82	1.01
368,593	KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE NV	EUR	10,591,519.86	2.98
30,781	PROSUS NV	EUR	2,123,581.19	0.60
338,586	STELLANTIS NV	EUR	5,612,401.54	1.58
			<b>63,373,660.52</b>	<b>17.85</b>
<b>Itálie</b>				
810,258	ENI SPA	EUR	9,355,238.87	2.64
4,542,359	INTESA SANPAOLO SPA	EUR	11,144,677.81	3.13
206,990	UNICREDIT SPA	EUR	2,380,385.00	0.67
			<b>22,880,301.68</b>	<b>6.44</b>
<b>Španělsko</b>				
349,807	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA SA	EUR	1,999,846.62	0.56
1,373,972	BANCO SANTANDER SA	EUR	4,309,463.18	1.22

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
592,872	IBERDROLA SA	EUR	5,148,500.45	1.45
145,110	INDUSTRIA DE DISEÑO TEXTIL SA	EUR	4,617,400.20	1.30
57,975	REPSOL SA	EUR	655,001.55	0.18
			<b>16,730,212.00</b>	<b>4.71</b>
<b>Lucembursko</b>				
72,779	APERAM SA	EUR	3,484,658.52	0.98
260,274	ARCELORMITTAL SA	EUR	6,886,850.04	1.94
89,587	TENARIS SA	EUR	814,525.00	0.23
			<b>11,186,033.56</b>	<b>3.15</b>
<b>Rakousko</b>				
66,622	ERSTE GROUP BANK AG	EUR	2,535,633.32	0.71
127,868	OMV AG	EUR	6,672,152.24	1.89
39,106	WIENERBERGER AG	EUR	1,139,548.84	0.32
			<b>10,347,334.40</b>	<b>2.92</b>
<b>Irsko</b>				
68,617	CRH PLC	EUR	2,783,105.52	0.78
146,696	SMURFIT KAPPA GROUP PLC	EUR	6,657,064.48	1.88
			<b>9,440,170.00</b>	<b>2.66</b>
<b>Finsko</b>				
30,282	KESKO OYJ - B	EUR	903,614.88	0.25
81,253	UPM-KYMMENE OYJ	EUR	2,495,279.63	0.71
			<b>3,398,894.51</b>	<b>0.96</b>
<b>Belgie</b>				
39,913	AGEAS SA/NV	EUR	1,709,074.66	0.48
			<b>1,709,074.66</b>	<b>0.48</b>
			<b>354,521,931.41</b>	<b>99.86</b>

**Portfolio cenných papírů celkem 354,521,931.41 99.86**

## Finanční deriváty k 30/09/2021

K výplatě	K úhradě	Datum splatnosti	Závazky v EUR	Nerealizovaný zisk nebo ztráta (ztráta) v EUR		
<b>Měnové forwardy</b>						
885,782,733.16	CZK	34,852,349.42	EUR	19/10/2021	34,852,349.42	70,355.41
117,694.44	EUR	2,999,879.45	CZK	19/10/2021	117,694.44	(578.25)
					<b>34,970,043.86</b>	<b>69,777.16</b>
<b>Finanční deriváty celkem 69,777.16</b>						

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) EURO Equity

(Vyjádřeno v EUR)

### Přehled čistých aktiv k 30/09/2021

		% ČHA
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>	<b>354,521,931.41</b>	<b>99.86</b>
<b>Finanční deriváty celkem</b>	<b>69,777.16</b>	<b>0.02</b>
<b>Hotovost v bance</b>	<b>1,035,124.26</b>	<b>0.29</b>
<b>Ostatní aktiva a pasiva</b>	<b>(614,912.61)</b>	<b>(0.17)</b>
<b>Čistá aktiva celkem</b>	<b>355,011,920.22</b>	<b>100.00</b>

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) Euro Fixed Income

(Vyjádřeno v EUR)

## Statistika

<b>Čistá aktiva</b>	30/09/2021	EUR	1,243,629,109.61	<b>Počet akcií</b>			
	30/09/2020	EUR	1,212,390,936.42				
	30/09/2019	EUR	1,260,604,625.33				
<b>Čistá hodnota aktiv na akcii**</b>				Capitalisation O (EUR)	30/09/2021	2,452	
					30/09/2020	2,489	
					30/09/2019	2,683	
Capitalisation I (EUR)	30/09/2021	EUR	623.78	Capitalisation P (EUR)	30/09/2021	119,430	
	30/09/2020	EUR	630.50		30/09/2020	107,663	
	30/09/2019	EUR	632.64		30/09/2019	107,238	
Capitalisation N (EUR)	30/09/2021	EUR	594.75	Capitalisation V (EUR)	30/09/2021	1,533,085	
	30/09/2020	EUR	601.49		30/09/2020	1,553,084	
	30/09/2019	EUR	603.87		30/09/2019	1,375,738	
Capitalisation O (EUR)	30/09/2021	EUR	598.02	Capitalisation X (EUR)	30/09/2021	21,253	
	30/09/2020	EUR	603.89		30/09/2020	22,496	
	30/09/2019	EUR	605.37		30/09/2019	27,688	
Capitalisation P (EUR)	30/09/2021	EUR	580.68	Capitalisation Z (EUR)	30/09/2021	25,006	
	30/09/2020	EUR	589.04		30/09/2020	24,708	
	30/09/2019	EUR	593.14		30/09/2019	21,739	
Capitalisation V (EUR)	30/09/2021	EUR	161.07	Distribution O (EUR)	30/09/2021	1,279	
	30/09/2020	EUR	163.28		30/09/2020	1,659	
	30/09/2019	EUR	164.30		30/09/2019	1,801	
Capitalisation X (EUR)	30/09/2021	EUR	570.14	Distribution P (EUR)	30/09/2021	14,256	
	30/09/2020	EUR	578.92		30/09/2020	17,345	
	30/09/2019	EUR	583.53		30/09/2019	19,260	
Capitalisation Z (EUR)	30/09/2021	EUR	7,262.75	Distribution R (EUR)	30/09/2021	222,163	
	30/09/2020	EUR	7,314.63		30/09/2020	249,521	
	30/09/2019	EUR	7,313.12		30/09/2019	306,981	
Distribution O (EUR)	30/09/2021	EUR	1,301.01	<b>Poplatek za správu v %*</b>			
	30/09/2020	EUR	1,313.78		Capitalisation I (EUR)	30/09/2021	0.49%
	30/09/2019	EUR	1,318.22		Capitalisation N (EUR)	30/09/2021	0.55%
Distribution P (EUR)	30/09/2021	EUR	1,282.40	Capitalisation O (EUR)	30/09/2021	0.40%	
	30/09/2020	EUR	1,300.83	Capitalisation P (EUR)	30/09/2021	0.85%	
	30/09/2019	EUR	1,309.90	Capitalisation V (EUR)	30/09/2021	0.78%	
Distribution R (EUR)	30/09/2021	EUR	32.73	Capitalisation X (EUR)	30/09/2021	0.95%	
	30/09/2020	EUR	33.10	Capitalisation Z (EUR)	30/09/2021	0.13%	
	30/09/2019	EUR	33.24	Distribution O (EUR)	30/09/2021	0.40%	
<b>Počet akcií</b>				Distribution P (EUR)	30/09/2021	0.85%	
	30/09/2021		1,122,162	Distribution R (EUR)	30/09/2021	0.56%	
	30/09/2020		1,049,409				
Capitalisation I (EUR)	30/09/2019		1,185,704				
	30/09/2021		8,334				
	30/09/2020		9,114				
Capitalisation N (EUR)	30/09/2019		10,380				
	30/09/2021						
	30/09/2020						

\* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) provádí správní agent (viz poznámka 17).

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

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

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

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

## NN (L) Euro Fixed Income

(Vyjádřeno v EUR)

### Statistika (pokračování)

Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*	30/09/2021	10.63%
---	------------	--------

\* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) provádí správní agent (viz poznámka 17).

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

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

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

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



## NN (L) Euro Fixed Income

(Vyjádřeno v EUR)

## Finanční výkazy

## Výkaz čistých aktiv k 30/09/2021

	Poznámky	
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>	2	<b>1,186,766,834.88</b>
Subjekty kolektivního investování		121,213,640.97
Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje		1,065,553,193.91
<b>Finanční deriváty celkem</b>	2	<b>9,024,146.07</b>
Swapy úvěrového selhání		4,506,927.72
Úrokové swapy		3,249,351.47
Swapy celkových výnosů		810,811.86
Futures		457,055.02
<b>Hotovost v bance</b>		<b>42,620,944.76</b>
<b>Marginální vklady</b>		<b>9,754,107.41</b>
<b>Ostatní aktiva</b>	4, 15	<b>48,489,778.83</b>
<b>Aktiva celkem</b>		<b>1,296,655,811.95</b>
<b>Běžná pasiva</b>	4, 15	<b>(53,026,702.34)</b>
<b>Pasiva celkem</b>		<b>(53,026,702.34)</b>
<b>Čistá aktiva na konci roku</b>		<b>1,243,629,109.61</b>

## Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2021

	Poznámky	
<b>Příjmy celkem</b>	2	<b>15,838,872.60</b>
Úroky z dluhopisů a ostatních dluhových nástrojů		9,423,232.69
Úroky ze swapů		6,411,826.33
Ostatní příjmy	10	3,813.58
<b>Výdaje celkem</b>		<b>(7,008,459.74)</b>
Obhospodařovatelský poplatek	5	(4,832,513.56)
Fixní servisní poplatky	6	(1,529,627.09)
Daň z úpisu	9	(156,376.45)
Bankovní úroky		(489,942.64)
<b>Čisté příjmy z investic</b>		<b>8,830,412.86</b>
Realizované zisky z investičního portfolia	2	76,721,124.34
Realizované ztráty z investičního portfolia	2	(102,744.23)
Realizované zisky z finančních derivátů		75,752,732.27
Realizované ztráty z finančních derivátů		(150,671,291.49)
Realizované zisky z převodu měn		9,794.51
Změny čistých nerealizovaných zisků nebo (ztrát) z investičního portfolia		(33,127,509.78)
Změny čistých nerealizovaných zisků nebo (ztrát) z finančních derivátů		8,592,235.69
<b>Výsledek operací</b>		<b>(13,995,245.83)</b>
Úpisy		225,536,130.03
Zpětné odkupy		(180,302,711.01)
Čistá aktiva na začátku roku		1,212,390,936.42
<b>Čistá aktiva na konci roku</b>		<b>1,243,629,109.61</b>

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.



## NN (L) Euro Fixed Income

(Vyjádřeno v EUR)

## Portfolio cenných papírů k 30/09/2021 (pokračování)

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA	Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
500,000	HSBC CONTINENTAL EUROPE SA 0.100% 03/09/2027 EMTN	EUR	496,187.47	0.04	500,000	COMMERZBANK AG 1.000% 04/03/2026 EMTN	EUR	519,064.97	0.04
400,000	HSBC CONTINENTAL EUROPE SA 0.250% 17/05/2024 EMTN	EUR	405,290.43	0.03	208,000	COMMERZBANK AG 1.500% 28/08/2028 EMTN	EUR	223,864.77	0.02
200,000	ICADE SANTE SAS 1.375% 17/09/2030	EUR	209,584.32	0.02	308,000	CONTINENTAL AG ZCP 12/09/2023	EUR	308,876.28	0.02
400,000	IMERYVS SA 1.500% 15/01/2027 EMTN	EUR	422,476.23	0.03	508,000	COVESTRO AG 0.875% 03/02/2026 EMTN	EUR	524,073.46	0.04
2,000,000	KERING SA 1.250% 10/05/2026 EMTN	EUR	2,118,717.30	0.17	508,000	COVESTRO AG 1.375% 12/06/2030 EMTN	EUR	542,168.70	0.04
800,000	LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE 0.375% 11/02/2031	EUR	809,223.22	0.07	800,000	DEUTSCHE BAHN FINANCE GMBH FRN PERP	EUR	819,000.00	0.07
600,000	ORANGE SA FRN PERP EMTN	EUR	630,122.76	0.05	400,000	DEUTSCHE BAHN FINANCE GMBH 2.500% 12/09/2023 EMTN	EUR	422,053.84	0.03
1,000,000	ORANGE SA 1.375% 16/01/2030 EMTN	EUR	1,083,979.79	0.09	400,000	DEUTSCHE BAHN FINANCE GMBH 3.000% 08/03/2024 EMTN	EUR	432,725.00	0.03
400,000	ORANGE SA 1.625% 07/04/2032 EMTN	EUR	442,805.30	0.04	222,000	DEUTSCHE BANK AG 10/06/2026 FRN EMTN	EUR	232,773.28	0.02
400,000	PERNOD RICARD SA 0.500% 24/10/2027	EUR	409,652.67	0.03	200,000	DEUTSCHE BANK AG 1.625% 20/01/2027 EMTN	EUR	210,634.47	0.02
406,000	RCI BANQUE SA 1.375% 08/03/2024 EMTN	EUR	418,365.92	0.03	300,000	DEUTSCHE BANK AG 17/02/2032 FRN	EUR	303,972.51	0.02
500,000	REGION OF ILE DE FRANCE 0.500% 14/06/2025 EMTN	EUR	514,814.86	0.04	100,000	DEUTSCHE BANK AG 19/11/2030 FRN EMTN	EUR	105,333.90	0.01
500,000	RTE RESEAU DE TRANSPORT D'ELECTRICITE SADIR 1.000% 19/10/2026 EMTN	EUR	522,239.78	0.04	500,000	DEUTSCHE TELEKOM AG 1.750% 25/03/2031 EMTN	EUR	560,648.69	0.05
300,000	RTE RESEAU DE TRANSPORT D'ELECTRICITE SADIR 1.875% 23/10/2037 EMTN	EUR	341,219.29	0.03	1,400,000	ENBW ENERGIE BADEN-WUERTEMBERG AG 31/08/2081 FRN	EUR	1,383,497.86	0.11
400,000	SANEF SA 1.875% 16/03/2026	EUR	321,000.41	0.03	700,000	EUROGRID GMBH 1.500% 18/04/2028 EMTN	EUR	754,213.98	0.06
303,165	SAPPHIREONE MORTGAGES FCT 2016-3 2016-3 A 27/06/2061 FRN	EUR	403,528.33	0.03	2,000,000	EUROGRID GMBH 1.625% 03/11/2023 EMTN	EUR	2,069,513.32	0.17
300,000	SOCIETE GENERALE SA 0.875% 01/07/2026 EMTN	EUR	307,305.32	0.02	500,000	HANNOVER RUECK SE 08/10/2040 FRN	EUR	522,396.39	0.04
400,000	SOCIETE GENERALE SA 1.250% 12/06/2030	EUR	411,898.73	0.03	500,000	LAND BADEN-WUERTEMBERG 0.625% 09/02/2027	EUR	522,890.15	0.04
800,000	SOCIETE GENERALE SFH SA 0.250% 11/09/2023 EMTN	EUR	810,952.70	0.07	165,000	LANXESS AG 1.000% 07/10/2026 EMTN	EUR	172,683.45	0.01
500,000	SOCIETE GENERALE SFH SA 0.500% 02/06/2025 EMTN	EUR	515,016.53	0.04	1,500,000	MERCK KGAA 09/09/2080 FRN	EUR	1,543,268.75	0.12
1,100,000	SOCIETE GENERALE SFH SA 0.500% 30/01/2025	EUR	1,130,792.62	0.09	1,000,000	MERCK KGAA 12/12/2074 FRN	EUR	1,091,304.46	0.09
1,000,000	TEREGA SA 0.875% 17/09/2030	EUR	1,006,732.77	0.08	100,000	MUENCHENER RUECKVERSICHERUNGS-GESELLSCHAFT AG IN MUENCHEN 26/05/2049 FRN	EUR	115,391.06	0.01
400,000	TEREGA SASU 0.625% 27/02/2028	EUR	398,018.42	0.03	44,591	RED & BLACK AUTO GERMANY 5 UG HAFTUNGSBESCHRANKT -5 A 15/01/2027 FRN	EUR	44,645.28	0.00
620,000	TOTALENERGIES SE FRN PERP EMTN	EUR	634,802.48	0.05	500,000	SANTANDER CONSUMER BANK AG 0.750% 17/10/2022 EMTN	EUR	505,555.10	0.04
795,000	TOTALENERGIES SE FRN PERP EMTN	EUR	812,471.40	0.07	250,000	STATE OF NORTH RHINE-WESTPHALIA GERMANY 1.875% 15/03/2024 EMTN	EUR	264,474.08	0.02
978,000	TOTALENERGIES SE FRN PERP EMTN	EUR	1,030,769.99	0.08	250,000	STATE OF NORTH RHINE-WESTPHALIA GERMANY 4.375% 29/04/2022	EUR	257,099.11	0.02
1,200,000	TOTALENERGIES SE FRN PERP EMTN	EUR	1,326,000.00	0.11	955,000	SYMRISE AG 1.250% 29/11/2025	EUR	998,845.87	0.08
300,000	UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD SE 0.875% 29/03/2032 EMTN	EUR	295,594.72	0.02	238,000	SYMRISE AG 1.375% 01/07/2027	EUR	251,061.77	0.02
100,000	UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD SE 1.375% 04/12/2031 EMTN	EUR	103,768.99	0.01	430,000	UNICREDIT BANK AG 0.250% 15/01/2032	EUR	433,295.56	0.03
100,000	UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD SE 1.750% 01/07/2049 EMTN	EUR	96,995.16	0.01	985,000	UNICREDIT BANK AG 0.625% 20/11/2025 EMTN	EUR	1,022,129.85	0.08
195,000	WPP FINANCE SA 2.375% 19/05/2027 EMTN	EUR	217,830.47	0.02	600,000	VANTAGE TOWERS AG 0.375% 31/03/2027 EMTN	EUR	599,758.83	0.05
			<b>267,898,993.86</b>	<b>21.54</b>	300,000	VOLKSWAGEN BANK GMBH 1.250% 01/08/2022 EMTN	EUR	303,892.02	0.02
	<b>Německo</b>				1,600,000	VOLKSWAGEN BANK GMBH 1.250% 10/06/2024 EMTN	EUR	1,652,997.34	0.13
200,000	ADIDAS AG 0.625% 10/09/2035	EUR	198,807.21	0.02	1,000,000	VOLKSWAGEN BANK GMBH 1.875% 31/01/2024 EMTN	EUR	1,043,981.88	0.08
200,000	ALBEMARLE NEW HOLDING GMBH 1.625% 25/11/2028	EUR	214,070.55	0.02	200,000	VOLKSWAGEN BANK GMBH 2.500% 31/07/2026 EMTN	EUR	221,014.28	0.02
200,000	ALSTRIA OFFICE REIT-AG 1.500% 15/11/2027	EUR	208,094.27	0.02	284,000	VOLKSWAGEN FINANCIAL SERVICES AG 0.125% 12/02/2027 EMTN	EUR	280,012.72	0.02
1,000,000	BAYER AG 0.750% 06/01/2027	EUR	1,019,908.01	0.08	404,000	VOLKSWAGEN FINANCIAL SERVICES AG 0.625% 01/04/2022 EMTN	EUR	405,995.78	0.03
500,000	BAYERISCHE LANDESBODENKREDITANSTALT 1.875% 25/01/2023	EUR	515,530.38	0.04	1,000,000	VOLKSWAGEN FINANCIAL SERVICES AG 1.500% 01/10/2024 EMTN	EUR	1,043,713.66	0.08
38,146,529	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND BUNDESANLEIHE 0.250% 15/02/2027	EUR	39,805,664.21	3.21	101,000	VOLKSWAGEN FINANCIAL SERVICES AG 2.250% 16/10/2026 EMTN	EUR	110,990.15	0.01
3,240,000	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND BUNDESANLEIHE 0.250% 15/02/2029	EUR	3,399,123.92	0.27	110,000	VOLKSWAGEN FINANCIAL SERVICES AG 3.375% 06/04/2028 EMTN	EUR	129,503.28	0.01
5,400,000	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND BUNDESANLEIHE 0.500% 15/02/2026	EUR	5,668,939.55	0.47	150,000	VOLKSWAGEN LEASING GMBH ZCP 19/07/2024 EMTN	EUR	149,979.68	0.01
2,790,000	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND BUNDESANLEIHE 0.500% 15/02/2028	EUR	2,965,846.56	0.24	950,000	VOLKSWAGEN LEASING GMBH 0.500% 20/06/2022 EMTN	EUR	955,729.06	0.08
4,040,000	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND BUNDESANLEIHE 0.500% 15/08/2027	EUR	4,283,315.38	0.34	763,000	VOLKSWAGEN LEASING GMBH 0.625% 19/07/2029 EMTN	EUR	758,938.99	0.06
5,841,000	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND BUNDESANLEIHE 4.000% 04/01/2037	EUR	9,453,833.73	0.77	667,000	VOLKSWAGEN LEASING GMBH 1.000% 16/02/2023 EMTN	EUR	677,770.60	0.05
4,528,000	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND BUNDESANLEIHE 4.750% 04/07/2034	EUR	7,397,199.39	0.60	700,000	VONOVIA SE 0.250% 01/09/2028 EMTN	EUR	687,569.83	0.06
450,000	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND BUNDESANLEIHE 5.500% 04/01/2031	EUR	697,624.79	0.06	300,000	VONOVIA SE 0.625% 14/12/2029 EMTN	EUR	299,898.12	0.02
38,300,000	BUNDESSCHATZANWEISUNGEN ZCP 10/06/2022	EUR	38,475,959.39	3.10	900,000	VONOVIA SE 0.750% 01/09/2032 EMTN	EUR	877,299.93	0.07
1,000,000	COMMERZBANK AG 0.125% 09/01/2024 EMTN	EUR	1,012,813.27	0.08				<b>143,544,878.26</b>	<b>11.54</b>
450,000	COMMERZBANK AG 0.500% 09/06/2026 EMTN	EUR	465,676.79	0.04					
400,000	COMMERZBANK AG 0.875% 22/01/2027 EMTN	EUR	405,968.80	0.03					

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) Euro Fixed Income

(Vyjádřeno v EUR)

### Portfolio cenných papírů k 30/09/2021 (pokračování)

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA	Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
<b>Itálie</b>					100,000	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA SA 04/06/2025 FRN GMTN	EUR	102,912.04	0.01
500,000	CREDIT AGRICOLE ITALIA SPA 0.625% 13/01/2026 EMTN	EUR	517,932.03	0.04	200,000	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA SA 16/01/2030 FRN GMTN	EUR	202,331.98	0.02
200,000	CREDIT AGRICOLE ITALIA SPA 1.000% 30/09/2031 EMTN	EUR	215,784.55	0.02	300,000	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA SA 24/03/2027 FRN GMTN	EUR	299,450.42	0.02
1,200,000	ENEL SPA 24/05/2080 FRN	EUR	1,306,193.20	0.11	600,000	BANCO DE SABADELL SA 1.625% 07/03/2024 EMTN	EUR	623,539.09	0.05
600,000	ENI SPA 1.000% 14/03/2025 EMTN	EUR	621,380.72	0.05	400,000	BANCO SANTANDER SA 0.200% 11/02/2028 EMTN	EUR	396,741.75	0.03
523,000	FCA BANK SPA/IRELAND ZCP 16/04/2024 EMTN	EUR	523,390.90	0.04	400,000	BANCO SANTANDER SA 0.250% 19/06/2024 EMTN	EUR	404,558.16	0.03
138,000	FCA BANK SPA/IRELAND 0.125% 16/11/2023 EMTN	EUR	138,554.29	0.01	400,000	BANCO SANTANDER SA 0.875% 09/05/2031 EMTN	EUR	427,268.51	0.03
759,000	FCA BANK SPA/IRELAND 0.250% 28/02/2023 EMTN	EUR	763,260.62	0.06	600,000	BANKINTER SA 0.875% 03/08/2022	EUR	606,617.74	0.05
210,000	FCA BANK SPA/IRELAND 0.625% 24/11/2022 EMTN	EUR	211,911.65	0.02	700,000	CAIXABANK SA 0.375% 03/02/2025 EMTN	EUR	709,188.99	0.06
375,000	INTESA SANPAOLO SPA 0.750% 04/12/2024 EMTN	EUR	384,280.18	0.03	200,000	CAIXABANK SA 0.750% 09/07/2026	EUR	205,345.12	0.02
250,000	INTESA SANPAOLO SPA 0.750% 16/03/2028 EMTN	EUR	253,099.43	0.02	300,000	CAIXABANK SA 0.750% 18/04/2023 EMTN	EUR	304,767.45	0.02
400,000	INTESA SANPAOLO SPA 1.000% 19/11/2026 EMTN	EUR	412,599.42	0.03	300,000	CAIXABANK SA 09/02/2029 FRN EMTN	EUR	296,174.12	0.02
400,000	INTESA SANPAOLO SPA 1.125% 14/07/2025 EMTN	EUR	421,988.89	0.03	300,000	CAIXABANK SA 10/07/2026 FRN EMTN	EUR	306,922.14	0.02
300,000	INTESA SANPAOLO SPA 1.375% 18/01/2024 EMTN	EUR	310,560.23	0.02	700,000	CAIXABANK SA 1.125% 17/05/2024 EMTN	EUR	723,016.81	0.06
885,000	INTESA SANPAOLO SPA 1.750% 04/07/2029 EMTN	EUR	952,676.30	0.08	400,000	CAIXABANK SA 14/07/2028 FRN EMTN	EUR	417,087.04	0.03
300,000	INTESA SANPAOLO SPA 3.625% 05/12/2022 EMTN	EUR	314,507.21	0.03	500,000	CAIXABANK SA 17/04/2030 FRN EMTN	EUR	526,552.84	0.04
4,130,000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 0.950% 15/09/2027	EUR	4,284,755.56	0.34	600,000	CAIXABANK SA 18/06/2031 FRN EMTN	EUR	607,422.34	0.05
12,605,000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 1.250% 01/12/2026	EUR	13,306,048.76	1.08	500,000	CAIXABANK SA 2.375% 01/02/2024 EMTN	EUR	528,745.02	0.04
500,000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 1.350% 15/04/2022	EUR	505,011.32	0.04	350,000	CAIXABANK SA 4.125% 24/03/2036	EUR	530,874.99	0.04
4,972,000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 1.450% 15/09/2022	EUR	5,062,563.54	0.41	450,000	CAIXABANK SA 4.500% 26/04/2022	EUR	462,607.37	0.04
7,414,000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 1.650% 01/03/2032	EUR	7,955,776.57	0.64	600,000	CEDULAS TDA 6 FONDO DE TITULIZACION DE ACTIVOS 3.875% 23/05/2025	EUR	689,457.19	0.06
3,570,000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 1.800% 01/03/2041	EUR	3,726,395.35	0.30	400,000	DEUTSCHE BANK SA ESPANOLA 0.625% 15/12/2021 EMTN	EUR	400,890.72	0.03
3,750,000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 2.000% 01/02/2028	EUR	4,133,811.23	0.33	830,811	DRIVER ESPANA SIX FT -6 A 25/09/2030 FRN	EUR	834,674.70	0.07
9,630,000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 2.000% 01/12/2025	EUR	10,437,559.57	0.84	200,000	MERLIN PROPERTIES SOCIMI SA 1.875% 04/12/2034	EUR	199,482.40	0.02
4,160,000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 2.200% 01/06/2027	EUR	4,617,090.15	0.37	600,000	PITCH1 5.125% 20/07/2022	EUR	626,287.43	0.05
4,201,000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 2.500% 01/12/2024	EUR	4,556,920.36	0.37	800,000	PROGRAMA CEDULAS TDA FONDO DE TITULIZACION DE ACTIVOS 4.250% 10/04/2031 RED ELECTRICA FINANCIACIONES SAU 0.375% 24/07/2028 EMTN	EUR	1,103,485.97	0.09
2,380,000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 2.700% 01/03/2047	EUR	2,859,975.10	0.23	800,000	SANTANDER CONSUMER FINANCE SA 0.500% 14/11/2026 EMTN	EUR	813,412.47	0.07
3,240,000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 2.800% 01/12/2028	EUR	3,766,811.04	0.30	500,000	SANTANDER CONSUMER FINANCE SA 0.875% 30/05/2023 EMTN	EUR	507,600.65	0.04
3,180,000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 3.850% 01/09/2049	EUR	4,640,797.43	0.37	7,100,000	SPAIN GOVERNMENT BOND 1.400% 30/04/2028	EUR	7,758,811.77	0.62
5,042,000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 4.500% 01/03/2024	EUR	5,625,969.13	0.45	19,753,000	SPAIN GOVERNMENT BOND 1.450% 30/04/2029	EUR	21,761,032.70	1.76
12,142,000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 4.750% 01/08/2023	EUR	13,297,028.15	1.07	3,390,000	SPAIN GOVERNMENT BOND 1.450% 31/10/2027	EUR	3,707,608.63	0.30
7,570,000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 4.750% 01/09/2044	EUR	12,085,765.79	0.97	7,001,000	SPAIN GOVERNMENT BOND 1.600% 30/04/2025	EUR	7,513,942.83	0.60
11,006,000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 5.000% 01/08/2034	EUR	16,106,633.08	1.30	6,565,000	SPAIN GOVERNMENT BOND 1.850% 30/07/2035	EUR	7,529,584.29	0.61
6,383,000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 5.750% 01/02/2033	EUR	9,653,040.45	0.78	8,832,000	SPAIN GOVERNMENT BOND 1.950% 30/04/2026	EUR	9,742,995.54	0.79
400,000	MEDIOBANCA BANCA DI CREDITO FINANZIARIO SPA 1.125% 12/08/2024 EMTN	EUR	417,201.69	0.03	3,200,000	SPAIN GOVERNMENT BOND 2.150% 31/10/2025	EUR	3,531,642.98	0.28
560,000	TERNA - RETE ELETTRICA NAZIONALE 0.375% 25/09/2030 EMTN	EUR	550,415.10	0.04	3,510,000	SPAIN GOVERNMENT BOND 2.350% 30/07/2033	EUR	4,223,168.54	0.34
356,000	UNICREDIT SPA 05/07/2029 FRN EMTN	EUR	360,135.05	0.03	4,000,000	SPAIN GOVERNMENT BOND 2.750% 31/10/2024	EUR	4,401,113.64	0.35
600,000	UNICREDIT SPA 0.850% 19/01/2031 EMTN	EUR	591,580.19	0.05	3,073,000	SPAIN GOVERNMENT BOND 2.900% 31/10/2046	EUR	4,208,690.70	0.34
292,000	UNICREDIT SPA 25/06/2025 FRN EMTN	EUR	300,935.19	0.02	1,598,000	SPAIN GOVERNMENT BOND 3.450% 30/07/2066	EUR	2,454,012.79	0.20
			<b>136,190,339.42</b>	<b>10.95</b>	400,000	SPAIN GOVERNMENT BOND 4.650% 30/07/2025	EUR	478,111.96	0.04
					4,571,000	SPAIN GOVERNMENT BOND 4.700% 30/07/2041	EUR	7,615,175.11	0.61
					4,776,000	SPAIN GOVERNMENT BOND 4.800% 31/01/2024	EUR	5,372,121.02	0.43
					400,000	SPAIN GOVERNMENT BOND 5.150% 31/10/2044	EUR	729,640.85	0.06
					6,951,000	SPAIN GOVERNMENT BOND 5.750% 30/07/2032	EUR	10,847,623.42	0.87
					9,040,000	SPAIN GOVERNMENT BOND 5.850% 31/01/2022	EUR	9,231,588.34	0.75
					292,000	WIZINK MASTER CREDIT CARDS FT 2019-2 A 28/03/2033 FRN	EUR	900,256.09	0.07
								<b>129,280,443.51</b>	<b>10.40</b>
					<b>Nizozemsko</b>				
1,400,000	ABERTIS INFRAESTRUCTURAS SA 3.000% 27/03/2031 EMTN	EUR	1,633,229.78	0.13	700,000	ABN AMRO BANK NV 1.125% 23/04/2039	EUR	774,939.51	0.06
500,000	AUTONOMOUS COMMUNITY OF MADRID SPAIN 2.146% 30/04/2027	EUR	560,771.95	0.05	110,000	AKELIUS RESIDENTIAL PROPERTY FINANCING BV 1.125% 11/01/2029 EMTN	EUR	112,153.28	0.01
800,000	AYT CEDULAS CAJAS X FONDO DE TITULIZACION DE ACTIVOS 3.750% 30/06/2025	EUR	915,917.13	0.07	270,000	ALLIANDER NV FRN PERP	EUR	280,564.03	0.02

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.



## NN (L) Euro Fixed Income

(Vyjádřeno v EUR)

### Portfolio cenných papírů k 30/09/2021 (pokračování)

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA	Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
400,000	VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FINANCE NV 4.125% 16/11/2038	EUR	552,506.22	0.04	794,950	FINGAL SECURITIES RMBS DAC -1 A 28/07/2055 FRN	EUR	799,703.57	0.06
700,000	VONOVIA FINANCE BV 1.000% 09/07/2030 EMTN	EUR	717,562.87	0.06	600,000	FORTUNA CONSUMER LOAN ABS 2021 DAC 2021 A 15/10/2030 FRN	EUR	602,214.00	0.05
200,000	VONOVIA FINANCE BV 1.125% 14/09/2034 EMTN	EUR	198,896.09	0.02	328,505	FROSIN-2018 DAC 2018-1 A1 21/05/2028 FRN	EUR	328,943.16	0.03
700,000	VONOVIA FINANCE BV 1.500% 14/01/2028	EUR	746,945.89	0.06	900,000	GE CAPITAL EUROPEAN FUNDING UNLIMITED CO 4.625% 22/02/2027 EMTN	EUR	1,104,623.88	0.09
100,000	VONOVIA FINANCE BV 1.625% 07/10/2039 EMTN	EUR	101,206.14	0.01	1,520,185	GLENBEIGH 2 ISSUER DAC -1X A 24/03/2046 FRN	EUR	1,521,181.87	0.12
300,000	VONOVIA FINANCE BV 2.250% 07/04/2030	EUR	338,099.78	0.03	123,000	HAMMERSON IRELAND FINANCE DAC 1.750% 03/06/2027	EUR	124,387.44	0.01
200,000	VONOVIA FINANCE BV 2.250% 15/12/2023 EMTN	EUR	210,825.66	0.02	850,000	HENLEY CLO III DAC -3X A 25/01/2034 FRN	EUR	850,891.06	0.07
			<b>100,592,988.51</b>	<b>8.09</b>	3,800,000	IRELAND GOVERNMENT BOND 0.800% 15/03/2022	EUR	3,824,838.21	0.31
	<b>Belgie</b>				1,988,379	IRELAND GOVERNMENT BOND 1.300% 15/05/2033	EUR	2,228,110.44	0.18
400,000	ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV 2.750% 17/03/2036 EMTN	EUR	478,421.80	0.04	880,000	IRELAND GOVERNMENT BOND 1.500% 15/05/2050	EUR	1,013,282.25	0.08
200,000	BELFIUS BANK SA 0.010% 15/10/2025 EMTN	EUR	200,152.53	0.02	774,000	IRELAND GOVERNMENT BOND 2.000% 18/02/2045	EUR	987,209.36	0.08
700,000	BELFIUS BANK SA 0.375% 24/10/2023 EMTN	EUR	711,647.98	0.06	2,045,000	IRELAND GOVERNMENT BOND 2.400% 15/05/2030	EUR	2,472,494.00	0.20
1,719,000	BELGIUM GOVERNMENT BOND 0.800% 22/06/2025	EUR	1,808,218.39	0.15	600,000	IRELAND GOVERNMENT BOND 3.400% 18/03/2024	EUR	659,437.18	0.05
500,000	BELGIUM GOVERNMENT BOND 1.000% 22/06/2026	EUR	535,240.65	0.04	3,900,000	IRELAND GOVERNMENT BOND 5.400% 13/03/2025	EUR	4,704,784.38	0.39
2,999,000	BELGIUM GOVERNMENT BOND 2.150% 22/06/2066	EUR	4,191,234.73	0.34	915,407	KANAAL CMBS FINANCE 2019 DAC 2019-1 A 22/08/2028 FRN	EUR	916,277.96	0.07
6,280,000	BELGIUM GOVERNMENT BOND 2.250% 22/06/2023	EUR	6,600,484.73	0.52	520,000	KERRY GROUP FINANCIAL SERVICES UNLTD CO 0.625% 20/09/2029	EUR	523,596.01	0.04
1,080,000	BELGIUM GOVERNMENT BOND 3.750% 22/06/2045	EUR	1,783,873.64	0.14	2,000,000	KERRY GROUP FINANCIAL SERVICES UNLTD CO 2.375% 10/09/2025	EUR	2,181,330.58	0.18
2,929,000	BELGIUM GOVERNMENT BOND 4.000% 28/03/2032	EUR	4,128,056.39	0.33	893,220	MULCAIR SECURITIES DAC -1 A 24/04/2071 FRN	EUR	895,530.51	0.07
676,000	BELGIUM GOVERNMENT BOND 4.250% 28/09/2022	EUR	709,031.76	0.06	418,008	ORANJE EUROPEAN LOAN CONDUIT NO 32 DAC - 32 A 22/11/2028 FRN	EUR	419,053.78	0.03
1,402,000	BELGIUM GOVERNMENT BOND 4.500% 28/03/2026	EUR	1,723,449.52	0.14	1,650,000	PARTNERRE IRELAND FINANCE DAC 1.250% 15/09/2026	EUR	1,723,753.76	0.14
4,830,000	BELGIUM GOVERNMENT BOND 5.000% 28/03/2035	EUR	7,842,638.79	0.63	873,852	PRIMROSE RESIDENTIAL 2021-1 DAC 2021-1 A 24/03/2061 FRN	EUR	874,654.43	0.07
5,791,428	BELGIUM GOVERNMENT BOND 5.500% 28/03/2028	EUR	8,023,905.99	0.65	194,000	SMURFIT KAPPA TREASURY ULC 0.500% 22/09/2029	EUR	192,896.88	0.02
700,000	BNP PARIBAS FORTIS SA ZCP 24/10/2023 EMTN	EUR	706,181.90	0.06	248,000	SMURFIT KAPPA TREASURY ULC 1.000% 22/09/2033	EUR	246,636.33	0.02
400,000	BNP PARIBAS FORTIS SA 0.500% 23/09/2024 EMTN	EUR	410,362.15	0.03	571,875	TAURUS 2019-1 FR DAC 2019-1FR A 02/02/2031 FRN	EUR	571,640.63	0.05
1,000,000	BUMPER BE NV/SA 2021-BE1 A 23/10/2031 FRN	EUR	1,007,010.00	0.08	147,000	TAURUS 2019-4 FIN DAC 2019-FIN4 A 18/11/2031 FRN	EUR	147,258.78	0.01
900,000	KBC GROUP NV 07/12/2031 FRN EMTN	EUR	894,912.01	0.07	477,628	TAURUS 2020-1 NL DAC 2020-NL1X A 20/02/2030 FRN	EUR	478,543.30	0.04
500,000	MINISTERIES VAN DE VLAAMSE GEMEENSCHAP 1.341% 12/06/2025 EMTN	EUR	531,245.03	0.04				<b>38,041,051.61</b>	<b>3.06</b>
200,000	MINISTERIES VAN DE VLAAMSE GEMEENSCHAP 1.875% 02/06/2042 EMTN	EUR	240,600.32	0.02					
			<b>42,526,668.31</b>	<b>3.42</b>					
	<b>Irsko</b>					<b>Spojené státy americké</b>			
400,000	AIB GROUP PLC 1.250% 28/05/2024 EMTN	EUR	413,850.20	0.03	728,000	AMERICAN TOWER CORP 0.400% 15/02/2027	EUR	725,575.62	0.06
644,000	AIB GROUP PLC 17/11/2027 FRN EMTN	EUR	646,551.21	0.05	1,120,000	AT&T INC 1.600% 19/05/2028	EUR	1,199,293.96	0.10
840,000	ARBOUR CLO VIII DAC -8X A 15/07/2033 FRN	EUR	840,177.16	0.07	785,000	AT&T INC 1.800% 05/09/2026	EUR	844,123.21	0.07
252,557	ARDMORE SECURITIES NO 1 DAC 1 A 15/08/2057 FRN	EUR	252,887.93	0.02	415,000	AT&T INC 3.150% 04/09/2036	EUR	503,901.10	0.04
128,000	BANK OF IRELAND GROUP PLC 08/07/2024 FRN EMTN	EUR	129,857.98	0.01	400,000	BANK OF AMERICA CORP 07/02/2025 FRN EMTN	EUR	414,068.21	0.03
266,000	BANK OF IRELAND GROUP PLC 10/05/2027 FRN EMTN	EUR	265,005.15	0.02	500,000	BANK OF AMERICA CORP 0.750% 26/07/2023 EMTN	EUR	509,635.63	0.04
500,000	BANK OF IRELAND GROUP PLC 1.375% 29/08/2023 EMTN	EUR	514,218.94	0.04	374,000	BANK OF AMERICA CORP 22/03/2031 FRN EMTN	EUR	373,110.80	0.03
84,323	BLUESTEP MORTGAGE SECURITIES NO 4 DAC -4 A 10/08/2066 FRN	EUR	84,324.71	0.01	300,000	BMW US CAPITAL LLC 1.000% 20/04/2027 EMTN	EUR	315,825.62	0.03
194,018	CITIZEN IRISH AUTO RECEIVABLES TRUST 2018-1 A 15/12/2027 FRN	EUR	194,203.87	0.02	1,161,000	CELANESE US HOLDINGS LLC 1.250% 11/02/2025	EUR	1,201,994.78	0.10
390,000	CITIZEN IRISH AUTO RECEIVABLES TRUST 2020-1 A 15/12/2029 FRN	EUR	392,202.69	0.03	200,000	CELANESE US HOLDINGS LLC 2.125% 01/03/2027	EUR	216,733.92	0.02
444,638	DILOSK RMBS NO 3 DAC -3 A 20/10/2057 FRN	EUR	445,367.08	0.04	420,000	CITIGROUP INC 06/07/2026 FRN EMTN	EUR	437,353.74	0.04
300,863	EOS EUROPEAN LOAN CONDUIT NO 35 DAC -35X A 23/04/2029 FRN	EUR	301,424.64	0.02	447,000	CITIGROUP INC 08/10/2027 FRN EMTN	EUR	450,858.31	0.04
412,604	FASTNET SECURITIES 12 DAC -12 A 10/10/2056 FRN	EUR	412,618.93	0.03	200,000	CITIGROUP INC 24/07/2026 FRN EMTN	EUR	210,261.70	0.02
236,336	FASTNET SECURITIES 13 DAC -13 A 18/04/2057 FRN	EUR	236,712.73	0.02	1,500,000	COMCAST CORP 0.750% 20/02/2032	EUR	1,513,289.16	0.12
671,901	FINANCE IRELAND RMBS NO 1 DAC -1 A 24/06/2058 FRN	EUR	672,954.05	0.05	1,096,000	EMERSON ELECTRIC CO 1.250% 15/10/2025 EMTN	EUR	1,150,589.71	0.09
917,218	FINANCE IRELAND RMBS NO 2 DAC -2 A 24/09/2023 FRN	EUR	920,512.50	0.07	1,351,000	EMERSON ELECTRIC CO 2.000% 15/10/2029 EMTN	EUR	1,519,608.50	0.12
916,584	FINANCE IRELAND RMBS NO 3 DAC 3 A 24/06/2061 FRN	EUR	924,908.09	0.07	1,109,000	EQUINIX INC 1.000% 15/03/2033	EUR	1,102,289.97	0.09
					797,000	EQUITABLE FINANCIAL LIFE GLOBAL FUNDING 0.600% 16/06/2028 EMTN	EUR	801,380.78	0.06
					1,200,000	GOLDMAN SACHS GROUP INC/THE 1.375% 15/05/2024 EMTN	EUR	1,229,206.90	0.10
					800,000	GOLDMAN SACHS GROUP INC/THE 30/04/2024 FRN EMTN	EUR	801,664.81	0.06

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.



## NN (L) Euro Fixed Income

(Vyjádřeno v EUR)

### Portfolio cenných papírů k 30/09/2021 (pokračování)

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA	Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
1,500,000	MEDTRONIC GLOBAL HOLDINGS SCA 0.750% 15/10/2032	EUR	1,509,818.97	0.12	600,000	RENTOKIL INITIAL PLC 0.500% 14/10/2028 EMTN	EUR	603,499.83	0.05
530,000	MEDTRONIC GLOBAL HOLDINGS SCA 1.000% 02/07/2031	EUR	552,176.72	0.04	475,000	SANTANDER UK PLC 0.050% 12/01/2027 GMTN	EUR	478,503.13	0.04
407,348	MIRAVET SARL - COMPARTMENT 2020-1 2020-1 A 26/05/2065 FRN	EUR	408,325.79	0.03	500,000	SANTANDER UK PLC 0.375% 20/09/2023	EUR	507,626.12	0.04
1,056,447	MIRAVET SARL 2019-1 A 26/05/2065 FRN	EUR	1,057,601.79	0.09	600,000	TESCO CORPORATE TREASURY SERVICES PLC 0.375% 27/07/2029 EMTN	EUR	588,017.74	0.05
500,000	NESTLE FINANCE INTERNATIONAL LTD 1.750% 12/09/2022 EMTN	EUR	510,498.35	0.04	365,000	TESCO CORPORATE TREASURY SERVICES PLC 0.875% 29/05/2026 EMTN	EUR	375,268.10	0.03
129,000	PROLOGIS INTERNATIONAL FUNDING II SA 1.625% 17/06/2032 EMTN	EUR	138,413.15	0.01	1,280,000	VODAFONE GROUP PLC 1.125% 20/11/2025 EMTN	EUR	1,338,158.77	0.10
2,300,000	SC GERMANY SA COMPARTMENT CONSUMER 2020-1 2020-1 A 14/11/2031 FRN	EUR	2,323,248.47	0.18	180,000	VODAFONE GROUP PLC 2.200% 25/08/2026 EMTN	EUR	198,347.31	0.02
208,000	SEGRE CAPITAL SARL 0.500% 22/09/2031	EUR	203,573.05	0.02				<b>12,192,316.93</b>	<b>0.98</b>
225,000	SELP FINANCE SARL 1.500% 20/12/2026	EUR	236,724.93	0.02		<b>Austrálie</b>			
400,000	TRATON FINANCE LUXEMBOURG SA 1.250% 24/03/2033 EMTN	EUR	403,085.46	0.03	585,000	AUSTRALIA & NEW ZEALAND BANKING GROUP LTD 0.250% 29/11/2022 GMTN	EUR	589,995.12	0.05
612,000	TYCO ELECTRONICS GROUP SA ZCP 16/02/2029	EUR	594,488.43	0.05	515,000	COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA 0.500% 27/07/2026 EMTN	EUR	531,688.62	0.04
			<b>24,572,315.06</b>	<b>1.98</b>	500,000	COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA 0.875% 19/02/2029 EMTN	EUR	529,654.65	0.04
	<b>Finsko</b>				1,000,000	COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA 3.000% 03/05/2022 EMTN	EUR	1,020,372.86	0.08
1,200,000	ELENIA VERKKO OYJ 0.375% 06/02/2027 EMTN	EUR	1,205,450.98	0.10	211,568	LIBERTY FUNDING PTY LTD 2018-1 A1C 10/10/2049 FRN	EUR	211,587.94	0.02
1,500,000	FINGRID OYJ 3.500% 03/04/2024 EMTN	EUR	1,639,729.23	0.13	165,169	LIBERTY SERIES 2017-4 2017-4 A1C 25/04/2049 FRN	EUR	165,196.29	0.01
1,370,000	FINLAND GOVERNMENT BOND 0.250% 15/09/2040	EUR	1,329,370.96	0.11	513,625	PEPPER RESIDENTIAL SECURITIES TRUST NO 22 22X A1GE 20/06/2060 FRN	EUR	493,253.28	0.04
500,000	FINLAND GOVERNMENT BOND 0.750% 15/04/2031	EUR	537,626.16	0.04	173,391	PEPPER RESIDENTIAL SECURITIES TRUST NO 25 25X A1GE 12/03/2061 FRN	EUR	172,491.25	0.01
500,000	FINLAND GOVERNMENT BOND 1.500% 15/04/2023	EUR	517,132.18	0.04	171,000	TOYOTA FINANCE AUSTRALIA LTD 2.280% 21/10/2027 EMTN	EUR	192,436.04	0.02
300,000	FINLAND GOVERNMENT BOND 1.625% 15/09/2022	EUR	306,694.32	0.02	1,600,000	TRANSURBAN FINANCE CO PTY LTD 1.875% 16/09/2024 EMTN	EUR	1,684,772.10	0.14
2,360,000	FINLAND GOVERNMENT BOND 2.000% 15/04/2024	EUR	2,523,656.30	0.21	1,000,000	TRANSURBAN FINANCE CO PTY LTD 3.000% 08/04/2030 EMTN	EUR	1,177,123.91	0.09
962,000	FINLAND GOVERNMENT BOND 2.625% 04/07/2042	EUR	1,390,413.97	0.11	816,000	WESTPAC BANKING CORP 0.375% 02/04/2026 EMTN	EUR	836,080.25	0.07
2,190,000	FINLAND GOVERNMENT BOND 2.750% 04/07/2028	EUR	2,650,510.66	0.21	300,000	WESTPAC BANKING CORP 0.375% 05/03/2023 EMTN	EUR	303,464.75	0.02
360,000	OP CORPORATE BANK PLC 0.100% 16/11/2027 EMTN	EUR	358,070.33	0.03	465,000	WESTPAC BANKING CORP 13/05/2031 FRN	EUR	465,211.90	0.04
674,000	OP CORPORATE BANK PLC 09/06/2030 FRN	EUR	698,196.65	0.06				<b>8,373,328.96</b>	<b>0.67</b>
480,000	SAMPO OYJ 23/05/2049 FRN	EUR	547,237.39	0.04		<b>Nový Zéland</b>			
300,000	SATO OYJ 1.375% 24/02/2028	EUR	312,056.03	0.03	440,000	ANZ NEW ZEALAND INT'L LTD/LONDON 0.125% 22/09/2023 EMTN	EUR	444,549.17	0.04
300,000	UPM-KYMMENE OYJ 0.125% 19/11/2028 EMTN	EUR	294,971.21	0.02	1,900,000	ANZ NEW ZEALAND INT'L LTD/LONDON 0.625% 27/01/2022	EUR	1,906,835.55	0.14
			<b>14,311,116.37</b>	<b>1.15</b>	825,000	ASB FINANCE LTD 0.250% 08/09/2028 EMTN	EUR	815,832.50	0.07
	<b>Velká Británie</b>				1,200,000	ASB FINANCE LTD/LONDON 0.250% 21/05/2031 EMTN	EUR	1,197,559.58	0.10
100,000	ANGLO AMERICAN CAPITAL PLC 1.625% 11/03/2026 EMTN	EUR	105,281.97	0.01	595,000	BNZ INTERNATIONAL FUNDING LTD/LONDON 0.375% 14/09/2024 GMTN	EUR	604,593.95	0.05
490,000	AVIVA PLC 04/12/2045 FRN EMTN	EUR	544,159.32	0.04	220,000	BNZ INTERNATIONAL FUNDING LTD/LONDON 0.500% 13/05/2023 GMTN	EUR	223,049.77	0.02
480,000	BARCLAYS PLC 09/06/2025 FRN EMTN	EUR	488,728.65	0.04	1,000,000	BNZ INTERNATIONAL FUNDING LTD/LONDON 0.625% 03/07/2025	EUR	1,032,062.16	0.08
1,000,000	COCA-COLA EURO PACIFIC PARTNERS PLC 2.625% 06/11/2023 EMTN	EUR	1,052,907.19	0.08	875,000	WESTPAC SECURITIES NZ LTD/LONDON 0.250% 06/04/2022 EMTN	EUR	878,349.67	0.07
98,090	GREAT HALL MORTGAGES NO 1 PLC 2006-1 A2B 18/06/2038 FRN	EUR	97,415.22	0.01				<b>7,102,832.35</b>	<b>0.57</b>
800,000	HSBC HOLDINGS PLC 24/09/2029 FRN	EUR	796,689.44	0.06		<b>Švýcarsko</b>			
128,000	LLOYDS BANK CORPORATE MARKETS PLC 0.375% 28/01/2025 EMTN	EUR	129,739.10	0.01	719,000	CREDIT SUISSE GROUP AG 02/04/2026 FRN EMTN	EUR	792,381.97	0.06
275,000	LLOYDS BANK CORPORATE MARKETS PLC 2.375% 09/04/2026 EMTN	EUR	303,020.42	0.02	172,000	CREDIT SUISSE GROUP AG 0.650% 10/09/2029 EMTN	EUR	169,604.08	0.01
1,250,000	LLOYDS BANK PLC 4.875% 13/01/2023 EMTN	EUR	1,335,191.40	0.11	800,000	CREDIT SUISSE GROUP AG 14/01/2028 FRN EMTN	EUR	800,081.40	0.06
200,000	LLOYDS BANKING GROUP PLC 01/04/2026 FRN EMTN	EUR	223,834.00	0.02	700,000	CREDIT SUISSE GROUP AG 17/07/2025 FRN EMTN	EUR	720,395.11	0.06
500,000	LLOYDS BANKING GROUP PLC 12/11/2025 FRN EMTN	EUR	507,188.63	0.04	800,000	CREDIT SUISSE GROUP AG 24/06/2027 FRN EMTN	EUR	819,861.50	0.07
695,000	NATIONAL WESTMINSTER BANK PLC 0.500% 15/05/2024 EMTN	EUR	710,080.30	0.06	700,000	UBS AG/LONDON 0.010% 31/03/2026 EMTN	EUR	698,262.57	0.06
100,000	NATIONWIDE BUILDING SOCIETY 0.625% 25/03/2027 EMTN	EUR	104,186.57	0.01	2,137,000	UBS AG/LONDON 0.500% 31/03/2031 EMTN	EUR	2,118,915.59	0.17
300,000	NATIONWIDE BUILDING SOCIETY 1.125% 31/05/2028 EMTN	EUR	322,971.10	0.03	805,000	UBS GROUP AG 29/01/2026 FRN EMTN	EUR	810,189.14	0.07
210,000	NATIONWIDE BUILDING SOCIETY 1.375% 29/06/2032 EMTN	EUR	234,898.43	0.02				<b>6,929,691.36</b>	<b>0.56</b>
507,000	NATWEST GROUP PLC 04/03/2025 FRN EMTN	EUR	531,243.66	0.04		<b>Kanada</b>			
506,000	NATWEST GROUP PLC 26/02/2030 FRN EMTN	EUR	505,729.90	0.04	1,959,000	FAIRFAX FINANCIAL HOLDINGS LTD 2.750% 29/03/2028	EUR	2,169,957.36	0.16
100,000	NATWEST MARKETS PLC 2.750% 02/04/2025 EMTN	EUR	109,630.63	0.01					

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.



## NN (L) Euro Fixed Income

(Vyjádřeno v EUR)

## Portfolio cenných papírů k 30/09/2021 (pokračování)

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
700,000	ROYAL BANK OF CANADA 0.050% 19/06/2026 EMTN	EUR	707,352.70	0.06
800,000	ROYAL BANK OF CANADA 0.625% 10/09/2025 GMTN	EUR	827,898.26	0.07
700,000	ROYAL BANK OF CANADA 0.875% 17/06/2022	EUR	706,854.82	0.06
1,000,000	TORONTO-DOMINION BANK/THE ZCP 09/02/2024	EUR	1,009,027.52	0.08
700,000	TORONTO-DOMINION BANK/THE 0.250% 27/04/2022	EUR	702,989.53	0.06
			<b>6,124,080.19</b>	<b>0.49</b>
<b>Japonsko</b>				
1,800,000	ASAHU GROUP HOLDINGS LTD 0.541% 23/10/2028	EUR	1,811,891.65	0.14
300,000	TAKEDA PHARMACEUTICAL CO LTD 1.375% 09/07/2032	EUR	313,593.83	0.03
2,105,000	TAKEDA PHARMACEUTICAL CO LTD 2.250% 21/11/2026	EUR	2,320,282.73	0.18
900,000	TAKEDA PHARMACEUTICAL CO LTD 3.000% 21/11/2030	EUR	1,076,593.19	0.09
			<b>5,522,361.40</b>	<b>0.44</b>
<b>Norsko</b>				
800,000	DNB BANK ASA 0.050% 14/11/2023 EMTN	EUR	806,877.98	0.06
700,000	DNB BANK ASA 01/03/2027 FRN EMTN	EUR	703,726.08	0.06
746,000	DNB BANK ASA 0.250% 09/04/2024	EUR	756,532.39	0.06
1,052,000	DNB BOLIGKREDITT AS 0.010% 21/01/2031	EUR	1,039,344.67	0.08
1,800,000	DNB BOLIGKREDITT AS 0.250% 07/09/2026 EMTN	EUR	1,838,817.83	0.16
295,000	STATKRAFT AS 1.125% 20/03/2025 EMTN	EUR	306,542.57	0.02
			<b>5,451,841.52</b>	<b>0.44</b>
<b>Portugalsko</b>				
400,000	BANCO COMERCIAL PORTUGUES SA 0.750% 31/05/2022	EUR	403,286.64	0.03
1,900,000	BRISA-CONCESSAO RODOVIARIA SA 2.375% 10/05/2027 EMTN	EUR	2,123,046.89	0.17
1,320,000	PORTUGAL OBRIGACOES DO TESOURO OT 4.100% 15/04/2037	EUR	1,983,204.38	0.16
			<b>4,509,537.91</b>	<b>0.36</b>
<b>Polsko</b>				
2,450,000	POLAND GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 1.500% 09/09/2025 EMTN	EUR	2,615,986.28	0.21
1,500,000	POLAND GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 2.000% 08/03/2049 EMTN	EUR	1,856,497.40	0.15
			<b>4,472,483.68</b>	<b>0.36</b>
<b>Švédsko</b>				
400,000	ESSITY AB 0.500% 03/02/2030	EUR	400,016.48	0.03
300,000	FASTIGHETS AB BALDER 1.875% 23/01/2026	EUR	316,998.71	0.03
535,000	SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN AB 0.375% 09/02/2026	EUR	549,565.34	0.04
200,000	SVENSKA HANDELSBANKEN AB 0.125% 18/06/2024 EMTN	EUR	202,407.99	0.02
385,000	SVENSKA HANDELSBANKEN AB 1.000% 15/04/2025 EMTN	EUR	401,119.02	0.03
1,695,000	TELEFONAKTIEBOLAGET LM ERICSSON 1.00% 26/05/2029 EMTN	EUR	1,705,918.53	0.14
			<b>3,576,026.07</b>	<b>0.29</b>
<b>Singapur</b>				
500,000	DBS BANK LTD 0.375% 23/01/2024	EUR	508,380.47	0.04
1,540,000	DBS GROUP HOLDINGS LTD 11/04/2028 FRN GMTN	EUR	1,575,258.44	0.12
800,000	UNITED OVERSEAS BANK LTD 0.250% 11/09/2023 EMTN	EUR	809,992.35	0.07
			<b>2,893,631.26</b>	<b>0.23</b>
<b>Island</b>				
164,000	ARION BANKI HF 1.625% 01/12/2021 EMTN	EUR	164,466.17	0.01
1,000,000	ISLANDSBANKI HF 1.125% 12/04/2022 GMTN	EUR	1,006,590.22	0.08
900,000	ISLANDSBANKI HF 19/01/2024 FRN GMTN	EUR	912,545.96	0.07

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
700,000	LANDSBANKINN HF 0.500% 20/05/2024 EMTN	EUR	706,739.85	0.06
			<b>2,790,342.20</b>	<b>0.22</b>
<b>Jersey</b>				
300,000	EURO-DM SECURITIES LTD ZCP 08/04/2026	DEM	152,245.38	0.01
550,000	GLENCORE FINANCE EUROPE LTD 1.750% 17/03/2025 EMTN	EUR	576,189.14	0.05
			<b>728,434.52</b>	<b>0.06</b>
<b>Lotyšsko</b>				
300,000	LATVIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 0.375% 07/10/2026	EUR	308,905.87	0.03
200,000	LATVIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 1.375% 16/05/2036	EUR	229,892.46	0.02
			<b>538,798.33</b>	<b>0.05</b>
<b>Dánsko</b>				
210,000	JYSKE BANK AS 15/10/2025 FRN EMTN	EUR	212,232.77	0.02
300,000	JYSKE REALKREDIT AS 0.500% 01/10/2026	EUR	309,989.35	0.02
			<b>522,222.12</b>	<b>0.04</b>
<b>Kajmanské ostrovy</b>				
360,000	XLIT LTD 29/06/2047 FRN	EUR	404,211.70	0.03
			<b>404,211.70</b>	<b>0.03</b>
<b>Izrael</b>				
100,000	ISRAEL GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 1.500% 18/01/2027 EMTN	EUR	107,581.61	0.01
250,000	ISRAEL GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 2.875% 29/01/2024 EMTN	EUR	268,181.78	0.02
			<b>375,763.39</b>	<b>0.03</b>
<b>Litva</b>				
300,000	LITHUANIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 2.125% 22/10/2035 EMTN	EUR	375,000.00	0.03
			<b>375,000.00</b>	<b>0.03</b>
<b>Guernsey</b>				
300,000	CREDIT SUISSE GROUP FUNDING GUERNSEY LTD 1.250% 14/04/2022 EMTN	EUR	302,358.76	0.02
			<b>302,358.76</b>	<b>0.02</b>
<b>Česká republika</b>				
200,000	EP INFRASTRUCTURE AS 2.045% 09/10/2028	EUR	211,337.44	0.02
			<b>211,337.44</b>	<b>0.02</b>
<b>Slovensko</b>				
50,000	SLOVAKIA GOVERNMENT BOND 1.875% 09/03/2037	EUR	60,277.81	0.00
			<b>60,277.81</b>	<b>0.00</b>
			<b>1,065,118,176.96</b>	<b>85.65</b>

## Ostatní převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu

## Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje

## Nadnárodní a mezinárodní společnosti

400,000	INTERNATIONAL BANK FOR RECONSTRUCTION & DEVELOPMENT 0.500% 20/12/2022 EMTN	EUR	401,872.34	0.03
			<b>401,872.34</b>	<b>0.03</b>

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) Euro Fixed Income

(Vyjádřeno v EUR)

### Portfolio cenných papírů k 30/09/2021 (pokračování)

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
<b>Francie</b>				
33,126	FCT GINKGO COMPARTMENT SALES FINANCE 2017-1 2017-SF1 A 25/11/2044 FRN	EUR	33,144.61	0.00
			<b>33,144.61</b>	<b>0.00</b>
			<b>435,016.95</b>	<b>0.03</b>

### Subjekty kolektivního investování

#### Otevřené podílové fondy

##### Lucembursko

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
10,274	NN (L) AAA ABS - Z CAP EUR	EUR	53,511,204.34	4.30
4,964	NN (L) EUROPEAN ABS - Z CAP EUR	EUR	27,152,931.08	2.18
40,930	NN (L) LIQUID EUR - Z CAP EUR	EUR	40,549,505.55	3.27
			<b>121,213,640.97</b>	<b>9.75</b>
			<b>121,213,640.97</b>	<b>9.75</b>

**Portfolio cenných papírů celkem** **1,186,766,834.88** **95.43**

### Finanční deriváty k 30/09/2021

Název	Prodat / Koupit	Úroková míra (%)	Datum splatnosti	Měna	Předpokládaná hodnota	Hodnota swapu v EUR
<b>Swapy úvěrového selhání</b>						
CDX ITRAXX EUROPE SERIES 36 VERSION 1	Prodat	1.000	20/12/2026	EUR	86,350,000.00	2,254,754.79
CDX ITRAXX EUROPE CROSSOVER SERIES 35 VERSION 1	Prodat	1.000	20/06/2026	EUR	86,350,000.00	2,252,172.93
						<b>4,506,927.72</b>

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

#### Úrokové swapy

K výplatě (%)	K úhradě (%)	Datum splatnosti	Měna	Předpokládaná hodnota	Hodnota swapu v EUR
1.456	Floating	03/11/2035	EUR	6,600,000.00	1,004,886.63
Floating	0.078	15/04/2031	EUR	105,706,000.00	604,124.59
1.539	Floating	01/08/2037	EUR	3,400,000.00	593,050.41
0.960	Floating	27/11/2024	EUR	10,000,000.00	412,302.90
0.525	Floating	13/05/2026	EUR	10,545,000.00	363,835.29
0.503	Floating	13/03/2024	EUR	13,700,000.00	304,687.18
1.068	Floating	11/02/2036	EUR	3,100,000.00	303,994.12
0.570	Floating	01/08/2024	EUR	8,500,000.00	226,472.22
0.726	Floating	11/08/2036	EUR	3,900,000.00	188,399.37
0.196	Floating	02/11/2023	EUR	10,000,000.00	130,662.10
0.062	Floating	24/10/2029	EUR	12,000,000.00	21,686.28
-0.046	Floating	17/10/2029	EUR	25,400,000.00	(174,886.62)
0.277	Floating	02/08/2051	EUR	12,060,000.00	(729,863.00)
					<b>3,249,351.47</b>

Počet Název Datum splatnosti Měna Předpokládaná hodnota Nerealizovaný zisk nebo (ztráta) v EUR

#### Swap celkových výnosů

281,757	TRS BARCLAYS EURO AGGREGATE BOND INDEX	17/11/2021	EUR	75,000,000.00	810,811.86
					<b>810,811.86</b>

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

#### Úrokové futures

1,168	EURO-BTP FUTURE 08/12/2021	EUR	177,477,600.00	(2,615,194.63)
975	EURO-BUND FUTURE 08/12/2021	EUR	165,574,500.00	118,389.37
(280)	EURO-BUXL 30Y BOND 08/12/2021	EUR	56,935,200.00	1,898,389.79
(1,068)	EURO-OAT FUTURE 08/12/2021	EUR	177,234,600.00	1,055,470.49
			<b>577,221,900.00</b>	<b>457,055.02</b>

**Finanční deriváty celkem** **9,024,146.07**

### Přehled čistých aktiv k 30/09/2021

		% ČHA
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>	<b>1,186,766,834.88</b>	<b>95.43</b>
<b>Finanční deriváty celkem</b>	<b>9,024,146.07</b>	<b>0.73</b>
<b>Hotovost v bance</b>	<b>42,620,944.76</b>	<b>3.43</b>
<b>Ostatní aktiva a pasiva</b>	<b>5,217,183.90</b>	<b>0.41</b>
<b>Čistá aktiva celkem</b>	<b>1,243,629,109.61</b>	<b>100.00</b>

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) Euro High Dividend

(Vyjádřeno v EUR)

## Statistika

<b>Čistá aktiva</b>	30/09/2021	EUR	754,916,345.16	Distribution N (EUR)	30/09/2021	EUR	1,499.27
	30/09/2020	EUR	547,488,734.49		30/09/2020	EUR	1,178.76
	30/09/2019	EUR	767,775,771.30		30/09/2019	EUR	1,303.88
<b>Čistá hodnota aktiv na akcii**</b>				Distribution P (EUR)	30/09/2021	EUR	1,395.27
					30/09/2020	EUR	1,107.02
					30/09/2019	EUR	1,235.78
Capitalisation I (EUR)	30/09/2021	EUR	800.67	Distribution R (EUR)	30/09/2021	EUR	328.88
	30/09/2020	EUR	612.06		30/09/2020	EUR	258.96
	30/09/2019	EUR	655.47		30/09/2019	EUR	286.87
Capitalisation N (EUR)	30/09/2021	EUR	726.36	Distribution X (M) (EUR)	30/09/2021	EUR	306.03
	30/09/2020	EUR	555.72		30/09/2020	EUR	244.68
	30/09/2019	EUR	595.65		30/09/2019	EUR	274.98
Capitalisation P (EUR)	30/09/2021	EUR	676.09	Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	30/09/2021	AUD	319.12
	30/09/2020	EUR	521.97		30/09/2020	AUD	253.94
	30/09/2019	EUR	564.54		30/09/2019	AUD	287.33
Capitalisation P (USD)	30/09/2021	USD	142.28	Distribution X (M) Hedged (i) (USD)	30/09/2021	USD	329.25
	30/09/2020	USD	111.14		30/09/2020	USD	259.27
	30/09/2019	USD	111.75		30/09/2019	USD	282.55
Capitalisation P Hedged (i) (CHF)	30/09/2021	CHF	327.00	Distribution Y (M) (EUR)	30/09/2021	EUR	268.60
	30/09/2020	CHF	252.49		30/09/2020	EUR	217.25
	30/09/2019	CHF	273.18		30/09/2019	EUR	246.94
Capitalisation P Hedged (i) (USD)	30/09/2021	USD	408.45	Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	30/09/2021	AUD	282.33
	30/09/2020	USD	311.79		30/09/2020	AUD	227.26
	30/09/2019	USD	328.46		30/09/2019	AUD	259.41
Capitalisation R (EUR)	30/09/2021	EUR	387.57	Distribution Y (M) Hedged (i) (USD)	30/09/2021	USD	307.26
	30/09/2020	EUR	296.99		30/09/2020	USD	244.51
	30/09/2019	EUR	318.81		30/09/2019	USD	269.09
Capitalisation R Hedged (i) (CHF)	30/09/2021	CHF	381.07	<b>Počet akcií</b>	Capitalisation I (EUR)	30/09/2021	391,599
	30/09/2020	CHF	292.16			30/09/2020	354,741
	30/09/2019	CHF	313.95			30/09/2019	456,456
Capitalisation R Hedged (i) (USD)	30/09/2021	USD	436.26	Capitalisation N (EUR)	30/09/2021	440	
	30/09/2020	USD	330.77		30/09/2020	751	
	30/09/2019	USD	345.98		30/09/2019	1,042	
Capitalisation U (EUR)	30/09/2021	EUR	8,479.91	Capitalisation P (EUR)	30/09/2021	171,176	
	30/09/2020	EUR	6,474.50		30/09/2020	200,180	
	30/09/2019	EUR	6,925.46		30/09/2019	227,181	
Capitalisation V (EUR)	30/09/2021	EUR	278.16	Capitalisation P (USD)	30/09/2021	1,725	
	30/09/2020	EUR	214.55		30/09/2020	3,329	
	30/09/2019	EUR	231.85		30/09/2019	5,926	
Capitalisation X (EUR)	30/09/2021	EUR	610.18	Capitalisation P Hedged (i) (CHF)	30/09/2021	20	
	30/09/2020	EUR	473.44		30/09/2020	58	
	30/09/2019	EUR	514.62		30/09/2019	390	
Distribution I (EUR)	30/09/2021	EUR	567.54				
	30/09/2020	EUR	445.81				
	30/09/2019	EUR	492.68				

\* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) provádí správní agent (viz poznámka 17).

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

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

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

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

## NN (L) Euro High Dividend

(Vyjádřeno v EUR)

### Statistika (pokračování)

Počet akcií			Počet akcií			
Capitalisation P Hedged (i) (USD)	30/09/2021	9,790	Distribution Y (M) (EUR)	30/09/2021	22,876	
	30/09/2020	25,489		30/09/2020	22,116	
	30/09/2019	24,130		30/09/2019	18,843	
Capitalisation R (EUR)	30/09/2021	41,859	Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	30/09/2021	19,494	
	30/09/2020	34,942		30/09/2020	1,329	
	30/09/2019	45,712		30/09/2019	4,659	
Capitalisation R Hedged (i) (CHF)	30/09/2021	4,127	Distribution Y (M) Hedged (i) (USD)	30/09/2021	93,061	
	30/09/2020	4,430		30/09/2020	4,604	
	30/09/2019	5,247		30/09/2019	9,018	
Capitalisation R Hedged (i) (USD)	30/09/2021	22,824	<b>Dividendy</b>			
	30/09/2020	15,469		Distribution I (EUR)	14/12/2020 EUR	12.95
	30/09/2019	9,518		Distribution N (EUR)	14/12/2020 EUR	34.20
Capitalisation U (EUR)	30/09/2021	427	Distribution P (EUR)	14/12/2020 EUR	32.20	
	30/09/2020	672	Distribution R (EUR)	14/12/2020 EUR	7.50	
	30/09/2019	581	Distribution X (M) (EUR)	02/09/2021 EUR	0.70	
Capitalisation V (EUR)	30/09/2021	594,251	Distribution X (M) (EUR)	03/08/2021 EUR	0.70	
	30/09/2020	503,067	Distribution X (M) (EUR)	02/07/2021 EUR	0.70	
	30/09/2019	779,182	Distribution X (M) (EUR)	02/06/2021 EUR	0.70	
Capitalisation X (EUR)	30/09/2021	45,043	Distribution X (M) (EUR)	04/05/2021 EUR	0.70	
	30/09/2020	51,736	Distribution X (M) (EUR)	08/04/2021 EUR	0.70	
	30/09/2019	60,254	Distribution X (M) (EUR)	02/03/2021 EUR	0.70	
Distribution I (EUR)	30/09/2021	31,988	Distribution X (M) (EUR)	02/02/2021 EUR	0.70	
	30/09/2020	49,914	Distribution X (M) (EUR)	05/01/2021 EUR	0.70	
	30/09/2019	83,378	Distribution X (M) (EUR)	02/12/2020 EUR	0.70	
Distribution N (EUR)	30/09/2021	718	Distribution X (M) (EUR)	03/11/2020 EUR	0.70	
	30/09/2020	641	Distribution X (M) (EUR)	06/10/2020 EUR	0.70	
	30/09/2019	579	Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	02/09/2021 AUD	0.67	
Distribution P (EUR)	30/09/2021	18,916	Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	03/08/2021 AUD	0.67	
	30/09/2020	21,638	Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	02/07/2021 AUD	0.67	
	30/09/2019	22,846	Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	02/06/2021 AUD	0.67	
Distribution R (EUR)	30/09/2021	13,759				
	30/09/2020	9,603				
	30/09/2019	12,984				
Distribution X (M) (EUR)	30/09/2021	7,896				
	30/09/2020	8,315				
	30/09/2019	5,933				
Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	30/09/2021	15,654				
	30/09/2020	16,498				
	30/09/2019	20,799				
Distribution X (M) Hedged (i) (USD)	30/09/2021	31,891				
	30/09/2020	25,532				
	30/09/2019	39,340				

\* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) provádí správní agent (viz poznámka 17).

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

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

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

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

## NN (L) Euro High Dividend

(Vyjádřeno v EUR)

## Statistika (pokračování)

Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	04/05/2021	AUD	0.67	Distribution Y (M) (EUR)	05/01/2021	EUR	0.65
Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	08/04/2021	AUD	0.67	Distribution Y (M) (EUR)	02/12/2020	EUR	0.65
Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	02/03/2021	AUD	0.67	Distribution Y (M) (EUR)	03/11/2020	EUR	0.65
Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	02/02/2021	AUD	0.67	Distribution Y (M) (EUR)	06/10/2020	EUR	0.65
Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	05/01/2021	AUD	0.67	Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	02/09/2021	AUD	0.62
Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	02/12/2020	AUD	0.67	Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	03/08/2021	AUD	0.62
Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	03/11/2020	AUD	0.67	Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	02/07/2021	AUD	0.62
Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	06/10/2020	AUD	0.67	Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	02/06/2021	AUD	0.62
Distribution X (M) Hedged (i) (USD)	02/09/2021	USD	0.65	Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	04/05/2021	AUD	0.62
Distribution X (M) Hedged (i) (USD)	03/08/2021	USD	0.65	Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	08/04/2021	AUD	0.62
Distribution X (M) Hedged (i) (USD)	02/07/2021	USD	0.65	Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	02/03/2021	AUD	0.62
Distribution X (M) Hedged (i) (USD)	02/06/2021	USD	0.65	Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	02/02/2021	AUD	0.62
Distribution X (M) Hedged (i) (USD)	04/05/2021	USD	0.65	Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	05/01/2021	AUD	0.62
Distribution X (M) Hedged (i) (USD)	08/04/2021	USD	0.65	Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	02/12/2020	AUD	0.62
Distribution X (M) Hedged (i) (USD)	02/03/2021	USD	0.65	Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	03/11/2020	AUD	0.62
Distribution X (M) Hedged (i) (USD)	02/02/2021	USD	0.65	Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	06/10/2020	AUD	0.62
Distribution X (M) Hedged (i) (USD)	05/01/2021	USD	0.65	Distribution Y (M) Hedged (i) (USD)	02/09/2021	USD	0.64
Distribution X (M) Hedged (i) (USD)	02/12/2020	USD	0.65	Distribution Y (M) Hedged (i) (USD)	03/08/2021	USD	0.64
Distribution X (M) Hedged (i) (USD)	03/11/2020	USD	0.65	Distribution Y (M) Hedged (i) (USD)	02/07/2021	USD	0.64
Distribution X (M) Hedged (i) (USD)	06/10/2020	USD	0.65	Distribution Y (M) Hedged (i) (USD)	02/06/2021	USD	0.64
Distribution Y (M) (EUR)	02/09/2021	EUR	0.65	Distribution Y (M) Hedged (i) (USD)	04/05/2021	USD	0.64
Distribution Y (M) (EUR)	03/08/2021	EUR	0.65	Distribution Y (M) Hedged (i) (USD)	08/04/2021	USD	0.64
Distribution Y (M) (EUR)	02/07/2021	EUR	0.65	Distribution Y (M) Hedged (i) (USD)	02/03/2021	USD	0.64
Distribution Y (M) (EUR)	02/06/2021	EUR	0.65	Distribution Y (M) Hedged (i) (USD)	02/02/2021	USD	0.64
Distribution Y (M) (EUR)	04/05/2021	EUR	0.65	Distribution Y (M) Hedged (i) (USD)	05/01/2021	USD	0.64
Distribution Y (M) (EUR)	08/04/2021	EUR	0.65	Distribution Y (M) Hedged (i) (USD)	02/12/2020	USD	0.64
Distribution Y (M) (EUR)	02/03/2021	EUR	0.65	Distribution Y (M) Hedged (i) (USD)	03/11/2020	USD	0.64
Distribution Y (M) (EUR)	02/02/2021	EUR	0.65	Distribution Y (M) Hedged (i) (USD)	06/10/2020	USD	0.64

\* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) provádí správní agent (viz poznámka 17).

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

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

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

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

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

## NN (L) Euro High Dividend

(Vyjádřeno v EUR)

### Statistika (pokračování)

#### Poplatek za správu v %\*

Capitalisation I (EUR)	30/09/2021	0.81%
Capitalisation N (EUR)	30/09/2021	0.90%
Capitalisation P (EUR)	30/09/2021	1.80%
Capitalisation P (USD)	30/09/2021	1.79%
Capitalisation P Hedged (i) (CHF)	30/09/2021	1.82%
Capitalisation P Hedged (i) (USD)	30/09/2021	1.82%
Capitalisation R (EUR)	30/09/2021	1.05%
Capitalisation R Hedged (i) (CHF)	30/09/2021	1.07%
Capitalisation R Hedged (i) (USD)	30/09/2021	1.07%
Capitalisation U (EUR)	30/09/2021	0.69%
Capitalisation V (EUR)	30/09/2021	1.71%
Capitalisation X (EUR)	30/09/2021	2.30%
Distribution I (EUR)	30/09/2021	0.81%
Distribution N (EUR)	30/09/2021	0.90%
Distribution P (EUR)	30/09/2021	1.80%
Distribution R (EUR)	30/09/2021	1.05%
Distribution X (M) (EUR)	30/09/2021	2.30%
Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	30/09/2021	2.32%
Distribution X (M) Hedged (i) (USD)	30/09/2021	2.32%
Distribution Y (M) (EUR)	30/09/2021	3.30%
Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	30/09/2021	3.33%
Distribution Y (M) Hedged (i) (USD)	30/09/2021	3.33%
<b>Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*</b>	30/09/2021	215.79%

\* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) provádí správní agent (viz poznámka 17).

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

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

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

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

## NN (L) Euro High Dividend

(Vyjádřeno v EUR)

## Finanční výkazy

## Výkaz čistých aktiv k 30/09/2021

	Poznámky	
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>	2	<b>727,187,300.37</b>
Akcie		727,187,300.37
<b>Finanční deriváty celkem</b>	2	<b>1,062,305.12</b>
Měnové forwardy		1,062,305.12
<b>Hotovost v bance</b>		<b>46,521,570.77</b>
<b>Ostatní aktiva</b>	4	<b>14,197,109.66</b>
<b>Aktiva celkem</b>		<b>788,968,285.92</b>
<b>Běžná pasiva</b>	4, 15	<b>(34,051,940.76)</b>
<b>Pasiva celkem</b>		<b>(34,051,940.76)</b>
<b>Čistá aktiva na konci roku</b>		<b>754,916,345.16</b>

## Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2021

	Poznámky	
<b>Příjmy celkem</b>	2	<b>18,359,083.08</b>
Dividendy		18,359,083.08
<b>Výdaje celkem</b>		<b>(9,440,097.79)</b>
Obhospodařovatelský poplatek	5	(7,557,787.45)
Fixní servisní poplatek	6	(1,617,446.88)
Poplatky za dodatečné funkcionality tříd akcií	7	(6,445.45)
Daň z úpisu	9	(163,672.32)
Bankovní úroky		(94,745.69)
<b>Čisté příjmy z investic</b>		<b>8,918,985.29</b>
Realizované zisky z investičního portfolia	2	124,093,268.08
Realizované ztráty z investičního portfolia	2	(14,826,463.64)
Realizované zisky z finančních derivátů		681,861.50
Realizované ztráty z finančních derivátů		(51,216.48)
Realizované zisky z převodu měn		212,322.21
Realizované ztráty z převodu měn		(220,439.88)
Změny čistých nere realizovaných zisků nebo (ztrát) z investičního portfolia		55,490,168.32
Změny čistých nere realizovaných zisků nebo (ztrát) z finančních derivátů		671,080.68
<b>Výsledek operací</b>		<b>174,969,566.08</b>
Úpisy		284,267,539.17
Zpětné odkupy		(249,838,468.84)
Distribuce		(1,971,025.74)
Čistá aktiva na začátku roku		547,488,734.49
<b>Čistá aktiva na konci roku</b>		<b>754,916,345.16</b>

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) Euro High Dividend

(Vyjádřeno v EUR)

### Portfolio cenných papírů k 30/09/2021

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
<b>Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu přijaté ke kotaci na oficiálním trhu burzy a/nebo obchodované na jiném regulovaném trhu</b>				
<b>Akcie</b>				
<b>Francie</b>				
113,222	AMUNDI SA	EUR	8,253,883.80	1.09
466,608	BNP PARIBAS SA	EUR	25,868,747.52	3.43
62,361	CAPGEMINI SE	EUR	11,234,334.15	1.49
100,711	CIE GENERALE DES ETABLISSEMENTS MICHELIN SCA	EUR	13,374,420.80	1.77
353,384	COMPAGNIE DE SAINT-GOBAIN	EUR	20,581,084.16	2.73
1,135,666	ENGIE SA	EUR	12,880,723.77	1.70
31,267	KERING SA	EUR	19,260,472.00	2.55
60,549	LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE	EUR	37,546,434.90	4.97
128,570	PERNOD RICARD SA	EUR	24,518,299.00	3.25
575,055	REXEL SA	EUR	9,640,797.08	1.28
285,540	SANOFI	EUR	23,722,663.20	3.14
235,246	SCOR SE	EUR	5,897,617.22	0.78
145,774	SOCIETE GENERALE SA	EUR	3,964,323.93	0.53
623,553	TOTALENERGIES SE	EUR	25,774,563.26	3.41
203,139	VINCI SA	EUR	18,312,980.85	2.43
			<b>260,831,345.64</b>	<b>34.55</b>
<b>Německo</b>				
43,535	ALLIANZ SE - REG	EUR	8,482,359.40	1.12
206,742	COVESTRO AG	EUR	12,268,070.28	1.63
147,911	DAIMLER AG - REG	EUR	11,347,731.92	1.50
44,018	DEUTSCHE BOERSE AG	EUR	6,184,529.00	0.82
279,674	DEUTSCHE POST AG - REG	EUR	15,236,639.52	2.02
1,197,869	DEUTSCHE TELEKOM AG - REG	EUR	20,838,129.12	2.77
1,225,103	E.ON SE	EUR	12,946,888.50	1.73
233,170	EVONIK INDUSTRIES AG	EUR	6,358,545.90	0.84
702,320	INFINEON TECHNOLOGIES AG	EUR	24,949,918.00	3.30
36,439	LEG IMMOBILIEN SE	EUR	4,452,845.80	0.59
19,760	MERCK KGAA	EUR	3,707,964.00	0.49
64,200	MUENCHENER RUECKVERSICHERUNGSGESELLSCHAFT AG IN MUENCHEN - REG	EUR	15,208,980.00	2.01
186,930	SAP SE	EUR	21,848,378.40	2.89
265,897	SIEMENS AG - REG	EUR	37,736,102.24	5.00
321,377	SIEMENS HEALTHINEERS AG	EUR	18,054,959.86	2.39
106,185	STROEER SE & CO KGAA	EUR	7,570,990.50	1.00
			<b>227,193,032.44</b>	<b>30.10</b>
<b>Nizozemsko</b>				
1,389,388	AEGON NV	EUR	6,206,396.20	0.82
193,083	AIRBUS SE	EUR	22,223,853.30	2.94
173,691	HEINEKEN NV	EUR	15,666,928.20	2.08
551,941	KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE NV	EUR	15,860,024.64	2.10
1,815,587	STELLANTIS NV	EUR	30,095,170.11	3.99
			<b>90,052,372.45</b>	<b>11.93</b>
<b>Itálie</b>				
10,177,474	INTESA SANPAOLO SPA	EUR	24,970,432.46	3.31
1,285,942	UNICREDIT SPA	EUR	14,788,333.00	1.96
			<b>39,758,765.46</b>	<b>5.27</b>
<b>Velká Británie</b>				
751,106	ROYAL DUTCH SHELL PLC - A	EUR	14,595,491.79	1.92

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
266,450	UNILEVER PLC	EUR	12,428,560.25	1.65
			<b>27,024,052.04</b>	<b>3.57</b>
<b>Finsko</b>				
1,737,575	NORDEA BANK ABP	EUR	19,533,818.15	2.58
237,258	UPM-KYMMENE OYJ	EUR	7,286,193.18	0.97
			<b>26,820,011.33</b>	<b>3.55</b>
<b>Irsko</b>				
271,442	CRH PLC	EUR	11,009,687.52	1.46
249,828	SMURFIT KAPPA GROUP PLC	EUR	11,337,194.64	1.50
			<b>22,346,882.16</b>	<b>2.96</b>
<b>Belgie</b>				
127,577	UCB SA	EUR	12,349,453.60	1.64
			<b>12,349,453.60</b>	<b>1.64</b>
<b>Španělsko</b>				
987,820	IBERDROLA SA	EUR	8,578,228.88	1.14
			<b>8,578,228.88</b>	<b>1.14</b>
<b>Lucembursko</b>				
136,519	APERAM SA	EUR	6,536,529.72	0.87
			<b>6,536,529.72</b>	<b>0.87</b>
<b>Portugalsko</b>				
1,256,147	EDP - ENERGIAS DE PORTUGAL SA	EUR	5,696,626.65	0.75
			<b>5,696,626.65</b>	<b>0.75</b>
			<b>727,187,300.37</b>	<b>96.33</b>

**Portfolio cenných papírů celkem 727,187,300.37 96.33**

### Finanční deriváty k 30/09/2021

K výplátě	K úhradě	Datum splatnosti	Závazky v EUR	Nerealizovaný zisk nebo ztráta v EUR	
<b>Měnové forwardy</b>					
54,261,739.65	USD	45,756,676.44 EUR	19/10/2021	45,756,676.44	1,049,253.08
11,029,070.11	AUD	6,854,362.32 EUR	19/10/2021	6,854,362.32	18,240.24
1,608,528.34	CHF	1,484,349.21 EUR	19/10/2021	1,484,349.21	3,612.56
346,407.45	USD	296,746.86 EUR	01/10/2021	296,746.86	2,150.81
34,534.06	AUD	21,372.07 EUR	05/10/2021	21,372.07	151.95
7,660.77	USD	6,595.30 EUR	04/10/2021	6,595.30	14.80
3,906.50	EUR	6,301.76 AUD	01/10/2021	3,906.50	(21.27)
24,153.92	EUR	28,055.98 USD	05/10/2021	24,153.92	(53.70)
8,951.72	EUR	10,449.79 USD	01/10/2021	8,951.72	(64.88)
122,355.90	EUR	142,122.49 USD	04/10/2021	122,355.90	(274.49)
197,920.94	EUR	318,499.69 AUD	19/10/2021	197,920.94	(547.45)

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.



## NN (L) Euro High Dividend

(Vyjádřeno v EUR)

## Finanční deriváty k 30/09/2021 (pokračování)

K výplatě	K úhradě	Datum splatnosti	Závazky v EUR	Nerealizovaný zisk nebo (ztráta) v EUR
676,946.20 EUR	796,552.70 USD	19/10/2021	676,946.20	(10,156.53)
			<b>55,454,337.38</b>	<b>1,062,305.12</b>
<b>Finanční deriváty celkem</b>				<b>1,062,305.12</b>

## Přehled čistých aktiv k 30/09/2021

		% ČHA
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>	<b>727,187,300.37</b>	<b>96.33</b>
<b>Finanční deriváty celkem</b>	<b>1,062,305.12</b>	<b>0.14</b>
<b>Hotovost v bance</b>	<b>46,521,570.77</b>	<b>6.16</b>
<b>Ostatní aktiva a pasiva</b>	<b>(19,854,831.10)</b>	<b>(2.63)</b>
<b>Čistá aktiva celkem</b>	<b>754,916,345.16</b>	<b>100.00</b>

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) Euro Income

(Vyjádřeno v EUR)

### Statistika

<b>Čistá aktiva</b>	30/09/2021	EUR	35,129,220.87	<b>Počet akcií</b>				
	30/09/2020	EUR	37,441,683.20					
	30/09/2019	EUR	52,761,830.82		Distribution R (EUR)	30/09/2021	644	
<b>Čistá hodnota aktiv na akcii**</b>					30/09/2020	1,225		
					30/09/2019	2,594		
Capitalisation P (EUR)	30/09/2021	EUR	385.17	Distribution X (EUR)	30/09/2021	1,194		
	30/09/2020	EUR	300.14		30/09/2020	1,212		
	30/09/2019	EUR	340.77		30/09/2019	1,082		
Capitalisation R (EUR)	30/09/2021	EUR	277.20	<b>Dividendy</b>				
	30/09/2020	EUR	214.39		Distribution P (EUR)	14/12/2020	EUR	8.30
	30/09/2019	EUR	241.59		Distribution P (Q) (EUR)	27/09/2021	EUR	2.24
Capitalisation X (EUR)	30/09/2021	EUR	1,435.50	Distribution P (Q) (EUR)	25/06/2021	EUR	2.16	
	30/09/2020	EUR	1,124.23	Distribution P (Q) (EUR)	26/03/2021	EUR	1.95	
	30/09/2019	EUR	1,282.79	Distribution P (Q) (EUR)	28/12/2020	EUR	1.87	
Distribution P (EUR)	30/09/2021	EUR	127.17	Distribution R (EUR)	14/12/2020	EUR	15.45	
	30/09/2020	EUR	107.02	Distribution X (EUR)	14/12/2020	EUR	31.75	
	30/09/2019	EUR	130.49					
Distribution P (Q) (EUR)	30/09/2021	EUR	128.22	<b>Poplatek za správu v %*</b>				
	30/09/2020	EUR	106.73		Capitalisation P (EUR)	30/09/2021	1.80%	
	30/09/2019	EUR	130.48		Capitalisation R (EUR)	30/09/2021	1.05%	
Distribution R (EUR)	30/09/2021	EUR	214.56	Capitalisation X (EUR)	30/09/2021	2.30%		
	30/09/2020	EUR	180.68	Distribution P (EUR)	30/09/2021	1.80%		
	30/09/2019	EUR	220.39	Distribution P (Q) (EUR)	30/09/2021	1.80%		
Distribution X (EUR)	30/09/2021	EUR	526.53	Distribution R (EUR)	30/09/2021	1.05%		
	30/09/2020	EUR	442.71	Distribution X (EUR)	30/09/2021	2.30%		
	30/09/2019	EUR	539.71					
<b>Počet akcií</b>				<b>Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*</b>	30/09/2021	166.56%		
Capitalisation P (EUR)	30/09/2021		43,670					
	30/09/2020		56,985					
	30/09/2019		66,935					
Capitalisation R (EUR)	30/09/2021		713					
	30/09/2020		998					
	30/09/2019		2,256					
Capitalisation X (EUR)	30/09/2021		889					
	30/09/2020		947					
	30/09/2019		1,043					
Distribution P (EUR)	30/09/2021		125,377					
	30/09/2020		170,037					
	30/09/2019		205,277					
Distribution P (Q) (EUR)	30/09/2021		972					
	30/09/2020		972					
	30/09/2019		972					

\* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) provádí správní agent (viz poznámka 17).

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

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

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

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

## NN (L) Euro Income

(Vyjádřeno v EUR)

## Finanční výkazy

## Výkaz čistých aktiv k 30/09/2021

	Poznámky	
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>	2	<b>34,412,924.94</b>
Akcie		34,194,539.99
Subjekty kolektivního investování		218,384.95
<b>Hotovost v bance</b>		<b>135,451.42</b>
<b>Marginální vklady</b>		<b>884,384.10</b>
<b>Ostatní aktiva</b>	4	<b>2,588,176.19</b>
<b>Aktiva celkem</b>		<b>38,020,936.65</b>
<b>Běžná pasiva</b>	4	<b>(2,720,059.30)</b>
<b>Finanční deriváty celkem</b>	2	<b>(171,656.48)</b>
Opce		(22,269.15)
Futures		(149,387.33)
<b>Pasiva celkem</b>		<b>(2,891,715.78)</b>
<b>Čistá aktiva na konci roku</b>		<b>35,129,220.87</b>

## Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2021

	Poznámky	
<b>Příjmy celkem</b>	2	<b>1,015,888.54</b>
Dividendy		1,004,437.02
Ostatní příjmy	10	11,451.52
<b>Výdaje celkem</b>		<b>(669,952.46)</b>
Obhospodařovatelský poplatek	5	(555,400.79)
Fixní servisní poplatek	6	(91,608.40)
Daň z úpisu	9	(18,167.17)
Bankovní úroky		(4,776.10)
<b>Čisté příjmy z investic</b>		<b>345,936.08</b>
Realizované zisky z investičního portfolia	2	6,121,818.08
Realizované ztráty z investičního portfolia	2	(1,486,204.27)
Realizované zisky z finančních derivátů		1,832,795.13
Realizované ztráty z finančních derivátů		(1,957,650.34)
Realizované zisky z převodu měn		76.59
Změny čistých nerealizovaných zisků nebo (ztrát) z investičního portfolia		4,425,549.02
Změny čistých nerealizovaných zisků nebo (ztrát) z finančních derivátů		(156,446.21)
<b>Výsledek operací</b>		<b>9,125,874.08</b>
Úpisy		708,837.52
Zpětné odkupy		(10,734,141.38)
Distribuce		(1,413,032.55)
Čistá aktiva na začátku roku		37,441,683.20
<b>Čistá aktiva na konci roku</b>		<b>35,129,220.87</b>

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) Euro Income

(Vyjádřeno v EUR)

### Portfolio cenných papírů k 30/09/2021

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
<b>Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu přijaté ke kotaci na oficiálním trhu burzy a/nebo obchodované na jiném regulovaném trhu</b>				
<b>Akcie</b>				
<b>Francie</b>				
2,088	AIR LIQUIDE SA	EUR	289,355.04	0.82
9,895	AMUNDI SA	EUR	721,345.50	2.05
15,525	BNP PARIBAS SA	EUR	860,706.00	2.45
14,891	BOUYGUES SA	EUR	534,586.90	1.52
349	CAPGEMINI SE	EUR	62,872.35	0.18
18,359	COMPAGNIE DE SAINT-GOBAIN	EUR	1,069,228.16	3.04
36,786	CREDIT AGRICOLE SA	EUR	439,445.56	1.26
22,663	ENGIE SA	EUR	257,043.75	0.73
1,316	KERING SA	EUR	810,656.00	2.31
2,307	L'OREAL SA	EUR	823,252.95	2.34
3,431	LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE	EUR	2,127,563.10	6.06
320	PUBLICIS GROUPE SA	EUR	18,643.20	0.05
34,941	REXEL SA	EUR	585,785.87	1.67
15,835	SANOFI	EUR	1,315,571.80	3.74
398	TELEPERFORMANCE	EUR	135,359.80	0.39
3,211	TOTALENERGIES SE	EUR	132,726.69	0.38
419	VINCI SA	EUR	37,772.85	0.11
31,867	VIVENDI SE	EUR	347,509.64	0.99
			<b>10,569,425.16</b>	<b>30.09</b>
<b>Německo</b>				
2,293	ALLIANZ SE - REG	EUR	446,768.12	1.27
13,112	COVESTRO AG	EUR	778,066.08	2.21
15,067	DAIMLER AG - REG	EUR	1,155,940.24	3.29
21,414	DEUTSCHE POST AG - REG	EUR	1,166,634.72	3.32
65,856	DEUTSCHE TELEKOM AG - REG	EUR	1,145,630.98	3.27
82,427	E.ON SE	EUR	871,088.54	2.49
2,090	LEG IMMOBILIJEN SE	EUR	255,398.00	0.73
2,065	MERCK KGAA	EUR	387,497.25	1.10
13,380	SAP SE	EUR	1,563,854.40	4.45
10,379	SIEMENS AG - REG	EUR	1,472,987.68	4.19
6,592	SIEMENS HEALTHINEERS AG	EUR	370,338.56	1.05
2,843	VOLKSWAGEN AG - PREF	EUR	550,518.52	1.57
			<b>10,164,723.09</b>	<b>28.94</b>
<b>Nizozemsko</b>				
105,056	AEGON NV	EUR	469,285.15	1.33
4,762	ASML HOLDING NV	EUR	3,075,775.80	8.76
3,598	ASR NEDERLAND NV	EUR	142,192.96	0.40
3,654	HEINEKEN NV	EUR	329,590.80	0.94
27,706	ING GROEP NV	EUR	348,209.01	0.99
35,908	KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE NV	EUR	1,031,816.38	2.94
3,049	PROSUS NV	EUR	210,350.51	0.60
35,559	STELLANTIS NV	EUR	589,425.98	1.68
			<b>6,196,646.59</b>	<b>17.64</b>
<b>Itálie</b>				
78,430	ENI SPA	EUR	905,552.78	2.58
427,534	INTESA SANPAOLO SPA	EUR	1,048,954.67	2.98
17,304	UNICREDIT SPA	EUR	198,996.00	0.57
			<b>2,153,503.45</b>	<b>6.13</b>
<b>Španělsko</b>				
33,867	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA SA	EUR	193,617.64	0.55

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
132,995	BANCO SANTANDER SA	EUR	417,138.82	1.19
1,520	ENDESA SA	EUR	26,478.40	0.08
57,388	IBERDROLA SA	EUR	498,357.39	1.42
14,046	INDUSTRIA DE DISEÑO TEXTIL SA	EUR	446,943.72	1.27
5,612	REPSOL SA	EUR	63,404.38	0.18
			<b>1,645,940.35</b>	<b>4.69</b>
<b>Lucembursko</b>				
7,041	APERAM SA	EUR	337,123.08	0.96
25,193	ARCELORMITTAL SA	EUR	666,606.78	1.89
8,918	TENARIS SA	EUR	81,082.46	0.23
			<b>1,084,812.32</b>	<b>3.08</b>
<b>Rakousko</b>				
6,437	ERSTE GROUP BANK AG	EUR	244,992.22	0.70
11,704	OMV AG	EUR	610,714.72	1.73
3,994	WIENERBERGER AG	EUR	116,385.16	0.33
			<b>972,092.10</b>	<b>2.76</b>
<b>Irsko</b>				
7,195	CRH PLC	EUR	291,829.20	0.83
13,687	SMURFIT KAPPA GROUP PLC	EUR	621,116.06	1.77
			<b>912,945.26</b>	<b>2.60</b>
<b>Finsko</b>				
2,931	KESKO OYJ - B	EUR	87,461.04	0.25
7,865	UPM-KYMMENE OYJ	EUR	241,534.15	0.69
			<b>328,995.19</b>	<b>0.94</b>
<b>Belgie</b>				
3,864	AGEAS SA/NV	EUR	165,456.48	0.47
			<b>165,456.48</b>	<b>0.47</b>
			<b>34,194,539.99</b>	<b>97.34</b>

### Subjekty kolektivního investování

#### Otevřené podílové fondy

<b>Lucembursko</b>				
220	NN (L) LIQUID EUR - Z CAP EUR	EUR	218,384.95	0.62
			<b>218,384.95</b>	<b>0.62</b>

**Portfolio cenných papírů celkem 34,412,924.94 97.96**

### Finanční deriváty k 30/09/2021

Počet	Název	Měna	Závazky v EUR	Tržní hodnota v EUR
<b>Opce</b>				
(600)	CALL EURO STOXX 50 INDEX 29/09/2021 4215.00	EUR	2,428,848.00	0.00
(500)	CALL EURO STOXX 50 INDEX 06/10/2021 4165.00	EUR	2,024,040.00	(1,943.77)

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) Euro Income

(Vyjádřeno v EUR)

## Finanční deriváty k 30/09/2021 (pokračování)

Počet	Název	Měna	Závazky v EUR	Tržní hodnota v EUR
(500) 4135.00	CALL EURO STOXX 50 INDEX 13/10/2021	EUR	2,024,040.00	(9,732.29)
(400) 4141.00	CALL EURO STOXX 50 INDEX 20/10/2021	EUR	1,619,232.00	(10,593.09)
			<b>8,096,160.00</b>	<b>(22,269.15)</b>

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

## Futures na akciové indexy

172	EURO STOXX 50 17/12/2021	EUR	6,962,560.00	(149,387.33)
			<b>6,962,560.00</b>	<b>(149,387.33)</b>

**Finanční deriváty celkem (171,656.48)**

## Přehled čistých aktiv k 30/09/2021

		% ČHA
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>	<b>34,412,924.94</b>	<b>97.96</b>
<b>Finanční deriváty celkem</b>	<b>(171,656.48)</b>	<b>(0.49)</b>
<b>Hotovost v bance</b>	<b>135,451.42</b>	<b>0.39</b>
<b>Ostatní aktiva a pasiva</b>	<b>752,500.99</b>	<b>2.14</b>
<b>Čistá aktiva celkem</b>	<b>35,129,220.87</b>	<b>100.00</b>

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) Euro Liquidity

(Vyjádřeno v EUR)

### Statistika

<b>Čistá aktiva</b>	30/09/2021	EUR	50,894,213.86	<b>Počet akcií</b>		
	30/09/2020	EUR	66,249,710.57			
	30/09/2019	EUR	65,830,285.30			
<b>Čistá hodnota aktiv na akcii**</b>				Capitalisation R (EUR)	30/09/2021	16,500
					30/09/2020	24,282
					30/09/2019	25,946
Capitalisation I (EUR)	30/09/2021	EUR	4,868.65	Capitalisation S (EUR)	30/09/2021	63
	30/09/2020	EUR	4,897.29		30/09/2020	73
	30/09/2019	EUR	4,913.20		30/09/2019	73
Capitalisation N (EUR)	30/09/2021	EUR	252.89	Capitalisation X (EUR)	30/09/2021	25,915
	30/09/2020	EUR	254.45		30/09/2020	39,029
	30/09/2019	EUR	255.36		30/09/2019	29,555
Capitalisation P (EUR)	30/09/2021	EUR	253.14	Distribution N (EUR)	30/09/2021	38
	30/09/2020	EUR	254.71		30/09/2020	59
	30/09/2019	EUR	255.61		30/09/2019	81
Capitalisation R (EUR)	30/09/2021	EUR	253.14	Distribution P (EUR)	30/09/2021	723
	30/09/2020	EUR	254.70		30/09/2020	1,876
	30/09/2019	EUR	255.61		30/09/2019	2,263
Capitalisation S (EUR)	30/09/2021	EUR	5,132.66	Distribution R (EUR)	30/09/2021	5,733
	30/09/2020	EUR	5,162.84		30/09/2020	7,293
	30/09/2019	EUR	5,179.58		30/09/2019	6,660
Capitalisation X (EUR)	30/09/2021	EUR	250.54	<b>Poplatek za správu v %*</b>		
	30/09/2020	EUR	252.09			
	30/09/2019	EUR	252.98			
Distribution N (EUR)	30/09/2021	EUR	995.11	Capitalisation I (EUR)	30/09/2021	0.14%
	30/09/2020	EUR	1,001.31	Capitalisation N (EUR)	30/09/2021	0.17%
	30/09/2019	EUR	1,004.87	Capitalisation P (EUR)	30/09/2021	0.17%
Distribution P (EUR)	30/09/2021	EUR	996.25	Capitalisation R (EUR)	30/09/2021	0.17%
	30/09/2020	EUR	1,002.40	Capitalisation S (EUR)	30/09/2021	0.14%
	30/09/2019	EUR	1,005.96	Capitalisation X (EUR)	30/09/2021	0.17%
Distribution R (EUR)	30/09/2021	EUR	996.22	Distribution N (EUR)	30/09/2021	0.17%
	30/09/2020	EUR	1,002.38	Distribution P (EUR)	30/09/2021	0.17%
	30/09/2019	EUR	1,005.94	Distribution R (EUR)	30/09/2021	0.17%
<b>Počet akcií</b>				<b>Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*</b>	30/09/2021	(32.53%)
	30/09/2021		375			
	30/09/2020		424			
Capitalisation I (EUR)	30/09/2021		423			
	30/09/2020					
	30/09/2019					
Capitalisation N (EUR)	30/09/2021		20,071			
	30/09/2020		23,258			
	30/09/2019		14,630			
Capitalisation P (EUR)	30/09/2021		104,803			
	30/09/2020		128,007			
	30/09/2019		142,681			

\* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) provádí správní agent (viz poznámka 17).

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

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

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

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

## NN (L) Euro Liquidity

(Vyjádřeno v EUR)

## Finanční výkazy

## Výkaz čistých aktiv k 30/09/2021

	Poznámky	
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>	2	<b>46,475,605.78</b>
Subjekty kolektivního investování		2,433,882.41
Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje		5,513,994.64
Nástroje peněžního trhu		38,527,728.73
<b>Hotovost v bance</b>		<b>4,641,985.26</b>
<b>Ostatní aktiva</b>	4	<b>58,211.52</b>
<b>Aktiva celkem</b>		<b>51,175,802.56</b>
<b>Běžná pasiva</b>	4	<b>(281,588.70)</b>
<b>Pasiva celkem</b>		<b>(281,588.70)</b>
<b>Čistá aktiva na konci roku</b>		<b>50,894,213.86</b>

## Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2021

	Poznámky	
<b>Výdaje celkem</b>		<b>(342,854.10)</b>
Obhospodařovatelský poplatek	5	(5,710.47)
Fixní servisní poplatek	6	(84,964.61)
Daň z úpisu	9	(5,283.84)
Bankovní úroky		(26,714.95)
Úroky z dluhopisů a ostatních dluhových nástrojů		(209,084.55)
Ostatní náklady	11	(11,095.68)
<b>Čisté ztráty z investic</b>		<b>(342,854.10)</b>
Realizované zisky z investičního portfolia	2	269.06
Realizované ztráty z investičního portfolia	2	(6,681.22)
Změny čistých nerealizovaných zisků nebo (ztrát) z investičního portfolia		654.60
<b>Výsledek operací</b>		<b>(348,611.66)</b>
Úpisy		8,862,329.70
Zpětné odkupy		(23,869,214.75)
Čistá aktiva na začátku roku		66,249,710.57
<b>Čistá aktiva na konci roku</b>		<b>50,894,213.86</b>

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) Euro Liquidity

(Vyjádřeno v EUR)

### Portfolio cenných papírů k 30/09/2021

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
<b>Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu přijaté ke kotaci na oficiálním trhu burzy a/nebo obchodované na jiném regulovaném trhu</b>				
<b>Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje</b>				
<b>Lucembursko</b>				
2,500,000	PURPLE PROTECTED ASSET SA 12/04/2022 FRN	EUR	2,493,950.00	4.90
			<b>2,493,950.00</b>	<b>4.90</b>
<b>Nizozemsko</b>				
2,000,000	ING GROEP NV 0.750% 09/03/2022 EMTN	EUR	2,010,618.18	3.95
			<b>2,010,618.18</b>	<b>3.95</b>
<b>Velká Británie</b>				
1,000,000	BARCLAYS PLC 1.500% 01/04/2022 EMTN	EUR	1,009,426.46	1.99
			<b>1,009,426.46</b>	<b>1.99</b>
			<b>5,513,994.64</b>	<b>10.84</b>
<b>Nástroje peněžního trhu</b>				
<b>Francie</b>				
2,000,000	BNP PARIBAS SA ZCP 01/12/2021	EUR	2,001,845.78	3.93
500,000	BNP PARIBAS SA 23/11/2021	EUR	500,402.68	0.98
1,500,000	CDC HABITAT SA ZCP 03/01/2022	EUR	1,503,302.00	2.95
2,000,000	LEGRAND FRANCE SA ZCP 25/10/2021	EUR	2,000,686.36	3.93
2,000,000	METROPOLE DE LYON ZCP 31/01/2022	EUR	2,003,660.90	3.94
2,500,000	REGION NORD PAS ZCP 20/10/2021	EUR	2,500,720.10	4.92
2,000,000	SAGESS ZCP 25/11/2021	EUR	2,000,957.28	3.93
2,000,000	VEOLIA ENVIRONNEMENT SA ZCP 27/10/2021	EUR	2,000,757.46	3.93
			<b>14,512,332.56</b>	<b>28.51</b>
<b>Velká Británie</b>				
2,000,000	LAND SECURITIES GROUP PLC ZCP 19/10/2021	EUR	2,000,525.94	3.93
2,500,000	LONDON STOCK ZCP 27/10/2021	EUR	2,500,856.50	4.91
1,500,000	MITSUI & CO ZCP 06/10/2021	EUR	1,500,285.89	2.95
2,500,000	QATAR NATIONAL BANK (Q.P.S.C.) ZCP 26/01/2022 (1)	EUR	2,504,232.88	4.92
			<b>8,505,901.21</b>	<b>16.71</b>
<b>Německo</b>				
2,500,000	DEUTSCHE BANK AG ZCP 29/11/2021	EUR	2,500,962.25	4.91
1,000,000	DEUTSCHE BOERSE ZCP 25/10/2021	EUR	1,000,336.51	1.97
2,000,000	RWE AG ZCP 29/11/2021	EUR	2,001,426.08	3.93
			<b>5,502,724.84</b>	<b>10.81</b>
<b>Belgie</b>				
1,000,000	BRUSSELS MUNICIPALITIES REGIONAL FUND ZCP 25/02/2022	EUR	1,001,859.01	1.97
1,500,000	BRUSSELS MUNICIPALITIES REGIONAL FUND ZCP 27/10/2021	EUR	1,500,535.58	2.95
2,000,000	VLAAMSE GEMEENSCHAP ZCP 15/10/2021	EUR	2,000,401.88	3.93
			<b>4,502,796.47</b>	<b>8.85</b>
<b>Spojené státy americké</b>				
1,000,000	DANAHER CORP ZCP 13/10/2021	EUR	1,000,162.36	1.97
2,000,000	FIDELITY NATIONAL INFORMATION SERVICES INC ZCP 11/10/2021	EUR	2,000,287.48	3.93
			<b>3,000,449.84</b>	<b>5.90</b>

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
<b>Lucembursko</b>				
1,500,000	INDUSTRIAL AND COMMERCIAL BANK OF CHINA ZCP 28/02/2022 (1)	EUR	1,502,841.98	2.95
			<b>1,502,841.98</b>	<b>2.95</b>
<b>Nizozemsko</b>				
1,000,000	KONINKLIJKE FRIES ZCP 25/11/2021	EUR	1,000,681.83	1.97
			<b>1,000,681.83</b>	<b>1.97</b>
			<b>38,527,728.73</b>	<b>75.70</b>
<b>Subjekty kolektivního investování</b>				
<b>Otevřené podílové fondy</b>				
<b>Lucembursko</b>				
2,457	NN (L) LIQUID EUR - Z CAP EUR	EUR	2,433,882.41	4.78
			<b>2,433,882.41</b>	<b>4.78</b>
			<b>2,433,882.41</b>	<b>4.78</b>
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>			<b>46,475,605.78</b>	<b>91.32</b>

### Přehled čistých aktiv k 30/09/2021

		% ČHA
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>	<b>46,475,605.78</b>	<b>91.32</b>
<b>Hotovost v bance</b>	<b>4,641,985.26</b>	<b>9.12</b>
<b>Ostatní aktiva a pasiva</b>	<b>(223,377.18)</b>	<b>(0.44)</b>
<b>Čistá aktiva celkem</b>	<b>50,894,213.86</b>	<b>100.00</b>

(1) Krátkodobý vkladový certifikát.

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.



## NN (L) Euro Long Duration Bond

(Vyjádřeno v EUR)

## Statistika

<b>Čistá aktiva</b>	30/09/2021	EUR	917,543,409.85
	30/09/2020	EUR	834,905,317.72
	30/09/2019	EUR	918,068,468.70
<b>Čistá hodnota aktiv na akcii**</b>			
Capitalisation I (EUR)	30/09/2021	EUR	9,786.88
	30/09/2020	EUR	10,253.37
	30/09/2019	EUR	10,108.41
Capitalisation N (EUR)	30/09/2021	EUR	555.05
	30/09/2020	EUR	580.97
	30/09/2019	EUR	572.23
Capitalisation P (EUR)	30/09/2021	EUR	536.61
	30/09/2020	EUR	564.18
	30/09/2019	EUR	558.14
Capitalisation X (EUR)	30/09/2021	EUR	526.95
	30/09/2020	EUR	554.61
	30/09/2019	EUR	549.29
<b>Počet akcií</b>			
Capitalisation I (EUR)	30/09/2021		31,104
	30/09/2020		25,296
	30/09/2019		28,750
Capitalisation N (EUR)	30/09/2021		1,094,078
	30/09/2020		979,878
	30/09/2019		1,087,740
Capitalisation P (EUR)	30/09/2021		4,936
	30/09/2020		6,164
	30/09/2019		5,733
Capitalisation X (EUR)	30/09/2021		6,111
	30/09/2020		5,009
	30/09/2019		3,295
<b>Poplatek za správu v %*</b>			
Capitalisation I (EUR)	30/09/2021		0.49%
Capitalisation N (EUR)	30/09/2021		0.40%
Capitalisation P (EUR)	30/09/2021		0.85%
Capitalisation X (EUR)	30/09/2021		0.95%
<b>Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*</b>	30/09/2021		(5.26%)

\* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) provádí správní agent (viz poznámka 17).

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

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

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

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

## NN (L) Euro Long Duration Bond

(Vyjádřeno v EUR)

### Finanční výkazy

#### Výkaz čistých aktiv k 30/09/2021

	Poznámky	
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>	2	<b>909,912,821.26</b>
Subjekty kolektivního investování		75,561,455.99
Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje		834,351,365.27
<b>Finanční deriváty celkem</b>	2	<b>1,684,969.86</b>
Swapy úvěrového selhání		1,684,969.86
<b>Hotovost v bance</b>		<b>99,778.19</b>
<b>Marginální vklady</b>		<b>2,356,556.99</b>
<b>Ostatní aktiva</b>	4, 15	<b>7,475,511.00</b>
<b>Aktiva celkem</b>		<b>921,529,637.30</b>
<b>Běžná pasiva</b>	4	<b>(1,960,201.25)</b>
<b>Finanční deriváty celkem</b>	2	<b>(2,026,026.20)</b>
Úrokové swapy		(1,409,449.11)
Futures		(616,577.09)
<b>Pasiva celkem</b>		<b>(3,986,227.45)</b>
<b>Čistá aktiva na konci roku</b>		<b>917,543,409.85</b>

#### Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2021

	Poznámky	
<b>Příjmy celkem</b>	2	<b>13,424,930.11</b>
Úroky z dluhopisů a ostatních dluhových nástrojů		11,459,431.94
Úroky ze swapů		1,964,798.17
Ostatní příjmy	10	700.00
<b>Výdaje celkem</b>		<b>(3,806,836.67)</b>
Obhospodařovatelský poplatek	5	(2,260,009.67)
Fixní servisní poplatek	6	(1,232,926.86)
Daň z úpisu	9	(306,731.87)
Bankovní úroky		(7,168.27)
<b>Čisté příjmy z investic</b>		<b>9,618,093.44</b>
Realizované zisky z investičního portfolia	2	23,474,142.49
Realizované ztráty z investičního portfolia	2	(120,430.37)
Realizované zisky z finančních derivátů		17,928,208.66
Realizované ztráty z finančních derivátů		(25,771,812.03)
Změny čistých nerealizovaných zisků nebo (ztrát) z investičního portfolia		(61,930,571.40)
Změny čistých nerealizovaných zisků nebo (ztrát) z finančních derivátů		(1,606,913.21)
<b>Výsledek operací</b>		<b>(38,409,282.42)</b>
Úpisy		252,626,449.35
Zpětné odkupy		(131,579,074.80)
Čistá aktiva na začátku roku		834,905,317.72
<b>Čistá aktiva na konci roku</b>		<b>917,543,409.85</b>

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) Euro Long Duration Bond

(Vyjádřeno v EUR)

## Portfolio cenných papírů k 30/09/2021

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA	Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
<b>Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu přijaté ke kotaci na oficiálním trhu burzy a/nebo obchodované na jiném regulovaném trhu</b>									
<b>Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje</b>									
<b>Francie</b>									
1,100,000	APRR SA 1.625% 13/01/2032 EMTN	EUR	1,241,926.66	0.14	400,000	ORANGE SA 1.375% 04/09/2049 EMTN	EUR	405,842.18	0.04
1,300,000	APRR SA 1.875% 06/01/2031 EMTN	EUR	1,491,244.50	0.16	300,000	ORANGE SA 1.375% 16/01/2030 EMTN	EUR	325,193.94	0.04
200,000	BNP PARIBAS SA 0.625% 03/12/2032 EMTN	EUR	194,206.77	0.02	200,000	RTE RESEAU DE TRANSPORT D'ELECTRICITE SADIR	EUR	227,479.52	0.02
600,000	BNP PARIBAS SA 1.625% 02/07/2031 EMTN	EUR	631,548.25	0.07	1,400,000	RTE RESEAU DE TRANSPORT D'ELECTRICITE SADIR	EUR	1,612,772.84	0.18
400,000	BPCE SFH SA 0.375% 18/03/2041	EUR	388,087.43	0.04	100,000	SANOFI 1.875% 21/03/2038 EMTN	EUR	119,303.83	0.01
400,000	CAISSE FRANCAISE DE FINANCEMENT LOCAL	EUR	443,322.09	0.05	3,500,000	SNCF RESEAU 3.300% 18/12/2042 EMTN	EUR	5,054,423.85	0.55
500,000	CAISSE FRANCAISE DE FINANCEMENT LOCAL	EUR	558,352.53	0.06	5,480,000	SNCF RESEAU 5.000% 10/10/2033 EMTN	EUR	8,348,505.56	0.91
325,000	CIE DE FINANCEMENT FONCIER SA 3.875%	EUR	603,222.55	0.07	2,500,000	TOTALENERGIES CAPITAL INTERNATIONAL SA	EUR	2,722,009.83	0.30
200,000	CIE GENERALE DES ETABLISSEMENTS MICHELIN	EUR	194,459.09	0.02	500,000	TOTALENERGIES SE FRN PERP EMTN	EUR	488,809.74	0.05
200,000	CNP ASSURANCES 30/06/2051 FRN EMTN	EUR	214,815.00	0.02	300,000	UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD SE 1.375%	EUR	311,306.96	0.03
600,000	CREDIT AGRICOLE HOME LOAN SFH SA 0.875%	EUR	640,293.94	0.07	200,000	UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD SE 1.750%	EUR	193,990.31	0.02
300,000	CREDIT AGRICOLE HOME LOAN SFH SA 1.250%	EUR	331,621.56	0.04	900,000	UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD SE 2.250%	EUR	994,733.33	0.11
200,000	CREDIT AGRICOLE HOME LOAN SFH SA 1.375%	EUR	224,033.05	0.02	<b>245,819,105.70 26.79</b>				
300,000	CREDIT AGRICOLE HOME LOAN SFH SA 1.500%	EUR	347,525.52	0.04	<b>Itálie</b>				
800,000	CREDIT AGRICOLE HOME LOAN SFH SA 1.500%	EUR	933,671.25	0.10	200,000	CREDIT AGRICOLE ITALIA SPA 1.000% 30/09/2031	EUR	215,784.55	0.02
200,000	CREDIT AGRICOLE SA 0.875% 14/01/2032 EMTN	EUR	201,797.27	0.02	300,000	CREDIT AGRICOLE ITALIA SPA 1.750% 15/01/2038	EUR	358,131.61	0.04
2,300,000	ELECTRICITE DE FRANCE SA 2.000% 09/12/2049	EUR	2,444,837.81	0.27	320,000	ITALGAS SPA 1.000% 11/12/2031 EMTN	EUR	325,965.08	0.04
700,000	ENGIE SA 1.500% 13/03/2035 EMTN	EUR	754,768.24	0.08	1,241,000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 1.500%	EUR	1,208,190.11	0.13
3,751,000	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 0.500%	EUR	3,671,111.35	0.40	5,400,000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 1.650%	EUR	5,794,603.92	0.63
529,000	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 0.500%	EUR	408,164.29	0.04	3,252,000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 1.700%	EUR	3,172,451.10	0.35
1,300,000	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 0.500%	EUR	1,241,172.66	0.14	1,795,000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 1.800%	EUR	1,873,635.75	0.20
8,700,000	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 0.750%	EUR	8,286,921.74	0.90	3,194,000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 2.250%	EUR	3,626,120.54	0.40
9,000,000	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 1.250%	EUR	10,031,440.41	1.09	5,007,000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 2.450%	EUR	5,781,828.29	0.63
9,693,000	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 1.250%	EUR	10,817,612.59	1.18	6,000,000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 2.450%	EUR	6,887,316.06	0.75
6,000,000	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 1.500%	EUR	6,818,968.80	0.74	5,536,000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 2.700%	EUR	6,652,446.28	0.73
16,850,000	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 1.500%	EUR	19,522,288.01	2.14	3,660,000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 2.800%	EUR	4,310,202.00	0.47
9,000,000	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 1.750%	EUR	11,308,593.51	1.23	3,839,000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 2.950%	EUR	4,743,285.05	0.52
5,598,000	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 1.750%	EUR	6,779,263.26	0.74	2,626,000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 3.100%	EUR	3,311,474.10	0.36
37,175,000	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 2.000%	EUR	47,741,157.31	5.21	4,772,000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 3.250%	EUR	6,274,551.91	0.68
7,000,000	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 3.250%	EUR	10,874,752.91	1.19	4,500,000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 3.350%	EUR	5,712,867.77	0.62
5,600,000	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 4.000%	EUR	10,544,570.23	1.15	4,161,000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 3.450%	EUR	5,669,437.94	0.62
904,000	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 4.000%	EUR	1,778,857.83	0.19	1,950,000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 3.850%	EUR	2,845,772.01	0.31
8,398,265	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 4.000%	EUR	13,243,045.20	1.44	8,438,000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 4.000%	EUR	11,580,169.53	1.26
10,500,000	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 4.500%	EUR	18,092,169.48	1.97	4,309,000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 4.750%	EUR	6,879,466.95	0.75
7,660,000	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 4.750%	EUR	12,180,109.85	1.33	11,224,000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 5.000%	EUR	16,425,663.24	1.78
11,000,000	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 5.750%	EUR	17,768,287.57	1.94	7,122,000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 5.000%	EUR	11,124,099.79	1.21
400,000	GECINA SA 0.875% 30/06/2036 EMTN	EUR	400,584.91	0.04	5,786,000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 5.000%	EUR	9,142,769.13	1.00
300,000	GECINA SA 2.000% 30/06/2032 EMTN	EUR	346,034.30	0.04	8,480,000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 5.750%	EUR	12,824,343.26	1.40
100,000	KLEPIERRE SA 1.625% 13/12/2032 EMTN	EUR	107,651.09	0.01	<b>136,740,575.97 14.90</b>				
900,000	LMVH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE	EUR	910,376.12	0.10	<b>Španělsko</b>				
300,000	MUTUELLE ASSURANCE DES COMMERÇANTS ET	EUR	301,866.88	0.03	700,000	ABERTIS INFRASTRUCTURAS SA 3.000%	EUR	816,614.89	0.09
	INDUSTRIELS DE FRANCE ET DES CADRES ET SAL				300,000	BANCO SANTANDER SA 0.875% 09/05/2031	EUR	320,451.38	0.03
	21/06/2052 FRN				200,000	EMTN			
					1,000,000	BANCO SANTANDER SA 2.000% 27/11/2034	EUR	241,716.54	0.03
					100,000	CAIXABANK SA 4.125% 24/03/2036	EUR	1,516,785.68	0.17
					100,000	MERLIN PROPERTIES SOCIMI SA 1.875%	EUR	99,741.20	0.01
						04/12/2034			

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) Euro Long Duration Bond

(Vyjádřeno v EUR)

### Portfolio cenných papírů k 30/09/2021 (pokračování)

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA	Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
1,200,000	PROGRAMA CEDULAS TDA FONDO DE TITULIZACION DE ACTIVOS 4.250% 10/04/2031	EUR	1,655,228.95	0.18	300,000	DIGITAL INTREPID HOLDING BV 0.625% 15/07/2031	EUR	286,939.98	0.03
2,867,000	SPAIN GOVERNMENT BOND 0.850% 30/07/2037	EUR	2,842,968.98	0.31	700,000	ENBW INTERNATIONAL FINANCE BV 1.875% 31/10/2033 EMTN	EUR	799,606.82	0.09
5,000,000	SPAIN GOVERNMENT BOND 1.000% 31/10/2050	EUR	4,596,604.40	0.50	388,000	ENEL FINANCE INTERNATIONAL NV 0.875% 28/09/2034 EMTN	EUR	384,051.26	0.04
6,500,000	SPAIN GOVERNMENT BOND 1.200% 31/10/2040	EUR	6,681,008.69	0.73	125,000	ENEXIS HOLDING NV 0.750% 02/07/2031 EMTN	EUR	129,157.68	0.01
2,500,000	SPAIN GOVERNMENT BOND 1.450% 31/10/2071	EUR	2,224,036.08	0.24	1,100,000	E.ON INTERNATIONAL FINANCE BV 5.750% 14/02/2033 EMTN	EUR	1,677,660.09	0.18
6,383,000	SPAIN GOVERNMENT BOND 1.850% 30/07/2035	EUR	7,320,843.34	0.80	100,000	GIVAUDAN FINANCE EUROPE BV 1.625% 22/04/2032	EUR	109,832.57	0.01
4,000,000	SPAIN GOVERNMENT BOND 2.700% 31/10/2048	EUR	5,325,239.36	0.58	300,000	KONINKLIJKE DSM NV 0.625% 23/06/2032 EMTN	EUR	303,308.32	0.03
6,200,000	SPAIN GOVERNMENT BOND 2.900% 31/10/2046	EUR	8,491,338.22	0.93	461,000	LYB INTERNATIONAL FINANCE II BV 1.625% 17/09/2031	EUR	497,117.43	0.05
3,750,000	SPAIN GOVERNMENT BOND 3.450% 30/07/2066	EUR	5,758,790.96	0.63	1,553,000	NETHERLANDS GOVERNMENT BOND ZCP 15/01/2038	EUR	1,499,926.71	0.16
6,448,000	SPAIN GOVERNMENT BOND 4.200% 31/01/2037	EUR	9,655,605.51	1.05	2,532,000	NETHERLANDS GOVERNMENT BOND ZCP 15/01/2052	EUR	2,273,966.51	0.25
5,530,000	SPAIN GOVERNMENT BOND 4.700% 30/07/2041	EUR	9,212,845.84	1.00	3,026,000	NETHERLANDS GOVERNMENT BOND 0.500% 15/01/2040	EUR	3,193,773.76	0.35
6,211,000	SPAIN GOVERNMENT BOND 4.900% 30/07/2040	EUR	10,483,715.16	1.14	5,680,000	NETHERLANDS GOVERNMENT BOND 2.500% 15/01/2033	EUR	7,301,705.21	0.80
4,688,000	SPAIN GOVERNMENT BOND 5.150% 31/10/2044	EUR	8,551,390.79	0.93	4,485,904	NETHERLANDS GOVERNMENT BOND 2.750% 15/01/2047	EUR	7,228,031.88	0.79
13,250,000	SPAIN GOVERNMENT BOND 5.750% 30/07/2032	EUR	20,677,745.69	2.25	4,525,000	NETHERLANDS GOVERNMENT BOND 3.750% 15/01/2042	EUR	7,709,713.01	0.84
1,400,000	TELEFONICA EMISIONES SA 1.957% 01/07/2039	EUR	1,536,954.61	0.17	5,000,000	NETHERLANDS GOVERNMENT BOND 4.000% 15/01/2037	EUR	7,943,203.80	0.87
			<b>108,009,626.27</b>	<b>11.77</b>	1,000,000	SHELL INTERNATIONAL FINANCE BV 1.250% 11/11/2032 EMTN	EUR	1,053,422.12	0.11
					347,000	SIEMENS FINANCIERINGSMAATSCHAPPIJ NV 0.500% 05/09/2034 EMTN	EUR	344,940.67	0.04
<b>Lucembursko</b>					385,000	SIEMENS FINANCIERINGSMAATSCHAPPIJ NV 1.250% 28/02/2031	EUR	419,510.92	0.05
200,000	DH EUROPE FINANCE II SARL 0.750% 18/09/2031	EUR	201,550.15	0.02	238,000	SIEMENS FINANCIERINGSMAATSCHAPPIJ NV 1.375% 06/09/2030 EMTN	EUR	261,132.19	0.03
500,000	DH EUROPE FINANCE II SARL 1.350% 18/09/2039	EUR	503,371.99	0.05	1,500,000	TENNET HOLDING BV 1.500% 03/06/2039 EMTN	EUR	1,621,437.27	0.18
1,300,000	DH EUROPE FINANCE II SARL 1.800% 18/09/2049	EUR	1,370,036.15	0.15	1,270,000	TENNET HOLDING BV 1.875% 13/06/2036 EMTN	EUR	1,448,997.83	0.16
2,290,000	EUROPEAN FINANCIAL STABILITY FACILITY 1.200% 17/02/2045 EMTN	EUR	2,590,872.45	0.28	300,000	VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FINANCE NV 3.300% 22/03/2033 EMTN	EUR	372,826.51	0.04
1,122,000	EUROPEAN FINANCIAL STABILITY FACILITY 1.375% 31/05/2047 EMTN	EUR	1,323,210.03	0.14	1,000,000	VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FINANCE NV 4.125% 16/11/2038	EUR	1,381,265.55	0.15
6,645,000	EUROPEAN FINANCIAL STABILITY FACILITY 1.450% 05/09/2040 EMTN	EUR	7,766,957.95	0.85	400,000	VONOVIA FINANCE BV 1.125% 14/09/2034 EMTN	EUR	397,792.19	0.04
8,005,000	EUROPEAN FINANCIAL STABILITY FACILITY 1.700% 13/02/2043 EMTN	EUR	9,832,102.75	1.08	300,000	VONOVIA FINANCE BV 1.625% 07/10/2039 EMTN	EUR	303,618.42	0.03
5,595,000	EUROPEAN FINANCIAL STABILITY FACILITY 2.000% 28/02/2056 EMTN	EUR	7,876,280.51	0.86				<b>56,760,899.13</b>	<b>6.19</b>
11,400,000	EUROPEAN FINANCIAL STABILITY FACILITY 2.350% 29/07/2044 EMTN	EUR	15,751,190.53	1.73	<b>Belgie</b>				
5,000,000	EUROPEAN FINANCIAL STABILITY FACILITY 3.375% 03/04/2037 EMTN	EUR	7,252,026.15	0.79	1,900,000	ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV 2.750% 17/03/2036 EMTN	EUR	2,272,503.55	0.25
228,000	HOLCIM FINANCE LUXEMBOURG SA 0.625% 19/01/2033 EMTN	EUR	218,501.20	0.02	2,000,000	BELGIUM GOVERNMENT BOND 0.400% 22/06/2040	EUR	1,921,079.38	0.21
106,000	JOHN DEERE CASH MANAGEMENT SARL 2.200% 02/04/2032 EMTN	EUR	124,537.40	0.01	1,600,000	BELGIUM GOVERNMENT BOND 0.650% 22/06/2071	EUR	1,328,090.50	0.14
1,800,000	MÉDTRONIC GLOBAL HOLDINGS SCA 1.500% 02/07/2039	EUR	1,876,744.98	0.20	5,200,000	BELGIUM GOVERNMENT BOND 1.250% 22/04/2033	EUR	5,845,823.83	0.65
600,000	MÉDTRONIC GLOBAL HOLDINGS SCA 1.750% 02/07/2049	EUR	631,142.17	0.07	1,184,000	BELGIUM GOVERNMENT BOND 1.450% 22/06/2037	EUR	1,361,678.78	0.15
128,000	PROLOGIS INTERNATIONAL FUNDING II SA 1.625% 17/06/2032 EMTN	EUR	137,340.18	0.01	3,800,000	BELGIUM GOVERNMENT BOND 1.600% 22/06/2047	EUR	4,471,987.52	0.49
300,000	TRATON FINANCE LUXEMBOURG SA 1.250% 24/03/2033 EMTN	EUR	302,314.09	0.03	2,171,000	BELGIUM GOVERNMENT BOND 1.700% 22/06/2050	EUR	2,612,835.23	0.28
			<b>57,758,178.68</b>	<b>6.29</b>	2,382,000	BELGIUM GOVERNMENT BOND 1.900% 22/06/2038	EUR	2,914,456.99	0.32
					1,667,000	BELGIUM GOVERNMENT BOND 2.150% 22/06/2066	EUR	2,329,706.00	0.25
<b>Nizozemsko</b>					1,816,699	BELGIUM GOVERNMENT BOND 2.250% 22/06/2057	EUR	2,518,822.04	0.27
1,000,000	ABN AMRO BANK NV 1.000% 13/04/2031 EMTN	EUR	1,083,135.52	0.12	1,631,882	BELGIUM GOVERNMENT BOND 3.000% 22/06/2034	EUR	2,188,901.99	0.24
400,000	ABN AMRO BANK NV 1.125% 12/01/2032	EUR	438,256.84	0.05	3,246,379	BELGIUM GOVERNMENT BOND 3.750% 22/06/2045	EUR	5,362,157.33	0.58
700,000	ABN AMRO BANK NV 1.125% 23/04/2039	EUR	774,939.51	0.08	2,099,000	BELGIUM GOVERNMENT BOND 4.000% 28/03/2032	EUR	2,958,275.98	0.32
300,000	ABN AMRO BANK NV 1.250% 10/01/2033 EMTN	EUR	333,435.55	0.04	4,571,000	BELGIUM GOVERNMENT BOND 4.250% 28/03/2041	EUR	7,620,452.24	0.83
1,100,000	ABN AMRO BANK NV 1.375% 12/01/2037	EUR	1,252,119.46	0.14	5,504,947	BELGIUM GOVERNMENT BOND 5.000% 28/03/2035	EUR	8,938,573.69	0.98
200,000	ABN AMRO BANK NV 1.450% 12/04/2038	EUR	231,264.37	0.03				<b>54,645,345.05</b>	<b>5.96</b>
100,000	ARGENTUM NETHERLANDS BV FOR GIVAUDAN SA 2.000% 17/09/2030	EUR	113,444.34	0.01					
300,000	COOPERATIEVE RABOBANK UA 0.010% 27/11/2040 EMTN	EUR	271,402.74	0.03					
500,000	COOPERATIEVE RABOBANK UA 0.750% 21/06/2039	EUR	521,593.86	0.06					
200,000	COOPERATIEVE RABOBANK UA 1.250% 31/05/2032 EMTN	EUR	221,631.16	0.02					
400,000	COOPERATIEVE RABOBANK UA 1.500% 26/04/2038 EMTN	EUR	465,708.20	0.05					
400,000	DE VOLKSBANK NV 0.125% 19/11/2040 EMTN	EUR	371,113.74	0.04					
750,000	DEUTSCHE TELEKOM INTERNATIONAL FINANCE BV 7.500% 24/01/2033 EMTN	EUR	1,292,955.81	0.14					
145,000	DIGITAL DUTCH FINCO BV 1.000% 15/01/2032	EUR	142,118.95	0.02					
300,000	DIGITAL DUTCH FINCO BV 1.250% 01/02/2031	EUR	304,840.38	0.03					

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) Euro Long Duration Bond

(Vyjádřeno v EUR)

## Portfolio cenných papírů k 30/09/2021 (pokračování)

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA	Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
<b>Německo</b>					200,000	VERBUND AG 0.900% 01/04/2041	EUR	201,054.42	0.02
4,320,000	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND BUNDESANLEIHE ZCP 15/05/2035	EUR	4,323,153.60	0.47	<b>Spojené státy americké</b>				
2,500,000	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND BUNDESANLEIHE ZCP 15/08/2050	EUR	2,309,732.28	0.25	2,000,000	AT&T INC 3.150% 04/09/2036	EUR	2,428,439.02	0.27
8,260,000	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND BUNDESANLEIHE 4.000% 04/01/2037	EUR	13,369,057.80	1.46	700,000	AT&T INC 3.375% 15/03/2034	EUR	867,803.29	0.09
4,897,568	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND BUNDESANLEIHE 4.250% 04/07/2039	EUR	8,580,643.06	0.94	520,000	CHUBB INA HOLDINGS INC 2.500% 15/03/2038	EUR	622,341.29	0.07
2,760,000	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND BUNDESANLEIHE 4.750% 04/07/2034	EUR	4,508,893.62	0.49	3,000,000	COCA-COLA CO/THE 1.625% 09/03/2035	EUR	3,287,788.26	0.37
3,400,000	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND BUNDESANLEIHE 4.750% 04/07/2040	EUR	6,402,783.07	0.70	400,000	ELI LILLY & CO 2.125% 03/06/2030	EUR	459,776.25	0.05
767,000	DAIMLER AG 0.750% 11/03/2033 EMTN	EUR	769,703.39	0.08	355,000	EQUINIX INC 1.000% 15/03/2033	EUR	352,852.07	0.04
400,000	DZ HYP AG 0.375% 10/11/2034 EMTN	EUR	401,679.82	0.04	490,000	GOLDMAN SACHS GROUP INC/THE 1.000% 18/03/2033 EMTN	EUR	490,994.62	0.05
600,000	HANNOVER RUECK SE 08/10/2040 FRN	EUR	626,875.66	0.07	1,073,000	JPMORGAN CHASE & CO 04/11/2032 FRN EMTN	EUR	1,102,885.04	0.12
300,000	HANNOVER RUECK SE 30/06/2042 FRN	EUR	301,006.89	0.03	400,000	PEPSICO INC 0.875% 16/10/2039	EUR	394,421.36	0.04
300,000	ING-DIBA AG 1.250% 09/10/2033 EMTN	EUR	335,120.00	0.04	600,000	PROCTER & GAMBLE CO 1.875% 30/10/2038	EUR	707,222.09	0.08
900,000	MERCK FINANCIAL SERVICES GMBH 0.875% 05/07/2031 EMTN	EUR	939,483.72	0.10	300,000	PROLOGIS EURO FINANCE LLC 1.500% 10/09/2049	EUR	293,894.45	0.03
720,000	STATE OF NORTH RHINE-WESTPHALIA GERMANY ZCP 12/10/2035	EUR	680,494.14	0.07	500,000	THERMO FISHER SCIENTIFIC INC 1.500% 01/10/2039 EMTN	EUR	512,562.20	0.06
6,081,000	STATE OF NORTH RHINE-WESTPHALIA GERMANY 1.000% 16/10/2046 EMTN	EUR	6,630,456.60	0.72	253,000	THERMO FISHER SCIENTIFIC INC 2.875% 24/07/2037	EUR	311,016.59	0.03
1,400,000	STATE OF NORTH RHINE-WESTPHALIA GERMANY 1.375% 15/01/2120 EMTN	EUR	1,519,243.12	0.17	389,000	VERIZON COMMUNICATIONS INC 1.125% 19/09/2035	EUR	385,676.65	0.04
1,300,000	STATE OF NORTH RHINE-WESTPHALIA GERMANY 1.750% 11/07/2068	EUR	1,702,169.40	0.19	300,000	VERIZON COMMUNICATIONS INC 1.850% 18/05/2040	EUR	319,719.92	0.03
145,000	UNICREDIT BANK AG 0.250% 15/01/2032	EUR	146,111.29	0.02	300,000	VERIZON COMMUNICATIONS INC 2.875% 15/01/2038	EUR	366,604.43	0.04
200,000	VONOVIA SE 0.750% 01/09/2032 EMTN	EUR	194,955.54	0.02	300,000	WELLS FARGO & CO 0.625% 14/08/2030	EUR	297,281.32	0.03
400,000	VONOVIA SE 1.500% 14/06/2041	EUR	395,629.05	0.04	<b>Irsko</b>				
300,000	VONOVIA SE 1.625% 01/09/2051 EMTN	EUR	280,474.28	0.03	500,000	GE CAPITAL EUROPEAN FUNDING UNLIMITED CO 6.025% 01/03/2038 EMTN	EUR	825,043.89	0.09
<b>54,417,666.33</b>				<b>5.93</b>	1,156,000	IRELAND GOVERNMENT BOND 0.400% 15/05/2035	EUR	1,154,787.12	0.13
<b>Nadnárodní a mezinárodní společnosti</b>					2,044,464	IRELAND GOVERNMENT BOND 1.300% 15/05/2033	EUR	2,290,957.40	0.25
10,000,000	EUROPEAN INVESTMENT BANK 0.050% 27/01/2051	EUR	8,516,757.30	0.93	2,300,000	IRELAND GOVERNMENT BOND 1.500% 15/05/2050	EUR	2,648,351.33	0.29
2,459,000	EUROPEAN INVESTMENT BANK 0.875% 13/09/2047 EMTN	EUR	2,632,416.20	0.29	1,721,612	IRELAND GOVERNMENT BOND 1.700% 15/05/2037	EUR	2,035,069.24	0.22
5,546,000	EUROPEAN INVESTMENT BANK 1.750% 15/09/2045 EMTN	EUR	6,982,857.51	0.76	3,163,000	IRELAND GOVERNMENT BOND 2.000% 18/02/2045	EUR	4,034,293.55	0.44
2,600,000	EUROPEAN INVESTMENT BANK 3.000% 14/10/2033 EMTN	EUR	3,462,091.33	0.38	100,000	SMURFIT KAPPA TREASURY ULC 1.000% 22/09/2033	EUR	99,450.14	0.01
5,700,000	EUROPEAN INVESTMENT BANK 4.000% 15/10/2037	EUR	8,926,123.68	0.97	<b>Finsko</b>				
1,500,000	EUROPEAN STABILITY MECHANISM 0.875% 18/07/2042 EMTN	EUR	1,601,401.07	0.17	1,045,000	FINLAND GOVERNMENT BOND 0.125% 15/04/2036	EUR	1,019,216.53	0.11
643,000	EUROPEAN STABILITY MECHANISM 1.850% 01/12/2055 EMTN	EUR	885,306.68	0.10	1,200,000	FINLAND GOVERNMENT BOND 0.125% 15/04/2052	EUR	1,051,526.45	0.11
2,000,000	EUROPEAN UNION 0.300% 04/11/2050	EUR	1,852,430.68	0.20	1,360,000	FINLAND GOVERNMENT BOND 0.750% 15/04/2031	EUR	1,462,343.14	0.16
<b>34,859,384.45</b>				<b>3.80</b>	848,000	FINLAND GOVERNMENT BOND 1.125% 15/04/2034	EUR	948,065.42	0.10
<b>Rakousko</b>					1,142,000	FINLAND GOVERNMENT BOND 1.375% 15/04/2047	EUR	1,391,944.62	0.15
665,000	AUSTRIA GOVERNMENT BOND ZCP 20/10/2040	EUR	606,029.11	0.07	1,532,000	FINLAND GOVERNMENT BOND 2.625% 04/07/2042	EUR	2,214,255.93	0.25
438,000	AUSTRIA GOVERNMENT BOND 0.700% 20/04/2071	EUR	414,295.27	0.05	581,000	SAMPO OYJ 03/09/2052 FRN EMTN	EUR	617,398.11	0.07
1,611,000	AUSTRIA GOVERNMENT BOND 0.750% 20/03/2051	EUR	1,659,395.63	0.18	<b>Polsko</b>				
950,000	AUSTRIA GOVERNMENT BOND 0.850% 30/06/2020	EUR	847,279.83	0.09	4,500,000	POLAND GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 2.000% 25/10/2046 EMTN	EUR	5,585,676.57	0.61
830,000	AUSTRIA GOVERNMENT BOND 1.500% 02/11/2086	EUR	1,064,370.14	0.12	<b>Rumunsko</b>				
2,166,000	AUSTRIA GOVERNMENT BOND 1.500% 20/02/2047	EUR	2,647,101.00	0.29	4,000,000	ROMANIAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.625% 03/04/2049 EMTN	EUR	4,690,921.64	0.51
1,689,000	AUSTRIA GOVERNMENT BOND 2.100% 20/09/2117	EUR	2,719,208.08	0.30	<b>4,690,921.64</b>				
1,504,000	AUSTRIA GOVERNMENT BOND 2.400% 23/05/2034	EUR	1,921,722.86	0.21	<b>0.51</b>				
2,355,000	AUSTRIA GOVERNMENT BOND 3.150% 20/06/2044	EUR	3,720,498.17	0.40					
717,000	AUSTRIA GOVERNMENT BOND 3.800% 26/01/2062	EUR	1,484,150.29	0.16					
3,957,000	AUSTRIA GOVERNMENT BOND 4.150% 15/03/2037	EUR	6,285,811.86	0.68					
300,000	UNICREDIT BANK AUSTRIA AG 0.050% 21/09/2035	EUR	286,015.10	0.03					

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) Euro Long Duration Bond

(Vyjádřeno v EUR)

### Portfolio cenných papírů k 30/09/2021 (pokračování)

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
<b>Slovensko</b>				
1,087,000	SLOVENIA GOVERNMENT BOND 1.500% 25/03/2035	EUR	1,230,772.90	0.13
1,770,000	SLOVENIA GOVERNMENT BOND 1.750% 03/11/2040	EUR	2,111,125.27	0.23
			<b>3,341,898.17</b>	<b>0.36</b>
<b>Slovensko</b>				
1,482,000	SLOVAKIA GOVERNMENT BOND 1.875% 09/03/2037	EUR	1,786,634.36	0.19
840,000	SLOVAKIA GOVERNMENT BOND 2.000% 17/10/2047	EUR	1,063,010.65	0.12
			<b>2,849,645.01</b>	<b>0.31</b>
<b>Norsko</b>				
2,000,000	EQUINOR ASA 1.625% 17/02/2035 EMTN	EUR	2,183,757.86	0.24
			<b>2,183,757.86</b>	<b>0.24</b>
<b>Velká Británie</b>				
1,000,000	BP CAPITAL MARKETS PLC 1.231% 08/05/2031 EMTN	EUR	1,043,238.56	0.12
180,000	NATIONWIDE BUILDING SOCIETY 1.375% 29/06/2032 EMTN	EUR	201,341.51	0.02
400,000	SWISS RE FINANCE UK PLC 04/06/2052 FRN EMTN	EUR	437,484.20	0.05
200,000	VODAFONE GROUP PLC 1.600% 29/07/2031 EMTN	EUR	215,719.89	0.02
			<b>1,897,784.16</b>	<b>0.21</b>
<b>Japonsko</b>				
500,000	TAKEDA PHARMACEUTICAL CO LTD 1.375% 09/07/2032	EUR	522,656.39	0.06
1,000,000	TAKEDA PHARMACEUTICAL CO LTD 3.000% 21/11/2030	EUR	1,196,214.65	0.13
			<b>1,718,871.04</b>	<b>0.19</b>
<b>Jersey</b>				
1,000,000	HEATHROW FUNDING LTD 1.500% 11/02/2030 EMTN	EUR	1,032,959.07	0.11
			<b>1,032,959.07</b>	<b>0.11</b>
<b>Portugalsko</b>				
1,000,000	PORTUGAL OBRIGACOES DO TESOURO OT 1.000% 12/04/2052	EUR	927,091.68	0.10
			<b>927,091.68</b>	<b>0.10</b>
<b>Austrálie</b>				
800,000	BHP BILLITON FINANCE LTD 1.500% 29/04/2030	EUR	860,076.43	0.09
			<b>860,076.43</b>	<b>0.09</b>
<b>Švýcarsko</b>				
373,000	CREDIT SUISSE GROUP AG 0.625% 18/01/2033 EMTN	EUR	351,379.29	0.04
500,000	UBS AG/LONDON 0.500% 31/03/2031 EMTN	EUR	495,768.74	0.05
			<b>847,148.03</b>	<b>0.09</b>
<b>Švédsko</b>				
500,000	SVERIGES SAKERSTALLDA OBLIGATIONER AB 1.250% 19/04/2033 EMTN	EUR	553,840.55	0.06
			<b>553,840.55</b>	<b>0.06</b>
			<b>834,351,365.27</b>	<b>90.93</b>

### Subjekty kolektivního investování

#### Otevřené podílové fondy

##### Lucembursko

3,548	NN (L) EUROPEAN ABS - Z CAP EUR	EUR	19,407,453.56	2.12
-------	---------------------------------	-----	---------------	------

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
56,681	NN (L) LIQUID EUR - Z CAP EUR	EUR	56,154,002.43	6.12
			<b>75,561,455.99</b>	<b>8.24</b>
			<b>75,561,455.99</b>	<b>8.24</b>

### Portfolio cenných papírů celkem

909,912,821.26 99.17

### Finanční deriváty k 30/09/2021

Název	Prodat / Koupit	Úroková míra (%)	Datum splatnosti	Měna	Předpokládaná hodnota	Hodnota swapu v EUR
<b>Swapy úvěrového selhání</b>						
CDX ITRAXX EUROPE CROSSOVER SERIES 35 VERSION 1	Prodat	1.000	20/12/2026	EUR	32,283,000.00	842,967.56
CDX ITRAXX EUROPE CROSSOVER SERIES 35 VERSION 1	Prodat	1.000	20/06/2026	EUR	32,283,000.00	842,002.30
						<b>1,684,969.86</b>

K výplatě (%)	K úhradě (%)	Datum splatnosti	Měna	Předpokládaná hodnota	Hodnota swapu v EUR
<b>Úrokové swapy</b>					
Floating	0.078	15/04/2031	EUR	35,266,000.00	201,550.13
-0.275	Floating	22/08/2029	EUR	9,854,000.00	(230,517.07)
0.075	Floating	02/02/2041	EUR	17,259,000.00	(1,380,482.17)
					<b>(1,409,449.11)</b>

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

### Úrokové futures

5	EURO-BOBL FUTURE 08/12/2021	EUR	674,650.00	(4,000.00)
488	EURO-BTP FUTURE 08/12/2021	EUR	74,151,600.00	(1,102,335.74)
831	EURO-BUND FUTURE 08/12/2021	EUR	141,120,420.00	(444,145.50)
35	EURO-BUXL 30Y BOND 08/12/2021	EUR	7,116,900.00	(253,400.00)
(727)	EURO-OAT FUTURE 08/12/2021	EUR	120,645,650.00	1,187,049.15
(3)	EURO-SCHATZ FUTURE 08/12/2021	EUR	336,615.00	255.00
			<b>344,045,835.00</b>	<b>(616,577.09)</b>

### Finanční deriváty celkem

(341,056.34)

## NN (L) Euro Long Duration Bond

(Vyjádřeno v EUR)

## Přehled čistých aktiv k 30/09/2021

		% ČHA
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>	<b>909,912,821.26</b>	<b>99.17</b>
<b>Finanční deriváty celkem</b>	<b>(341,056.34)</b>	<b>(0.04)</b>
<b>Hotovost v bance</b>	<b>99,778.19</b>	<b>0.01</b>
<b>Ostatní aktiva a pasiva</b>	<b>7,871,866.74</b>	<b>0.86</b>
<b>Čistá aktiva celkem</b>	<b>917,543,409.85</b>	<b>100.00</b>

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) Euro Short Duration

(Vyjádřeno v EUR)

### Statistika

<b>Čistá aktiva</b>	30/09/2021	EUR	164,829,097.50	<b>Počet akcií</b>			
	30/09/2020	EUR	194,624,193.16				
	30/09/2019	EUR	234,576,142.06		Distribution R (EUR)	30/09/2021	62
<b>Čistá hodnota aktiv na akcii**</b>					30/09/2020	78	
					30/09/2019	78	
				Distribution Z (EUR)	30/09/2021	51	
Capitalisation I (EUR)	30/09/2021	EUR	5,343.79		30/09/2020	66	
	30/09/2020	EUR	5,375.20		30/09/2019	603	
	30/09/2019	EUR	5,396.63	<b>Poplatek za správu v %*</b>			
Capitalisation P (EUR)	30/09/2021	EUR	429.78		Capitalisation I (EUR)	30/09/2021	0.49%
	30/09/2020	EUR	433.60		Capitalisation P (EUR)	30/09/2021	0.80%
	30/09/2019	EUR	436.67	Capitalisation R (EUR)	30/09/2021	0.56%	
Capitalisation R (EUR)	30/09/2021	EUR	433.51	Capitalisation Z (EUR)	30/09/2021	0.13%	
	30/09/2020	EUR	436.37	Distribution P (EUR)	30/09/2021	0.80%	
	30/09/2019	EUR	438.41	Distribution R (EUR)	30/09/2021	0.56%	
Capitalisation Z (EUR)	30/09/2021	EUR	5,020.61	Distribution Z (EUR)	30/09/2021	0.13%	
	30/09/2020	EUR	5,031.97	<b>Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*</b>	30/09/2021	142.78%	
	30/09/2019	EUR	5,033.86				
Distribution P (EUR)	30/09/2021	EUR	1,209.15				
	30/09/2020	EUR	1,220.02				
	30/09/2019	EUR	1,228.64				
Distribution R (EUR)	30/09/2021	EUR	1,219.82				
	30/09/2020	EUR	1,227.82				
	30/09/2019	EUR	1,233.54				
Distribution Z (EUR)	30/09/2021	EUR	250,920.61				
	30/09/2020	EUR	251,486.95				
	30/09/2019	EUR	251,572.96				
<b>Počet akcií</b>							
	Capitalisation I (EUR)	30/09/2021		18,850			
		30/09/2020		20,269			
30/09/2019			9,154				
Capitalisation P (EUR)	30/09/2021		6,576				
	30/09/2020		19,888				
	30/09/2019		17,968				
Capitalisation R (EUR)	30/09/2021		407				
	30/09/2020		407				
	30/09/2019		407				
Capitalisation Z (EUR)	30/09/2021		9,513				
	30/09/2020		11,842				
	30/09/2019		4,856				
Distribution P (EUR)	30/09/2021		474				
	30/09/2020		574				
	30/09/2019		733				

\* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) provádí správní agent (viz poznámka 17).

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

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

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

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



## NN (L) Euro Short Duration

(Vyjádřeno v EUR)

## Finanční výkazy

## Výkaz čistých aktiv k 30/09/2021

	Poznámky	
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>	2	<b>165,472,023.11</b>
Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje		152,015,134.96
Nástroje peněžního trhu		13,456,888.15
<b>Hotovost v bance</b>		<b>2,740,991.23</b>
<b>Marginální vklady</b>		<b>73,394.18</b>
<b>Ostatní aktiva</b>	4	<b>2,592,252.38</b>
<b>Aktiva celkem</b>		<b>170,878,660.90</b>
<b>Běžná pasiva</b>	4	<b>(6,026,643.40)</b>
<b>Finanční deriváty celkem</b>	2	<b>(22,920.00)</b>
Futures		(22,920.00)
<b>Pasiva celkem</b>		<b>(6,049,563.40)</b>
<b>Čistá aktiva na konci roku</b>		<b>164,829,097.50</b>

## Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2021

	Poznámky	
<b>Výdaje celkem</b>		<b>(1,069,304.99)</b>
Obhospodařovatelský poplatek	5	(430,391.49)
Fixní servisní poplatek	6	(217,605.45)
Daň z úpisu	9	(20,711.24)
Bankovní úroky		(9,671.39)
Úroky z dluhopisů a ostatních dluhových nástrojů		(390,925.42)
<b>Čisté ztráty z investic</b>		<b>(1,069,304.99)</b>
Realizované zisky z investičního portfolia	2	635,719.12
Realizované ztráty z investičního portfolia	2	(7,747.43)
Realizované zisky z finančních derivátů		101,140.00
Realizované ztráty z finančních derivátů		(82,789.86)
Změny čistých nere realizovaných zisků nebo (ztrát) z investičního portfolia		(347,762.70)
Změny čistých nere realizovaných zisků nebo (ztrát) z finančních derivátů		(48,660.00)
<b>Výsledek operací</b>		<b>(819,405.86)</b>
Úpisy		23,322,739.30
Zpětné odkupy		(52,298,429.10)
Čistá aktiva na začátku roku		194,624,193.16
<b>Čistá aktiva na konci roku</b>		<b>164,829,097.50</b>

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) Euro Short Duration

(Vyjádřeno v EUR)

### Portfolio cenných papírů k 30/09/2021

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
<b>Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu přijaté ke kotaci na oficiálním trhu burzy a/nebo obchodované na jiném regulovaném trhu</b>				
<b>Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje</b>				
<b>Itálie</b>				
26,500,000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO ZCP 29/11/2022	EUR	26,630,536.62	16.15
12,000,000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO ZCP 30/01/2024	EUR	12,075,836.16	7.33
2,400,000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 1.750% 01/07/2024	EUR	2,530,819.78	1.54
3,500,000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 3.750% 01/09/2024	EUR	3,905,060.88	2.37
11,000,000	ITALY CERTIFICATI DI CREDITO DEL TESORO ZCP 30/05/2022	EUR	11,035,200.77	6.69
			<b>56,177,454.21</b>	<b>34.08</b>
<b>Španělsko</b>				
100,893	DRIVER ESPANA FIVE FDT -5 A 21/12/2028 FRN	EUR	100,930.00	0.06
20,000,000	SPAIN GOVERNMENT BOND ZCP 31/05/2024	EUR	20,247,600.80	12.29
			<b>20,348,530.80</b>	<b>12.35</b>
<b>Německo</b>				
6,000,000	BUNDESSCHATZANWEISUNGEN ZCP 16/06/2023	EUR	6,071,750.28	3.68
7,000,000	VOLKSWAGEN LEASING GMBH 2.375% 06/09/2022 EMTN	EUR	7,174,076.91	4.36
			<b>13,245,827.19</b>	<b>8.04</b>
<b>Irsko</b>				
5,000,000	GERMAN POSTAL PENSIONS SECURITISATION 2 PLC 4.375% 18/01/2022	EUR	5,071,498.35	3.08
4,000,000	IRELAND GOVERNMENT BOND 3.400% 18/03/2024	EUR	4,396,247.84	2.67
3,200,000	IRELAND GOVERNMENT BOND 3.900% 20/03/2023	EUR	3,414,464.29	2.07
			<b>12,882,210.48</b>	<b>7.82</b>
<b>Dánsko</b>				
6,000,000	DANSKE BANK AS 0.250% 28/11/2022 EMTN	EUR	6,046,131.24	3.68
3,000,000	NYKREDIT REALKREDIT AS 0.500% 19/01/2022 EMTN	EUR	3,007,334.07	1.82
2,850,000	NYKREDIT REALKREDIT AS 31/10/2031 FRN	EUR	2,890,823.57	1.75
			<b>11,944,288.88</b>	<b>7.25</b>
<b>Spojené státy americké</b>				
3,000,000	FIDELITY NATIONAL INFORMATION SERVICES INC 0.125% 03/12/2022	EUR	3,013,272.90	1.83
4,500,000	FIDELITY NATIONAL INFORMATION SERVICES INC 0.750% 21/05/2023	EUR	4,566,864.78	2.77
3,627,000	GOLDMAN SACHS GROUP INC/THE 1.375% 26/07/2022 EMTN	EUR	3,679,949.70	2.23
			<b>11,260,087.38</b>	<b>6.83</b>
<b>Guernsey</b>				
7,870,000	CREDIT SUISSE GROUP FUNDING GUERNSEY LTD 1.250% 14/04/2022 EMTN	EUR	7,931,878.11	4.81
			<b>7,931,878.11</b>	<b>4.81</b>
<b>Francie</b>				
3,000,000	DEXIA CREDIT LOCAL SA 0.625% 03/02/2024 EMTN	EUR	3,071,839.47	1.86
3,500,000	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT ZCP 25/02/2024	EUR	3,552,604.62	2.16
			<b>6,624,444.09</b>	<b>4.02</b>
<b>Kanada</b>				
5,500,000	TORONTO-DOMINION BANK/THE 0.375% 25/04/2024 EMTN	EUR	5,576,393.46	3.38
			<b>5,576,393.46</b>	<b>3.38</b>

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
<b>Nizozemsko</b>				
2,417,000	BMW FINANCE NV 0.625% 06/10/2023 EMTN	EUR	2,461,946.92	1.49
1,200,000	ING GROEP NV 0.750% 09/03/2022 EMTN	EUR	1,206,370.91	0.73
			<b>3,668,317.83</b>	<b>2.22</b>
<b>Austrálie</b>				
1,350,000	ORIGIN ENERGY FINANCE LTD 3.500% 04/10/2021	EUR	1,350,000.00	0.82
			<b>1,350,000.00</b>	<b>0.82</b>
			<b>151,009,432.43</b>	<b>91.62</b>
<b>Nástroje peněžního trhu</b>				
<b>Německo</b>				
9,000,000	GERMAN TREASURY BILL ZCP 22/06/2022	EUR	9,045,493.56	5.49
			<b>9,045,493.56</b>	<b>5.49</b>
<b>Španělsko</b>				
4,400,000	SPAIN LETRAS DEL TESORO ZCP 04/03/2022	EUR	4,411,394.59	2.67
			<b>4,411,394.59</b>	<b>2.67</b>
			<b>13,456,888.15</b>	<b>8.16</b>
<b>Ostatní převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu</b>				
<b>Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje</b>				
<b>Francie</b>				
1,000,000	CENTRE HSPTL NANCY ZCP 24/10/2022	EUR	1,005,702.53	0.61
			<b>1,005,702.53</b>	<b>0.61</b>
			<b>1,005,702.53</b>	<b>0.61</b>
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>			<b>165,472,023.11</b>	<b>100.39</b>
<b>Finanční deriváty k 30/09/2021</b>				
Počet	Název	Měna	Závazky v EUR	Nerealizovaný zisk nebo ztráta v EUR
<b>Úrokový future</b>				
191	EURO-SCHATZ FUTURE 08/12/2021	EUR	21,431,155.00	(22,920.00)
			<b>21,431,155.00</b>	<b>(22,920.00)</b>
<b>Finanční deriváty celkem</b>				<b>(22,920.00)</b>

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) Euro Short Duration

(Vyjádřeno v EUR)

## Přehled čistých aktiv k 30/09/2021

		% ČHA
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>	<b>165,472,023.11</b>	<b>100.39</b>
<b>Finanční deriváty celkem</b>	<b>(22,920.00)</b>	<b>(0.01)</b>
<b>Hotovost v bance</b>	<b>2,740,991.23</b>	<b>1.66</b>
<b>Ostatní aktiva a pasiva</b>	<b>(3,360,996.84)</b>	<b>(2.04)</b>
<b>Čistá aktiva celkem</b>	<b>164,829,097.50</b>	<b>100.00</b>

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) Euro Sustainable Credit

(Vyjádřeno v EUR)

### Statistika

<b>Čistá aktiva</b>	30/09/2021	EUR	1,180,733,751.17	<b>Počet akcií</b>				
	30/09/2020	EUR	971,708,644.25					
	30/09/2019	EUR	968,143,375.05					
<b>Čistá hodnota aktiv na akcii**</b>				Capitalisation X (EUR)	30/09/2021		8	
					30/09/2020		-	
					30/09/2019		-	
Capitalisation I (EUR)	30/09/2021	EUR	5,820.73	Capitalisation Z (EUR)	30/09/2021		7,930	
	30/09/2020	EUR	5,721.40		30/09/2020		6,751	
	30/09/2019	EUR	5,692.02		30/09/2019		-	
Capitalisation N (EUR)	30/09/2021	EUR	27.13	Distribution P (EUR)	30/09/2021		66,550	
	30/09/2020	EUR	26.66		30/09/2020		28,979	
	30/09/2019	EUR	26.50		30/09/2019		13,622	
Capitalisation P (EUR)	30/09/2021	EUR	254.82	Distribution R (EUR)	30/09/2021		9,050	
	30/09/2020	EUR	251.40		30/09/2020		6,832	
	30/09/2019	EUR	-		30/09/2019		3,668	
Capitalisation T (EUR)	30/09/2021	EUR	5,851.65	<b>Dividendy</b>				
	30/09/2020	EUR	5,742.04		Distribution R (EUR)	14/12/2020	EUR	0.25
	30/09/2019	EUR	5,702.84					
Capitalisation X (EUR)	30/09/2021	EUR	249.97	<b>Poplatek za správu v %*</b>				
	30/09/2020	EUR	-		Capitalisation I (EUR)	30/09/2021		0.49%
	30/09/2019	EUR	-		Capitalisation N (EUR)	30/09/2021		0.43%
Capitalisation Z (EUR)	30/09/2021	EUR	5,096.56	Capitalisation P (EUR)	30/09/2021		0.85%	
	30/09/2020	EUR	4,991.59	Capitalisation T (EUR)	30/09/2021		0.32%	
	30/09/2019	EUR	-	Capitalisation X (EUR)	30/09/2021		0.91%	
Distribution P (EUR)	30/09/2021	EUR	272.19	Capitalisation Z (EUR)	30/09/2021		0.13%	
	30/09/2020	EUR	268.52	Distribution P (EUR)	30/09/2021		0.85%	
	30/09/2019	EUR	268.12	Distribution R (EUR)	30/09/2021		0.56%	
Distribution R (EUR)	30/09/2021	EUR	268.09	<b>Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*</b>	30/09/2021		65.30%	
	30/09/2020	EUR	263.95					
	30/09/2019	EUR	263.24					
<b>Počet akcií</b>								
Capitalisation I (EUR)	30/09/2021		141,511					
	30/09/2020		134,006					
	30/09/2019		138,237					
Capitalisation N (EUR)	30/09/2021		4,725,123					
	30/09/2020		2,065,578					
	30/09/2019		2,258,507					
Capitalisation P (EUR)	30/09/2021		18,220					
	30/09/2020		2,667					
	30/09/2019		-					
Capitalisation T (EUR)	30/09/2021		27,893					
	30/09/2020		18,459					
	30/09/2019		20,485					

\* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) provádí správní agent (viz poznámka 17).

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

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

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

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

## NN (L) Euro Sustainable Credit

(Vyjádřeno v EUR)

## Finanční výkazy

## Výkaz čistých aktiv k 30/09/2021

	Poznámky	
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>	2	<b>1,155,687,492.49</b>
Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje		1,155,687,492.49
<b>Finanční deriváty celkem</b>	2	<b>557,873.36</b>
Swapy úvěrového selhání		160,469.74
Úrokové swapy		71,999.09
Futures		325,404.53
<b>Hotovost v bance</b>		<b>33,114,621.51</b>
<b>Marginální vklady</b>		<b>371,613.38</b>
<b>Ostatní aktiva</b>	4, 15	<b>14,880,418.92</b>
<b>Aktiva celkem</b>		<b>1,204,612,019.66</b>
<b>Běžná pasiva</b>	4, 15	<b>(23,870,985.50)</b>
<b>Finanční deriváty celkem</b>	2	<b>(7,282.99)</b>
Měnové forwardy		(7,282.99)
<b>Pasiva celkem</b>		<b>(23,878,268.49)</b>
<b>Čistá aktiva na konci roku</b>		<b>1,180,733,751.17</b>

## Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2021

	Poznámky	
<b>Příjmy celkem</b>	2	<b>11,507,945.86</b>
Úroky z dluhopisů a ostatních dluhových nástrojů		11,445,526.60
Úroky ze swapů		45,895.92
Ostatní příjmy	10	16,523.34
<b>Výdaje celkem</b>		<b>(5,237,660.88)</b>
Obhospodařovatelský poplatek	5	(3,537,136.93)
Fixní servisní poplatek	6	(1,371,414.55)
Daň z úpisu	9	(166,459.53)
Bankovní úroky		(107,943.16)
Úroky ze swapů		(54,706.71)
<b>Čisté příjmy z investic</b>		<b>6,270,284.98</b>
Realizované zisky z investičního portfolia	2	20,858,607.71
Realizované ztráty z investičního portfolia	2	(1,556,136.99)
Realizované zisky z finančních derivátů		6,235,098.43
Realizované ztráty z finančních derivátů		(5,090,315.56)
Realizované zisky z převodu měn		200,000.07
Realizované ztráty z převodu měn		(162,765.94)
Změny čistých nerealizovaných zisků nebo (ztrát) z investičního portfolia		(10,227,873.90)
Změny čistých nerealizovaných zisků nebo (ztrát) z finančních derivátů		220,229.50
<b>Výsledek operací</b>		<b>16,747,128.30</b>
Úpisy		400,935,202.93
Zpětné odkupy		(208,655,381.31)
Distribuce		(1,843.00)
Čistá aktiva na začátku roku		971,708,644.25
<b>Čistá aktiva na konci roku</b>		<b>1,180,733,751.17</b>

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) Euro Sustainable Credit

(Vyjádřeno v EUR)

### Portfolio cenných papírů k 30/09/2021

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA	Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
<b>Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu přijaté ke kotaci na oficiálním trhu burzy a/nebo obchodované na jiném regulovaném trhu</b>					1,500,000	IBERDROLA INTERNATIONAL BV FRN PERP	EUR	1,532,422.58	0.13
					2,100,000	IBERDROLA INTERNATIONAL BV FRN PERP	EUR	2,119,488.53	0.18
					6,000,000	IBERDROLA INTERNATIONAL BV FRN PERP	EUR	6,195,000.00	0.52
					1,500,000	ING GROEP NV 11/04/2028 FRN EMTN	EUR	1,568,014.85	0.13
					3,000,000	ING GROEP NV 15/02/2029 FRN EMTN	EUR	3,162,573.90	0.27
					1,700,000	ING GROEP NV 18/02/2029 FRN	EUR	1,665,647.59	0.14
					2,500,000	ING GROEP NV 26/05/2031 FRN EMTN	EUR	2,652,073.60	0.22
					3,360,000	KONINKLIJKE DSM NV 0.625% 23/06/2032 EMTN	EUR	3,397,053.21	0.29
					5,500,000	KONINKLIJKE PHILIPS NV 0.500% 22/05/2026	EUR	5,626,954.74	0.48
					2,800,000	KONINKLIJKE PHILIPS NV 0.750% 02/05/2024	EUR	2,864,436.32	0.24
					1,900,000	KONINKLIJKE PHILIPS NV 1.375% 02/05/2028	EUR	2,040,563.94	0.17
					3,200,000	LINDE FINANCE BV 0.550% 19/05/2032 EMTN	EUR	3,239,323.74	0.27
					1,286,000	LYB INTERNATIONAL FINANCE II BV 0.875% 17/09/2026	EUR	1,325,340.30	0.11
					397,000	LYB INTERNATIONAL FINANCE II BV 1.625% 17/09/2031	EUR	428,103.30	0.04
					3,000,000	NATURGY FINANCE BV 0.750% 28/11/2029 EMTN	EUR	3,077,492.61	0.26
					3,200,000	NATURGY FINANCE BV 1.250% 15/01/2026 EMTN	EUR	3,361,963.46	0.28
					600,000	NIBC BANK NV 0.875% 08/07/2025 EMTN	EUR	617,243.00	0.05
					800,000	NIBC BANK NV 1.125% 19/04/2023 EMTN	EUR	816,556.08	0.07
					1,200,000	NIBC BANK NV 1.500% 31/01/2022 EMTN	EUR	1,207,115.95	0.10
					3,219,000	RECKITT BENCKISER TREASURY SERVICES NEDERLAND BV 0.750% 19/05/2030	EUR	3,300,676.33	0.28
					1,823,000	SAGAX EURO MTN NL BV 0.750% 26/01/2028 EMTN	EUR	1,811,738.56	0.15
					1,987,000	SIEMENS FINANCIERINGSMAATSCHAPPIJ NV 0.500% 05/09/2034 EMTN	EUR	1,975,207.83	0.17
					1,195,000	SIGNIFY NV 2.000% 11/05/2024	EUR	1,254,064.43	0.11
					1,600,000	SIGNIFY NV 2.375% 11/05/2027	EUR	1,766,088.93	0.15
					6,154,000	STELLANTIS NV 3.375% 07/07/2023	EUR	6,481,871.34	0.56
					5,000,000	TELEFONICA EUROPE BV FRN PERP	EUR	5,165,621.40	0.44
					5,835,000	TENNET HOLDING BV FRN PERP	EUR	6,149,256.47	0.52
					1,818,000	TENNET HOLDING BV 1.500% 03/06/2039 EMTN	EUR	1,965,181.97	0.17
					1,000,000	UNILEVER FINANCE NETHERLANDS BV 0.500% 29/04/2024 EMTN	EUR	1,021,561.91	0.09
					300,000	VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FINANCE NV FRN PERP	EUR	332,923.69	0.03
					1,500,000	VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FINANCE NV FRN PERP	EUR	1,738,122.18	0.15
					4,400,000	VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FINANCE NV FRN PERP	EUR	4,514,366.47	0.38
					4,200,000	VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FINANCE NV FRN PERP	EUR	4,640,438.92	0.39
					300,000	VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FINANCE NV 1.500% 21/01/2041 EMTN	EUR	292,651.27	0.02
					600,000	VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FINANCE NV 1.875% 30/03/2027	EUR	650,140.82	0.06
					900,000	VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FINANCE NV 4.125% 16/11/2038	EUR	1,243,139.00	0.11
					1,800,000	VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FINANCE 2.625% 16/11/2027	EUR	2,039,946.34	0.17
					3,600,000	VONOVIA FINANCE BV 0.625% 07/10/2027 EMTN	EUR	3,648,518.24	0.31
					4,200,000	VONOVIA FINANCE BV 1.000% 09/07/2030 EMTN	EUR	4,305,377.24	0.36
					600,000	VONOVIA FINANCE BV 1.500% 14/01/2028	EUR	640,239.33	0.05
					100,000	VONOVIA FINANCE BV 2.250% 15/12/2023 EMTN	EUR	105,412.83	0.01
					2,966,000	WOLTERS KLUWER NV 0.750% 03/07/2030	EUR	3,030,043.41	0.26
					1,800,000	ZF EUROPE FINANCE BV 2.000% 23/02/2026	EUR	1,815,750.00	0.15
								<b>208,741,082.36</b>	<b>17.68</b>
<b>Spojené státy americké</b>									
					2,318,000	AMERICAN TOWER CORP 0.400% 15/02/2027	EUR	2,310,280.62	0.20
					2,000,000	AMERICAN TOWER CORP 0.875% 21/05/2029	EUR	2,011,708.64	0.17
					2,695,000	AMERICAN TOWER CORP 0.950% 05/10/2030	EUR	2,684,000.38	0.23
					6,045,000	AT&T INC 1.600% 19/05/2028	EUR	6,472,975.00	0.55
					2,800,000	AT&T INC 2.050% 19/05/2032	EUR	3,099,099.16	0.26
					1,800,000	AT&T INC 2.350% 05/09/2029	EUR	2,035,070.05	0.17
					3,300,000	AT&T INC 2.600% 17/12/2029	EUR	3,793,239.22	0.32
					2,300,000	AT&T INC 3.150% 04/09/2036	EUR	2,792,704.87	0.24
					10,500,000	AUTOLIV INC 0.750% 26/06/2023	EUR	10,643,856.20	0.90

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.







## NN (L) Euro Sustainable Credit

(Vyjádřeno v EUR)

## Portfolio cenných papírů k 30/09/2021 (pokračování)

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA	Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
900,000	TRATON FINANCE LUXEMBOURG SA 1.250% 24/03/2033 EMTN	EUR	906,942.28	0.08	500,000	SNAM SPA 1.000% 12/09/2034 EMTN	EUR	504,053.65	0.04
2,041,000	TYCO ELECTRONICS GROUP SA ZCP 16/02/2029	EUR	1,982,599.50	0.17	1,400,000	SNAM SPA 1.375% 25/10/2027 EMTN	EUR	1,487,302.03	0.13
			<b>71,028,372.48</b>	<b>6.02</b>	2,049,000	UNICREDIT SPA 05/07/2029 FRN EMTN	EUR	2,072,799.77	0.18
	<b>Velká Británie</b>				2,250,000	UNICREDIT SPA 0.850% 19/01/2031 EMTN	EUR	2,218,425.73	0.19
8,480,000	AVIVA PLC 04/12/2045 FRN EMTN	EUR	9,417,287.87	0.80	250,000	UNICREDIT SPA 1.000% 18/01/2023 EMTN	EUR	253,763.62	0.02
800,000	BARCLAYS PLC 07/02/2028 FRN EMTN	EUR	818,832.45	0.07	500,000	UNICREDIT SPA 16/06/2026 FRN EMTN	EUR	517,110.83	0.04
500,000	COCA-COLA EUROPACIFIC PARTNERS PLC 1.125% 12/04/2029	EUR	524,028.54	0.04	500,000	UNICREDIT SPA 20/01/2026 FRN EMTN	EUR	512,046.46	0.04
1,900,000	COCA-COLA EUROPACIFIC PARTNERS PLC 2.750% 06/05/2026	EUR	2,121,011.34	0.18	1,000,000	UNICREDIT SPA 22/07/2027 FRN EMTN	EUR	1,069,213.84	0.09
2,226,000	DIAGEO FINANCE PLC 1.000% 22/04/2025 EMTN	EUR	2,312,935.70	0.20	1,734,000	UNICREDIT SPA 25/06/2025 FRN EMTN	EUR	1,787,060.35	0.15
2,300,000	FCE BANK PLC 1.615% 11/05/2023 EMTN	EUR	2,343,590.13	0.20				<b>42,928,172.63</b>	<b>3.64</b>
1,669,000	HSBC HOLDINGS PLC 24/09/2029 FRN	EUR	1,662,093.34	0.14		<b>Irsko</b>			
1,028,000	LLOYDS BANK CORPORATE MARKETS PLC 0.375% 28/01/2025 EMTN	EUR	1,041,967.13	0.09	1,600,000	AIB GROUP PLC 1.250% 28/05/2024 EMTN	EUR	1,655,400.78	0.14
2,010,000	LLOYDS BANK CORPORATE MARKETS PLC 2.375% 09/04/2026 EMTN	EUR	2,214,803.78	0.19	2,364,000	AIB GROUP PLC 17/11/2027 FRN EMTN	EUR	2,373,365.01	0.20
1,419,000	LLOYDS BANKING GROUP PLC 01/04/2026 FRN EMTN	EUR	1,588,102.24	0.13	654,000	BANK OF IRELAND GROUP PLC 08/07/2024 FRN EMTN	EUR	663,493.11	0.06
200,000	LONDON STOCK EXCHANGE GROUP PLC 0.875% 19/09/2024 EMTN	EUR	205,706.98	0.02	1,253,000	BANK OF IRELAND GROUP PLC 10/05/2027 FRN EMTN	EUR	1,248,313.73	0.11
300,000	MONDI FINANCE PLC 1.625% 27/04/2026 EMTN	EUR	319,370.45	0.03	637,000	BANK OF IRELAND GROUP PLC 1.375% 29/08/2023 EMTN	EUR	655,114.93	0.06
500,000	NATIONWIDE BUILDING SOCIETY 25/07/2029 FRN EMTN	EUR	524,118.00	0.04	9,893,000	CCEP FINANCE IRELAND DAC ZCP 06/09/2025	EUR	9,903,579.18	0.83
400,000	NATWEST GROUP PLC 02/03/2026 FRN EMTN	EUR	421,015.80	0.04	4,063,000	CCEP FINANCE IRELAND DAC 0.875% 06/05/2033	EUR	4,040,271.37	0.34
2,159,000	NATWEST GROUP PLC 04/03/2025 FRN EMTN	EUR	2,262,238.78	0.19	2,549,000	FRESENIUS FINANCE IRELAND PLC 0.875% 01/10/2031 EMTN	EUR	2,532,575.19	0.21
654,000	NATWEST GROUP PLC 14/09/2032 FRN EMTN	EUR	652,056.98	0.06	554,000	HAMMERSON IRELAND FINANCE DAC 1.750% 03/06/2027	EUR	560,249.14	0.05
2,986,000	NATWEST GROUP PLC 26/02/2030 FRN EMTN	EUR	2,984,406.07	0.25	1,850,000	KERRY GROUP FINANCIAL SERVICES UNLTD CO 0.625% 20/09/2029	EUR	1,862,793.51	0.16
700,000	NATWEST MARKETS PLC 2.750% 02/04/2025 EMTN	EUR	767,414.40	0.06	9,300,000	KERRY GROUP FINANCIAL SERVICES UNLTD CO 2.375% 10/09/2025	EUR	10,143,187.20	0.86
1,700,000	RENTOKIL INITIAL PLC 0.500% 14/10/2028 EMTN	EUR	1,709,916.19	0.14	2,500,000	SMURFIT KAPPA ACQUISITIONS ULC 2.875% 15/01/2026	EUR	2,767,295.75	0.23
500,000	SANTANDER UK GROUP HOLDINGS PLC 1.125% 08/09/2023	EUR	512,753.44	0.04	656,000	SMURFIT KAPPA TREASURY ULC 0.500% 22/09/2029	EUR	652,269.88	0.06
1,875,000	SANTANDER UK GROUP HOLDINGS PLC 13/09/2029 FRN EMTN	EUR	1,854,457.59	0.16	1,193,000	SMURFIT KAPPA TREASURY ULC 1.000% 22/09/2033	EUR	1,186,440.11	0.10
1,595,000	STANDARD CHARTERED PLC 09/09/2030 FRN	EUR	1,686,647.73	0.14				<b>40,244,348.89</b>	<b>3.41</b>
2,175,000	TESCO CORPORATE TREASURY SERVICES PLC 0.875% 29/05/2026 EMTN	EUR	2,236,186.60	0.19		<b>Španělsko</b>			
4,433,000	TESCO CORPORATE TREASURY SERVICES PLC 2.500% 02/05/2025 EMTN	GBP	5,390,606.97	0.46	400,000	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA SA 04/06/2025 FRN GMTN	EUR	411,648.17	0.03
4,800,000	TESCO CORPORATE TREASURY SERVICES PLC 2.750% 27/04/2030 EMTN	GBP	5,859,949.44	0.50	1,200,000	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA SA 16/01/2030 FRN GMTN	EUR	1,213,991.87	0.10
			<b>51,431,497.94</b>	<b>4.36</b>	2,300,000	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA SA 24/03/2027 FRN GMTN	EUR	2,295,786.56	0.19
	<b>Itálie</b>				1,400,000	BANCO DE SABADELL SA 1.625% 07/03/2024 EMTN	EUR	1,454,924.53	0.12
1,500,000	ENEL SPA FRN PERP	EUR	1,658,401.55	0.14	1,400,000	BANCO SANTANDER SA 0.200% 11/02/2028 EMTN	EUR	1,388,596.13	0.12
3,800,000	ENEL SPA 24/05/2080 FRN	EUR	4,136,278.45	0.35	1,900,000	BANCO SANTANDER SA 0.250% 19/06/2024 EMTN	EUR	1,921,651.26	0.16
2,140,000	FCA BANK SPA/IRELAND 0.125% 16/11/2023 EMTN	EUR	2,148,595.55	0.18	1,200,000	BANCO SANTANDER SA 24/06/2029 FRN EMTN	EUR	1,203,005.53	0.10
4,699,000	FCA BANK SPA/IRELAND 0.250% 28/02/2023 EMTN	EUR	4,725,377.65	0.40	4,000,000	CAIXABANK SA 0.375% 03/02/2025 EMTN	EUR	4,052,508.52	0.35
1,975,000	FCA BANK SPA/IRELAND 0.500% 13/09/2024 EMTN	EUR	2,002,202.19	0.17	1,400,000	CAIXABANK SA 0.750% 09/07/2026	EUR	1,437,415.84	0.12
1,655,000	FCA BANK SPA/IRELAND 0.500% 18/09/2023 EMTN	EUR	1,672,172.40	0.14	3,400,000	CAIXABANK SA 0.750% 18/04/2023 EMTN	EUR	3,454,031.13	0.29
3,100,000	INTESA SANPAOLO SPA 04/03/2029 FRN EMTN	EUR	3,470,527.35	0.29	700,000	CAIXABANK SA 09/02/2029 FRN EMTN	EUR	691,072.95	0.06
457,000	INTESA SANPAOLO SPA 0.750% 04/12/2024 EMTN	EUR	468,309.45	0.04	1,600,000	CAIXABANK SA 10/07/2026 FRN EMTN	EUR	1,636,918.10	0.14
1,250,000	INTESA SANPAOLO SPA 0.750% 16/03/2028 EMTN	EUR	1,265,497.15	0.11	4,900,000	CAIXABANK SA 1.125% 17/05/2024 EMTN	EUR	5,061,117.64	0.44
1,460,000	INTESA SANPAOLO SPA 1.000% 19/11/2026 EMTN	EUR	1,505,987.88	0.13	1,500,000	CAIXABANK SA 1.125% 27/03/2026 EMTN	EUR	1,565,393.51	0.13
1,920,000	INTESA SANPAOLO SPA 1.750% 04/07/2029 EMTN	EUR	2,066,823.17	0.18	1,100,000	CAIXABANK SA 14/07/2028 FRN EMTN	EUR	1,146,989.36	0.10
2,600,000	INTESA SANPAOLO SPA 1.750% 20/03/2028 EMTN	EUR	2,785,731.26	0.24	2,400,000	CAIXABANK SA 17/04/2030 FRN EMTN	EUR	2,527,453.61	0.21
500,000	INTESA SANPAOLO SPA 2.125% 30/08/2023 EMTN	EUR	522,636.39	0.04	1,000,000	CAIXABANK SA 1.750% 24/10/2023 EMTN	EUR	1,039,201.04	0.09
850,000	INTESA SANPAOLO SPA 4.000% 23/09/2029	USD	801,367.46	0.07	200,000	CAIXABANK SA 18/06/2031 FRN EMTN	EUR	202,474.11	0.02
1,782,000	ITALGAS SPA 0.250% 24/06/2025 EMTN	EUR	1,793,476.90	0.15	700,000	MERLIN PROPERTIES SOCIMI SA 1.750% 26/05/2025 EMTN	EUR	738,309.96	0.06
775,000	ITALGAS SPA 1.000% 11/12/2031 EMTN	EUR	789,446.67	0.07	600,000	MERLIN PROPERTIES SOCIMI SA 1.875% 04/12/2034	EUR	598,447.19	0.05
675,000	MEDIOBANCA BANCA DI CREDITO FINANZIARIO SPA 1.000% 08/09/2027 EMTN	EUR	693,564.88	0.06	800,000	SANTANDER CONSUMER FINANCE SA 0.375% 27/06/2024 EMTN	EUR	810,681.46	0.07
					2,600,000	SANTANDER CONSUMER FINANCE SA 0.500% 14/11/2026 EMTN	EUR	2,639,523.38	0.22
					300,000	SANTANDER CONSUMER FINANCE SA 0.875% 30/05/2023 EMTN	EUR	305,988.00	0.03

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) Euro Sustainable Credit

(Vyjádřeno v EUR)

### Portfolio cenných papírů k 30/09/2021 (pokračování)

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA	Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
1,100,000	TELEFONICA EMISIONES SA 1.069% 05/02/2024 EMTN	EUR	1,130,384.73	0.10	1,300,000	BELFIUS BANK SA 0.010% 15/10/2025 EMTN	EUR	1,300,991.46	0.11
1,000,000	TELEFONICA EMISIONES SA 1.528% 17/01/2025 EMTN	EUR	1,055,154.42	0.09	2,500,000	KBC GROUP NV 03/12/2029 FRN EMTN	EUR	2,509,703.30	0.21
			<b>39,982,669.00</b>	<b>3.39</b>	3,600,000	KBC GROUP NV 07/12/2031 FRN EMTN	EUR	3,579,648.05	0.30
<b>Japonsko</b>					1,000,000	KBC GROUP NV 0.750% 31/05/2031 EMTN	EUR	999,160.74	0.08
3,300,000	ASAHI GROUP HOLDINGS LTD 0.336% 19/04/2027	EUR	3,312,593.39	0.28	1,900,000	KBC GROUP NV 11/03/2027 FRN EMTN	EUR	1,915,754.52	0.16
5,425,000	ASAHI GROUP HOLDINGS LTD 0.541% 23/10/2028	EUR	5,460,840.10	0.46	1,400,000	SOLVAY SA FRN PERP	EUR	1,492,734.11	0.13
1,500,000	19/07/2024	EUR	1,520,090.13	0.13				<b>23,127,352.51</b>	<b>1.96</b>
3,000,000	TAKEDA PHARMACEUTICAL CO LTD 0.750% 09/07/2027	EUR	3,083,341.83	0.26	<b>Rakousko</b>				
3,900,000	TAKEDA PHARMACEUTICAL CO LTD 1.375% 09/07/2032	EUR	4,076,719.80	0.35	2,000,000	ERSTE GROUP BANK AG 0.375% 16/04/2024 EMTN	EUR	2,031,475.32	0.17
9,520,000	TAKEDA PHARMACEUTICAL CO LTD 2.250% 21/11/2026	EUR	10,493,630.20	0.89	600,000	ERSTE GROUP BANK AG 08/09/2031 FRN EMTN	EUR	622,805.40	0.05
2,500,000	TAKEDA PHARMACEUTICAL CO LTD 3.000% 21/11/2030	EUR	2,990,536.63	0.25	3,600,000	ERSTE GROUP BANK AG 10/06/2030 FRN EMTN	EUR	3,645,869.76	0.31
			<b>30,937,752.08</b>	<b>2.62</b>	7,900,000	ERSTE GROUP BANK AG 16/11/2028 FRN EMTN	EUR	7,789,306.86	0.66
<b>Švédsko</b>					1,000,000	MONDI FINANCE EUROPE GMBH 2.375% 01/04/2028 EMTN	EUR	1,119,255.20	0.09
2,300,000	ESSITY AB 0.500% 03/02/2030	EUR	2,300,094.76	0.19	400,000	RAIFFEISEN BANK INTERNATIONAL AG 0.375% 25/09/2026 EMTN	EUR	405,886.10	0.03
4,200,000	ESSITY AB 1.125% 05/03/2025 EMTN	EUR	4,359,243.67	0.37	1,200,000	RAIFFEISEN BANK INTERNATIONAL AG 1.000% 04/12/2023 EMTN	EUR	1,231,931.20	0.10
1,700,000	ESSITY AB 1.125% 27/03/2024 EMTN	EUR	1,750,325.32	0.15	300,000	RAIFFEISEN BANK INTERNATIONAL AG 18/06/2032 FRN	EUR	327,642.04	0.03
300,000	ESSITY AB 1.625% 30/03/2027 EMTN	EUR	322,648.08	0.03	1,250,000	VOESTALPINE AG 2.250% 14/10/2021 EMTN	EUR	1,249,893.46	0.11
475,000	FASTIGHETS AB BALDER 1.125% 29/01/2027 EMTN	EUR	485,435.58	0.04				<b>18,424,065.34</b>	<b>1.55</b>
100,000	FASTIGHETS AB BALDER 1.875% 14/03/2025	EUR	105,176.02	0.01	<b>Austrálie</b>				
200,000	FASTIGHETS AB BALDER 1.875% 23/01/2026	EUR	211,332.47	0.02	3,747,000	TOYOTA FINANCE AUSTRALIA LTD 2.280% 21/10/2027 EMTN	EUR	4,216,712.53	0.36
2,500,000	HEIMSTADEN BOSTAD AB FRN PERP	EUR	2,438,282.43	0.21	4,145,000	TRANSURBAN FINANCE CO PTY LTD 1.750% 29/03/2028 EMTN	EUR	4,460,025.93	0.38
6,250,000	SCANIA CV AB 2.250% 03/06/2025 EMTN	EUR	6,734,037.00	0.57	100,000	TRANSURBAN FINANCE CO PTY LTD 1.875% 16/09/2024 EMTN	EUR	105,298.26	0.01
3,000,000	SVENSKA HANDELSBANKEN AB 02/03/2028 FRN EMTN	EUR	3,055,540.02	0.26	2,500,000	TRANSURBAN FINANCE CO PTY LTD 3.000% 08/04/2030 EMTN	EUR	2,942,809.78	0.25
1,699,000	SVENSKA HANDELSBANKEN AB 1.000% 15/04/2025 EMTN	EUR	1,770,133.04	0.15	2,422,000	WESTPAC BANKING CORP 0.875% 17/04/2027 EMTN	EUR	2,526,878.75	0.21
6,779,000	TELEFONAKTIEBOLAGET LM ERICSSON 1.00% 26/05/2029 EMTN	EUR	6,822,667.67	0.57	1,629,000	WESTPAC BANKING CORP 13/05/2031 FRN	EUR	1,629,742.34	0.14
			<b>30,354,916.06</b>	<b>2.57</b>				<b>15,881,467.59</b>	<b>1.35</b>
<b>Švýcarsko</b>					<b>Portugalsko</b>				
9,300,000	UBS AG/LONDON 0.010% 31/03/2026 EMTN	EUR	9,276,916.94	0.79	4,500,000	BRISA-CONCESSAO RODOVIARIA SA 2.000% 22/03/2023 EMTN	EUR	4,643,997.93	0.39
12,311,000	UBS AG/LONDON 0.500% 31/03/2031 EMTN	EUR	12,206,817.92	1.03	6,500,000	BRISA-CONCESSAO RODOVIARIA SA 2.375% 10/05/2027 EMTN	EUR	7,263,055.15	0.61
1,000,000	UBS GROUP AG 1.500% 30/11/2024	EUR	1,035,666.22	0.09	2,800,000	EDP - ENERGIAS DE PORTUGAL SA 20/07/2080 FRN	EUR	2,835,000.00	0.24
3,535,000	UBS GROUP AG 29/01/2026 FRN EMTN	EUR	3,557,787.10	0.30	1,000,000	ENERGIAS DE PORTUGAL SA 02/08/2081 FRN	EUR	1,013,708.13	0.09
			<b>26,077,188.18</b>	<b>2.21</b>				<b>15,755,761.21</b>	<b>1.33</b>
<b>Finsko</b>					<b>Jersey</b>				
4,800,000	FINGRID OYJ 3.500% 03/04/2024 EMTN	EUR	5,247,133.54	0.45	11,760,000	APTIV PLC 1.500% 10/03/2025	EUR	12,285,624.61	1.04
1,355,000	METSO OUTOTEC OYJ 0.875% 26/05/2028 EMTN	EUR	1,375,177.59	0.12				<b>12,285,624.61</b>	<b>1.04</b>
3,600,000	OP CORPORATE BANK PLC 0.100% 16/11/2027 EMTN	EUR	3,580,703.28	0.31	<b>Island</b>				
2,194,000	OP CORPORATE BANK PLC 09/06/2030 FRN	EUR	2,272,764.78	0.19	300,000	ARION BANKI HF 0.625% 27/05/2024 EMTN	EUR	303,764.69	0.03
1,055,000	SAMPO OYJ 03/09/2052 FRN EMTN	EUR	1,121,092.95	0.09	759,000	ARION BANKI HF 1.625% 01/12/2021 EMTN	EUR	761,157.46	0.06
3,337,000	SAMPO OYJ 23/05/2049 FRN	EUR	3,804,439.92	0.32	3,720,000	ISLANDSBANKI HF 19/01/2024 FRN GMTN	EUR	3,771,856.65	0.32
1,865,000	SATO OYJ 1.375% 24/02/2028	EUR	1,939,948.34	0.16	4,000,000	LANDSBANKINN HF 0.500% 20/05/2024 EMTN	EUR	4,038,513.40	0.34
1,606,000	STORA ENSO OYJ 0.625% 02/12/2030 EMTN	EUR	1,606,908.29	0.14	1,755,000	LANDSBANKINN HF 1.000% 30/05/2023 EMTN	EUR	1,785,686.65	0.15
3,275,000	UPM-KYMMENE OYJ 0.125% 19/11/2028 EMTN	EUR	3,220,102.32	0.27				<b>10,660,978.85</b>	<b>0.90</b>
1,000,000	UPM-KYMMENE OYJ 0.500% 22/03/2031 EMTN	EUR	984,202.13	0.08	<b>Kanada</b>				
			<b>25,152,473.14</b>	<b>2.13</b>	4,667,000	FAIRFAX FINANCIAL HOLDINGS LTD 2.750% 29/03/2028	EUR	5,169,571.73	0.43
<b>Belgie</b>					300,000	MAGNA INTERNATIONAL INC 1.500% 25/09/2027	EUR	322,902.49	0.03
5,405,000	ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV 1.150% 22/01/2027 EMTN	EUR	5,689,576.49	0.49	4,390,000	MAGNA INTERNATIONAL INC 1.900% 24/11/2023	EUR	4,573,877.39	0.39
1,800,000	ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV 2.000% 17/03/2028 EMTN	EUR	2,002,307.06	0.17				<b>10,066,351.61</b>	<b>0.85</b>
800,000	ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV 2.750% 17/03/2036 EMTN	EUR	956,843.60	0.08					
2,223,000	ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV 2.875% 02/04/2032 EMTN	EUR	2,680,633.18	0.23					

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) Euro Sustainable Credit

(Vyjádřeno v EUR)

### Portfolio cenných papírů k 30/09/2021 (pokračování)

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
<b>Nový Zéland</b>				
993,000	ANZ NEW ZEALAND INT'L LTD/LONDON 0.200% 23/09/2027 EMTN	EUR	988,198.01	0.08
1,500,000	ANZ NEW ZEALAND INT'L LTD/LONDON 1.125% 20/03/2025 EMTN	EUR	1,561,701.39	0.13
1,000,000	ASB FINANCE LTD 0.250% 08/09/2028 EMTN	EUR	988,887.88	0.08
1,805,000	BNZ INTERNATIONAL FUNDING LTD/LONDON 0.375% 14/09/2024 GMTN	EUR	1,834,104.34	0.16
2,075,000	BNZ INTERNATIONAL FUNDING LTD/LONDON 0.500% 13/05/2023 GMTN	EUR	2,103,764.90	0.18
1,509,000	WESTPAC SECURITIES NZ LTD/LONDON 0.100% 13/07/2027	EUR	1,491,408.50	0.13
			<b>8,968,065.02</b>	<b>0.76</b>
<b>Norsko</b>				
6,300,000	DNB BANK ASA 01/03/2027 FRN EMTN	EUR	6,333,534.71	0.53
600,000	NORSK HYDRO ASA 1.125% 11/04/2025	EUR	619,521.79	0.05
1,723,000	SPAREBANK 1 SR-BANK ASA 15/07/2027 FRN EMTN	EUR	1,718,275.81	0.15
			<b>8,671,332.31</b>	<b>0.73</b>
<b>Dánsko</b>				
3,742,000	CARLSBERG BREWERIES AS 0.375% 30/06/2027	EUR	3,785,085.43	0.32
490,000	CARLSBERG BREWERIES AS 0.625% 09/03/2030 EMTN	EUR	495,216.04	0.04
1,000,000	CARLSBERG BREWERIES AS 0.875% 01/07/2029 EMTN	EUR	1,032,334.99	0.09
1,395,000	JYSKE BANK AS 15/10/2025 FRN EMTN	EUR	1,409,832.00	0.12
			<b>6,722,468.46</b>	<b>0.57</b>
<b>Singapur</b>				
5,930,000	DBS GROUP HOLDINGS LTD 11/04/2028 FRN GMTN	EUR	6,065,767.88	0.51
			<b>6,065,767.88</b>	<b>0.51</b>
<b>Bermudy</b>				
4,800,000	BACARDI LTD 2.750% 03/07/2023	EUR	5,030,381.66	0.43
			<b>5,030,381.66</b>	<b>0.43</b>
<b>Kajmanské ostrovy</b>				
2,095,000	XLIT LTD 29/06/2047 FRN	EUR	2,352,287.52	0.20
			<b>2,352,287.52</b>	<b>0.20</b>
			<b>1,155,687,492.49</b>	<b>97.88</b>
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>			<b>1,155,687,492.49</b>	<b>97.88</b>

### Finanční deriváty k 30/09/2021

Název	Prodat / Koupit	Úroková míra (%)	Datum splatnosti	Měna	Předpokládaná hodnota	Hodnota swapu v EUR
<b>Swapy úvěrového selhání</b>						
CDS HANNOVER RUECK SE 1.000% 20/06/2026	Prodat	1.000	20/06/2026	EUR	3,000,000.00	55,804.65
CDS HANNOVER RUECK SE 1.000% 20/06/2026	Prodat	1.000	20/06/2026	EUR	2,800,000.00	52,084.34
CDS MICHELIN LUXEMBOURG SCS 2.7500% 20/06/2019	Prodat	1.000	20/12/2023	EUR	1,360,000.00	26,538.58

Název	Prodat / Koupit	Úroková míra (%)	Datum splatnosti	Měna	Předpokládaná hodnota	Hodnota swapu v EUR
CDS HANNOVER RUECK SE 1.000% 20/06/2026	Prodat	1.000	20/06/2026	EUR	1,400,000.00	26,042.17
						<b>160,469.74</b>

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

#### Úrokové swapy

0.789	Floating	20/12/2027	EUR	1,000,000.00	55,411.24	
0.201	Floating	13/03/2022	EUR	5,000,000.00	16,587.85	
						<b>71,999.09</b>

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

#### Měnové forwardy

16,337,306.29	EUR	14,061,000.00	GBP	31/12/2021	16,337,306.29	7,775.17
1,857,788.07	EUR	2,175,000.00	USD	31/12/2021	1,857,788.07	(15,058.16)
						<b>18,195,094.36</b>
						<b>(7,282.99)</b>

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

#### Úrokové futures

(300)	EURO-BOBL FUTURE 08/12/2021	EUR	40,479,000.00	235,510.00
(171)	EURO-BUND FUTURE 08/12/2021	EUR	29,039,220.00	322,349.90
62	EURO-BUXL 30Y BOND 08/12/2021	EUR	12,607,080.00	(440,200.00)
490	EURO-SCHATZ FUTURE 08/12/2021	EUR	54,980,450.00	(39,200.00)
(49)	LONG GILT FUTURE 29/12/2021	GBP	7,134,521.45	221,760.20
(6)	US LONG BOND (CBT) 21/12/2021	USD	824,291.38	21,881.34
(5)	US 5YR NOTE (CBT) 31/12/2021	USD	529,540.48	3,303.09
			<b>145,594,103.31</b>	<b>325,404.53</b>

#### Finanční deriváty celkem

**550,590.37**

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) Euro Sustainable Credit

(Vyjádřeno v EUR)

### Přehled čistých aktiv k 30/09/2021

		% ČHA
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>	<b>1,155,687,492.49</b>	<b>97.88</b>
<b>Finanční deriváty celkem</b>	<b>550,590.37</b>	<b>0.05</b>
<b>Hotovost v bance</b>	<b>33,114,621.51</b>	<b>2.80</b>
<b>Ostatní aktiva a pasiva</b>	<b>(8,618,953.20)</b>	<b>(0.73)</b>
<b>Čistá aktiva celkem</b>	<b>1,180,733,751.17</b>	<b>100.00</b>

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) Euro Sustainable Credit (excluding Financials)

(Vyjádřeno v EUR)

## Statistika

<b>Čistá aktiva</b>	30/09/2021	EUR	508,800,479.02	<b>Počet akcií</b>				
	30/09/2020	EUR	537,277,019.53					
	30/09/2019	EUR	543,888,725.40					
<b>Čistá hodnota aktiv na akcii**</b>				Capitalisation N (EUR)	30/09/2021		6,430	
					30/09/2020		9,282	
					30/09/2019		9,737	
Capitalisation I (EUR)	30/09/2021	EUR	8,534.04	Capitalisation O (EUR)	30/09/2021		23,322	
	30/09/2020	EUR	8,422.97		30/09/2020		197,023	
	30/09/2019	EUR	8,388.65		30/09/2019		275,624	
Capitalisation I Duration Hedged (EUR)	30/09/2021	EUR	-	Capitalisation P (EUR)	30/09/2021		121,997	
	30/09/2020	EUR	-		30/09/2020		116,670	
	30/09/2019	EUR	5,047.94		30/09/2019		4,218	
Capitalisation N (EUR)	30/09/2021	EUR	416.61	Capitalisation R (EUR)	30/09/2021		1,492	
	30/09/2020	EUR	410.93		30/09/2020		1,810	
	30/09/2019	EUR	409.01		30/09/2019		56,154	
Capitalisation O (EUR)	30/09/2021	EUR	416.95	Capitalisation X (EUR)	30/09/2021		45,055	
	30/09/2020	EUR	410.93		30/09/2020		27,459	
	30/09/2019	EUR	408.88		30/09/2019		10,844	
Capitalisation P (EUR)	30/09/2021	EUR	404.25	Distribution P (EUR)	30/09/2021		3,688	
	30/09/2020	EUR	400.42		30/09/2020		4,418	
	30/09/2019	EUR	400.27		30/09/2019		3,906	
Capitalisation R (EUR)	30/09/2021	EUR	408.65	Distribution P Duration Hedged (EUR)	30/09/2021		-	
	30/09/2020	EUR	403.61		30/09/2020		3,835	
	30/09/2019	EUR	402.00		30/09/2019		28,141	
Capitalisation X (EUR)	30/09/2021	EUR	320.42	Distribution R (EUR)	30/09/2021		659	
	30/09/2020	EUR	317.71		30/09/2020		683	
	30/09/2019	EUR	317.89		30/09/2019		125	
Distribution P (EUR)	30/09/2021	EUR	1,257.75	<b>Dividendy</b>				
	30/09/2020	EUR	1,245.80		Distribution R (EUR)	14/12/2020	EUR	0.85
	30/09/2019	EUR	1,245.17					
Distribution P Duration Hedged (EUR)	30/09/2021	EUR	-	<b>Poplatek za správu v %*</b>				
	30/09/2020	EUR	251.07		Capitalisation I (EUR)	30/09/2021		0.49%
	30/09/2019	EUR	249.07		Capitalisation N (EUR)	30/09/2021		0.43%
Distribution R (EUR)	30/09/2021	EUR	1,265.78	Capitalisation O (EUR)	30/09/2021		0.39%	
	30/09/2020	EUR	1,251.01	Capitalisation P (EUR)	30/09/2021		0.85%	
	30/09/2019	EUR	1,248.52	Capitalisation R (EUR)	30/09/2021		0.56%	
<b>Počet akcií</b>				Capitalisation X (EUR)	30/09/2021		0.95%	
				Distribution P (EUR)	30/09/2021		0.85%	
				Distribution R (EUR)	30/09/2021		0.56%	
Capitalisation I (EUR)	30/09/2021		49,984					
	30/09/2020		46,184					
	30/09/2019		42,520					
Capitalisation I Duration Hedged (EUR)	30/09/2021		-					
	30/09/2020		-					
	30/09/2019		6,099					

\* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) provádí správní agent (viz poznámka 17).

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

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

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

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

## NN (L) Euro Sustainable Credit (excluding Financials)

(Vyjádřeno v EUR)

### Statistika (pokračování)

Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*	30/09/2021	57.01%
---	------------	--------

\* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) provádí správní agent (viz poznámka 17).

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

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

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

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

## NN (L) Euro Sustainable Credit (excluding Financials)

(Vyjádřeno v EUR)

## Finanční výkazy

## Výkaz čistých aktiv k 30/09/2021

	Poznámky	
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>	2	<b>498,357,805.40</b>
Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje		498,357,805.40
<b>Finanční deriváty celkem</b>	2	<b>290,475.59</b>
Swapy úvěrového selhání		20,489.34
Futures		269,986.25
<b>Hotovost v bance</b>		<b>7,780,880.06</b>
<b>Marginální vklady</b>		<b>223,411.31</b>
<b>Ostatní aktiva</b>	4, 15	<b>10,631,658.12</b>
<b>Aktiva celkem</b>		<b>517,284,230.48</b>
<b>Běžná pasiva</b>	4, 15	<b>(8,429,222.96)</b>
<b>Finanční deriváty celkem</b>	2	<b>(54,528.50)</b>
Úrokové swapy		(37,910.14)
Měnové forwardy		(16,618.36)
<b>Pasiva celkem</b>		<b>(8,483,751.46)</b>
<b>Čistá aktiva na konci roku</b>		<b>508,800,479.02</b>

## Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2021

	Poznámky	
<b>Příjmy celkem</b>	2	<b>5,745,971.17</b>
Úroky z dluhopisů a ostatních dluhových nástrojů		5,658,135.48
Úroky ze swapů		62,385.69
Ostatní příjmy	10	25,450.00
<b>Výdaje celkem</b>		<b>(2,853,124.84)</b>
Obhospodařovatelský poplatek	5	(2,035,407.37)
Fixní servisní poplatek	6	(665,639.77)
Daň z úpisu	9	(92,931.01)
Bankovní úroky		(59,146.69)
<b>Čisté příjmy z investic</b>		<b>2,892,846.33</b>
Realizované zisky z investičního portfolia	2	12,828,209.25
Realizované ztráty z investičního portfolia	2	(3,901,060.78)
Realizované zisky z finančních derivátů		2,622,890.96
Realizované ztráty z finančních derivátů		(2,607,450.20)
Realizované zisky z převodu měn		86,302.95
Realizované ztráty z převodu měn		(83,325.57)
Změny čistých nere realizovaných zisků nebo (ztrát) z investičního portfolia		(5,500,511.35)
Změny čistých nere realizovaných zisků nebo (ztrát) z finančních derivátů		289,023.90
<b>Výsledek operací</b>		<b>6,626,925.49</b>
Úpisy		111,800,306.62
Zpětné odkupy		(146,903,208.22)
Distribuce		(564.40)
Čistá aktiva na začátku roku		537,277,019.53
<b>Čistá aktiva na konci roku</b>		<b>508,800,479.02</b>

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) Euro Sustainable Credit (excluding Financials)

(Vyjádřeno v EUR)

### Portfolio cenných papírů k 30/09/2021

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA	Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
<b>Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu přijaté ke kotaci na oficiálním trhu burzy a/nebo obchodované na jiném regulovaném trhu</b>									
<b>Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje</b>									
<b>Nizozemsko</b>									
1,947,000	ADECCO INTERNATIONAL FINANCIAL SERVICES BV 0.125% 21/09/2028 EMTN	EUR	1,913,765.76	0.38	950,000	SIGNIFY NV 2.375% 11/05/2027	EUR	1,048,615.30	0.21
1,216,000	ADECCO INTERNATIONAL FINANCIAL SERVICES BV 0.500% 21/09/2031 EMTN	EUR	1,194,536.10	0.23	3,414,000	STELLANTIS NV 3.375% 07/07/2023	EUR	3,595,890.27	0.71
1,491,000	AGCO INTERNATIONAL HOLDINGS BV 0.800% 06/10/2028	EUR	1,498,489.01	0.29	2,000,000	TELEFONICA EUROPE BV FRN PERP	EUR	2,066,248.56	0.41
205,000	AKZO NOBEL NV 1.625% 14/04/2030 EMTN	EUR	224,394.30	0.04	1,255,000	TENNET HOLDING BV FRN PERP	EUR	1,322,590.72	0.26
2,165,000	ALLIANDER NV FRN PERP	EUR	2,249,707.90	0.44	1,019,000	TENNET HOLDING BV 1.500% 03/06/2039 EMTN	EUR	1,101,496.39	0.22
1,730,000	ALLIANDER NV 0.375% 10/06/2030 EMTN	EUR	1,745,185.68	0.34	2,000,000	UNILEVER FINANCE NETHERLANDS BV 1.000% 14/02/2027 EMTN	EUR	2,111,024.76	0.41
2,100,000	ALLIANDER NV 0.875% 22/04/2026 EMTN	EUR	2,190,270.26	0.43	400,000	VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FINANCE NV FRN PERP	EUR	424,500.00	0.08
1,600,000	ALLIANDER NV 2.875% 14/06/2024 EMTN	EUR	1,737,955.79	0.34	400,000	VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FINANCE NV FRN PERP	EUR	463,499.25	0.09
400,000	ARGENTUM NETHERLANDS BV FOR GIVAUDAN SA 2.000% 17/09/2030	EUR	453,777.35	0.09	1,200,000	VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FINANCE NV FRN PERP	EUR	1,325,839.69	0.26
1,419,000	ASML HOLDING NV 0.250% 25/02/2030	EUR	1,410,780.53	0.28	1,200,000	VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FINANCE NV FRN PERP	EUR	1,331,694.76	0.26
454,000	ASML HOLDING NV 0.625% 07/05/2029	EUR	467,490.46	0.09	1,200,000	VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FINANCE NV FRN PERP	EUR	1,353,438.40	0.27
3,640,000	BMW FINANCE NV ZCP 24/03/2023 EMTN	EUR	3,660,038.13	0.72	1,300,000	VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FINANCE NV FRN PERP	EUR	1,396,148.69	0.27
2,600,000	BRENTAG FINANCE BV 0.500% 06/10/2029 EMTN	EUR	2,584,288.28	0.51	1,800,000	VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FINANCE NV FRN PERP	EUR	1,846,786.28	0.36
2,275,000	BRENTAG FINANCE BV 1.125% 27/09/2025	EUR	2,366,947.97	0.47	500,000	VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FINANCE NV 1.500% 21/01/2041 EMTN	EUR	487,752.12	0.10
1,749,000	CONTI-GUMMI FINANCE BV 1.125% 25/09/2024	EUR	1,804,542.22	0.35	400,000	VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FINANCE NV 4.125% 16/11/2038	EUR	552,506.22	0.11
1,328,000	DANFOSS FINANCE I BV 0.375% 28/10/2028 EMTN	EUR	1,317,538.77	0.26	700,000	VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FINANCE 2.625% 16/11/2027	EUR	793,312.46	0.16
999,000	DANFOSS FINANCE II BV 0.750% 28/04/2031 EMTN	EUR	996,698.05	0.20	2,741,000	WOLTERS KLUWER NV 0.750% 03/07/2030	EUR	2,800,185.10	0.55
3,000,000	DEUTSCHE TELEKOM INTERNATIONAL FINANCE BV 0.875% 30/01/2024 EMTN	EUR	3,078,396.00	0.61	1,100,000	ZF EUROPE FINANCE BV 2.000% 23/02/2026	EUR	1,109,625.00	0.22
1,250,000	DEUTSCHE TELEKOM INTERNATIONAL FINANCE BV 1.500% 03/04/2028 EMTN	EUR	1,355,083.16	0.27	<b>114,506,708.18 22.51</b>				
200,000	DEUTSCHE TELEKOM INTERNATIONAL FINANCE BV 3.250% 17/01/2028 EMTN	EUR	239,702.29	0.05	<b>Spojené státy americké</b>				
1,285,000	ELM BV FOR FIRMENICH INTERNATIONAL SA FRN PERP	EUR	1,381,458.19	0.27	828,000	AMERICAN TOWER CORP 0.400% 15/02/2027	EUR	825,242.60	0.16
3,092,000	ENEL FINANCE INTERNATIONAL NV 0.500% 17/06/2030 EMTN	EUR	3,078,655.95	0.61	2,000,000	AMERICAN TOWER CORP 0.875% 21/05/2029	EUR	2,011,708.64	0.40
4,728,000	ENEL FINANCE INTERNATIONAL NV 0.875% 28/09/2034 EMTN	EUR	4,679,882.34	0.92	1,573,000	AMERICAN TOWER CORP 0.950% 05/10/2030	EUR	1,566,579.82	0.31
2,890,000	ENEXIS HOLDING NV 0.750% 02/07/2031 EMTN	EUR	2,986,125.59	0.59	3,135,000	AT&T INC 1.600% 19/05/2028	EUR	3,356,952.29	0.66
1,700,000	ENEXIS HOLDING NV 0.875% 28/04/2026 EMTN	EUR	1,771,182.67	0.35	1,000,000	AT&T INC 2.350% 05/09/2029	EUR	1,130,594.47	0.22
300,000	E.ON INTERNATIONAL FINANCE BV 1.500% 31/07/2029 EMTN	EUR	324,569.10	0.06	2,500,000	AT&T INC 2.450% 15/03/2035	EUR	2,819,619.08	0.55
4,100,000	E.ON INTERNATIONAL FINANCE BV 5.750% 14/02/2033 EMTN	EUR	6,253,096.71	1.23	4,100,000	AT&T INC 2.600% 17/12/2029	EUR	4,712,812.36	0.93
385,000	GIVAUDAN FINANCE EUROPE BV 1.000% 22/04/2027	EUR	403,701.24	0.08	1,000,000	AT&T INC 3.150% 04/09/2036	EUR	1,214,219.51	0.24
340,000	GIVAUDAN FINANCE EUROPE BV 1.625% 22/04/2032	EUR	373,430.74	0.07	2,000,000	AT&T INC 4.250% 01/03/2027	USD	1,953,308.60	0.38
700,000	IBERDROLA INTERNATIONAL BV FRN PERP	EUR	715,130.54	0.14	4,098,000	AUTOLIV INC 0.750% 26/06/2023	EUR	4,154,145.02	0.82
1,500,000	IBERDROLA INTERNATIONAL BV FRN PERP	EUR	1,513,920.38	0.30	280,000	CELANESE US HOLDINGS LLC 1.125% 26/09/2023	EUR	286,571.29	0.06
4,000,000	IBERDROLA INTERNATIONAL BV FRN PERP	EUR	4,130,000.00	0.81	2,956,000	CELANESE US HOLDINGS LLC 1.250% 11/02/2025	EUR	3,060,376.03	0.60
2,900,000	KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE NV 0.250% 26/06/2025	EUR	2,933,204.04	0.58	1,005,000	COCA-COLA CO/THE 1.250% 08/03/2031	EUR	1,065,602.20	0.21
670,000	KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE NV 1.750% 02/04/2027	EUR	726,938.48	0.14	2,045,000	COCA-COLA CO/THE 1.625% 09/03/2035	EUR	2,241,175.66	0.44
1,930,000	KONINKLIJKE DSM NV 0.625% 23/06/2032 EMTN	EUR	1,951,283.54	0.38	2,022,000	ELI LILLY & CO 1.125% 14/09/2051	EUR	1,927,393.94	0.38
3,000,000	KONINKLIJKE PHILIPS NV 0.500% 22/05/2026	EUR	3,069,248.04	0.60	4,171,000	EMERSON ELECTRIC CO 2.000% 15/10/2029 EMTN	EUR	4,691,552.23	0.91
4,955,000	KONINKLIJKE PHILIPS NV 1.375% 02/05/2028	EUR	5,321,575.95	1.04	537,000	GENERAL ELECTRIC CO 4.125% 19/09/2035 EMTN	EUR	725,141.80	0.14
3,000,000	LINDE FINANCE BV 0.550% 19/05/2032 EMTN	EUR	3,036,866.01	0.60	1,200,000	ILLINOIS TOOL WORKS INC 0.625% 05/12/2027	EUR	1,232,139.56	0.24
140,000	LYB INTERNATIONAL FINANCE II BV 1.625% 17/09/2031	EUR	150,968.42	0.03	1,350,000	INTERNATIONAL BUSINESS MACHINES CORP 0.300% 11/02/2028	EUR	1,353,721.21	0.27
3,000,000	NATURGY FINANCE BV 0.750% 28/11/2029 EMTN	EUR	3,077,492.61	0.60	2,000,000	INTERNATIONAL BUSINESS MACHINES CORP 0.950% 23/05/2025	EUR	2,074,174.16	0.41
3,700,000	NATURGY FINANCE BV 0.875% 15/05/2025 EMTN	EUR	3,818,896.87	0.75	3,720,000	INTERNATIONAL BUSINESS MACHINES CORP 1.250% 29/01/2027	EUR	3,937,951.75	0.77
1,000,000	RELX FINANCE BV 0.500% 10/03/2028	EUR	1,012,400.02	0.20	1,693,000	INTERNATIONAL FLAVORS & FRAGRANCES INC 1.800% 25/09/2026	EUR	1,816,377.10	0.36
300,000	SIEMENS FINANCIERINGSMATSCHAPPIJ NV 0.250% 20/02/2029 EMTN	EUR	301,671.45	0.06	1,500,000	MMS USA HOLDINGS INC 0.625% 13/06/2025	EUR	1,529,372.33	0.30
2,108,000	SIEMENS FINANCIERINGSMATSCHAPPIJ NV 0.500% 05/09/2034 EMTN	EUR	2,095,489.74	0.41	500,000	PEPSICO INC 0.400% 09/10/2032	EUR	488,938.52	0.10
1,695,000	SIGNIFY NV 2.000% 11/05/2024	EUR	1,778,777.58	0.35	3,295,000	PEPSICO INC 0.500% 06/05/2028 EMTN	EUR	3,365,782.96	0.66
					2,500,000	PROCTER & GAMBLE CO/THE 4.875% 11/05/2027	EUR	3,181,743.33	0.63
					1,700,000	THERMO FISHER SCIENTIFIC INC 1.950% 24/07/2029	EUR	1,884,374.81	0.37
					2,069,000	VERIZON COMMUNICATIONS INC 0.375% 22/03/2029	EUR	2,055,352.83	0.40
					500,000	VERIZON COMMUNICATIONS INC 0.875% 02/04/2025	EUR	516,298.35	0.10
					1,827,000	VERIZON COMMUNICATIONS INC 0.875% 08/04/2027	EUR	1,891,155.25	0.37
					1,749,000	VERIZON COMMUNICATIONS INC 1.125% 19/09/2035	EUR	1,734,057.73	0.34

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.





## NN (L) Euro Sustainable Credit (excluding Financials)

(Vyjádřeno v EUR)

### Portfolio cenných papírů k 30/09/2021 (pokračování)

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA	Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
716,000	SMURFIT KAPPA TREASURY ULC 0.500% 22/09/2029	EUR	711,928.71	0.14	950,000	SCANIA CV AB 2.250% 03/06/2025 EMTN	EUR	1,023,573.62	0.20
516,000	SMURFIT KAPPA TREASURY ULC 1.000% 22/09/2033	EUR	513,162.70	0.10	2,389,000	TELEFONAKTIEBOLAGET LM ERICSSON 1.00% 26/05/2029 EMTN	EUR	2,404,389.01	0.47
			<b>21,097,229.35</b>	<b>4.15</b>				<b>9,992,145.80</b>	<b>1.96</b>
<b>Itálie</b>					<b>Belgie</b>				
1,700,000	ENEL SPA FRN PERP	EUR	1,879,521.75	0.37	4,205,000	ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV 1.150% 22/01/2027 EMTN	EUR	4,426,395.77	0.87
3,500,000	ENEL SPA 24/05/2080 FRN	EUR	3,809,730.16	0.75	1,100,000	ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV 2.750% 17/03/2036 EMTN	EUR	1,315,659.95	0.26
977,000	FCA BANK SPA/IRELAND 0.125% 16/11/2023 EMTN	EUR	980,924.23	0.19	2,900,000	ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV 2.875% 02/04/2032 EMTN	EUR	3,497,002.35	0.69
4,740,000	FCA BANK SPA/IRELAND 0.500% 13/09/2024 EMTN	EUR	4,805,285.25	0.95				<b>9,239,058.07</b>	<b>1.82</b>
1,630,000	FCA BANK SPA/IRELAND 0.625% 24/11/2022 EMTN	EUR	1,644,838.05	0.32	<b>Jersey</b>				
2,477,000	ITALGAS SPA 0.250% 24/06/2025 EMTN	EUR	2,492,953.02	0.49	7,008,000	APTIV PLC 1.500% 10/03/2025	EUR	7,321,229.36	1.44
1,000,000	ITALGAS SPA 1.000% 11/12/2031 EMTN	EUR	1,018,640.87	0.20				<b>7,321,229.36</b>	<b>1.44</b>
1,300,000	SNAM SPA 1.000% 12/09/2034 EMTN	EUR	1,310,539.48	0.26	<b>Španělsko</b>				
1,500,000	SNAM SPA 1.375% 25/10/2027 EMTN	EUR	1,593,537.89	0.31	1,500,000	TELEFONICA EMISIONES SA 1.069% 05/02/2024 EMTN	EUR	1,541,433.72	0.30
			<b>19,535,970.70</b>	<b>3.84</b>	3,200,000	TELEFONICA EMISIONES SA 1.460% 13/04/2026 EMTN	EUR	3,406,560.64	0.67
<b>Velká Británie</b>					1,300,000	TELEFONICA EMISIONES SA 1.528% 17/01/2025 EMTN	EUR	1,371,700.75	0.27
1,761,000	COCA-COLA EUROPACIFIC PARTNERS PLC 0.700% 12/09/2031	EUR	1,761,355.63	0.35				<b>6,319,695.11</b>	<b>1.24</b>
1,814,000	COCA-COLA EUROPACIFIC PARTNERS PLC 1.125% 12/04/2029	EUR	1,901,175.52	0.37	<b>Dánsko</b>				
1,400,000	COCA-COLA EUROPACIFIC PARTNERS PLC 2.625% 06/11/2023 EMTN	EUR	1,474,070.07	0.29	3,542,000	CARLSBERG BREWERIES AS 0.375% 30/06/2027	EUR	3,582,782.62	0.70
1,426,000	DIAGEO FINANCE PLC 1.000% 22/04/2025 EMTN	EUR	1,481,691.96	0.29	730,000	CARLSBERG BREWERIES AS 0.625% 09/03/2030 EMTN	EUR	737,770.83	0.15
1,100,000	FCE BANK PLC 1.615% 11/05/2023 EMTN	EUR	1,120,847.45	0.22				<b>4,320,553.45</b>	<b>0.85</b>
1,900,000	RENTOKIL INITIAL PLC 0.500% 14/10/2028 EMTN	EUR	1,911,082.80	0.38	<b>Finsko</b>				
3,135,000	TESCO CORPORATE TREASURY SERVICES PLC 0.875% 29/05/2026 EMTN	EUR	3,223,193.10	0.63	735,000	METSO OUTOTEC OYJ 0.875% 26/05/2028 EMTN	EUR	745,945.04	0.15
1,448,000	TESCO CORPORATE TREASURY SERVICES PLC 2.500% 02/05/2025 EMTN	GBP	1,760,793.80	0.35	961,000	STORA ENSO OYJ 0.625% 02/12/2030 EMTN	EUR	961,543.50	0.19
4,000,000	TESCO CORPORATE TREASURY SERVICES PLC 2.750% 27/04/2030 EMTN	GBP	4,883,291.20	0.96	2,580,000	UPM-KYMMENE OYJ 0.125% 19/11/2028 EMTN	EUR	2,536,752.36	0.49
			<b>19,517,501.53</b>	<b>3.84</b>				<b>4,244,240.90</b>	<b>0.83</b>
<b>Austrálie</b>					<b>Bermudy</b>				
1,883,000	TELSTRA CORP LTD 1.000% 23/04/2030	EUR	1,963,864.72	0.39	3,300,000	BACARDI LTD 2.750% 03/07/2023	EUR	3,458,387.39	0.68
2,200,000	TELSTRA CORP LTD 3.750% 16/05/2022 EMTN	EUR	2,256,383.47	0.44				<b>3,458,387.39</b>	<b>0.68</b>
5,631,000	TOYOTA FINANCE AUSTRALIA LTD 2.280% 21/10/2027 EMTN	EUR	6,336,885.04	1.25	<b>Norsko</b>				
1,955,000	TRANSURBAN FINANCE CO PTY LTD 1.750% 29/03/2028 EMTN	EUR	2,103,582.80	0.41	450,000	NORSK HYDRO ASA 1.125% 11/04/2025	EUR	464,641.34	0.09
2,000,000	TRANSURBAN FINANCE CO PTY LTD 1.875% 16/09/2024 EMTN	EUR	2,105,965.12	0.41	2,800,000	STATNETT SF 0.875% 08/03/2025 EMTN	EUR	2,888,005.65	0.57
3,500,000	TRANSURBAN FINANCE CO PTY LTD 3.000% 08/04/2030 EMTN	EUR	4,119,933.69	0.81				<b>3,352,646.99</b>	<b>0.66</b>
			<b>18,886,614.84</b>	<b>3.71</b>	<b>Mexiko</b>				
<b>Portugalsko</b>					500,000	AMERICA MOVIL SAB DE CV 3.259% 22/07/2023	EUR	530,935.68	0.11
500,000	BRISA CONCESSAO RODOVIARIA SA 1.875% 30/04/2025 EMTN	EUR	534,334.39	0.11	500,000	AMERICA MOVIL SAB DE CV 4.750% 28/06/2022	EUR	518,647.70	0.10
1,900,000	BRISA-CONCESSAO RODOVIARIA SA 2.000% 22/03/2023 EMTN	EUR	1,960,799.13	0.39				<b>1,049,583.38</b>	<b>0.21</b>
6,400,000	BRISA-CONCESSAO RODOVIARIA SA 2.375% 10/05/2027 EMTN	EUR	7,151,315.84	1.40				<b>498,357,805.40</b>	<b>97.95</b>
1,000,000	EDP - ENERGIAS DE PORTUGAL SA 1.625% 15/04/2027 EMTN	EUR	1,071,829.33	0.21	<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>				
2,100,000	EDP - ENERGIAS DE PORTUGAL SA 20/07/2080 FRN	EUR	2,126,250.00	0.41				<b>498,357,805.40</b>	<b>97.95</b>
			<b>12,844,528.69</b>	<b>2.52</b>					
<b>Švédsko</b>									
635,000	ATLAS COPCO AB 0.625% 30/08/2026 EMTN	EUR	655,160.53	0.13					
3,333,000	ESSITY AB 0.250% 08/02/2031	EUR	3,214,658.34	0.63					
200,000	ESSITY AB 0.500% 03/02/2030	EUR	200,008.24	0.04					
1,700,000	ESSITY AB 1.125% 05/03/2025 EMTN	EUR	1,764,455.77	0.35					
500,000	ESSITY AB 1.125% 27/03/2024 EMTN	EUR	514,801.57	0.10					
200,000	ESSITY AB 1.625% 30/03/2027 EMTN	EUR	215,098.72	0.04					

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) Euro Sustainable Credit (excluding Financials)

(Vyjádřeno v EUR)

## Finanční deriváty k 30/09/2021

Název	Prodat / Koupit	Úroková míra (%)	Datum splatnosti	Měna	Předpokládaná hodnota	Hodnota swapu v EUR
<b>Swap úrokového selhání</b>						
CDS MICHELIN LUXEMBOURG SCS 2.7500% 20/06/2019	Prodat	1.000	20/12/2023	EUR	1,050,000.00	20,489.34
						<b>20,489.34</b>

K výplatě (%)	K úhradě (%)	Datum splatnosti	Měna	Předpokládaná hodnota	Hodnota swapu v EUR	
<b>Úrokové swapy</b>						
0.201	Floating	13/03/2022	EUR	20,000,000.00	66,351.40	
Floating	2.747	06/12/2022	USD	4,000,000.00	(104,261.54)	
						<b>(37,910.14)</b>

K výplatě	K úhradě	Datum splatnosti	Závazky v EUR	Nerealizovaný zisk nebo (ztráta) v EUR	
<b>Měnové forwardy</b>					
7,079,383.20	EUR	6,093,000.00	GBP 31/12/2021	7,079,383.20	3,369.18
2,465,946.74	EUR	2,887,000.00	USD 31/12/2021	2,465,946.74	(19,987.54)
				<b>9,545,329.94</b>	<b>(16,618.36)</b>

Počet	Název	Měna	Závazky v EUR	Nerealizovaný zisk nebo (ztráta) v EUR
<b>Úrokové futures</b>				
(32)	EURO-BOBL FUTURE 08/12/2021	EUR	4,317,760.00	23,250.00
(148)	EURO-BUND FUTURE 08/12/2021	EUR	25,133,360.00	298,522.10
36	EURO-BUXL 30Y BOND 08/12/2021	EUR	7,320,240.00	(255,600.00)
171	EURO-SCHATZ FUTURE 08/12/2021	EUR	19,187,055.00	(13,680.00)
(44)	LONG GILT FUTURE 29/12/2021	GBP	6,406,509.06	199,131.60
(11)	US 10YR NOTE (CBT) 21/12/2021	USD	1,249,150.63	16,906.48
(4)	US 10YR ULTRA FUTURE 21/12/2021	USD	501,315.85	9,787.96
12	US 5YR NOTE (CBT) 31/12/2021	USD	1,270,897.15	(8,331.89)
			<b>65,386,287.69</b>	<b>269,986.25</b>

<b>Finanční deriváty celkem</b>	<b>235,947.09</b>
---------------------------------	-------------------

## Přehled čistých aktiv k 30/09/2021

		% ČHA
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>	<b>498,357,805.40</b>	<b>97.95</b>
<b>Finanční deriváty celkem</b>	<b>235,947.09</b>	<b>0.05</b>
<b>Hotovost v bance</b>	<b>7,780,880.06</b>	<b>1.53</b>
<b>Ostatní aktiva a pasiva</b>	<b>2,425,846.47</b>	<b>0.47</b>
<b>Čistá aktiva celkem</b>	<b>508,800,479.02</b>	<b>100.00</b>

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) Euromix Bond

(Vyjádřeno v EUR)

### Statistika

<b>Čistá aktiva</b>	30/09/2021	EUR	293,630,997.74	<b>Počet akcií</b>		
	30/09/2020	EUR	299,499,945.22			
	30/09/2019	EUR	473,967,911.50			
<b>Čistá hodnota aktiv na akcii**</b>				Capitalisation V (EUR)	30/09/2021	318,486
					30/09/2020	936,632
					30/09/2019	1,727,381
Capitalisation I (EUR)	30/09/2021	EUR	3,592.80	Capitalisation X (EUR)	30/09/2021	12,935
	30/09/2020	EUR	3,655.46		30/09/2020	16,600
	30/09/2019	EUR	3,720.49		30/09/2019	35,716
Capitalisation N (EUR)	30/09/2021	EUR	174.34	Distribution P (EUR)	30/09/2021	33,523
	30/09/2020	EUR	177.31		30/09/2020	44,251
	30/09/2019	EUR	180.36		30/09/2019	56,799
Capitalisation P (EUR)	30/09/2021	EUR	168.90	Distribution R (EUR)	30/09/2021	4,644
	30/09/2020	EUR	172.46		30/09/2020	4,644
	30/09/2019	EUR	176.16		30/09/2019	23,986
Capitalisation R (EUR)	30/09/2021	EUR	170.75	<b>Poplatek za správu v %*</b>		
	30/09/2020	EUR	173.79			
	30/09/2019	EUR	177.00			
Capitalisation V (EUR)	30/09/2021	EUR	110.34	Capitalisation I (EUR)	30/09/2021	0.49%
	30/09/2020	EUR	112.59	Capitalisation N (EUR)	30/09/2021	0.45%
	30/09/2019	EUR	114.93	Capitalisation P (EUR)	30/09/2021	0.85%
Capitalisation X (EUR)	30/09/2021	EUR	165.33	Capitalisation R (EUR)	30/09/2021	0.55%
	30/09/2020	EUR	168.98	Capitalisation V (EUR)	30/09/2021	0.78%
	30/09/2019	EUR	172.76	Capitalisation X (EUR)	30/09/2021	0.95%
Distribution P (EUR)	30/09/2021	EUR	55.13	Distribution P (EUR)	30/09/2021	0.85%
	30/09/2020	EUR	56.29	Distribution R (EUR)	30/09/2021	0.56%
	30/09/2019	EUR	57.49			
Distribution R (EUR)	30/09/2021	EUR	55.73	<b>Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*</b>	30/09/2021	(0.33%)
	30/09/2020	EUR	56.74			
	30/09/2019	EUR	57.77			
<b>Počet akcií</b>						
Capitalisation I (EUR)	30/09/2021		67,906			
	30/09/2020		48,472			
	30/09/2019		64,887			
Capitalisation N (EUR)	30/09/2021		9,381			
	30/09/2020		10,709			
	30/09/2019		65,751			
Capitalisation P (EUR)	30/09/2021		51,042			
	30/09/2020		54,076			
	30/09/2019		63,973			
Capitalisation R (EUR)	30/09/2021		80			
	30/09/2020		430			
	30/09/2019		488			

\* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) provádí správní agent (viz poznámka 17).

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

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

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

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

## NN (L) Euromix Bond

(Vyjádřeno v EUR)

## Finanční výkazy

## Výkaz čistých aktiv k 30/09/2021

	Poznámky	
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>	2	<b>291,301,080.06</b>
Subjekty kolektivního investování		17,058,323.37
Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje		274,242,756.69
<b>Hotovost v bance</b>		<b>96,574.34</b>
<b>Marginální vklady</b>		<b>1,247,509.85</b>
<b>Ostatní aktiva</b>	4	<b>1,622,588.86</b>
<b>Aktiva celkem</b>		<b>294,267,753.11</b>
<b>Běžná pasiva</b>	4	<b>(146,654.37)</b>
<b>Finanční deriváty celkem</b>	2	<b>(490,101.00)</b>
Futures		(490,101.00)
<b>Pasiva celkem</b>		<b>(636,755.37)</b>
<b>Čistá aktiva na konci roku</b>		<b>293,630,997.74</b>

## Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2021

	Poznámky	
<b>Výdaje celkem</b>		<b>(2,403,922.17)</b>
Obhospodařovatelský poplatek	5	(1,204,272.79)
Fixní servisní poplatek	6	(332,806.43)
Daň z úpisu	9	(31,432.56)
Bankovní úroky		(3,209.16)
Úroky z dluhopisů a ostatních dluhových nástrojů		(832,201.23)
<b>Čisté ztráty z investic</b>		<b>(2,403,922.17)</b>
Realizované zisky z investičního portfolia	2	2,019,026.76
Realizované ztráty z investičního portfolia	2	(80,671.51)
Realizované zisky z finančních derivátů		665,419.19
Realizované ztráty z finančních derivátů		(960,658.17)
Změny čistých nere realizovaných zisků nebo (ztrát) z investičního portfolia		(3,660,652.14)
Změny čistých nere realizovaných zisků nebo (ztrát) z finančních derivátů		(536,373.63)
<b>Výsledek operací</b>		<b>(4,957,831.67)</b>
Úpisy		82,887,856.03
Zpětné odkupy		(83,798,971.84)
Čistá aktiva na začátku roku		299,499,945.22
<b>Čistá aktiva na konci roku</b>		<b>293,630,997.74</b>

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) Euromix Bond

(Vyjádřeno v EUR)

### Portfolio cenných papírů k 30/09/2021

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
<b>Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu přijaté ke kotaci na oficiálním trhu burzy a/nebo obchodované na jiném regulovaném trhu</b>				
<b>Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje</b>				
<b>Německo</b>				
9,500,000	BUNDES OBLIGATION ZCP 05/04/2024	EUR	9,672,881.95	3.29
1,815,000	BUNDES OBLIGATION ZCP 07/10/2022	EUR	1,828,014.68	0.62
4,442,000	BUNDES OBLIGATION ZCP 08/04/2022	EUR	4,457,831.69	1.52
4,000,000	BUNDES OBLIGATION ZCP 10/10/2025	EUR	4,104,629.60	1.40
3,674,000	BUNDES OBLIGATION ZCP 13/10/2023	EUR	3,729,680.79	1.27
10,135,000	BUNDES OBLIGATION ZCP 14/04/2023	EUR	10,246,779.62	3.49
1,679,000	BUNDES OBLIGATION ZCP 18/10/2024	EUR	1,715,275.65	0.58
8,306,000	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND BUNDESANLEIHE ZCP 15/08/2026	EUR	8,546,889.03	2.91
3,660,000	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND BUNDESANLEIHE ZCP 15/11/2027	EUR	3,768,659.32	1.28
3,130,000	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND BUNDESANLEIHE ZCP 15/11/2028	EUR	3,220,162.87	1.10
9,000,000	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND BUNDESANLEIHE 0.250% 15/02/2027	EUR	9,391,443.66	3.20
6,984,846	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND BUNDESANLEIHE 0.250% 15/02/2029	EUR	7,327,887.99	2.50
5,470,000	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND BUNDESANLEIHE 0.250% 15/08/2028	EUR	5,732,488.73	1.95
12,090,000	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND BUNDESANLEIHE 0.500% 15/02/2025	EUR	12,582,428.00	4.30
10,500,000	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND BUNDESANLEIHE 0.500% 15/02/2026	EUR	11,022,938.01	3.75
8,000,000	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND BUNDESANLEIHE 0.500% 15/02/2028	EUR	8,504,219.52	2.90
6,400,000	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND BUNDESANLEIHE 0.500% 15/08/2027	EUR	6,785,450.11	2.31
4,730,000	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND BUNDESANLEIHE 1.000% 15/08/2024	EUR	4,964,750.23	1.69
8,200,000	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND BUNDESANLEIHE 1.000% 15/08/2025	EUR	8,733,009.10	2.97
7,251,000	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND BUNDESANLEIHE 1.500% 04/09/2022	EUR	7,400,274.60	2.52
12,000,000	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND BUNDESANLEIHE 1.500% 15/02/2023	EUR	12,369,092.40	4.22
7,773,000	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND BUNDESANLEIHE 1.500% 15/05/2023	EUR	8,054,446.88	2.74
7,500,000	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND BUNDESANLEIHE 1.500% 15/05/2024	EUR	7,939,938.53	2.70
11,650,000	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND BUNDESANLEIHE 1.750% 04/07/2022	EUR	11,866,714.93	4.05
5,583,000	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND BUNDESANLEIHE 1.750% 15/02/2024	EUR	5,915,900.44	2.01
6,680,000	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND BUNDESANLEIHE 2.000% 04/01/2022	EUR	6,726,603.69	2.29
7,200,000	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND BUNDESANLEIHE 2.000% 15/08/2023	EUR	7,572,440.38	2.58
3,620,000	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND BUNDESANLEIHE 4.750% 04/07/2028	EUR	4,918,728.79	1.68
5,770,000	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND BUNDESANLEIHE 6.250% 04/01/2024	EUR	6,685,944.80	2.28
5,000,000	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND BUNDESANLEIHE 6.500% 04/07/2027	EUR	7,061,657.75	2.40
5,330,000	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND 5.625% 04/01/2028	EUR	7,412,824.57	2.52
			<b>220,259,988.31</b>	<b>75.02</b>
<b>Nizozemsko</b>				
5,100,000	NETHERLANDS GOVERNMENT BOND ZCP 15/01/2024	EUR	5,181,011.82	1.75
4,400,000	NETHERLANDS GOVERNMENT BOND ZCP 15/01/2027	EUR	4,508,296.45	1.54
3,220,000	NETHERLANDS GOVERNMENT BOND ZCP 15/07/2030	EUR	3,265,300.89	1.11
2,760,000	NETHERLANDS GOVERNMENT BOND ZCP 15/07/2031	EUR	2,781,214.82	0.95
4,400,000	NETHERLANDS GOVERNMENT BOND 0.250% 15/07/2025	EUR	4,543,740.04	1.55
3,100,000	NETHERLANDS GOVERNMENT BOND 0.250% 15/07/2029	EUR	3,219,581.07	1.10
6,321,000	NETHERLANDS GOVERNMENT BOND 0.500% 15/07/2026	EUR	6,638,471.53	2.25

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
4,500,000	NETHERLANDS GOVERNMENT BOND 0.750% 15/07/2027	EUR	4,814,643.74	1.64
4,000,000	NETHERLANDS GOVERNMENT BOND 0.750% 15/07/2028	EUR	4,303,289.60	1.47
3,000,000	NETHERLANDS GOVERNMENT BOND 2.000% 15/07/2024	EUR	3,226,006.68	1.10
2,950,000	NETHERLANDS GOVERNMENT BOND 2.250% 15/07/2022	EUR	3,018,251.88	1.03
2,576,000	NETHERLANDS GOVERNMENT BOND 3.750% 15/01/2023	EUR	2,725,041.56	0.93
770,000	NETHERLANDS GOVERNMENT BOND 5.500% 15/01/2028	EUR	1,059,129.49	0.36
4,247,000	NETHERLANDS GOVERNMENT BOND 7.500% 15/01/2023	EUR	4,698,788.81	1.60
			<b>53,982,768.38</b>	<b>18.38</b>
			<b>274,242,756.69</b>	<b>93.40</b>

### Subjekty kolektivního investování

#### Otevřené podílové fondy

<b>Lucembursko</b>				
17,218	NN (L) LIQUID EUR - Z CAP EUR	EUR	17,058,323.37	5.81
			<b>17,058,323.37</b>	<b>5.81</b>
			<b>17,058,323.37</b>	<b>5.81</b>

**Portfolio cenných papírů celkem 291,301,080.06 99.21**

### Finanční deriváty k 30/09/2021

Počet	Název	Měna	Závazky v EUR	Nerealizovaný zisk nebo ztráta v EUR
<b>Úrokové futures</b>				
58	EURO-BOBL FUTURE 08/12/2021	EUR	7,825,940.00	(46,400.00)
242	EURO-BUND FUTURE 08/12/2021	EUR	41,096,440.00	(457,216.00)
(159)	EURO-SCHATZ FUTURE 08/12/2021	EUR	17,840,595.00	13,515.00
			<b>66,762,975.00</b>	<b>(490,101.00)</b>

**Finanční deriváty celkem (490,101.00)**

### Přehled čistých aktiv k 30/09/2021

		% ČHA
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>	<b>291,301,080.06</b>	<b>99.21</b>
<b>Finanční deriváty celkem</b>	<b>(490,101.00)</b>	<b>(0.17)</b>
<b>Hotovost v bance</b>	<b>96,574.34</b>	<b>0.03</b>
<b>Ostatní aktiva a pasiva</b>	<b>2,723,444.34</b>	<b>0.93</b>
<b>Čistá aktiva celkem</b>	<b>293,630,997.74</b>	<b>100.00</b>

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) European ABS

(Vyjádřeno v EUR)

## Statistika

<b>Čistá aktiva</b>	30/09/2021	EUR	266,634,309.02
	30/09/2020	EUR	247,264,205.01
	30/09/2019	EUR	248,716,946.33
<b>Čistá hodnota aktiv na akcii**</b>			
Capitalisation I (EUR)	30/09/2021	EUR	5,273.51
	30/09/2020	EUR	5,133.48
	30/09/2019	EUR	5,170.59
Capitalisation N (EUR)	30/09/2021	EUR	26.16
	30/09/2020	EUR	25.43
	30/09/2019	EUR	25.58
Capitalisation Z (EUR)	30/09/2021	EUR	5,469.97
	30/09/2020	EUR	5,301.87
	30/09/2019	EUR	5,317.29
<b>Počet akcií</b>			
Capitalisation I (EUR)	30/09/2021		648
	30/09/2020		614
	30/09/2019		735
Capitalisation N (EUR)	30/09/2021		4,807,329
	30/09/2020		3,896,641
	30/09/2019		3,693,627
Capitalisation Z (EUR)	30/09/2021		25,129
	30/09/2020		27,353
	30/09/2019		28,293
<b>Poplatek za správu v %*</b>			
Capitalisation I (EUR)	30/09/2021		0.49%
Capitalisation N (EUR)	30/09/2021		0.35%
Capitalisation Z (EUR)	30/09/2021		0.06%
<b>Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*</b>	30/09/2021		79.99%

\* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) provádí správní agent (viz poznámka 17).

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

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

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

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

## NN (L) European ABS

(Vyjádřeno v EUR)

### Finanční výkazy

#### Výkaz čistých aktiv k 30/09/2021

	Poznámky	
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>	2	<b>277,029,756.93</b>
Subjekty kolektivního investování		2,900,464.46
Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje		274,129,292.47
<b>Finanční deriváty celkem</b>	2	<b>2,181.20</b>
Měnové forwardy		2,181.20
<b>Ostatní aktiva</b>	4	<b>11,996,711.45</b>
<b>Aktiva celkem</b>		<b>289,028,649.58</b>
<b>Bankovní kontokorenty</b>		<b>(243,039.79)</b>
<b>Běžná pasiva</b>	4, 15	<b>(22,151,300.77)</b>
<b>Pasiva celkem</b>		<b>(22,394,340.56)</b>
<b>Čistá aktiva na konci roku</b>		<b>266,634,309.02</b>

#### Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2021

	Poznámky	
<b>Příjmy celkem</b>	2	<b>4,095,507.77</b>
Úroky z dluhopisů a ostatních dluhových nástrojů		4,095,507.77
<b>Výdaje celkem</b>		<b>(510,220.12)</b>
Obhospodařovatelský poplatek	5	(182,968.59)
Fixní servisní poplatek	6	(246,054.11)
Daň z úpisu	9	(70,017.58)
Bankovní úroky		(11,179.84)
<b>Čisté příjmy z investic</b>		<b>3,585,287.65</b>
Realizované zisky z investičního portfolia	2	1,137,299.97
Realizované ztráty z investičního portfolia	2	(1,248,627.60)
Realizované zisky z finančních derivátů		3,800,720.28
Realizované ztráty z finančních derivátů		(6,768,482.33)
Realizované zisky z převodu měn		314,730.57
Realizované ztráty z převodu měn		(226,417.52)
Změny čistých nere realizovaných zisků nebo (ztrát) z investičního portfolia		7,565,672.04
Změny čistých nere realizovaných zisků nebo (ztrát) z finančních derivátů		(9,869.85)
<b>Výsledek operací</b>		<b>8,150,313.21</b>
Úpisy		29,332,223.75
Zpětné odkupy		(18,112,432.95)
Čistá aktiva na začátku roku		247,264,205.01
<b>Čistá aktiva na konci roku</b>		<b>266,634,309.02</b>

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.





## NN (L) European ABS

(Vyjádřeno v EUR)

### Portfolio cenných papírů k 30/09/2021 (pokračování)

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
4,600,000	FTA SANTANDER CONSUMER SPAIN AUTO 2021-1 2021-1 C 22/06/2035 FRN	EUR	4,533,029.57	1.70
2,422,774	SABADELL CONSUMO FDT -1 B 24/03/2031 FRN	EUR	2,427,095.54	0.91
			<b>19,653,030.03</b>	<b>7.37</b>
<b>Itálie</b>				
1,780,206	ASSET-BACKED EUROPEAN SECURITISATION TRANSACT 17 C 15/04/2032 FRN	EUR	1,792,896.09	0.67
1,772,989	AUTOFLORENCE -1 C 25/12/2042 FRN	EUR	1,791,199.29	0.67
2,176,497	AUTOFLORENCE -1 D 25/12/2042 FRN	EUR	2,210,946.01	0.83
3,400,000	AUTOFLORENCE 2 SRL 2 C 21/12/2044 FRN	EUR	3,401,814.95	1.28
2,700,000	CORDUSIO RMBS 3 D - UBCASA 1 SRL -3 D 31/12/2042 FRN	EUR	2,664,642.61	1.00
4,704,637	PELMO SRL 1 A 15/12/2036 FRN	EUR	4,743,962.50	1.78
			<b>16,605,461.45</b>	<b>6.23</b>
<b>Francie</b>				
3,800,000	CFHL-1 2014 2014-1 D 28/04/2054 FRN	EUR	3,814,852.72	1.43
1,500,000	CFHL-1 2014 28/04/2054 FRN	EUR	1,510,406.24	0.57
3,658,141	E-CARAT SA 10FR D 20/12/2028 FRN	EUR	3,656,150.87	1.37
3,476,874	FCT AUTONORIA -2019-1 D 25/09/2035 FRN	EUR	3,491,615.88	1.31
2,000,000	FCT NORIA 2021 2021-1 D 25/10/2049 FRN	EUR	1,998,928.50	0.75
			<b>14,471,954.21</b>	<b>5.43</b>
<b>Nizozemsko</b>				
2,500,000	DRYDEN 51 EURO CLO 2017 BV 2017-51X C 15/07/2031 FRN	EUR	2,500,397.50	0.94
2,500,000	DUTCH PROPERTY FINANCE BV -2020-1 D 28/07/2054 FRN	EUR	2,539,917.68	0.94
2,375,000	DUTCH PROPERTY FINANCE 2020-1 BV 2020-1 D 28/07/2054 FRN	EUR	2,380,571.56	0.89
2,339,000	DUTCH PROPERTY FINANCE 2021-1 BV 2021-1 D 28/07/2058 FRN	EUR	2,366,913.06	0.89
849,815	E-MAC DE 2006-II BV DE06-II B 25/02/2058 FRN	EUR	840,144.97	0.32
1,380,000	JUBILEE CLO 2015-XV BV 2015-15X DR 12/07/2028 FRN	EUR	1,375,641.82	0.52
416,479	MAGOI 2019 BV 2019-1 D 27/07/2039 FRN	EUR	417,220.87	0.16
416,479	MAGOI 2019 BV 2019-1 E 27/07/2039 FRN	EUR	418,462.00	0.16
			<b>12,839,269.46</b>	<b>4.82</b>
<b>Německo</b>				
1,656,353	RED & BLACK AUTO GERMANY 6 UG 6 C 15/10/2028 FRN	EUR	1,659,292.80	0.62
2,400,000	RED & BLACK AUTO GERMANY 7 UG 7 D 15/11/2024 FRN	EUR	2,469,293.47	0.93
2,000,000	RED & BLACK AUTO GERMANY 8 UG 15/09/2030 FRN	EUR	2,000,434.82	0.75
			<b>6,129,021.09</b>	<b>2.30</b>
			<b>274,129,292.47</b>	<b>102.81</b>

### Subjekty kolektivního investování

#### Otevřené podílové fondy

<b>Lucembursko</b>				
2,928	NN (L) LIQUID EUR - Z CAP EUR	EUR	2,900,464.46	1.09
			<b>2,900,464.46</b>	<b>1.09</b>
			<b>2,900,464.46</b>	<b>1.09</b>
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>			<b>277,029,756.93</b>	<b>103.90</b>

### Finanční deriváty k 30/09/2021

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

#### Měnové forwardy

1,561,699.15	GBP	1,812,569.67	EUR	29/10/2021	1,812,569.67	3,524.29
72,184,273.75	EUR	62,074,000.00	GBP	29/10/2021	72,184,273.75	(1,343.09)
					<b>73,996,843.42</b>	<b>2,181.20</b>

#### Finanční deriváty celkem

**2,181.20**

### Přehled čistých aktiv k 30/09/2021

		% ČHA
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>	<b>277,029,756.93</b>	<b>103.90</b>
<b>Finanční deriváty celkem</b>	<b>2,181.20</b>	<b>0.00</b>
<b>Bankovní kontokorenty</b>	<b>(243,039.79)</b>	<b>(0.09)</b>
<b>Ostatní aktiva a pasiva</b>	<b>(10,154,589.32)</b>	<b>(3.81)</b>
<b>Čistá aktiva celkem</b>	<b>266,634,309.02</b>	<b>100.00</b>

## NN (L) European Enhanced Index Sustainable Equity

(Vyjádřeno v EUR)

### Statistika

<b>Čistá aktiva</b>	30/09/2021	EUR	137,376,357.52	<b>Poplatek za správu v %*</b>			
	30/09/2020	EUR	23,794,410.91		Capitalisation I (EUR)	30/09/2021	0.19%
	30/09/2019		-		Capitalisation P (EUR)	30/09/2021	0.55%
<b>Čistá hodnota aktiv na akcii**</b>				Capitalisation R (EUR)	30/09/2021	0.28%	
	30/09/2021	EUR	6,209.77	Capitalisation X (EUR)	30/09/2021	1.05%	
	30/09/2020	EUR	4,745.34	Distribution Z (EUR)	30/09/2021	0.11%	
Capitalisation I (EUR)	30/09/2021	EUR	6,209.77	<b>Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*</b>	30/09/2021	45.50%	
Capitalisation P (EUR)	30/09/2021	EUR	308.29				
Capitalisation P (EUR)	30/09/2020	EUR	236.42				
Capitalisation R (EUR)	30/09/2021	EUR	309.94				
Capitalisation R (EUR)	30/09/2020	EUR	237.00				
Capitalisation X (EUR)	30/09/2021	EUR	263.58				
Capitalisation X (EUR)	30/09/2020	EUR	-				
Capitalisation X (EUR)	30/09/2019	EUR	-				
Distribution Z (EUR)	30/09/2021	EUR	6,083.98				
Distribution Z (EUR)	30/09/2020	EUR	4,749.19				
Distribution Z (EUR)	30/09/2019	EUR	-				
<b>Počet akcií</b>							
Capitalisation I (EUR)	30/09/2021		16,938				
Capitalisation I (EUR)	30/09/2020		7				
Capitalisation I (EUR)	30/09/2019		-				
Capitalisation P (EUR)	30/09/2021		5,353				
Capitalisation P (EUR)	30/09/2020		29				
Capitalisation P (EUR)	30/09/2019		-				
Capitalisation R (EUR)	30/09/2021		9				
Capitalisation R (EUR)	30/09/2020		29				
Capitalisation R (EUR)	30/09/2019		-				
Capitalisation X (EUR)	30/09/2021		473				
Capitalisation X (EUR)	30/09/2020		-				
Capitalisation X (EUR)	30/09/2019		-				
Distribution Z (EUR)	30/09/2021		5,000				
Distribution Z (EUR)	30/09/2020		5,000				
Distribution Z (EUR)	30/09/2019		-				
<b>Dividendy</b>							
Distribution Z (EUR)	14/12/2020	EUR	112.70				

\* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) provádí správní agent (viz poznámka 17).

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

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

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

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

## NN (L) European Enhanced Index Sustainable Equity

(Vyjádřeno v EUR)

### Finanční výkazy

#### Výkaz čistých aktiv k 30/09/2021

	Poznámky	
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>	2	<b>136,922,215.85</b>
Akcie		136,922,215.85
<b>Finanční deriváty celkem</b>	2	<b>16,707.14</b>
Opční listy a práva odběru		16,707.14
<b>Hotovost v bance</b>		<b>455,063.94</b>
<b>Ostatní aktiva</b>	4	<b>246,693.28</b>
<b>Aktiva celkem</b>		<b>137,640,680.21</b>
<b>Běžná pasiva</b>	4	<b>(264,322.69)</b>
<b>Pasiva celkem</b>		<b>(264,322.69)</b>
<b>Čistá aktiva na konci roku</b>		<b>137,376,357.52</b>

#### Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2021

	Poznámky	
<b>Příjmy celkem</b>	2	<b>3,113,787.11</b>
Dividendy		3,113,787.11
<b>Výdaje celkem</b>		<b>(183,853.01)</b>
Obhospodařovatelský poplatek	5	(65,093.11)
Fixní servisní poplatek	6	(103,034.95)
Daň z úpisu	9	(12,711.27)
Bankovní úroky		(2,351.72)
Ostatní náklady	11	(661.96)
<b>Čisté příjmy z investic</b>		<b>2,929,934.10</b>
Realizované zisky z investičního portfolia	2	6,149,040.41
Realizované ztráty z investičního portfolia	2	(719,498.85)
Realizované zisky z finančních derivátů		784.10
Realizované zisky z převodu měn		234,504.66
Realizované ztráty z převodu měn		(261,143.33)
Změny čistých nerealizovaných zisků nebo (ztrát) z investičního portfolia		15,066,527.23
Změny čistých nerealizovaných zisků nebo (ztrát) z finančních derivátů		16,707.14
<b>Výsledek operací</b>		<b>23,416,855.46</b>
Úpisy		119,160,802.70
Zpětné odkupy		(28,432,211.55)
Distribuce		(563,500.00)
Čistá aktiva na začátku roku		23,794,410.91
<b>Čistá aktiva na konci roku</b>		<b>137,376,357.52</b>

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) European Enhanced Index Sustainable Equity

(Vyjádřeno v EUR)

### Portfolio cenných papírů k 30/09/2021

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA	Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
<b>Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu přijaté ke kotaci na oficiálním trhu burzy a/nebo obchodované na jiném regulovaném trhu</b>					550,721	VODAFONE GROUP PLC	GBP	725,937.88	0.53
					40,219	WM MORRISON SUPERMARKETS PLC	GBP	137,801.68	0.10
					18,164	3I GROUP PLC	GBP	270,812.07	0.20
								<b>28,805,133.03</b>	<b>20.97</b>
<b>Akcie</b>					<b>Francie</b>				
<b>Velká Británie</b>					<b>Francie</b>				
62,439	ABRDN PLC	GBP	185,675.54	0.14	1,402	AEROPORTS DE PARIS	EUR	155,061.20	0.11
9,263	ASHTREAD GROUP PLC	GBP	608,457.79	0.44	5,954	ALSTOM SA	EUR	195,588.90	0.14
26,119	ASTRAZENECA PLC	GBP	2,722,109.04	1.98	4,227	ARKEMA SA	EUR	483,991.50	0.35
2,445	AVEVA GROUP PLC	GBP	102,404.56	0.07	3,475	ATOS SE	EUR	160,371.25	0.12
111,593	AVIVA PLC	GBP	513,996.75	0.37	37,901	AXA SA	EUR	912,845.59	0.67
334,423	BARCLAYS PLC	GBP	737,687.44	0.54	939	BIOMERIEUX	EUR	92,547.84	0.07
24,228	BARRATT DEVELOPMENTS PLC	GBP	186,149.78	0.14	22,896	BNP PARIBAS SA	EUR	1,269,354.24	0.92
3,225	BERKELEY GROUP HOLDINGS PLC	GBP	163,664.05	0.12	2,532	BUREAU VERITAS SA	EUR	67,629.72	0.05
586,822	BP PLC	GBP	2,323,305.13	1.69	3,000	CAPGEMINI SE	EUR	540,450.00	0.39
28,201	BRITISH LAND CO PLC/THE	GBP	162,473.69	0.12	13,464	CARREFOUR SA	EUR	209,297.88	0.15
171,974	BT GROUP PLC	GBP	319,725.65	0.23	4,226	CIE GENERALE DES ETABLISSEMENTS MICHELIN SCA	EUR	561,212.80	0.41
5,365	BUNZL PLC	GBP	153,235.41	0.11	11,073	COMPAGNIE DE SAINT-GOBAIN	EUR	644,891.52	0.47
8,534	BURBERRY GROUP PLC	GBP	180,205.14	0.13	1,773	COVIVIO	EUR	129,109.86	0.09
6,791	COCA-COLA EUROPACIFIC PARTNERS PLC	USD	323,978.07	0.24	21,377	CREDIT AGRICOLE SA	EUR	255,369.64	0.19
42,394	COMPASS GROUP PLC	GBP	751,670.10	0.55	13,437	DANONE SA	EUR	793,454.85	0.58
45,326	DIAGEO PLC	GBP	1,901,564.37	1.38	3,031	EDENRED	EUR	141,335.53	0.10
125,080	GLAXOSMITHKLINE PLC	GBP	2,042,533.30	1.49	2,420	EFFAGE SA	EUR	212,185.60	0.15
1,572	HALMA PLC	GBP	51,977.40	0.04	5,078	ESSILORLUXOTTICA SA	EUR	840,409.00	0.61
1,762	HARGREAVES LANSDOWN PLC	GBP	29,345.07	0.02	1,752	GECINA SA	EUR	204,195.60	0.15
338,160	HSBC HOLDINGS PLC	GBP	1,534,547.84	1.12	14,247	GETLINK SE	EUR	192,833.15	0.14
44,652	INFORMA PLC	GBP	285,408.89	0.21	509	HERMES INTERNATIONAL	EUR	609,018.50	0.44
9,013	INTERCONTINENTAL HOTELS GROUP PLC	GBP	498,711.21	0.36	181	ILIAD SA	EUR	32,942.00	0.02
2,453	INTERTEK GROUP PLC	GBP	142,037.53	0.10	2,028	IPSEN SA	EUR	167,431.68	0.12
40,262	J SAINSBURY PLC	GBP	133,686.40	0.10	1,198	KERING SA	EUR	737,968.00	0.54
10,432	JD SPORTS FASHION PLC	GBP	127,254.73	0.09	4,309	KLEPIERRE SA	EUR	83,766.96	0.06
11,827	JOHNSON MATTHEY PLC	GBP	369,450.96	0.27	4,487	LEGRAND SA	EUR	416,214.12	0.30
42,852	KINGFISHER PLC	GBP	167,762.19	0.12	4,290	L'OREAL SA	EUR	1,530,886.50	1.11
23,183	LAND SECURITIES GROUP PLC	GBP	187,992.42	0.14	4,384	LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE	EUR	2,718,518.40	1.98
166,168	LEGAL & GENERAL GROUP PLC	GBP	543,433.18	0.40	30,139	ORANGE SA	EUR	281,859.93	0.22
1,567,273	LLOYDS BANKING GROUP PLC	GBP	849,158.59	0.63	978	ORPEA	EUR	98,484.60	0.07
5,150	LONDON STOCK EXCHANGE GROUP PLC	GBP	446,376.60	0.32	4,789	PERNOD RICARD SA	EUR	913,262.30	0.66
71,114	M&G PLC	GBP	168,449.91	0.12	4,149	PUBLICIS GROUPE SA	EUR	241,720.74	0.18
25,706	MONDI PLC	GBP	547,148.02	0.40	10,974	SCHNEIDER ELECTRIC SE	EUR	1,579,158.60	1.15
153,296	NATWEST GROUP PLC	GBP	401,105.10	0.29	278	SEB SA	EUR	33,888.20	0.02
2,505	NEXT PLC	GBP	239,328.59	0.17	22,556	SOCIETE GENERALE SA	EUR	613,410.42	0.45
662	NMC HEALTH PLC	GBP	7,227.43	0.01	3,606	SODEXO SA	EUR	273,262.68	0.20
13,416	PEARSON PLC	GBP	111,101.25	0.08	21,603	SUEZ SA	EUR	425,255.06	0.31
6,669	PERSIMMON PLC	GBP	207,006.73	0.15	737	TELEPERFORMANCE	EUR	250,653.70	0.18
7,966	PHOENIX GROUP HOLDINGS PLC	GBP	59,833.14	0.04	47,419	TOTALENERGIES SE	EUR	1,960,064.37	1.44
48,377	PRUDENTIAL PLC	GBP	818,916.91	0.60	1,375	UBISOFT ENTERTAINMENT SA	EUR	71,335.00	0.05
11,666	RECKITT BENCKISER GROUP PLC	GBP	791,276.82	0.58	5,340	VALEO	EUR	129,495.00	0.09
34,190	RELX PLC	GBP	854,022.00	0.62	23,269	VEOLIA ENVIRONNEMENT SA	EUR	615,697.74	0.45
32,427	RENTOKIL INITIAL PLC	GBP	220,170.92	0.16	10,643	VINCI SA	EUR	959,466.45	0.70
16,782	SAGE GROUP PLC/THE	GBP	138,546.40	0.10	3,954	WORLDLINE SA/FRANCE	EUR	261,003.54	0.19
330	SCHRODERS PLC	GBP	13,802.28	0.01				<b>23,066,900.16</b>	<b>16.79</b>
11,591	SEGRO PLC	GBP	161,148.67	0.12	<b>Švýcarsko</b>				
22,204	SMITH & NEPHEW PLC	GBP	332,466.34	0.24	44,052	ABB LTD - REG	CHF	1,279,029.09	0.93
668	SPIRAX-SARCO ENGINEERING PLC	GBP	116,341.91	0.08	3,859	ADECCO GROUP AG - REG	CHF	167,834.36	0.12
4,252	ST JAMES'S PLACE PLC	GBP	74,549.45	0.05	10,367	ALCON INC	CHF	729,153.03	0.53
48,681	STANDARD CHARTERED PLC	GBP	246,935.71	0.18	465	BALOISE HOLDING AG	CHF	61,204.21	0.04
90,703	TAYLOR WIMPEY PLC	GBP	164,409.54	0.12	148	BARRY CALLEBAUT AG - REG	CHF	290,215.80	0.21
201,827	TESCO PLC	GBP	594,774.54	0.43	9,622	CIE FINANCIERE RICHEMONT SA - REG	CHF	867,035.65	0.63
43,650	UNILEVER PLC	GBP	2,033,876.99	1.48	7,690	COCA-COLA HBC AG -DI	GBP	214,632.01	0.16
55,222	UNITED UTILITIES GROUP PLC	GBP	622,163.93	0.45					

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) European Enhanced Index Sustainable Equity

(Vyjádřeno v EUR)

### Portfolio cenných papírů k 30/09/2021 (pokračování)

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA	Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
502	GEBERIT AG - REG	CHF	319,923.70	0.23	8,680	AKZO NOBEL NV	EUR	819,218.40	0.60
286	GIVAUDAN SA - REG	CHF	1,127,464.70	0.82	1,219	ARGENX SE	EUR	316,330.50	0.23
1,572	LOGITECH INTERNATIONAL SA - REG	CHF	121,063.28	0.09	1,133	ASM INTERNATIONAL NV	EUR	383,180.60	0.28
51,352	NESTLE SA - REG	CHF	5,353,092.57	3.91	6,796	ASML HOLDING NV	EUR	4,389,536.40	3.20
257	PARTNERS GROUP HOLDING AG	CHF	348,609.06	0.25	22,816	CNH INDUSTRIAL NV	EUR	335,395.20	0.24
12,906	ROCHE HOLDING AG - GENUSSCHEIN	CHF	4,082,044.59	2.97	2,943	EXOR NV	EUR	214,603.56	0.16
1,185	SCHINDLER HOLDING AG - REG	CHF	264,593.45	0.19	1,973	FERRARI NV	EUR	357,014.35	0.26
65	SGS SA - REG	CHF	163,893.86	0.12	30,114	ING GROEP NV	EUR	378,472.75	0.28
4,606	SIKA AG - REG	CHF	1,264,478.08	0.92	3,385	KONINKLIJKE DSM NV	EUR	584,758.75	0.43
1,201	SONOVA HOLDING AG - REG	CHF	394,583.97	0.29	43,830	KONINKLIJKE KPN NV	EUR	118,998.45	0.09
268	STRAUMANN HOLDING AG - REG	CHF	417,322.11	0.30	20,348	KONINKLIJKE PHILIPS NV	EUR	780,142.32	0.57
769	SWISS LIFE HOLDING AG - REG	CHF	336,798.23	0.25	982	KONINKLIJKE VOPAK NV	EUR	33,388.00	0.02
6,501	SWISS RE AG	CHF	481,895.62	0.35	4,987	NN GROUP NV	EUR	225,761.49	0.16
177	SWISSCOM AG - REG	CHF	87,982.12	0.06	12,325	PROSUS NV	EUR	850,301.75	0.62
1,497	TEMENOS AG - REG	CHF	175,991.15	0.13	7,886	QIAGEN NV	EUR	353,213.94	0.26
75,566	UBS GROUP AG - REG	CHF	1,048,434.17	0.77	2,151	RANDSTAD NV	EUR	124,973.10	0.09
3,441	VIFOR PHARMA AG	CHF	386,709.13	0.28	42,143	STELLANTIS NV	EUR	696,286.65	0.51
2,527	ZURICH INSURANCE GROUP AG	CHF	896,617.72	0.65	16,505	STMICROELECTRONICS NV	EUR	623,311.33	0.45
			<b>20,880,601.66</b>	<b>15.20</b>	2,624	WOLTERS KLUWER NV	EUR	240,305.92	0.17
								<b>12,990,043.32</b>	<b>9.46</b>
<b>Německo</b>					<b>Švédsko</b>				
3,177	ADIDAS AG	EUR	863,508.60	0.63	10,184	ALFA LAVAL AB	SEK	330,054.12	0.24
8,040	ALLIANZ SE - REG	EUR	1,566,513.60	1.14	22,693	ASSA ABLOY AB - B	SEK	572,297.50	0.42
4,079	BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG	EUR	337,578.04	0.25	9,997	ATLAS COPCO AB - A	SEK	524,739.52	0.38
2,013	BECHTLE AG	EUR	119,370.90	0.09	11,416	ATLAS COPCO AB - B	SEK	504,981.67	0.37
2,983	BEIERSDORF AG	EUR	278,791.18	0.20	8,937	ELECTROLUX AB - B	SEK	178,314.58	0.13
4,369	BRENNTAG SE	EUR	352,054.02	0.26	20,566	H & M HENNES & MAURITZ AB	SEK	361,781.63	0.26
33,023	COMMERZBANK AG	EUR	190,047.37	0.14	14,897	HUSQVARNA AB - B	SEK	154,345.54	0.11
10,988	DAIMLER AG - REG	EUR	842,999.36	0.61	2,035	ICA GRUPPEN AB	SEK	80,704.49	0.06
3,296	DELIVERY HERO SE	EUR	364,043.20	0.26	7,625	LUNDIN ENERGY AB	SEK	245,765.61	0.18
3,484	DEUTSCHE BOERSE AG	EUR	489,502.00	0.36	37,978	SANDVIK AB	SEK	753,631.91	0.55
80,010	DEUTSCHE TELEKOM AG - REG	EUR	1,391,853.96	1.00	12,591	SECURITAS AB - B	SEK	172,675.38	0.13
33,051	EVONIK INDUSTRIES AG	EUR	901,300.77	0.66	25,182	SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN AB - A	SEK	307,723.55	0.22
7,068	FRESENIUS MEDICAL CARE AG & CO KGAA	EUR	430,158.48	0.31	11,438	SKANSKA AB - B	SEK	248,972.65	0.18
12,587	FRESENIUS SE & CO KGAA	EUR	522,801.05	0.38	22,801	SVENSKA CELLULOZA AB SCA - B	SEK	306,737.93	0.22
5,991	GEA GROUP AG	EUR	237,183.69	0.17	18,817	SVENSKA HANDELSBANKEN AB - A	SEK	182,470.00	0.13
256	HANNOVER RUECK SE	EUR	38,745.60	0.03	51,557	TELEFONAKTIEBOLAGET LM ERICSSON - B	SEK	503,918.73	0.37
2,871	HELLOFRESH SE	EUR	229,565.16	0.17	11,458	TELE2 AB - B	SEK	146,740.50	0.11
4,932	HENKEL AG & CO KGAA	EUR	367,680.60	0.27	58,443	TELIA CO AB	SEK	208,228.21	0.14
4,583	HENKEL AG & CO KGAA - REG	EUR	367,464.94	0.27	10,873	VOLVO AB - A SHS	SEK	213,189.09	0.16
1,440	KNORR-BREMSE AG	EUR	133,401.60	0.10	26,058	VOLVO AB - B	SEK	506,452.56	0.37
4,271	MERCK KGAA	EUR	801,453.15	0.58				<b>6,503,725.17</b>	<b>4.73</b>
3,343	MUENCHENER RUECKVERSICHERUNGSGESELLSCHAFT AG IN MUENCHEN - REG	EUR	791,956.70	0.58	<b>Španělsko</b>				
1,785	PUMA AG	EUR	172,109.70	0.13	1,954	AENA SME SA	EUR	291,732.20	0.21
19,134	SAP SE	EUR	2,236,381.92	1.63	8,795	AMADEUS IT GROUP SA	EUR	500,259.60	0.36
619	SARTORIUS AG	EUR	340,326.20	0.25	122,178	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA SA	EUR	698,491.63	0.52
761	SCOUT24 AG	EUR	45,629.56	0.03	310,465	BANCO SANTANDER SA	EUR	973,773.47	0.72
15,527	SIEMENS AG - REG	EUR	2,203,591.84	1.60	38,016	CAIXABANK SA	EUR	102,034.94	0.07
14,028	SIEMENS ENERGY AG	EUR	325,870.44	0.24	25,073	ENAGAS SA	EUR	481,526.97	0.35
951	TEAMVIEWER AG	EUR	24,145.89	0.02	7,827	GRIFOLS SA	EUR	164,993.16	0.12
50,016	TELEFONICA DEUTSCHLAND HOLDING AG	EUR	122,939.33	0.08	20,790	INDUSTRIA DE DISENO TEXTIL SA	EUR	661,537.80	0.48
7,727	VONOVIA SE	EUR	401,031.30	0.29	31,843	NATURGY ENERGY GROUP SA	EUR	692,585.25	0.50
3,333	ZALANDO SE	EUR	264,373.56	0.19	53,918	REPSOL SA	EUR	609,165.56	0.44
			<b>17,754,373.71</b>	<b>12.92</b>	5,392	SIEMENS GAMESA RENEWABLE ENERGY SA	EUR	118,731.84	0.09
					99,184	TELEFONICA SA	EUR	401,397.65	0.29
								<b>5,696,230.07</b>	<b>4.15</b>
<b>Nizozemsko</b>					<b>Dánsko</b>				
13,638	ABN AMRO BANK NV - CVA	EUR	169,847.65	0.12	2,892	AMBU AS - B	DKK	73,836.83	0.05
328	ADYEN NV	EUR	792,120.00	0.58					
45,418	AEGON NV	EUR	202,882.21	0.14					

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) European Enhanced Index Sustainable Equity

(Vyjádřeno v EUR)

### Portfolio cenných papírů k 30/09/2021 (pokračování)

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
4,366	CHR HANSEN HOLDING AS	DKK	307,900.63	0.22
2,888	DEMANT AS	DKK	125,681.07	0.09
4,211	DSV A/S	DKK	872,390.87	0.64
1,461	GENMAB AS	DKK	551,907.28	0.40
2,669	GN STORE NORD AS	DKK	159,760.84	0.12
32,431	NOVO NORDISK AS - B	DKK	2,710,165.15	1.98
1,555	PANDORA AS	DKK	163,113.22	0.12
20,005	VESTAS WIND SYSTEMS AS	DKK	692,755.46	0.50
			<b>5,657,511.35</b>	<b>4.12</b>
<b>Itálie</b>				
755	AMPLIFON SPA	EUR	31,106.00	0.02
4,876	ASSICURAZIONI GENERALI SPA	EUR	89,669.64	0.07
3	DIASORIN SPA	EUR	544.05	0.00
193,195	ENEL SPA	EUR	1,284,939.95	0.93
63,251	ENI SPA	EUR	730,296.05	0.53
143,245	INTESA SANPAOLO SPA	EUR	351,451.61	0.26
2,062	MONCLER SPA	EUR	109,327.24	0.08
4,359	NEXI SPA	EUR	70,441.44	0.05
1,840	RECORDATI INDUSTRIA CHIMICA E FARMACEUTICA SPA	EUR	92,515.20	0.07
137,232	SNAM SPA	EUR	658,164.67	0.48
150,293	TELECOM ITALIA SPA/MILANO RISP	EUR	52,587.52	0.04
110,422	TERNA - RETE ELETTRICA NAZIONALE	EUR	677,549.39	0.49
23,535	UNICREDIT SPA	EUR	270,652.50	0.20
			<b>4,419,245.26</b>	<b>3.22</b>
<b>Finsko</b>				
6,154	KESKO OYJ - B	EUR	183,635.36	0.13
4,245	NESTE OYJ	EUR	207,877.65	0.15
100,228	NOKIA OYJ	EUR	476,985.05	0.35
58,778	NORDEA BANK ABP	SEK	655,656.88	0.48
5,844	ORION OYJ - B	EUR	200,157.00	0.15
8,057	SAMPO OYJ - A	EUR	345,725.87	0.25
30,175	STORA ENSO OYJ - R	EUR	436,481.38	0.32
20,510	WARTSILA OYJ	EUR	212,381.05	0.15
			<b>2,718,900.24</b>	<b>1.98</b>
<b>Norsko</b>				
3,667	GJENSIDIGE FORSIKRING ASA	NOK	70,246.23	0.05
227,900	NORSK HYDRO ASA	NOK	1,475,966.72	1.08
35,484	ORKLA ASA	NOK	281,367.27	0.20
297	SCHIBSTED ASA - A	NOK	12,218.47	0.01
3,093	SCHIBSTED ASA - B	NOK	113,670.47	0.08
			<b>1,953,469.16</b>	<b>1.42</b>
<b>Belgie</b>				
4,135	AGEAS SA/NV	EUR	177,060.70	0.13
2,608	KBC GROUP NV	EUR	203,528.32	0.15
3,019	PROXIMUS SADP	EUR	51,745.66	0.04
219	SOFINA SA	EUR	75,160.80	0.05
5,575	UCB SA	EUR	539,660.00	0.39
14,526	UMICORE SA	EUR	744,312.24	0.54
			<b>1,791,467.72</b>	<b>1.30</b>
<b>Irsko</b>				
27,096	CRH PLC	EUR	1,099,013.76	0.80
1,864	DCC PLC	GBP	134,411.18	0.10
12,209	SMURFIT KAPPA GROUP PLC	EUR	554,044.42	0.40
			<b>1,787,469.36</b>	<b>1.30</b>

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
<b>Jersey</b>				
15,244	EXPERIAN PLC	GBP	551,388.34	0.40
4,847	FERGUSON PLC	GBP	582,802.51	0.42
35,037	WPP PLC	GBP	407,832.59	0.30
			<b>1,542,023.44</b>	<b>1.12</b>
<b>Lucembursko</b>				
39,457	AROUNDTOWN SA	EUR	235,558.29	0.17
2,623	EUROFINS SCIENTIFIC SE	EUR	290,733.32	0.21
			<b>526,291.61</b>	<b>0.38</b>
<b>Rakousko</b>				
8,533	OMV AG	EUR	445,251.94	0.32
			<b>445,251.94</b>	<b>0.32</b>
<b>Nadnárodní a mezinárodní společnosti</b>				
3,102	UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD	EUR	197,349.24	0.15
			<b>197,349.24</b>	<b>0.15</b>
<b>Portugalsko</b>				
10,821	JERONIMO MARTINS SGPS SA	EUR	186,229.41	0.14
			<b>186,229.41</b>	<b>0.14</b>
			<b>136,922,215.85</b>	<b>99.67</b>

**Portfolio cenných papírů celkem 136,922,215.85 99.67**

### Finanční deriváty k 30/09/2021

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
<b>Práva odběru</b>				
23,269	VEOLIA ENVIRONNEMENT S.A. RIGHTS 01/10/2021	EUR	16,707.14	
			<b>16,707.14</b>	
			<b>16,707.14</b>	

### Přehled čistých aktiv k 30/09/2021

		% ČHA
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>	<b>136,922,215.85</b>	<b>99.67</b>
<b>Finanční deriváty celkem</b>	<b>16,707.14</b>	<b>0.01</b>
<b>Hotovost v bance</b>	<b>455,063.94</b>	<b>0.33</b>
<b>Ostatní aktiva a pasiva</b>	<b>(17,629.41)</b>	<b>(0.01)</b>
<b>Čistá aktiva celkem</b>	<b>137,376,357.52</b>	<b>100.00</b>

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) European Equity

(Vyjádřeno v EUR)

### Statistika

<b>Čistá aktiva</b>	30/09/2021	EUR	201,580,980.03	<b>Počet akcií</b>			
	30/09/2020	EUR	143,042,056.03				
	30/09/2019	EUR	178,286,335.61	Capitalisation P (EUR)	30/09/2021		1,080,407
					30/09/2020		1,240,655
					30/09/2019		1,324,490
<b>Čistá hodnota aktiv na akcii**</b>							
Capitalisation I (EUR)	30/09/2021	EUR	90.79	Capitalisation X (EUR)	30/09/2021		54,963
	30/09/2020	EUR	68.96		30/09/2020		56,548
	30/09/2019	EUR	74.76		30/09/2019		67,126
Capitalisation N (EUR)	30/09/2021	EUR	84.09	Capitalisation X Hedged (i) (CZK)	30/09/2021		14,368
	30/09/2020	EUR	64.03		30/09/2020		14,327
	30/09/2019	EUR	69.60		30/09/2019		14,692
Capitalisation O (EUR)	30/09/2021	EUR	82.53	Capitalisation Z (EUR)	30/09/2021		2,592
	30/09/2020	EUR	62.68		30/09/2020		-
	30/09/2019	EUR	67.96		30/09/2019		-
Capitalisation P (EUR)	30/09/2021	EUR	79.83	Distribution P (EUR)	30/09/2021		119,264
	30/09/2020	EUR	61.19		30/09/2020		137,803
	30/09/2019	EUR	66.94		30/09/2019		154,003
Capitalisation X (EUR)	30/09/2021	EUR	71.74	Distribution R (EUR)	30/09/2021		597
	30/09/2020	EUR	55.26		30/09/2020		597
	30/09/2019	EUR	60.77		30/09/2019		692
Capitalisation X Hedged (i) (CZK)	30/09/2021	CZK	17,053.17	<b>Dividendy</b>			
	30/09/2020	CZK	13,111.76	Distribution P (EUR)	14/12/2020	EUR	0.50
	30/09/2019	CZK	14,484.07	Distribution R (EUR)	14/12/2020	EUR	4.40
Capitalisation Z (EUR)	30/09/2021	EUR	5,145.35				
	30/09/2020	EUR	-				
	30/09/2019	EUR	-				
Distribution P (EUR)	30/09/2021	EUR	50.79	<b>Poplatek za správu v %*</b>			
	30/09/2020	EUR	39.40	Capitalisation I (EUR)	30/09/2021		0.69%
	30/09/2019	EUR	44.10	Capitalisation N (EUR)	30/09/2021		0.94%
Distribution R (EUR)	30/09/2021	EUR	292.15	Capitalisation O (EUR)	30/09/2021		0.69%
	30/09/2020	EUR	226.61	Capitalisation P (EUR)	30/09/2021		1.60%
	30/09/2019	EUR	253.44	Capitalisation X (EUR)	30/09/2021		2.10%
<b>Počet akcií</b>				Capitalisation X Hedged (i) (CZK)	30/09/2021		2.12%
Capitalisation I (EUR)	30/09/2021		887,348	Capitalisation Z (EUR)	30/09/2021		0.21%
	30/09/2020		724,131	Distribution P (EUR)	30/09/2021		1.60%
	30/09/2019		919,980	Distribution R (EUR)	30/09/2021		0.95%
Capitalisation N (EUR)	30/09/2021		5,289				
	30/09/2020		10,345				
	30/09/2019		7,624				
Capitalisation O (EUR)	30/09/2021		13,949				
	30/09/2020		14,552				
	30/09/2019		14,996				

\* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) provádí správní agent (viz poznámka 17).

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

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

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

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



## NN (L) European Equity

(Vyjádřeno v EUR)

## Statistika (pokračování)

Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*	30/09/2021	138.69%
---	------------	---------

\* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) provádí správní agent (viz poznámka 17).

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

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

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

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

## NN (L) European Equity

(Vyjádřeno v EUR)

### Finanční výkazy

#### Výkaz čistých aktiv k 30/09/2021

	Poznámky	
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>	2	<b>200,706,606.29</b>
Akcie		200,706,606.29
<b>Finanční deriváty celkem</b>	2	<b>19,711.62</b>
Měnové forwardy		19,711.62
<b>Hotovost v bance</b>		<b>207,590.77</b>
<b>Ostatní aktiva</b>	4	<b>13,575,633.68</b>
<b>Aktiva celkem</b>		<b>214,509,542.36</b>
<b>Běžná pasiva</b>	4	<b>(12,928,562.33)</b>
<b>Pasiva celkem</b>		<b>(12,928,562.33)</b>
<b>Čistá aktiva na konci roku</b>		<b>201,580,980.03</b>

#### Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2021

	Poznámky	
<b>Příjmy celkem</b>	2	<b>6,033,473.92</b>
Dividendy		5,997,983.22
Ostatní příjmy	10	35,490.70
<b>Výdaje celkem</b>		<b>(2,198,708.36)</b>
Obhospodařovatelský poplatek	5	(1,723,444.95)
Fixní servisní poplatek	6	(405,317.50)
Poplatky za dodatečné funkcionality tříd akcií	7	(1,771.00)
Daň z úpisu	9	(60,907.20)
Bankovní úroky		(7,267.71)
<b>Čisté příjmy z investic</b>		<b>3,834,765.56</b>
Realizované zisky z investičního portfolia	2	24,938,055.68
Realizované ztráty z investičního portfolia	2	(4,388,736.95)
Realizované zisky z finančních derivátů		311,979.98
Realizované zisky z převodu měn		541,136.23
Realizované ztráty z převodu měn		(450,572.01)
Změny čistých nere realizovaných zisků nebo (ztrát) z investičního portfolia		21,198,729.11
Změny čistých nere realizovaných zisků nebo (ztrát) z finančních derivátů		245,927.17
<b>Výsledek operací</b>		<b>46,231,284.77</b>
Úpisy		74,190,578.91
Zpětné odkupy		(61,812,619.94)
Distribuce		(70,319.74)
Čistá aktiva na začátku roku		143,042,056.03
<b>Čistá aktiva na konci roku</b>		<b>201,580,980.03</b>

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) European Equity

(Vyjádřeno v EUR)

## Portfolio cenných papírů k 30/09/2021

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
<b>Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu přijaté ke kotaci na oficiálním trhu burzy a/nebo obchodované na jiném regulovaném trhu</b>				
<b>Akcie</b>				
<b>Velká Británie</b>				
77,488	ASTRAZENECA PLC	GBP	8,075,760.38	4.01
1,191,781	BARCLAYS PLC	GBP	2,628,891.76	1.30
65,387	BHP GROUP PLC	GBP	1,436,406.36	0.71
48,291	BURBERRY GROUP PLC	GBP	1,019,719.54	0.51
134,887	PERSIMMON PLC	GBP	4,186,912.02	2.08
170,941	RELX PLC	EUR	4,273,525.00	2.12
27,196	RIO TINTO PLC	GBP	1,554,654.57	0.77
301,742	ROYAL DUTCH SHELL PLC - A	EUR	5,863,450.54	2.91
234,757	TATE & LYLE PLC	GBP	1,889,457.05	0.94
1,282,472	TESCO PLC	GBP	3,779,383.80	1.86
58,566	UNILEVER PLC	EUR	2,731,811.07	1.36
126,361	3I GROUP PLC	GBP	1,883,950.90	0.93
			<b>39,323,922.99</b>	<b>19.50</b>
<b>Německo</b>				
44,213	COVESTRO AG	EUR	2,623,599.42	1.30
68,001	DAIMLER AG - REG	EUR	5,217,036.72	2.59
109,712	DEUTSCHE POST AG - REG	EUR	5,977,109.76	2.97
316,142	DEUTSCHE TELEKOM AG - REG	EUR	5,499,606.23	2.73
338,599	E.ON SE	EUR	3,578,314.23	1.77
8,559	LEG IMMOBILIEN SE	EUR	1,045,909.80	0.52
65,684	PROSIEBENSAT.1 MEDIA SE	EUR	1,041,748.24	0.52
22,302	SAP SE	EUR	2,606,657.76	1.29
46,554	SIEMENS AG - REG	EUR	6,606,943.68	3.28
17,688	SIEMENS HEALTHINEERS AG	EUR	993,711.84	0.49
			<b>35,190,637.68</b>	<b>17.46</b>
<b>Francie</b>				
37,365	AMUNDI SA	EUR	2,723,908.50	1.35
54,666	BNP PARIBAS SA	EUR	3,030,683.04	1.50
57,088	BOUYGUES SA	EUR	2,049,459.20	1.02
100,606	COMPAGNIE DE SAINT-GOBAIN	EUR	5,859,293.44	2.91
125,120	ENGIE SA	EUR	1,419,111.04	0.70
12,710	LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE	EUR	7,881,471.00	3.91
127,929	REXEL SA	EUR	2,144,729.69	1.07
71,304	SANOFI	EUR	5,923,936.32	2.94
93,132	VIVENDI SE	EUR	1,015,604.46	0.50
			<b>32,048,196.69</b>	<b>15.90</b>
<b>Švýcarsko</b>				
13,036	LOGITECH INTERNATIONAL SA - REG	CHF	1,003,931.85	0.50
76,707	NESTLE SA - REG	CHF	7,996,176.82	3.97
4,752	ROCHE HOLDING AG - GENUSSCHEIN	CHF	1,503,012.23	0.75
13,348	SONOVA HOLDING AG - REG	CHF	4,385,434.52	2.18
2,700	SWISS LIFE HOLDING AG - REG	CHF	1,182,516.54	0.59
373,635	UBS GROUP AG - REG	CHF	5,183,967.69	2.56
14,324	ZURICH INSURANCE GROUP AG	CHF	5,082,371.26	2.52
			<b>26,337,410.91</b>	<b>13.07</b>
<b>Nizozemsko</b>				
284,142	AEGON NV	EUR	1,269,262.31	0.63
18,260	ASML HOLDING NV	EUR	11,794,134.00	5.85
27,408	ASR NEDERLAND NV	EUR	1,083,164.16	0.54
20,018	HEINEKEN NV	EUR	1,805,623.60	0.90

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
187,134	KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE NV	EUR	5,377,295.49	2.67
184,123	STELLANTIS NV	EUR	3,052,022.85	1.51
			<b>24,381,502.41</b>	<b>12.10</b>
<b>Dánsko</b>				
1,042	AP MOLLER - MAERSK AS - B	DKK	2,436,164.34	1.21
79,330	NOVO NORDISK AS - B	DKK	6,629,379.34	3.29
			<b>9,065,543.68</b>	<b>4.50</b>
<b>Finsko</b>				
579,402	NORDEA BANK ABP	SEK	6,463,113.84	3.21
			<b>6,463,113.84</b>	<b>3.21</b>
<b>Norsko</b>				
252,993	EQUINOR ASA	NOK	5,567,876.00	2.76
			<b>5,567,876.00</b>	<b>2.76</b>
<b>Švédsko</b>				
128,406	BOLIDEN AB	SEK	3,575,159.37	1.77
61,708	LUNDIN ENERGY AB	SEK	1,988,944.80	0.99
			<b>5,564,104.17</b>	<b>2.76</b>
<b>Itálie</b>				
2,169,205	INTESA SANPAOLO SPA	EUR	5,322,144.47	2.64
			<b>5,322,144.47</b>	<b>2.64</b>
<b>Lucembursko</b>				
28,914	APERAM SA	EUR	1,384,402.32	0.69
115,104	ARCELORMITTAL SA	EUR	3,045,651.84	1.51
			<b>4,430,054.16</b>	<b>2.20</b>
<b>Španělsko</b>				
318,437	BANCO SANTANDER SA	EUR	998,777.65	0.49
119,924	IBERDROLA SA	EUR	1,041,420.02	0.52
31,612	INDUSTRIA DE DISEÑO TEXTIL SA	EUR	1,005,893.84	0.50
			<b>3,046,091.51</b>	<b>1.51</b>
<b>Rakousko</b>				
68,535	WIENERBERGER AG	EUR	1,997,109.90	0.98
			<b>1,997,109.90</b>	<b>0.98</b>
<b>Irsko</b>				
26,052	CRH PLC	EUR	1,056,669.12	0.53
20,102	SMURFIT KAPPA GROUP PLC	EUR	912,228.76	0.45
			<b>1,968,897.88</b>	<b>0.98</b>
			<b>200,706,606.29</b>	<b>99.57</b>
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>			<b>200,706,606.29</b>	<b>99.57</b>

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) European Equity

(Vyjádřeno v EUR)

### Finanční deriváty k 30/09/2021

K výplatě	K úhradě	Datum splatnosti	Závazky v EUR	Nerealizovaný zisk nebo (ztráta) v EUR	
<b>Měnové forwardy</b>					
247,816,546.03	CZK	9,750,612.58	EUR 19/10/2021	9,750,612.58	19,756.35
21,595.84	EUR	548,893.37	CZK 19/10/2021	21,595.84	(44.73)
				<b>9,772,208.42</b>	<b>19,711.62</b>
<b>Finanční deriváty celkem</b>				<b>19,711.62</b>	

### Přehled čistých aktiv k 30/09/2021

		%
	ČHA	
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>	<b>200,706,606.29</b>	<b>99.57</b>
<b>Finanční deriváty celkem</b>	<b>19,711.62</b>	<b>0.01</b>
<b>Hotovost v bance</b>	<b>207,590.77</b>	<b>0.10</b>
<b>Ostatní aktiva a pasiva</b>	<b>647,071.35</b>	<b>0.32</b>
<b>Čistá aktiva celkem</b>	<b>201,580,980.03</b>	<b>100.00</b>

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) European High Dividend

(Vyjádřeno v EUR)

### Statistika

<b>Čistá aktiva</b>	30/09/2021	EUR	209,640,445.70	
	30/09/2020	EUR	194,649,872.62	
	30/09/2019	EUR	288,337,061.13	
<b>Čistá hodnota aktiv na akcii**</b>				
	30/09/2021	EUR	559.14	
	30/09/2020	EUR	439.42	
Capitalisation I (EUR)	30/09/2021	EUR	559.14	
	30/09/2020	EUR	439.42	
	30/09/2019	EUR	482.87	
Capitalisation I Hedged (i) (PLN)	30/09/2021	PLN	50,325.68	
	30/09/2020	PLN	39,396.91	
	30/09/2019	PLN	42,999.24	
Capitalisation N (EUR)	30/09/2021	EUR	509.64	
	30/09/2020	EUR	400.89	
	30/09/2019	EUR	440.92	
Capitalisation P (EUR)	30/09/2021	EUR	474.51	
	30/09/2020	EUR	376.62	
	30/09/2019	EUR	417.98	
Capitalisation P Hedged (ii) (USD)	30/09/2021	USD	369.95	
	30/09/2020	USD	294.41	
	30/09/2019	USD	319.20	
Capitalisation R (EUR)	30/09/2021	EUR	292.95	
	30/09/2020	EUR	230.77	
	30/09/2019	EUR	254.20	
Capitalisation S (EUR)	30/09/2021	EUR	-	
	30/09/2020	EUR	435.85	
	30/09/2019	EUR	480.42	
Capitalisation V (EUR)	30/09/2021	EUR	175.46	
	30/09/2020	EUR	139.14	
	30/09/2019	EUR	154.28	
Capitalisation X (EUR)	30/09/2021	EUR	436.40	
	30/09/2020	EUR	348.11	
	30/09/2019	EUR	388.27	
Capitalisation X Hedged (ii) (USD)	30/09/2021	USD	349.00	
	30/09/2020	USD	-	
	30/09/2019	USD	302.15	
Distribution N (EUR)	30/09/2021	EUR	296.48	
	30/09/2020	EUR	240.20	
	30/09/2019	EUR	272.90	
Distribution P (EUR)	30/09/2021	EUR	275.82	
	30/09/2020	EUR	225.49	
	30/09/2019	EUR	258.55	
Distribution R (EUR)	30/09/2021	EUR	269.93	
	30/09/2020	EUR	219.02	
	30/09/2019	EUR	249.21	

### Počet akcií

Capitalisation I (EUR)	30/09/2021	166,068	
	30/09/2020	215,817	
	30/09/2019	331,170	
Capitalisation I Hedged (i) (PLN)	30/09/2021	2,262	
	30/09/2020	2,238	
	30/09/2019	2,725	
Capitalisation N (EUR)	30/09/2021	93,528	
	30/09/2020	101,022	
	30/09/2019	105,639	
Capitalisation P (EUR)	30/09/2021	53,681	
	30/09/2020	57,524	
	30/09/2019	65,738	
Capitalisation P Hedged (ii) (USD)	30/09/2021	12,300	
	30/09/2020	12,487	
	30/09/2019	12,487	
Capitalisation R (EUR)	30/09/2021	4,650	
	30/09/2020	8,064	
	30/09/2019	9,722	
Capitalisation S (EUR)	30/09/2021	-	
	30/09/2020	0.24	
	30/09/2019	97	
Capitalisation V (EUR)	30/09/2021	7,901	
	30/09/2020	15,953	
	30/09/2019	45,744	
Capitalisation X (EUR)	30/09/2021	14,956	
	30/09/2020	16,362	
	30/09/2019	19,207	
Capitalisation X Hedged (ii) (USD)	30/09/2021	84	
	30/09/2020	-	
	30/09/2019	185	
Distribution N (EUR)	30/09/2021	3,592	
	30/09/2020	3,155	
	30/09/2019	2,597	
Distribution P (EUR)	30/09/2021	13,796	
	30/09/2020	17,571	
	30/09/2019	21,030	
Distribution R (EUR)	30/09/2021	3,019	
	30/09/2020	2,608	
	30/09/2019	2,702	
<b>Dividendy</b>			
Distribution N (EUR)	14/12/2020	EUR	7.50
Distribution P (EUR)	14/12/2020	EUR	7.05

\* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) provádí správní agent (viz poznámka 17).

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

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

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

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

## NN (L) European High Dividend

(Vyjádřeno v EUR)

### Statistika (pokračování)

Distribution R (EUR)	14/12/2020	EUR	6.85
<b>Poplatek za správu v %*</b>			
Capitalisation I (EUR)	30/09/2021		0.81%
Capitalisation I Hedged (i) (PLN)	30/09/2021		0.83%
Capitalisation N (EUR)	30/09/2021		0.90%
Capitalisation P (EUR)	30/09/2021		1.80%
Capitalisation P Hedged (ii) (USD)	30/09/2021		1.82%
Capitalisation R (EUR)	30/09/2021		1.05%
Capitalisation V (EUR)	30/09/2021		1.71%
Capitalisation X (EUR)	30/09/2021		2.30%
Capitalisation X Hedged (ii) (USD)	30/09/2021		2.32%
Distribution N (EUR)	30/09/2021		0.90%
Distribution P (EUR)	30/09/2021		1.80%
Distribution R (EUR)	30/09/2021		1.05%
<b>Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*</b>	30/09/2021		156.10%

\* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) provádí správní agent (viz poznámka 17).

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

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

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

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

## NN (L) European High Dividend

(Vyjádřeno v EUR)

## Finanční výkazy

## Výkaz čistých aktiv k 30/09/2021

	Poznámky	
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>	2	<b>208,778,965.17</b>
Akcie		208,778,965.17
<b>Hotovost v bance</b>		<b>1,000,785.87</b>
<b>Ostatní aktiva</b>	4, 15	<b>5,433,466.97</b>
<b>Aktiva celkem</b>		<b>215,213,218.01</b>
<b>Běžná pasiva</b>	4	<b>(5,121,375.53)</b>
<b>Finanční deriváty celkem</b>	2	<b>(451,396.78)</b>
Měnové forwardy		(451,396.78)
<b>Pasiva celkem</b>		<b>(5,572,772.31)</b>
<b>Čistá aktiva na konci roku</b>		<b>209,640,445.70</b>

## Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2021

	Poznámky	
<b>Příjmy celkem</b>	2	<b>7,731,198.24</b>
Dividendy		7,421,562.67
Ostatní příjmy	10	309,635.57
<b>Výdaje celkem</b>		<b>(2,260,609.88)</b>
Obhospodařovatelský poplatek	5	(1,693,338.30)
Fixní servisní poplatek	6	(477,027.20)
Poplatky za dodatečné funkcionality tříd akcií	7	(5,402.13)
Daň z úpisu	9	(58,456.13)
Bankovní úroky		(26,386.12)
<b>Čisté příjmy z investic</b>		<b>5,470,588.36</b>
Realizované zisky z investičního portfolia	2	30,893,145.76
Realizované ztráty z investičního portfolia	2	(8,620,131.77)
Realizované zisky z finančních derivátů		136.58
Realizované ztráty z finančních derivátů		(310,522.32)
Realizované zisky z převodu měn		721,133.62
Realizované ztráty z převodu měn		(672,368.71)
Změny čistých nerealizovaných zisků nebo (ztrát) z investičního portfolia		22,852,113.24
Změny čistých nerealizovaných zisků nebo (ztrát) z finančních derivátů		96,008.05
<b>Výsledek operací</b>		<b>50,430,102.81</b>
Úpisy		45,214,730.79
Zpětné odkupy		(80,502,005.83)
Distribuce		(152,254.69)
Čistá aktiva na začátku roku		194,649,872.62
<b>Čistá aktiva na konci roku</b>		<b>209,640,445.70</b>

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) European High Dividend

(Vyjádřeno v EUR)

### Portfolio cenných papírů k 30/09/2021

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
<b>Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu přijaté ke kotaci na oficiálním trhu burzy a/nebo obchodované na jiném regulovaném trhu</b>				
<b>Akcie</b>				
<b>Německo</b>				
65,927	COVESTRO AG	EUR	3,912,108.18	1.87
34,119	DAIMLER AG - REG	EUR	2,617,609.68	1.25
8,212	DEUTSCHE BOERSE AG	EUR	1,153,786.00	0.55
57,961	DEUTSCHE POST AG - REG	EUR	3,157,715.28	1.51
219,677	DEUTSCHE TELEKOM AG - REG	EUR	3,821,501.09	1.82
384,013	E.ON SE	EUR	4,058,249.38	1.93
38,691	EVONIK INDUSTRIES AG	EUR	1,055,103.57	0.50
144,499	INFINEON TECHNOLOGIES AG	EUR	5,133,326.98	2.45
18,108	MUENCHENER RUECKVERSICHERUNGSGESELLSCHAFT AG IN MUENCHEN - REG	EUR	4,289,785.20	2.05
27,615	SAP SE	EUR	3,227,641.20	1.54
60,228	SIEMENS AG - REG	EUR	8,547,557.76	4.08
35,601	SIEMENS HEALTHINEERS AG	EUR	2,000,064.18	0.95
14,678	STROEER SE & CO KGAA	EUR	1,046,541.40	0.50
			<b>44,020,989.90</b>	<b>21.00</b>
<b>Velká Británie</b>				
90,488	ASTRAZENECA PLC	GBP	9,430,613.84	4.50
1,173,068	HSBC HOLDINGS PLC	GBP	5,323,305.42	2.54
92,076	MONDI PLC	GBP	1,959,822.65	0.93
1,391,009	NATWEST GROUP PLC	GBP	3,639,630.62	1.74
63,061	RECKITT BENCKISER GROUP PLC	GBP	4,277,276.47	2.04
78,354	RELX PLC	GBP	1,957,181.63	0.93
589,398	ROYAL DUTCH SHELL PLC - A	GBP	11,348,659.62	5.41
103,356	UNILEVER PLC	GBP	4,815,885.22	2.30
			<b>42,752,375.47</b>	<b>20.39</b>
<b>Švýcarsko</b>				
110,990	NESTLE SA - REG	CHF	11,569,943.62	5.52
74,760	NOVARTIS AG - REG	CHF	5,312,801.64	2.53
31,572	ROCHE HOLDING AG - GENUSSCHEIN	CHF	9,985,922.18	4.76
30,033	STADLER RAIL AG	CHF	1,082,839.34	0.52
264,340	UBS GROUP AG - REG	CHF	3,667,563.31	1.75
17,794	ZURICH INSURANCE GROUP AG	CHF	6,313,579.60	3.01
			<b>37,932,649.69</b>	<b>18.09</b>
<b>Francie</b>				
47,507	BNP PARIBAS SA	EUR	2,633,788.08	1.26
31,072	BOUYGUES SA	EUR	1,115,484.80	0.53
10,301	CAPGEMINI SE	EUR	1,855,725.15	0.89
23,589	CIE GENERALE DES ETABLISSEMENTS MICHELIN SCA	EUR	3,132,619.20	1.49
105,160	COMPAGNIE DE SAINT-GOBAIN	EUR	6,124,518.40	2.92
313,402	ENGIE SA	EUR	3,554,605.48	1.70
6,581	KERING SA	EUR	4,053,896.00	1.93
10,733	LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE	EUR	6,655,533.30	3.17
11,902	PERNOD RICARD SA	EUR	2,269,711.40	1.08
131,000	REXEL SA	EUR	2,196,215.00	1.05
36,230	VINCI SA	EUR	3,266,134.50	1.56
			<b>36,858,231.31</b>	<b>17.58</b>
<b>Nizozemsko</b>				
42,649	AIRBUS SE	EUR	4,908,899.90	2.34
65,503	HEINEKEN NV	EUR	5,908,370.60	2.82
170,919	KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE NV	EUR	4,911,357.47	2.34

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
310,671	STELLANTIS NV	EUR	5,149,682.50	2.46
			<b>20,878,310.47</b>	<b>9.96</b>
<b>Itálie</b>				
2,129,555	INTESA SANPAOLO SPA	EUR	5,224,863.19	2.49
316,854	UNICREDIT SPA	EUR	3,643,821.00	1.74
			<b>8,868,684.19</b>	<b>4.23</b>
<b>Finsko</b>				
444,262	NORDEA BANK ABP	SEK	4,955,654.07	2.36
49,625	UPM-KYMMENE OYJ	EUR	1,523,983.75	0.73
			<b>6,479,637.82</b>	<b>3.09</b>
<b>Švédsko</b>				
300,794	TELE2 AB - B	SEK	3,852,213.37	1.84
			<b>3,852,213.37</b>	<b>1.84</b>
<b>Norsko</b>				
127,482	EQUINOR ASA	NOK	2,805,626.91	1.34
			<b>2,805,626.91</b>	<b>1.34</b>
<b>Belgie</b>				
23,137	UCB SA	EUR	2,239,661.60	1.07
			<b>2,239,661.60</b>	<b>1.07</b>
<b>Lucembursko</b>				
43,663	APERAM SA	EUR	2,090,584.44	1.00
			<b>2,090,584.44</b>	<b>1.00</b>
			<b>208,778,965.17</b>	<b>99.59</b>

**Portfolio cenných papírů celkem 208,778,965.17 99.59**

### Finanční deriváty k 30/09/2021

K výplatě	K úhradě	Datum splatnosti	Závazky v EUR	Nerealizovaný zisk nebo ztráta v EUR	
<b>Měnové forwardy</b>					
2,829,952.53	USD	2,388,879.59	EUR 19/10/2021	2,388,879.59	52,224.57
1,016,113.12	USD	737,059.86	GBP 19/10/2021	861,109.08	19,218.93
841,386.98	USD	769,571.66	CHF 19/10/2021	712,750.49	13,887.84
194,990.87	USD	1,677,087.85	SEK 19/10/2021	165,168.19	2,821.18
68,675.66	USD	595,217.29	NOK 19/10/2021	57,871.01	428.69
2.17	USD	13.63	DKK 19/10/2021	1.84	0.04
88,480.55	NOK	10,215.68	USD 19/10/2021	8,653.79	(69.65)
152,529.94	EUR	703,219.31	PLN 19/10/2021	152,529.94	(212.90)
72,026.28	GBP	99,657.65	USD 19/10/2021	84,096.34	(2,190.33)
232,063.79	EUR	271,712.87	USD 19/10/2021	232,063.79	(2,314.50)
117,482,772.11	PLN	26,053,050.47	EUR 19/10/2021	26,053,050.47	(535,190.65)
			<b>30,716,174.53</b>	<b>(451,396.78)</b>	
<b>Finanční deriváty celkem</b>				<b>(451,396.78)</b>	

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.



## NN (L) European High Dividend

(Vyjádřeno v EUR)

## Přehled čistých aktiv k 30/09/2021

		% ČHA
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>	<b>208,778,965.17</b>	<b>99.59</b>
<b>Finanční deriváty celkem</b>	<b>(451,396.78)</b>	<b>(0.22)</b>
<b>Hotovost v bance</b>	<b>1,000,785.87</b>	<b>0.48</b>
<b>Ostatní aktiva a pasiva</b>	<b>312,091.44</b>	<b>0.15</b>
<b>Čistá aktiva celkem</b>	<b>209,640,445.70</b>	<b>100.00</b>

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) European High Yield

(Vyjádřeno v EUR)

### Statistika

<b>Čistá aktiva</b>	30/09/2021	EUR	139,908,509.31	Distribution I (Q) Hedged (ii) (EUR)	30/09/2021	EUR	5,300.80
	30/09/2020	EUR	106,174,848.60		30/09/2020	EUR	5,000.87
	30/09/2019	EUR	166,487,735.66		30/09/2019	EUR	5,043.73
<b>Čistá hodnota aktiv na akcii**</b>				Distribution P (EUR)	30/09/2021	EUR	1,372.66
					30/09/2020	EUR	1,280.99
					30/09/2019	EUR	1,285.21
Capitalisation I (EUR)	30/09/2021	EUR	6,309.91	Distribution R (EUR)	30/09/2021	EUR	1,376.23
	30/09/2020	EUR	5,731.19		30/09/2020	EUR	1,284.18
	30/09/2019	EUR	5,627.19		30/09/2019	EUR	1,288.34
Capitalisation I Hedged (i) (USD)	30/09/2021	USD	7,788.04	Distribution X (EUR)	30/09/2021	EUR	260.78
	30/09/2020	USD	7,011.63		30/09/2020	EUR	243.43
	30/09/2019	USD	6,738.98		30/09/2019	EUR	244.22
Capitalisation I Hedged (ii) (CHF)	30/09/2021	CHF	6,259.60	Distribution Z (M) Hedged (ii) (JPY)	30/09/2021	JPY	10,739.00
	30/09/2020	CHF	5,730.99		30/09/2020	JPY	-
	30/09/2019	CHF	5,624.72		30/09/2019	JPY	-
Capitalisation I Hedged (ii) (EUR)	30/09/2021	EUR	9,995.18	<b>Počet akcií</b>			
	30/09/2020	EUR	9,137.42		Capitalisation I (EUR)	30/09/2021	553
	30/09/2019	EUR	8,960.53		30/09/2020	255	
Capitalisation N (EUR)	30/09/2021	EUR	477.09	30/09/2019	2,790		
	30/09/2020	EUR	433.00	Capitalisation I Hedged (i) (USD)	30/09/2021	186	
	30/09/2019	EUR	424.78	30/09/2020	239		
Capitalisation P (EUR)	30/09/2021	EUR	458.82	30/09/2019	646		
	30/09/2020	EUR	418.48	Capitalisation I Hedged (ii) (CHF)	30/09/2021	36	
	30/09/2019	EUR	412.63	30/09/2020	36		
Capitalisation P Hedged (ii) (CHF)	30/09/2021	CHF	301.86	30/09/2019	44		
	30/09/2020	CHF	277.52	Capitalisation I Hedged (ii) (EUR)	30/09/2021	3,450	
	30/09/2019	CHF	273.55	30/09/2020	3,232		
Capitalisation P Hedged (ii) (USD)	30/09/2021	USD	363.09	30/09/2019	3,735		
	30/09/2020	USD	330.30	Capitalisation N (EUR)	30/09/2021	3,449	
	30/09/2019	USD	318.83	30/09/2020	2,387		
Capitalisation R (EUR)	30/09/2021	EUR	-	30/09/2019	13,297		
	30/09/2020	EUR	262.55	Capitalisation P (EUR)	30/09/2021	12,733	
	30/09/2019	EUR	257.84	30/09/2020	17,422		
Capitalisation S (EUR)	30/09/2021	EUR	6,527.30	30/09/2019	20,733		
	30/09/2020	EUR	5,931.00	Capitalisation P Hedged (ii) (CHF)	30/09/2021	616	
	30/09/2019	EUR	5,825.85	30/09/2020	616		
Capitalisation X (EUR)	30/09/2021	EUR	440.27	30/09/2019	616		
	30/09/2020	EUR	403.61	Capitalisation P Hedged (ii) (USD)	30/09/2021	4,129	
	30/09/2019	EUR	399.96	30/09/2020	5,845		
Capitalisation Z (EUR)	30/09/2021	EUR	9,460.75	30/09/2019	8,783		
	30/09/2020	EUR	8,531.49	Capitalisation R (EUR)	30/09/2021	-	
	30/09/2019	EUR	8,317.05	30/09/2020	224		
Capitalisation Zz (EUR)	30/09/2021	EUR	296,222.85	30/09/2019	308		
	30/09/2020	EUR	266,726.37				
	30/09/2019	EUR	259,632.01				

\* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) provádí správní agent (viz poznámka 17).

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

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

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

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

## NN (L) European High Yield

(Vyjádřeno v EUR)

### Statistika (pokračování)

#### Počet akcií

Capitalisation S (EUR)	30/09/2021	8
	30/09/2020	8
	30/09/2019	8
Capitalisation X (EUR)	30/09/2021	4,008
	30/09/2020	1,431
	30/09/2019	1,857
Capitalisation Z (EUR)	30/09/2021	6,203
	30/09/2020	4,700
	30/09/2019	6,342
Capitalisation Zz (EUR)	30/09/2021	7
	30/09/2020	8
	30/09/2019	12
Distribution I (Q) Hedged (ii) (EUR)	30/09/2021	1,223
	30/09/2020	943
	30/09/2019	4,383
Distribution P (EUR)	30/09/2021	11,104
	30/09/2020	11,040
	30/09/2019	11,546
Distribution R (EUR)	30/09/2021	831
	30/09/2020	1,040
	30/09/2019	1,473
Distribution X (EUR)	30/09/2021	2,511
	30/09/2020	1,348
	30/09/2019	2,459
Distribution Z (M) Hedged (ii) (JPY)	30/09/2021	65,429
	30/09/2020	-
	30/09/2019	-

#### Dividendy

Distribution I (Q) Hedged (ii) (EUR)	11/08/2021	EUR	42.00
Distribution I (Q) Hedged (ii) (EUR)	12/05/2021	EUR	44.40
Distribution I (Q) Hedged (ii) (EUR)	11/02/2021	EUR	42.45
Distribution I (Q) Hedged (ii) (EUR)	11/11/2020	EUR	37.00
Distribution P (EUR)	14/12/2020	EUR	30.55
Distribution R (EUR)	14/12/2020	EUR	35.80
Distribution X (EUR)	14/12/2020	EUR	4.60
Distribution Z (M) Hedged (ii) (JPY)	02/09/2021	JPY	23.19

Distribution Z (M) Hedged (ii) (JPY)	03/08/2021	JPY	23.19
Distribution Z (M) Hedged (ii) (JPY)	02/07/2021	JPY	23.19
Distribution Z (M) Hedged (ii) (JPY)	02/06/2021	JPY	31.00
Distribution Z (M) Hedged (ii) (JPY)	04/05/2021	JPY	31.00
Distribution Z (M) Hedged (ii) (JPY)	07/04/2021	JPY	31.00

#### Poplatek za správu v %\*

Capitalisation I (EUR)	30/09/2021	0.88%
Capitalisation I Hedged (i) (USD)	30/09/2021	0.90%
Capitalisation I Hedged (ii) (CHF)	30/09/2021	0.90%
Capitalisation I Hedged (ii) (EUR)	30/09/2021	0.90%
Capitalisation N (EUR)	30/09/2021	0.80%
Capitalisation P (EUR)	30/09/2021	1.30%
Capitalisation P Hedged (ii) (CHF)	30/09/2021	1.32%
Capitalisation P Hedged (ii) (USD)	30/09/2021	1.32%
Capitalisation S (EUR)	30/09/2021	0.92%
Capitalisation X (EUR)	30/09/2021	1.80%
Capitalisation Z (EUR)	30/09/2021	0.16%
Capitalisation Zz (EUR)	30/09/2021	0.01%
Distribution I (Q) Hedged (ii) (EUR)	30/09/2021	0.90%
Distribution P (EUR)	30/09/2021	1.30%
Distribution R (EUR)	30/09/2021	0.90%
Distribution X (EUR)	30/09/2021	1.80%
Distribution Z (M) Hedged (ii) (JPY)	30/09/2021	0.18%

#### Ukazatel obrátkovosti portfolia v %\*

Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*	30/09/2021	39.73%
--------------------------------------	------------	--------

\* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) provádí správní agent (viz poznámka 17).

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

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

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

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

## NN (L) European High Yield

(Vyjádřeno v EUR)

### Finanční výkazy

#### Výkaz čistých aktiv k 30/09/2021

	Poznámky	
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>	2	<b>135,349,849.32</b>
Akcie		1,295,417.45
Subjekty kolektivního investování		2,417,472.46
Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje		131,636,959.41
<b>Finanční deriváty celkem</b>	2	<b>17,502.23</b>
Měnové forwardy		17,502.23
<b>Hotovost v bance</b>		<b>3,930,336.39</b>
<b>Ostatní aktiva</b>	4, 15	<b>11,465,987.59</b>
<b>Aktiva celkem</b>		<b>150,763,675.53</b>
<b>Běžná pasiva</b>	4	<b>(10,855,166.22)</b>
<b>Pasiva celkem</b>		<b>(10,855,166.22)</b>
<b>Čistá aktiva na konci roku</b>		<b>139,908,509.31</b>

#### Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2021

	Poznámky	
<b>Příjmy celkem</b>	2	<b>6,239,399.00</b>
Dividendy		2,462.50
Úroky z dluhopisů a ostatních dluhových nástrojů		5,992,735.62
Ostatní příjmy	10	244,200.88
<b>Výdaje celkem</b>		<b>(909,765.04)</b>
Obhospodařovatelský poplatek	5	(626,042.52)
Fixní servisní poplatky	6	(231,190.17)
Poplatky za dodatečné funkcionality tříd akcií	7	(10,369.80)
Daň z úpisu	9	(24,519.00)
Bankovní úroky		(17,643.55)
<b>Čisté příjmy z investic</b>		<b>5,329,633.96</b>
Realizované zisky z investičního portfolia	2	4,004,992.03
Realizované ztráty z investičního portfolia	2	(37,632,443.91)
Realizované zisky z finančních derivátů		1,990,832.05
Realizované ztráty z finančních derivátů		(5,773,481.16)
Realizované zisky z převodu měn		267,066.78
Realizované ztráty z převodu měn		(343,722.82)
Změny čistých nerealizovaných zisků nebo (ztrát) z investičního portfolia		39,994,422.64
Změny čistých nerealizovaných zisků nebo (ztrát) z finančních derivátů		3,834,563.00
<b>Výsledek operací</b>		<b>11,671,862.57</b>
Úpisy		79,219,773.07
Zpětné odkupy		(56,527,386.96)
Distribuce		(630,587.97)
Čistá aktiva na začátku roku		106,174,848.60
<b>Čistá aktiva na konci roku</b>		<b>139,908,509.31</b>

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) European High Yield

(Vyjádřeno v EUR)

### Portfolio cenných papírů k 30/09/2021

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA	Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
<b>Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu přijaté ke kotaci na oficiálním trhu burzy a/nebo obchodované na jiném regulovaném trhu</b>									
<b>Akcie</b>									
<b>Francie</b>									
64,664	VALLOUREC SA	EUR	488,213.20	0.35	1,100,000	DIEBOLD NIXDORF DUTCH HOLDING BV 9.000% 15/07/2025	EUR	1,194,000.70	0.85
			<b>488,213.20</b>	<b>0.35</b>	1,100,000	FUGRO NV 4.000% 26/10/2021	EUR	1,099,676.03	0.79
<b>Chorvatsko</b>									
245,984	FORTENOVA EQUITY	EUR	418,172.80	0.30	1,212,000	NOBEL BIDCO BV 3.125% 15/06/2028	EUR	1,204,425.00	0.86
			<b>418,172.80</b>	<b>0.30</b>	1,500,000	NOBIAN FINANCE BV 3.625% 15/07/2026	EUR	1,487,549.99	1.06
<b>Spojené státy americké</b>									
20,494	HEXION HOLDINGS CORP	USD	389,031.45	0.28	633,000	REPSOL INTERNATIONAL FINANCE BV FRN PERP	EUR	693,487.95	0.50
			<b>389,031.45</b>	<b>0.28</b>	2,000,000	SIGMA HOLDCO BV 5.750% 15/05/2026	EUR	1,908,196.56	1.37
					493	STICHTING AK RABOBANK CERTIFICATEN 19.436% PERP STEP-UP	EUR	708.74	0.00
					800,000	TELEFONICA EUROPE BV FRN PERP	EUR	826,499.42	0.59
					1,900,000	TELEFONICA EUROPE BV FRN PERP	EUR	2,061,108.64	1.48
					1,250,000	TEVA PHARMACEUTICAL FINANCE NETHERLANDS II BV 1.125% 15/10/2024	EUR	1,193,750.00	0.85
					835,000	TRIVIUM PACKAGING FINANCE BV 3.750% 15/08/2026	EUR	854,630.07	0.61
					1,000,000	VZ VENDOR FINANCING II BV 2.875% 15/01/2029	EUR	988,918.02	0.71
					600,000	ZF EUROPE FINANCE BV 2.500% 23/10/2027	EUR	613,236.26	0.44
					1,000,000	ZF EUROPE FINANCE BV 3.000% 23/10/2029	EUR	1,040,125.05	0.74
					1,300,000	ZIGGO BV 2.875% 15/01/2030	EUR	1,312,677.89	0.94
			<b>1,295,417.45</b>	<b>0.93</b>				<b>19,109,352.37</b>	<b>13.66</b>
<b>Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje</b>					<b>Velká Británie</b>				
<b>Francie</b>									
300,000	ACCOR SA FRN PERP	EUR	289,183.16	0.21	1,600,000	BELLIS ACQUISITION CO PLC 3.250% 16/02/2026	GBP	1,828,902.09	1.31
400,000	ACCOR SA FRN PERP	EUR	413,238.81	0.30	206,000	BELLIS FINCO PLC 4.000% 16/02/2027	GBP	234,333.21	0.17
1,200,000	ALTICE FRANCE SA 2.125% 15/02/2025	EUR	1,164,058.80	0.83	200,000	CARNIVAL PLC 1.000% 28/10/2029	EUR	155,500.00	0.11
500,000	ALTICE FRANCE SA 3.375% 15/01/2028	EUR	481,250.00	0.34	2,400,000	EC FINANCE PLC 2.375% 15/11/2022	EUR	2,407,837.85	1.72
245,000	ALTICE FRANCE SA 4.125% 15/01/2029	EUR	242,556.32	0.17	1,091,000	EC FINANCE PLC 3.000% 15/10/2026	EUR	1,099,182.50	0.79
293,000	ALTICE FRANCE SA/FRANCE 4.000% 15/07/2029	EUR	288,308.42	0.21	650,000	EG GLOBAL FINANCE PLC 6.250% 30/10/2025	EUR	664,625.00	0.48
850,000	CASINO GUICHARD PERRACHO 5.250% 15/04/2027	EUR	855,369.60	0.61	400,000	EG GLOBAL FINANCE PLC 6.750% 07/02/2025	USD	354,296.77	0.25
400,000	CASINO GUICHARD PERRACHON SA FRN PERP EMTN	EUR	286,071.70	0.20	700,000	INEOS QUATTRO FINANCE 1 PLC 3.750% 15/07/2026	EUR	719,484.06	0.51
3,500,000	CASINO GUICHARD PERRACHON SA 1.865% 13/06/2022 EMTN	EUR	3,488,330.65	2.50	1,500,000	INEOS QUATTRO FINANCE 2 PLC 2.500% 15/01/2026	EUR	1,513,178.60	1.08
400,000	CASINO GUICHARD PERRACHON SA 2.798% 05/08/2026 EMTN	EUR	390,118.66	0.28	300,000	JAGUAR LAND ROVER AUTOMOIVE 4.500% 15/01/2026	EUR	303,796.47	0.22
400,000	CASINO GUICHARD PERRACHON SA 4.498% 07/03/2024 EMTN	EUR	402,619.54	0.29	650,000	JAGUAR LAND ROVER AUTOMOTIVE PLC 2.200% 15/01/2024	EUR	635,375.00	0.45
600,000	CMA CGM SA 5.250% 15/01/2025	EUR	608,514.02	0.43	300,000	JAGUAR LAND ROVER AUTOMOTIVE PLC 5.875% 15/11/2024	EUR	319,902.81	0.23
930,000	CONSTELLUM SE 3.125% 15/07/2029	EUR	934,638.88	0.67	1,200,000	MATALAN FINANCE PLC 6.750% 31/01/2023	GBP	1,314,291.16	0.94
900,000	CONSTELLUM SE 4.250% 15/02/2026	EUR	911,250.00	0.65	1,200,000	MODULAIRE GLOBAL FINANCE PLC 6.500% 15/02/2023	EUR	1,220,945.56	0.87
1,500,000	CROWN EUROPEAN HOLDINGS SA 2.625% 30/09/2024	EUR	1,569,375.00	1.12	591,000	MODULAIRE GLOBAL FINANCE PLC 8.000% 15/02/2023	USD	520,396.15	0.37
1,200,000	ELECTRICITE DE FRANCE SA FRN PERP	EUR	1,218,969.94	0.87	1,000,000	STONEGATE PUB CO FINANCING 2019 PLC 8.250% 31/07/2025	GBP	1,223,537.29	0.87
775,000	FAURECIA SE 2.375% 15/06/2027	EUR	779,018.75	0.56	1,500,000	VMED O2 UK FINANCING I PLC 3.250% 31/01/2031	EUR	1,539,948.62	1.10
800,000	FAURECIA SE 2.375% 15/06/2029	EUR	808,386.48	0.58	750,000	WILLIAM HILL LTD 4.750% 01/05/2026	GBP	946,197.12	0.68
500,000	FAURECIA SE 3.125% 15/06/2026	EUR	511,855.19	0.37				<b>17,001,730.26</b>	<b>12.15</b>
230,000	FAURECIA SE 3.750% 15/06/2028	EUR	239,366.87	0.17	<b>Lucembursko</b>				
600,000	KAPLA HOLDING SAS 3.375% 15/12/2026	EUR	603,000.00	0.43	800,000	ADLER GROUP SA 1.875% 14/01/2026	EUR	676,000.00	0.48
600,000	LA FINANCIERE ATALIAN SASU 4.000% 15/05/2024	EUR	589,589.49	0.42	400,000	ADLER GROUP SA 2.250% 14/01/2029	EUR	326,000.00	0.23
1,000,000	LOXAM SAS 3.250% 14/01/2025	EUR	1,007,836.79	0.72	1,000,000	ADLER GROUP SA 2.250% 27/04/2027	EUR	835,000.00	0.60
1,000,000	PAPREC HOLDING SA 3.500% 01/07/2028	EUR	1,012,500.00	0.72	1,400,000	ALTICE FINANCING SA 2.250% 15/01/2025	EUR	1,347,500.00	0.96
1,500,000	PICARD GROUPE SAS 3.875% 01/07/2026	EUR	1,524,025.05	1.09	2,000,000	ALTICE FRANCE HOLDING SA 8.000% 15/05/2027	EUR	2,130,397.64	1.52
805,000	QUATRIM SASU 5.875% 15/01/2024	EUR	829,150.00	0.59	1,100,000	ARD FINANCE SA 5.000% 30/06/2027	EUR	1,142,734.30	0.82
1,000,000	RUBIS TERMINAL INFRA SAS 5.625% 15/05/2025	EUR	1,050,307.40	0.75	5,500,000	GALAPAGOS HOLDING SA 7.000% 15/06/2022 - DEFAULTED	EUR	165,000.00	0.12
1,000,000	VALLOUREC SA 8.500% 30/06/2026	EUR	1,025,307.84	0.73	1,200,000	KLEOPATRA FINCO SARL 4.250% 01/03/2026	EUR	1,176,050.54	0.84
			<b>23,524,197.36</b>	<b>16.81</b>	450,000	KLEOPATRA HOLDINGS 2 SCA 6.500% 01/09/2026	EUR	424,852.43	0.30
<b>Nizozemsko</b>					1,300,000	LINCOLN FINANCING SARL 3.625% 01/04/2024	EUR	1,310,643.31	0.94
700,000	ABERTIS INFRASTRUCTURAS FINANCE BV FRN PERP	EUR	691,250.00	0.49	600,000	MITSUBISHI UFI INVESTOR SERVICES & BANKING LUXEMBOURG SA 15/12/2050 FRN EMTN	EUR	304,627.02	0.22
700,000	ABERTIS INFRASTRUCTURAS FINANCE BV FRN PERP	EUR	719,077.38	0.51	1,000,000	MOTION FINCO SARL 7.000% 15/05/2025	EUR	1,051,716.41	0.75
1,200,000	AXALTA COATING SYSTEMS DUTCH HOLDING B BV 3.750% 15/01/2025	EUR	1,220,034.67	0.87	315,368	SUMMER BC HOLDCO A SARL 9.250% 31/10/2027	EUR	342,963.16	0.25
					1,400,000	SUMMER BC HOLDCO B SARL 5.750% 31/10/2026	EUR	1,466,500.00	1.05
					600,000	VIVION INVESTMENTS SARL 3.000% 08/08/2024	EUR	585,000.00	0.42

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) European High Yield

(Vyjádřeno v EUR)

### Portfolio cenných papírů k 30/09/2021 (pokračování)

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA	Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
400,000	VIVION INVESTMENTS SARL 3.500% 01/11/2025	EUR	396,168.50	0.28					
			<b>13,681,153.31</b>	<b>9.78</b>					
<b>Spojené státy americké</b>					<b>Jersey</b>				
265,000	AMC ENTERTAINMENT HOLDINGS INC 12.000% 15/06/2026	USD	221,164.21	0.16	2,200,000	ADIANT GLOBAL HOLDINGS LTD 3.500% 15/08/2024	EUR	2,217,357.76	1.58
650,000	BOXER PARENT CO INC 6.500% 02/10/2025	EUR	682,663.92	0.49	450,000	AVIS BUDGET FINANCE PLC 4.125% 15/11/2024	EUR	457,649.26	0.33
1,000,000	CHEMOURS CO/THE 4.000% 15/05/2026	EUR	1,020,000.00	0.73	1,250,000	AVIS BUDGET FINANCE PLC 4.750% 30/01/2026	EUR	1,277,255.59	0.91
613,000	CHEMOURS CO/THE 4.625% 15/11/2029	USD	516,584.81	0.37	750,000	WHEEL BIDCO LTD 6.750% 15/07/2026	GBP	878,848.32	0.63
929,000	COTY INC 3.875% 15/04/2026	EUR	951,142.76	0.68				<b>4,831,110.93</b>	<b>3.45</b>
2,000,000	COTY INC 4.000% 15/04/2023	EUR	2,016,516.02	1.44	<b>Španělsko</b>				
1,000,000	FORD MOTOR CO 8.500% 21/04/2023	USD	948,450.18	0.68	1,200,000	GRIFOLS ESCROW ISSUER SA 3.875% 15/10/2028	EUR	1,214,030.63	0.87
250,000	FORD MOTOR CREDIT CO LLC 2.386% 17/02/2026	EUR	257,678.51	0.18	600,000	INTERNATIONAL CONSOLIDATED AIRLINES GROUP SA 0.500% 04/07/2023	EUR	588,486.46	0.42
500,000	FORD MOTOR CREDIT CO LLC 2.748% 14/06/2024 EMTN	GBP	588,348.33	0.42	200,000	INTERNATIONAL CONSOLIDATED AIRLINES GROUP SA 2.750% 25/03/2025	EUR	201,750.00	0.14
500,000	HEXION INC 7.875% 15/07/2027	USD	461,449.16	0.33	400,000	INTERNATIONAL CONSOLIDATED AIRLINES GROUP SA 3.750% 25/03/2029	EUR	405,550.79	0.29
1,000,000	KRATON POLYMERS LLC / KRATON POLYMERS CAPITAL CORP 5.250% 15/05/2026	EUR	1,029,173.73	0.74	900,000	LORCA TELECOM BOND CO SA 4.000% 18/09/2027	EUR	905,315.05	0.65
3,000,000	NOKIA OF AMERICA CORP 6.450% 15/03/2029	USD	2,922,768.75	2.09	475,000	NH HOTEL GROUP SA 4.000% 02/07/2026	EUR	481,257.13	0.34
228,000	OLYMPUS WATER US HOLDING CORP 3.875% 01/10/2028	EUR	228,344.46	0.16				<b>3,796,390.06</b>	<b>2.71</b>
1,300,000	RAIN CII CARBON LLC / CII CARBON CORP 7.250% 01/04/2025	USD	1,151,191.31	0.82	<b>Nadnárodní a mezinárodní společnosti</b>				
			<b>12,995,476.15</b>	<b>9.29</b>	1,000,000	ALLIED UNIVERSAL HOLDCO LLC/ALLIED UNIVERSAL FINANCE CORP/ATLAS LUXCO 4 SARL 3.625% 01/06/2028	EUR	982,561.89	0.70
<b>Německo</b>					335,000	ALLIED UNIVERSAL HOLDCO LLC/ALLIED UNIVERSAL FINANCE CORP/ATLAS LUXCO 4 SARL 4.875% 01/06/2028	GBP	384,006.39	0.27
1,250,000	ADLER PELZER HOLDING GMBH 4.125% 01/04/2024	EUR	1,186,078.54	0.85	1,750,000	ARDAGH PACKAGING FINANCE PLC / ARDAGH HOLDINGS USA INC 2.125% 15/08/2026	EUR	1,750,209.07	1.25
550,000	APCOA PARKING HOLDINGS GMBH 4.625% 15/01/2027	EUR	556,429.37	0.40				<b>3,116,777.35</b>	<b>2.22</b>
500,000	CONSUS REAL ESTATE AG 4.000% 29/11/2022	EUR	487,797.70	0.35	<b>Švédsko</b>				
800,000	DEUTSCHE LUFTHANSA AG 12/08/2075 FRN	EUR	785,405.74	0.56	1,159,000	HEIMSTADEN BOSTAD AB FRN PERP	EUR	1,130,387.73	0.81
800,000	DEUTSCHE LUFTHANSA AG 3.000% 29/05/2026 EMTN	EUR	824,000.00	0.59	800,000	SAMHALLSBYGGNADSBOLAGET I NORDEN AB FRN PERP	EUR	800,056.01	0.57
700,000	DEUTSCHE LUFTHANSA AG 3.750% 11/02/2028 EMTN	EUR	735,636.19	0.53	500,000	VERISURE HOLDING AB 3.250% 15/02/2027	EUR	502,528.47	0.36
900,000	HT TROPLAST GMBH 9.250% 15/07/2025	EUR	987,703.06	0.71				<b>2,432,972.21</b>	<b>1.74</b>
1,500,000	IHO VERWALTUNGS GMBH 3.625% 15/05/2025	EUR	1,525,976.87	1.08	<b>Dánsko</b>				
1,000,000	SCHAEFFLER AG 3.375% 12/10/2028 EMTN	EUR	1,120,000.00	0.80	700,000	DKT FINANCE APS 7.000% 17/06/2023	EUR	713,710.52	0.51
400,000	SGI CARBON SE 4.625% 30/09/2024	EUR	407,290.65	0.29	1,800,000	DKT FINANCE APS 9.375% 17/06/2023	USD	1,584,824.51	1.13
900,000	TUI CRUISES GMBH 6.500% 15/05/2026	EUR	927,000.00	0.66				<b>2,298,535.03</b>	<b>1.64</b>
300,000	ZF FINANCE GMBH 2.000% 06/05/2027 EMTN	EUR	301,523.00	0.22	<b>Panama</b>				
1,000,000	ZF FINANCE GMBH 2.750% 25/05/2027 EMTN	EUR	1,036,091.43	0.74	644,000	CARNIVAL CORP 10.125% 01/02/2026	EUR	740,032.20	0.53
			<b>10,880,932.55</b>	<b>7.78</b>	1,000,000	CARNIVAL CORP 1.875% 07/11/2022	EUR	993,034.42	0.71
<b>Itálie</b>								<b>1,733,066.62</b>	<b>1.24</b>
750,000	ATLANTIA SPA 1.625% 03/02/2025 EMTN	EUR	768,750.00	0.55	<b>Mexiko</b>				
846,000	ATLANTIA SPA 1.875% 12/02/2028	EUR	879,840.00	0.63	1,120,000	PETROLEOS MEXICANOS 4.875% 21/02/2028 EMTN	EUR	1,131,640.44	0.81
350,000	ATLANTIA SPA 1.875% 13/07/2027 EMTN	EUR	364,462.19	0.26	500,000	PETROLEOS MEXICANOS 5.350% 12/02/2028	USD	425,344.90	0.30
500,000	AUTOSTRADA PER L'ITALIA SPA 1.750% 26/06/2026 EMTN	EUR	516,794.94	0.37				<b>1,556,985.34</b>	<b>1.11</b>
400,000	AUTOSTRADA PER L'ITALIA SPA 1.875% 26/09/2029 EMTN	EUR	417,424.35	0.30	<b>Rakousko</b>				
2,000,000	AUTOSTRADA PER L'ITALIA SPA 2.000% 15/01/2030	EUR	2,097,544.72	1.49	600,000	AMS AG ZCP 05/03/2025	EUR	531,461.12	0.38
500,000	BANCA MONTE DEI PASCHI DI SIENA SPA 1.875% 09/01/2026	EUR	502,500.00	0.36	800,000	AMS AG 0.875% 28/09/2022	USD	676,607.72	0.48
1,000,000	BANCA MONTE DEI PASCHI DI SIENA SPA 2.625% 28/04/2025 EMTN	EUR	1,022,649.72	0.73	300,000	AMS AG 6.000% 31/07/2025	EUR	320,362.07	0.23
500,000	BANCO BPM SPA FRN PERP	EUR	527,330.50	0.38				<b>1,528,430.91</b>	<b>1.09</b>
1,500,000	PRO-GEST SPA 3.250% 15/12/2024	EUR	1,463,827.46	1.05	<b>Řecko</b>				
495,000	TELECOM ITALIA SPA/MILANO 1.625% 18/01/2029 EMTN	EUR	485,041.49	0.35	1,000,000	PIRAEUS FINANCIAL HOLDINGS SA FRN PERP	EUR	1,017,941.48	0.73
500,000	TELECOM ITALIA SPA/MILANO 2.375% 12/10/2027 EMTN	EUR	517,500.00	0.37				<b>1,017,941.48</b>	<b>0.73</b>
300,000	TELECOM ITALIA SPA/MILANO 5.250% 17/03/2055 EMTN	EUR	364,734.89	0.26					
170,000	VERDE BIDCO SPA 4.625% 01/10/2026	EUR	173,077.32	0.12					
			<b>10,101,477.58</b>	<b>7.22</b>					

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) European High Yield

(Vyjádřeno v EUR)

## Portfolio cenných papírů k 30/09/2021 (pokračování)

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
<b>Irsko</b>				
670,000	VIRGIN MEDIA VENDOR FINANCING NOTES III DAC 4.875% 15/07/2028	GBP	794,698.18	0.57
			<b>794,698.18</b>	<b>0.57</b>
<b>Portugalsko</b>				
900,000	TRANSPORTES AEREOS PORTUGUESES SA 5.625% 02/12/2024	EUR	744,470.53	0.53
			<b>744,470.53</b>	<b>0.53</b>
<b>Libérie</b>				
240,000	ROYAL CARIBBEAN CRUISES LTD 11.500% 01/06/2025	USD	236,429.22	0.17
			<b>236,429.22</b>	<b>0.17</b>
<b>Panenské ostrovy</b>				
250,000	HUARONG UNIVERSE INVESTMENT HOLDING LTD 1.625% 05/12/2022	EUR	204,640.13	0.15
			<b>204,640.13</b>	<b>0.15</b>
<b>Jižní Afrika</b>				
9,246,717	K2016470219 SOUTH AFRICA LTD 3.000% 31/12/2022	USD	7,748.75	0.01
14,695,030	K2016470219 SOUTH AFRICA LTD 8.000% 31/12/2022	EUR	34,101.87	0.02
			<b>41,850.62</b>	<b>0.03</b>
<b>Chorvatsko</b>				
983,000	AGROKOR BOND CONVERTIBLE ZCP 15/07/2031	EUR	0.01	0.00
			<b>0.01</b>	<b>0.00</b>
			<b>131,628,618.20</b>	<b>94.07</b>

## Ostatní převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu

## Akcie

<b>Jižní Afrika</b>				
109,923,295	HOLDCO 2 ORDINARY A SHARES	USD	0.00	0.00
20,560,053	HOLDCO 2 ORDINARY B SHARES	USD	0.00	0.00
			<b>0.00</b>	<b>0.00</b>

## Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje

<b>Lucembursko</b>				
162,859	HELIX HOLDCO SA 10.000% 19/04/2026	EUR	7,317.03	0.01
			<b>7,317.03</b>	<b>0.01</b>
<b>Jižní Afrika</b>				
6,231,816	K2016470260 SOUTH AFRICA LTD 25.000% 31/12/2022	USD	1,024.18	0.00
			<b>1,024.18</b>	<b>0.00</b>
			<b>8,341.21</b>	<b>0.01</b>

## Subjekty kolektivního investování

## Otevřené podílové fondy

<b>Lucembursko</b>				
2,440	NN (L) LIQUID EUR - Z CAP EUR	EUR	2,417,472.46	1.73
			<b>2,417,472.46</b>	<b>1.73</b>
			<b>2,417,472.46</b>	<b>1.73</b>

Portfolio cenných papírů celkem **135,349,849.32** **96.74**

## Finanční deriváty k 30/09/2021

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

## Měnové forwardy

3,025,669.56	USD	2,553,132.12	EUR	19/10/2021	2,553,132.12	56,796.66
626,558,859.00	JPY	4,805,175.84	EUR	19/10/2021	4,805,175.84	39,311.47
80,289,139.00	JPY	529,100.45	GBP	19/10/2021	619,067.73	5,389.53
189,230.99	USD	137,330.33	GBP	19/10/2021	160,368.24	3,500.64
4,680,530.47	EUR	4,021,524.78	GBP	19/10/2021	4,680,530.47	3,087.92
160,034.75	GBP	185,104.78	EUR	19/10/2021	185,104.78	1,031.92
367,389.49	CHF	339,143.89	EUR	19/10/2021	339,143.89	708.07
21,082.99	USD	18,000.00	EUR	31/12/2021	18,000.00	154.11
47,281.04	CHF	37,499.52	GBP	19/10/2021	43,719.04	121.35
11,079.90	USD	1,229,239.00	JPY	19/10/2021	9,463.13	53.12
21,034.52	GBP	3,160,079.00	JPY	19/10/2021	24,388.76	31.89
1,492.82	GBP	1,869.43	CHF	19/10/2021	1,730.87	6.99
665.73	USD	618.99	CHF	19/10/2021	570.30	1.66
19,859.00	JPY	165.00	CHF	19/10/2021	153.13	0.92
1,400.64	EUR	1,517.35	CHF	19/10/2021	1,400.64	(2.97)
556.30	CHF	608.32	USD	19/10/2021	514.45	(10.13)
12,119.84	EUR	1,581,110.00	JPY	19/10/2021	12,119.84	(105.13)
1,130,982.00	JPY	10,269.79	USD	19/10/2021	8,703.10	(114.04)
18,119.24	GBP	24,781.23	USD	19/10/2021	21,163.92	(301.66)
194,506.72	EUR	228,972.99	USD	19/10/2021	194,506.72	(3,004.34)
5,993,000.00	GBP	6,963,194.41	EUR	31/12/2021	6,963,194.41	(3,313.89)
10,590,673.25	EUR	12,399,000.00	USD	31/12/2021	10,590,673.25	(85,841.86)
					<b>31,232,824.63</b>	<b>17,502.23</b>

Finanční deriváty celkem **17,502.23**

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) European High Yield

(Vyjádřeno v EUR)

### Přehled čistých aktiv k 30/09/2021

		% ČHA
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>	<b>135,349,849.32</b>	<b>96.74</b>
<b>Finanční deriváty celkem</b>	<b>17,502.23</b>	<b>0.01</b>
<b>Hotovost v bance</b>	<b>3,930,336.39</b>	<b>2.81</b>
<b>Ostatní aktiva a pasiva</b>	<b>610,821.37</b>	<b>0.44</b>
<b>Čistá aktiva celkem</b>	<b>139,908,509.31</b>	<b>100.00</b>

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.



## NN (L) European Participation Equity

(Vyjádřeno v EUR)

## Statistika

<b>Čistá aktiva</b>	30/09/2021	EUR	1,866,523.00
	30/09/2020	EUR	34,192,768.73
	30/09/2019	EUR	89,994,378.78
<b>Čistá hodnota aktiv na akcii**</b>			
	30/09/2021	EUR	3,460.93
	30/09/2020	EUR	2,236.97
Capitalisation I (EUR)	30/09/2021	EUR	3,460.93
	30/09/2020	EUR	2,236.97
	30/09/2019	EUR	2,764.86
Capitalisation P (EUR)	30/09/2021	EUR	31.49
	30/09/2020	EUR	20.59
	30/09/2019	EUR	25.70
Distribution P (EUR)	30/09/2021	EUR	27.65
	30/09/2020	EUR	18.08
	30/09/2019	EUR	22.79
<b>Počet akcií</b>			
	30/09/2021		2
	30/09/2020		14,621
Capitalisation I (EUR)	30/09/2021		2
	30/09/2020		14,621
	30/09/2019		31,731
Capitalisation P (EUR)	30/09/2021		56,779
	30/09/2020		69,485
	30/09/2019		84,003
Distribution P (EUR)	30/09/2021		2,642
	30/09/2020		3,112
	30/09/2019		4,548
<b>Poplatek za správu v %*</b>			
	30/09/2021		0.80%
	30/09/2021		1.80%
Capitalisation P (EUR)	30/09/2021		1.80%
Distribution P (EUR)	30/09/2021		1.80%
<b>Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*</b>	30/09/2021		131.46%

\* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) provádí správní agent (viz poznámka 17).

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

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

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

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

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

## NN (L) European Participation Equity

(Vyjádřeno v EUR)

### Finanční výkazy

#### Výkaz čistých aktiv k 30/09/2021

	Poznámky	
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>	2	<b>1,787,723.37</b>
Akcie		1,787,723.37
<b>Hotovost v bance</b>		<b>17,866.38</b>
<b>Ostatní aktiva</b>	4	<b>72,934.43</b>
<b>Aktiva celkem</b>		<b>1,878,524.18</b>
<b>Běžná pasiva</b>	4	<b>(12,001.18)</b>
<b>Pasiva celkem</b>		<b>(12,001.18)</b>
<b>Čistá aktiva na konci roku</b>		<b>1,866,523.00</b>

#### Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2021

	Poznámky	
<b>Příjmy celkem</b>	2	<b>73,827.76</b>
Dividendy		73,827.76
<b>Výdaje celkem</b>		<b>(72,059.75)</b>
Obhospodařovatelský poplatek	5	(51,736.76)
Fixní servisní poplatek	6	(12,735.09)
Daň z úpisu	9	(921.95)
Bankovní úroky		(6,665.95)
<b>Čisté příjmy z investic</b>		<b>1,768.01</b>
Realizované zisky z investičního portfolia	2	2,992,259.61
Realizované ztráty z investičního portfolia	2	(11,662,891.42)
Realizované zisky z převodu měn		56,463.17
Realizované ztráty z převodu měn		(40,039.97)
Změny čistých nerealizovaných zisků nebo (ztrát) z investičního portfolia		12,796,396.83
<b>Výsledek operací</b>		<b>4,143,956.23</b>
Úpisy		3,955.39
Zpětné odkupy		(36,474,157.35)
Čistá aktiva na začátku roku		34,192,768.73
<b>Čistá aktiva na konci roku</b>		<b>1,866,523.00</b>

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) European Participation Equity

(Vyjádřeno v EUR)

## Portfolio cenných papírů k 30/09/2021

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA	Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
<b>Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu přijaté ke kotaci na oficiálním trhu burzy a/nebo obchodované na jiném regulovaném trhu</b>					2,534	ELEN. SPA	EUR	35,881.44	1.92
					633	INTERPUMP GROUP SPA	EUR	35,448.00	1.90
					1,124	MARR SPA	EUR	23,761.36	1.27
								<b>152,052.95</b>	<b>8.15</b>
<b>Akcie</b>					<b>Belgie</b>				
<b>Velká Británie</b>					267	AEDIFICA SA	EUR	28,782.60	1.54
549	DECHRA PHARMACEUTICALS PLC	GBP	30,977.90	1.66	628	BARCO NV	EUR	11,775.00	0.63
17,913	ELEMENTIS PLC	GBP	31,052.21	1.67	786	BEKAERT SA	EUR	28,280.28	1.52
3,451	HEADLAM GROUP PLC	GBP	19,753.68	1.06	305	D'IETEREN GROUP	EUR	38,735.00	2.08
2,465	HOWDEN JOINERY GROUP PLC	GBP	25,690.11	1.38	1,851	FAGRON	EUR	31,281.90	1.67
9,151	JOHN WOOD GROUP PLC	GBP	24,497.57	1.31	134	XIOR STUDENT HOUSING NV	EUR	6,532.50	0.35
10,865	KIN & CARTA PLC	GBP	34,761.65	1.86				<b>145,387.28</b>	<b>7.79</b>
16,837	MCBRIDE PLC	GBP	14,769.78	0.79	<b>Rakousko</b>				
6,571	REDROW PLC	GBP	51,037.07	2.73	615	BAWAG GROUP AG	EUR	33,855.75	1.81
3,813	RENEWI PLC	GBP	26,882.98	1.44	166	LENZING AG	EUR	17,430.00	0.93
4,098	RICARDO PLC	GBP	20,262.77	1.09	635	PALFINGER AG	EUR	23,907.75	1.28
9,678	TT ELECTRONICS PLC	GBP	29,218.70	1.57	771	POLYTEC HOLDING AG	EUR	6,437.85	0.35
1,479	UNITE GROUP PLC	GBP	18,721.26	1.00	712	WIENERBERGER AG	EUR	20,747.68	1.12
1,833	WEIR GROUP PLC/THE	GBP	36,072.19	1.93				<b>102,379.03</b>	<b>5.49</b>
			<b>363,697.87</b>	<b>19.49</b>	<b>Lucembursko</b>				
<b>Nizozemsko</b>					384	APERAM SA	EUR	18,385.92	0.99
654	ACCELL GROUP NV	EUR	25,080.90	1.34	672	BEFESA SA	EUR	44,284.80	2.37
634	AMG ADVANCED METALLURGICAL GROUP NV	EUR	17,739.32	0.95	368	STABILUS SA	EUR	22,282.40	1.19
992	ARCADIS NV	EUR	42,834.56	2.30				<b>84,953.12</b>	<b>4.55</b>
709	ASR NEDERLAND NV	EUR	28,019.68	1.50	<b>Španělsko</b>				
186	EURONEXT NV	EUR	18,172.20	0.97	5,209	BANKINTER SA	EUR	26,399.21	1.41
951	KENDRION NV	EUR	20,494.05	1.10	605	CONSTRUCCIONES Y AUXILIAR DE FERROCARRILES SA	EUR	21,749.75	1.17
550	NEDAP NV	EUR	32,175.00	1.72	3,838	LÍNEA DIRECTA ASEGURADORA SA CIA DE SEGUROS Y REASEGUROS	EUR	6,536.11	0.35
850	NX FILTRATION NV	EUR	9,724.00	0.52	4,517	TALGO SA	EUR	20,213.58	1.08
681	RHI MAGNESITA NV	GBP	25,971.32	1.39				<b>74,898.65</b>	<b>4.01</b>
1,121	TKH GROUP NV - DUTCH CERT	EUR	54,211.56	2.91	<b>Bermudy</b>				
			<b>274,422.59</b>	<b>14.70</b>	2,813	HISCOX LTD	GBP	27,477.68	1.47
<b>Francie</b>					4,830	LANCASHIRE HOLDINGS LTD	GBP	31,636.86	1.70
231	ALTEN SA	EUR	29,360.10	1.57				<b>59,114.54</b>	<b>3.17</b>
500	ANTIN INFRASTRUCTURE PARTNERS SA	EUR	14,550.00	0.78	<b>Švédsko</b>				
174	GAZTRANSPORT ET TECHNIGAZ SA	EUR	11,266.50	0.60	1,111	ALIMAK GROUP AB	SEK	14,420.13	0.77
1,281	IPSOS	EUR	50,407.35	2.70	1,728	FABEGE AB	SEK	22,581.81	1.21
1,009	LECTRA	EUR	34,255.55	1.84				<b>37,001.94</b>	<b>1.98</b>
1,160	QUADIENT SA	EUR	24,128.00	1.29	<b>Irsko</b>				
1,584	REXEL SA	EUR	26,555.76	1.43	2,241	GLANBIA PLC	EUR	31,911.84	1.71
745	RUBIS SCA	EUR	22,268.05	1.19				<b>31,911.84</b>	<b>1.71</b>
322	VERALLIA SA	EUR	9,595.60	0.51	<b>Dánsko</b>				
			<b>222,386.91</b>	<b>11.91</b>	306	SCHOUW & CO AS	DKK	25,431.62	1.36
<b>Německo</b>					<b>Norsko</b>				
459	DUERR AG	EUR	17,083.98	0.92	756	BORREGAARD ASA	NOK	15,879.58	0.85
199	MORPHOSYS AG	EUR	8,159.00	0.44				<b>15,879.58</b>	<b>0.85</b>
2,186	PROSIEBENSAT.1 MEDIA SE	EUR	34,669.96	1.86					
2,345	SAF-HOLLAND SE	EUR	27,272.35	1.46					
899	SOFTWARE AG	EUR	36,247.68	1.94					
1,028	TAG IMMOBILIEN AG	EUR	26,028.96	1.39					
1,185	TAKKT AG	EUR	16,258.20	0.87					
301	VERBIO VEREINIGTE BIOENERGIE AG	EUR	17,126.90	0.92					
			<b>182,847.03</b>	<b>9.80</b>					
<b>Itálie</b>									
8,165	ANIMA HOLDING SPA	EUR	33,762.28	1.81					
12,002	BPER BANCA	EUR	23,199.87	1.25					

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) European Participation Equity

(Vyjádřeno v EUR)

### Portfolio cenných papírů k 30/09/2021 (pokračování)

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
<b>Švýcarsko</b>				
808	SOFTWAREONE HOLDING AG	CHF	15,358.42	0.82
			<b>15,358.42</b>	<b>0.82</b>
			<b>1,787,723.37</b>	<b>95.78</b>

**Portfolio cenných papírů celkem** 1,787,723.37 95.78

### Přehled čistých aktiv k 30/09/2021

		% ČHA
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>	<b>1,787,723.37</b>	<b>95.78</b>
<b>Hotovost v bance</b>	<b>17,866.38</b>	<b>0.96</b>
<b>Ostatní aktiva a pasiva</b>	<b>60,933.25</b>	<b>3.26</b>
<b>Čistá aktiva celkem</b>	<b>1,866,523.00</b>	<b>100.00</b>

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) European Real Estate

(Vyjádřeno v EUR)

## Statistika

<b>Čistá aktiva</b>	30/09/2021	EUR	166,015,606.94	<b>Počet akcií</b>			
	30/09/2020	EUR	149,774,324.26				
	30/09/2019	EUR	180,399,686.67				
<b>Čistá hodnota aktiv na akcii**</b>				Capitalisation P (EUR)	30/09/2021		36,508
					30/09/2020		38,141
					30/09/2019		41,609
Capitalisation I (EUR)	30/09/2021	EUR	1,453.48	Capitalisation R (EUR)	30/09/2021		5,487
	30/09/2020	EUR	1,224.09		30/09/2020		6,897
	30/09/2019	EUR	1,469.82		30/09/2019		7,710
Capitalisation N (EUR)	30/09/2021	EUR	1,325.51	Capitalisation X (EUR)	30/09/2021		5,629
	30/09/2020	EUR	1,119.23		30/09/2020		6,663
	30/09/2019	EUR	1,347.37		30/09/2019		6,470
Capitalisation P (EUR)	30/09/2021	EUR	1,247.93	Capitalisation X Hedged (i) (CZK)	30/09/2021		2,965
	30/09/2020	EUR	1,060.58		30/09/2020		2,717
	30/09/2019	EUR	1,285.12		30/09/2019		2,911
Capitalisation R (EUR)	30/09/2021	EUR	271.68	Capitalisation Z (EUR)	30/09/2021		-
	30/09/2020	EUR	229.35		30/09/2020		1,124
	30/09/2019	EUR	276.10		30/09/2019		991
Capitalisation X (EUR)	30/09/2021	EUR	1,124.37	Distribution I (EUR)	30/09/2021		2,101
	30/09/2020	EUR	960.34		30/09/2020		7,169
	30/09/2019	EUR	1,169.49		30/09/2019		7,029
Capitalisation X Hedged (i) (CZK)	30/09/2021	CZK	28,461.46	Distribution P (EUR)	30/09/2021		937
	30/09/2020	CZK	24,255.59		30/09/2020		1,123
	30/09/2019	CZK	29,753.92		30/09/2019		1,163
Capitalisation Z (EUR)	30/09/2021	EUR	-	Distribution R (EUR)	30/09/2021		4,518
	30/09/2020	EUR	8,732.80		30/09/2020		7,635
	30/09/2019	EUR	10,435.65		30/09/2019		8,867
Distribution I (EUR)	30/09/2021	EUR	7,551.89	<b>Dividendy</b>			
	30/09/2020	EUR	6,608.99	Distribution I (EUR)	14/12/2020	EUR	264.35
	30/09/2019	EUR	8,245.01	Distribution P (EUR)	14/12/2020	EUR	95.30
Distribution P (EUR)	30/09/2021	EUR	2,697.01	Distribution R (EUR)	14/12/2020	EUR	8.45
	30/09/2020	EUR	2,382.08				
	30/09/2019	EUR	2,999.09				
Distribution R (EUR)	30/09/2021	EUR	241.10	<b>Poplatek za správu v %*</b>			
	30/09/2020	EUR	211.50	Capitalisation I (EUR)	30/09/2021		0.69%
	30/09/2019	EUR	264.56	Capitalisation N (EUR)	30/09/2021		0.95%
<b>Počet akcií</b>				Capitalisation P (EUR)	30/09/2021		1.60%
	30/09/2021		60,478	Capitalisation R (EUR)	30/09/2021		0.93%
	30/09/2020		29,331	Capitalisation X (EUR)	30/09/2021		2.10%
Capitalisation I (EUR)	30/09/2020		25,705	Capitalisation X Hedged (i) (CZK)	30/09/2021		2.12%
	30/09/2019						
	30/09/2019						
Capitalisation N (EUR)	30/09/2021		1,445				
	30/09/2020		1,360				
	30/09/2019		1,462				

\* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) provádí správní agent (viz poznámka 17).

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

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

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

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

## NN (L) European Real Estate

(Vyjádřeno v EUR)

### Statistika (pokračování)

Distribution I (EUR)	30/09/2021	0.69%
Distribution P (EUR)	30/09/2021	1.60%
Distribution R (EUR)	30/09/2021	0.93%
<b>Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*</b>	30/09/2021	33.41%

\* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) provádí správní agent (viz poznámka 17).

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

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

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

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

## NN (L) European Real Estate

(Vyjádřeno v EUR)

## Finanční výkazy

## Výkaz čistých aktiv k 30/09/2021

	Poznámky	
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>	2	<b>165,073,660.51</b>
Akcie		165,073,660.51
<b>Finanční deriváty celkem</b>	2	<b>6,359.93</b>
Měnové forwardy		6,359.93
<b>Hotovost v bance</b>		<b>4,133,639.17</b>
<b>Ostatní aktiva</b>	4	<b>7,169,554.04</b>
<b>Aktiva celkem</b>		<b>176,383,213.65</b>
<b>Běžná pasiva</b>	4	<b>(10,367,606.71)</b>
<b>Pasiva celkem</b>		<b>(10,367,606.71)</b>
<b>Čistá aktiva na konci roku</b>		<b>166,015,606.94</b>

## Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2021

	Poznámky	
<b>Příjmy celkem</b>	2	<b>3,791,039.87</b>
Dividendy		3,791,039.87
<b>Výdaje celkem</b>		<b>(1,608,372.25)</b>
Obhospodařovatelský poplatek	5	(1,221,715.50)
Fixní servisní poplatek	6	(330,944.02)
Poplatky za dodatečné funkcionality tříd akcií	7	(598.38)
Daň z úpisu	9	(38,411.64)
Bankovní úroky		(16,702.71)
<b>Čisté příjmy z investic</b>		<b>2,182,667.62</b>
Realizované zisky z investičního portfolia	2	26,478,687.84
Realizované ztráty z investičního portfolia	2	(12,835,923.43)
Realizované zisky z finančních derivátů		105,382.84
Realizované zisky z převodu měn		834,199.54
Realizované ztráty z převodu měn		(807,111.55)
Změny čistých nerealizovaných zisků nebo (ztrát) z investičního portfolia		4,946,948.49
Změny čistých nerealizovaných zisků nebo (ztrát) z finančních derivátů		84,136.58
<b>Výsledek operací</b>		<b>20,988,987.93</b>
Úpisy		291,494,624.29
Zpětné odkupy		(294,188,878.21)
Distribuce		(2,053,451.33)
Čistá aktiva na začátku roku		149,774,324.26
<b>Čistá aktiva na konci roku</b>		<b>166,015,606.94</b>

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) European Real Estate

(Vyjádřeno v EUR)

### Portfolio cenných papírů k 30/09/2021

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
<b>Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu přijaté ke kotaci na oficiálním trhu burzy a/nebo obchodované na jiném regulovaném trhu</b>				
<b>Akcie</b>				
<b>Německo</b>				
222,085	ALSTRIA OFFICE REIT-AG	EUR	3,488,955.35	2.10
115,718	DEUTSCHE WOHNEN SE	EUR	6,123,796.56	3.69
89,633	LEG IMMOBILIEN SE	EUR	10,953,152.60	6.60
253,293	TAG IMMOBILIEN AG	EUR	6,413,378.76	3.86
312,442	VONOVIA SE	EUR	16,215,739.80	9.77
			<b>43,195,023.07</b>	<b>26.02</b>
<b>Velká Británie</b>				
67,764	BIG YELLOW GROUP PLC	GBP	1,099,793.52	0.66
239,090	BRITISH LAND CO PLC/THE	GBP	1,377,463.06	0.83
78,536	DERWENT LONDON PLC	GBP	3,159,596.92	1.90
582,539	GRAINGER PLC	GBP	2,067,106.06	1.25
24,433	GREAT PORTLAND ESTATES PLC	GBP	212,199.59	0.13
506,600	HAMMERSON PLC	GBP	190,608.87	0.11
61,271	LAND SECURITIES GROUP PLC	GBP	496,850.42	0.30
27,553	LXI REIT PLC	GBP	44,044.69	0.03
1,397,652	PRIMARY HEALTH PROPERTIES PLC	GBP	2,453,726.79	1.48
57,280	SAFESTORE HOLDINGS PLC	GBP	699,063.15	0.42
836,577	SEGRO PLC	GBP	11,630,857.64	7.01
337,285	SHAFTESBURY PLC	GBP	2,387,786.68	1.44
1,951,119	TRITAX BIG BOX REIT PLC	GBP	4,825,973.49	2.90
237,492	UNITE GROUP PLC	GBP	3,006,185.63	1.81
			<b>33,651,256.51</b>	<b>20.27</b>
<b>Švédsko</b>				
358,170	CASTELLUM AB	SEK	7,577,321.49	4.56
310,264	FABEGE AB	SEK	4,054,585.62	2.44
6,121	FASTIGHETS AB BALDER - B	SEK	318,633.16	0.19
16,668	HUFVUDSTADEN AB - A	SEK	215,518.92	0.13
273,152	KUNGSLEDEN AB	SEK	3,111,613.02	1.87
17,101	SAGAX AB - B	SEK	461,800.25	0.28
1,564,560	SAMHALLSBYGGNADSBOLAGET I NORDEN AB	SEK	7,480,903.36	4.52
75,572	WIHLBORGS FASTIGHETER AB	SEK	1,299,890.01	0.78
			<b>24,520,265.83</b>	<b>14.77</b>
<b>Francie</b>				
62,787	COVIVIO	EUR	4,572,149.34	2.75
51,103	GECINA SA	EUR	5,956,054.65	3.59
44,823	ICADE	EUR	3,041,240.55	1.83
54,700	KLEPIERRE SA	EUR	1,063,368.00	0.64
184,140	MERCIALYS SA	EUR	1,695,929.40	1.03
			<b>16,328,741.94</b>	<b>9.84</b>
<b>Švýcarsko</b>				
8,671	ALLREAL HOLDING AG	CHF	1,483,762.50	0.89
44,909	PSP SWISS PROPERTY AG - REG	CHF	4,677,300.26	2.82
72,144	SWISS PRIME SITE AG - REG	CHF	6,099,158.07	3.67
			<b>12,260,220.83</b>	<b>7.38</b>
<b>Belgie</b>				
34,950	AEDIFICA SA	EUR	3,767,610.00	2.27
30,091	COFINIMMO SA	EUR	3,941,921.00	2.37
70,750	WAREHOUSES DE PAUW CVA	EUR	2,476,250.00	1.50

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
400	XIOR STUDENT HOUSING NV	EUR	19,500.00	0.01
			<b>10,205,281.00</b>	<b>6.15</b>
<b>Lucembursko</b>				
2,600	ADLER GROUP SA	EUR	38,220.00	0.02
1,339,686	AROUNDTOWN SA	EUR	7,997,925.42	4.82
26,153	GRAND CITY PROPERTIES SA	EUR	563,335.62	0.34
17,200	SHURGARD SELF STORAGE SA	EUR	814,420.00	0.49
			<b>9,413,901.04</b>	<b>5.67</b>
<b>Nadnárodní a mezinárodní společnosti</b>				
99,276	UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD	EUR	6,315,939.12	3.80
			<b>6,315,939.12</b>	<b>3.80</b>
<b>Španělsko</b>				
127,542	INMOBILIARIA COLONIAL SOCIMI SA	EUR	1,068,801.96	0.64
460,903	MERLIN PROPERTIES SOCIMI SA	EUR	4,089,131.42	2.47
			<b>5,157,933.38</b>	<b>3.11</b>
<b>Rakousko</b>				
105,887	IMMOFINANZ AG	EUR	2,181,272.20	1.31
			<b>2,181,272.20</b>	<b>1.31</b>
<b>Finsko</b>				
30,529	CITYCON OYJ	EUR	211,565.97	0.13
66,793	KOJAMO OYJ	EUR	1,196,262.63	0.72
			<b>1,407,828.60</b>	<b>0.85</b>
<b>Nizozemsko</b>				
4,369	CTP NV	EUR	82,137.20	0.05
16,977	EUROCOMMERCIAL PROPERTIES NV	EUR	313,123.79	0.19
1,273	NSI NV	EUR	40,736.00	0.02
			<b>435,996.99</b>	<b>0.26</b>
			<b>165,073,660.51</b>	<b>99.43</b>

**Portfolio cenných papírů celkem 165,073,660.51 99.43**

### Finanční deriváty k 30/09/2021

K výplatě	K úhradě	Datum splatnosti	Závazky v EUR	Nerealizovaný zisk nebo ztráta v EUR
<b>Měnové forwardy</b>				
91,434,999.30	CZK	3,597,759.36 EUR 19/10/2021	3,597,759.36	7,139.86
198,213.28	EUR	5,047,282.40 CZK 19/10/2021	198,213.28	(779.93)
			<b>3,795,972.64</b>	<b>6,359.93</b>
<b>Finanční deriváty celkem</b>				<b>6,359.93</b>

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.



## NN (L) European Real Estate

(Vyjádřeno v EUR)

## Přehled čistých aktiv k 30/09/2021

		% ČHA
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>	<b>165,073,660.51</b>	<b>99.43</b>
<b>Finanční deriváty celkem</b>	<b>6,359.93</b>	<b>0.00</b>
<b>Hotovost v bance</b>	<b>4,133,639.17</b>	<b>2.49</b>
<b>Ostatní aktiva a pasiva</b>	<b>(3,198,052.67)</b>	<b>(1.92)</b>
<b>Čistá aktiva celkem</b>	<b>166,015,606.94</b>	<b>100.00</b>

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) European Sustainable Equity

(Vyjádřeno v EUR)

### Statistika

### Počet akcií

<b>Čistá aktiva</b>	30/09/2021	EUR	619,815,167.41	Capitalisation I (EUR)	30/09/2021	18,667		
	30/09/2020	EUR	480,573,671.27		30/09/2020	32,306		
	30/09/2019	EUR	390,123,937.98		30/09/2019	33,724		
<b>Čistá hodnota aktiv na akcii**</b>				Capitalisation I Hedged (ii) (EUR)	30/09/2021	4,162		
					30/09/2020	4,161		
					30/09/2019	4,161		
Capitalisation I (EUR)	30/09/2021	EUR	10,844.54	Capitalisation N (EUR)	30/09/2021	7,316		
	30/09/2020	EUR	8,779.78		30/09/2020	4,950		
	30/09/2019	EUR	7,664.59		30/09/2019	5,753		
Capitalisation I Hedged (ii) (EUR)	30/09/2021	EUR	7,754.66	Capitalisation P (EUR)	30/09/2021	180,968		
	30/09/2020	EUR	6,362.60		30/09/2020	61,649		
	30/09/2019	EUR	5,519.50		30/09/2019	44,325		
Capitalisation N (EUR)	30/09/2021	EUR	530.00	Capitalisation P Hedged (i) (CZK)	30/09/2021	2,528		
	30/09/2020	EUR	429.70		30/09/2020	475		
	30/09/2019	EUR	375.64		30/09/2019	0.27		
Capitalisation P (EUR)	30/09/2021	EUR	503.32	Capitalisation R (EUR)	30/09/2021	6,110		
	30/09/2020	EUR	411.57		30/09/2020	27,421		
	30/09/2019	EUR	362.87		30/09/2019	2,156		
Capitalisation P Hedged (i) (CZK)	30/09/2021	CZK	9,142.76	Capitalisation X (EUR)	30/09/2021	39,102		
	30/09/2020	CZK	7,451.36		30/09/2020	19,678		
	30/09/2019	CZK	6,600.00		30/09/2019	19,919		
Capitalisation R (EUR)	30/09/2021	EUR	378.18	Capitalisation X (USD)	30/09/2021	1,516		
	30/09/2020	EUR	306.89		30/09/2020	-		
	30/09/2019	EUR	268.58		30/09/2019	-		
Capitalisation X (EUR)	30/09/2021	EUR	540.96	Capitalisation Z (EUR)	30/09/2021	15,699		
	30/09/2020	EUR	444.56		30/09/2020	9,310		
	30/09/2019	EUR	393.91		30/09/2019	5,124		
Capitalisation X (USD)	30/09/2021	USD	243.10	Capitalisation Zz (EUR)	30/09/2021	4,924		
	30/09/2020	USD	-		30/09/2020	-		
	30/09/2019	USD	-		30/09/2019	-		
Capitalisation Z (EUR)	30/09/2021	EUR	11,958.81	Distribution N (EUR)	30/09/2021	116,805		
	30/09/2020	EUR	9,612.65		30/09/2020	131,359		
	30/09/2019	EUR	8,331.58		30/09/2019	195,033		
Capitalisation Zz (EUR)	30/09/2021	EUR	5,917.19	Distribution P (EUR)	30/09/2021	62,438		
	30/09/2020	EUR	-		30/09/2020	28,539		
	30/09/2019	EUR	-		30/09/2019	6,188		
Distribution N (EUR)	30/09/2021	EUR	272.83	Distribution R (EUR)	30/09/2021	-		
	30/09/2020	EUR	221.63		30/09/2020	3,174		
	30/09/2019	EUR	195.43		30/09/2019	-		
Distribution P (EUR)	30/09/2021	EUR	267.64	<b>Dividendy</b>				
	30/09/2020	EUR	218.85		Distribution N (EUR)	14/12/2020	EUR	0.45
	30/09/2019	EUR	193.24		Distribution R (EUR)	14/12/2020	EUR	0.45
Distribution R (EUR)	30/09/2021	EUR	-					
	30/09/2020	EUR	256.00					
	30/09/2019	EUR	-					

\* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) provádí správní agent (viz poznámka 17).

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

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

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

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

## NN (L) European Sustainable Equity

(Vyjádřeno v EUR)

## Statistika (pokračování)

## Poplatek za správu v %\*

Capitalisation I (EUR)	30/09/2021	0.81%
Capitalisation I Hedged (ii) (EUR)	30/09/2021	0.83%
Capitalisation N (EUR)	30/09/2021	0.95%
Capitalisation P (EUR)	30/09/2021	1.80%
Capitalisation P Hedged (i) (CZK)	30/09/2021	1.82%
Capitalisation R (EUR)	30/09/2021	1.04%
Capitalisation X (EUR)	30/09/2021	2.30%
Capitalisation X (USD)	30/09/2021	2.30%
Capitalisation Z (EUR)	30/09/2021	0.09%
Capitalisation Zz (EUR)	30/09/2021	0.01%
Distribution N (EUR)	30/09/2021	0.95%
Distribution P (EUR)	30/09/2021	1.80%
<b>Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*</b>	30/09/2021	(29.10%)

\* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) provádí správní agent (viz poznámka 17).

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

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

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

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

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

## NN (L) European Sustainable Equity

(Vyjádřeno v EUR)

### Finanční výkazy

#### Výkaz čistých aktiv k 30/09/2021

	Poznámky	
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>	2	<b>619,536,566.34</b>
Akcie		606,917,448.81
Subjekty kolektivního investování		12,619,117.53
<b>Hotovost v bance</b>		<b>615,610.52</b>
<b>Ostatní aktiva</b>	4	<b>1,578,954.90</b>
<b>Aktiva celkem</b>		<b>621,731,131.76</b>
<b>Běžná pasiva</b>	4	<b>(1,860,992.32)</b>
<b>Finanční deriváty celkem</b>	2	<b>(54,972.03)</b>
Měnové forwardy		(54,972.03)
<b>Pasiva celkem</b>		<b>(1,915,964.35)</b>
<b>Čistá aktiva na konci roku</b>		<b>619,815,167.41</b>

#### Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2021

	Poznámky	
<b>Příjmy celkem</b>	2	<b>9,650,036.09</b>
Dividendy		9,618,021.44
Ostatní příjmy	10	32,014.65
<b>Výdaje celkem</b>		<b>(4,384,495.00)</b>
Obhospodařovatelský poplatek	5	(3,290,360.86)
Fixní servisní poplatek	6	(968,176.71)
Poplatky za dodatečné funkcionality tříd akcií	7	(6,402.25)
Daň z úpisu	9	(115,480.46)
Bankovní úroky		(4,074.72)
<b>Čisté příjmy z investic</b>		<b>5,265,541.09</b>
Realizované zisky z investičního portfolia	2	74,720,900.80
Realizované ztráty z investičního portfolia	2	(7,016,892.48)
Realizované zisky z finančních derivátů		3,607.37
Realizované ztráty z finančních derivátů		(236,323.75)
Realizované zisky z převodu měn		1,136,054.32
Realizované ztráty z převodu měn		(1,030,638.50)
Změny čistých nerealizovaných zisků nebo (ztrát) z investičního portfolia		41,416,797.34
Změny čistých nerealizovaných zisků nebo (ztrát) z finančních derivátů		(137,499.76)
<b>Výsledek operací</b>		<b>114,121,546.43</b>
Úpisy		463,760,357.49
Zpětné odkupy		(438,575,470.59)
Distribuce		(64,937.19)
Čistá aktiva na začátku roku		480,573,671.27
<b>Čistá aktiva na konci roku</b>		<b>619,815,167.41</b>

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) European Sustainable Equity

(Vyjádřeno v EUR)

## Portfolio cenných papírů k 30/09/2021

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
<b>Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu přijaté ke kotaci na oficiálním trhu burzy a/nebo obchodované na jiném regulovaném trhu</b>				
<b>Akcie</b>				
<b>Švýcarsko</b>				
340,891	NESTLE SA - REG	CHF	35,535,540.60	5.74
13,177	PARTNERS GROUP HOLDING AG	CHF	17,874,013.78	2.88
48,343	ROCHE HOLDING AG - GENUSSSCHEIN	CHF	15,290,429.37	2.47
10,884	STRAUMANN HOLDING AG - REG	CHF	16,948,260.44	2.73
13,992	TECAN GROUP AG	CHF	6,878,702.72	1.11
45,390	ZURICH INSURANCE GROUP AG	CHF	16,105,056.64	2.60
			<b>108,632,003.55</b>	<b>17.53</b>
<b>Velká Británie</b>				
504,791	COMPASS GROUP PLC	GBP	8,950,235.95	1.44
256,294	DECHRA PHARMACEUTICALS PLC	GBP	14,461,658.18	2.33
812,842	HOMESERVE PLC	GBP	8,553,672.56	1.38
1,390,173	NATIONAL GRID PLC	GBP	14,307,168.72	2.30
332,156	PRUDENTIAL PLC	GBP	5,622,675.37	0.91
683,274	RELX PLC	EUR	17,081,850.00	2.76
1,313,864	RWS HOLDINGS PLC	GBP	9,576,557.11	1.54
172,197	UNILEVER PLC	EUR	8,032,129.07	1.30
1,048,140	3I GROUP PLC	GBP	15,627,007.48	2.52
			<b>102,212,954.44</b>	<b>16.48</b>
<b>Německo</b>				
54,098	ADIDAS AG	EUR	14,703,836.40	2.37
83,540	ALLIANZ SE - REG	EUR	16,276,933.60	2.63
98,553	CONTINENTAL AG	EUR	9,341,838.87	1.51
116,568	HELOFRESH SE	EUR	9,320,777.28	1.50
124,902	SAP SE	EUR	14,598,545.76	2.35
94,701	SCOUT24 AG	EUR	5,678,271.96	0.92
123,845	SIEMENS AG - REG	EUR	17,576,082.40	2.84
153,120	TEAMVIEWER AG	EUR	3,887,716.80	0.62
19,710	VITESCO TECHNOLOGIES GROUP AG	EUR	1,005,210.00	0.16
80,976	ZALANDO SE	EUR	6,423,016.32	1.04
			<b>98,812,229.39</b>	<b>15.94</b>
<b>Francie</b>				
173,674	AMUNDI SA	EUR	12,660,834.60	2.04
84,807	ESSILORLUXOTTICA SA	EUR	14,035,558.50	2.26
12,033	KERING SA	EUR	7,412,328.00	1.20
60,364	L'OREAL SA	EUR	21,540,893.40	3.48
127,799	SCHNEIDER ELECTRIC SE	EUR	18,390,276.10	2.97
			<b>74,039,890.60</b>	<b>11.95</b>
<b>Nizozemsko</b>				
6,040	ADYEN NV	EUR	14,586,600.00	2.35
48,141	ASML HOLDING NV	EUR	31,094,271.90	5.02
134,859	EURONEXT NV	EUR	13,175,724.30	2.13
			<b>58,856,596.20</b>	<b>9.50</b>
<b>Švédsko</b>				
593,628	ASSA ABLOY AB - B	SEK	14,970,776.13	2.42
297,864	ATLAS COPCO AB - A	SEK	15,634,791.65	2.52
1,294,041	SVENSKA HANDELSBANKEN AB - A	SEK	12,548,422.05	2.02
			<b>43,153,989.83</b>	<b>6.96</b>

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
<b>Dánsko</b>				
305,977	NOVO NORDISK AS - B	DKK	25,569,615.56	4.12
149,687	NOVOZYMES AS - B	DKK	8,857,291.30	1.43
			<b>34,426,906.86</b>	<b>5.55</b>
<b>Španělsko</b>				
218,820	CELLNEX TELECOM SA	EUR	11,663,106.00	1.88
252,344	GRUPO CATALANA OCCIDENTE SA	EUR	7,948,836.00	1.28
349,869	SIEMENS GAMESA RENEWABLE ENERGY SA	EUR	7,704,115.38	1.25
			<b>27,316,057.38</b>	<b>4.41</b>
<b>Irsko</b>				
59,462	LINDE PLC	EUR	15,228,218.20	2.46
			<b>15,228,218.20</b>	<b>2.46</b>
<b>Faerské ostrovy</b>				
173,680	BAKKAFROST P/F	NOK	12,429,301.61	2.01
			<b>12,429,301.61</b>	<b>2.01</b>
<b>Norsko</b>				
231,723	NORDIC SEMICONDUCTOR ASA	NOK	6,014,814.17	0.97
129,033	TOMRA SYSTEMS ASA	NOK	5,832,575.19	0.94
			<b>11,847,389.36</b>	<b>1.91</b>
<b>Spojené státy americké</b>				
46,270	SOLAREEDGE TECHNOLOGIES INC	USD	10,588,661.63	1.71
			<b>10,588,661.63</b>	<b>1.71</b>
<b>Finsko</b>				
191,408	NESTE OYJ	EUR	9,373,249.76	1.51
			<b>9,373,249.76</b>	<b>1.51</b>
			<b>606,917,448.81</b>	<b>97.92</b>

## Subjekty kolektivního investování

## Otevřené podílové fondy

<b>Lucembursko</b>				
12,738	NN (L) LIQUID EUR - Z CAP EUR	EUR	12,619,117.53	2.04
			<b>12,619,117.53</b>	<b>2.04</b>
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>			<b>619,536,566.34</b>	<b>99.96</b>

## Finanční deriváty k 30/09/2021

K výplatě	K úhradě	Datum splatnosti	Závazky v EUR	Nerealizovaný zisk nebo ztráta v EUR		
<b>Měnové forwardy</b>						
4,152,738.09	EUR	3,567,855.37	GBP	19/10/2021	4,152,738.09	2,959.23
25,044,579.26	CZK	985,388.15	EUR	19/10/2021	985,388.15	2,014.76
175,708.83	USD	150,271.48	EUR	19/10/2021	150,271.48	1,294.14

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) European Sustainable Equity

(Vyjádřeno v EUR)

### Finanční deriváty k 30/09/2021 (pokračování)

K výplatě	K úhradě	Datum splatnosti	Závazky v EUR	Nerealizovaný zisk nebo ztráta v EUR
314,905.67 CHF	290,499.37 EUR	19/10/2021	290,499.37	802.68
1,921,832.52 EUR	14,285,986.21 DKK	19/10/2021	1,921,832.52	663.95
1,772,217.22 SEK	174,318.33 EUR	19/10/2021	174,318.33	439.40
775,410.99 NOK	76,238.09 EUR	19/10/2021	76,238.09	376.64
58.31 EUR	1,487.50 CZK	01/10/2021	58.31	(0.38)
987,681.78 DKK	132,860.00 EUR	19/10/2021	132,860.00	(37.30)
77,852.19 EUR	1,986,773.46 CZK	19/10/2021	77,852.19	(477.97)
6,032,693.44 EUR	6,535,126.31 CHF	19/10/2021	6,032,693.44	(12,595.22)
683,311.15 EUR	809,474.31 USD	19/10/2021	683,311.15	(14,937.70)
2,469,173.81 EUR	25,191,619.86 SEK	19/10/2021	2,469,173.81	(14,963.09)
1,372,326.37 EUR	14,096,787.57 NOK	19/10/2021	1,372,326.37	(20,511.17)
			<b>18,519,561.30</b>	<b>(54,972.03)</b>

**Finanční deriváty celkem (54,972.03)**

### Přehled čistých aktiv k 30/09/2021

		% ČHA
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>	<b>619,536,566.34</b>	<b>99.96</b>
<b>Finanční deriváty celkem</b>	<b>(54,972.03)</b>	<b>(0.01)</b>
<b>Hotovost v bance</b>	<b>615,610.52</b>	<b>0.10</b>
<b>Ostatní aktiva a pasiva</b>	<b>(282,037.42)</b>	<b>(0.05)</b>
<b>Čistá aktiva celkem</b>	<b>619,815,167.41</b>	<b>100.00</b>

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) First Class Multi Asset

(Vyjádřeno v EUR)

## Statistika

<b>Čistá aktiva</b>	30/09/2021	EUR	824,586,642.98	Capitalisation X Hedged (i) (USD)	30/09/2021	USD	284.93
	30/09/2020	EUR	848,172,803.31		30/09/2020	USD	269.01
	30/09/2019	EUR	991,135,103.18		30/09/2019	USD	268.12
<b>Čistá hodnota aktiv na akcii**</b>				Capitalisation Z (EUR)	30/09/2021	EUR	5,257.20
					30/09/2020	EUR	-
					30/09/2019	EUR	-
Capitalisation I (EUR)	30/09/2021	EUR	6,772.31	Capitalisation Zz (EUR)	30/09/2021	EUR	5,594.65
	30/09/2020	EUR	6,382.04		30/09/2020	EUR	5,238.09
	30/09/2019	EUR	6,416.80		30/09/2019	EUR	5,232.50
Capitalisation I Hedged (i) (CZK)	30/09/2021	CZK	150,666.29	Distribution I (HY) Hedged (i) (JPY)	30/09/2021	JPY	10,592.00
	30/09/2020	CZK	141,333.80		30/09/2020	JPY	10,060.00
	30/09/2019	CZK	141,108.21		30/09/2019	JPY	10,203.00
Capitalisation I Hedged (i) (HUF)	30/09/2021	HUF	577,146.48	Distribution P (EUR)	30/09/2021	EUR	266.85
	30/09/2020	HUF	537,624.39		30/09/2020	EUR	256.14
	30/09/2019	HUF	537,793.24		30/09/2019	EUR	262.47
Capitalisation I Hedged (i) (PLN)	30/09/2021	PLN	28,067.96	Distribution P Hedged (USD)	30/09/2021	USD	-
	30/09/2020	PLN	26,307.32		30/09/2020	USD	254.39
	30/09/2019	PLN	26,156.74		30/09/2019	USD	255.63
Capitalisation I Hedged (i) (USD)	30/09/2021	USD	5,783.61	Distribution R (EUR)	30/09/2021	EUR	271.79
	30/09/2020	USD	5,400.50		30/09/2020	EUR	259.57
	30/09/2019	USD	5,319.30		30/09/2019	EUR	264.64
Capitalisation N (EUR)	30/09/2021	EUR	27.09	Distribution R Hedged (i) (USD)	30/09/2021	USD	272.26
	30/09/2020	EUR	25.55		30/09/2020	USD	257.83
	30/09/2019	EUR	25.72		30/09/2019	USD	257.52
Capitalisation O (EUR)	30/09/2021	EUR	27.28	Distribution X (EUR)	30/09/2021	EUR	261.19
	30/09/2020	EUR	25.68		30/09/2020	EUR	251.97
	30/09/2019	EUR	25.79		30/09/2019	EUR	259.48
Capitalisation P (EUR)	30/09/2021	EUR	294.03	Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	30/09/2021	AUD	204.57
	30/09/2020	EUR	278.72		30/09/2020	AUD	204.63
	30/09/2019	EUR	281.89		30/09/2019	AUD	217.81
Capitalisation P Hedged (i) (CZK)	30/09/2021	CZK	545.83	Distribution X (M) Hedged (i) (USD)	30/09/2021	USD	212.45
	30/09/2020	CZK	514.93		30/09/2020	USD	211.29
	30/09/2019	CZK	517.92		30/09/2019	USD	221.70
Capitalisation P Hedged (i) (USD)	30/09/2021	USD	1,246.71	Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	30/09/2021	AUD	192.02
	30/09/2020	USD	1,170.93		30/09/2020	AUD	194.12
	30/09/2019	USD	1,160.44		30/09/2019	AUD	208.64
Capitalisation R (EUR)	30/09/2021	EUR	-	Distribution Y (M) Hedged (i) (USD)	30/09/2021	USD	198.98
	30/09/2020	EUR	281.24		30/09/2020	USD	200.38
	30/09/2019	EUR	283.02		30/09/2019	USD	212.39
Capitalisation X (EUR)	30/09/2021	EUR	289.01	<b>Počet akcií</b>	Capitalisation I (EUR)	30/09/2021	63,317
	30/09/2020	EUR	275.34			30/09/2020	71,028
	30/09/2019	EUR	279.86			30/09/2019	75,131
Capitalisation X Hedged (i) (RON)	30/09/2021	RON	1,147.58				
	30/09/2020	RON	1,070.99				
	30/09/2019	RON	1,055.30				

\* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) provádí správní agent (viz poznámka 17).

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

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

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

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

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

## NN (L) First Class Multi Asset

(Vyjádřeno v EUR)

### Statistika (pokračování)

Počet akcií			Počet akcií		
Capitalisation I Hedged (i) (CZK)	30/09/2021	2,747	Capitalisation Zz (EUR)	30/09/2021	41,052
	30/09/2020	2,713		30/09/2020	44,586
	30/09/2019	2,678		30/09/2019	50,163
Capitalisation I Hedged (i) (HUF)	30/09/2021	7,002	Distribution I (HY) Hedged (i) (JPY)	30/09/2021	256,623
	30/09/2020	6,111		30/09/2020	309,380
	30/09/2019	5,017		30/09/2019	603,145
Capitalisation I Hedged (i) (PLN)	30/09/2021	4,093	Distribution P (EUR)	30/09/2021	3,471
	30/09/2020	4,212		30/09/2020	4,344
	30/09/2019	6,370		30/09/2019	7,540
Capitalisation I Hedged (i) (USD)	30/09/2021	0.51	Distribution P Hedged (USD)	30/09/2021	-
	30/09/2020	9		30/09/2020	204
	30/09/2019	9		30/09/2019	204
Capitalisation N (EUR)	30/09/2021	12,489	Distribution R (EUR)	30/09/2021	2,292
	30/09/2020	15,223		30/09/2020	5,097
	30/09/2019	18,481		30/09/2019	5,852
Capitalisation O (EUR)	30/09/2021	58,152	Distribution R Hedged (i) (USD)	30/09/2021	49
	30/09/2020	59,588		30/09/2020	49
	30/09/2019	470,419		30/09/2019	49
Capitalisation P (EUR)	30/09/2021	67,243	Distribution X (EUR)	30/09/2021	2,465
	30/09/2020	103,629		30/09/2020	3,919
	30/09/2019	146,300		30/09/2019	8,158
Capitalisation P Hedged (i) (CZK)	30/09/2021	872,914	Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	30/09/2021	29,530
	30/09/2020	1,070,101		30/09/2020	37,170
	30/09/2019	1,268,077		30/09/2019	36,376
Capitalisation P Hedged (i) (USD)	30/09/2021	270	Distribution X (M) Hedged (i) (USD)	30/09/2021	57,776
	30/09/2020	776		30/09/2020	58,782
	30/09/2019	808		30/09/2019	61,259
Capitalisation R (EUR)	30/09/2021	-	Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	30/09/2021	8,384
	30/09/2020	300		30/09/2020	13,648
	30/09/2019	500		30/09/2019	26,105
Capitalisation X (EUR)	30/09/2021	25,934	Distribution Y (M) Hedged (i) (USD)	30/09/2021	43,626
	30/09/2020	30,541		30/09/2020	30,837
	30/09/2019	49,978		30/09/2019	51,556
Capitalisation X Hedged (i) (RON)	30/09/2021	3,249	<b>Dividendy</b>		
	30/09/2020	2,993	Distribution I (HY) Hedged (i) (JPY)	31/08/2021	JPY 66.00
	30/09/2019	5,749	Distribution I (HY) Hedged (i) (JPY)	26/02/2021	JPY 63.00
Capitalisation X Hedged (i) (USD)	30/09/2021	2,906	Distribution P (EUR)	14/12/2020	EUR 3.25
	30/09/2020	7,924	Distribution P Hedged (USD)	14/12/2020	USD 3.20
	30/09/2019	5,866			
Capitalisation Z (EUR)	30/09/2021	3,376			
	30/09/2020	-			
	30/09/2019	-			

\* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) provádí správní agent (viz poznámka 17).

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

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

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

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



## NN (L) First Class Multi Asset

(Vyjádřeno v EUR)

## Statistika (pokračování)

Distribution R (EUR)	14/12/2020	EUR	3.30	Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	03/08/2021	AUD	0.88
Distribution R Hedged (i) (USD)	14/12/2020	USD	3.25	Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	02/07/2021	AUD	0.88
Distribution X (EUR)	14/12/2020	EUR	3.20	Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	02/06/2021	AUD	0.88
Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	02/09/2021	AUD	0.92	Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	04/05/2021	AUD	0.88
Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	03/08/2021	AUD	0.92	Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	07/04/2021	AUD	0.88
Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	02/07/2021	AUD	0.92	Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	02/03/2021	AUD	0.88
Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	02/06/2021	AUD	0.92	Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	02/02/2021	AUD	0.88
Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	04/05/2021	AUD	0.92	Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	05/01/2021	AUD	0.88
Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	07/04/2021	AUD	0.92	Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	02/12/2020	AUD	0.88
Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	02/03/2021	AUD	0.92	Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	03/11/2020	AUD	0.88
Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	02/02/2021	AUD	0.92	Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	02/10/2020	AUD	0.88
Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	05/01/2021	AUD	0.92	Distribution Y (M) Hedged (i) (USD)	02/09/2021	USD	0.90
Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	02/12/2020	AUD	0.92	Distribution Y (M) Hedged (i) (USD)	03/08/2021	USD	0.90
Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	03/11/2020	AUD	0.92	Distribution Y (M) Hedged (i) (USD)	02/07/2021	USD	0.90
Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	02/10/2020	AUD	0.92	Distribution Y (M) Hedged (i) (USD)	02/06/2021	USD	0.90
Distribution X (M) Hedged (i) (USD)	02/09/2021	USD	0.93	Distribution Y (M) Hedged (i) (USD)	04/05/2021	USD	0.90
Distribution X (M) Hedged (i) (USD)	03/08/2021	USD	0.93	Distribution Y (M) Hedged (i) (USD)	07/04/2021	USD	0.90
Distribution X (M) Hedged (i) (USD)	02/07/2021	USD	0.93	Distribution Y (M) Hedged (i) (USD)	02/03/2021	USD	0.90
Distribution X (M) Hedged (i) (USD)	02/06/2021	USD	0.93	Distribution Y (M) Hedged (i) (USD)	02/02/2021	USD	0.90
Distribution X (M) Hedged (i) (USD)	04/05/2021	USD	0.93	Distribution Y (M) Hedged (i) (USD)	05/01/2021	USD	0.90
Distribution X (M) Hedged (i) (USD)	07/04/2021	USD	0.93	Distribution Y (M) Hedged (i) (USD)	02/12/2020	USD	0.90
Distribution X (M) Hedged (i) (USD)	02/03/2021	USD	0.93	Distribution Y (M) Hedged (i) (USD)	03/11/2020	USD	0.90
Distribution X (M) Hedged (i) (USD)	02/02/2021	USD	0.93	Distribution Y (M) Hedged (i) (USD)	02/10/2020	USD	0.90
Distribution X (M) Hedged (i) (USD)	05/01/2021	USD	0.93				
Distribution X (M) Hedged (i) (USD)	02/12/2020	USD	0.93				
Distribution X (M) Hedged (i) (USD)	03/11/2020	USD	0.93				
Distribution X (M) Hedged (i) (USD)	02/10/2020	USD	0.93				
Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	02/09/2021	AUD	0.88				

\* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) provádí správní agent (viz poznámka 17).

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

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

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

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

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

## NN (L) First Class Multi Asset

(Vyjádřeno v EUR)

### Statistika (pokračování)

#### Poplatek za správu v %\*

Capitalisation I (EUR)	30/09/2021	0.67%
Capitalisation I Hedged (i) (CZK)	30/09/2021	0.69%
Capitalisation I Hedged (i) (HUF)	30/09/2021	0.69%
Capitalisation I Hedged (i) (PLN)	30/09/2021	0.69%
Capitalisation I Hedged (i) (USD)	30/09/2021	0.68%
Capitalisation N (EUR)	30/09/2021	0.75%
Capitalisation O (EUR)	30/09/2021	0.56%
Capitalisation P (EUR)	30/09/2021	1.26%
Capitalisation P Hedged (i) (CZK)	30/09/2021	1.28%
Capitalisation P Hedged (i) (USD)	30/09/2021	1.27%
Capitalisation X (EUR)	30/09/2021	1.76%
Capitalisation X Hedged (i) (RON)	30/09/2021	1.78%
Capitalisation X Hedged (i) (USD)	30/09/2021	1.76%
Capitalisation Z (EUR)	30/09/2021	0.17%
Capitalisation Zz (EUR)	30/09/2021	0.02%
Distribution I (HY) Hedged (i) (JPY)	30/09/2021	0.69%
Distribution P (EUR)	30/09/2021	1.26%
Distribution R (EUR)	30/09/2021	0.75%
Distribution R Hedged (i) (USD)	30/09/2021	0.77%
Distribution X (EUR)	30/09/2021	1.76%
Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	30/09/2021	1.78%
Distribution X (M) Hedged (i) (USD)	30/09/2021	1.78%
Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	30/09/2021	2.77%
Distribution Y (M) Hedged (i) (USD)	30/09/2021	2.78%
<b>Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*</b>	30/09/2021	311.35%

\* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) provádí správní agent (viz poznámka 17).

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

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

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

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

## NN (L) First Class Multi Asset

(Vyjádřeno v EUR)

## Finanční výkazy

## Výkaz čistých aktiv k 30/09/2021

	Poznámky	
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>	2	<b>794,192,720.30</b>
Akcie		274,463,363.49
Subjekty kolektivního investování		25,140,593.77
Burzovně obchodované cenné papíry		3,789,204.40
Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje		490,799,558.64
<b>Finanční deriváty celkem</b>	2	<b>6,796,221.03</b>
Futures		6,781,056.60
Opční listy a práva odběru		15,164.43
<b>Hotovost v bance</b>		<b>15,936,158.55</b>
<b>Marginální vklady</b>		<b>5,725,004.47</b>
<b>Ostatní aktiva</b>	4, 15	<b>15,529,829.19</b>
<b>Aktiva celkem</b>		<b>838,179,933.54</b>
<b>Běžná pasiva</b>	4, 15	<b>(7,602,410.13)</b>
<b>Finanční deriváty celkem</b>	2	<b>(5,990,880.43)</b>
Swapy úvěrového selhání		(1,907,907.18)
Měnové forwardy		(4,082,973.25)
<b>Pasiva celkem</b>		<b>(13,593,290.56)</b>
<b>Čistá aktiva na konci roku</b>		<b>824,586,642.98</b>

## Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2021 (pokračování)

Čistá aktiva na konci roku Poznámky 824,586,642.98

## Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2021

	Poznámky	
<b>Příjmy celkem</b>	2	<b>12,841,217.62</b>
Dividendy		5,235,506.24
Úroky z dluhopisů a ostatních dluhových nástrojů		7,587,275.94
Ostatní příjmy	10	18,435.44
<b>Výdaje celkem</b>		<b>(5,430,225.64)</b>
Obhospodařovatelský poplatek	5	(3,496,914.50)
Fixní servisní poplatky	6	(1,016,643.76)
Poplatky za dodatečné funkcionality tříd akcií	7	(23,493.02)
Daň z úpisu	9	(112,492.52)
Bankovní úroky		(181,599.62)
Úroky ze swapů		(599,082.22)
<b>Čisté příjmy z investic</b>		<b>7,410,991.98</b>
Realizované zisky z investičního portfolia	2	90,978,199.54
Realizované ztráty z investičního portfolia	2	(46,207,922.49)
Realizované zisky z finančních derivátů		54,110,578.22
Realizované ztráty z finančních derivátů		(74,980,198.35)
Realizované zisky z převodu měn		9,278,602.13
Realizované ztráty z převodu měn		(8,958,238.63)
Změny čistých nerealizovaných zisků nebo (ztrát) z investičního portfolia		13,709,945.10
Změny čistých nerealizovaných zisků nebo (ztrát) z finančních derivátů		7,418,158.81
<b>Výsledek operací</b>		<b>52,760,116.31</b>
Úpisy		81,806,696.79
Zpětné odkupy		(156,738,033.42)
Distribuce		(1,414,940.01)
Čistá aktiva na začátku roku		848,172,803.31

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) First Class Multi Asset

(Vyjádřeno v EUR)

### Portfolio cenných papírů k 30/09/2021

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA	Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
<b>Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu přijaté ke kotaci na oficiálním trhu burzy a/nebo obchodované na jiném regulovaném trhu</b>									
<b>Akcie</b>									
<b>Spojené státy americké</b>									
5,262	ABBVIE INC	USD	489,763.96	0.06	5,227	HOME DEPOT INC/THE	USD	1,480,490.98	0.18
2,409	ADOBE INC	USD	1,196,694.84	0.15	13,385	HP INC	USD	315,987.40	0.04
6,202	ADVANCED MICRO DEVICES INC	USD	550,658.61	0.07	1,193	IDEXX LABORATORIES INC	USD	640,171.45	0.08
1,693	AIR PRODUCTS AND CHEMICALS INC	USD	374,126.78	0.05	959	ILLUMINA INC	USD	335,631.38	0.04
4,385	ALPHABET INC - C	USD	10,084,459.51	1.22	3,841	INCYTE CORP	USD	227,951.15	0.03
2,341	AMAZON.COM INC	USD	6,635,556.87	0.80	9,995	INGERSOLL-RAND PLC	USD	434,745.20	0.05
3,601	AMERIPRISE FINANCIAL INC	USD	820,653.28	0.10	9,500	INTEL CORP	USD	436,740.15	0.05
2,728	AMGEN INC	USD	500,547.22	0.06	1,943	INTUIT INC	USD	904,497.98	0.11
83,376	APPLE INC	USD	10,179,648.82	1.22	1,867	INTUITIVE SURGICAL INC	USD	1,601,516.93	0.19
6,130	APPLIED MATERIALS INC	USD	680,887.79	0.08	1,159	IQVIA HOLDINGS INC	USD	239,550.33	0.03
2,963	AVALONBAY COMMUNITIES INC	USD	566,650.26	0.07	16,931	IRON MOUNTAIN INC	USD	634,757.28	0.08
33,063	BAKER HUGHES CO - A	USD	705,507.56	0.09	29,727	JPMORGAN CHASE & CO	USD	4,198,638.97	0.51
48,548	BANK OF AMERICA CORP	USD	1,778,215.28	0.21	1,583	KANSAS CITY SOUTHERN	USD	369,664.89	0.04
259	BOOKING HOLDINGS INC	USD	530,508.07	0.06	11,300	KEURIG DR PEPPER INC	USD	333,067.00	0.04
6,634	BROWN & BROWN INC	USD	317,403.94	0.04	14,876	KROGER CO/THE	USD	518,949.64	0.06
1,759	BURLINGTON STORES INC	USD	430,389.26	0.05	808	LAM RESEARCH CORP	USD	396,801.59	0.05
1,544	CARMAX INC	USD	170,473.48	0.02	4,922	LIVE NATION ENTERTAINMENT INC	USD	387,024.34	0.05
4,301	CATALENT INC	USD	493,838.45	0.06	2,535	LULULEMON ATHLETICA INC	USD	885,210.32	0.11
9,522	CBOE GLOBAL MARKETS INC	USD	1,017,640.90	0.12	2,719	MARRIOTT INTERNATIONAL INC/MD - A	USD	347,432.34	0.04
5,936	CBRE GROUP INC - A	USD	498,666.00	0.06	6,450	MCDONALD'S CORP	USD	1,341,869.36	0.16
11,153	CHENIERE ENERGY INC	USD	939,914.16	0.11	384	MERCADOLIBRE INC	USD	556,442.99	0.07
16,422	CHEVRON CORP	USD	1,437,518.36	0.17	15,053	MERCK & CO INC	USD	975,564.80	0.12
4,124	CIGNA CORP	USD	712,248.02	0.09	11,114	METLIFE INC	USD	591,973.10	0.07
2,479	CINTAS CORP	USD	814,233.69	0.10	45,031	MICROSOFT CORP	USD	10,954,001.05	1.33
22,805	CISCO SYSTEMS INC/DELAWARE	USD	1,071,035.12	0.13	2,330	MOLINA HEALTHCARE INC	USD	545,452.61	0.07
5,071	COLGATE-PALMOLIVE CO	USD	330,701.22	0.04	15,979	MONDELEZ INTERNATIONAL INC - A	USD	802,155.59	0.10
31,192	COMCAST CORP - A	USD	1,505,300.97	0.18	5,066	MONSTER BEVERAGE CORP	USD	388,293.52	0.05
5,912	COPART INC	USD	707,634.19	0.09	2,639	MOODY'S CORP	USD	808,607.18	0.10
2,806	COSTCO WHOLESALE CORP	USD	1,087,946.93	0.13	30,835	MORGAN STANLEY	USD	2,589,027.87	0.31
811	CROWDSTRIKE HOLDINGS INC - A	USD	171,989.80	0.02	6,900	NASDAQ INC	USD	1,149,176.41	0.14
4,243	CROWN CASTLE INTERNATIONAL CORP	USD	634,537.09	0.08	9,589	NETAPP INC	USD	742,662.44	0.09
23,912	CSX CORP	USD	613,609.63	0.07	6,789	NIKE INC - B	USD	850,741.16	0.10
3,845	CUMMINS INC	USD	745,013.33	0.09	2,771	NORFOLK SOUTHERN CORP	USD	572,036.54	0.07
3,068	DANAHER CORP	USD	805,920.81	0.10	12,107	NVIDIA CORP	USD	2,164,102.09	0.26
1,520	DEERE & CO	USD	439,455.02	0.05	13,197	ONEOK INC	USD	660,333.95	0.08
3,060	DELL TECHNOLOGIES INC - C	USD	274,698.99	0.03	2,215	ORACLE CORP	USD	166,523.97	0.02
950	DOMINO'S PIZZA INC	USD	390,967.69	0.05	4,905	PACKAGING CORP OF AMERICA	USD	581,684.46	0.07
9,789	DOVER CORP	USD	1,313,421.20	0.16	7,847	PAYCHEX INC	USD	761,374.65	0.09
10,715	EBAY INC	USD	644,129.64	0.08	7,077	PAYPAL HOLDINGS INC	USD	1,588,943.59	0.19
4,012	ECOLAB INC	USD	722,191.16	0.09	13,270	PEPSICO INC	USD	1,722,197.42	0.21
6,232	EDWARDS LIFESCIENCES CORP	USD	608,762.00	0.07	2,744	PERKINELMER INC	USD	410,291.87	0.05
5,472	ELECTRONIC ARTS INC	USD	671,635.53	0.08	26,737	PFIZER INC	USD	992,241.57	0.12
3,295	ELI LILLY & CO	USD	656,896.11	0.08	6,145	PNC FINANCIAL SERVICES GROUP INC/THE	USD	1,037,324.99	0.13
14,337	EMERSON ELECTRIC CO	USD	1,165,318.09	0.14	20,011	PROCTER & GAMBLE CO/THE	USD	2,413,855.47	0.29
1,460	EPAM SYSTEMS INC	USD	718,668.45	0.09	6,991	PROLOGIS INC	USD	756,616.88	0.09
2,762	ESTEE LAUDER COS INC/THE - A	USD	714,790.68	0.09	7,778	PRUDENTIAL FINANCIAL INC	USD	706,023.21	0.09
12,974	EVERSOURCE ENERGY	USD	915,271.79	0.11	802	PTC INC	USD	82,895.36	0.01
30,779	FIFTH THIRD BANCORP	USD	1,127,107.09	0.14	5,501	PULTEGROUP INC	USD	217,961.02	0.03
22,549	FORD MOTOR CO	USD	275,502.69	0.03	1,566	REGENERON PHARMACEUTICALS INC	USD	817,733.19	0.10
10,592	FORTIVE CORP	USD	644,960.90	0.08	2,394	RESMED INC	USD	544,405.45	0.07
3,000	GARTNER INC	USD	786,608.57	0.10	8,791	ROBERT HALF INTERNATIONAL INC	USD	761,034.58	0.09
12,965	GILEAD SCIENCES INC	USD	781,401.48	0.09	904	ROCKWELL AUTOMATION INC	USD	229,356.02	0.03
4,585	HCA HEALTHCARE INC	USD	960,240.91	0.12	609	ROPER TECHNOLOGIES INC	USD	234,430.45	0.03
6,095	HERSHEY CO/THE	USD	890,097.72	0.11	5,917	SALESFORCE.COM INC	USD	1,384,709.21	0.17
					2,682	SERVICENOW INC	USD	1,440,034.63	0.17
					1,955	SHERWIN-WILLIAMS CO/THE	USD	471,868.63	0.06
					10,509	SNAP INC - A	USD	669,830.30	0.08
					825	SNAP-ON INC	USD	148,741.32	0.02
					12,903	SOUTHWEST AIRLINES CO	USD	572,588.37	0.07
					2,669	S&P GLOBAL INC	USD	978,498.99	0.12
					799	SQUARE INC - A	USD	165,349.81	0.02

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.



## NN (L) First Class Multi Asset

(Vyjádřeno v EUR)

### Portfolio cenných papírů k 30/09/2021 (pokračování)

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA	Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
2,271	SONOVA HOLDING AG - REG	CHF	746,128.39	0.09	4,889	NEMETSCHKE SE	EUR	443,432.30	0.05
4,734	SWISS PRIME SITE AG - REG	CHF	400,219.20	0.05	8,225	SIEMENS AG - REG	EUR	1,167,292.00	0.14
1,143	SWISSCOM AG - REG	CHF	568,155.70	0.07	10,906	SIEMENS HEALTHINEERS AG	EUR	612,699.08	0.07
4,570	TE CONNECTIVITY LTD	USD	541,089.26	0.07	65,086	TELEFONICA DEUTSCHLAND HOLDING AG	EUR	159,981.39	0.03
53,533	UBS GROUP AG - REG	CHF	742,739.15	0.08	6,135	VONOVIA SE	EUR	318,406.50	0.04
			<b>8,747,984.10</b>	<b>1.06</b>	3,617	ZALANDO SE	EUR	286,900.44	0.03
	<b>Kanada</b>							<b>5,999,722.96</b>	<b>0.73</b>
20,698	BANK OF NOVA SCOTIA/THE	CAD	1,099,031.93	0.13		<b>Tchaj-wan</b>			
13,829	CANADIAN IMPERIAL BANK OF COMMERCE	CAD	1,328,067.00	0.16	9,000	ACCTON TECHNOLOGY CORP	TWD	73,088.63	0.01
8,070	CCL INDUSTRIES INC - B	CAD	360,568.24	0.04	19,455	ADVANTECH CO LTD	TWD	219,268.21	0.03
17,145	GILDAN ACTIVEWEAR INC - A	CAD	540,431.85	0.07	487,012	CTBC FINANCIAL HOLDING CO LTD	TWD	344,371.11	0.03
39,476	HYDRO ONE LTD	CAD	804,998.43	0.10	30,000	DELTA ELECTRONICS INC	TWD	233,438.97	0.03
10,776	IGM FINANCIAL INC	CAD	332,113.30	0.04	13,000	ECLAT TEXTILE CO LTD	TWD	243,659.65	0.03
19,266	KEYERA CORP	CAD	418,199.70	0.05	32,000	MEDIATEK INC	TWD	894,231.83	0.11
12,969	LUNDIN MINING CORP	CAD	80,470.18	0.01	167,922	MEGA FINANCIAL HOLDING CO LTD	TWD	166,183.23	0.02
9,428	MANULIFE FINANCIAL CORP	CAD	156,553.71	0.02	111,000	TAIWAN MOBILE CO LTD	TWD	338,977.47	0.04
4,060	METRO INC	CAD	171,142.00	0.02	138,922	TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING CO LTD	TWD	2,488,001.21	0.30
792	SHOPIFY INC - A	CAD	927,399.24	0.11	203,160	UNITED MICROELECTRONICS CORP	TWD	401,485.39	0.05
27,369	SUN LIFE FINANCIAL INC	CAD	1,215,392.70	0.15	8,000	WIWYNN CORP	TWD	214,912.07	0.03
31,352	TELUS CORP	CAD	594,490.03	0.07				<b>5,617,617.77</b>	<b>0.68</b>
4,891	THOMSON REUTERS CORP	CAD	466,542.14	0.06		<b>Nizozemsko</b>			
1,786	TMX GROUP LTD	CAD	166,153.87	0.02	315	ADYEN NV	EUR	760,725.00	0.09
			<b>8,661,554.32</b>	<b>1.05</b>	1,583	AKZO NOBEL NV	EUR	149,403.54	0.02
	<b>Francie</b>				2,196	ASML HOLDING NV	EUR	1,418,396.40	0.17
14,500	AXA SA	EUR	349,232.50	0.04	3,541	KONINKLIJKE PHILIPS NV	EUR	135,761.94	0.02
4,344	CAPGEMINI SE	EUR	782,571.60	0.09	8,055	LYONDELLBASELL INDUSTRIES NV - A	USD	652,281.59	0.08
3,771	CIE GENERALE DES ETABLISSEMENTS MICHELIN SCA	EUR	500,788.80	0.06	5,547	PROSUS NV	EUR	382,687.53	0.05
11,359	COMPAGNIE DE SAINT-GOBAIN	EUR	661,548.16	0.08	47,461	STELLANTIS NV	EUR	786,713.54	0.09
27,281	CREDIT AGRICOLE SA	EUR	325,898.83	0.04	19,761	UNIVERSAL MUSIC GROUP NV	EUR	456,775.52	0.06
1,694	EDENRED	EUR	78,991.22	0.01	6,538	WOLTERS KLUWER NV	EUR	598,750.04	0.07
534	HERMES INTERNATIONAL	EUR	638,931.00	0.08				<b>5,341,495.10</b>	<b>0.65</b>
6,478	LEGRAND SA	EUR	600,899.28	0.07		<b>Austrálie</b>			
3,182	L'OREAL SA	EUR	1,135,496.70	0.14	22,700	AUSTRALIA & NEW ZEALAND BANKING GROUP LTD	AUD	397,093.13	0.05
2,637	PERNOD RICARD SA	EUR	502,875.90	0.06	24,601	BRAMBLES LTD	AUD	164,648.05	0.02
1,579	TELEPERFORMANCE	EUR	537,017.90	0.07	2,236	COCHLEAR LTD	AUD	306,246.77	0.04
37,363	TOTALENERGIES SE	EUR	1,544,399.61	0.18	40,036	COMPUTERSHARE LTD	AUD	453,301.52	0.04
14,303	VEOLIA ENVIRONNEMENT SA	EUR	378,457.38	0.05	3,273	DOMINO'S PIZZA ENTERPRISES LTD	AUD	326,363.00	0.04
19,761	VIVENDI SE	EUR	215,493.71	0.03	16,746	FORTESCUE METALS GROUP LTD	AUD	155,679.28	0.02
			<b>8,252,602.59</b>	<b>1.00</b>	29,601	GOODMAN GROUP	AUD	398,798.75	0.05
	<b>Irsko</b>				5,224	MACQUARIE GROUP LTD	AUD	590,830.19	0.07
5,743	ACCENTURE PLC - A	USD	1,585,314.78	0.19	4,930	REA GROUP LTD	AUD	486,656.20	0.06
2,529	AON PLC - A	USD	623,592.33	0.08	18,085	SONIC HEALTHCARE LTD	AUD	456,955.60	0.06
11,365	CRH PLC	EUR	460,964.40	0.06	16,340	WESFARMERS LTD	AUD	566,089.43	0.07
2,717	HORIZON THERAPEUTICS PLC	USD	256,801.57	0.03	10,099	WOOLWORTHS GROUP LTD	AUD	246,951.25	0.03
3,678	LINDE PLC	USD	931,059.70	0.11				<b>4,549,613.17</b>	<b>0.55</b>
17,542	MEDTRONIC PLC	USD	1,897,311.96	0.22		<b>Jižní Korea</b>			
8,766	SMURFIT KAPPA GROUP PLC	EUR	397,801.08	0.05	774	CJ CHEILJEDANG CORP	KRW	230,294.51	0.03
4,562	STERIS PLC	USD	804,111.79	0.10	11,941	HANA FINANCIAL GROUP INC	KRW	402,575.56	0.05
			<b>6,956,957.61</b>	<b>0.84</b>	4,186	HYUNDAI ENGINEERING & CONSTRUCTION CO LTD	KRW	156,333.15	0.02
	<b>Německo</b>				8,390	HYUNDAI STEEL CO	KRW	288,649.41	0.04
1,984	ALLIANZ SE - REG	EUR	386,562.56	0.05	300	LG CHEM LTD	KRW	169,149.88	0.02
24,631	DEUTSCHE POST AG - REG	EUR	1,341,896.88	0.16	1,507	NAVER CORP	KRW	424,848.12	0.05
19,903	EVONIK INDUSTRIES AG	EUR	542,754.81	0.07	15,266	SAMSUNG ENGINEERING CO LTD	KRW	283,403.29	0.03
2,632	MERCK KGAA	EUR	493,894.80	0.06	1,422	SAMSUNG FIRE & MARINE INSURANCE CO LTD	KRW	242,804.20	0.03
1,038	MUENCHENER RUECKVERSICHERUNGSGESELLSCHAFT AG IN MUENCHEN - REG	EUR	245,902.20	0.03	661	SAMSUNG SDS CO LTD	KRW	77,084.17	0.01

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) First Class Multi Asset

(Vyjádřeno v EUR)

## Portfolio cenných papírů k 30/09/2021 (pokračování)

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA	Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
15,055	SHINHAN FINANCIAL GROUP CO LTD	KRW	441,927.32	0.05					
2,929	SK HYNIX INC	KRW	219,202.41	0.03					
1,856	SK INNOVATION CO LTD	KRW	357,365.46	0.04					
1,866	SK TELECOM CO LTD	KRW	439,283.99	0.05					
			<b>3,732,921.47</b>	<b>0.45</b>					
<b>Bermudy</b>					<b>Rusko</b>				
9,417	ATHENE HOLDING LTD - A	USD	559,600.32	0.07	158,040	ALROSA PJSC	RUB	249,216.83	0.03
22,426	AXALTA COATING SYSTEMS LTD	USD	564,834.50	0.07	17,591	MOBILE TELESYSTEMS PJSC ADR	USD	146,319.72	0.02
544,000	BRILLIANCE CHINA AUTOMOTIVE HOLDINGS LTD	HKD	438,857.12	0.05	237,900	MOSCOW EXCHANGE MICEX-RTS PJSC	RUB	490,526.34	0.05
32,000	CHINA RESOURCES GAS GROUP LTD	HKD	144,635.42	0.02	195,637	SBERBANK OF RUSSIA PJSC	RUB	790,394.62	0.10
11,387	IHS MARKIT LTD	USD	1,145,823.32	0.14				<b>1,676,457.51</b>	<b>0.20</b>
			<b>2,853,750.68</b>	<b>0.35</b>					
<b>Čína</b>					<b>Dánsko</b>				
2,220,100	AGRICULTURAL BANK OF CHINA LTD - H	HKD	657,519.71	0.08	19,638	NOVO NORDISK AS - B	DKK	1,641,091.03	0.20
348,000	ALUMINUM CORP OF CHINA LTD - H	HKD	226,514.44	0.03				<b>1,641,091.03</b>	<b>0.20</b>
673,000	CHINA CONSTRUCTION BANK CORP - H	HKD	415,002.41	0.05					
14,000	GANFENG LITHIUM CO LTD - H	HKD	214,124.08	0.03					
599,000	PEOPLE'S INSURANCE CO GROUP - H	HKD	160,193.04	0.02					
416,000	PICC PROPERTY & CASUALTY CO LTD - H	HKD	347,089.67	0.04					
374,000	ZHEJIANG EXPRESSWAY CO LTD - H	HKD	265,343.25	0.03					
			<b>2,285,786.60</b>	<b>0.28</b>					
<b>Rakousko</b>					<b>Jižní Afrika</b>				
12,395	OMV AG	EUR	646,771.10	0.07	13,798	BID CORP LTD	ZAR	255,291.91	0.03
11,640	RAIFFEISEN BANK INTERNATIONAL AG	EUR	263,995.20	0.03	29,555	BIDVEST GROUP LTD/THE	ZAR	332,223.33	0.04
10,528	VERBUND AG	EUR	923,305.60	0.11	11,128	CLICKS GROUP LTD	ZAR	177,229.53	0.02
7,207	VOESTALPINE AG	EUR	230,912.28	0.03	6,066	IMPALA PLATINUM HOLDINGS LTD	ZAR	59,722.76	0.01
			<b>2,064,984.18</b>	<b>0.24</b>	22,600	STANDARD BANK GROUP LTD	ZAR	185,581.16	0.02
					32,557	VODACOM GROUP LTD	ZAR	268,949.40	0.04
								<b>1,278,998.09</b>	<b>0.16</b>
<b>Itálie</b>					<b>Brazílie</b>				
14,812	ASSICURAZIONI GENERALI SPA	EUR	272,392.68	0.03	39,034	BANCO SANTANDER BRASIL SA	BRL	218,627.39	0.03
27,694	FINCOBANK BANCA FINECO SPA	EUR	433,964.98	0.05	55,559	CPFL ENERGIA SA	BRL	236,928.46	0.02
8,135	RECORDATI INDUSTRIA CHIMICA E FARMACEUTICA SPA	EUR	409,027.80	0.05	30,793	HYPERA SA	BRL	156,719.97	0.02
85,603	SNAM SPA	EUR	410,551.99	0.05	37,377	ITAU UNIBANCO HOLDING SA - PREF	BRL	171,229.79	0.02
26,193	UNICREDIT SPA	EUR	301,219.50	0.04	16,363	LOCALIZA RENT A CAR SA	BRL	141,138.91	0.02
			<b>1,827,156.95</b>	<b>0.22</b>	49,906	RUMO SA	BRL	132,687.47	0.02
								<b>1,057,331.99</b>	<b>0.13</b>
<b>Hongkong</b>					<b>Mexiko</b>				
14,200	HONG KONG EXCHANGES & CLEARING LTD	HKD	752,921.97	0.09	46,379	FOMENTO ECONOMICO MEXICANO SAB DE CV	MXN	348,805.99	0.04
364,000	PCCW LTD	HKD	160,902.49	0.02	61,061	GRUPO FINANCIERO BANORTE SAB DE CV	MXN	339,258.43	0.04
38,500	SUN HUNG KAI PROPERTIES LTD	HKD	414,401.26	0.05	112,895	WAL-MART DE MEXICO SAB DE CV	MXN	331,666.91	0.04
22,000	TECHTRONIC INDUSTRIES CO LTD	HKD	377,082.05	0.05				<b>1,019,731.33</b>	<b>0.12</b>
			<b>1,705,307.77</b>	<b>0.21</b>					
<b>Švédsko</b>					<b>Jersey</b>				
14,908	ATLAS COPCO AB - A	SEK	782,516.43	0.09	4,282	APTIV PLC	USD	550,402.99	0.07
2,780	BOLIDEN AB	SEK	77,402.48	0.01	37,654	WPP PLC	GBP	438,294.61	0.05
61,451	SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN AB - A	SEK	750,930.03	0.10				<b>988,697.60</b>	<b>0.12</b>
5,978	SVENSKA CELLULOSA AB SCA - B	SEK	80,421.00	0.01					
			<b>1,691,269.94</b>	<b>0.21</b>					
<b>Španělsko</b>					<b>Singapur</b>				
1,195	AENA SME SA	EUR	178,413.50	0.02	56,600	OVERSEA-CHINESE BANKING CORP LTD	SGD	412,461.03	0.05
2,784	AMADEUS IT GROUP SA	EUR	158,353.92	0.02	34,600	UNITED OVERSEAS BANK LTD	SGD	566,767.96	0.07
22,301	INDUSTRIA DE DISEÑO TEXTIL SA	EUR	709,617.82	0.09				<b>979,228.99</b>	<b>0.12</b>
29,510	NATURGY ENERGY GROUP SA	EUR	641,842.50	0.07					
			<b>1,688,227.74</b>	<b>0.20</b>					
					<b>Norsko</b>				
					150,216	NORSK HYDRO ASA	NOK	972,855.71	0.12
								<b>972,855.71</b>	<b>0.12</b>
					<b>Curacao</b>				
					30,223	SCHLUMBERGER NV	USD	772,949.41	0.09
								<b>772,949.41</b>	<b>0.09</b>
					<b>Nový Zéland</b>				
					81,313	MERIDIAN ENERGY LTD	NZD	237,904.07	0.03
					154,948	SPARK NEW ZEALAND LTD	NZD	439,550.61	0.05
								<b>677,454.68</b>	<b>0.08</b>
					<b>Belgie</b>				
					1,987	AGEAS SA/NV	EUR	85,083.34	0.01

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) First Class Multi Asset

(Vyjádřeno v EUR)

### Portfolio cenných papírů k 30/09/2021 (pokračování)

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA	Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
7,362	KBC GROUP NV	EUR	574,530.48	0.07	422,000	ANTERO RESOURCES CORP 7.625% 01/02/2029	USD	406,893.62	0.05
			<b>659,613.82</b>	<b>0.08</b>	500,000	APEX TOOL GROUP LLC / BC MOUNTAIN FINANCE INC 9.000% 15/02/2023	USD	432,472.76	0.05
<b>Lucembursko</b>					400,000	APPLE INC ZCP 15/11/2025	EUR	403,078.54	0.05
2,407	GLOBANT SA	USD	583,624.03	0.07	500,000	ARCHES BUYER INC 6.125% 01/12/2028	USD	439,657.27	0.05
			<b>583,624.03</b>	<b>0.07</b>	300,000	ARCHROCK PARTNERS LP / ARCHROCK PARTNERS FINANCE CORP 6.250% 01/04/2028	USD	267,383.80	0.03
<b>Izrael</b>					505,000	AT&T INC 1.600% 19/05/2028	EUR	540,753.08	0.07
49,992	BANK HAPOALIM BM	ILS	381,062.40	0.05	700,000	AT&T INC 1.800% 05/09/2026	EUR	752,721.33	0.09
1,169	WIX.COM LTD	USD	197,669.38	0.02	525,000	AUDACY CAPITAL CORP 6.750% 31/03/2029	USD	456,701.67	0.06
			<b>578,731.78</b>	<b>0.07</b>	750,000	AUTOLIV INC 0.750% 26/06/2023	EUR	760,275.44	0.09
<b>Indonésie</b>					900,000	BANK OF AMERICA CORP 09/05/2026 FRN EMTN	EUR	924,262.22	0.11
134,000	BANK CENTRAL ASIA TBK PT	IDR	281,901.77	0.03	271,000	BANK OF AMERICA CORP 22/03/2031 FRN EMTN	EUR	270,355.68	0.03
1,241,300	TELKOM INDONESIA PERSERO TBK PT	IDR	275,313.87	0.04	320,000	BANK OF AMERICA CORP 24/08/2028 FRN EMTN	EUR	323,172.05	0.04
			<b>557,215.64</b>	<b>0.07</b>	800,000	BAUSCH HEALTH AMERICAS INC 8.500% 31/01/2027	USD	736,265.47	0.09
<b>Thajsko</b>					550,000	BLUE RACER MIDSTREAM LLC / BLUE RACER FINANCE CORP 6.625% 15/07/2026	USD	494,738.50	0.06
152,900	ENERGY ABSOLUTE PCL	THB	238,115.61	0.03	210,000	BLUE RACER MIDSTREAM LLC / BLUE RACER FINANCE CORP 7.625% 15/12/2025	USD	195,879.35	0.02
379,000	MINOR INTERNATIONAL PCL	THB	303,545.68	0.04	70,000	BMW US CAPITAL LLC 1.000% 20/04/2027 EMTN	EUR	73,692.65	0.01
			<b>541,661.29</b>	<b>0.07</b>	641,000	BUILDERS FIRSTSOURCE INC 4.250% 01/02/2032	USD	565,792.73	0.07
<b>Finsko</b>					721,000	CARGO AIRCRAFT MANAGEMENT INC 4.750% 01/02/2028	USD	643,182.77	0.08
9,899	NESTE OYJ	EUR	484,754.03	0.06	564,000	CARRIAGE SERVICES INC 4.250% 15/05/2029	USD	491,142.59	0.06
			<b>484,754.03</b>	<b>0.06</b>	2,325,000	CCO HOLDINGS LLC / CCO HOLDINGS CAPITAL CORP 4.750% 01/03/2030	USD	2,097,112.14	0.25
<b>Malajsie</b>					700,000	CELANESE US HOLDINGS LLC 1.250% 11/02/2025	EUR	724,716.92	0.09
3,700	NESTLE MALAYSIA BHD	MYR	101,197.35	0.01	167,000	CENTENE CORP 2.450% 15/07/2028	USD	144,792.45	0.02
392,400	PUBLIC BANK BHD	MYR	328,180.53	0.04	406,000	CENTENE CORP 2.500% 01/03/2031	USD	345,272.82	0.04
			<b>429,377.88</b>	<b>0.05</b>	190,000	CENTENE CORP 3.375% 15/02/2030	USD	169,686.63	0.02
<b>Filipíny</b>					1,310,000	CENTENE CORP 4.625% 15/12/2029	USD	1,231,169.75	0.15
127,530	INTERNATIONAL CONTAINER TERMINAL SERVICES INC	PHP	419,403.56	0.05	550,000	CHEMOURS CO/THE 4.000% 15/05/2026	EUR	561,000.00	0.07
			<b>419,403.56</b>	<b>0.05</b>	192,000	CHEMOURS CO/THE 4.625% 15/11/2029	USD	161,801.44	0.02
<b>Chile</b>					1,050,000	CHENIERE ENERGY PARTNERS LP 4.500% 01/10/2029	USD	963,794.46	0.12
1,954,683	BANCO SANTANDER CHILE	CLP	84,371.44	0.01	800,000	CHS/COMMUNITY HEALTH SYSTEMS INC 6.000% 15/01/2029	USD	731,639.46	0.09
23,971	EMPRESAS COPEC SA	CLP	171,385.27	0.02	400,000	CITIGROUP INC 0.750% 26/10/2023 EMTN	EUR	407,347.62	0.05
			<b>255,756.71</b>	<b>0.03</b>	600,000	CITIGROUP INC 08/10/2027 FRN EMTN	EUR	605,178.94	0.07
<b>Maďarsko</b>					637,000	CLARIVATE SCIENCE HOLDINGS CORP 3.875% 01/07/2028	USD	549,719.95	0.07
2,836	OTP BANK NYRT	HUF	143,688.88	0.02	380,000	CLEARWAY ENERGY OPERATING LLC 3.750% 15/02/2031	USD	330,670.18	0.04
			<b>143,688.88</b>	<b>0.02</b>	700,000	CLEARWAY ENERGY OPERATING LLC 4.750% 15/03/2028	USD	639,034.95	0.08
<b>Česká republika</b>					448,000	CLEVELAND-CLIFFS INC 4.875% 01/03/2031	USD	399,146.80	0.05
34,219	MONETA MONEY BANK AS	CZK	119,158.25	0.01	419,000	CNX MIDSTREAM PARTNERS LP / CNX MIDSTREAM FINANCE CORP 6.500% 15/03/2026	USD	379,745.05	0.05
			<b>119,158.25</b>	<b>0.01</b>	900,000	COCA-COLA CO/THE 1.125% 09/03/2027	EUR	951,606.11	0.12
			<b>274,463,363.49</b>	<b>33.28</b>	500,000	COMCAST CORP 0.750% 20/02/2032	EUR	504,429.72	0.06
<b>Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje</b>					329,000	CONSOLIDATED COMMUNICATIONS INC 5.000% 01/10/2028	USD	292,987.37	0.04
<b>Spojené státy americké</b>					386,000	CONSOLIDATED COMMUNICATIONS INC 6.500% 01/10/2028	USD	363,080.38	0.04
351,000	AETHON UNITED BR LP / AETHON UNITED FINANCE CORP 8.250% 15/02/2026	USD	327,071.90	0.04	700,000	COTY INC 4.000% 15/04/2023	EUR	705,780.61	0.09
800,000	ALBERTSONS COS INC / SAFEWAY INC / NEW ALBERTSONS LP / ALBERTSONS LLC 4.875% 15/02/2030	USD	745,456.09	0.09	1,750,000	CSC HOLDINGS LLC 5.375% 01/02/2028	USD	1,577,552.53	0.19
1,289,000	AMERICAN AIRLINES INC 11.750% 15/07/2025	USD	1,375,859.97	0.17	550,000	DARLING INGREDIENTS INC 5.250% 15/04/2027	USD	493,287.52	0.06
750,000	AMSTED INDUSTRIES INC 4.625% 15/05/2030	USD	669,600.98	0.08	1,000,000	EMERSON ELECTRIC CO 2.000% 15/10/2029 EMTN	EUR	1,124,802.74	0.14
650,000	ANTERO MIDSTREAM PARTNERS LP / ANTERO MIDSTREAM FINANCE CORP 5.750% 01/03/2027	USD	579,680.00	0.07	664,000	ENDEAVOR ENERGY RESOURCES LP / EER FINANCE INC 5.750% 30/01/2028	USD	603,251.38	0.07
					200,000	ENLINK MIDSTREAM PARTNERS LP 4.150% 01/06/2025	USD	178,002.09	0.02
					600,000	ENLINK MIDSTREAM PARTNERS LP 4.850% 15/07/2026	USD	543,326.47	0.07
					75,000	EQM MIDSTREAM PARTNERS LP 4.500% 15/01/2029	USD	67,221.32	0.01
					75,000	EQM MIDSTREAM PARTNERS LP 4.750% 15/01/2031	USD	67,303.00	0.01
					875,000	EQM MIDSTREAM PARTNERS LP 5.500% 15/07/2028	USD	830,430.04	0.10
					444,000	EQUITABLE FINANCIAL LIFE GLOBAL FUNDING 0.600% 16/06/2028 EMTN	EUR	446,440.49	0.05

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.



## NN (L) First Class Multi Asset

(Vyjádřeno v EUR)

## Portfolio cenných papírů k 30/09/2021 (pokračování)

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA	Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
780,000	FORD MOTOR CO 8.500% 21/04/2023	USD	739,791.15	0.09	600,000	NEWMARK GROUP INC 6.125% 15/11/2023	USD	561,651.53	0.07
500,000	FORD MOTOR CO 9.000% 22/04/2025	USD	518,903.13	0.06	800,000	NEXSTAR MEDIA INC 5.625% 15/07/2027	USD	731,118.96	0.09
325,000	FORD MOTOR CO 9.625% 22/04/2030	USD	397,707.82	0.05	750,000	NFP CORP 6.875% 15/08/2028	USD	660,500.85	0.08
1,100,000	FORD MOTOR CREDIT CO LLC 4.000% 13/11/2030	USD	987,001.96	0.12	750,000	NUSTAR LOGISTICS LP 6.000% 01/06/2026	USD	702,050.59	0.09
480,000	GOLDMAN SACHS GROUP INC/THE 1.000% 18/03/2033 EMTN	EUR	480,974.32	0.06	400,000	OCCIDENTAL PETROLEUM CORP 4.100% 15/02/2047	USD	329,600.43	0.04
200,000	GOLDMAN SACHS GROUP INC/THE 1.375% 15/05/2024 EMTN	EUR	204,867.82	0.02	200,000	OCCIDENTAL PETROLEUM CORP 4.300% 15/08/2039	USD	170,443.88	0.02
400,000	GOLDMAN SACHS GROUP INC/THE 30/04/2024 FRN EMTN	EUR	400,832.40	0.05	330,000	OCCIDENTAL PETROLEUM CORP 8.500% 15/07/2027	USD	356,654.77	0.04
200,000	HAT HOLDINGS I LLC / HAT HOLDINGS II LLC 3.375% 15/06/2026	USD	175,118.31	0.02	330,000	OCCIDENTAL PETROLEUM CORP 8.875% 15/07/2030	USD	386,828.78	0.05
300,000	HAT HOLDINGS I LLC / HAT HOLDINGS II LLC 3.750% 15/09/2030	USD	262,560.57	0.03	1,000,000	ONEMAIN FINANCE CORP 7.125% 15/03/2026	USD	997,887.71	0.12
775,000	HB FULLER CO 4.250% 15/10/2028	USD	680,213.62	0.08	800,000	OWENS-BROCKWAY GLASS CONTAINER INC 6.625% 13/05/2027	USD	741,444.08	0.09
1,705,000	HCA INC 3.500% 01/09/2030	USD	1,558,439.86	0.19	300,000	PEPSICO INC 0.875% 16/10/2039	EUR	295,816.02	0.04
550,000	HOLOGIC INC 4.625% 01/02/2028	USD	499,286.83	0.06	900,000	PEPSICO INC 1.125% 18/03/2031	EUR	957,583.91	0.12
180,000	HUGHES SATELLITE SYSTEMS CORP 5.250% 01/08/2026	USD	174,985.98	0.02	675,000	PITNEY BOWES INC 6.875% 15/03/2027	USD	614,843.85	0.07
850,000	HUGHES SATELLITE SYSTEMS CORP 6.625% 01/08/2026	USD	834,410.77	0.10	1,200,000	PRIME SECURITY SERVICES BORROWER LLC / PRIME FINANCE INC 3.375% 31/08/2027	USD	994,228.15	0.12
1,100,000	IHEARTCOMMUNICATIONS INC 5.250% 15/08/2027	USD	987,079.97	0.12	500,000	PRIMO WATER HOLDINGS INC 3.875% 31/10/2028	EUR	518,350.28	0.06
488,000	INGLES MARKETS INC 4.000% 15/06/2031	USD	427,137.90	0.05	212,000	PRIMO WATER HOLDINGS INC 4.375% 30/04/2029	USD	182,038.72	0.02
900,000	INTERNATIONAL BUSINESS MACHINES CORP 1.250% 29/01/2027	EUR	952,730.26	0.12	138,000	PROLOGIS EURO FINANCE LLC 0.500% 16/02/2032	EUR	133,966.40	0.02
1,100,000	IQVIA INC 2.250% 15/01/2028	EUR	1,106,668.16	0.13	1,000,000	RADIAN GROUP INC 4.500% 01/10/2024	USD	921,528.04	0.11
519,000	JEFFERIES FINANCE LLC / JFIN CO-ISSUER CORP 5.000% 15/08/2028	USD	454,146.83	0.06	700,000	RAIN CII CARBON LLC / CII CARBON CORP 7.250% 01/04/2025	USD	619,872.25	0.08
2,100,000	JPMORGAN CHASE & CO 11/03/2027 FRN EMTN	EUR	2,182,777.17	0.26	495,000	RANGE RESOURCES CORP 8.250% 15/01/2029	USD	480,494.09	0.06
300,000	JPMORGAN CHASE & CO 18/05/2028 FRN EMTN	EUR	321,746.01	0.04	634,000	REAL HERO MERGER SUB 2 INC 6.250% 01/02/2029	USD	567,461.11	0.07
588,000	KB HOME 4.000% 15/06/2031	USD	520,578.20	0.06	500,000	ROCKET SOFTWARE INC 6.500% 15/02/2029	USD	426,706.05	0.05
525,000	KRAFT HEINZ FOODS CO 3.875% 15/05/2027	USD	494,233.47	0.06	88,000	SCRIPPS ESCROW II INC 3.875% 15/01/2029	USD	76,176.99	0.01
1,250,000	KRAFT HEINZ FOODS CO 4.375% 01/06/2046	USD	1,230,631.21	0.15	230,000	SENSATA TECHNOLOGIES INC 3.750% 15/02/2031	USD	199,759.21	0.02
500,000	KRAFT HEINZ FOODS CO 4.625% 30/01/2029	USD	492,717.10	0.06	550,000	SENSATA TECHNOLOGIES INC 4.375% 15/02/2030	USD	510,408.46	0.06
943,000	KRATON POLYMERS LLC / KRATON POLYMERS CAPITAL CORP 4.250% 15/12/2025	USD	848,537.22	0.10	850,000	SERVICE CORP INTERNATIONAL/US 4.000% 15/05/2031	USD	758,641.50	0.09
500,000	KRATON POLYMERS LLC / KRATON POLYMERS CAPITAL CORP 5.250% 15/05/2026	USD	514,586.87	0.06	1,050,000	SIRIUS XM RADIO INC 5.000% 01/08/2027	USD	945,230.90	0.11
700,000	LADDER CAPITAL FINANCE HOLDINGS LLLP / LADDER CAPITAL FINANCE CORP 5.250% 01/10/2025	USD	611,851.60	0.07	1,300,000	SPRINT CAPITAL CORP 6.875% 15/11/2028	USD	1,432,674.21	0.17
675,000	LAREDO PETROLEUM INC 7.750% 31/07/2029	USD	583,538.33	0.07	550,000	SS&C TECHNOLOGIES INC 5.500% 30/09/2027	USD	501,963.00	0.06
900,000	LINDE INC/CT 1.200% 12/02/2024	EUR	931,825.78	0.11	445,000	STANDARD INDUSTRIES INC/NJ 3.375% 15/01/2031	USD	365,398.86	0.04
725,000	LOGMEIN INC 5.500% 01/09/2027	USD	635,273.70	0.08	160,000	STANDARD INDUSTRIES INC/NJ 4.750% 15/01/2028	USD	143,846.72	0.02
456,000	LPL HOLDINGS INC 4.000% 15/03/2029	USD	404,323.18	0.05	400,000	STAPLES INC 10.750% 15/04/2027	USD	335,813.81	0.04
750,000	MATADOR RESOURCES CO 5.875% 15/09/2026	USD	667,704.76	0.08	600,000	STAPLES INC 7.500% 15/04/2026	USD	525,026.73	0.06
562,000	MATTEL INC 3.750% 01/04/2029	USD	505,560.15	0.06	73,000	STARWOOD PROPERTY TRUST INC 3.625% 15/07/2026	USD	63,442.30	0.01
46,000	MATTEL INC 6.200% 01/10/2040	USD	51,032.23	0.01	845,000	STARWOOD PROPERTY TRUST INC 5.500% 01/11/2023	USD	765,455.95	0.09
324,000	MAV ACQUISITION CORP 5.750% 01/08/2028	USD	274,454.73	0.03	125,000	TARGA RESOURCES PARTNERS LP / TARGA RESOURCES PARTNERS FINANCE CORP 4.000% 15/01/2032	USD	111,439.57	0.01
1,400,000	MCDONALD'S CORP 2.375% 27/11/2024 GMTN	EUR	1,510,132.83	0.18	750,000	TARGA RESOURCES PARTNERS LP / TARGA RESOURCES PARTNERS FINANCE CORP 5.500% 01/03/2030	USD	707,758.95	0.09
750,000	MEDNAX INC 6.250% 15/01/2027	USD	680,608.40	0.08	288,000	TENET HEALTHCARE CORP 4.625% 15/07/2024	USD	252,566.15	0.03
289,000	METROPOLITAN LIFE GLOBAL FUNDING I 0.500% 25/05/2029 EMTN	EUR	291,635.68	0.04	1,050,000	TENET HEALTHCARE CORP 5.125% 01/11/2027	USD	947,158.78	0.11
800,000	MGM GROWTH PROPERTIES OPERATING PARTNERSHIP LP / MGP FINANCE CO-ISSUER INC 5.750% 01/02/2027	USD	793,408.08	0.10	1,700,000	THERMO FISHER SCIENTIFIC INC 1.950% 24/07/2029	EUR	1,884,374.81	0.23
200,000	MGM RESORTS INTERNATIONAL 5.500% 15/04/2027	USD	187,703.41	0.02	241,000	T-MOBILE USA INC 2.625% 15/02/2029	USD	210,044.51	0.03
485,000	MGM RESORTS INTERNATIONAL 5.750% 15/06/2025	USD	456,741.48	0.06	103,000	T-MOBILE USA INC 2.875% 15/02/2031	USD	89,669.65	0.01
427,000	MILLENNIUM ESCROW CORP 6.625% 01/08/2026	USD	379,185.17	0.05	2,800,000	T-MOBILE USA INC 4.750% 01/02/2028	USD	2,564,997.53	0.31
500,000	MMS USA HOLDINGS INC 0.625% 13/06/2025	EUR	509,790.78	0.06	600,000	TRONOX INC 6.500% 01/05/2025	USD	543,703.14	0.07
500,000	MOHEGAN GAMING & ENTERTAINMENT 8.000% 01/02/2026	USD	450,380.35	0.05	542,000	TTM TECHNOLOGIES INC 4.000% 01/03/2029	USD	465,655.52	0.06
500,000	MORGAN STANLEY 1.750% 30/01/2025 GMTN	EUR	529,884.07	0.06	1,100,000	UNITED RENTALS NORTH AMERICA INC 5.250% 15/01/2030	USD	1,037,415.90	0.13
1,900,000	MORGAN STANLEY 29/10/2027 FRN	EUR	1,911,310.32	0.23	2,550,000	UNITED STATES TREASURY NOTE 0.875% 15/11/2030	USD	2,088,878.94	0.25
219,000	NESCO HOLDINGS II INC 5.500% 15/04/2029	USD	196,105.09	0.02	12,784,000	UNITED STATES TREASURY NOTE 1.500% 15/02/2030	USD	11,104,786.66	1.36
700,000	NETFLIX INC 3.625% 15/06/2030	EUR	838,330.63	0.10	4,650,000	UNITED STATES TREASURY NOTE 1.750% 15/11/2029	USD	4,124,470.16	0.50
100,000	NETFLIX INC 3.875% 15/11/2029	EUR	120,922.71	0.01					
350,000	NEW YORK LIFE GLOBAL FUNDING 0.250% 23/01/2027 GMTN	EUR	352,990.67	0.04					

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) First Class Multi Asset

(Vyjádřeno v EUR)

### Portfolio cenných papírů k 30/09/2021 (pokračování)

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA	Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
9,000,000	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 0.625% 31/12/2027	USD	7,493,852.19	0.91	400,000	KAPLA HOLDING SAS 3.375% 15/12/2026	EUR	402,000.00	0.05
5,980,000	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 2.250% 15/05/2041	USD	5,367,042.91	0.65	800,000	LOXAM SAS 4.250% 15/04/2024	EUR	807,355.78	0.10
738,000	UNIVISION COMMUNICATIONS INC 4.500% 01/05/2029	USD	648,427.85	0.08	700,000	ORANGE SA 1.375% 20/03/2028 EMTN	EUR	752,455.28	0.09
1,200,000	VERIZON COMMUNICATIONS INC 1.250% 08/04/2030	EUR	1,266,033.98	0.15	1,000,000	ORANGE SA 1.625% 07/04/2032 EMTN	EUR	1,107,013.26	0.13
100,000	VF CORP 0.625% 25/02/2032	EUR	98,047.46	0.01	379,000	PAPREC HOLDING SA 3.500% 01/07/2028	EUR	383,737.50	0.05
500,000	VICI PROPERTIES LP / VICI NOTE CO INC 4.125% 15/08/2030	USD	458,347.31	0.06	600,000	PICARD GROUPE SAS 3.875% 01/07/2026	EUR	609,610.02	0.07
800,000	VICI PROPERTIES LP / VICI NOTE CO INC 4.250% 01/12/2026	USD	720,866.17	0.09	1,500,000	PSA BANQUE FRANCE SA ZCP 22/01/2025 EMTN	EUR	1,498,769.82	0.18
625,000	VICTORIA'S SECRET & CO 4.625% 15/07/2029	USD	548,124.84	0.07	700,000	QUATRIM SASU 5.875% 15/01/2024	EUR	721,000.00	0.09
12,300,000	WI TREASURY SE 2.625% 02/15/29	USD	11,574,863.02	1.41	500,000	RUBIS TERMINAL INFRA SAS 5.625% 15/05/2025	EUR	525,153.70	0.06
			<b>137,674,215.92</b>	<b>16.70</b>	400,000	SCHNEIDER ELECTRIC SE 0.250% 11/03/2029 EMTN	EUR	402,348.33	0.05
	<b>Francie</b>				200,000	SOCIETE GENERALE SA 1.250% 12/06/2030	EUR	205,949.36	0.02
1,000,000	ALTICE FRANCE SA 2.125% 15/02/2025	EUR	970,049.00	0.12	200,000	TOTALENERGIES SE FRN PERP	EUR	200,500.00	0.02
500,000	BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL SA 0.625% 03/11/2028 EMTN	EUR	503,060.89	0.06	100,000	TOTALENERGIES SE FRN PERP EMTN	EUR	110,500.00	0.01
300,000	BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL SA 0.750% 08/06/2026 EMTN	EUR	309,440.11	0.04	400,000	TOTALENERGIES SE FRN PERP EMTN	EUR	391,047.79	0.05
800,000	BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL SA 0.750% 17/07/2025 EMTN	EUR	824,326.82	0.10	700,000	TOTALENERGIES SE FRN PERP EMTN	EUR	716,712.47	0.09
800,000	BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL SA 1.250% 14/01/2025 EMTN	EUR	836,147.41	0.10	400,000	UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD SE 0.875% 29/03/2032 EMTN	EUR	394,126.29	0.05
600,000	BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL SA 2.375% 24/03/2026 EMTN	EUR	653,857.26	0.08	100,000	UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD SE 1.375% 04/12/2031 EMTN	EUR	103,768.99	0.01
500,000	BNP PARIBAS SA 13/04/2027 FRN EMTN	EUR	497,968.10	0.06	500,000	VALLOUREC SA 8.500% 30/06/2026	EUR	512,653.92	0.06
800,000	BNP PARIBAS SA 15/01/2032 FRN EMTN	EUR	811,611.18	0.10	500,000	WPP FINANCE SA 2.375% 19/05/2027 EMTN	EUR	558,539.66	0.07
100,000	BNP PARIBAS SA 1.625% 02/07/2031 EMTN	EUR	105,258.04	0.01				<b>63,946,506.68</b>	<b>7.75</b>
300,000	BNP PARIBAS SA 19/01/2030 FRN EMTN	EUR	295,688.45	0.04		<b>Nizozemsko</b>			
500,000	BNP PARIBAS SA 19/02/2028 FRN EMTN	EUR	500,921.52	0.06	100,000	AKELIUS RESIDENTIAL PROPERTY FINANCING BV 1.125% 11/01/2029 EMTN	EUR	101,957.52	0.01
200,000	BNP PARIBAS SA 20/11/2030 FRN EMTN	EUR	215,088.86	0.03	900,000	ALLIANDER NV FRN PERP	EUR	935,213.45	0.11
400,000	BNP PARIBAS SA 23/01/2027 FRN EMTN	EUR	431,036.58	0.05	900,000	ARGENTUM NETHERLANDS BV FOR GIVAUDAN SA 1.125% 17/09/2025	EUR	940,365.66	0.11
200,000	BPCE SA 0.250% 14/01/2031	EUR	193,974.13	0.02	500,000	ARGENTUM NETHERLANDS BV FOR ZURICH INSURANCE CO LTD 01/10/2046 FRN EMTN	EUR	569,368.03	0.07
400,000	BPCE SA 0.625% 15/01/2030	EUR	404,883.76	0.05	100,000	ARGENTUM NETHERLANDS BV FOR ZURICH INSURANCE CO LTD 19/02/2049 FRN	EUR	111,824.34	0.01
500,000	CAPGEMINI SE 1.125% 23/06/2030	EUR	527,889.95	0.06	500,000	COCA-COLA HBC FINANCE BV 0.625% 21/11/2029	EUR	505,450.74	0.06
1,300,000	CARREFOUR SA 2.625% 15/12/2027 EMTN	EUR	1,483,687.82	0.18	133,000	CTP NV 0.625% 27/11/2023 EMTN	EUR	134,713.28	0.02
300,000	CASINO GUICHARD PERRACHON SA 1.865% 13/06/2022 EMTN	EUR	298,999.77	0.04	376,000	CTP NV 0.750% 18/02/2027 EMTN	EUR	377,318.74	0.05
600,000	CCR RE SA 15/07/2040 FRN	EUR	657,082.11	0.08	200,000	CTP NV 1.500% 27/09/2031 EMTN	EUR	197,896.50	0.02
200,000	CIE DE SAINT-GOBAIN 2.375% 04/10/2027	EUR	225,977.96	0.03	292,000	DANFOSS FINANCE I BV 0.375% 28/10/2028 EMTN	EUR	289,699.79	0.04
300,000	CONSTELLIUM SE 4.250% 15/02/2026	EUR	303,750.00	0.04	219,000	DANFOSS FINANCE II BV 0.750% 28/04/2031 EMTN	EUR	218,495.37	0.03
100,000	COVVIVIO 1.625% 23/06/2030	EUR	108,284.40	0.01	100,000	DE VOLKSBANK NV 22/10/2030 FRN EMTN	EUR	104,927.84	0.01
300,000	CREDIT AGRICOLE SA 2.000% 25/03/2029 EMTN	EUR	324,375.21	0.04	170,000	DIGITAL DUTCH FINCO BV 1.000% 15/01/2032	EUR	166,622.22	0.02
200,000	CREDIT AGRICOLE SA 22/04/2026 FRN EMTN	EUR	206,203.30	0.03	458,000	DIGITAL INTREPID HOLDING BV 0.625% 15/07/2031	EUR	438,061.70	0.05
1,100,000	CREDIT AGRICOLE SA/LONDON 1.375% 13/03/2025 EMTN	EUR	1,150,987.51	0.14	600,000	EDP FINANCE BV 1.875% 13/10/2025 EMTN	EUR	645,119.11	0.08
100,000	CREDIT MUTUEL ARKEA SA 0.875% 07/05/2027 EMTN	EUR	103,591.48	0.01	900,000	ELM BV FOR SWISS REINSURANCE CO LTD FRN PERP	EUR	966,375.00	0.12
400,000	ELO SACA 2.875% 29/01/2026 EMTN	EUR	441,587.52	0.05	300,000	E.ON INTERNATIONAL FINANCE BV 1.500% 31/07/2029 EMTN	EUR	324,569.10	0.04
600,000	EUTELSAT SA 1.500% 13/10/2028	EUR	611,397.64	0.07	400,000	E.ON INTERNATIONAL FINANCE BV 5.750% 14/02/2033 EMTN	EUR	610,058.22	0.07
600,000	FAURECIA SE 2.375% 15/06/2027	EUR	603,111.29	0.07	100,000	GIVAUDAN FINANCE EUROPE BV 1.000% 22/04/2027	EUR	104,857.47	0.01
300,000	FIRMENICH PRODUCTIONS PARTICIPATIONS SAS 1.375% 30/10/2026	EUR	319,147.39	0.04	100,000	GIVAUDAN FINANCE EUROPE BV 1.625% 22/04/2032	EUR	109,832.57	0.01
300,000	FIRMENICH PRODUCTIONS PARTICIPATIONS SAS 1.750% 30/04/2030	EUR	329,083.27	0.04	143,000	HEIMSTADEN BOSTAD TREASURY BV 0.750% 06/09/2029 EMTN	EUR	139,548.08	0.02
5,100,000	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT ZCP 25/11/2030	EUR	5,074,178.14	0.62	200,000	HEIMSTADEN BOSTAD TREASURY BV 1.375% 03/03/2027 EMTN	EUR	207,442.44	0.03
10,500,000	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT ZCP 25/11/2031	EUR	10,338,471.89	1.26	200,000	HEINEKEN NV 1.750% 07/05/2040 EMTN	EUR	212,629.93	0.03
6,351,336	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 0.100% 01/03/2029	EUR	7,328,848.81	0.90	600,000	IBERDROLA INTERNATIONAL BV FRN PERP	EUR	619,500.00	0.08
3,320,000	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 0.500% 25/05/2040	EUR	3,249,290.77	0.39	700,000	IBERDROLA INTERNATIONAL BV FRN PERP	EUR	715,130.54	0.09
4,400,000	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 1.250% 25/05/2034	EUR	4,904,259.76	0.59	1,400,000	ING GROEP NV 26/05/2031 FRN EMTN	EUR	1,485,161.22	0.18
4,535,626	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 3.150% 25/07/2032	EUR	7,096,479.26	0.86	667,000	KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE NV 0.375% 18/03/2030	EUR	662,538.23	0.08
200,000	HSBC CONTINENTAL EUROPE SA 0.100% 03/09/2027 EMTN	EUR	198,474.99	0.02	400,000	KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE NV 1.750% 02/04/2027	EUR	433,993.12	0.05
100,000	ICADE SANTE SAS 1.375% 17/09/2030	EUR	104,792.16	0.01	165,000	KONINKLIJKE DSM NV 0.625% 23/06/2032 EMTN	EUR	166,819.58	0.02
					300,000	KONINKLIJKE PHILIPS NV 0.500% 22/05/2026	EUR	306,924.80	0.04

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) First Class Multi Asset

(Vyjádřeno v EUR)

## Portfolio cenných papírů k 30/09/2021 (pokračování)

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA	Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
100,000	KONINKLIJKE PHILIPS NV 2.000% 30/03/2030 EMTN	EUR	113,158.35	0.01	600,000	TESCO CORPORATE TREASURY SERVICES PLC 0.875% 29/05/2026 EMTN	EUR	616,879.06	0.07
550,000	LKQ EUROPEAN HOLDINGS BV 4.125% 01/04/2028	EUR	589,063.61	0.07	7,500,000	UNITED KINGDOM GILT 0.250% 31/07/2031	GBP	8,107,704.72	0.99
300,000	LYB INTERNATIONAL FINANCE II BV 1.625% 17/09/2031	EUR	323,503.75	0.04	2,640,000	UNITED KINGDOM GILT 0.625% 31/07/2035	GBP	2,831,359.25	0.34
15,410,000	NETHERLANDS GOVERNMENT BOND ZCP 15/07/2030	EUR	15,626,797.13	1.89	2,600,000	UNITED KINGDOM GILT 1.250% 22/10/2041	GBP	2,965,338.28	0.36
14,000,000	NETHERLANDS GOVERNMENT BOND ZCP 15/07/2031	EUR	14,107,611.42	1.71	3,700,000	UNITED KINGDOM GILT 4.250% 07/06/2032	GBP	5,702,281.95	0.69
3,130,000	NETHERLANDS GOVERNMENT BOND 2.500% 15/01/2033	EUR	4,023,650.93	0.49	4,740,000	UNITED KINGDOM GILT 4.500% 07/09/2034	GBP	7,734,448.59	0.94
1,600,000	NETHERLANDS GOVERNMENT BOND 4.000% 15/01/2037	EUR	2,541,825.22	0.31	700,000	VODAFONE GROUP I PLC 3.250% 31/01/2031	EUR	718,642.69	0.09
800,000	NOBIAN FINANCE BV 3.625% 15/07/2026	EUR	793,359.99	0.10	700,000	VODAFONE GROUP PLC 1.125% 20/11/2025 EMTN	EUR	731,805.58	0.09
422,000	RECKITT BENCKISER TREASURY SERVICES NEDERLAND BV 0.750% 19/05/2030	EUR	432,707.49	0.05				<b>36,199,148.88</b>	<b>4.40</b>
400,000	SAGAX EURO MTN NL BV 0.750% 26/01/2028 EMTN	EUR	397,529.03	0.05		<b>Austrálie</b>			
200,000	SIEMENS FINANCIERINGSMAATSCHAPPIJ NV 0.250% 20/02/2029 EMTN	EUR	201,114.30	0.02	5,900,000	AUSTRALIA GOVERNMENT BOND 1.500% 21/06/2031	AUD	3,694,949.88	0.45
200,000	SIEMENS FINANCIERINGSMAATSCHAPPIJ NV 0.500% 05/09/2034 EMTN	EUR	198,813.07	0.02	5,200,000	AUSTRALIA GOVERNMENT BOND 2.250% 21/05/2028	AUD	3,485,931.64	0.42
900,000	SIGMA HOLDCO BV 5.750% 15/05/2026	EUR	858,688.45	0.10	21,950,000	AUSTRALIA GOVERNMENT BOND 2.500% 21/05/2030	AUD	14,974,866.95	1.82
800,000	TRIVIUM PACKAGING FINANCE BV 3.750% 15/08/2026	EUR	818,807.25	0.10	2,800,000	AUSTRALIA GOVERNMENT BOND 3.250% 15/04/2029	AUD	2,003,476.30	0.24
1,000,000	UNILEVER FINANCE NETHERLANDS BV 1.750% 25/03/2030	EUR	1,121,159.17	0.14	100,000	TOYOTA FINANCE AUSTRALIA LTD 2.280% 21/10/2027 EMTN	EUR	112,535.70	0.01
200,000	VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FINANCE NV FRN PERP	EUR	205,198.48	0.02	1,000,000	TRANSURBAN FINANCE CO PTY LTD 1.450% 16/05/2029 EMTN	EUR	1,053,848.01	0.13
200,000	VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FINANCE NV FRN PERP	EUR	220,973.28	0.03	174,000	WESTPAC BANKING CORP 13/05/2031 FRN	EUR	174,079.29	0.02
300,000	VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FINANCE NV FRN PERP	EUR	322,188.16	0.04				<b>25,499,687.77</b>	<b>3.09</b>
1,000,000	VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FINANCE NV FRN PERP	EUR	1,109,745.63	0.13		<b>Kanada</b>			
100,000	VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FINANCE NV 1.500% 21/01/2041 EMTN	EUR	97,550.42	0.01	51,000	BAUSCH HEALTH COS INC 4.875% 01/06/2028	USD	45,630.83	0.01
100,000	VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FINANCE NV 4.125% 16/11/2038	EUR	138,126.56	0.02	150,000	BAUSCH HEALTH COS INC 5.750% 15/08/2027	USD	135,822.05	0.02
200,000	VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FINANCE 2.625% 16/11/2027	EUR	226,660.70	0.03	252,000	BAUSCH HEALTH COS INC 6.125% 15/04/2025	USD	222,093.02	0.03
800,000	VONOVIA FINANCE BV 0.750% 15/01/2024	EUR	816,499.96	0.10	14,100,000	CANADIAN GOVERNMENT BOND 1.250% 01/06/2030	CAD	9,481,376.22	1.14
400,000	VONOVIA FINANCE BV 1.000% 09/07/2030 EMTN	EUR	410,035.93	0.05	6,600,000	CANADIAN GOVERNMENT BOND 1.500% 01/06/2031	CAD	4,491,383.51	0.54
200,000	VONOVIA FINANCE BV 1.500% 14/01/2028	EUR	213,413.11	0.03	13,900,000	CANADIAN GOVERNMENT BOND 2.000% 01/06/2028	CAD	9,926,412.20	1.20
100,000	VONOVIA FINANCE BV 2.250% 07/04/2030	EUR	112,699.93	0.01	660,000	FAIRFAX FINANCIAL HOLDINGS LTD 2.750% 29/03/2028	EUR	731,072.93	0.09
200,000	VONOVIA FINANCE BV 2.250% 15/12/2023 EMTN	EUR	210,825.66	0.03	200,000	GREAT-WEST LIFECO INC 1.750% 07/12/2026	EUR	216,867.32	0.03
800,000	VZ VENDOR FINANCING II BV 2.875% 15/01/2029	EUR	791,134.42	0.10				<b>25,250,658.08</b>	<b>3.06</b>
500,000	ZF EUROPE FINANCE BV 2.500% 23/10/2027	EUR	511,030.22	0.06		<b>Finsko</b>			
700,000	ZF EUROPE FINANCE BV 3.000% 23/10/2029	EUR	728,087.54	0.09	7,300,000	FINLAND GOVERNMENT BOND 0.125% 15/09/2031	EUR	7,370,131.39	0.89
200,000	ZIGGO BV 2.875% 15/01/2030	EUR	201,950.44	0.02	7,700,000	FINLAND GOVERNMENT BOND 0.500% 15/09/2029	EUR	8,102,884.33	0.99
			<b>61,266,324.19</b>	<b>7.43</b>	5,280,000	FINLAND GOVERNMENT BOND 1.125% 15/04/2034	EUR	5,903,048.87	0.72
	<b>Velká Británie</b>				200,000	OP CORPORATE BANK PLC 0.100% 16/11/2027 EMTN	EUR	198,927.96	0.02
300,000	AVIVA PLC 04/12/2045 FRN EMTN	EUR	333,158.77	0.04	500,000	OP CORPORATE BANK PLC 0.600% 18/01/2027 EMTN	EUR	508,821.18	0.06
190,000	BARCLAYS PLC 09/06/2025 FRN EMTN	EUR	193,455.09	0.02	825,000	OP CORPORATE BANK PLC 09/06/2030 FRN	EUR	854,617.57	0.10
428,000	EC FINANCE PLC 3.000% 15/10/2026	EUR	431,210.00	0.05	100,000	SAMPO OYJ 03/09/2052 FRN EMTN	EUR	106,264.74	0.01
138,000	INEOS QUATTRO FINANCE 1 PLC 3.750% 15/07/2026	EUR	141,841.14	0.02	141,000	SAMPO OYJ 23/05/2049 FRN	EUR	160,750.98	0.02
268,000	INEOS QUATTRO FINANCE 2 PLC 2.500% 15/01/2026	EUR	270,354.58	0.03	467,000	SATO OYJ 1.375% 24/02/2028	EUR	485,767.23	0.06
929,000	INTERNATIONAL GAME TECHNOLOGY PLC 3.500% 15/06/2026	EUR	953,321.02	0.12	150,000	STORA ENSO OYJ 0.625% 02/12/2030 EMTN	EUR	150,084.83	0.02
165,000	LLOYDS BANK CORPORATE MARKETS PLC 2.375% 09/04/2026 EMTN	EUR	181,812.25	0.02	100,000	UPM-KYMMENE OYJ 0.125% 19/11/2028 EMTN	EUR	98,323.74	0.01
950,000	LLOYDS BANKING GROUP PLC 15/01/2024 FRN EMTN	EUR	960,062.66	0.12				<b>23,939,622.82</b>	<b>2.90</b>
500,000	MATALAN FINANCE PLC 6.750% 31/01/2023	GBP	547,621.32	0.07		<b>Německo</b>			
700,000	MODULAIRE GLOBAL FINANCE PLC 6.500% 15/02/2023	EUR	712,218.24	0.09	300,000	ALBEMARLE NEW HOLDING GMBH 1.625% 25/11/2028	EUR	321,105.83	0.04
300,000	NATWEST GROUP PLC 04/03/2025 FRN EMTN	EUR	314,345.36	0.04	100,000	ALSTRIA OFFICE REIT-AG 1.500% 15/11/2027	EUR	104,047.13	0.01
191,000	NATWEST GROUP PLC 26/02/2030 FRN EMTN	EUR	190,898.04	0.02	400,000	COMMERZBANK AG 0.500% 04/12/2026 EMTN	EUR	405,704.33	0.05
250,000	SANTANDER UK GROUP HOLDINGS PLC 13/09/2029 FRN EMTN	EUR	247,261.01	0.03	169,000	COVESTRO AG 0.875% 03/02/2026 EMTN	EUR	174,347.27	0.02
315,000	STANDARD CHARTERED PLC 09/09/2030 FRN	EUR	333,099.71	0.04	169,000	COVESTRO AG 1.375% 12/06/2030 EMTN	EUR	180,367.15	0.02
1,000,000	TESCO CORPORATE TREASURY SERVICES PLC 0.375% 27/07/2029 EMTN	EUR	980,029.57	0.12	10,612,670	DEUTSCHE BUNDESREPUBLIK INFLATION LINKED BOND 0.500% 15/04/2030	EUR	13,115,240.60	1.59

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) First Class Multi Asset

(Vyjádřeno v EUR)

### Portfolio cenných papírů k 30/09/2021 (pokračování)

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA	Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
500,000	DEUTSCHE TELEKOM AG 2.250% 29/03/2039 EMTN	EUR	584,613.58	0.07	200,000	CAIXABANK SA 10/07/2026 FRN EMTN	EUR	204,614.76	0.02
500,000	HANNOVER RUECK SE 08/10/2040 FRN	EUR	522,396.39	0.06	700,000	CAIXABANK SA 1.125% 27/03/2026 EMTN	EUR	730,516.97	0.09
800,000	HANNOVER RUECK SE 09/10/2039 FRN	EUR	802,574.36	0.10	700,000	CAIXABANK SA 14/07/2028 FRN EMTN	EUR	729,902.32	0.09
200,000	IHO VERWALTUNGS GMBH 3.625% 15/05/2025	EUR	203,463.58	0.02	500,000	CAIXABANK SA 18/06/2031 FRN EMTN	EUR	506,185.29	0.06
500,000	IHO VERWALTUNGS GMBH 3.875% 15/05/2027	EUR	513,174.13	0.06	100,000	MERLIN PROPERTIES SOCIMI SA 2.375% 18/09/2029 EMTN	EUR	109,310.19	0.01
300,000	MERCK FINANCIAL SERVICES GMBH 0.500% 16/07/2028 EMTN	EUR	306,097.88	0.04	800,000	SANTANDER CONSUMER FINANCE SA 0.500% 14/11/2026 EMTN	EUR	812,161.04	0.10
300,000	MERCK FINANCIAL SERVICES GMBH 0.875% 05/07/2031 EMTN	EUR	313,161.24	0.04	8,300,000	SPAIN GOVERNMENT BOND 0.500% 31/10/2031	EUR	8,335,997.76	1.02
500,000	MERCK KGAA 09/09/2080 FRN	EUR	514,422.92	0.06	700,000	TELEFONICA EMISIONES SA 1.460% 13/04/2026 EMTN	EUR	745,185.14	0.09
600,000	MERCK KGAA 12/12/2074 FRN	EUR	654,782.68	0.08				<b>12,878,010.44</b>	<b>1.56</b>
600,000	MUENCHENER RUECKVERSICHERUNGS-GESELLSCHAFT AG IN MUENCHEN 26/05/2049 FRN	EUR	692,346.35	0.08		<b>Lucembursko</b>			
700,000	O2 TELEFONICA DEUTSCHLAND FINANZIERUNGS GMBH 1.750% 05/07/2025	EUR	739,219.23	0.09	200,000	ADLER GROUP SA 1.875% 14/01/2026	EUR	169,000.00	0.02
700,000	SYMRISE AG 1.250% 29/11/2025	EUR	732,138.34	0.09	400,000	ADLER GROUP SA 2.250% 14/01/2029	EUR	326,000.00	0.04
158,000	SYMRISE AG 1.375% 01/07/2027	EUR	166,671.26	0.02	300,000	ADLER GROUP SA 2.250% 27/04/2027	EUR	250,500.00	0.03
250,000	TUI CRUISES GMBH 6.500% 15/05/2026	EUR	257,500.00	0.03	800,000	ALTICE FINANCING SA 2.250% 15/01/2025	EUR	770,000.00	0.09
200,000	VOLKSWAGEN BANK GMBH 1.875% 31/01/2024 EMTN	EUR	208,796.38	0.03	700,000	ALTICE FRANCE HOLDING SA 8.000% 15/05/2027	EUR	745,639.17	0.09
250,000	VOLKSWAGEN FINANCIAL SERVICES AG 3.375% 06/04/2028 EMTN	EUR	294,325.63	0.04	100,000	AROUNDTOWN SA 1.625% 31/01/2028 EMTN	EUR	105,630.94	0.01
324,000	VOLKSWAGEN LEASING GMBH 0.625% 19/07/2029 EMTN	EUR	322,275.53	0.04	700,000	CNH INDUSTRIAL FINANCE EUROPE SA 1.750% 25/03/2027 EMTN	EUR	747,435.65	0.09
200,000	VONOVIA SE 0.250% 01/09/2028 EMTN	EUR	196,448.52	0.02	700,000	DH EUROPE FINANCE II SARL 0.200% 18/03/2026	EUR	704,182.33	0.09
400,000	VONOVIA SE 0.625% 14/12/2029 EMTN	EUR	399,864.16	0.05	1,000,000	DH EUROPE FINANCE II SARL 0.750% 18/09/2031	EUR	1,007,750.75	0.12
300,000	VONOVIA SE 0.750% 01/09/2032 EMTN	EUR	292,433.31	0.04	200,000	DH EUROPE FINANCE II SARL 1.800% 18/09/2049	EUR	210,774.79	0.03
			<b>23,017,517.78</b>	<b>2.79</b>	200,000	GRAND CITY PROPERTIES SA FRN PERP EMTN	EUR	197,000.00	0.02
					100,000	GRAND CITY PROPERTIES SA 0.125% 11/01/2028 EMTN	EUR	96,734.12	0.01
	<b>Rakousko</b>				200,000	GRAND CITY PROPERTIES SA 1.375% 03/08/2026 EMTN	EUR	209,962.15	0.03
7,600,000	AUSTRIA GOVERNMENT BOND ZCP 20/02/2030	EUR	7,644,374.04	0.93	315,000	HOLCIM FINANCE LUXEMBOURG SA 0.500% 23/04/2031	EUR	305,552.34	0.04
12,700,000	AUSTRIA GOVERNMENT BOND ZCP 20/02/2031	EUR	12,676,226.24	1.54	121,000	JOHN DEERE CASH MANAGEMENT SARL 2.200% 02/04/2032 EMTN	EUR	142,160.61	0.02
200,000	ERSTE GROUP BANK AG 0.375% 16/04/2024 EMTN	EUR	203,147.53	0.02	600,000	KLEOPATRA FINCO SARL 4.250% 01/03/2026	EUR	588,025.27	0.07
100,000	ERSTE GROUP BANK AG 08/09/2031 FRN EMTN	EUR	103,800.90	0.01	1,000,000	LINCOLN FINANCING SARL 3.625% 01/04/2024	EUR	1,008,187.16	0.12
500,000	ERSTE GROUP BANK AG 10/06/2030 FRN EMTN	EUR	506,370.80	0.06	199,000	LOGICOR FINANCING SARL 0.875% 14/01/2031 EMTN	EUR	192,527.58	0.02
800,000	ERSTE GROUP BANK AG 16/11/2028 FRN EMTN	EUR	788,790.57	0.10	200,000	LOGICOR FINANCING SARL 1.625% 15/07/2027 EMTN	EUR	210,576.87	0.03
			<b>21,922,710.08</b>	<b>2.66</b>	100,000	LOGICOR FINANCING SARL 3.250% 13/11/2028 EMTN	EUR	115,645.91	0.01
					1,500,000	MEDTRONIC GLOBAL HOLDINGS SCA 0.250% 02/07/2025	EUR	1,518,858.74	0.19
700,000	AIB GROUP PLC 1.250% 28/05/2024 EMTN	EUR	724,237.84	0.09	1,000,000	MEDTRONIC GLOBAL HOLDINGS SCA 1.375% 15/10/2040	EUR	1,013,520.84	0.12
358,000	AIB GROUP PLC 17/11/2027 FRN EMTN	EUR	359,418.22	0.04	600,000	MOTION FINCO SARL 7.000% 15/05/2025	EUR	631,029.85	0.08
152,000	BANK OF IRELAND GROUP PLC 10/05/2027 FRN EMTN	EUR	151,431.51	0.02	115,000	SEGRO CAPITAL SARL 0.500% 22/09/2031	EUR	112,552.41	0.01
447,000	CCEP FINANCE IRELAND DAC 0.875% 06/05/2033	EUR	444,499.46	0.05	650,000	SUMMER BC HOLDCO B SARL 5.750% 31/10/2026	EUR	680,875.00	0.08
394,000	FRESENIUS FINANCE IRELAND PLC 0.875% 01/10/2031 EMTN	EUR	391,461.21	0.05	100,000	TRATON FINANCE LUXEMBOURG SA 1.250% 24/03/2033 EMTN	EUR	100,771.36	0.01
4,970,000	IRELAND GOVERNMENT BOND ZCP 18/10/2031	EUR	4,881,703.63	0.59				<b>12,160,893.84</b>	<b>1.47</b>
7,600,000	IRELAND GOVERNMENT BOND 0.200% 18/10/2030	EUR	7,687,668.81	0.93		<b>Švédsko</b>			
3,200,000	IRELAND GOVERNMENT BOND 0.400% 15/05/2035	EUR	3,196,642.56	0.39	900,000	ATLAS COPCO AB 0.625% 30/08/2026 EMTN	EUR	928,573.98	0.11
200,000	PARTNERRE IRELAND FINANCE DAC 1.250% 15/09/2026	EUR	208,939.85	0.03	600,000	ESSITY AB 1.625% 30/03/2027 EMTN	EUR	645,296.16	0.08
100,000	SMURFIT KAPPA ACQUISITIONS ULC 2.875% 15/01/2026	EUR	110,691.83	0.01	100,000	FASTIGHETS AB BALDER 1.875% 23/01/2026	EUR	105,666.24	0.01
100,000	SMURFIT KAPPA TREASURY ULC 0.500% 22/09/2029	EUR	99,431.38	0.01	200,000	MOLNLYCKE HOLDING AB 0.875% 05/09/2029 EMTN	EUR	202,181.32	0.02
			<b>18,256,126.30</b>	<b>2.21</b>	49,125,000	SWEDEN GOVERNMENT BOND 0.125% 12/05/2031	SEK	4,729,499.63	0.57
	<b>Španělsko</b>				45,705,000	SWEDEN GOVERNMENT BOND 0.750% 12/11/2029	SEK	4,671,968.47	0.57
100,000	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA SA 04/06/2025 FRN GMTN	EUR	102,912.04	0.01	200,000	TELIASONERA AB 1.625% 23/02/2035 EMTN	EUR	217,895.08	0.03
300,000	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA SA 16/01/2030 FRN GMTN	EUR	303,497.97	0.04	137,000	VERISURE HOLDING AB 3.250% 15/02/2027	EUR	137,692.80	0.02
100,000	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA SA 24/03/2027 FRN GMTN	EUR	99,816.81	0.01		<b>Itálie</b>			
100,000	BANCO SANTANDER SA 0.200% 11/02/2028 EMTN	EUR	99,185.44	0.01	800,000	ATLANTIA SPA 1.625% 03/02/2025 EMTN	EUR	820,000.00	0.09
100,000	CAIXABANK SA 09/02/2029 FRN EMTN	EUR	98,724.71	0.01	600,000	AUTOSTRADA PER L'ITALIA SPA 1.750% 26/06/2026 EMTN	EUR	620,153.93	0.08

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) First Class Multi Asset

(Vyjádřeno v EUR)

Portfolio cenných papírů k 30/09/2021 (pokračování)

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
300,000	ENEL SPA 24/05/2080 FRN	EUR	326,548.30	0.04
192,000	FCA BANK SPA/IRELAND 0.125% 16/11/2023 EMTN	EUR	192,771.19	0.02
240,000	FCA BANK SPA/IRELAND 0.250% 28/02/2023 EMTN	EUR	241,347.23	0.03
155,000	FCA BANK SPA/IRELAND 0.500% 18/09/2023 EMTN	EUR	156,608.29	0.02
300,000	INTESA SANPAOLO SPA 0.750% 16/03/2028 EMTN	EUR	303,719.32	0.04
700,000	INTESA SANPAOLO SPA 1.375% 18/01/2024 EMTN	EUR	724,640.53	0.09
300,000	INTESA SANPAOLO SPA 1.750% 20/03/2028 EMTN	EUR	321,430.53	0.04
700,000	ITALGAS SPA 0.875% 24/04/2030 EMTN	EUR	713,701.74	0.09
100,000	MEDIOBANCA BANCA DI CREDITO FINANZIARIO SPA 1.000% 08/09/2027 EMTN	EUR	102,750.35	0.01
400,000	PRO-GEST SPA 3.250% 15/12/2024	EUR	390,353.99	0.05
223,000	UNICREDIT SPA 05/07/2029 FRN EMTN	EUR	225,590.21	0.03
250,000	UNICREDIT SPA 0.850% 19/01/2031 EMTN	EUR	246,491.75	0.03
214,000	UNICREDIT SPA 16/06/2026 FRN EMTN	EUR	221,323.43	0.03
200,000	UNICREDIT SPA 25/06/2025 FRN EMTN	EUR	206,119.99	0.02
			<b>5,813,550.78</b>	<b>0.71</b>
	<b>Japonsko</b>			
1,300,000	ASAHI GROUP HOLDINGS LTD 0.541% 23/10/2028	EUR	1,308,588.41	0.16
600,000	TAKEDA PHARMACEUTICAL CO LTD 2.250% 21/11/2026	EUR	661,363.25	0.08
200,000	TAKEDA PHARMACEUTICAL CO LTD 3.000% 21/11/2030	EUR	239,242.93	0.03
			<b>2,209,194.59</b>	<b>0.27</b>
	<b>Belgie</b>			
400,000	ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV 2.750% 17/03/2036 EMTN	EUR	478,421.80	0.06
344,000	ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV 2.875% 02/04/2032 EMTN	EUR	414,816.83	0.05
200,000	BELFIUS BANK SA 0.010% 15/10/2025 EMTN	EUR	200,152.53	0.02
500,000	KBC GROUP NV 07/12/2031 FRN EMTN	EUR	497,173.34	0.07
200,000	SOLVAY SA 1.625% 02/12/2022	EUR	203,551.26	0.02
			<b>1,794,115.76</b>	<b>0.22</b>
	<b>Švýcarsko</b>			
500,000	UBS AG/LONDON 0.010% 31/03/2026 EMTN	EUR	498,758.98	0.06
852,000	UBS AG/LONDON 0.500% 31/03/2031 EMTN	EUR	844,789.93	0.10
			<b>1,343,548.91</b>	<b>0.16</b>
	<b>Jersey</b>			
590,000	APTIV PLC 1.500% 10/03/2025	EUR	616,370.62	0.08
500,000	WHEEL BIDCO LTD 6.750% 15/07/2026	GBP	585,898.88	0.07
			<b>1,202,269.50</b>	<b>0.15</b>
	<b>Island</b>			
400,000	ISLANDSBANKI HF 19/01/2024 FRN GMTN	EUR	405,575.98	0.05
400,000	LANDSBANKINN HF 0.500% 20/05/2024 EMTN	EUR	403,851.34	0.05
200,000	LANDSBANKINN HF 1.000% 30/05/2023 EMTN	EUR	203,497.05	0.02
			<b>1,012,924.37</b>	<b>0.12</b>
	<b>Dánsko</b>			
120,000	CARLSBERG BREWERIES AS 0.625% 09/03/2030 EMTN	EUR	121,277.40	0.01
500,000	CARLSBERG BREWERIES AS 0.875% 01/07/2029 EMTN	EUR	516,167.50	0.07
200,000	JYSKE BANK AS 15/10/2025 FRN EMTN	EUR	202,126.45	0.02
			<b>839,571.35</b>	<b>0.10</b>

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
<b>Nadnárodní a mezinárodní společnosti</b>				
750,000	CLARIOS GLOBAL LP / CLARIOS US FINANCE CO 8.500% 15/05/2027	USD	688,509.56	0.09
			<b>688,509.56</b>	<b>0.09</b>
<b>Portugalsko</b>				
600,000	BRISA-CONCESSAO RODOVIARIA SA 2.375% 10/05/2027 EMTN	EUR	670,435.86	0.08
			<b>670,435.86</b>	<b>0.08</b>
<b>Singapur</b>				
600,000	DBS GROUP HOLDINGS LTD 11/04/2028 FRN GMTN	EUR	613,737.05	0.07
			<b>613,737.05</b>	<b>0.07</b>
<b>Kajmanské ostrovy</b>				
350,000	XLIT LTD 29/06/2047 FRN	EUR	392,983.59	0.05
			<b>392,983.59</b>	<b>0.05</b>
<b>Libérie</b>				
266,000	ROYAL CARIBBEAN CRUISES LTD 11.500% 01/06/2025	USD	262,042.37	0.04
			<b>262,042.37</b>	<b>0.04</b>
<b>Nový Zéland</b>				
200,000	BNZ INTERNATIONAL FUNDING LTD/LONDON 0.375% 14/09/2024 GMTN	EUR	203,224.86	0.02
			<b>203,224.86</b>	<b>0.02</b>
<b>Norsko</b>				
100,000	NORSK HYDRO ASA 1.125% 11/04/2025	EUR	103,253.63	0.01
			<b>103,253.63</b>	<b>0.01</b>
			<b>490,799,558.64</b>	<b>59.53</b>
<b>Burzovně obchodované cenné papíry</b>				
<b>Otevřené podílové fondy</b>				
<b>Jersey</b>				
177,506	WISDOMTREE CARBON	USD	3,789,204.40	0.46
			<b>3,789,204.40</b>	<b>0.46</b>
			<b>3,789,204.40</b>	<b>0.46</b>
<b>Subjekty kolektivního investování</b>				
<b>Otevřené podílové fondy</b>				
<b>Lucembursko</b>				
430,257	AMUNDI INDEX US CORP SRI UCITS ETF DR	USD	22,993,198.41	2.78
			<b>22,993,198.41</b>	<b>2.78</b>
<b>Jersey</b>				
357,961	WISDOMTREE WTI CRUDE OIL	USD	2,147,395.36	0.26
			<b>2,147,395.36</b>	<b>0.26</b>
			<b>25,140,593.77</b>	<b>3.04</b>
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>				
			<b>794,192,720.30</b>	<b>96.31</b>

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) First Class Multi Asset

(Vyjádřeno v EUR)

### Finanční deriváty k 30/09/2021

Název	Prodat / Koupit	Úroková míra (%)	Datum splatnosti	Měna	Předpokládaná hodnota	Hodnota swapu v EUR
<b>Swapy úvěrového selhání</b>						
CDX NORTH AMERICA HIGH YIELD SERIES 37 VERSION 1	Koupit	5.000	20/12/2026	USD	4,500,000.00	(361,388.07)
CDX ITRAXX EUROPE CROSSOVER SERIES 36 VERSION 1	Koupit	5.000	20/12/2026	EUR	4,100,000.00	(483,970.48)
CDX ITRAXX EUROPE CROSSOVER SERIES 36 VERSION 1	Koupit	5.000	20/12/2026	EUR	4,450,000.00	(525,285.03)
CDX NORTH AMERICA HIGH YIELD SERIES 37 VERSION 1	Koupit	5.000	20/12/2026	USD	6,690,000.00	(537,263.60)
						<b>(1,907,907.18)</b>
K výplátě		K úhradě	Datum splatnosti	Závazky v EUR	Nerealizovaný zisk nebo ztráta v EUR	
<b>Měnové forwardy</b>						
72,800,000.00	USD	61,823,075.35	EUR	26/11/2021	61,823,075.35	926,727.91
23,623,010.34	USD	19,931,186.75	EUR	19/10/2021	19,931,186.75	445,914.41
2,724,769,097.00	JPY	20,883,518.50	EUR	19/10/2021	20,883,518.50	184,110.04
31,634,153.41	EUR	27,150,000.00	GBP	26/11/2021	31,634,153.41	79,282.80
901,121,943.84	CZK	35,455,837.17	EUR	19/10/2021	35,455,837.17	71,628.52
6,600,000.00	CAD	4,444,960.48	EUR	26/11/2021	4,444,960.48	45,241.69
500,000,000.00	JPY	3,835,835.15	EUR	26/11/2021	3,835,835.15	28,244.85
4,100,000.00	AUD	2,525,744.73	EUR	26/11/2021	2,525,744.73	27,606.29
13,937,033.16	EUR	1,800,000,000.00	JPY	26/11/2021	13,937,033.16	26,345.17
8,130,163.66	AUD	5,052,083.61	EUR	19/10/2021	5,052,083.61	14,108.10
39,000,000.00	SEK	3,839,327.49	EUR	26/11/2021	3,839,327.49	4,615.52
6,214.57	EUR	30,798.13	RON	19/10/2021	6,214.57	(0.94)
1,160,548.78	EUR	998,000.00	GBP	29/10/2021	1,160,548.78	(21.60)
45,203.79	EUR	5,897,644.00	JPY	19/10/2021	45,203.79	(396.17)
327,356.24	EUR	8,314,931.77	CZK	19/10/2021	327,356.24	(466.71)
3,740,527.42	RON	755,889.42	EUR	19/10/2021	755,889.42	(997.15)
274,323.76	EUR	442,035.06	AUD	19/10/2021	274,323.76	(1,123.87)
1,092,340.01	EUR	1,290,561.32	USD	19/10/2021	1,092,340.01	(20,892.31)
15,600,000.00	NZD	9,315,629.66	EUR	26/11/2021	9,315,629.66	(43,205.85)
13,172,684.78	EUR	135,200,000.00	SEK	26/11/2021	13,172,684.78	(152,984.32)
9,119,335.27	EUR	15,600,000.00	NZD	26/11/2021	9,119,335.27	(153,088.55)
4,036,999,218.83	HUF	11,578,587.36	EUR	19/10/2021	11,578,587.36	(349,620.51)
28,020,395.18	EUR	45,800,000.00	AUD	26/11/2021	28,020,395.18	(502,404.06)
114,586,260.62	PLN	25,393,117.49	EUR	19/10/2021	25,393,117.49	(504,394.80)
28,681,135.92	EUR	42,900,000.00	CAD	26/11/2021	28,681,135.92	(505,178.21)
69,376,783.77	EUR	81,115,163.54	USD	29/10/2021	69,376,783.77	(579,330.25)

K výplátě	K úhradě	Datum splatnosti	Závazky v EUR	Nerealizovaný zisk nebo ztráta v EUR
224,431,538.36	EUR	26/11/2021	224,431,538.36	(3,122,693.25)
			<b>626,113,840.16</b>	<b>(4,082,973.25)</b>

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

### Kontrakty futures na akciové indexy

(502)	EURO STOXX 50 17/12/2021	EUR	20,320,960.00	476,491.73
(247)	MSCI EMRGING MARKETS 17/12/2021	USD	13,273,359.51	366,592.12
40	MSCI INDIA FUTURE 17/12/2021	USD	3,493,117.05	(34,082.58)
(13)	NIKKEI 225 (OSE) 09/12/2021	JPY	2,961,723.37	43,010.39
(14)	SPI 200 FUTURES 16/12/2021	AUD	1,590,952.47	22,768.55
(373)	S&P500 EMINI FUTURE 17/12/2021	USD	69,160,047.89	2,249,343.43
(19)	TOPIX INDEX FUTURE 09/12/2021	JPY	2,983,492.78	80,293.13
			<b>113,783,653.07</b>	<b>3,204,416.77</b>

### Úrokové futures

(175)	AUSTRALIA 10Y BOND FUTURE 15/12/2021	AUD	15,430,970.74	247,787.52
(225)	CANADA 10YR BOND FUTURE 20/12/2021	CAD	21,937,340.10	415,468.37
(46)	EURO-BOBL FUTURE 08/12/2021	EUR	6,206,780.00	38,180.00
(522)	EURO-BUND FUTURE 08/12/2021	EUR	88,646,040.00	1,299,039.13
(150)	EURO-OAT FUTURE 08/12/2021	EUR	24,892,500.00	288,370.00
(264)	LONG GILT FUTURE 29/12/2021	GBP	38,439,054.37	954,186.70
20	US ULTRA BOND (CBT) 21/12/2021	USD	3,297,165.54	(141,968.04)
(431)	US 10YR NOTE (CBT) 21/12/2021	USD	48,943,992.95	475,576.15
			<b>247,793,843.70</b>	<b>3,576,639.83</b>

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR
<b>Práva odběru</b>			
14,303	VEOLIA ENVIRONNEMENT S.A. RIGHTS 01/10/2021	EUR	10,269.55
84	HYUNDAI ENGINEERING AND CONSTRUCTION CO LTD RIGHTS 22/10/2021	KRW	4,894.88
			<b>15,164.43</b>

**Finanční deriváty celkem 805,340.60**

### Přehled čistých aktiv k 30/09/2021

		% ČHA
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>	<b>794,192,720.30</b>	<b>96.31</b>
<b>Finanční deriváty celkem</b>	<b>805,340.60</b>	<b>0.10</b>
<b>Hotovost v bance</b>	<b>15,936,158.55</b>	<b>1.93</b>
<b>Ostatní aktiva a pasiva</b>	<b>13,652,423.53</b>	<b>1.66</b>
<b>Čistá aktiva celkem</b>	<b>824,586,642.98</b>	<b>100.00</b>

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) First Class Multi Asset Premium

(Vyjádřeno v EUR)

## Statistika

<b>Čistá aktiva</b>	30/09/2021	EUR	143,192,193.44	<b>Počet akcií</b>				
	30/09/2020	EUR	145,596,754.59					
	30/09/2019	EUR	162,733,505.19					
<b>Čistá hodnota aktiv na akcii**</b>				Capitalisation P (EUR)	30/09/2021	198,816		
					30/09/2020	259,387		
					30/09/2019	308,582		
Capitalisation I (EUR)	30/09/2021	EUR	6,967.24	Capitalisation X (EUR)	30/09/2021	934		
	30/09/2020	EUR	6,385.69		30/09/2020	1,203		
	30/09/2019	EUR	6,521.02		30/09/2019	3,084		
Capitalisation I Hedged (i) (PLN)	30/09/2021	PLN	24,660.92	Capitalisation Z (EUR)	30/09/2021	7,390		
	30/09/2020	PLN	22,495.52		30/09/2020	6,514		
	30/09/2019	PLN	22,736.99		30/09/2019	4,181		
Capitalisation I Hedged (i) (USD)	30/09/2021	USD	5,811.75	Distribution I (HY) Hedged (i) (JPY)	30/09/2021	80,995		
	30/09/2020	USD	5,278.40		30/09/2020	66,667		
	30/09/2019	USD	5,277.49		30/09/2019	14,364		
Capitalisation N (EUR)	30/09/2021	EUR	34.49	<b>Dividendy</b>				
	30/09/2020	EUR	31.65		Distribution I (HY) Hedged (i) (JPY)	31/08/2021	JPY	113.00
	30/09/2019	EUR	32.37		Distribution I (HY) Hedged (i) (JPY)	26/02/2021	JPY	107.00
Capitalisation P (EUR)	30/09/2021	EUR	329.91	<b>Poplatek za správu v %*</b>				
	30/09/2020	EUR	304.62		Capitalisation I (EUR)	30/09/2021	0.76%	
	30/09/2019	EUR	313.38		Capitalisation I Hedged (i) (PLN)	30/09/2021	0.79%	
Capitalisation X (EUR)	30/09/2021	EUR	302.54	Capitalisation I Hedged (i) (USD)	30/09/2021	0.78%		
	30/09/2020	EUR	281.59	Capitalisation N (EUR)	30/09/2021	0.90%		
	30/09/2019	EUR	292.00	Capitalisation P (EUR)	30/09/2021	1.50%		
Capitalisation Z (EUR)	30/09/2021	EUR	7,546.62	Capitalisation X (EUR)	30/09/2021	2.30%		
	30/09/2020	EUR	6,868.50	Capitalisation Z (EUR)	30/09/2021	0.06%		
	30/09/2019	EUR	6,965.21	Distribution I (HY) Hedged (i) (JPY)	30/09/2021	0.79%		
Distribution I (HY) Hedged (i) (JPY)	30/09/2021	JPY	9,989.00	<b>Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*</b>	30/09/2021	315.75%		
	30/09/2020	JPY	9,320.00					
	30/09/2019	JPY	9,702.00					
<b>Počet akcií</b>								
Capitalisation I (EUR)	30/09/2021		1,992					
	30/09/2020		2,463					
	30/09/2019		4,446					
Capitalisation I Hedged (i) (PLN)	30/09/2021		202					
	30/09/2020		66					
	30/09/2019		978					
Capitalisation I Hedged (i) (USD)	30/09/2021		0.51					
	30/09/2020		9					
	30/09/2019		9					
Capitalisation N (EUR)	30/09/2021		9,487					
	30/09/2020		12,120					
	30/09/2019		21,817					

\* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) provádí správní agent (viz poznámka 17).

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

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

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

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

## NN (L) First Class Multi Asset Premium

(Vyjádřeno v EUR)

### Finanční výkazy

#### Výkaz čistých aktiv k 30/09/2021

	Poznámky	
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>	2	<b>136,939,386.10</b>
Akcie		65,005,780.93
Subjekty kolektivního investování		445,501.11
Burzovně obchodované cenné papíry		758,114.12
Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje		70,729,989.94
<b>Finanční deriváty celkem</b>	2	<b>719,971.50</b>
Futures		716,309.68
Práva		3,661.82
<b>Hotovost v bance</b>		<b>4,067,436.59</b>
<b>Marginální vklady</b>		<b>743,333.40</b>
<b>Ostatní aktiva</b>	4, 15	<b>3,569,813.50</b>
<b>Aktiva celkem</b>		<b>146,039,941.09</b>
<b>Běžná pasiva</b>	4	<b>(1,896,630.79)</b>
<b>Finanční deriváty celkem</b>	2	<b>(951,116.86)</b>
Swapy úvěrového selhání		(281,935.83)
Měnové forwardy		(669,181.03)
<b>Pasiva celkem</b>		<b>(2,847,747.65)</b>
<b>Čistá aktiva na konci roku</b>		<b>143,192,193.44</b>

#### Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2021 (pokračování)

	Poznámky	
Čistá aktiva na začátku roku		145,596,754.59
<b>Čistá aktiva na konci roku</b>		<b>143,192,193.44</b>

#### Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2021

	Poznámky	
<b>Příjmy celkem</b>	2	<b>3,072,188.04</b>
Dividendy		1,244,552.32
Úroky z dluhopisů a ostatních dluhových nástrojů		1,759,433.76
Úroky ze swapů		58,217.01
Ostatní příjmy	10	9,984.95
<b>Výdaje celkem</b>		<b>(1,556,804.90)</b>
Obhospodařovatelský poplatek	5	(1,012,117.75)
Fixní servisní poplatky	6	(242,829.26)
Poplatky za dodatečné funkcionality tříd akcií	7	(1,227.08)
Daň z úpisu	9	(43,263.91)
Bankovní úroky		(41,337.73)
Úroky ze swapů		(216,029.17)
<b>Čisté příjmy z investic</b>		<b>1,515,383.14</b>
Realizované zisky z investičního portfolia	2	18,811,669.38
Realizované ztráty z investičního portfolia	2	(8,133,003.67)
Realizované zisky z finančních derivátů		13,651,926.71
Realizované ztráty z finančních derivátů		(18,176,782.65)
Realizované zisky z převodu měn		2,498,746.56
Realizované ztráty z převodu měn		(2,369,624.65)
Změny čistých nere realizovaných zisků nebo (ztrát) z investičního portfolia		4,391,284.32
Změny čistých nere realizovaných zisků nebo (ztrát) z finančních derivátů		254,246.12
<b>Výsledek operací</b>		<b>12,443,845.26</b>
Úpisy		19,183,006.22
Zpětné odkupy		(33,909,303.77)
Distribuce		(122,108.86)

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.







## NN (L) First Class Multi Asset Premium

(Vyjádřeno v EUR)

## Portfolio cenných papírů k 30/09/2021 (pokračování)

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA	Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
2,496	MANULIFE FINANCIAL CORP	CAD	41,446.55	0.03	1,194	NEMETSCHKE SE	EUR	108,295.80	0.08
1,082	METRO INC	CAD	45,609.77	0.03	1,954	SIEMENS AG - REG	EUR	277,311.68	0.19
192	SHOPIFY INC - A	CAD	224,824.06	0.16	2,452	SIEMENS HEALTHINEERS AG	EUR	137,753.36	0.10
6,762	SUN LIFE FINANCIAL INC	CAD	300,284.46	0.21	16,079	TELEFONICA DEUTSCHLAND HOLDING AG	EUR	39,522.18	0.02
7,342	TELUS CORP	CAD	139,217.46	0.10	1,619	VONOVIA SE	EUR	84,026.10	0.06
1,208	THOMSON REUTERS CORP	CAD	115,228.56	0.08	865	ZALANDO SE	EUR	68,611.80	0.05
476	TMX GROUP LTD	CAD	44,282.89	0.03				<b>1,449,977.29</b>	<b>1.01</b>
			<b>2,094,859.77</b>	<b>1.46</b>					
	<b>Švýcarsko</b>					<b>Tchaj-wan</b>			
55	EMS-CHEMIE HOLDING AG - REG	CHF	44,971.61	0.03	2,000	ACCTON TECHNOLOGY CORP	TWD	16,241.92	0.01
937	GARMIN LTD	USD	125,687.92	0.09	4,642	ADVANTECH CO LTD	TWD	52,317.81	0.04
217	GEBERIT AG - REG	CHF	138,293.71	0.10	112,988	CTBC FINANCIAL HOLDING CO LTD	TWD	79,894.96	0.06
11	GIVAUDAN SA - REG	CHF	43,364.03	0.03	7,000	DELTA ELECTRONICS INC	TWD	54,469.09	0.04
4,790	NESTLE SA - REG	CHF	499,324.53	0.35	3,000	ECLAT TEXTILE CO LTD	TWD	56,229.15	0.04
160	PARTNERS GROUP HOLDING AG	CHF	217,032.88	0.15	7,000	MEDIATEK INC	TWD	195,613.21	0.14
517	ROCHE HOLDING AG - GENUSSCHEIN	CHF	163,522.16	0.11	44,310	MEGA FINANCIAL HOLDING CO LTD	TWD	43,851.19	0.03
562	SIKA AG - REG	CHF	154,284.99	0.11	29,000	TAIWAN MOBILE CO LTD	TWD	88,561.68	0.06
488	SONOVA HOLDING AG - REG	CHF	160,330.54	0.11	33,877	TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING CO LTD	TWD	606,714.68	0.42
1,165	SWISS PRIME SITE AG - REG	CHF	98,490.78	0.07	46,832	UNITED MICROELECTRONICS CORP	TWD	92,549.54	0.06
282	SWISSCOM AG - REG	CHF	140,174.90	0.10	2,000	WIWYNN CORP	TWD	53,728.02	0.04
1,127	TE CONNECTIVITY LTD	USD	133,437.11	0.09				<b>1,340,171.25</b>	<b>0.94</b>
12,425	UBS GROUP AG - REG	CHF	172,389.63	0.12					
			<b>2,091,304.79</b>	<b>1.46</b>					
	<b>Francie</b>					<b>Nizozemsko</b>			
3,193	AXA SA	EUR	76,903.41	0.05	69	ADYEN NV	EUR	166,635.00	0.12
900	CAPGEMINI SE	EUR	162,135.00	0.11	418	AKZO NOBEL NV	EUR	39,450.84	0.03
875	CIE GENERALE DES ETABLISSEMENTS MICHELIN SCA	EUR	116,200.00	0.08	525	ASML HOLDING NV	EUR	339,097.50	0.24
2,512	COMPAGNIE DE SAINT-GOBAIN	EUR	146,298.88	0.10	941	KONINKLIJKE PHILIPS NV	EUR	36,077.94	0.03
7,193	CREDIT AGRICOLE SA	EUR	85,927.58	0.06	1,967	LYONDELLBASELL INDUSTRIES NV - A	USD	159,284.65	0.11
406	EDENRED	EUR	18,931.78	0.01	1,380	PROSUS NV	EUR	95,206.20	0.07
128	HERMES INTERNATIONAL	EUR	153,152.00	0.11	10,084	STELLANTIS NV	EUR	167,152.38	0.11
1,303	LEGRAND SA	EUR	120,866.28	0.08	4,882	UNIVERSAL MUSIC GROUP NV	EUR	112,847.43	0.07
778	L'OREAL SA	EUR	277,629.30	0.19	1,616	WOLTERS KLUWER NV	EUR	147,993.28	0.10
651	PERNOD RICARD SA	EUR	124,145.70	0.09				<b>1,263,745.22</b>	<b>0.88</b>
390	TELEPERFORMANCE	EUR	132,639.00	0.09					
9,289	TOTALENERGIES SE	EUR	383,960.82	0.28					
3,558	VEOLIA ENVIRONNEMENT SA	EUR	94,144.68	0.07					
4,882	VIVENDI SE	EUR	53,238.21	0.04					
			<b>1,946,172.64</b>	<b>1.36</b>					
	<b>Irsko</b>					<b>Austrálie</b>			
1,313	ACCENTURE PLC - A	USD	362,444.42	0.25	5,598	AUSTRALIA & NEW ZEALAND BANKING GROUP LTD	AUD	97,926.31	0.07
625	AON PLC - A	USD	154,110.40	0.11	6,427	BRAMBLES LTD	AUD	43,014.23	0.03
2,354	CRH PLC	EUR	95,478.24	0.07	600	COCHLEAR LTD	AUD	82,177.13	0.06
630	HORIZON THERAPEUTICS PLC	USD	59,545.45	0.04	9,156	COMPUTERSHARE LTD	AUD	103,667.42	0.06
819	LINDE PLC	USD	207,324.06	0.14	857	DOMINO'S PIZZA ENTERPRISES LTD	AUD	85,454.66	0.06
4,029	MEDTRONIC PLC	USD	435,769.58	0.30	3,929	FORTESCUE METALS GROUP LTD	AUD	36,525.97	0.03
2,160	SMURFIT KAPPA GROUP PLC	EUR	98,020.80	0.07	7,236	GOODMAN GROUP	AUD	97,486.83	0.07
955	STERIS PLC	USD	168,331.16	0.12	1,299	MACQUARIE GROUP LTD	AUD	146,915.85	0.10
			<b>1,581,024.11</b>	<b>1.10</b>	1,149	REA GROUP LTD	AUD	113,421.49	0.08
	<b>Německo</b>				4,456	SONIC HEALTHCARE LTD	AUD	112,590.22	0.08
487	ALLIANZ SE - REG	EUR	94,887.08	0.07	3,666	WESFARMERS LTD	AUD	127,006.35	0.09
6,051	DEUTSCHE POST AG - REG	EUR	329,658.48	0.22	2,350	WOOLWORTHS GROUP LTD	AUD	57,464.64	0.04
5,018	EVONIK INDUSTRIES AG	EUR	136,840.86	0.10				<b>1,103,651.10</b>	<b>0.77</b>
613	MERCK KGAA	EUR	115,029.45	0.08					
245	MUENCHENER RUECKVERSICHERUNGSGESELLSCHAFT AG IN MUENCHEN - REG	EUR	58,040.50	0.04					
						<b>Jižní Korea</b>			
					182	CJ CHEILJEDANG CORP	KRW	54,151.94	0.04
					2,923	HANA FINANCIAL GROUP INC	KRW	98,545.21	0.07
					1,105	HYUNDAI ENGINEERING & CONSTRUCTION CO LTD	KRW	41,268.07	0.03
					2,060	HYUNDAI STEEL CO	KRW	70,872.20	0.05
					80	LG CHEM LTD	KRW	45,106.64	0.03
					354	NAVER CORP	KRW	99,798.43	0.07
					3,617	SAMSUNG ENGINEERING CO LTD	KRW	67,147.24	0.04
					440	SAMSUNG FIRE & MARINE INSURANCE CO LTD	KRW	75,129.29	0.05
					233	SAMSUNG SDS CO LTD	KRW	27,171.88	0.02

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) First Class Multi Asset Premium

(Vyjádřeno v EUR)

### Portfolio cenných papírů k 30/09/2021 (pokračování)

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
3,153	SHINHAN FINANCIAL GROUP CO LTD	KRW	92,553.76	0.06
687	SK HYNIX INC	KRW	51,414.15	0.04
486	SK INNOVATION CO LTD	KRW	93,577.38	0.07
460	SK TELECOM CO LTD	KRW	108,290.80	0.08
			<b>925,026.99</b>	<b>0.65</b>
<b>Bermudy</b>				
2,326	ATHENE HOLDING LTD - A	USD	138,221.34	0.10
5,130	AXALTA COATING SYSTEMS LTD	USD	129,207.21	0.09
118,000	BRILLIANCE CHINA AUTOMOTIVE HOLDINGS LTD	HKD	95,193.27	0.06
8,000	CHINA RESOURCES GAS GROUP LTD	HKD	36,158.86	0.03
2,746	IHS MARKIT LTD	USD	276,317.80	0.19
			<b>675,098.48</b>	<b>0.47</b>
<b>Čína</b>				
532,600	AGRICULTURAL BANK OF CHINA LTD - H	HKD	157,738.39	0.11
80,000	ALUMINUM CORP OF CHINA LTD - H	HKD	52,072.28	0.04
164,400	CHINA CONSTRUCTION BANK CORP - H	HKD	101,376.52	0.07
3,400	GANFENG LITHIUM CO LTD - H	HKD	52,001.56	0.04
159,000	PEOPLE'S INSURANCE CO GROUP - H	HKD	42,522.02	0.03
100,000	PICC PROPERTY & CASUALTY CO LTD - H	HKD	83,435.02	0.06
90,000	ZHEJIANG EXPRESSWAY CO LTD - H	HKD	63,852.65	0.04
			<b>552,998.44</b>	<b>0.39</b>
<b>Rakousko</b>				
2,832	OMV AG	EUR	147,773.76	0.10
2,727	RAIFFEISEN BANK INTERNATIONAL AG	EUR	61,848.36	0.04
2,173	VERBUND AG	EUR	190,572.10	0.13
1,673	VOESTALPINE AG	EUR	53,602.92	0.04
			<b>453,797.14</b>	<b>0.31</b>
<b>Itálie</b>				
3,588	ASSICURAZIONI GENERALI SPA	EUR	65,983.32	0.05
6,840	FINCOBANK BANCA FINCO SPA	EUR	107,182.80	0.07
2,058	RECORDATI INDUSTRIA CHIMICA E FARMACEUTICA SPA	EUR	103,476.24	0.07
20,872	SNAM SPA	EUR	100,102.11	0.07
4,742	UNICREDIT SPA	EUR	54,533.00	0.04
			<b>431,277.47</b>	<b>0.30</b>
<b>Švédsko</b>				
3,635	ATLAS COPCO AB - A	SEK	190,800.06	0.13
978	BOLIDEN AB	SEK	27,230.08	0.02
13,533	SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN AB - A	SEK	165,373.00	0.12
2,087	SVENSKA CELLULOSA AB SCA - B	SEK	28,076.05	0.02
			<b>411,479.19</b>	<b>0.29</b>
<b>Hongkong</b>				
3,200	HONG KONG EXCHANGES & CLEARING LTD	HKD	169,672.56	0.12
88,000	PCCW LTD	HKD	38,899.50	0.03
9,000	SUN HUNG KAI PROPERTIES LTD	HKD	96,873.02	0.07
6,000	TECHTRONIC INDUSTRIES CO LTD	HKD	102,840.56	0.07
			<b>408,285.64</b>	<b>0.29</b>
<b>Španělsko</b>				
295	AENA SME SA	EUR	44,043.50	0.03
689	AMADEUS IT GROUP SA	EUR	39,190.32	0.03
5,445	INDUSTRIA DE DISEÑO TEXTIL SA	EUR	173,259.90	0.12
6,494	NATURGY ENERGY GROUP SA	EUR	141,244.50	0.10
			<b>397,738.22</b>	<b>0.28</b>

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
<b>Rusko</b>				
37,424	ALROSA PJSC	RUB	59,014.75	0.04
4,332	MOBILE TELESYSTEMS PJSC ADR	USD	36,033.03	0.03
55,304	MOSCOW EXCHANGE MICEX-RTS PJSC	RUB	114,031.39	0.07
45,324	SBERBANK OF RUSSIA PJSC	RUB	183,113.86	0.13
			<b>392,193.03</b>	<b>0.27</b>
<b>Dánsko</b>				
4,523	NOVO NORDISK AS - B	DKK	377,974.07	0.26
			<b>377,974.07</b>	<b>0.26</b>
<b>Jižní Afrika</b>				
3,237	BID CORP LTD	ZAR	59,891.28	0.04
6,500	BIDVEST GROUP LTD/THE	ZAR	73,065.53	0.06
2,749	CLICKS GROUP LTD	ZAR	43,781.81	0.03
2,155	IMPALA PLATINUM HOLDINGS LTD	ZAR	21,217.04	0.01
5,983	STANDARD BANK GROUP LTD	ZAR	49,129.74	0.03
7,661	VODACOM GROUP LTD	ZAR	63,286.59	0.05
			<b>310,371.99</b>	<b>0.22</b>
<b>Brazílie</b>				
9,153	BANCO SANTANDER BRASIL SA	BRL	51,265.47	0.04
13,156	CPFL ENERGIA SA	BRL	56,103.08	0.04
8,127	HYPERA SA	BRL	41,362.10	0.03
9,760	ITAU UNIBANCO HOLDING SA - PREF	BRL	44,712.06	0.03
4,331	LOCALIZA RENT A CAR SA	BRL	37,357.00	0.03
13,285	RUMO SA	BRL	35,321.47	0.02
			<b>266,121.18</b>	<b>0.19</b>
<b>Mexiko</b>				
12,355	FOMENTO ECONOMICO MEXICANO SAB DE CV	MXN	92,919.17	0.06
13,613	GRUPO FINANCIERO BANORTE SAB DE CV	MXN	75,634.61	0.05
29,790	WAL-MART DE MEXICO SAB DE CV	MXN	87,518.11	0.07
			<b>256,071.89</b>	<b>0.18</b>
<b>Singapur</b>				
13,900	OVERSEA-CHINESE BANKING CORP LTD	SGD	101,293.43	0.07
8,500	UNITED OVERSEAS BANK LTD	SGD	139,234.90	0.10
			<b>240,528.33</b>	<b>0.17</b>
<b>Jersey</b>				
1,058	APTIV PLC	USD	135,994.01	0.09
8,384	WPP PLC	GBP	97,590.22	0.07
			<b>233,584.23</b>	<b>0.16</b>
<b>Norsko</b>				
35,008	NORSK HYDRO ASA	NOK	226,725.07	0.16
			<b>226,725.07</b>	<b>0.16</b>
<b>Belgie</b>				
699	AGEAS SA/NV	EUR	29,931.18	0.02
1,949	KBC GROUP NV	EUR	152,099.96	0.11
			<b>182,031.14</b>	<b>0.13</b>
<b>Curacao</b>				
7,018	SCHLUMBERGER NV	USD	179,484.46	0.13
			<b>179,484.46</b>	<b>0.13</b>
<b>Nový Zéland</b>				
19,094	MERIDIAN ENERGY LTD	NZD	55,864.87	0.04

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) First Class Multi Asset Premium

(Vyjádřeno v EUR)

## Portfolio cenných papírů k 30/09/2021 (pokračování)

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA	Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
35,562	SPARK NEW ZEALAND LTD	NZD	100,880.93	0.07	100,000	APEX TOOL GROUP LLC / BC MOUNTAIN FINANCE INC 9.000% 15/02/2023	USD	86,494.55	0.06
	<b>Izrael</b>		<b>156,745.80</b>	<b>0.11</b>	125,000	ARCHES BUYER INC 6.125% 01/12/2028	USD	109,914.32	0.08
12,323	BANK HAPOLIM BM	ILS	93,931.67	0.07	130,000	ARCHROCK PARTNERS LP / ARCHROCK PARTNERS FINANCE CORP 6.250% 01/04/2028	USD	115,866.31	0.08
289	WIX.COM LTD	USD	48,867.79	0.03	800,000	AT&T INC 4.850% 01/03/2039	USD	827,166.46	0.58
	<b>Indonésie</b>		<b>142,799.46</b>	<b>0.10</b>	81,000	AUDACY CAPITAL CORP 6.750% 31/03/2029	USD	70,462.54	0.05
31,500	BANK CENTRAL ASIA TBK PT	IDR	66,267.95	0.05	500,000	BANK OF AMERICA CORP 22/10/2030 FRN	USD	450,378.95	0.31
291,200	TELKOM INDONESIA PERSERO TBK PT	IDR	64,586.64	0.04	500,000	BANK OF AMERICA CORP 29/04/2031 FRN	USD	440,070.25	0.31
	<b>Lucembursko</b>		<b>130,854.59</b>	<b>0.09</b>	100,000	BAUSCH HEALTH AMERICAS INC 8.500% 31/01/2027	USD	92,033.19	0.06
535	GLOBANT SA	USD	129,721.17	0.09	200,000	BLUE RACER MIDSTREAM LLC / BLUE RACER FINANCE CORP 6.625% 15/07/2026	USD	179,904.91	0.13
	<b>Thajsko</b>		<b>129,721.17</b>	<b>0.09</b>	20,000	BLUE RACER MIDSTREAM LLC / BLUE RACER FINANCE CORP 7.625% 15/12/2025	USD	18,655.18	0.01
37,700	ENERGY ABSOLUTE PCL	THB	58,711.31	0.04	600,000	BOOKING HOLDINGS INC 4.625% 13/04/2030	USD	615,684.90	0.43
84,000	MINOR INTERNATIONAL PCL	THB	67,276.62	0.05	250,000	BRIXMOR OPERATING PARTNERSHIP LP 4.050% 01/07/2030	USD	240,228.28	0.17
	<b>Finsko</b>		<b>125,987.93</b>	<b>0.09</b>	700,000	BROADCOM INC 5.000% 15/04/2030	USD	705,802.09	0.49
2,324	NESTE OYJ	EUR	113,806.28	0.08	1,100,000	BROWN & BROWN INC 2.375% 15/03/2031	USD	946,012.75	0.66
	<b>Filipíny</b>		<b>113,806.28</b>	<b>0.08</b>	138,000	BUILDERS FIRSTSOURCE INC 4.250% 01/02/2032	USD	121,808.73	0.09
31,110	INTERNATIONAL CONTAINER TERMINAL SERVICES INC	PHP	102,310.40	0.07	163,000	CARGO AIRCRAFT MANAGEMENT INC 4.750% 01/02/2028	USD	145,407.48	0.10
	<b>Malajsie</b>		<b>102,310.40</b>	<b>0.07</b>	126,000	CARRIAGE SERVICES INC 4.250% 15/05/2029	USD	109,723.34	0.08
900	NESTLE MALAYSIA BHD	MYR	24,615.57	0.02	480,000	CCO HOLDINGS LLC / CCO HOLDINGS CAPITAL CORP 4.750% 01/03/2030	USD	432,952.18	0.30
90,800	PUBLIC BANK BHD	MYR	75,939.84	0.05	36,000	CENTENE CORP 2.450% 15/07/2028	USD	31,212.74	0.02
	<b>Chile</b>		<b>100,555.41</b>	<b>0.07</b>	155,000	CENTENE CORP 2.500% 01/03/2031	USD	131,815.98	0.09
482,922	BANCO SANTANDER CHILE	CLP	20,844.72	0.01	70,000	CENTENE CORP 3.375% 15/02/2030	USD	62,516.13	0.04
5,787	EMPRESAS COPEC SA	CLP	41,375.27	0.03	250,000	CENTENE CORP 4.625% 15/12/2029	USD	234,956.06	0.16
	<b>Maďarsko</b>		<b>62,219.99</b>	<b>0.04</b>	900,000	CHARTER COMMUNICATIONS OPERATING LLC / CHARTER COMMUNICATIONS OPERATING CAPITAL 4.800% 01/03/2050	USD	874,744.33	0.61
700	OTP BANK NYRT	HUF	35,466.22	0.02	200,000	CHEMOURS CO/THE 4.000% 15/05/2026	EUR	204,000.00	0.14
	<b>Česká republika</b>		<b>35,466.22</b>	<b>0.02</b>	35,000	CHEMOURS CO/THE 4.625% 15/11/2029	USD	29,495.05	0.02
8,453	MONETA MONEY BANK AS	CZK	29,435.25	0.02	200,000	CHENIERE ENERGY PARTNERS LP 4.500% 01/10/2029	USD	183,579.90	0.13
			<b>29,435.25</b>	<b>0.02</b>	600,000	CITIGROUP INC 20/03/2030 FRN	USD	582,025.20	0.41
	<b>Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje</b>		<b>65,005,780.93</b>	<b>45.40</b>	400,000	CITIGROUP INC 31/03/2031 FRN	USD	398,388.14	0.28
	<b>Spojené státy americké</b>				114,000	CLARIVATE SCIENCE HOLDINGS CORP 3.875% 01/07/2028	USD	98,380.03	0.07
600,000	ABBVIE INC 4.050% 21/11/2039	USD	594,697.99	0.42	105,000	CLEARWAY ENERGY OPERATING LLC 3.750% 15/02/2031	USD	91,369.39	0.06
81,000	AETHON UNITED BR LP / AETHON UNITED FINANCE CORP 8.250% 15/02/2026	USD	75,478.13	0.05	125,000	CLEARWAY ENERGY OPERATING LLC 4.750% 15/03/2028	USD	114,113.39	0.08
292,000	AMERICAN AIRLINES INC 11.750% 15/07/2025	USD	311,676.58	0.22	126,000	CLEVELAND-CLIFFS INC 4.875% 01/03/2031	USD	112,260.04	0.08
600,000	AMERICAN TOWER CORP 3.950% 15/03/2029	USD	576,495.35	0.40	92,000	CNX MIDSTREAM PARTNERS LP / CNX MIDSTREAM FINANCE CORP 6.500% 15/03/2026	USD	83,380.78	0.06
200,000	ANTERO MIDSTREAM PARTNERS LP / ANTERO MIDSTREAM FINANCE CORP 5.750% 01/03/2027	USD	178,363.08	0.12	73,000	CONSOLIDATED COMMUNICATIONS INC 5.000% 01/10/2028	USD	65,009.35	0.05
95,000	ANTERO RESOURCES CORP 7.625% 01/02/2029	USD	91,599.28	0.06	104,000	CONSOLIDATED COMMUNICATIONS INC 6.500% 01/10/2028	USD	97,824.76	0.07
					150,000	COTY INC 4.000% 15/04/2023	EUR	151,238.70	0.11
					350,000	CSC HOLDINGS LLC 5.375% 01/02/2028	USD	315,510.51	0.22
					500,000	CVS HEALTH CORP 1.300% 21/08/2027	USD	424,638.76	0.30
					1,000,000	DAE FUNDING LLC 3.375% 20/03/2028	USD	890,024.84	0.62
					500,000	DELL INTERNATIONAL LLC / EMC CORP 5.300% 01/10/2029	USD	521,706.02	0.36
					500,000	DIAMONDBACK ENERGY INC 3.125% 24/03/2031	USD	447,338.65	0.31
					136,000	ENDEAVOR ENERGY RESOURCES LP / EER FINANCE INC 5.750% 30/01/2028	USD	123,557.51	0.09
					150,000	ENLINK MIDSTREAM PARTNERS LP 4.850% 15/07/2026	USD	135,831.61	0.09
					19,000	EQM MIDSTREAM PARTNERS LP 4.500% 15/01/2029	USD	17,029.40	0.01
					19,000	EQM MIDSTREAM PARTNERS LP 4.750% 15/01/2031	USD	17,050.09	0.01
					200,000	EQM MIDSTREAM PARTNERS LP 5.500% 15/07/2028	USD	189,812.58	0.13
					150,000	FORD MOTOR CO 9.000% 22/04/2025	USD	155,670.93	0.11
					225,000	FORD MOTOR CREDIT CO LLC 4.000% 13/11/2030	USD	201,886.77	0.14
					200,000	FORD MOTOR CREDIT CO LLC 4.542% 01/08/2026	USD	185,877.64	0.13
					500,000	GENERAL MOTORS CO 5.000% 01/04/2035	USD	510,214.34	0.36
					300,000	GENERAL MOTORS CO 6.800% 01/10/2027	USD	323,339.47	0.23

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) First Class Multi Asset Premium

(Vyjádřeno v EUR)

### Portfolio cenných papírů k 30/09/2021 (pokračování)

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA	Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
600,000	GOLDMAN SACHS GROUP INC 27/01/2032 FRN	USD	498,757.38	0.35	50,000	SENSATA TECHNOLOGIES INC 3.750% 15/02/2031	USD	43,425.91	0.03
40,000	HAT HOLDINGS I LLC / HAT HOLDINGS II LLC 3.375% 15/06/2026	USD	35,023.66	0.02	150,000	SENSATA TECHNOLOGIES INC 4.375% 15/02/2030	USD	139,202.30	0.10
175,000	HB FULLER CO 4.250% 15/10/2028	USD	153,596.63	0.11	100,000	SERVICE CORP INTERNATIONAL/US 4.000% 15/05/2031	USD	89,251.94	0.06
355,000	HCA INC 3.500% 01/09/2030	USD	324,484.55	0.23	50,000	SIRIUS XM RADIO INC 3.125% 01/09/2026	USD	43,728.73	0.03
200,000	HUGHES SATELLITE SYSTEMS CORP 6.625% 01/08/2026	USD	196,331.95	0.14	300,000	SPRINT CAPITAL CORP 6.875% 15/11/2028	USD	330,617.13	0.23
200,000	IHEARTCOMMUNICATIONS INC 5.250% 15/08/2027	USD	179,469.09	0.13	200,000	STANDARD INDUSTRIES INC/NJ 4.750% 15/01/2028	USD	179,808.40	0.13
73,000	INGLES MARKETS INC 4.000% 15/06/2031	USD	63,895.63	0.04	75,000	STAPLES INC 10.750% 15/04/2027	USD	62,965.09	0.04
200,000	IQVIA INC 2.250% 15/01/2028	EUR	201,212.39	0.14	200,000	STAPLES INC 7.500% 15/04/2026	USD	175,008.91	0.12
200,000	JEFFERIES FINANCE LLC / JFIN CO-ISSUER CORP 5.000% 15/08/2028	USD	175,008.41	0.12	17,000	STARWOOD PROPERTY TRUST INC 3.625% 15/07/2026	USD	14,774.24	0.01
1,000,000	JPMORGAN CHASE & CO 13/05/2031 FRN	USD	898,499.50	0.63	175,000	STARWOOD PROPERTY TRUST INC 5.500% 01/11/2023	USD	158,526.38	0.11
131,000	KB HOME 4.000% 15/06/2031	USD	115,979.15	0.08	102,000	SUNCOKE ENERGY INC 4.875% 30/06/2029	USD	87,662.30	0.06
125,000	KRAFT HEINZ FOODS CO 3.875% 15/05/2027	USD	117,674.64	0.08	31,000	TARGA RESOURCES PARTNERS LP / TARGA RESOURCES PARTNERS FINANCE CORP 4.000% 15/01/2032	USD	27,637.02	0.02
250,000	KRAFT HEINZ FOODS CO 4.375% 01/06/2046	USD	246,126.24	0.17	100,000	TARGA RESOURCES PARTNERS LP / TARGA RESOURCES PARTNERS FINANCE CORP 5.375% 01/02/2027	USD	89,330.22	0.06
125,000	KRAFT HEINZ FOODS CO 4.625% 30/01/2029	USD	123,179.27	0.09	300,000	TENET HEALTHCARE CORP 5.125% 01/11/2027	USD	270,616.79	0.19
221,000	KRATON POLYMERS LLC / KRATON POLYMERS CAPITAL CORP 4.250% 15/12/2025	USD	198,861.85	0.14	60,000	T-MOBILE USA INC 2.625% 15/02/2029	USD	52,293.24	0.04
175,000	LADDER CAPITAL FINANCE HOLDINGS LLLL / LADDER CAPITAL FINANCE CORP 5.250% 01/10/2025	USD	152,962.90	0.11	226,000	T-MOBILE USA INC 2.875% 15/02/2031	USD	196,750.89	0.14
150,000	LAREDO PETROLEUM INC 7.750% 31/07/2029	USD	129,675.19	0.09	1,100,000	T-MOBILE USA INC 3.000% 15/02/2041	USD	920,300.53	0.64
175,000	LOGMEIN INC 5.500% 01/09/2027	USD	153,341.93	0.11	200,000	T-MOBILE USA INC 4.750% 01/02/2028	USD	183,214.11	0.13
103,000	LPL HOLDINGS INC 4.000% 15/03/2029	USD	91,327.38	0.06	113,000	TTM TECHNOLOGIES INC 4.000% 01/03/2029	USD	97,083.16	0.07
800,000	MASCO CORP 2.000% 01/10/2030	USD	667,554.77	0.47	200,000	UNITED RENTALS NORTH AMERICA INC 3.875% 15/11/2027	USD	180,856.39	0.13
175,000	MATADOR RESOURCES CO 5.875% 15/09/2026	USD	155,797.77	0.11	450,000	UNITED STATES TREASURY NOTE 0.875% 15/11/2030	USD	368,625.70	0.26
126,000	MATTEL INC 3.750% 01/04/2029	USD	113,346.23	0.08	1,010,000	UNITED STATES TREASURY NOTE 1.500% 15/02/2030	USD	877,333.74	0.61
9,000	MATTEL INC 6.200% 01/10/2040	USD	9,984.56	0.01	1,135,000	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 2.250% 15/05/2041	USD	1,018,661.15	0.72
73,000	MAV ACQUISITION CORP 5.750% 01/08/2028	USD	61,837.02	0.04	170,000	UNIVISION COMMUNICATIONS INC 4.500% 01/05/2029	USD	149,366.85	0.10
100,000	MEDNAX INC 6.250% 15/01/2027	USD	90,747.79	0.06	350,000	VALLEY NATIONAL BANCORP 15/06/2031 FRN	USD	306,476.85	0.21
200,000	MGM GROWTH PROPERTIES OPERATING PARTNERSHIP LP / MGP FINANCE CO-ISSUER INC 5.750% 01/02/2027	USD	198,352.03	0.14	600,000	VERIZON COMMUNICATIONS INC 3.875% 08/02/2029	USD	581,048.95	0.41
200,000	MGM RESORTS INTERNATIONAL 5.500% 15/04/2027	USD	187,703.41	0.13	200,000	VICI PROPERTIES LP / VICI NOTE CO INC 4.250% 01/12/2026	USD	180,216.54	0.13
87,000	MILLENNIUM ESCROW CORP 6.625% 01/08/2026	USD	77,257.87	0.05	125,000	VICTORIA'S SECRET & CO 4.625% 15/07/2029	USD	109,624.97	0.08
100,000	MOHEGAN GAMING & ENTERTAINMENT 8.000% 01/02/2026	USD	90,076.07	0.06	300,000	VMWARE INC 4.700% 15/05/2030	USD	305,084.02	0.21
500,000	MORGAN STANLEY 22/07/2028 FRN	USD	473,973.24	0.33	122,000	WALGREENS BOOTS ALLIANCE INC 4.100% 15/04/2050	USD	116,941.24	0.08
250,000	MPLX LP 4.700% 15/04/2048	USD	248,593.41	0.17	1,100,000	WI TREASURY SE 2.625% 02/15/29	USD	1,035,150.35	0.72
150,000	NETFLIX INC 3.625% 15/06/2030	EUR	179,642.28	0.13	<b>32,982,351.54 23.03</b>				
150,000	NFP CORP 6.875% 15/08/2028	USD	132,100.17	0.09	<b>Austrálie</b>				
170,000	NUSTAR LOGISTICS LP 6.000% 01/06/2026	USD	159,131.46	0.11	1,030,000	AUSTRALIA GOVERNMENT BOND 1.500% 21/06/2031	AUD	645,050.57	0.45
100,000	OCCIDENTAL PETROLEUM CORP 3.400% 15/04/2026	USD	88,570.47	0.06	1,400,000	AUSTRALIA GOVERNMENT BOND 2.250% 21/05/2028	AUD	938,520.05	0.66
75,000	OCCIDENTAL PETROLEUM CORP 8.500% 15/07/2027	USD	81,057.91	0.06	2,400,000	AUSTRALIA GOVERNMENT BOND 2.500% 21/05/2030	AUD	1,637,343.09	1.13
75,000	OCCIDENTAL PETROLEUM CORP 8.875% 15/07/2030	USD	87,915.63	0.06	1,500,000	AUSTRALIA GOVERNMENT BOND 3.250% 21/04/2029	AUD	1,073,290.88	0.75
200,000	ONEMAIN FINANCE CORP 7.125% 15/03/2026	USD	199,577.54	0.14	300,000	COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA 12/09/2034 FRN EMTN	USD	274,110.43	0.19
200,000	OWENS-BROCKWAY GLASS CONTAINER INC 6.625% 13/05/2027	USD	185,361.02	0.13	307,000	SANTOS FINANCE LTD 3.649% 29/04/2031	USD	269,324.08	0.19
125,000	PITNEY BOWES INC 6.875% 15/03/2027	USD	113,859.98	0.08	300,000	WESTPAC BANKING CORP 24/07/2034 FRN	USD	281,181.04	0.20
100,000	PLAINS ALL AMERICAN PIPELINE LP / PAA FINANCE CORP 3.550% 15/12/2029	USD	90,748.85	0.06	<b>5,118,820.14 3.57</b>				
400,000	PLAINS ALL AMERICAN PIPELINE LP / PAA FINANCE CORP 4.900% 15/02/2045	USD	374,646.06	0.26	<b>Nizozemsko</b>				
225,000	PRIME SECURITY SERVICES BORROWER LLC / PRIME FINANCE INC 3.375% 31/08/2027	USD	186,417.77	0.13	200,000	LKQ EUROPEAN HOLDINGS BV 4.125% 01/04/2028	EUR	214,204.95	0.15
125,000	PRIMO WATER HOLDINGS INC 3.875% 31/10/2028	EUR	129,587.57	0.09	2,500,000	NETHERLANDS GOVERNMENT BOND ZCP 15/07/2031	EUR	2,519,216.33	1.77
53,000	PRIMO WATER HOLDINGS INC 4.375% 30/04/2029	USD	45,509.68	0.03	680,000	NETHERLANDS GOVERNMENT BOND 2.500% 15/01/2033	EUR	874,147.81	0.61
125,000	RADIAN GROUP INC 4.875% 15/03/2027	USD	117,665.21	0.08	290,000	NETHERLANDS GOVERNMENT BOND 4.000% 15/01/2037	EUR	460,705.82	0.32
120,000	RAIN CII CARBON LLC / CII CARBON CORP 7.250% 01/04/2025	USD	106,263.82	0.07	150,000	NOBIAN FINANCE BV 3.625% 15/07/2026	EUR	148,755.00	0.10
116,000	RANGE RESOURCES CORP 8.250% 15/01/2029	USD	112,600.64	0.08					
92,000	REAL HERO MERGER SUB 2 INC 6.250% 01/02/2029	USD	82,344.51	0.06					
150,000	ROCKET SOFTWARE INC 6.500% 15/02/2029	USD	128,011.81	0.09					
19,000	SCRIPPS ESCROW II INC 3.875% 15/01/2029	USD	16,447.30	0.01					

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) First Class Multi Asset Premium

(Vyjádřeno v EUR)

## Portfolio cenných papírů k 30/09/2021 (pokračování)

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA	Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
200,000	SIGMA HOLDCO BV 5.750% 15/05/2026	EUR	190,819.66	0.13	2,100,000	AUSTRIA GOVERNMENT BOND ZCP 20/02/2031	EUR	2,096,068.91	1.46
200,000	TRIVIUM PACKAGING FINANCE BV 3.750% 15/08/2026	EUR	204,701.81	0.14				<b>2,448,112.45</b>	<b>1.71</b>
200,000	VZ VENDOR FINANCING II BV 2.875% 15/01/2029	EUR	197,783.60	0.14		<b>Německo</b>			
100,000	ZF EUROPE FINANCE BV 2.500% 23/10/2027	EUR	102,206.04	0.07	1,707,538	DEUTSCHE BUNDESREPUBLIK INFLATION LINKED BOND 0.500% 15/04/2030	EUR	2,110,191.46	1.48
100,000	ZF EUROPE FINANCE BV 3.000% 23/10/2029	EUR	104,012.51	0.07	100,000	IHO VERWALTUNGS GMBH 3.625% 15/05/2025	EUR	101,731.79	0.07
			<b>5,016,553.53</b>	<b>3.50</b>	100,000	TUI CRUISES GMBH 6.500% 15/05/2026	EUR	103,000.00	0.07
								<b>2,314,923.25</b>	<b>1.62</b>
	<b>Francie</b>					<b>Švédsko</b>			
100,000	ALTICE FRANCE SA 2.125% 15/02/2025	EUR	97,004.90	0.07	11,755,000	SWEDEN GOVERNMENT BOND 0.125% 12/05/2031	SEK	1,131,710.29	0.79
200,000	CONSTELLIUM SE 4.250% 15/02/2026	EUR	202,500.00	0.14	10,815,000	SWEDEN GOVERNMENT BOND 0.750% 12/11/2029	SEK	1,105,510.10	0.77
100,000	FAURECIA SE 2.375% 15/06/2027	EUR	100,518.55	0.07				<b>2,237,220.39</b>	<b>1.56</b>
1,000,000	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT ZCP 25/11/2030	EUR	994,936.89	0.70		<b>Irsko</b>			
380,000	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT ZCP 25/11/2031	EUR	374,154.22	0.26	400,000	IRELAND GOVERNMENT BOND ZCP 18/10/2031	EUR	392,893.65	0.27
890,422	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 0.100% 01/03/2029	EUR	1,027,464.22	0.72	610,000	IRELAND GOVERNMENT BOND 0.200% 18/10/2030	EUR	617,036.58	0.43
300,000	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 1.250% 25/05/2034	EUR	334,381.35	0.23	1,000,000	IRELAND GOVERNMENT BOND 0.400% 15/05/2035	EUR	998,950.80	0.70
595,053	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 3.150% 25/07/2032	EUR	931,024.98	0.65				<b>2,008,881.03</b>	<b>1.40</b>
100,000	KAPLA HOLDING SAS 3.375% 15/12/2026	EUR	100,500.00	0.07		<b>Španělsko</b>			
200,000	LOXAM SAS 4.250% 15/04/2024	EUR	201,838.94	0.14	1,800,000	SPAIN GOVERNMENT BOND 0.500% 31/10/2031	EUR	1,807,806.74	1.26
100,000	PAPREC HOLDING SA 3.500% 01/07/2028	EUR	101,250.00	0.07				<b>1,807,806.74</b>	<b>1.26</b>
150,000	PICARD GROUPE SAS 3.875% 01/07/2026	EUR	152,402.51	0.11		<b>Lucembursko</b>			
200,000	QUATRIM SASU 5.875% 15/01/2024	EUR	206,000.00	0.14	100,000	ADLER GROUP SA 1.875% 14/01/2026	EUR	84,500.00	0.06
100,000	RUBIS TERMINAL INFRA SAS 5.625% 15/05/2025	EUR	105,030.74	0.07	100,000	ADLER GROUP SA 2.250% 27/04/2027	EUR	83,500.00	0.06
			<b>4,929,007.30</b>	<b>3.44</b>	200,000	ALTICE FRANCE HOLDING SA 8.000% 15/05/2027	EUR	213,039.76	0.15
					200,000	LINCOLN FINANCING SARL 3.625% 01/04/2024	EUR	201,637.43	0.14
	<b>Finsko</b>				100,000	MOTION FINCO SARL 7.000% 15/05/2025	EUR	105,171.64	0.07
1,700,000	FINLAND GOVERNMENT BOND 0.125% 15/09/2031	EUR	1,716,331.97	1.20	150,000	SUMMER BC HOLDCO B SARL 5.750% 31/10/2026	EUR	157,125.00	0.11
1,120,000	FINLAND GOVERNMENT BOND 0.500% 15/09/2029	EUR	1,178,601.36	0.82				<b>844,973.83</b>	<b>0.59</b>
640,000	FINLAND GOVERNMENT BOND 1.125% 15/04/2034	EUR	715,521.08	0.50		<b>Itálie</b>			
			<b>3,610,454.41</b>	<b>2.52</b>	100,000	ATLANTIA SPA 1.875% 12/02/2028	EUR	104,000.00	0.07
	<b>Kanada</b>				100,000	PRO-GEST SPA 3.250% 15/12/2024	EUR	97,588.50	0.07
11,000	BAUSCH HEALTH COS INC 4.875% 01/06/2028	USD	9,841.94	0.01				<b>201,588.50</b>	<b>0.14</b>
84,000	BAUSCH HEALTH COS INC 6.125% 15/04/2025	USD	74,031.01	0.05		<b>Nadnárodní a mezinárodní společnosti</b>			
3,208,000	CANADIAN GOVERNMENT BOND 1.500% 01/06/2031	CAD	2,183,084.59	1.52	150,000	CLARIOS GLOBAL LP / CLARIOS US FINANCE CO 8.500% 15/05/2027	USD	137,701.91	0.11
810,000	CANADIAN GOVERNMENT BOND 5.750% 01/06/2029	CAD	729,316.87	0.51				<b>137,701.91</b>	<b>0.11</b>
500,000	TECK RESOURCES LTD 3.900% 15/07/2030	USD	468,566.00	0.33		<b>Jersey</b>			
			<b>3,464,840.41</b>	<b>2.42</b>	100,000	WHEEL BIDCO LTD 6.750% 15/07/2026	GBP	117,179.78	0.08
	<b>Velká Británie</b>							<b>117,179.78</b>	<b>0.08</b>
100,000	EC FINANCE PLC 3.000% 15/10/2026	EUR	100,750.00	0.07		<b>Libérie</b>			
100,000	INEOS QUATTRO FINANCE 2 PLC 2.500% 15/01/2026	EUR	100,878.57	0.07	60,000	ROYAL CARIBBEAN CRUISES LTD 11.500% 01/06/2025	USD	59,107.30	0.04
250,000	INTERNATIONAL GAME TECHNOLOGY PLC 6.500% 15/02/2025	USD	240,812.94	0.17				<b>59,107.30</b>	<b>0.04</b>
100,000	MATALAN FINANCE PLC 6.750% 31/01/2023	GBP	109,524.27	0.08				<b>70,729,989.94</b>	<b>49.39</b>
100,000	MODULAIRE GLOBAL FINANCE PLC 6.500% 15/02/2023	EUR	101,745.46	0.07					
330,000	UNITED KINGDOM GILT 0.250% 31/07/2031	GBP	356,739.01	0.25					
500,000	UNITED KINGDOM GILT 0.625% 31/07/2035	GBP	536,242.28	0.37					
180,000	UNITED KINGDOM GILT 1.250% 22/10/2041	GBP	205,292.65	0.14					
950,000	UNITED KINGDOM GILT 4.500% 07/09/2034	GBP	1,550,153.20	1.09					
125,000	VMED O2 UK FINANCING I PLC 3.250% 31/01/2031	EUR	128,329.05	0.09					
			<b>3,430,467.43</b>	<b>2.40</b>					
	<b>Rakousko</b>								
350,000	AUSTRIA GOVERNMENT BOND ZCP 20/02/2030	EUR	352,043.54	0.25					

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) First Class Multi Asset Premium

(Vyjádřeno v EUR)

### Portfolio cenných papírů k 30/09/2021 (pokračování)

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
<b>Burzově obchodované cenné papíry</b>				
<b>Jersey</b>				
35,514	WISDOMTREE CARBON	USD	758,114.12	0.53
			<b>758,114.12</b>	<b>0.53</b>
<b>Subjekty kolektivního investování</b>				
<b>Otevřené podílové fondy</b>				
<b>Jersey</b>				
74,263	WISDOMTREE WTI CRUDE OIL	USD	445,501.11	0.31
			<b>445,501.11</b>	<b>0.31</b>
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>			<b>136,939,386.10</b>	<b>95.63</b>

### Finanční deriváty k 30/09/2021

Název	Prodat / Koupit	Úroková míra (%)	Datum splatnosti	Měna	Předpokládaná hodnota	Hodnota swapu v EUR
<b>Swapy úvěrového selhání</b>						
CDX ITRAXX EUROPE SERIES 36 VERSION 1	Prodat	1.000	20/12/2026	EUR	5,700,000.00	148,837.32
CDX NORTH AMERICA HIGH YIELD SERIES 37 VERSION 1	Koupit	5.000	20/12/2026	USD	540,000.00	(43,366.57)
CDX NORTH AMERICA HIGH YIELD SERIES 37 VERSION 1	Koupit	5.000	20/12/2026	USD	850,000.00	(68,262.19)
CDX ITRAXX EUROPE CROSSOVER SERIES 36 VERSION 1	Koupit	5.000	20/12/2026	EUR	1,500,000.00	(177,062.37)
						<b>(281,935.83)</b>

K výplatě	K úhradě	Datum splatnosti	Závazky v EUR	Nerealizovaný zisk nebo (ztráta) v EUR
18,700,000.00	15,881,811.60	26/11/2021	15,881,811.60	236,613.14

### Měnové forwardy

K výplatě	K úhradě	Datum splatnosti	Závazky v EUR	Nerealizovaný zisk nebo (ztráta) v EUR
816,983,902.00	6,261,948.70	19/10/2021	6,261,948.70	54,885.04
1,500,000.00	1,010,218.29	EUR 26/11/2021	1,010,218.29	10,282.20
3,378,866.62	2,900,000.00	GBP 26/11/2021	3,378,866.62	8,364.78
140,000,000.00	1,074,033.84	EUR 26/11/2021	1,074,033.84	7,908.56
890,000.00	548,271.42	EUR 26/11/2021	548,271.42	5,992.58
2,756,478.81	356,000,000.00	JPY 26/11/2021	2,756,478.81	5,253.85
4,000,000.00	393,777.18	EUR 26/11/2021	393,777.18	473.39
242,109.61	208,000.00	GBP 29/10/2021	242,109.61	227.21
2,997.85	2,526.59	EUR 19/10/2021	2,526.59	59.34
5.19	6.16	USD 19/10/2021	5.19	(0.12)
16,083.03	2,098,319.00	JPY 19/10/2021	16,083.03	(140.95)
115,310.46	15,000,000.00	JPY 01/10/2021	115,310.46	(689.98)
3,500,000.00	2,090,045.12	EUR 26/11/2021	2,090,045.12	(9,693.62)
5,074,015.51	1,122,928.43	EUR 19/10/2021	1,122,928.43	(20,826.27)
2,046,004.71	3,500,000.00	NZD 26/11/2021	2,046,004.71	(34,346.79)
3,049,593.44	31,300,000.00	SEK 26/11/2021	3,049,593.44	(35,417.23)
4,013,023.73	6,000,000.00	CAD 26/11/2021	4,013,023.73	(68,978.25)
5,098,587.57	8,300,000.00	AUD 26/11/2021	5,098,587.57	(70,391.33)
30,874,190.24	36,099,423.96	USD 29/10/2021	30,874,190.24	(259,019.73)
35,960,657.08	42,300,000.00	USD 26/11/2021	35,960,657.08	(499,736.85)
			<b>115,936,471.66</b>	<b>(669,181.03)</b>

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

### Kontrakty futures na akciové indexy

(75)	EURO STOXX 50 17/12/2021	EUR	3,036,000.00	65,180.25
(40)	MSCI EMRGING MARKETS 17/12/2021	USD	2,149,531.90	41,905.85
11	MSCI INDIA FUTURE 17/12/2021	USD	960,607.19	(9,372.71)
(1)	NIKKEI 225 (OSE) 09/12/2021	JPY	227,824.87	2,229.78
(2)	SPI 200 FUTURES 16/12/2021	AUD	227,278.92	3,252.65
(52)	S&P500 EMINI FUTURE 17/12/2021	USD	9,641,615.26	274,325.09
(3)	TOPIX INDEX FUTURE 09/12/2021	JPY	471,077.81	11,037.89
			<b>16,713,935.95</b>	<b>388,558.80</b>

### Úrokové futures

(25)	AUSTRALIA 10Y BOND FUTURE 15/12/2021	AUD	2,204,424.39	41,694.54
(31)	CANADA 10YR BOND FUTURE 20/12/2021	CAD	3,022,477.97	52,759.38
5	EURO-BOBL FUTURE 08/12/2021	EUR	674,650.00	(4,100.00)
(31)	EURO-BUND FUTURE 08/12/2021	EUR	5,264,420.00	78,847.65
17	EURO-OAT FUTURE 08/12/2021	EUR	2,821,150.00	(47,140.00)
(27)	LONG GILT FUTURE 29/12/2021	GBP	3,931,266.92	67,857.77
5	US ULTRA BOND (CBT) 21/12/2021	USD	824,291.38	(40,048.37)
(148)	US 10YR NOTE (CBT) 21/12/2021	USD	16,806,753.96	177,879.91
			<b>35,549,434.62</b>	<b>327,750.88</b>

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.



## NN (L) First Class Multi Asset Premium

(Vyjádřeno v EUR)

## Finanční deriváty k 30/09/2021 (pokračování)

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR
<b>Práva</b>			
3,558	VEOLIA ENVIRONNEMENT S.A. RIGHTS 01/10/2021	EUR	2,554.64
19	HYUNDAI ENGINEERING AND CONSTRUCTION CO LTD RIGHTS 22/10/2021	KRW	1,107.18
			<b>3,661.82</b>
<b>Finanční deriváty celkem</b>			<b>(231,145.36)</b>

## Přehled čistých aktiv k 30/09/2021

		%
		ČHA
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>	<b>136,939,386.10</b>	<b>95.63</b>
<b>Finanční deriváty celkem</b>	<b>(231,145.36)</b>	<b>(0.16)</b>
<b>Hotovost v bance</b>	<b>4,067,436.59</b>	<b>2.84</b>
<b>Ostatní aktiva a pasiva</b>	<b>2,416,516.11</b>	<b>1.69</b>
<b>Čistá aktiva celkem</b>	<b>143,192,193.44</b>	<b>100.00</b>

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) First Class Protection

(Vyjádřeno v EUR)

### Statistika

<b>Čistá aktiva</b>	30/09/2021	EUR	62,745,737.30
	30/09/2020	EUR	67,559,594.78
	30/09/2019	EUR	76,073,089.98
<b>Čistá hodnota aktiv na akcii**</b>			
Capitalisation I (EUR)	30/09/2021	EUR	5,174.46
	30/09/2020	EUR	4,977.15
	30/09/2019	EUR	5,117.69
Capitalisation N (EUR)	30/09/2021	EUR	31.99
	30/09/2020	EUR	30.80
	30/09/2019	EUR	31.69
Capitalisation P (EUR)	30/09/2021	EUR	31.12
	30/09/2020	EUR	30.06
	30/09/2019	EUR	31.05
<b>Počet akcií</b>			
Capitalisation I (EUR)	30/09/2021		2,917
	30/09/2020		3,139
	30/09/2019		3,334
Capitalisation N (EUR)	30/09/2021		816,906
	30/09/2020		878,836
	30/09/2019		960,308
Capitalisation P (EUR)	30/09/2021		691,556
	30/09/2020		827,459
	30/09/2019		920,653
<b>Poplatek za správu v %*</b>			
Capitalisation I (EUR)	30/09/2021		0.54%
Capitalisation N (EUR)	30/09/2021		0.61%
Capitalisation P (EUR)	30/09/2021		0.97%
<b>Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*</b>	30/09/2021		(39.20%)

\* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) provádí správní agent (viz poznámka 17).

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

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

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

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

## NN (L) First Class Protection

(Vyjádřeno v EUR)

## Finanční výkazy

## Výkaz čistých aktiv k 30/09/2021

	Poznámky	
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>	2	<b>58,172,451.41</b>
Subjekty kolektivního investování		24,647,867.44
Nástroje peněžního trhu		33,524,583.97
<b>Hotovost v bance</b>		<b>2,798,904.11</b>
<b>Marginální vklady</b>		<b>2,025,536.24</b>
<b>Ostatní aktiva</b>	4	<b>375,231.29</b>
<b>Aktiva celkem</b>		<b>63,372,123.05</b>
<b>Běžná pasiva</b>	4	<b>(185,911.49)</b>
<b>Finanční deriváty celkem</b>	2	<b>(440,474.26)</b>
Futures		(440,474.26)
<b>Pasiva celkem</b>		<b>(626,385.75)</b>
<b>Čistá aktiva na konci roku</b>		<b>62,745,737.30</b>

## Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2021

	Poznámky	
<b>Výdaje celkem</b>		<b>(637,109.55)</b>
Obhospodařovatelský poplatek	5	(310,306.75)
Fixní servisní poplatek	6	(123,162.19)
Daň z úpisu	9	(16,248.45)
Bankovní úroky		(40,416.07)
Úroky z dluhopisů a ostatních dluhových nástrojů		(146,976.09)
<b>Čisté ztráty z investic</b>		<b>(637,109.55)</b>
Realizované ztráty z investičního portfolia	2	(11,426.57)
Realizované zisky z finančních derivátů		4,230,066.12
Realizované ztráty z finančních derivátů		(928,230.17)
Změny čistých nere realizovaných zisků nebo (ztrát) z investičního portfolia		(107,365.10)
Změny čistých nere realizovaných zisků nebo (ztrát) z finančních derivátů		(89,455.24)
<b>Výsledek operací</b>		<b>2,456,479.49</b>
Úpisy		11,176,722.71
Zpětné odkupy		(18,447,059.68)
Čistá aktiva na začátku roku		67,559,594.78
<b>Čistá aktiva na konci roku</b>		<b>62,745,737.30</b>

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) First Class Protection

(Vyjádřeno v EUR)

### Portfolio cenných papírů k 30/09/2021

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
<b>Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu přijaté ke kotaci na oficiálním trhu burzy a/nebo obchodované na jiném regulovaném trhu</b>				
<b>Nástroje peněžního trhu</b>				
<b>Francie</b>				
1,500,000	BNP PARIBAS SA ZCP 01/12/2021	EUR	1,501,384.34	2.39
2,000,000	CDC HABITAT SA ZCP 03/01/2022	EUR	2,004,402.66	3.19
1,000,000	CDC HABITAT SA ZCP 22/12/2021	EUR	1,001,180.70	1.60
3,000,000	DEPARTEMENT DU LOIRET ZCP 20/10/2021	EUR	3,000,864.12	4.79
3,000,000	LEGRAND FRANCE SA ZCP 25/10/2021	EUR	3,001,029.54	4.78
2,000,000	METROPOLE DE LYON ZCP 03/12/2021	EUR	2,001,869.14	3.19
3,000,000	REGION NORD ZCP 11/10/2021	EUR	3,000,456.24	4.78
2,000,000	SAGESS ZCP 25/11/2021	EUR	2,000,957.28	3.19
1,500,000	SVENSKA HANDELSBANKEN AB ZCP 15/12/2021	EUR	1,501,782.99	2.39
			<b>19,013,927.01</b>	<b>30.30</b>
<b>Belgie</b>				
1,000,000	BRUSSELS MUNICIPALITIES REGIONAL FUND ZCP 25/02/2022	EUR	1,001,859.01	1.60
1,500,000	BRUSSELS MUNICIPALITIES REGIONAL FUND ZCP 27/10/2021	EUR	1,500,535.58	2.39
500,000	SOCIETE WALLONNE DU CREDIT SOCIAL ZCP 07/03/2022	EUR	501,054.41	0.80
2,500,000	SOCIETE WALLONNE DU CREDIT SOCIAL ZCP 30/11/2021	EUR	2,501,978.48	3.98
2,000,000	VLAAMSE GEMEENSCHAP ZCP 15/10/2021	EUR	2,000,401.88	3.19
			<b>7,505,829.36</b>	<b>11.96</b>
<b>Velká Británie</b>				
1,000,000	INDUSTRIAL AND COMMERCIAL BANK OF CHINA ZCP 07/01/2022 (1)	EUR	1,000,609.27	1.59
2,000,000	LAND SECURITIES GROUP PLC ZCP 19/10/2021	EUR	2,000,525.94	3.20
1,500,000	LONDON STOCK ZCP 27/10/2021	EUR	1,500,513.90	2.39
			<b>4,501,649.11</b>	<b>7.18</b>
<b>Lucembursko</b>				
1,500,000	INDUSTRIAL AND COMMERCIAL BANK OF CHINA ZCP 28/02/2022 (1)	EUR	1,502,841.98	2.40
			<b>1,502,841.98</b>	<b>2.40</b>
<b>Německo</b>				
1,000,000	DEUTSCHE BOERSE ZCP 25/10/2021	EUR	1,000,336.51	1.59
			<b>1,000,336.51</b>	<b>1.59</b>
			<b>33,524,583.97</b>	<b>53.43</b>
<b>Subjekty kolektivního investování</b>				
<b>Otevřené podílové fondy</b>				
<b>Lucembursko</b>				
12,446	NN (L) LIQUID EUR - Z CAP EUR	EUR	12,330,252.20	19.65
12,173	NN (L) LIQUID EURIBOR 3M - A CAP EUR	EUR	12,317,615.24	19.63
			<b>24,647,867.44</b>	<b>39.28</b>
			<b>24,647,867.44</b>	<b>39.28</b>
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>			<b>58,172,451.41</b>	<b>92.71</b>

### Finanční deriváty k 30/09/2021

Počet	Název	Měna	Závazky v EUR	Nerealizovaný zisk nebo (ztráta) v EUR
<b>Futures na akciové indexy</b>				
385	EURO STOXX 50 17/12/2021	EUR	15,584,800.00	(440,474.26)
			<b>15,584,800.00</b>	<b>(440,474.26)</b>
<b>Finanční deriváty celkem</b>				<b>(440,474.26)</b>

### Přehled čistých aktiv k 30/09/2021

		% ČHA
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>	<b>58,172,451.41</b>	<b>92.71</b>
<b>Finanční deriváty celkem</b>	<b>(440,474.26)</b>	<b>(0.70)</b>
<b>Hotovost v bance</b>	<b>2,798,904.11</b>	<b>4.46</b>
<b>Ostatní aktiva a pasiva</b>	<b>2,214,856.04</b>	<b>3.53</b>
<b>Čistá aktiva celkem</b>	<b>62,745,737.30</b>	<b>100.00</b>

(1) Krátkodobý vkladový certifikát.

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) First Class Stable Yield Opportunities

(Vyjádřeno v EUR)

## Statistika

<b>Čistá aktiva</b>	30/09/2021	EUR	50,274,444.65	<b>Počet akcií</b>				
	30/09/2020	EUR	43,647,135.72					
	30/09/2019	EUR	53,998,942.65					
<b>Čistá hodnota aktiv na akcii**</b>				Capitalisation P (EUR)	30/09/2021		44	
					30/09/2020		38	
					30/09/2019		73	
Capitalisation I (EUR)	30/09/2021	EUR	6,104.05	Capitalisation X (EUR)	30/09/2021		6,421	
	30/09/2020	EUR	5,904.82		30/09/2020		3,478	
	30/09/2019	EUR	5,898.97		30/09/2019		2,619	
Capitalisation I Hedged (i) (PLN)	30/09/2021	PLN	23,769.82	Capitalisation Z (EUR)	30/09/2021		4,411	
	30/09/2020	PLN	22,881.72		30/09/2020		2,368	
	30/09/2019	PLN	22,554.09		30/09/2019		2,001	
Capitalisation I Hedged (i) (USD)	30/09/2021	USD	5,672.98	Distribution D (Q) (EUR)	30/09/2021		266	
	30/09/2020	USD	5,429.03		30/09/2020		266	
	30/09/2019	USD	5,313.48		30/09/2019		266	
Capitalisation P (EUR)	30/09/2021	EUR	287.84	Distribution N (Q) (EUR)	30/09/2021		947,879	
	30/09/2020	EUR	278.96		30/09/2020		1,108,692	
	30/09/2019	EUR	279.29		30/09/2019		1,613,692	
Capitalisation X (EUR)	30/09/2021	EUR	266.71	Distribution P (EUR)	30/09/2021		-	
	30/09/2020	EUR	259.37		30/09/2020		-	
	30/09/2019	EUR	260.47		30/09/2019		70	
Capitalisation Z (EUR)	30/09/2021	EUR	5,499.66	<b>Dividendy</b>				
	30/09/2020	EUR	5,304.31		Distribution D (Q) (EUR)	11/08/2021	EUR	0.15
	30/09/2019	EUR	5,283.20		Distribution D (Q) (EUR)	12/05/2021	EUR	0.15
Distribution D (Q) (EUR)	30/09/2021	EUR	18.09	Distribution D (Q) (EUR)	11/02/2021	EUR	0.15	
	30/09/2020	EUR	18.14	Distribution D (Q) (EUR)	11/11/2020	EUR	0.15	
	30/09/2019	EUR	18.77	Distribution N (Q) (EUR)	11/08/2021	EUR	0.15	
Distribution N (Q) (EUR)	30/09/2021	EUR	18.68	Distribution N (Q) (EUR)	12/05/2021	EUR	0.15	
	30/09/2020	EUR	18.66	Distribution N (Q) (EUR)	11/02/2021	EUR	0.15	
	30/09/2019	EUR	19.25	Distribution N (Q) (EUR)	11/11/2020	EUR	0.15	
Distribution P (EUR)	30/09/2021	EUR	-					
	30/09/2020	EUR	-					
	30/09/2019	EUR	232.74					
<b>Počet akcií</b>								
Capitalisation I (EUR)	30/09/2021		1,052					
	30/09/2020		1,575					
	30/09/2019		1,942					
Capitalisation I Hedged (i) (PLN)	30/09/2021		30					
	30/09/2020		30					
	30/09/2019		30					
Capitalisation I Hedged (i) (USD)	30/09/2021		0.30					
	30/09/2020		7					
	30/09/2019		7					

\* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) provádí správní agent (viz poznámka 17).

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

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

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

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

## NN (L) First Class Stable Yield Opportunities

(Vyjádřeno v EUR)

### Statistika (pokračování)

#### Poplatek za správu v %\*

Capitalisation I (EUR)	30/09/2021	0.43%
Capitalisation I Hedged (i) (PLN)	30/09/2021	0.45%
Capitalisation I Hedged (i) (USD)	30/09/2021	0.45%
Capitalisation P (EUR)	30/09/2021	0.64%
Capitalisation X (EUR)	30/09/2021	0.95%
Capitalisation Z (EUR)	30/09/2021	0.13%
Distribution D (Q) (EUR)	30/09/2021	0.65%
Distribution N (Q) (EUR)	30/09/2021	0.45%

#### Ukazatel obrátkovosti portfolia v %\*

30/09/2021 108.57%

\* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) provádí správní agent (viz poznámka 17).

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

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

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

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

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

## NN (L) First Class Stable Yield Opportunities

(Vyjádřeno v EUR)

## Finanční výkazy

## Výkaz čistých aktiv k 30/09/2021

	Poznámky	
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>	2	<b>47,773,313.50</b>
Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje		47,773,313.50
<b>Finanční deriváty celkem</b>	2	<b>15,614.92</b>
Futures		15,614.92
<b>Hotovost v bance</b>		<b>1,682,734.31</b>
<b>Marginální vklady</b>		<b>78,277.00</b>
<b>Ostatní aktiva</b>	4, 15	<b>2,326,625.11</b>
<b>Aktiva celkem</b>		<b>51,876,564.84</b>
<b>Běžná pasiva</b>	4	<b>(1,407,135.10)</b>
<b>Finanční deriváty celkem</b>	2	<b>(194,985.09)</b>
Měnové forwardy		(194,985.09)
<b>Pasiva celkem</b>		<b>(1,602,120.19)</b>
<b>Čistá aktiva na konci roku</b>		<b>50,274,444.65</b>

## Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2021

	Poznámky	
<b>Příjmy celkem</b>	2	<b>1,079,517.04</b>
Úroky z dluhopisů a ostatních dluhových nástrojů		947,711.52
Úroky ze swapů		113,921.97
Ostatní příjmy	10	17,883.55
<b>Výdaje celkem</b>		<b>(170,983.27)</b>
Obhospodařovatelský poplatek	5	(76,378.24)
Fixní servisní poplatky	6	(55,724.97)
Poplatky za dodatečné funkcionality tříd akcií	7	(37.77)
Daň z úpisu	9	(12,296.35)
Bankovní úroky		(13,472.17)
Úroky ze swapů		(13,073.77)
<b>Čisté příjmy z investic</b>		<b>908,533.77</b>
Realizované zisky z investičního portfolia	2	822,525.78
Realizované ztráty z investičního portfolia	2	(2,165,872.52)
Realizované zisky z finančních derivátů		2,803,365.71
Realizované ztráty z finančních derivátů		(2,391,423.13)
Realizované zisky z převodu měn		283,723.99
Realizované ztráty z převodu měn		(275,096.29)
Změny čistých nere realizovaných zisků nebo (ztrát) z investičního portfolia		2,052,370.84
Změny čistých nere realizovaných zisků nebo (ztrát) z finančních derivátů		(649,993.05)
<b>Výsledek operací</b>		<b>1,388,135.10</b>
Úpisy		15,520,981.42
Zpětné odkupy		(9,666,192.79)
Distribuce		(615,614.80)
Čistá aktiva na začátku roku		43,647,135.72
<b>Čistá aktiva na konci roku</b>		<b>50,274,444.65</b>

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.





## NN (L) First Class Stable Yield Opportunities

(Vyjádřeno v EUR)

## Portfolio cenných papírů k 30/09/2021 (pokračování)

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA	Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
100,000	TRIVIUM PACKAGING FINANCE BV 3.750% 15/08/2026	EUR	102,350.91	0.20					
500,000	VONOVIA FINANCE BV 0.875% 03/07/2023 EMTN	EUR	508,563.96	1.02					
300,000	VZ VENDOR FINANCING II BV 2.875% 15/01/2029	EUR	296,675.41	0.59					
			<b>3,787,470.18</b>	<b>7.53</b>					
<b>Německo</b>					<b>Kajmanské ostrovy</b>				
1,600,000	BUNDESSCHATZANWEISUNGEN ZCP 10/03/2023	EUR	1,616,410.46	3.22	200,000	AGILE GROUP HOLDINGS LTD FRN PERP	USD	156,846.66	0.31
100,000	DEUTSCHE LUFTHANSA AG 3.000% 29/05/2026 EMTN	EUR	103,000.00	0.20	400,000	EMAAR SUKUK LTD 3.635% 15/09/2026 EMTN	USD	360,728.62	0.72
100,000	HEIDELBERGCEMENT AG 2.250% 30/03/2023 EMTN	EUR	103,098.23	0.21	200,000	GRUPO AVAL LTD 4.750% 26/09/2022	USD	177,100.01	0.35
200,000	MUENCHENER RUECKVERSICHERUNGS-GESELLSCHAFT AG IN MUENCHEN 26/05/2042 FRN EMTN	EUR	207,962.01	0.41	100,000	INDUSTRIAL SENIOR TRUST 5.500% 01/11/2022	USD	89,019.33	0.18
300,000	MUENCHENER RUECKVERSICHERUNGS-GESELLSCHAFT AG IN MUENCHEN 26/05/2042 FRN EMTN	GBP	362,066.99	0.72	300,000	SHIMAO GROUP HOLDINGS LTD 4.600% 13/07/2030	USD	244,067.69	0.49
500,000	O2 TELEFONICA DEUTSCHLAND FINANZIERUNGS GMBH 1.750% 05/07/2025	EUR	528,013.74	1.05	100,000	XLIT LTD 29/06/2047 FRN	EUR	112,281.03	0.22
100,000	RED & BLACK AUTO GERMANY 7 UG 7 D 15/11/2024 FRN	EUR	102,887.23	0.20				<b>1,140,043.34</b>	<b>2.27</b>
200,000	SCHAEFFLER AG 1.875% 26/03/2024 EMTN	EUR	205,769.29	0.41	<b>Itálie</b>				
200,000	TECHEM VERWALTUNGSGESELLSCHAFT 675 MBH 2.000% 15/07/2025	EUR	198,742.52	0.40	149,000	FCA BANK SPA/IRELAND 0.125% 16/11/2023 EMTN	EUR	149,598.47	0.30
200,000	ZF FINANCE GMBH 2.750% 25/05/2027 EMTN	EUR	207,218.29	0.41	425,000	FCA BANK SPA/IRELAND 0.500% 18/09/2023 EMTN	EUR	429,409.83	0.85
			<b>3,635,168.76</b>	<b>7.23</b>	150,000	INTESA SANPAOLO SPA 2.125% 30/08/2023 EMTN	EUR	156,790.92	0.31
<b>Velká Británie</b>					125,000	LKQ ITALIA BONDCO DI LKQ ITALIA BONDCO GP SRL E C SAPA 3.875% 01/04/2024	EUR	134,690.74	0.27
150,000	AVIVA PLC 04/12/2045 FRN EMTN	EUR	166,579.38	0.33	200,000	TELECOM ITALIA SPA/MILANO 4.000% 11/04/2024 EMTN	EUR	213,763.94	0.43
150,000	BELLIS ACQUISITION CO PLC 3.250% 16/02/2026	GBP	171,459.57	0.34				<b>1,084,253.90</b>	<b>2.16</b>
100,000	CMF 2020-1 PLC 2020-1 D 16/03/2024 FRN	GBP	116,049.78	0.23	<b>Španělsko</b>				
100,000	EC FINANCE PLC 2.375% 15/11/2022	EUR	100,326.58	0.20	300,000	CELLNEX FINANCE CO SA 0.750% 15/11/2026 EMTN	EUR	297,417.35	0.59
100,000	GENESIS MORTGAGE FUNDING 2019-1 PLC 2019-1 E 15/06/2056 FRN	GBP	116,140.56	0.23	100,000	GRIFOLS SA 1.625% 15/02/2025	EUR	100,230.44	0.20
150,000	INEOS QUATTRO FINANCE 2 PLC 2.500% 15/01/2026	EUR	151,317.86	0.30	100,000	LORCA TELECOM BONDCO SA 4.000% 18/09/2027	EUR	100,590.56	0.20
250,000	MODULAIRE GLOBAL FINANCE PLC 8.000% 15/02/2023	USD	220,133.74	0.44	100,000	NH HOTEL GROUP SA 4.000% 02/07/2026	EUR	101,317.29	0.20
200,000	NATWEST GROUP PLC 14/09/2032 FRN EMTN	EUR	199,405.80	0.40	200,000	TELEFONICA EMISIONES SA 1.528% 17/01/2025 EMTN	EUR	211,030.88	0.42
150,000	TESCO CORPORATE TREASURY SERVICES PLC 0.875% 29/05/2026 EMTN	EUR	154,219.77	0.31				<b>810,586.52</b>	<b>1.61</b>
89,966	TRINIDAD MORTGAGE SECURITIES 2018-1 PLC 2018-1 D 24/01/2059 FRN	GBP	104,585.37	0.21	<b>Dominikánská republika</b>				
150,000	VODAFONE GROUP PLC 1.125% 20/11/2025 EMTN	EUR	156,815.48	0.31	300,000	AEROPUERTOS DOMINICANOS SIGLO XXI SA 6.750% 30/03/2029	USD	269,956.18	0.54
			<b>1,657,033.89</b>	<b>3.30</b>	500,000	DOMINICAN REPUBLIC INTERNATIONAL BOND 6.000% 19/07/2028	USD	486,507.60	0.96
<b>Irsko</b>								<b>756,463.78</b>	<b>1.50</b>
350,000	AQUARIUS & INVESTMENTS PLC FOR ZURICH INSURANCE CO LTD 02/10/2043 FRN EMTN	EUR	379,294.99	0.75	<b>Švédsko</b>				
500,000	CCEP FINANCE IRELAND DAC ZCP 06/09/2025	EUR	500,534.68	1.00	500,000	ESSITY AB 1.125% 05/03/2025 EMTN	EUR	518,957.58	1.03
100,000	CITIZEN IRISH AUTO RECEIVABLES TRUST 2020-1 D 15/12/2029 FRN	EUR	103,976.39	0.21	225,000	VERISURE HOLDING AB 3.500% 15/05/2023	EUR	227,256.54	0.45
200,000	CREDIT BANK OF MOSCOW 3.875% 21/09/2026	USD	170,500.17	0.34				<b>746,214.12</b>	<b>1.48</b>
200,000	C&W SENIOR FINANCING DAC 7.500% 15/10/2026	USD	179,209.59	0.36	<b>Mexiko</b>				
300,000	SOVCOMBANK VIA SOVCOM CAPITAL DAC 07/04/2030 FRN	USD	278,972.16	0.55	300,000	BBVA BANCOMER SA/TEXAS 6.750% 30/09/2022	USD	272,096.54	0.53
			<b>1,612,487.98</b>	<b>3.21</b>	38,462	CEMEX SAB DE CV 2.750% 05/12/2024	EUR	38,825.07	0.08
<b>Lucembursko</b>					200,000	MEXICO GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.150% 28/03/2027	USD	194,693.12	0.39
100,000	ADLER GROUP SA 1.875% 14/01/2026	EUR	84,500.00	0.17	200,000	TRUST FIBRA UNO 5.250% 15/12/2024	USD	190,549.89	0.38
200,000	ALTICE FINANCING SA 2.250% 15/01/2025	EUR	192,500.00	0.38				<b>696,164.62</b>	<b>1.38</b>
435,000	CNH INDUSTRIAL FINANCE EUROPE SA 1.875% 19/01/2026 EMTN	EUR	463,941.53	0.93	<b>Panenské ostrovy</b>				
150,000	KLEOPATRA FINCO SARL 4.250% 01/03/2026	EUR	147,006.32	0.29	200,000	ARCOS DORADOS HOLDINGS INC 6.625% 27/09/2023	USD	186,712.06	0.37
300,000	LINCOLN FINANCING SARL 3.625% 01/04/2024	EUR	302,456.15	0.60	300,000	DIANJIAN HAIYU LTD FRN PERP EMTN	USD	261,423.25	0.52
300,000	LOGICOR FINANCING SARL 1.625% 15/07/2027 EMTN	EUR	315,865.30	0.63	200,000	NEW METRO GLOBAL LTD 4.625% 15/10/2025	USD	159,255.64	0.32
100,000	VIVION INVEST 3% 08/08/24/EUR/	EUR	97,500.00	0.19				<b>607,390.95</b>	<b>1.21</b>
			<b>1,603,769.30</b>	<b>3.19</b>	<b>Jersey</b>				
					125,000	ADIANT GLOBAL HOLDINGS LTD 3.500% 15/08/2024	EUR	125,986.24	0.25
					450,000	APTIV PLC 1.500% 10/03/2025	EUR	470,113.19	0.94
								<b>596,099.43</b>	<b>1.19</b>

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) First Class Stable Yield Opportunities

(Vyjádřeno v EUR)

### Portfolio cenných papírů k 30/09/2021 (pokračování)

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA	Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
<b>Gruzie</b>					<b>Švýcarsko</b>				
200,000	GEORGIA INTERNATIONAL BOND 2.750% 22/04/2026	USD	174,763.87	0.35	280,000	UBS AG/LONDON 0.010% 31/03/2026 EMTN	EUR	279,305.03	0.56
232,000	SILKNET JSC 11.000% 02/04/2024	USD	216,900.44	0.43				<b>279,305.03</b>	<b>0.56</b>
200,000	TBC BANK JSC 5.750% 19/06/2024 EMTN	USD	184,607.14	0.37	<b>Turecko</b>				
			<b>576,271.45</b>	<b>1.15</b>	300,000	AKBANK TAS 5.000% 24/10/2022	USD	265,252.33	0.53
<b>Kanada</b>								<b>265,252.33</b>	<b>0.53</b>
126,000	BAUSCH HEALTH COS INC 6.125% 15/04/2025	USD	111,046.52	0.22	<b>Nadnárodní a mezinárodní společnosti</b>				
405,000	FAIRFAX FINANCIAL HOLDINGS LTD 2.750% 29/03/2028	EUR	448,612.93	0.89	250,000	BANQUE OUEST AFRICAINE DE DEVELOPPEMENT 4.700% 22/10/2031	USD	236,959.78	0.48
			<b>559,659.45</b>	<b>1.11</b>				<b>236,959.78</b>	<b>0.48</b>
<b>Japonsko</b>					<b>Bahamy</b>				
550,000	ASAHI GROUP HOLDINGS LTD 0.155% 23/10/2024	EUR	553,486.49	1.10	250,000	INTERCORP PERU LTD 3.875% 15/08/2029	USD	211,535.42	0.42
			<b>553,486.49</b>	<b>1.10</b>				<b>211,535.42</b>	<b>0.42</b>
<b>Thajsko</b>					<b>Peru</b>				
200,000	BANGKOK BANK PCL/HONG KONG FRN PERP EMTN	USD	179,775.33	0.36	200,000	PERUVIAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.125% 25/08/2027	USD	190,954.02	0.38
200,000	KASIKORN BANK PCL/HONG KONG FRN PERP EMTN	USD	180,847.33	0.36				<b>190,954.02</b>	<b>0.38</b>
200,000	TMBTHANACHART BANK PCL FRN PERP EMTN	USD	174,451.50	0.34	<b>Bermudy</b>				
			<b>535,074.16</b>	<b>1.06</b>	200,000	AIRCATTLE LTD 4.250% 15/06/2026	USD	188,533.29	0.38
<b>Jižní Korea</b>								<b>188,533.29</b>	<b>0.38</b>
300,000	HANWHA LIFE INSURANCE CO LTD FRN PERP	USD	269,806.20	0.54	<b>Kolumbie</b>				
300,000	HEUNGKUK LIFE INSURANCE CO LTD FRN PERP	USD	262,736.37	0.52	200,000	COLOMBIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.500% 28/01/2026	USD	185,204.44	0.37
			<b>532,542.57</b>	<b>1.06</b>				<b>185,204.44</b>	<b>0.37</b>
<b>Island</b>					<b>Indie</b>				
150,000	ISLANDSBANKI HF 19/01/2024 FRN GMTN	EUR	152,090.99	0.30	200,000	EXPORT-IMPORT BANK OF INDIA 3.375% 05/08/2026	USD	183,346.18	0.36
305,000	LANDSBANKINN HF 1.000% 30/05/2023 EMTN	EUR	310,333.01	0.62				<b>183,346.18</b>	<b>0.36</b>
			<b>462,424.00</b>	<b>0.92</b>	<b>Ostrovny Mauricius</b>				
<b>Brazílie</b>					200,000	HTA GROUP LTD 7.000% 18/12/2025	USD	181,373.80	0.36
200,000	BANCO DO BRASIL SA/CAYMAN 3.875% 10/10/2022	USD	177,004.12	0.35				<b>181,373.80</b>	<b>0.36</b>
300,000	BRAZILIAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 3.875% 12/06/2030	USD	251,100.94	0.50	<b>Omán</b>				
			<b>428,105.06</b>	<b>0.85</b>	200,000	OMAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.875% 01/02/2025 EMTN	USD	179,311.12	0.36
<b>Paraguay</b>								<b>179,311.12</b>	<b>0.36</b>
400,000	PARAGUAY GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.000% 15/04/2026	USD	383,333.60	0.76	<b>Ázerbajdžán</b>				
			<b>383,333.60</b>	<b>0.76</b>	200,000	REPUBLIC OF AZERBAIJAN INTERNATIONAL BOND 3.500% 01/09/2032	USD	175,878.15	0.35
<b>Jordánsko</b>								<b>175,878.15</b>	<b>0.35</b>
200,000	JORDAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.850% 07/07/2030	USD	179,092.89	0.36	<b>Chile</b>				
200,000	JORDAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.125% 29/01/2026	USD	186,037.76	0.37	200,000	CHILE GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 2.450% 31/01/2031	USD	171,152.32	0.34
			<b>365,130.65</b>	<b>0.73</b>				<b>171,152.32</b>	<b>0.34</b>
<b>Indonésie</b>					<b>Maroko</b>				
200,000	INDONESIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 2.150% 28/07/2031	USD	168,911.44	0.33	200,000	MOROCCO GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 2.375% 15/12/2027	USD	169,075.48	0.34
200,000	PERUSAHAAN PENERBIT SBSN INDONESIA III 2.300% 23/06/2025	USD	179,276.12	0.36				<b>169,075.48</b>	<b>0.34</b>
			<b>348,187.56</b>	<b>0.69</b>	<b>Panama</b>				
<b>Rumunsko</b>					125,000	CARNIVAL CORP 1.875% 07/11/2022	EUR	124,129.30	0.25
300,000	ROMANIAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 2.875% 26/05/2028	EUR	333,363.56	0.66				<b>124,129.30</b>	<b>0.25</b>
			<b>333,363.56</b>	<b>0.66</b>					

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) First Class Stable Yield Opportunities

(Vyjádřeno v EUR)

## Portfolio cenných papírů k 30/09/2021 (pokračování)

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
<b>Libérie</b>				
125,000	ROYAL CARIBBEAN CRUISES LTD 9.125% 15/06/2023	USD	117,287.85	0.23
			<b>117,287.85</b>	<b>0.23</b>
<b>Jižní Afrika</b>				
683,206	K2016470219 SOUTH AFRICA LTD 8.000% 31/12/2022	EUR	1,585.47	0.00
			<b>1,585.47</b>	<b>0.00</b>
			<b>47,773,296.21</b>	<b>95.03</b>
<b>Ostatní převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu</b>				
<b>Akcie</b>				
<b>Jižní Afrika</b>				
347,110	HOLDCO 2 ORDINARY B SHARES	USD	0.00	0.00
			<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
			<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
<b>Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje</b>				
<b>Jižní Afrika</b>				
105,210	K2016470260 SOUTH AFRICA LTD 25.000% 31/12/2022	USD	17.29	0.00
			<b>17.29</b>	<b>0.00</b>
			<b>17.29</b>	<b>0.00</b>
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>			<b>47,773,313.50</b>	<b>95.03</b>

## Finanční deriváty k 30/09/2021

K výplatě	K úhradě	Datum splatnosti	Závazky v EUR	Nerealizovaný zisk nebo (ztráta) v EUR	
<b>Měnové forwardy</b>					
979,797.79	EUR	843,324.15 GBP	31/12/2021	979,797.79	415.96
22,000.00	USD	18,863.47 EUR	31/12/2021	18,863.47	80.26
1,729.20	USD	1,457.37 EUR	19/10/2021	1,457.37	34.23
3.00	EUR	3.56 USD	19/10/2021	3.00	(0.07)
11,779.88	EUR	19,000.00 AUD	31/12/2021	11,779.88	(44.12)
16,211.77	EUR	24,000.00 CAD	31/12/2021	16,211.77	(102.14)
710,876.21	PLN	157,644.58 EUR	19/10/2021	157,644.58	(3,238.63)
25,120,593.02	EUR	29,396,526.55 USD	31/12/2021	25,120,593.02	(192,130.58)
			<b>26,306,350.88</b>	<b>(194,985.09)</b>	

Počet	Název	Měna	Závazky v EUR	Nerealizovaný zisk nebo (ztráta) v EUR
<b>Úrokové futures</b>				
7	EURO-BOBL FUTURE 08/12/2021	EUR	944,510.00	(5,740.00)
4	LONG GILT FUTURE 29/12/2021	GBP	582,409.91	(18,289.02)
(2)	US LONG BOND (CBT) 21/12/2021	USD	274,763.79	7,671.28
(36)	US 10YR NOTE (CBT) 21/12/2021	USD	4,088,129.34	47,867.96
44	US 2YR NOTE (CBT) 31/12/2021	USD	8,354,464.18	(4,745.66)
19	US 5YR NOTE (CBT) 31/12/2021	USD	2,012,253.83	(11,149.64)
			<b>16,256,531.05</b>	<b>15,614.92</b>
<b>Finanční deriváty celkem</b>				<b>(179,370.17)</b>

## Přehled čistých aktiv k 30/09/2021

		% ČHA
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>	<b>47,773,313.50</b>	<b>95.03</b>
<b>Finanční deriváty celkem</b>	<b>(179,370.17)</b>	<b>(0.36)</b>
<b>Hotovost v bance</b>	<b>1,682,734.31</b>	<b>3.35</b>
<b>Ostatní aktiva a pasiva</b>	<b>997,767.01</b>	<b>1.98</b>
<b>Čistá aktiva celkem</b>	<b>50,274,444.65</b>	<b>100.00</b>

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) First Class Yield Opportunities

(Vyjádřeno v EUR)

### Statistika

<b>Čistá aktiva</b>	30/09/2021	EUR	433,023,516.85	Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	30/09/2021	AUD	386.73
	30/09/2020	EUR	444,952,449.35		30/09/2020	AUD	396.50
	30/09/2019	EUR	479,051,104.40		30/09/2019	AUD	-
<b>Čistá hodnota aktiv na akcii**</b>				Distribution X (M) Hedged (i) (USD)	30/09/2021	USD	242.32
					30/09/2020	USD	247.64
					30/09/2019	USD	-
Capitalisation I (EUR)	30/09/2021	EUR	5,540.42	Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	30/09/2021	ZAR	4,791.15
	30/09/2020	EUR	5,250.30		30/09/2020	ZAR	4,977.51
	30/09/2019	EUR	5,345.60		30/09/2019	ZAR	-
Capitalisation I Hedged (i) (PLN)	30/09/2021	PLN	25,332.09	Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	30/09/2021	AUD	386.75
	30/09/2020	PLN	23,879.11		30/09/2020	AUD	396.50
	30/09/2019	PLN	24,009.78		30/09/2019	AUD	-
Capitalisation I Hedged (i) (USD)	30/09/2021	USD	5,743.39	Distribution Y (M) Hedged (i) (USD)	30/09/2021	USD	242.52
	30/09/2020	USD	5,395.12		30/09/2020	USD	247.64
	30/09/2019	USD	5,377.07		30/09/2019	USD	-
Capitalisation N (EUR)	30/09/2021	EUR	28.74	Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	30/09/2021	ZAR	4,763.86
	30/09/2020	EUR	27.23		30/09/2020	ZAR	4,977.51
	30/09/2019	EUR	27.72		30/09/2019	ZAR	-
Capitalisation P (EUR)	30/09/2021	EUR	287.71	<b>Počet akcií</b>	Capitalisation I (EUR)	30/09/2021	36,219
	30/09/2020	EUR	273.84			30/09/2020	54,093
	30/09/2019	EUR	280.04			30/09/2019	54,782
Capitalisation X (EUR)	30/09/2021	EUR	-	Capitalisation I Hedged (i) (PLN)	30/09/2021	6,400	
	30/09/2020	EUR	-		30/09/2020	4,525	
	30/09/2019	EUR	270.78		30/09/2019	3,550	
Capitalisation X Hedged (i) (CZK)	30/09/2021	CZK	5,278.52	Capitalisation I Hedged (i) (USD)	30/09/2021	0.78	
	30/09/2020	CZK	5,013.63		30/09/2020	9	
	30/09/2019	CZK	5,105.15		30/09/2019	9	
Capitalisation X Hedged (i) (USD)	30/09/2021	USD	259.10	Capitalisation N (EUR)	30/09/2021	1,399	
	30/09/2020	USD	245.06		30/09/2020	2,503	
	30/09/2019	USD	-		30/09/2019	2,339	
Capitalisation Y Hedged (i) (USD)	30/09/2021	USD	261.25	Capitalisation P (EUR)	30/09/2021	12,497	
	30/09/2020	USD	247.64		30/09/2020	15,227	
	30/09/2019	USD	-		30/09/2019	15,810	
Capitalisation Z (EUR)	30/09/2021	EUR	6,289.19	Capitalisation X (EUR)	30/09/2021	-	
	30/09/2020	EUR	5,924.18		30/09/2020	-	
	30/09/2019	EUR	5,995.62		30/09/2019	30	
Capitalisation Zz (EUR)	30/09/2021	EUR	5,748.68	Capitalisation X Hedged (i) (CZK)	30/09/2021	37,234	
	30/09/2020	EUR	5,407.03		30/09/2020	40,138	
	30/09/2019	EUR	5,463.99		30/09/2019	39,549	
Distribution N (EUR)	30/09/2021	EUR	22.04	Capitalisation X Hedged (i) (USD)	30/09/2021	2,974	
	30/09/2020	EUR	21.61		30/09/2020	3,541	
	30/09/2019	EUR	22.84		30/09/2019	-	
Distribution P (EUR)	30/09/2021	EUR	221.22				
	30/09/2020	EUR	214.49				
	30/09/2019	EUR	225.66				

\* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) provádí správní agent (viz poznámka 17).

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

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

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

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

## NN (L) First Class Yield Opportunities

(Vyjádřeno v EUR)

## Statistika (pokračování)

Počet akcií					
Capitalisation Y Hedged (i) (USD)	30/09/2021	18,905	Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	02/07/2021	AUD 2.50
	30/09/2020	0.68	Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	02/06/2021	AUD 2.50
	30/09/2019	-	Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	04/05/2021	AUD 2.50
Capitalisation Z (EUR)	30/09/2021	9,603	Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	07/04/2021	AUD 2.50
	30/09/2020	18,612	Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	02/03/2021	AUD 2.50
	30/09/2019	20,339	Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	02/02/2021	AUD 2.50
Capitalisation Zz (EUR)	30/09/2021	15,489	Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	05/01/2021	AUD 2.50
	30/09/2020	2,614	Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	02/12/2020	AUD 2.50
	30/09/2019	5,881	Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	03/11/2020	AUD 2.50
Distribution N (EUR)	30/09/2021	16,987	Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	02/10/2020	AUD 2.50
	30/09/2020	12,045	Distribution X (M) Hedged (i) (USD)	02/09/2021	USD 1.56
	30/09/2019	10,651	Distribution X (M) Hedged (i) (USD)	03/08/2021	USD 1.56
Distribution P (EUR)	30/09/2021	44	Distribution X (M) Hedged (i) (USD)	02/07/2021	USD 1.56
	30/09/2020	44	Distribution X (M) Hedged (i) (USD)	02/06/2021	USD 1.56
	30/09/2019	84	Distribution X (M) Hedged (i) (USD)	04/05/2021	USD 1.56
Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	30/09/2021	1,251	Distribution X (M) Hedged (i) (USD)	07/04/2021	USD 1.56
	30/09/2020	0.59	Distribution X (M) Hedged (i) (USD)	02/03/2021	USD 1.56
	30/09/2019	-	Distribution X (M) Hedged (i) (USD)	02/02/2021	USD 1.56
Distribution X (M) Hedged (i) (USD)	30/09/2021	18,542	Distribution X (M) Hedged (i) (USD)	05/01/2021	USD 1.56
	30/09/2020	0.68	Distribution X (M) Hedged (i) (USD)	02/12/2020	USD 1.56
	30/09/2019	-	Distribution X (M) Hedged (i) (USD)	03/11/2020	USD 1.56
Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	30/09/2021	4,300	Distribution X (M) Hedged (i) (USD)	02/10/2020	USD 1.56
	30/09/2020	0.59	Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	02/09/2021	ZAR 56.42
	30/09/2019	-	Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	03/08/2021	ZAR 56.42
Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	30/09/2021	7,208	Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	02/07/2021	ZAR 56.42
	30/09/2020	0.59	Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	02/06/2021	ZAR 56.42
	30/09/2019	-	Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	04/05/2021	ZAR 56.42
Distribution Y (M) Hedged (i) (USD)	30/09/2021	94,187	Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	07/04/2021	ZAR 56.42
	30/09/2020	21			
	30/09/2019	-			
Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	30/09/2021	15,298			
	30/09/2020	0.59			
	30/09/2019	-			
<b>Dividendy</b>					
Distribution N (EUR)	14/12/2020	EUR 0.75			
Distribution P (EUR)	14/12/2020	EUR 4.15			
Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	02/09/2021	AUD 2.50			
Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	03/08/2021	AUD 2.50			

\* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) provádí správní agent (viz poznámka 17).

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

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

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

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

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

## NN (L) First Class Yield Opportunities

(Vyjádřeno v EUR)

### Statistika (pokračování)

Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	02/03/2021	ZAR	56.42	Distribution Y (M) Hedged (i) (USD)	03/11/2020	USD	1.56
Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	02/02/2021	ZAR	56.42	Distribution Y (M) Hedged (i) (USD)	02/10/2020	USD	1.56
Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	05/01/2021	ZAR	56.42	Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	02/09/2021	ZAR	56.42
Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	02/12/2020	ZAR	56.42	Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	03/08/2021	ZAR	56.42
Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	03/11/2020	ZAR	56.42	Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	02/07/2021	ZAR	56.42
Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	02/10/2020	ZAR	56.42	Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	02/06/2021	ZAR	56.42
Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	02/09/2021	AUD	2.50	Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	04/05/2021	ZAR	56.42
Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	03/08/2021	AUD	2.50	Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	07/04/2021	ZAR	56.42
Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	02/07/2021	AUD	2.50	Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	02/03/2021	ZAR	56.42
Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	02/06/2021	AUD	2.50	Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	02/02/2021	ZAR	56.42
Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	04/05/2021	AUD	2.50	Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	05/01/2021	ZAR	56.42
Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	07/04/2021	AUD	2.50	Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	02/12/2020	ZAR	56.42
Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	02/03/2021	AUD	2.50	Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	03/11/2020	ZAR	56.42
Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	02/02/2021	AUD	2.50	Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	02/10/2020	ZAR	56.42
Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	05/01/2021	AUD	2.50				
Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	02/12/2020	AUD	2.50	<b>Poplatek za správu v %*</b>			
Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	03/11/2020	AUD	2.50	Capitalisation I (EUR)	30/09/2021		0.76%
Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	02/10/2020	AUD	2.50	Capitalisation I Hedged (i) (PLN)	30/09/2021		0.79%
Distribution Y (M) Hedged (i) (USD)	02/09/2021	USD	1.56	Capitalisation I Hedged (i) (USD)	30/09/2021		0.79%
Distribution Y (M) Hedged (i) (USD)	03/08/2021	USD	1.56	Capitalisation N (EUR)	30/09/2021		0.75%
Distribution Y (M) Hedged (i) (USD)	02/07/2021	USD	1.56	Capitalisation P (EUR)	30/09/2021		1.20%
Distribution Y (M) Hedged (i) (USD)	02/06/2021	USD	1.56	Capitalisation X Hedged (i) (CZK)	30/09/2021		1.52%
Distribution Y (M) Hedged (i) (USD)	04/05/2021	USD	1.56	Capitalisation X Hedged (i) (USD)	30/09/2021		1.51%
Distribution Y (M) Hedged (i) (USD)	07/04/2021	USD	1.56	Capitalisation Y Hedged (i) (USD)	30/09/2021		1.53%
Distribution Y (M) Hedged (i) (USD)	02/03/2021	USD	1.56	Capitalisation Z (EUR)	30/09/2021		0.16%
Distribution Y (M) Hedged (i) (USD)	02/02/2021	USD	1.56	Capitalisation Zz (EUR)	30/09/2021		0.02%
Distribution Y (M) Hedged (i) (USD)	05/01/2021	USD	1.56	Distribution N (EUR)	30/09/2021		0.75%
Distribution Y (M) Hedged (i) (USD)	02/12/2020	USD	1.56	Distribution P (EUR)	30/09/2021		1.19%

\* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) provádí správní agent (viz poznámka 17).

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

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

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

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

## NN (L) First Class Yield Opportunities

(Vyjádřeno v EUR)

## Statistika (pokračování)

Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	30/09/2021	1.53%
Distribution X (M) Hedged (i) (USD)	30/09/2021	1.53%
Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	30/09/2021	1.52%
Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	30/09/2021	1.53%
Distribution Y (M) Hedged (i) (USD)	30/09/2021	1.53%
Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	30/09/2021	1.53%
<b>Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*</b>	30/09/2021	58.71%

\* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) provádí správní agent (viz poznámka 17).

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

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

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

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

## NN (L) First Class Yield Opportunities

(Vyjádřeno v EUR)

### Finanční výkazy

#### Výkaz čistých aktiv k 30/09/2021

	Poznámky	
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>	2	<b>421,591,828.21</b>
Subjekty kolektivního investování		19,873,862.11
Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje		401,717,966.10
<b>Hotovost v bance</b>		<b>1,724,506.28</b>
<b>Marginální vklady</b>		<b>897,088.32</b>
<b>Ostatní aktiva</b>	4, 15	<b>25,465,197.39</b>
<b>Aktiva celkem</b>		<b>449,678,620.20</b>
<b>Běžná pasiva</b>	4, 15	<b>(13,932,551.35)</b>
<b>Finanční deriváty celkem</b>	2	<b>(2,722,552.00)</b>
Měnové forwardy		(2,324,727.50)
Futures		(397,824.50)
<b>Pasiva celkem</b>		<b>(16,655,103.35)</b>
<b>Čistá aktiva na konci roku</b>		<b>433,023,516.85</b>

#### Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2021

	Poznámky	
<b>Příjmy celkem</b>	2	<b>18,339,806.82</b>
Dividendy		69.43
Úroky z dluhopisů a ostatních dluhových nástrojů		17,380,979.56
Úroky ze swapů		706,089.34
Ostatní příjmy	10	252,668.49
<b>Výdaje celkem</b>		<b>(3,072,030.21)</b>
Obhospodařovatelský poplatek	5	(1,934,384.10)
Fixní servisní poplatek	6	(609,658.17)
Poplatky za dodatečné funkcionality tříd akcií	7	(11,870.60)
Daň z úpisu	9	(54,854.80)
Bankovní úroky		(13,212.03)
Úroky ze swapů		(448,050.51)
<b>Čisté příjmy z investic</b>		<b>15,267,776.61</b>
Realizované zisky z investičního portfolia	2	15,048,928.68
Realizované ztráty z investičního portfolia	2	(16,197,142.01)
Realizované zisky z finančních derivátů		40,461,064.75
Realizované ztráty z finančních derivátů		(43,677,975.97)
Realizované zisky z převodu měn		4,420,962.32
Realizované ztráty z převodu měn		(4,266,081.77)
Změny čistých nere realizovaných zisků nebo (ztrát) z investičního portfolia		15,365,394.34
Změny čistých nere realizovaných zisků nebo (ztrát) z finančních derivátů		(487,390.86)
<b>Výsledek operací</b>		<b>25,935,536.09</b>
Úpisy		143,080,926.68
Zpětné odkupy		(179,600,082.75)
Distribuce		(1,345,312.52)
Čistá aktiva na začátku roku		444,952,449.35
<b>Čistá aktiva na konci roku</b>		<b>433,023,516.85</b>

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.







## NN (L) First Class Yield Opportunities

(Vyjádřeno v EUR)

### Portfolio cenných papírů k 30/09/2021 (pokračování)

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA	Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
600,000	STONEGATE PUB CO FINANCING 2019 PLC 8.250% 31/07/2025	GBP	734,122.37	0.17	1,250,000	CAIRN CLO V DAC 2015-5X CR 20/07/2030 FRN	EUR	1,250,140.50	0.29
100,000	STRATTON MORTGAGE FUNDING 2021-3 PLC 2021-3 D 12/06/2024 FRN	GBP	116,445.18	0.03	170,000	CITIZEN IRISH AUTO RECEIVABLES TRUST 2020-1 D 15/12/2029 FRN	EUR	176,759.87	0.04
122,000	TUDOR ROSE MORTGAGES 2020-1 PLC -2020-1 D 20/06/2048 FRN	GBP	142,454.16	0.03	2,000,000	CLOVERIE PLC FOR ZURICH INSURANCE CO LTD 24/06/2046 FRN EMTN	USD	1,999,241.93	0.46
460,000	TULLOW OIL PLC 10.250% 15/05/2026	USD	414,774.21	0.10	990,000	CREDIT BANK OF MOSCOW 3.875% 21/09/2026	USD	843,975.83	0.19
600,000	TULLOW OIL PLC 7.000% 01/03/2025	USD	449,988.38	0.10	809,000	C&W SENIOR FINANCING DAC 7.500% 15/10/2026	USD	724,902.77	0.17
1,000,000	TWIN BRIDGES PLC 2017-1 C 12/09/2044 FRN	GBP	1,169,085.08	0.27	820,000	FAIR OAKS LOAN FUNDING III DAC -3X C 15/10/2033 FRN	EUR	817,894.24	0.19
100,000	TWIN BRIDGES 2021-1 PLC 2021-1 D 12/03/2026 FRN	GBP	118,408.17	0.03	425,000	FINANCE IRELAND RMBS -1 D 24/06/2058 FRN	EUR	426,438.80	0.10
324,000	UKRAINE RAILWAYS VIA RAIL CAPITAL MARKETS PLC 7.875% 15/07/2026	USD	283,304.01	0.07	479,000	HACIENDA INVESTMENTS LTD VIA DME AIRPORT DAC 5.350% 08/02/2028	USD	435,507.74	0.10
2,000,000	VMED O2 UK FINANCING I PLC 3.250% 31/01/2031	EUR	2,053,264.82	0.48	250,000	HARVEST CLO IX DAC-9X CR 15/02/2030 FRN	EUR	244,700.28	0.06
			<b>20,501,722.03</b>	<b>4.73</b>	150,000	HAUS EUROPEAN LOAN CONDUIT NO 39 DAC 39X D 28/06/2026 FRN	EUR	149,800.38	0.03
	<b>Lucembursko</b>				214,000	PRIMROSE RESIDENTIAL 2021-1 DAC 2021-1 D 24/03/2061 FRN	EUR	214,375.78	0.05
500,000	ADLER GROUP SA 1.875% 14/01/2026	EUR	422,500.00	0.10	950,000	SOVCOMBANK VIA SOVCOM CAPITAL DAC 07/04/2030 FRN	USD	883,411.83	0.20
400,000	ADLER GROUP SA 2.250% 14/01/2029	EUR	326,000.00	0.08	1,500,000	TAURUS 2019-4 FIN DAC 2019-FIN4 B 18/11/2031 FRN	EUR	1,492,646.33	0.34
300,000	ADLER GROUP SA 2.250% 27/04/2027	EUR	250,500.00	0.06	500,000	TORO EUROPEAN CLO 4 DAC -1X CRE 15/07/2030 FRN	EUR	500,000.00	0.12
400,000	AEGEA FINANCE SARL 5.750% 10/10/2024	USD	354,610.60	0.08				<b>11,666,402.98</b>	<b>2.69</b>
1,300,000	ALTICE FINANCING SA 2.250% 15/01/2025	EUR	1,251,250.00	0.28		<b>Kanada</b>			
250,000	ALTICE FRANCE HOLDING SA 8.000% 15/05/2027	EUR	266,299.71	0.06	119,000	BAUSCH HEALTH COS INC 4.875% 01/06/2028	USD	106,471.94	0.02
1,000,000	ARD FINANCE SA 5.000% 30/06/2027	EUR	1,038,849.36	0.24	600,000	CANACOL ENERGY LTD 7.250% 03/05/2025	USD	543,875.83	0.13
1,785,000	CNH INDUSTRIAL FINANCE EUROPE SA 1.750% 25/03/2027 EMTN	EUR	1,905,960.92	0.43	3,085,000	FAIRFAX FINANCIAL HOLDINGS LTD 2.750% 29/03/2028	EUR	3,417,212.08	0.79
1,120,000	CRYSTAL ALMOND SARL 4.250% 15/10/2024	EUR	1,145,200.00	0.26	850,000	FIRST QUANTUM MINERALS LTD 7.500% 01/04/2025	USD	753,863.31	0.17
1,000,000	FS LUXEMBOURG SARL 10.000% 15/12/2025	USD	944,993.31	0.22	600,000	FRONTERA ENERGY CORP 7.875% 21/06/2028	USD	503,023.02	0.12
842,000	GOL FINANCE SA 8.000% 30/06/2026 EMTN	USD	728,866.63	0.17	1,300,000	GARDA WORLD SECURITY CORP 4.625% 15/02/2027	USD	1,121,757.55	0.26
1,000,000	KLEOPATRA FINCO SARL 4.250% 01/03/2026	EUR	980,042.12	0.23	1,750,000	HUSKY III HOLDING LTD 13.000% 15/02/2025	USD	1,604,610.47	0.37
100,000	KLEOPATRA HOLDINGS 2 SCA 6.500% 01/09/2026	EUR	94,411.65	0.02	2,500,000	TECK RESOURCES LTD 3.900% 15/07/2030	USD	2,342,830.00	0.54
1,000,000	LINCOLN FINANCING SARL 3.625% 01/04/2024	EUR	1,008,187.16	0.23				<b>10,393,644.20</b>	<b>2.40</b>
1,050,000	MEXICO REMITTANCES FUNDING FIDUCIARY ESTATE MANAGEMENT SARL 4.875% 15/01/2028	USD	895,280.87	0.21		<b>Kajmanské ostrovy</b>			
416,462	MILLICOM INTERNATIONAL CELLULAR SA 4.500% 27/04/2031	USD	375,694.40	0.09	200,000	AAC TECHNOLOGIES HOLDINGS INC 2.625% 02/06/2026	USD	172,578.80	0.04
1,050,000	MIRAVET SARL 2019-1 B 26/05/2065 FRN	EUR	1,039,357.55	0.24	200,000	AAC TECHNOLOGIES HOLDINGS INC 3.750% 02/06/2031	USD	175,504.69	0.04
700,000	MOTION FINCO SARL 7.000% 15/05/2025	EUR	736,201.49	0.17	300,000	ABQ FINANCE 3.125% 24/09/2024 EMTN	USD	270,720.02	0.06
625,000	RUMO LUXEMBOURG SARL 4.200% 18/01/2032	USD	529,373.88	0.12	1,150,000	AGILE GROUP HOLDINGS LTD FRN PERP	USD	902,289.74	0.22
1,100,000	SILVER ARROW S.A. COMPARTMENT -10 D 15/03/2027 FRN	EUR	1,109,921.93	0.26	325,000	ALDAR SUKUK NO 2 LTD 3.875% 22/10/2029	USD	305,694.91	0.07
1,150,000	SUMMER BC HOLDCO B SARL 5.750% 31/10/2026	EUR	1,204,625.00	0.28	200,000	CDBL FUNDING 1 3.500% 24/10/2027 EMTN	USD	182,304.81	0.04
500,000	TUPY OVERSEAS SA 4.500% 16/02/2031	USD	422,345.80	0.10	400,000	CENTRAL CHINA REAL ESTATE LTD 7.250% 13/08/2024	USD	210,535.40	0.05
			<b>17,030,472.38</b>	<b>3.93</b>	200,000	CENTRAL CHINA REAL ESTATE LTD 7.750% 24/05/2024	USD	106,019.79	0.02
	<b>Německo</b>				300,000	CHINA AOYUAN GROUP 7.950% 21/06/2024	USD	221,555.55	0.05
1,000,000	DEUTSCHE LUFTHANSA AG 3.000% 29/05/2026 EMTN	EUR	1,030,000.00	0.24	200,000	CHINA SCE GROUP HOLDINGS LTD 7.000% 02/05/2025	USD	163,072.97	0.04
2,300,000	HANNOVER RUECK SE 08/10/2040 FRN	EUR	2,403,023.37	0.55	200,000	CHINA SCE GROUP HOLDINGS LTD 7.375% 09/04/2024	USD	166,823.64	0.04
750,000	HT TROPLAST GMBH 9.250% 15/07/2025	EUR	823,085.88	0.19	700,000	DP WORLD SALAAM FRN PERP	USD	662,168.45	0.15
1,200,000	IHO VERWALTUNGS GMBH 3.625% 15/05/2025	EUR	1,220,781.49	0.28	300,000	EMAAR SUKUK LTD 3.875% 17/09/2029 EMTN	USD	269,180.12	0.06
2,900,000	MERCK KGAA 09/09/2080 FRN	EUR	2,983,652.91	0.69	200,000	FANTASIA HOLDINGS GROUP CO LTD 11.875% 01/06/2023	USD	55,149.98	0.01
1,054,043	RED & BLACK AUTO GERMANY 6 UG 6 C 15/10/2028 FRN	EUR	1,059,427.24	0.24	200,000	FANTASIA HOLDINGS GROUP 10.875% 02/03/2024	USD	53,984.16	0.01
750,000	SGL CARBON SE 4.625% 30/09/2024	EUR	763,669.97	0.18	1,565,620	GLOBAL AIRCRAFT LEASING CO LTD 6.500% 15/09/2024	USD	1,332,734.46	0.32
1,250,000	TECHEM VERWALTUNGSGESELLSCHAFT 675 MBH 2.000% 15/07/2025	EUR	1,242,140.76	0.29	500,000	GRAN TIERRA ENERGY INTERNATIONAL HOLDINGS LTD 6.250% 15/02/2025	USD	375,241.52	0.09
500,000	THYSSENKRUPP AG 1.375% 03/03/2022	EUR	500,249.29	0.12	414,000	HILONG HOLDING LTD 9.750% 18/11/2024	USD	308,100.97	0.07
750,000	TUI CRUISES GMBH 6.500% 15/05/2026	EUR	772,500.00	0.18	200,000	INDUSTRIAL SENIOR TRUST 5.500% 01/11/2022	USD	178,038.66	0.04
			<b>12,798,530.91</b>	<b>2.96</b>	200,000	KAISA GROUP HOLDINGS LTD 11.650% 01/06/2026	USD	131,637.60	0.03
	<b>Irsko</b>				200,000	MUMTALAKAT SUKUK HOLDING CO 5.625% 27/02/2024	USD	182,372.60	0.04
400,000	ALFA BANK AO VIA ALFA BOND ISSUANCE PLC FRN PERP	USD	355,695.95	0.08	300,000	RED SUN PROPERTIES GROUP LTD 9.500% 20/09/2023	USD	234,829.22	0.05
600,000	ALFA BANK AO VIA ALFA BOND ISSUANCE PLC 26/10/2031 FRN	USD	528,904.47	0.12					
285,000	ARBOUR CLO VIII DAC -8X C 15/07/2033 FRN	EUR	285,098.50	0.07					
375,000	BORETS FINANCE DAC 6.000% 17/09/2026	USD	336,907.78	0.08					

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.



## NN (L) First Class Yield Opportunities

(Vyjádřeno v EUR)

## Portfolio cenných papírů k 30/09/2021 (pokračování)

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA	Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
<b>Panenské ostrovy</b>					200,000	QATAR GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.000% 14/03/2029	USD	196,395.27	0.05
200,000	BLUESTAR FINANCE HOLDINGS FRN PERP	USD	174,355.19	0.04	450,000	QATAR GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.817% 14/03/2049	USD	500,304.48	0.12
400,000	CAS CAPITAL NO 1 LTD FRN PERP	USD	348,880.64	0.08	600,000	QATAR GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.103% 23/04/2048	USD	688,113.02	0.15
600,000	CHINA HUANENG GROUP HONG KONG TREASURY MANAGEMENT HOLDING LTD FRN PERP	USD	530,926.12	0.12	200,000	QATAR PETROLEUM 1.375% 12/09/2026	USD	171,326.88	0.04
200,000	DIANJIAN HAIYU LTD FRN PERP EMTN	USD	174,282.17	0.04	450,000	QATAR PETROLEUM 2.250% 12/07/2031	USD	384,108.81	0.09
200,000	EASY TACTIC LTD 8.125% 27/02/2023	USD	125,445.58	0.03	350,000	QATAR PETROLEUM 3.125% 12/07/2041	USD	302,258.23	0.07
500,000	EASY TACTIC LTD 8.625% 27/02/2024	USD	284,677.38	0.07	450,000	QATAR PETROLEUM 3.300% 12/07/2051	USD	392,783.45	0.09
200,000	FORTUNE STAR BVI LTD 5.950% 19/10/2025	USD	175,978.08	0.04				<b>3,002,295.84</b>	<b>0.69</b>
300,000	GREENLAND GLOBAL INVESTMENT LTD 5.900% 12/02/2023 EMTN	USD	191,707.67	0.04	<b>Švédsko</b>				
400,000	HUANENG HONG KONG CAPITAL LTD FRN PERP	USD	350,950.35	0.08	1,200,000	SVENSKA HANDELSBANKEN AB FRN PERP EMTN	USD	1,129,047.49	0.25
250,000	HUARONG UNIVERSE INVESTMENT HOLDING LTD 1.625% 05/12/2022	EUR	204,640.13	0.05	1,100,000	VERISURE HOLDING AB 3.500% 15/05/2023	EUR	1,111,031.98	0.26
300,000	LEADER GOAL INTERNATIONAL LTD FRN PERP EMTN	USD	265,975.50	0.06	700,000	VERISURE HOLDING AB 3.875% 15/07/2026	EUR	717,563.53	0.17
700,000	NEW METRO GLOBAL LTD 4.625% 15/10/2025	USD	557,394.72	0.13				<b>2,957,643.00</b>	<b>0.68</b>
300,000	NWD FINANCE (BVI) LTD FRN PERP	USD	256,067.02	0.06	<b>Thajsko</b>				
200,000	OCEAN LAUREL CO LTD 2.375% 20/10/2025	USD	170,387.23	0.04	300,000	BANGKOK BANK PCL/HONG KONG FRN PERP EMTN	USD	269,663.00	0.06
			<b>3,811,667.78</b>	<b>0.88</b>	250,000	BANGKOK BANK PCL/HONG KONG 25/09/2034 FRN EMTN	USD	219,642.92	0.05
<b>Hongkong</b>					200,000	KASIKORN BANK PCL/HONG KONG FRN PERP EMTN	USD	180,847.33	0.04
500,000	BANK OF EAST ASIA LTD/THE FRN PERP	USD	435,231.41	0.10	350,000	KASIKORN BANK PCL/HONG KONG 02/10/2031 FRN EMTN	USD	304,902.95	0.07
250,000	BANK OF EAST ASIA LTD/THE 29/05/2030 FRN EMTN	USD	226,301.53	0.05	500,000	KRUNG THAI BANK PCL/CAYMAN ISLANDS FRN PERP	USD	431,153.78	0.10
200,000	CHONG HING BANK LTD 26/07/2027 FRN	USD	173,575.57	0.04	300,000	MINOR INTERNATIONAL PCL FRN PERP	USD	263,616.26	0.06
800,000	CNAC HK FINBRIDGE CO LTD 4.125% 19/07/2027	USD	754,811.67	0.17	800,000	MINOR INTERNATIONAL PCL FRN PERP	USD	690,580.65	0.17
650,000	FAR EAST HORIZON LTD FRN PERP EMTN	USD	562,317.04	0.13	600,000	TMBTHANACHART BANK PCL FRN PERP EMTN	USD	523,354.52	0.12
500,000	SHANGHAI COMMERCIAL BANK LTD 29/11/2027 FRN	USD	440,134.55	0.10				<b>2,883,761.41</b>	<b>0.67</b>
1,150,000	WEICHAI INTERNATIONAL HONG KONG ENERGY GROUP CO LTD FRN PERP	USD	1,010,444.59	0.24	<b>Spojené arabské emiráty</b>				
200,000	YANGO JUSTICE INTERNATIONAL LTD 7.500% 17/02/2025	USD	112,177.92	0.03	1,000,000	ABU DHABI GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 3.125% 30/09/2049	USD	868,709.37	0.20
			<b>3,714,994.28</b>	<b>0.86</b>	816,000	EMIRATES DEVELOPMENT BANK PJSC 1.639% 15/06/2026 EMTN	USD	707,235.89	0.16
<b>Panama</b>					200,000	EMIRATES NBD BANK PJSC FRN PERP	USD	188,581.94	0.04
217,000	AEROPUERTO INTERNACIONAL DE TOCUMEN SA 5.125% 11/08/2061	USD	197,203.05	0.05	600,000	EMIRATES NBD BANK PJSC FRN PERP	USD	549,908.39	0.13
424,000	BANCO GENERAL SA 4.125% 07/08/2027	USD	393,707.52	0.09	500,000	NBK TIER 1 FINANCING LTD FRN PERP	USD	431,295.60	0.10
1,300,000	CARNIVAL CORP 1.875% 07/11/2022	EUR	1,290,944.75	0.30				<b>2,745,731.19</b>	<b>0.63</b>
106,000	CARNIVAL CORP 7.625% 01/03/2026	USD	97,611.06	0.02	<b>Bermudy</b>				
500,000	PANAMA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 2.252% 29/09/2032	USD	406,113.33	0.09	2,000,000	AIRCATTLE LTD 4.250% 15/06/2026	USD	1,885,332.97	0.44
200,000	PANAMA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 3.870% 23/07/2060	USD	168,730.65	0.04	900,000	SHENZHEN INTERNATIONAL HOLDINGS LTD FRN PERP	USD	796,315.73	0.18
200,000	PANAMA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 3.870% 23/07/2060	USD	168,730.65	0.04				<b>2,681,648.70</b>	<b>0.62</b>
200,000	PANAMA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.500% 15/05/2047	USD	189,003.22	0.04	<b>Omán</b>				
200,000	PANAMA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.500% 16/04/2050	USD	187,884.10	0.04	522,000	OMAN ARAB BANK SAOC FRN PERP	USD	470,918.91	0.11
300,000	PANAMA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 9.375% 01/04/2029	USD	377,096.23	0.09	745,000	OMAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.125% 17/01/2023	USD	654,862.41	0.15
			<b>3,477,024.56</b>	<b>0.80</b>	255,000	OMAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.875% 01/02/2025 EMTN	USD	228,621.67	0.05
<b>Švýcarsko</b>					1,000,000	OMAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.500% 08/03/2047	USD	833,980.95	0.19
2,000,000	CREDIT SUISSE GROUP AG 02/04/2026 FRN EMTN	EUR	2,204,122.30	0.51	555,000	OMAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.750% 17/01/2048	USD	473,256.03	0.11
1,000,000	CREDIT SUISSE GROUP AG 17/07/2025 FRN EMTN	EUR	1,029,135.87	0.24				<b>2,661,639.97</b>	<b>0.61</b>
			<b>3,233,258.17</b>	<b>0.75</b>	<b>Brazílie</b>				
<b>Austrálie</b>					750,000	BANCO BTG PACTUAL SA/CAYMAN ISLANDS 2.750% 11/01/2026	USD	629,634.99	0.14
800,000	CNOOC CURTIS FUNDING NO 1 PTY LTD 4.500% 03/10/2023	USD	737,838.90	0.17	650,000	BANCO DO ESTADO DO RIO GRANDE DO SUL SA 28/01/2031 FRN	USD	563,256.99	0.13
2,833,000	SANTOS FINANCE LTD 3.649% 29/04/2031	USD	2,485,326.13	0.57	375,000	BRAZILIAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 3.750% 12/09/2031	USD	307,656.82	0.07
			<b>3,223,165.03</b>	<b>0.74</b>	200,000	BRAZILIAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.750% 14/01/2050	USD	152,836.02	0.04
<b>Katar</b>					440,000	BRF SA 4.875% 24/01/2030	USD	380,764.06	0.09
400,000	QATAR GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 3.375% 14/03/2024	USD	367,005.70	0.08					

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) First Class Yield Opportunities

(Vyjádřeno v EUR)

### Portfolio cenných papírů k 30/09/2021 (pokračování)

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA	Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
200,000	ITAU UNIBANCO HOLDING SA/CAYMAN ISLAND 21/11/2029 FRN	USD	174,108.07	0.04	400,000	ROMANIAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.000% 14/02/2051	USD	344,171.12	0.08
500,000	OI MOVEEL SA 8.750% 30/07/2026	USD	441,199.60	0.10				<b>2,064,368.50</b>	<b>0.48</b>
			<b>2,649,456.55</b>	<b>0.61</b>					
	<b>Dominikánská republika</b>					<b>Indonésie</b>			
1,025,000	AEROPUERTOS DOMINICANOS SIGLO XXI SA 6.750% 30/03/2029	USD	922,350.29	0.21	400,000	ALAM SUTERA REALTY TBK 6.250% 02/11/2025	USD	274,286.75	0.06
193,000	DOMINICAN REPUBLIC INTERNATIONAL BOND 4.500% 30/01/2030	USD	169,509.58	0.04	200,000	HUTAMA KARYA PERSERO PT 3.750% 11/05/2030 EMTN	USD	186,945.51	0.04
331,000	DOMINICAN REPUBLIC INTERNATIONAL BOND 4.875% 23/09/2032	USD	292,033.08	0.07	200,000	INDONESIA ASAHAN ALUMINIUM PERSERO PT 5.450% 15/05/2030	USD	198,707.60	0.05
305,000	DOMINICAN REPUBLIC INTERNATIONAL BOND 5.300% 21/01/2041	USD	260,821.31	0.06	200,000	INDONESIA ASAHAN ALUMINIUM PERSERO PT 6.530% 15/11/2028	USD	209,907.76	0.05
295,000	DOMINICAN REPUBLIC INTERNATIONAL BOND 5.875% 30/01/2060	USD	249,667.87	0.06	200,000	PERTAMINA PERSERO PT 4.700% 30/07/2049 EMTN	USD	186,299.36	0.04
240,000	DOMINICAN REPUBLIC INTERNATIONAL BOND 5.950% 25/01/2027	USD	232,639.19	0.05	200,000	PERUSAHAAN LISTRIK NEGARA PT 6.250% 25/01/2049	USD	218,083.91	0.05
150,000	DOMINICAN REPUBLIC INTERNATIONAL BOND 6.500% 15/02/2048	USD	138,509.88	0.03	450,000	PERUSAHAAN PERSEROAN PERSERO PT PERUSAHAAN LISTRIK NEGARA 4.000% 30/06/2050	USD	372,263.63	0.09
150,000	DOMINICAN REPUBLIC INTERNATIONAL BOND 6.850% 27/01/2045	USD	144,455.38	0.03	200,000	PERUSAHAAN PERSEROAN PERSERO PT PERUSAHAAN LISTRIK NEGARA 4.375% 05/02/2050 EMTN	USD	174,017.27	0.04
115,000	DOMINICAN REPUBLIC INTERNATIONAL BOND 6.875% 29/01/2026	USD	114,608.11	0.03	200,000	PERUSAHAAN PERSEROAN PERSERO PT PERUSAHAAN LISTRIK NEGARA 6.150% 21/05/2048 EMTN	USD	213,164.14	0.05
			<b>2,524,594.69</b>	<b>0.58</b>				<b>2,033,675.93</b>	<b>0.47</b>
	<b>Jižní Korea</b>					<b>Jersey</b>			
1,050,000	HANWHA LIFE INSURANCE CO LTD FRN PERP	USD	944,321.70	0.22	520,000	GALAXY PIPELINE ASSETS BIDCO LTD 2.160% 31/03/2034	USD	441,312.63	0.10
800,000	HEUNGKUK LIFE INSURANCE CO LTD FRN PERP	USD	700,630.32	0.16	600,000	GALAXY PIPELINE ASSETS BIDCO LTD 2.625% 31/03/2036	USD	510,537.32	0.12
350,000	KYOBO LIFE INSURANCE CO LTD FRN PERP	USD	307,555.55	0.07	300,000	WEST CHINA CEMENT LTD 4.950% 08/07/2026	USD	252,152.17	0.06
500,000	TONGYANG LIFE INSURANCE CO FRN PERP	USD	456,039.69	0.11	700,000	WHEEL BIDCO LTD 6.750% 15/07/2026	GBP	820,258.43	0.19
			<b>2,408,547.26</b>	<b>0.56</b>				<b>2,024,260.55</b>	<b>0.47</b>
	<b>Ghana</b>					<b>Saúdská Arábie</b>			
230,000	GHANA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND ZCP 07/04/2025	USD	153,097.80	0.04	210,000	SAUDI GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 2.000% 09/07/2039	EUR	220,015.13	0.05
450,000	GHANA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.625% 16/05/2029	USD	369,467.15	0.09	400,000	SAUDI GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 2.750% 03/02/2032 EMTN	USD	355,079.53	0.08
400,000	GHANA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.875% 26/03/2027	USD	337,986.61	0.08	200,000	SAUDI GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 3.250% 22/10/2030	USD	185,108.95	0.04
600,000	GHANA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 8.125% 26/03/2032	USD	491,018.06	0.10	200,000	SAUDI GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.500% 22/04/2060 EMTN	USD	206,483.88	0.05
270,000	GHANA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 8.625% 07/04/2034	USD	221,918.66	0.05	840,000	SAUDI GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.500% 26/10/2046 EMTN	USD	837,639.43	0.20
300,000	GHANA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 8.627% 16/06/2049	USD	231,232.40	0.05	200,000	SAUDI GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.000% 17/04/2049 EMTN	USD	215,156.76	0.05
200,000	GHANA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 8.750% 11/03/2061	USD	153,685.33	0.04				<b>2,019,483.68</b>	<b>0.47</b>
270,000	GHANA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 8.875% 07/05/2042	USD	216,651.35	0.05					
			<b>2,175,057.36</b>	<b>0.50</b>					
	<b>Ukrajina</b>					<b>Filipíny</b>			
200,000	STATE AGENCY OF ROADS OF UKRAINE 6.250% 24/06/2028	USD	170,485.89	0.04	300,000	GLOBE TELECOM INC 3.000% 23/07/2035	USD	240,285.78	0.06
120,000	UKRAINE GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.750% 20/06/2026	EUR	130,249.37	0.03	200,000	PHILIPPINE GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 1.648% 10/06/2031	USD	164,690.12	0.04
200,000	UKRAINE GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.876% 21/05/2029	USD	174,751.78	0.04	1,000,000	PHILIPPINE GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 2.650% 10/12/2045	USD	788,667.78	0.17
1,600,000	UKRAINE GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.375% 25/09/2032	USD	1,409,819.11	0.33	650,000	SMC GLOBAL POWER HOLDINGS CORP FRN PERP	USD	586,816.34	0.14
240,000	UKRAINE GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.750% 01/09/2027	USD	224,450.17	0.05				<b>1,780,460.02</b>	<b>0.41</b>
			<b>2,109,756.32</b>	<b>0.49</b>					
	<b>Rumunsko</b>					<b>Peru</b>			
280,000	ROMANIAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 2.625% 02/12/2040	EUR	260,859.45	0.06	495,882	FENIX POWER PERU SA 4.317% 20/09/2027	USD	437,219.25	0.10
156,000	ROMANIAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 2.750% 14/04/2041 EMTN	EUR	144,921.19	0.03	700,000	PERUVIAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 2.780% 01/12/2060	USD	510,708.18	0.11
335,000	ROMANIAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 3.375% 28/01/2050 EMTN	EUR	330,144.87	0.08	640,000	PERUVIAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 3.230% 28/07/2121	USD	459,203.24	0.11
600,000	ROMANIAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 3.624% 26/05/2030	EUR	675,967.81	0.16	150,000	PERUVIAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 3.300% 11/03/2041	USD	125,843.88	0.03
275,000	ROMANIAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 3.875% 29/10/2035 EMTN	EUR	308,304.06	0.07	250,000	PERUVIAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 3.550% 10/03/2051	USD	214,749.74	0.05
								<b>1,747,724.29</b>	<b>0.40</b>
						<b>Chile</b>			
					420,000	AES ANDES SA 07/10/2079 FRN	USD	383,508.52	0.08

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) First Class Yield Opportunities

(Vyjádřeno v EUR)

### Portfolio cenných papírů k 30/09/2021 (pokračování)

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA	Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
255,000	CHILE GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 3.100% 07/05/2041	USD	212,814.66	0.05	450,000	SEPLAT ENERGY PLC 7.750% 01/04/2026	USD	404,240.78	0.10
300,000	CHILE GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 3.100% 22/01/2061	USD	234,416.51	0.05				<b>1,408,002.10</b>	<b>0.33</b>
200,000	CHILE GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 3.250% 21/09/2071	USD	156,694.53	0.04		<b>Srí Lanka</b>			
400,000	CHILE GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 3.500% 25/01/2050	USD	345,811.87	0.08	200,000	SRI LANKA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.750% 18/04/2023	USD	113,915.43	0.03
200,000	EMPRESA DE LOS FERROCARRILES DEL ESTADO 3.068% 18/08/2050	USD	153,581.09	0.04	800,000	SRI LANKA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.200% 11/05/2027	USD	421,673.01	0.10
255,000	EMPRESA DE TRANSPORTE DE PASAJEROS METRO SA 4.700% 07/05/2050	USD	260,659.46	0.06	1,000,000	SRI LANKA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.850% 14/03/2024	USD	550,226.26	0.13
			<b>1,747,486.64</b>	<b>0.40</b>	200,000	SRI LANKA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.550% 28/03/2030	USD	105,377.05	0.02
	<b>Dánsko</b>				250,000	SRILANKAN AIRLINES LTD 7.000% 25/06/2024	USD	132,615.57	0.03
1,000,000	DKT FINANCE APS 7.000% 17/06/2023	EUR	1,019,586.46	0.24				<b>1,323,807.32</b>	<b>0.31</b>
800,000	DKT FINANCE APS 9.375% 17/06/2023	USD	704,366.45	0.16		<b>Jižní Afrika</b>			
			<b>1,723,952.91</b>	<b>0.40</b>	200,000	ESKOM HOLDINGS SOC LTD 7.125% 11/02/2025	USD	179,749.52	0.04
	<b>Jordánsko</b>				500,000	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.850% 30/09/2029	USD	443,619.50	0.11
295,000	JORDAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.950% 07/07/2025	USD	265,515.99	0.06	400,000	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.000% 12/10/2046	USD	305,558.65	0.07
1,075,000	JORDAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.850% 07/07/2030	USD	962,624.25	0.23	290,000	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.750% 30/09/2049	USD	238,143.32	0.05
550,000	JORDAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.375% 10/10/2047	USD	491,758.31	0.11				<b>1,167,070.99</b>	<b>0.27</b>
			<b>1,719,898.55</b>	<b>0.40</b>		<b>Indie</b>			
	<b>Argentina</b>				250,000	ADANI GREEN ENERGY LTD 4.375% 08/09/2024	USD	216,164.11	0.05
6,082	ARGENTINE REPUBLIC GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 0.500% 09/07/2029	EUR	2,367.60	0.00	550,000	HDFC BANK LTD FRN PERP	USD	473,436.46	0.11
116,400	ARGENTINE REPUBLIC GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 0.750% 09/07/2035 STEP-UP	EUR	37,236.36	0.01	300,000	JSW HYDRO ENERGY LTD 4.125% 18/05/2031	USD	257,783.35	0.06
60,473	ARGENTINE REPUBLIC GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 1.000% 09/07/2029	USD	20,034.42	0.00	200,000	JSW STEEL LTD 5.050% 05/04/2032	USD	171,773.41	0.04
2,153,150	ARGENTINE REPUBLIC GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 1.125% 09/07/2035 STEP-UP	USD	606,586.71	0.14				<b>1,119,157.33</b>	<b>0.26</b>
400,000	TELECOM ARGENTINA SA 8.000% 18/07/2026	USD	320,834.06	0.07		<b>Kolumbie</b>			
350,000	TRANSPORTADORA DE GAS DEL SUR SA 6.750% 02/05/2025	USD	282,157.31	0.07	240,000	COLOMBIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 3.250% 22/04/2032	USD	193,361.97	0.04
425,000	YPF SA 8.500% 28/07/2025	USD	305,572.14	0.07	300,000	COLOMBIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 3.875% 15/02/2061	USD	209,470.59	0.05
			<b>1,574,788.60</b>	<b>0.36</b>	200,000	COLOMBIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.125% 15/05/2051	USD	149,291.84	0.03
	<b>Bahrajn</b>				240,000	COLOMBIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.125% 22/02/2042	USD	186,373.83	0.04
200,000	BAHRAIN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.625% 30/09/2031	USD	171,045.65	0.04	400,000	COLOMBIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.125% 18/01/2041	USD	379,473.33	0.10
420,000	BAHRAIN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.000% 19/09/2044	USD	333,587.39	0.08				<b>1,117,971.56</b>	<b>0.26</b>
400,000	BAHRAIN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.750% 20/09/2029	USD	370,509.93	0.09		<b>Ostrovny Mauricius</b>			
280,000	BAHRAIN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.375% 14/05/2030	USD	267,849.92	0.06	200,000	GREENKO INVESTMENT CO 4.875% 16/08/2023	USD	173,479.63	0.04
200,000	CBB INTERNATIONAL SUKUK PROGRAMME CWLL 4.500% 30/03/2027	USD	181,097.09	0.04	535,000	HTA GROUP LTD 7.000% 18/12/2025	USD	485,174.89	0.11
200,000	OIL AND GAS HOLDING CO BSCC/THE 7.625% 07/11/2024	USD	189,367.76	0.04	500,000	UPL CORP LTD 4.625% 16/06/2030	USD	458,223.79	0.11
			<b>1,513,457.74</b>	<b>0.35</b>				<b>1,116,878.31</b>	<b>0.26</b>
	<b>Libérie</b>					<b>Gruzie</b>			
1,600,000	ROYAL CARIBBEAN CRUISES LTD 5.250% 15/11/2022	USD	1,419,099.66	0.33	500,000	SILKNET JSC 11.000% 02/04/2024	USD	467,457.85	0.11
			<b>1,419,099.66</b>	<b>0.33</b>	600,000	TBC BANK JSC 5.750% 19/06/2024 EMTN	USD	553,821.40	0.13
	<b>Nigérie</b>							<b>1,021,279.25</b>	<b>0.24</b>
200,000	NIGERIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.500% 28/11/2027 EMTN	USD	178,574.43	0.04		<b>Paraguay</b>			
400,000	NIGERIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.625% 28/11/2047 EMTN	USD	332,919.42	0.08	260,000	BANCO CONTINENTAL SAECA 2.750% 10/12/2025	USD	223,077.32	0.04
200,000	NIGERIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.696% 23/02/2038	USD	170,730.41	0.04	205,000	PARAGUAY GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.950% 28/04/2031	USD	199,728.21	0.05
370,000	NIGERIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 8.250% 28/09/2051 EMTN	USD	321,537.06	0.07	203,000	PARAGUAY GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 2.739% 29/01/2033	USD	168,210.41	0.04
					200,000	PARAGUAY GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.600% 13/03/2048	USD	199,954.86	0.05
					200,000	PARAGUAY GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.100% 11/08/2044	USD	210,250.28	0.05
								<b>1,001,221.08</b>	<b>0.23</b>

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) First Class Yield Opportunities

(Vyjádřeno v EUR)

### Portfolio cenných papírů k 30/09/2021 (pokračování)

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA	Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
<b>Guatemala</b>					<b>Pákistán</b>				
200,000	GUATEMALA GOVERNMENT BOND 4.375% 05/06/2027	USD	183,994.33	0.04	400,000	PAKISTAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.875% 05/12/2027	USD	347,578.36	0.08
205,000	GUATEMALA GOVERNMENT BOND 5.375% 24/04/2032	USD	196,992.92	0.05	200,000	THIRD PAKISTAN INTERNATIONAL SUKUK CO LTD/THE 5.625% 05/12/2022	USD	176,466.69	0.04
400,000	GUATEMALA GOVERNMENT BOND 6.125% 01/06/2050	USD	397,606.33	0.09				<b>524,045.05</b>	<b>0.12</b>
			<b>778,593.58</b>	<b>0.18</b>	<b>Ekvádor</b>				
<b>Malajsie</b>					36,522	ECUADOR GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND ZCP 31/07/2030	USD	16,759.10	0.00
200,000	PETRONAS CAPITAL LTD 3.500% 21/04/2030 EMTN	USD	187,329.98	0.04	204,300	ECUADOR GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 0.500% 31/07/2040 STEP-UP	USD	103,815.13	0.02
365,000	PETRONAS CAPITAL LTD 4.550% 21/04/2050 EMTN	USD	384,994.77	0.09	445,770	ECUADOR GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 1.000% 31/07/2035 STEP-UP	USD	253,644.83	0.07
200,000	SSG RESOURCES LTD 4.250% 04/10/2022	USD	177,257.46	0.04	170,100	ECUADOR GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.000% 31/07/2030 STEP-UP	USD	123,507.58	0.03
			<b>749,582.21</b>	<b>0.17</b>	16,733	PETROAMAZONAS EP 4.625% 06/11/2020	USD	14,360.27	0.00
<b>Ostrov Man</b>								<b>512,086.91</b>	<b>0.12</b>
275,000	ANGLOGOLD ASHANTI HOLDINGS PLC 6.500% 15/04/2040	USD	291,039.27	0.07	<b>Kuvajt</b>				
500,000	GOHL CAPITAL LTD 4.250% 24/01/2027	USD	454,060.28	0.10	500,000	AL AHLI BANK OF KUWAIT KSCP FRN PERP	USD	458,383.88	0.11
			<b>745,099.55</b>	<b>0.17</b>				<b>458,383.88</b>	<b>0.11</b>
<b>Bahamy</b>					<b>Trinidad a Tobago</b>				
200,000	BAHAMAS GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.000% 21/11/2028	USD	148,359.77	0.03	300,000	TELECOMMUNICATIONS SERVICES OF TRINIDAD & TOBAGO LTD 8.875% 18/10/2029	USD	277,108.09	0.07
315,000	BAHAMAS GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 8.950% 15/10/2032	USD	255,489.88	0.06	200,000	TRINIDAD & TOBAGO GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.375% 16/01/2024	USD	181,082.38	0.04
305,000	INTERCORP PERU LTD 3.875% 15/08/2029	USD	258,073.21	0.06				<b>458,190.47</b>	<b>0.11</b>
			<b>661,922.86</b>	<b>0.15</b>	<b>Irák</b>				
<b>Čína</b>					520,000	IRAQ INTERNATIONAL BOND 6.752% 09/03/2023	USD	455,508.27	0.11
350,000	CHINA CONSTRUCTION BANK CORP 24/06/2030 FRN	USD	306,607.73	0.07				<b>455,508.27</b>	<b>0.11</b>
400,000	CHINA MINMETALS CORP FRN PERP	USD	352,311.42	0.08	<b>Bělorusko</b>				
			<b>658,919.15</b>	<b>0.15</b>	200,000	REPUBLIC OF BELARUS INTERNATIONAL BOND 5.875% 24/02/2026	USD	162,233.14	0.04
<b>Pobřeží slonoviny</b>					320,000	REPUBLIC OF BELARUS INTERNATIONAL BOND 6.378% 24/02/2031	USD	243,054.15	0.05
170,000	IVORY COAST GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.875% 30/01/2032	EUR	165,781.32	0.04				<b>405,287.29</b>	<b>0.09</b>
300,000	IVORY COAST GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.125% 15/06/2033	USD	273,257.50	0.06	<b>Kazachstán</b>				
200,000	IVORY COAST GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.625% 22/03/2048	EUR	201,250.00	0.05	200,000	KAZMUNAYGAS NATIONAL CO JSC 5.750% 19/04/2047	USD	208,343.68	0.05
			<b>640,288.82</b>	<b>0.15</b>	200,000	KAZTRANS GAS JSC 4.375% 26/09/2027	USD	190,458.85	0.04
<b>Izrael</b>								<b>398,802.53</b>	<b>0.09</b>
700,000	ENERGEAN ISRAEL FINANCE LTD 4.500% 30/03/2024	USD	616,347.61	0.14	<b>Tunisko</b>				
			<b>616,347.61</b>	<b>0.14</b>	315,000	BANQUE CENTRALE DE TUNISIE INTERNATIONAL BOND 5.625% 17/02/2024	EUR	266,962.27	0.06
<b>Keňa</b>					125,000	BANQUE CENTRALE DE TUNISIE INTERNATIONAL BOND 6.750% 31/10/2023	EUR	109,249.64	0.03
265,000	REPUBLIC OF KENYA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.300% 23/01/2034	USD	225,767.07	0.05				<b>376,211.91</b>	<b>0.09</b>
400,000	REPUBLIC OF KENYA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 8.000% 22/05/2032	USD	381,632.32	0.09	<b>Nová Guinea</b>				
			<b>607,399.39</b>	<b>0.14</b>	400,000	PAPUA NEW GUINEA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 8.375% 04/10/2028	USD	346,292.37	0.08
<b>Maroko</b>								<b>346,292.37</b>	<b>0.08</b>
200,000	MOROCCO GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 2.375% 15/12/2027	USD	169,075.48	0.04	<b>Senegal</b>				
248,000	MOROCCO GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 3.000% 15/12/2032	USD	203,368.62	0.05	174,000	SENEGAL GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.375% 08/06/2037	EUR	171,793.17	0.04
271,000	MOROCCO GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.000% 15/12/2050	USD	213,772.89	0.05	200,000	SENEGAL GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.750% 13/03/2048	USD	174,364.85	0.04
			<b>586,216.99</b>	<b>0.14</b>				<b>346,158.02</b>	<b>0.08</b>
<b>Angola</b>									
600,000	ANGOLAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 9.375% 08/05/2048	USD	534,527.35	0.12					
			<b>534,527.35</b>	<b>0.12</b>					

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.



## NN (L) First Class Yield Opportunities

(Vyjádřeno v EUR)

## Portfolio cenných papírů k 30/09/2021 (pokračování)

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
<b>Uruguay</b>				
280,000	URUGUAY GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.100% 18/06/2050	USD	307,800.35	0.07
			<b>307,800.35</b>	<b>0.07</b>
<b>Montenegro</b>				
315,000	MONTENEGRO GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 2.875% 16/12/2027	EUR	296,297.05	0.07
			<b>296,297.05</b>	<b>0.07</b>
<b>Arménie</b>				
343,000	REPUBLIC OF ARMENIA INTERNATIONAL BOND 3.600% 02/02/2031	USD	280,421.19	0.06
			<b>280,421.19</b>	<b>0.06</b>
<b>Jamajka</b>				
200,000	JAMAICA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.875% 28/07/2045	USD	240,039.35	0.06
			<b>240,039.35</b>	<b>0.06</b>
<b>Srbsko</b>				
290,000	SERBIA INTERNATIONAL BOND 2.125% 01/12/2030	USD	234,317.91	0.05
			<b>234,317.91</b>	<b>0.05</b>
<b>Benin</b>				
110,000	BENIN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.875% 19/01/2032	EUR	109,689.24	0.03
100,000	BENIN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.875% 19/01/2052	EUR	103,005.83	0.02
			<b>212,695.07</b>	<b>0.05</b>
<b>El Salvador</b>				
285,000	EL SALVADOR GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.375% 18/01/2027	USD	183,475.10	0.04
			<b>183,475.10</b>	<b>0.04</b>
<b>Singapur</b>				
200,000	GLOBAL PRIME CAPITAL PTE LTD 5.950% 23/01/2025	USD	178,060.08	0.04
			<b>178,060.08</b>	<b>0.04</b>
			<b>401,717,966.10</b>	<b>92.77</b>
<b>Ostatní převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu</b>				
<b>Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje</b>				
<b>Panenské ostrovy</b>				
733,198	OAS RESTRUCTURING BVI LTD 5.000% 31/03/2035	USD	0.00	0.00
			<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
			<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
<b>Subjekty kolektivního investování</b>				
<b>Otevřené podílové fondy</b>				
<b>Lucembursko</b>				
2,774	NN (L) FIRST CLASS STABLE YIELD OPPORTUNITIES - Z CAP EUR	EUR	15,256,056.84	3.52
4,661	NN (L) LIQUID EUR - Z CAP EUR	EUR	4,617,805.27	1.07
			<b>19,873,862.11</b>	<b>4.59</b>
			<b>19,873,862.11</b>	<b>4.59</b>

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>			<b>421,591,828.21</b>	<b>97.36</b>

## Finanční deriváty k 30/09/2021

K výplatě	K úhradě	Datum splatnosti	Závazky v EUR	Nerealizovaný zisk nebo ztráta v EUR		
<b>Měnové forwardy</b>						
33,676,364.94	USD	28,392,877.60	EUR	19/10/2021	28,392,877.60	656,201.44
199,412,760.00	CZK	7,846,608.08	EUR	19/10/2021	7,846,608.08	15,402.20
3,413,206.61	AUD	2,121,264.47	EUR	19/10/2021	2,121,264.47	5,624.94
1,133,000.00	USD	971,468.50	EUR	31/12/2021	971,468.50	4,133.70
8,632,827.38	EUR	7,430,000.00	GBP	31/12/2021	8,632,827.38	4,108.50
169,325.47	EUR	2,896,275.99	ZAR	19/10/2021	169,325.47	3,622.64
370,000.00	CAD	249,931.44	EUR	31/12/2021	249,931.44	1,574.72
58,644.19	USD	50,237.02	EUR	01/10/2021	50,237.02	364.12
47,938.92	AUD	29,717.58	EUR	01/10/2021	29,717.58	161.78
27,322.13	ZAR	1,550.28	EUR	01/10/2021	1,550.28	16.68
1,455.43	USD	1,246.78	EUR	04/10/2021	1,246.78	9.04
8,085.03	CZK	317.08	EUR	04/10/2021	317.08	1.94
2,618.26	EUR	4,223.65	AUD	01/10/2021	2,618.26	(14.26)
2,331.30	EUR	59,475.00	CZK	01/10/2021	2,331.30	(15.50)
3,404.44	EUR	60,000.00	ZAR	01/10/2021	3,404.44	(36.64)
20,902.28	EUR	531,803.12	CZK	19/10/2021	20,902.28	(64.49)
27,278.44	EUR	31,769.02	USD	04/10/2021	27,278.44	(133.46)
18,816.49	EUR	21,965.43	USD	01/10/2021	18,816.49	(136.38)
15,536.17	EUR	273,893.33	ZAR	04/10/2021	15,536.17	(171.96)
67,579.34	EUR	109,000.00	AUD	31/12/2021	67,579.34	(253.09)
94,644.98	EUR	152,331.17	AUD	19/10/2021	94,644.98	(277.94)
38,175.31	EUR	176,980.74	PLN	04/10/2021	38,175.31	(278.03)
35,934.87	EUR	643,000.00	ZAR	31/12/2021	35,934.87	(409.97)
580,459.27	EUR	685,396.27	USD	19/10/2021	580,459.27	(10,760.43)
96,840,944.88	ZAR	5,648,227.05	EUR	19/10/2021	5,648,227.05	(107,726.59)
163,151,877.86	PLN	36,168,943.88	EUR	19/10/2021	36,168,943.88	(731,520.38)
267,245,650.79	EUR	312,874,761.67	USD	31/12/2021	267,245,650.79	(2,164,150.08)
					<b>358,437,874.55</b>	<b>(2,324,727.50)</b>

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) First Class Yield Opportunities

(Vyjádřeno v EUR)

### Finanční deriváty k 30/09/2021 (pokračování)

Počet	Název	Měna	Závazky v EUR	Nerealizovaný zisk nebo (ztráta) v EUR
<b>Úrokové futures</b>				
122	EURO-BOBL FUTURE 08/12/2021	EUR	16,461,460.00	(97,600.00)
38	EURO-BUND FUTURE 08/12/2021	EUR	6,453,160.00	(89,287.98)
(1)	EURO-BUXL 30Y BOND 08/12/2021	EUR	203,340.00	6,820.00
(103)	EURO-SCHATZ FUTURE 08/12/2021	EUR	11,557,115.00	8,755.00
35	US LONG BOND (CBT) 21/12/2021	USD	4,808,366.41	(133,539.52)
52	US ULTRA BOND (CBT) 21/12/2021	USD	8,572,630.40	(325,294.45)
(189)	US 10YR NOTE (CBT) 21/12/2021	USD	21,462,679.04	254,217.18
203	US 2YR NOTE (CBT) 31/12/2021	USD	38,544,459.78	(21,894.73)
			<b>108,063,210.63</b>	<b>(397,824.50)</b>
Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	
<b>Opční list</b>				
219,520	OAS FINANCE LTD 21/01/2039	USD		0.00
				<b>0.00</b>
<b>Finanční deriváty celkem</b>				<b>(2,722,552.00)</b>

### Přehled čistých aktiv k 30/09/2021

		% ČHA
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>	<b>421,591,828.21</b>	<b>97.36</b>
<b>Finanční deriváty celkem</b>	<b>(2,722,552.00)</b>	<b>(0.63)</b>
<b>Hotovost v bance</b>	<b>1,724,506.28</b>	<b>0.40</b>
<b>Ostatní aktiva a pasiva</b>	<b>12,429,734.36</b>	<b>2.87</b>
<b>Čistá aktiva celkem</b>	<b>433,023,516.85</b>	<b>100.00</b>

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) Food & Beverages

(Vyjádřeno v USD)

### Statistika

<b>Čistá aktiva</b>	30/09/2021	USD	188,673,434.63	Distribution P (USD)	30/09/2021	USD	10,018.31
	30/09/2020	USD	240,285,547.36		30/09/2020	USD	9,634.49
	30/09/2019	USD	314,388,792.02		30/09/2019	USD	9,302.84
<b>Čistá hodnota aktiv na akcii**</b>				Distribution P Hedged (ii) (EUR)	30/09/2021	EUR	2,785.08
					30/09/2020	EUR	2,680.15
					30/09/2019	EUR	2,699.81
Capitalisation I (EUR)	30/09/2021	EUR	18,524.93	Distribution R (USD)	30/09/2021	USD	281.93
	30/09/2020	EUR	17,432.93		30/09/2020	USD	270.77
	30/09/2019	EUR	17,845.25		30/09/2019	USD	261.27
Capitalisation I (USD)	30/09/2021	USD	3,032.36	Distribution R Hedged (ii) (EUR)	30/09/2021	EUR	275.83
	30/09/2020	USD	2,887.27		30/09/2020	EUR	264.89
	30/09/2019	USD	2,748.18		30/09/2019	EUR	266.92
Capitalisation I Hedged (ii) (EUR)	30/09/2021	EUR	7,367.10	Distribution X (M) (USD)	30/09/2021	USD	242.07
	30/09/2020	EUR	7,020.64		30/09/2020	USD	238.63
	30/09/2019	EUR	6,968.28		30/09/2019	USD	235.42
Capitalisation P (EUR)	30/09/2021	EUR	248.65	Distribution X (M) Hedged (ii) (AUD)	30/09/2021	AUD	241.84
	30/09/2020	EUR	-		30/09/2020	AUD	237.76
	30/09/2019	EUR	-		30/09/2019	AUD	245.19
Capitalisation P (USD)	30/09/2021	USD	2,582.64	<b>Počet akcií</b>			
	30/09/2020	USD	2,483.70		Capitalisation I (EUR)	30/09/2021	145
	30/09/2019	USD	2,387.65		30/09/2020	132	
Capitalisation P Hedged (ii) (EUR)	30/09/2021	EUR	714.13	30/09/2019	753		
	30/09/2020	EUR	687.46	Capitalisation I (USD)	30/09/2021	891	
	30/09/2019	EUR	689.48	30/09/2020	922		
Capitalisation R (USD)	30/09/2021	USD	291.52	30/09/2019	4,916		
	30/09/2020	USD	278.25	Capitalisation I Hedged (ii) (EUR)	30/09/2021	1,020	
	30/09/2019	USD	265.48	30/09/2020	1,268		
Capitalisation R Hedged (ii) (EUR)	30/09/2021	EUR	285.37	30/09/2019	1,563		
	30/09/2020	EUR	272.74	Capitalisation P (EUR)	30/09/2021	40	
	30/09/2019	EUR	271.46	30/09/2020	-		
Capitalisation X (EUR)	30/09/2021	EUR	2,302.07	30/09/2019	-		
	30/09/2020	EUR	2,198.86	Capitalisation P (USD)	30/09/2021	20,768	
	30/09/2019	EUR	2,284.96	30/09/2020	24,960		
Capitalisation X (USD)	30/09/2021	USD	2,333.54	30/09/2019	25,984		
	30/09/2020	USD	2,254.95	Capitalisation P Hedged (ii) (EUR)	30/09/2021	40,825	
	30/09/2019	USD	2,178.17	30/09/2020	49,980		
Capitalisation Y (USD)	30/09/2021	USD	361.84	30/09/2019	56,612		
	30/09/2020	USD	353.23	Capitalisation R (USD)	30/09/2021	5,016	
	30/09/2019	USD	344.71	30/09/2020	6,122		
Capitalisation Z (USD)	30/09/2021	USD	-	30/09/2019	8,853		
	30/09/2020	USD	10,347.70	Capitalisation R Hedged (ii) (EUR)	30/09/2021	7,365	
	30/09/2019	USD	9,942.77	30/09/2020	9,604		
Distribution P (EUR)	30/09/2021	EUR	248.65	30/09/2019	8,742		
	30/09/2020	EUR	-				
	30/09/2019	EUR	-				

\* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) provádí správní agent (viz poznámka 17).

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

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

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

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

## NN (L) Food & Beverages

(Vyjádřeno v USD)

### Statistika (pokračování)

#### Počet akcií

Capitalisation X (EUR)	30/09/2021	5,581	Distribution X (M) (USD)	02/07/2021	USD	0.40
	30/09/2020	7,737	Distribution X (M) (USD)	02/06/2021	USD	0.40
	30/09/2019	8,526	Distribution X (M) (USD)	04/05/2021	USD	0.40
Capitalisation X (USD)	30/09/2021	14,014	Distribution X (M) (USD)	08/04/2021	USD	0.40
	30/09/2020	15,566	Distribution X (M) (USD)	02/03/2021	USD	0.40
	30/09/2019	12,368	Distribution X (M) (USD)	02/02/2021	USD	0.40
Capitalisation Y (USD)	30/09/2021	21,638	Distribution X (M) (USD)	05/01/2021	USD	0.40
	30/09/2020	26,678	Distribution X (M) (USD)	03/11/2020	USD	0.40
	30/09/2019	6,632	Distribution X (M) (USD)	06/10/2020	USD	0.40
Capitalisation Z (USD)	30/09/2021	-	Distribution X (M) Hedged (ii) (AUD)	02/09/2021	AUD	0.42
	30/09/2020	1,910	Distribution X (M) Hedged (ii) (AUD)	03/08/2021	AUD	0.42
	30/09/2019	8,124	Distribution X (M) Hedged (ii) (AUD)	02/07/2021	AUD	0.42
Distribution P (EUR)	30/09/2021	40	Distribution X (M) Hedged (ii) (AUD)	02/06/2021	AUD	0.42
	30/09/2020	-	Distribution X (M) Hedged (ii) (AUD)	04/05/2021	AUD	0.42
	30/09/2019	-	Distribution X (M) Hedged (ii) (AUD)	08/04/2021	AUD	0.42
Distribution P (USD)	30/09/2021	1,632	Distribution X (M) Hedged (ii) (AUD)	02/03/2021	AUD	0.42
	30/09/2020	2,011	Distribution X (M) Hedged (ii) (AUD)	02/02/2021	AUD	0.42
	30/09/2019	2,081	Distribution X (M) Hedged (ii) (AUD)	05/01/2021	AUD	0.42
Distribution P Hedged (ii) (EUR)	30/09/2021	2,270	Distribution X (M) Hedged (ii) (AUD)	02/12/2020	AUD	0.42
	30/09/2020	2,921	Distribution X (M) Hedged (ii) (AUD)	03/11/2020	AUD	0.42
	30/09/2019	3,185	Distribution X (M) Hedged (ii) (AUD)	06/10/2020	AUD	0.42
Distribution R (USD)	30/09/2021	1,609	Capitalisation I (EUR)	30/09/2021		0.81%
	30/09/2020	2,288	Capitalisation I (USD)	30/09/2021		0.81%
	30/09/2019	2,644	Capitalisation I Hedged (ii) (EUR)	30/09/2021		0.83%
Distribution R Hedged (ii) (EUR)	30/09/2021	3,733	Capitalisation P (EUR)	30/09/2021		1.80%
	30/09/2020	5,359				
	30/09/2019	7,293				
Distribution X (M) (USD)	30/09/2021	5,042				
	30/09/2020	5,825				
	30/09/2019	5,739				
Distribution X (M) Hedged (ii) (AUD)	30/09/2021	4,752				
	30/09/2020	5,603				
	30/09/2019	4,075				
<b>Dividendy</b>			<b>Poplatek za správu v %*</b>			
Distribution R (USD)	14/12/2020	USD	1.70			
Distribution R Hedged (ii) (EUR)	14/12/2020	EUR	1.60			
Distribution X (M) (USD)	02/09/2021	USD	0.40			
Distribution X (M) (USD)	03/08/2021	USD	0.40			

\* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) provádí správní agent (viz poznámka 17).

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

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

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

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

## NN (L) Food &amp; Beverages

(Vyjádřeno v USD)

## Statistika (pokračování)

Capitalisation P (USD)	30/09/2021	1.80%
Capitalisation P Hedged (ii) (EUR)	30/09/2021	1.82%
Capitalisation R (USD)	30/09/2021	1.05%
Capitalisation R Hedged (ii) (EUR)	30/09/2021	1.07%
Capitalisation X (EUR)	30/09/2021	2.30%
Capitalisation X (USD)	30/09/2021	2.30%
Capitalisation Y (USD)	30/09/2021	3.30%
Distribution P (EUR)	30/09/2021	1.80%
Distribution P (USD)	30/09/2021	1.80%
Distribution P Hedged (ii) (EUR)	30/09/2021	1.82%
Distribution R (USD)	30/09/2021	1.05%
Distribution R Hedged (ii) (EUR)	30/09/2021	1.07%
Distribution X (M) (USD)	30/09/2021	2.30%
Distribution X (M) Hedged (ii) (AUD)	30/09/2021	2.32%
<b>Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*</b>	30/09/2021	60.48%

\* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) provádí správní agent (viz poznámka 17).

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

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

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

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

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

## NN (L) Food & Beverages

(Vyjádřeno v USD)

### Finanční výkazy

#### Výkaz čistých aktiv k 30/09/2021

	Poznámky	
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>	2	<b>187,264,004.84</b>
Akcie		187,264,004.84
<b>Hotovost v bance</b>		<b>1,610,087.50</b>
<b>Ostatní aktiva</b>	4, 15	<b>1,762,905.44</b>
<b>Aktiva celkem</b>		<b>190,636,997.78</b>
<b>Běžná pasiva</b>	4	<b>(1,253,986.40)</b>
<b>Finanční deriváty celkem</b>	2	<b>(709,576.75)</b>
Měnové forwardy		(709,576.75)
<b>Pasiva celkem</b>		<b>(1,963,563.15)</b>
<b>Čistá aktiva na konci roku</b>		<b>188,673,434.63</b>

#### Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2021

	Poznámky	
<b>Příjmy celkem</b>	2	<b>4,665,819.48</b>
Dividendy		4,665,819.48
<b>Výdaje celkem</b>		<b>(3,859,183.89)</b>
Obhospodařovatelský poplatek	5	(3,166,126.63)
Fixní servisní poplatek	6	(584,909.25)
Poplatky za dodatečné funkcionality tříd akcií	7	(12,781.85)
Daň z úpisu	9	(93,871.12)
Bankovní úroky		(1,495.04)
<b>Čisté příjmy z investic</b>		<b>806,635.59</b>
Realizované zisky z investičního portfolia	2	21,029,621.79
Realizované ztráty z investičního portfolia	2	(6,813,895.66)
Realizované ztráty z finančních derivátů		(679,890.91)
Realizované zisky z převodu měn		952,595.65
Realizované ztráty z převodu měn		(1,037,232.35)
Změny čistých nere realizovaných zisků nebo (ztrát) z investičního portfolia		(7,697,198.18)
Změny čistých nere realizovaných zisků nebo (ztrát) z finančních derivátů		237,771.55
<b>Výsledek operací</b>		<b>6,798,407.48</b>
Úpisy		87,539,082.63
Zpětné odkupy		(145,889,103.40)
Distribuce		(60,499.44)
Čistá aktiva na začátku roku		240,285,547.36
<b>Čistá aktiva na konci roku</b>		<b>188,673,434.63</b>

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) Food &amp; Beverages

(Vyjádřeno v USD)

## Portfolio cenných papírů k 30/09/2021

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
<b>Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu přijaté ke kotaci na oficiálním trhu burzy a/nebo obchodované na jiném regulovaném trhu</b>				
<b>Akcie</b>				
<b>Spojené státy americké</b>				
64,667	ARCHER-DANIELS-MIDLAND CO	USD	3,880,666.67	2.06
36,600	BROWN-FORMAN CORP - B	USD	2,452,566.00	1.30
47,500	CAMPBELL SOUP CO	USD	1,985,975.00	1.05
170,032	COCA-COLA CO	USD	8,921,579.04	4.73
65,498	COLGATE-PALMOLIVE CO	USD	4,950,338.84	2.62
8,662	CONSTELLATION BRANDS INC - A	USD	1,824,996.78	0.97
37,130	COSTCO WHOLESALE CORP	USD	16,684,365.50	8.84
14,000	ESTEE LAUDER COS INC/THE - A	USD	4,199,020.00	2.23
103,296	GENERAL MILLS INC	USD	6,179,166.72	3.28
3,400	HERSHEY CO/THE	USD	575,450.00	0.30
31,600	HORMEL FOODS CORP	USD	1,295,600.00	0.69
21,640	KIMBERLY-CLARK CORP	USD	2,866,001.60	1.52
11,600	KRAFT HEINZ CO/THE	USD	427,112.00	0.23
51,597	KROGER CO/THE	USD	2,086,066.71	1.11
2,100	LAMB WESTON HOLDINGS INC	USD	128,877.00	0.07
45,870	MONDELEZ INTERNATIONAL INC - A	USD	2,668,716.60	1.41
114,155	PEPSICO INC	USD	17,170,053.55	9.10
83,115	PROCTER & GAMBLE CO/THE	USD	11,619,477.00	6.16
56,979	SYSCO CORP	USD	4,472,851.50	2.37
12,300	TYSON FOODS INC - A	USD	970,962.00	0.51
20,910	WALMART INC	USD	2,914,435.80	1.54
			<b>98,274,278.31</b>	<b>52.09</b>
<b>Velká Británie</b>				
14,000	COCA-COLA EUROPACIFIC PARTNERS PLC	USD	774,060.00	0.41
21,919	DIAGEO PLC	GBP	1,065,734.64	0.56
15,200	RECKITT BENCKISER GROUP PLC	GBP	1,194,853.79	0.63
1,762,152	TESCO PLC	GBP	6,018,401.84	3.18
236,820	UNILEVER PLC	EUR	12,802,304.92	6.79
			<b>21,855,355.19</b>	<b>11.57</b>
<b>Švýcarsko</b>				
1,053	BARRY CALLEBAUT AG - REG	CHF	2,393,053.55	1.27
134,611	NESTLE SA - REG	CHF	16,262,700.01	8.62
			<b>18,655,753.56</b>	<b>9.89</b>
<b>Japonsko</b>				
26,800	AJINOMOTO CO INC	JPY	791,727.85	0.42
23,400	ASAHI GROUP HOLDINGS LTD	JPY	1,133,531.37	0.60
11,000	FANCL CORP	JPY	364,182.59	0.19
7,800	KIKKOMAN CORP	JPY	633,573.16	0.34
1,900	KOSE CORP	JPY	227,168.44	0.12
7,100	POLA ORBIS HOLDINGS INC	JPY	163,560.92	0.09
33,900	SHISEIDO CO LTD	JPY	2,283,160.78	1.21
13,200	SUNDRUG CO LTD	JPY	402,222.71	0.21
152,000	UNICHARM CORP	JPY	6,722,012.62	3.56
			<b>12,721,140.44</b>	<b>6.74</b>
<b>Francie</b>				
74,800	CARREFOUR SA	EUR	1,347,587.63	0.72
7,030	L'OREAL SA	EUR	2,907,406.24	1.54
31,540	PERNOD RICARD SA	EUR	6,970,710.95	3.69
			<b>11,225,704.82</b>	<b>5.95</b>

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
<b>Dánsko</b>				
29,312	CARLSBERG AS - B	DKK	4,794,648.46	2.54
			<b>4,794,648.46</b>	<b>2.54</b>
<b>Irsko</b>				
34,699	KERRY GROUP PLC	EUR	4,664,871.02	2.47
			<b>4,664,871.02</b>	<b>2.47</b>
<b>Nizozemsko</b>				
7,100	DAVIDE CAMPARI-MILANO NV	EUR	100,223.68	0.05
11,500	HEINEKEN NV	EUR	1,202,178.81	0.64
14,100	JDE PEET'S NV	EUR	421,602.82	0.22
68,900	KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE NV	EUR	2,294,537.27	1.22
			<b>4,018,542.58</b>	<b>2.13</b>
<b>Kanada</b>				
20,278	ALIMENTATION COUCHE-TARD INC - B	CAD	775,681.32	0.41
84,500	EMPIRE CO LTD - A	CAD	2,574,653.67	1.37
			<b>3,350,334.99</b>	<b>1.78</b>
<b>Austrálie</b>				
108,700	WOOLWORTHS GROUP LTD	AUD	3,080,541.87	1.63
			<b>3,080,541.87</b>	<b>1.63</b>
<b>Německo</b>				
22,645	HENKEL AG & CO KGAA	EUR	1,956,521.68	1.04
			<b>1,956,521.68</b>	<b>1.04</b>
<b>Belgie</b>				
17,100	ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV	EUR	973,957.81	0.52
			<b>973,957.81</b>	<b>0.52</b>
<b>Švédsko</b>				
12,431	AXFOOD AB	SEK	297,967.17	0.16
12,200	ESSITY AB - B	SEK	379,308.57	0.20
			<b>677,275.74</b>	<b>0.36</b>
<b>Norsko</b>				
22,300	MOWI ASA	NOK	567,383.22	0.30
			<b>567,383.22</b>	<b>0.30</b>
<b>Španělsko</b>				
4,300	VISCOFAN SA	EUR	281,816.07	0.15
			<b>281,816.07</b>	<b>0.15</b>
<b>Faerské ostrovy</b>				
2,000	BAKKAFROST P/F	NOK	165,879.08	0.09
			<b>165,879.08</b>	<b>0.09</b>
			<b>187,264,004.84</b>	<b>99.25</b>
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>			<b>187,264,004.84</b>	<b>99.25</b>

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) Food & Beverages

(Vyjádřeno v USD)

### Finanční deriváty k 30/09/2021

K výplatě	K úhradě	Datum splatnosti	Závazky v USD	Nerealizovaný zisk nebo (ztráta) v USD	
<b>Měnové forwardy</b>					
337,795.23	CAD	225,312.20 EUR	19/10/2021	265,502.09	5,432.34
278,034.31	USD	235,230.33 EUR	19/10/2021	278,034.31	5,333.53
2,083,393.41	EUR	1,788,149.99 GBP	19/10/2021	2,459,948.06	4,164.41
130,930.17	USD	179,355.04 AUD	19/10/2021	130,930.17	1,364.78
865,446.80	AUD	538,708.96 EUR	19/10/2021	634,773.63	674.12
1,341,982.05	EUR	9,975,654.43 DKK	19/10/2021	1,584,142.68	538.02
16,757,726.00	JPY	129,170.53 EUR	19/10/2021	150,955.00	461.88
222,635.33	CHF	205,633.55 EUR	19/10/2021	239,727.93	364.13
62,698.60	AUD	33,423.68 GBP	19/10/2021	45,857.64	225.55
135,609.46	AUD	91,225.94 CHF	19/10/2021	99,167.82	133.27
40,817.60	AUD	188,316.13 DKK	19/10/2021	29,822.49	127.86
9,782.95	CAD	10,520.92 AUD	19/10/2021	7,704.01	121.80
53,979.26	EUR	90,659.84 NZD	19/10/2021	63,719.81	40.97
80,952.39	SEK	7,963.13 EUR	19/10/2021	9,425.92	22.67
17,433.97	NOK	1,714.10 EUR	19/10/2021	1,999.25	9.82
2,001.18	AUD	2,085.89 NZD	19/10/2021	1,462.56	6.80
1,674,246.00	JPY	20,772.11 AUD	19/10/2021	15,117.60	1.46
22.76	AUD	53.57 ILS	19/10/2021	16.63	(0.17)
68.45	AUD	67.70 SGD	19/10/2021	50.03	(0.42)
9,215.31	SEK	1,459.21 AUD	19/10/2021	1,053.70	(0.66)
97.43	AUD	556.97 HKD	19/10/2021	71.21	(1.17)
8,333.13	NOK	1,327.80 AUD	19/10/2021	962.38	(4.69)
5,675.12	AUD	35,932.06 SEK	19/10/2021	4,147.66	(7.98)
1,329,143.40	DKK	178,750.38 EUR	19/10/2021	211,204.53	(9.56)
51,633.29	DKK	11,156.33 AUD	19/10/2021	8,174.71	(9.62)
777.30	EUR	2,948.23 ILS	19/10/2021	917.56	(12.81)
2,081.02	NZD	2,008.12 AUD	19/10/2021	1,475.13	(15.18)
1,628.65	EUR	2,595.42 SGD	19/10/2021	1,922.54	(23.63)
5,882.60	GBP	11,020.79 AUD	19/10/2021	8,020.25	(29.42)
1,268.64	EUR	11,686.65 HKD	19/10/2021	1,497.57	(30.60)
14,693.31	CHF	21,865.91 AUD	19/10/2021	15,891.27	(38.78)
6,179.37	AUD	39,392.15 NOK	19/10/2021	4,516.19	(48.19)
30,902.64	AUD	28,586.43 CAD	19/10/2021	22,585.19	(240.45)
99,168.99	AUD	8,025,328.00 JPY	19/10/2021	72,514.87	(295.94)
90,372.46	NZD	54,404.52 EUR	19/10/2021	64,057.64	(732.20)
178,397.38	EUR	1,820,090.12 SEK	19/10/2021	210,589.18	(1,253.24)
195,568.51	EUR	2,008,915.44 NOK	19/10/2021	230,858.85	(3,388.56)
1,156,503.64	EUR	1,863,458.10 AUD	19/10/2021	1,365,030.79	(5,428.87)
795,342.36	AUD	584,821.73 USD	19/10/2021	584,821.73	(10,269.46)
4,741,173.02	EUR	5,137,788.01 CHF	19/10/2021	5,597,154.80	(13,344.54)
1,037,764.82	EUR	1,546,871.60 CAD	19/10/2021	1,225,029.47	(17,933.78)
3,251,230.70	EUR	423,944,122.00 JPY	19/10/2021	3,839,125.12	(30,906.50)

K výplatě	K úhradě	Datum splatnosti	Závazky v USD	Nerealizovaný zisk nebo (ztráta) v USD		
25,430,148.29	EUR	30,125,556.46	USD	19/10/2021	30,125,556.46	(644,573.74)
			<b>49,615,536.43</b>	<b>(709,576.75)</b>		
<b>Finanční deriváty celkem</b>				<b>(709,576.75)</b>		

### Přehled čistých aktiv k 30/09/2021

		% ČHA
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>	<b>187,264,004.84</b>	<b>99.25</b>
<b>Finanční deriváty celkem</b>	<b>(709,576.75)</b>	<b>(0.38)</b>
<b>Hotovost v bance</b>	<b>1,610,087.50</b>	<b>0.85</b>
<b>Ostatní aktiva a pasiva</b>	<b>508,919.04</b>	<b>0.28</b>
<b>Čistá aktiva celkem</b>	<b>188,673,434.63</b>	<b>100.00</b>

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.



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

(Vyjádřeno v USD)

## Statistika

<b>Čistá aktiva</b>	30/09/2021	USD	352,298,071.67	Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	30/09/2021	ZAR	3,497.37
	30/09/2020	USD	303,128,293.37		30/09/2020	ZAR	3,521.75
	30/09/2019	USD	390,672,585.94		30/09/2019	ZAR	4,073.64
<b>Čistá hodnota aktiv na akcii**</b>				Distribution Y (M) (USD)	30/09/2021	USD	219.38
					30/09/2020	USD	221.01
					30/09/2019	USD	252.55
Capitalisation I (USD)	30/09/2021	USD	8,111.80	Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	30/09/2021	AUD	334.61
	30/09/2020	USD	7,316.31		30/09/2020	AUD	340.22
	30/09/2019	USD	7,489.40		30/09/2019	AUD	398.49
Capitalisation I Hedged (i) (EUR)	30/09/2021	EUR	6,395.21	Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	30/09/2021	ZAR	3,358.77
	30/09/2020	EUR	5,829.31		30/09/2020	ZAR	3,435.07
	30/09/2019	EUR	6,126.90		30/09/2019	ZAR	4,023.12
Capitalisation N Hedged (i) (EUR)	30/09/2021	EUR	31.87	<b>Počet akcií</b>			
	30/09/2020	EUR	29.06		Capitalisation I (USD)	30/09/2021	32,346
	30/09/2019	EUR	30.55		30/09/2020	30,307	
Capitalisation P (USD)	30/09/2021	USD	366.35	30/09/2019	41,178		
	30/09/2020	USD	332.46	Capitalisation I Hedged (i) (EUR)	30/09/2021	3,932	
	30/09/2019	USD	342.46	30/09/2020	4,129		
Capitalisation P Hedged (i) (EUR)	30/09/2021	EUR	311.51	30/09/2019	6,085		
	30/09/2020	EUR	285.72	Capitalisation N Hedged (i) (EUR)	30/09/2021	9,438	
	30/09/2019	EUR	302.07	30/09/2020	14,834		
Capitalisation X (USD)	30/09/2021	USD	294.93	30/09/2019	18,372		
	30/09/2020	USD	268.45	Capitalisation P (USD)	30/09/2021	2,545	
	30/09/2019	USD	277.31	30/09/2020	5,153		
Capitalisation X Hedged (i) (EUR)	30/09/2021	EUR	307.78	30/09/2019	2,303		
	30/09/2020	EUR	283.16	Capitalisation P Hedged (i) (EUR)	30/09/2021	5,956	
	30/09/2019	EUR	300.33	30/09/2020	7,288		
Capitalisation Y (USD)	30/09/2021	USD	-	30/09/2019	15,863		
	30/09/2020	USD	262.37	Capitalisation X (USD)	30/09/2021	8,617	
	30/09/2019	USD	274.74	30/09/2020	6,815		
Distribution I Hedged (i) (EUR)	30/09/2021	EUR	4,859.86	30/09/2019	723		
	30/09/2020	EUR	4,721.81	Capitalisation X Hedged (i) (EUR)	30/09/2021	17,441	
	30/09/2019	EUR	5,011.70	30/09/2020	22,767		
Distribution P (USD)	30/09/2021	USD	244.88	30/09/2019	23,744		
	30/09/2020	USD	-	Capitalisation Y (USD)	30/09/2021	-	
	30/09/2019	USD	-	30/09/2020	0.65		
Distribution X Hedged (i) (EUR)	30/09/2021	EUR	220.23	30/09/2019	0.65		
	30/09/2020	EUR	214.06	Distribution I Hedged (i) (EUR)	30/09/2021	5,050	
	30/09/2019	EUR	239.00	30/09/2020	3,600		
Distribution X (M) (USD)	30/09/2021	USD	226.88	30/09/2019	2,079		
	30/09/2020	USD	225.73	Distribution P (USD)	30/09/2021	8	
	30/09/2019	USD	255.05	30/09/2020	-		
Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	30/09/2021	AUD	348.49	30/09/2019	-		
	30/09/2020	AUD	349.78				
	30/09/2019	AUD	404.40				

\* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) provádí správní agent (viz poznámka 17).

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

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

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

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

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

(Vyjádřeno v USD)

### Statistika (pokračování)

#### Počet akcií

Distribution X Hedged (i) (EUR)	30/09/2021	41,630	Distribution X (M) (USD)	03/11/2020	USD	1.74
	30/09/2020	45,442	Distribution X (M) (USD)	02/10/2020	USD	1.74
	30/09/2019	49,423	Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	02/09/2021	AUD	2.77
Distribution X (M) (USD)	30/09/2021	22,886	Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	03/08/2021	AUD	2.77
	30/09/2020	22,310	Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	02/07/2021	AUD	2.77
	30/09/2019	2,219	Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	02/06/2021	AUD	2.77
Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	30/09/2021	1,429	Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	04/05/2021	AUD	2.77
	30/09/2020	1,549	Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	07/04/2021	AUD	2.77
	30/09/2019	570	Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	02/03/2021	AUD	2.77
Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	30/09/2021	8,062	Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	02/02/2021	AUD	2.77
	30/09/2020	6,445	Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	05/01/2021	AUD	2.77
	30/09/2019	1,589	Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	02/12/2020	AUD	2.77
Distribution Y (M) (USD)	30/09/2021	3,482	Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	03/11/2020	AUD	2.77
	30/09/2020	3,190	Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	02/10/2020	AUD	2.77
	30/09/2019	6,090	Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	02/09/2021	ZAR	43.10
Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	30/09/2021	344	Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	03/08/2021	ZAR	43.10
	30/09/2020	341	Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	02/07/2021	ZAR	43.10
	30/09/2019	96	Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	02/06/2021	ZAR	43.10
Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	30/09/2021	5,524	Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	04/05/2021	ZAR	43.10
	30/09/2020	984	Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	07/04/2021	ZAR	43.10
	30/09/2019	295	Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	02/03/2021	ZAR	43.10

#### Dividendy

Distribution I Hedged (i) (EUR)	14/12/2020	EUR	317.05	Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	02/07/2021	ZAR	43.10
Distribution X Hedged (i) (EUR)	14/12/2020	EUR	12.40	Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	02/06/2021	ZAR	43.10
Distribution X (M) (USD)	02/09/2021	USD	1.74	Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	04/05/2021	ZAR	43.10
Distribution X (M) (USD)	03/08/2021	USD	1.74	Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	07/04/2021	ZAR	43.10
Distribution X (M) (USD)	02/07/2021	USD	1.74	Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	02/03/2021	ZAR	43.10
Distribution X (M) (USD)	02/06/2021	USD	1.74	Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	02/02/2021	ZAR	43.10
Distribution X (M) (USD)	04/05/2021	USD	1.74	Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	05/01/2021	ZAR	43.10
Distribution X (M) (USD)	07/04/2021	USD	1.74	Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	02/12/2020	ZAR	43.10
Distribution X (M) (USD)	02/03/2021	USD	1.74	Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	03/11/2020	ZAR	43.10
Distribution X (M) (USD)	02/02/2021	USD	1.74	Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	02/10/2020	ZAR	43.10
Distribution X (M) (USD)	05/01/2021	USD	1.74	Distribution Y (M) (USD)	02/09/2021	USD	1.74
Distribution X (M) (USD)	02/12/2020	USD	1.74	Distribution Y (M) (USD)	03/08/2021	USD	1.74

\* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) provádí správní agent (viz poznámka 17).

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

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

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

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

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

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

(Vyjádřeno v USD)

## Statistika (pokračování)

Distribution Y (M) (USD)	02/07/2021	USD	1.74	Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	02/03/2021	ZAR	43.10
Distribution Y (M) (USD)	02/06/2021	USD	1.74	Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	02/02/2021	ZAR	43.10
Distribution Y (M) (USD)	04/05/2021	USD	1.74	Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	05/01/2021	ZAR	43.10
Distribution Y (M) (USD)	07/04/2021	USD	1.74	Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	02/12/2020	ZAR	43.10
Distribution Y (M) (USD)	02/03/2021	USD	1.74	Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	03/11/2020	ZAR	43.10
Distribution Y (M) (USD)	02/02/2021	USD	1.74	Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	02/10/2020	ZAR	43.10
Distribution Y (M) (USD)	05/01/2021	USD	1.74				
Distribution Y (M) (USD)	02/12/2020	USD	1.74	<b>Poplatek za správu v %*</b>			
Distribution Y (M) (USD)	03/11/2020	USD	1.74	Capitalisation I (USD)	30/09/2021		0.88%
Distribution Y (M) (USD)	02/10/2020	USD	1.74	Capitalisation I Hedged (i) (EUR)	30/09/2021		0.90%
Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	02/09/2021	AUD	2.77	Capitalisation N Hedged (i) (EUR)	30/09/2021		0.92%
Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	03/08/2021	AUD	2.77	Capitalisation P (USD)	30/09/2021		1.50%
Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	02/07/2021	AUD	2.77	Capitalisation P Hedged (i) (EUR)	30/09/2021		1.52%
Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	02/06/2021	AUD	2.77	Capitalisation X (USD)	30/09/2021		1.80%
Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	04/05/2021	AUD	2.77	Capitalisation X Hedged (i) (EUR)	30/09/2021		1.82%
Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	07/04/2021	AUD	2.77	Distribution I Hedged (i) (EUR)	30/09/2021		0.90%
Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	02/03/2021	AUD	2.77	Distribution P (USD)	30/09/2021		1.48%
Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	02/02/2021	AUD	2.77	Distribution X Hedged (i) (EUR)	30/09/2021		1.82%
Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	05/01/2021	AUD	2.77	Distribution X (M) (USD)	30/09/2021		1.80%
Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	02/12/2020	AUD	2.77	Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	30/09/2021		1.82%
Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	03/11/2020	AUD	2.77	Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	30/09/2021		1.82%
Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	02/10/2020	AUD	2.77	Distribution Y (M) (USD)	30/09/2021		2.80%
Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	02/09/2021	ZAR	43.10	Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	30/09/2021		2.82%
Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	03/08/2021	ZAR	43.10	Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	30/09/2021		2.82%
Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	02/07/2021	ZAR	43.10				
Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	02/06/2021	ZAR	43.10	<b>Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*</b>	30/09/2021		19.76%
Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	04/05/2021	ZAR	43.10				
Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	07/04/2021	ZAR	43.10				

\* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) provádí správní agent (viz poznámka 17).

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

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

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

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

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

(Vyjádřeno v USD)

### Finanční výkazy

#### Výkaz čistých aktiv k 30/09/2021

	Poznámky	
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>	2	<b>332,000,615.84</b>
Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje		332,000,615.84
<b>Finanční deriváty celkem</b>	2	<b>907,434.59</b>
Swapy úvěrového selhání		256,476.51
Futures		650,958.08
<b>Hotovost v bance</b>		<b>11,925,454.21</b>
<b>Marginální vklady</b>		<b>1,019,805.15</b>
<b>Ostatní aktiva</b>	4, 15	<b>22,485,506.00</b>
<b>Aktiva celkem</b>		<b>368,338,815.79</b>
<b>Běžná pasiva</b>	4, 15	<b>(14,402,546.20)</b>
<b>Finanční deriváty celkem</b>	2	<b>(1,638,197.92)</b>
Měnové forwardy		(1,638,197.92)
<b>Pasiva celkem</b>		<b>(16,040,744.12)</b>
<b>Čistá aktiva na konci roku</b>		<b>352,298,071.67</b>

#### Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2021

	Poznámky	
<b>Příjmy celkem</b>	2	<b>22,853,584.13</b>
Úroky z dluhopisů a ostatních dluhových nástrojů		22,798,005.88
Bankovní úroky		16,419.40
Ostatní příjmy	10	39,158.85
<b>Výdaje celkem</b>		<b>(3,509,179.88)</b>
Obhospodařovatelský poplatek	5	(2,793,060.87)
Fixní servisní poplatek	6	(576,105.08)
Poplatky za dodatečné funkcionality tříd akcií	7	(17,210.10)
Daň z úpisu	9	(49,316.71)
Bankovní úroky		(11,057.96)
Úroky ze swapů		(62,429.16)
<b>Čisté příjmy z investic</b>		<b>19,344,404.25</b>
Realizované zisky z investičního portfolia	2	2,875,545.22
Realizované ztráty z investičního portfolia	2	(1,329,382.71)
Realizované zisky z finančních derivátů		5,162,417.16
Realizované ztráty z finančních derivátů		(4,544,227.16)
Realizované zisky z převodu měn		221,963.78
Realizované ztráty z převodu měn		(304,652.06)
Změny čistých nerealizovaných zisků nebo (ztrát) z investičního portfolia		9,737,481.14
Změny čistých nerealizovaných zisků nebo (ztrát) z finančních derivátů		465,924.38
<b>Výsledek operací</b>		<b>31,629,474.00</b>
Úpisy		68,618,685.74
Zpětné odkupy		(47,669,178.44)
Distribuce		(3,409,203.00)
Čistá aktiva na začátku roku		303,128,293.37
<b>Čistá aktiva na konci roku</b>		<b>352,298,071.67</b>

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

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

(Vyjádřeno v USD)

## Portfolio cenných papírů k 30/09/2021

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA	Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
<b>Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu přijaté ke kotaci na oficiálním trhu burzy a/nebo obchodované na jiném regulovaném trhu</b>									
<b>Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje</b>									
<b>Nigérie</b>									
1,555,000	NIGERIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.125% 28/09/2028 EMTN	USD	1,560,229.51	0.44	3,270,000	PAKISTAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.875% 31/03/2036	USD	3,209,080.75	0.91
5,100,000	NIGERIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.500% 28/11/2027 EMTN	USD	5,277,450.52	1.50	1,600,000	PAKISTAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 8.875% 08/04/2051 EMTN	USD	1,610,649.44	0.46
1,785,000	NIGERIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.375% 28/09/2033 EMTN	USD	1,798,994.61	0.51	300,000	PAKISTAN WATER & POWER DEVELOPMENT AUTHORITY 7.500% 04/06/2031	USD	297,266.75	0.08
1,950,000	NIGERIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.625% 21/11/2025	USD	2,156,110.13	0.61	1,350,000	THIRD PAKISTAN INTERNATIONAL SUKUK CO LTD/THE 5.625% 05/12/2022	USD	1,380,483.47	0.39
4,155,000	NIGERIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.625% 28/11/2047 EMTN	USD	4,007,881.46	1.14				<b>18,453,549.54</b>	<b>5.24</b>
9,400,000	NIGERIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.696% 23/02/2038	USD	9,299,796.47	2.65	<b>Angola</b>				
300,000	NIGERIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.875% 16/02/2032	USD	311,678.14	0.09	1,180,000	ANGOLAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 8.000% 26/11/2029 EMTN	USD	1,210,783.97	0.34
2,815,000	NIGERIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 8.250% 28/09/2051 EMTN	USD	2,835,126.35	0.80	3,870,000	ANGOLAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 8.250% 09/05/2028	USD	4,019,747.91	1.14
3,160,000	NIGERIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 9.248% 21/01/2049	USD	3,427,525.19	0.97	7,805,000	ANGOLAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 9.125% 26/11/2049 EMTN	USD	7,925,892.19	2.25
			<b>30,674,792.38</b>	<b>8.71</b>	4,420,000	ANGOLAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 9.375% 08/05/2048	USD	4,563,579.77	1.30
								<b>17,720,003.84</b>	<b>5.03</b>
<b>Ghana</b>					<b>Jamajka</b>				
1,210,000	GHANA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND ZCP 07/04/2025	USD	933,450.29	0.26	9,510,000	JAMAICA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.875% 28/07/2045	USD	13,228,106.06	3.75
3,570,000	GHANA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.375% 11/02/2027	USD	3,367,654.15	0.96				<b>13,228,106.06</b>	<b>3.75</b>
1,970,000	GHANA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.875% 11/02/2035	USD	1,763,749.12	0.50	<b>Jordánsko</b>				
250,000	GHANA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.875% 26/03/2027	USD	244,818.49	0.07	1,790,000	JORDAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.950% 07/07/2025	USD	1,867,180.90	0.53
1,620,000	GHANA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 8.125% 18/01/2026	USD	1,640,402.99	0.47	200,000	JORDAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.750% 31/01/2027	USD	213,643.84	0.06
3,780,000	GHANA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 8.125% 26/03/2032	USD	3,585,111.89	1.02	3,890,000	JORDAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.850% 07/07/2030	USD	4,037,036.13	1.15
1,720,000	GHANA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 8.625% 07/04/2034	USD	1,638,412.30	0.47	5,905,000	JORDAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.375% 10/10/2047	USD	6,118,903.66	1.73
8,920,000	GHANA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 8.627% 16/06/2049	USD	7,968,140.56	2.25				<b>12,236,764.53</b>	<b>3.47</b>
3,070,000	GHANA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 8.750% 11/03/2061	USD	2,734,043.97	0.78	<b>Kostarika</b>				
2,440,000	GHANA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 8.875% 07/05/2042	USD	2,269,092.25	0.64	408,955	AUTOPISTAS DEL SOL SA/COSTA RICA 7.375% 30/12/2030	USD	426,893.66	0.12
4,225,000	GHANA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 8.950% 26/03/2051	USD	3,842,741.31	1.09	700,000	COSTA RICA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.625% 30/04/2043	USD	619,862.74	0.18
			<b>29,987,617.32</b>	<b>8.51</b>	500,000	COSTA RICA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.125% 19/02/2031	USD	513,215.05	0.15
<b>Srí Lanka</b>					1,500,000	COSTA RICA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.000% 04/04/2044	USD	1,481,199.17	0.42
3,635,000	SRI LANKA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.125% 03/06/2025	USD	2,291,537.88	0.65	4,135,000	COSTA RICA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.158% 12/03/2045	USD	4,143,606.96	1.18
5,875,000	SRI LANKA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.200% 11/05/2027	USD	3,588,875.47	1.02	5,830,000	INSTITUTO COSTARRICENSE DE ELECTRICIDAD 6.375% 15/05/2043	USD	5,040,072.84	1.42
2,500,000	SRI LANKA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.350% 28/06/2024	USD	1,600,372.00	0.45				<b>12,224,850.42</b>	<b>3.47</b>
5,290,000	SRI LANKA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.750% 18/04/2028	USD	3,231,641.37	0.92	<b>Keňa</b>				
13,890,000	SRI LANKA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.850% 03/11/2025	USD	8,753,740.38	2.49	3,160,000	REPUBLIC OF KENYA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.300% 23/01/2034	USD	3,120,085.53	0.89
1,300,000	SRI LANKA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.850% 14/03/2024	USD	828,990.14	0.24	400,000	REPUBLIC OF KENYA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.250% 28/02/2028	USD	440,307.41	0.12
1,850,000	SRI LANKA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.550% 28/03/2030	USD	1,129,672.23	0.32	1,430,000	REPUBLIC OF KENYA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 8.000% 22/05/2032	USD	1,581,196.67	0.45
4,450,000	SRI LANKA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.850% 14/03/2029	USD	2,716,598.89	0.77	6,355,000	REPUBLIC OF KENYA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 8.250% 28/02/2048	USD	6,876,035.52	1.95
1,400,000	SRI LANKAN AIRLINES LTD 7.000% 25/06/2024	USD	860,690.92	0.24				<b>12,017,625.13</b>	<b>3.41</b>
			<b>25,002,119.28</b>	<b>7.10</b>	<b>Ázerbajdžán</b>				
<b>Pákistán</b>					4,670,000	REPUBLIC OF AZERBAIJAN INTERNATIONAL BOND 3.500% 01/09/2032	USD	4,759,523.48	1.35
2,525,000	PAKISTAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.000% 08/04/2026 EMTN	USD	2,512,562.91	0.71	500,000	REPUBLIC OF AZERBAIJAN INTERNATIONAL BOND 4.750% 18/03/2024	USD	534,764.90	0.15
6,900,000	PAKISTAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.875% 05/12/2027	USD	6,948,747.47	1.98	5,000,000	REPUBLIC OF AZERBAIJAN INTERNATIONAL BOND 5.125% 01/09/2029	USD	5,580,253.20	1.59
2,500,000	PAKISTAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.375% 08/04/2031 EMTN	USD	2,494,758.75	0.71	400,000	SOUTHERN GAS CORRIDOR CISC 6.875% 24/03/2026	USD	471,437.86	0.13
								<b>11,345,979.44</b>	<b>3.22</b>
					<b>El Salvador</b>				
					900,000	EL SALVADOR GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.875% 30/01/2025	USD	688,606.73	0.20

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

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

(Vyjádřeno v USD)

### Portfolio cenných papírů k 30/09/2021 (pokračování)

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA	Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
240,000	EL SALVADOR GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.124% 20/01/2050	USD	165,336.80	0.05	1,688,000	BAHRAIN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.250% 25/01/2033 EMTN	USD	1,606,252.62	0.46
5,010,000	EL SALVADOR GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.125% 20/01/2050	USD	3,451,405.68	0.98	2,009,000	BAHRAIN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.250% 25/01/2051 EMTN	USD	1,846,676.78	0.53
6,055,000	EL SALVADOR GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.625% 01/02/2041	USD	4,249,171.09	1.20	555,000	BAHRAIN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.750% 20/09/2029	USD	595,795.95	0.17
1,309,000	EL SALVADOR GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.625% 21/09/2034	USD	945,971.99	0.27	830,000	BAHRAIN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.375% 14/05/2030	USD	920,187.38	0.26
500,000	EL SALVADOR GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.650% 15/06/2035	USD	364,545.66	0.10				<b>6,078,649.06</b>	<b>1.73</b>
1,700,000	EL SALVADOR GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 9.500% 15/07/2052	USD	1,324,113.05	0.38		<b>Senegal</b>			
			<b>11,189,151.00</b>	<b>3.18</b>	1,381,000	SENEGAL GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.375% 08/06/2037	EUR	1,580,210.76	0.45
	<b>Paraguay</b>				4,300,000	SENEGAL GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.750% 13/03/2048	USD	4,344,723.10	1.23
575,000	PARAGUAY GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.950% 28/04/2031	USD	649,259.18	0.18				<b>5,924,933.86</b>	<b>1.68</b>
819,000	PARAGUAY GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 2.739% 29/01/2033	USD	786,512.11	0.22		<b>Ukrajina</b>			
5,235,000	PARAGUAY GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.400% 30/03/2050	USD	6,003,197.30	1.71	900,000	STATE AGENCY OF ROADS OF UKRAINE 6.250% 24/06/2028	USD	889,130.77	0.25
1,440,000	PARAGUAY GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.600% 13/03/2048	USD	1,668,511.37	0.48	3,350,000	UKRAINE GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 31/05/2040 FRN	USD	3,642,698.85	1.04
1,365,000	PARAGUAY GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.100% 11/08/2044	USD	1,663,044.77	0.47	500,000	UKRAINE GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.750% 20/06/2026	EUR	628,968.78	0.18
			<b>10,770,524.73</b>	<b>3.06</b>	365,000	UKRAINE GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.876% 21/05/2029	USD	369,614.66	0.10
	<b>Irák</b>							<b>5,530,413.06</b>	<b>1.57</b>
9,559,875	IRAQ INTERNATIONAL BOND 5.800% 15/01/2028	USD	9,222,961.96	2.62		<b>Nová Guinea</b>			
			<b>9,222,961.96</b>	<b>2.62</b>	5,370,000	PAPUA NEW GUINEA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 8.375% 04/10/2028	USD	5,387,929.68	1.53
	<b>Guatemala</b>							<b>5,387,929.68</b>	<b>1.53</b>
700,000	GUATEMALA GOVERNMENT BOND 4.375% 05/06/2027	USD	746,340.81	0.21		<b>Gabon</b>			
420,000	GUATEMALA GOVERNMENT BOND 5.375% 24/04/2032	USD	467,746.72	0.13	4,730,000	GABON GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.950% 16/06/2025	USD	5,120,800.88	1.45
6,785,000	GUATEMALA GOVERNMENT BOND 6.125% 01/06/2050	USD	7,816,419.33	2.22				<b>5,120,800.88</b>	<b>1.45</b>
			<b>9,030,506.86</b>	<b>2.56</b>		<b>Pobřeží slonoviny</b>			
	<b>Bělorusko</b>				1,035,000	IVORY COAST GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.875% 30/01/2032	EUR	1,169,746.36	0.33
2,485,000	DEVELOPMENT BANK OF THE REPUBLIC OF BELARUS JSC 6.750% 02/05/2024	USD	2,339,438.86	0.66	2,005,000	IVORY COAST GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.625% 22/03/2048	EUR	2,338,217.80	0.67
200,000	REPUBLIC OF BELARUS INTERNATIONAL BOND 6.378% 24/02/2031	USD	176,054.75	0.05	1,235,000	IVORY COAST GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.875% 17/10/2040	EUR	1,529,233.19	0.43
5,570,000	REPUBLIC OF BELARUS INTERNATIONAL BOND 7.625% 29/06/2027	USD	5,507,061.40	1.57				<b>5,037,197.35</b>	<b>1.43</b>
			<b>8,022,555.01</b>	<b>2.28</b>		<b>Honduras</b>			
	<b>Zambie</b>				1,200,000	HONDURAS GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.625% 24/06/2030	USD	1,253,550.22	0.36
8,650,000	ZAMBIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 8.970% 30/07/2027	USD	6,666,237.72	1.89	3,429,000	HONDURAS GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.250% 19/01/2027	USD	3,723,274.76	1.05
			<b>6,666,237.72</b>	<b>1.89</b>				<b>4,976,824.98</b>	<b>1.41</b>
	<b>Egypt</b>					<b>Peru</b>			
619,000	EGYPT GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 3.875% 16/02/2026	USD	582,001.63	0.17	495,000	PERUVIAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 1.862% 01/12/2032	USD	451,723.87	0.13
640,000	EGYPT GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.250% 06/10/2025	USD	652,172.41	0.19	2,660,000	PERUVIAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 2.780% 01/12/2060	USD	2,249,163.96	0.63
595,000	EGYPT GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.750% 29/05/2024	USD	620,112.22	0.18	2,400,000	PERUVIAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 3.230% 28/07/2121	USD	1,995,726.00	0.57
1,570,000	EGYPT GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.800% 30/09/2027 EMTN	USD	1,541,179.86	0.43				<b>4,696,613.83</b>	<b>1.33</b>
1,151,000	EGYPT GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.500% 16/02/2061	USD	1,010,541.67	0.29		<b>Ekvádor</b>			
379,000	EGYPT GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 8.700% 01/03/2049	USD	367,605.03	0.10	225,815	ECUADOR GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND ZCP 31/07/2030	USD	120,091.90	0.03
1,130,000	EGYPT GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 8.750% 30/09/2051 EMTN	USD	1,105,173.91	0.31	2,300,000	ECUADOR GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 0.500% 31/07/2040 STEP-UP	USD	1,354,518.23	0.39
745,000	EGYPT GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 8.875% 29/05/2050	USD	737,284.31	0.21	1,733,550	ECUADOR GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 1.000% 31/07/2035 STEP-UP	USD	1,143,184.28	0.33
			<b>6,616,071.04</b>	<b>1.88</b>	661,500	ECUADOR GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.000% 31/07/2030 STEP-UP	USD	556,652.08	0.16
	<b>Bahrajn</b>				50,200	PETROAMAZONAS EP 4.625% 06/11/2020	USD	49,928.49	0.01
1,125,000	BAHRAIN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.250% 25/01/2028 EMTN	USD	1,109,736.33	0.31				<b>3,224,374.98</b>	<b>0.92</b>

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

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

(Vyjádřeno v USD)

## Portfolio cenných papírů k 30/09/2021 (pokračování)

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA	Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
<b>Benin</b>					200,000	INDONESIA ASAHAN ALUMINIUM PERSERO PT 5.800% 15/05/2050	USD	233,916.96	0.07
865,000	BENIN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.875% 19/01/2032	EUR	999,659.64	0.28	1,300,000	PERUSAHAAN PERSEROAN PERSERO PT PERUSAHAAN LISTRIK NEGARA 4.000% 30/06/2050	USD	1,246,367.58	0.35
1,457,000	BENIN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.950% 22/01/2035	EUR	1,646,320.75	0.47				<b>1,928,587.13</b>	<b>0.55</b>
458,000	BENIN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.875% 19/01/2052	EUR	546,753.98	0.16					
			<b>3,192,734.37</b>	<b>0.91</b>					
<b>Mosambik</b>						<b>Mexiko</b>			
3,700,000	MOZAMBIQUE INTERNATIONAL BOND 5.000% 15/09/2031 STEP-UP	USD	3,184,233.32	0.90	300,000	PETROLEOS MEXICANOS 5.500% 27/06/2044	USD	240,360.80	0.07
			<b>3,184,233.32</b>	<b>0.90</b>	300,000	PETROLEOS MEXICANOS 5.625% 23/01/2046	USD	241,242.05	0.07
					1,210,000	PETROLEOS MEXICANOS 6.875% 16/10/2025	USD	1,326,033.36	0.37
								<b>1,807,636.21</b>	<b>0.51</b>
<b>Tunisko</b>						<b>Tádžikistán</b>			
300,000,000	BANQUE CENTRALE DE TUNISIE INTERNATIONAL BOND 3.500% 03/02/2033	JPY	1,504,753.48	0.43	1,980,000	REPUBLIC OF TAJIKISTAN INTERNATIONAL BOND 7.125% 14/09/2027	USD	1,777,741.95	0.50
200,000	BANQUE CENTRALE DE TUNISIE INTERNATIONAL BOND 5.625% 17/02/2024	EUR	196,441.85	0.06				<b>1,777,741.95</b>	<b>0.50</b>
1,600,000	BANQUE CENTRALE DE TUNISIE INTERNATIONAL BOND 5.750% 30/01/2025	USD	1,349,649.42	0.38					
			<b>3,050,844.75</b>	<b>0.87</b>		<b>Turecko</b>			
<b>Dominikánská republika</b>					600,000	ISTANBUL METROPOLITAN MUNICIPALITY 6.375% 09/12/2025	USD	591,508.64	0.17
350,000	BANCO DE RESERVAS DE LA REPUBLICA DOMINICANA 7.000% 01/02/2023	USD	367,197.54	0.10	610,000	PEGASUS HAVA TASIMACILIGI AS 9.250% 30/04/2026	USD	643,960.08	0.18
782,000	DOMINICAN REPUBLIC INTERNATIONAL BOND 4.500% 30/01/2030	USD	795,991.43	0.23	505,000	TURKEY GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.500% 20/09/2033	USD	485,090.47	0.14
800,000	DOMINICAN REPUBLIC INTERNATIONAL BOND 5.300% 21/01/2041	USD	792,862.58	0.23				<b>1,720,559.19</b>	<b>0.49</b>
1,090,000	DOMINICAN REPUBLIC INTERNATIONAL BOND 5.875% 30/01/2060	USD	1,069,133.26	0.30					
			<b>3,025,184.81</b>	<b>0.86</b>		<b>Argentina</b>			
<b>Kajmanské ostrovy</b>					40,353	ARGENTINE REPUBLIC GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 0.500% 09/07/2029	EUR	18,205.47	0.01
1,603,262	BIOCEANICO SOVEREIGN CERTIFICATE LTD ZCP 05/06/2034	USD	1,202,174.45	0.34	635,350	ARGENTINE REPUBLIC GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 0.750% 09/07/2035 STEP-UP	EUR	235,554.79	0.07
437,000	MALDIVES SUKUK ISSUANCE LTD 9.875% 08/04/2026	USD	442,099.13	0.13	12,731	ARGENTINE REPUBLIC GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 1.000% 09/07/2029	USD	4,888.13	0.00
1,181,000	SA GLOBAL SUKUK LTD 0.946% 17/06/2024	USD	1,169,850.04	0.33	3,600,000	ARGENTINE REPUBLIC GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 1.125% 09/07/2035 STEP-UP	USD	1,175,400.32	0.33
			<b>2,814,123.62</b>	<b>0.80</b>	500,000	ARGENTINE REPUBLIC GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 1.500% 09/07/2041 STEP-UP	EUR	196,559.26	0.06
					7,700,000	ARGENTINE REPUBLIC GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 15/12/2035 FRN	USD	38,444.71	0.00
								<b>1,669,052.68</b>	<b>0.47</b>
<b>Arménie</b>						<b>Bahamy</b>			
2,713,000	REPUBLIC OF ARMENIA INTERNATIONAL BOND 3.600% 02/02/2031	USD	2,570,580.44	0.73	1,775,000	BAHAMAS GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 8.950% 15/10/2032	USD	1,668,500.00	0.47
			<b>2,570,580.44</b>	<b>0.73</b>				<b>1,668,500.00</b>	<b>0.47</b>
<b>Omán</b>						<b>Montenegro</b>			
210,000	OMAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.875% 01/02/2025 EMTN	USD	218,203.25	0.06	1,225,000	MONTENEGRO GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 2.875% 16/12/2027	EUR	1,335,419.01	0.38
675,000	OMAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.250% 25/01/2031	USD	720,841.33	0.21				<b>1,335,419.01</b>	<b>0.38</b>
300,000	OMAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.750% 17/01/2048	USD	296,475.72	0.08					
460,000	OMAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.000% 25/01/2051	USD	467,075.72	0.13					
240,000	OQ SAOC 5.125% 06/05/2028	USD	243,160.12	0.07					
			<b>1,945,756.14</b>	<b>0.55</b>		<b>Nadnárodní a mezinárodní společnosti</b>			
<b>Velká Británie</b>					460,000	AFRICAN EXPORT-IMPORT BANK/THE 2.634% 17/05/2026	USD	470,218.36	0.14
1,100,000	TULLOW OIL PLC 7.000% 01/03/2025	USD	956,109.06	0.28	690,000	AFRICAN EXPORT-IMPORT BANK/THE 3.798% 17/05/2031	USD	715,525.49	0.21
364,000	UKRAINE RAILWAYS VIA RAIL CAPITAL MARKETS PLC 7.875% 15/07/2026	USD	368,870.39	0.10				<b>1,185,743.85</b>	<b>0.35</b>
580,000	UKRAINE RAILWAYS VIA RAIL CAPITAL MARKETS PLC 8.250% 09/07/2024	USD	604,766.21	0.17					
			<b>1,929,745.66</b>	<b>0.55</b>		<b>Uzbekistán</b>			
<b>Indonésie</b>					1,158,000	REPUBLIC OF UZBEKISTAN INTERNATIONAL BOND 3.900% 19/10/2031	USD	1,130,791.82	0.32
200,000	INDONESIA ASAHAN ALUMINIUM PERSERO PT 4.750% 15/05/2025	USD	218,010.42	0.06				<b>1,130,791.82</b>	<b>0.32</b>
200,000	INDONESIA ASAHAN ALUMINIUM PERSERO PT 5.450% 15/05/2030	USD	230,292.17	0.07					
						<b>Barbados</b>			
					1,016,400	BARBADOS GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.500% 01/10/2029	USD	1,024,920.35	0.29
								<b>1,024,920.35</b>	<b>0.29</b>

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

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

(Vyjádřeno v USD)

### Portfolio cenných papírů k 30/09/2021 (pokračování)

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
<b>Rumunsko</b>				
846,000	ROMANIAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 2.750% 14/04/2041 EMTN	EUR	910,840.55	0.26
			<b>910,840.55</b>	<b>0.26</b>
<b>Bolívie</b>				
1,000,000	BOLIVIAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.500% 20/03/2028	USD	908,416.26	0.26
			<b>908,416.26</b>	<b>0.26</b>
<b>Irsko</b>				
537,614	SADEREA DAC 12.500% 30/11/2026 EMTN	USD	581,237.96	0.16
			<b>581,237.96</b>	<b>0.16</b>
<b>Venezuela</b>				
4,225,000	VENEZUELA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 9.375% 13/01/2034 - DEFAULTED	USD	453,724.82	0.13
			<b>453,724.82</b>	<b>0.13</b>
<b>Libanon</b>				
200,000	LEBANON GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.650% 22/04/2024	USD	33,409.20	0.01
2,000,000	LEBANON GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.250% 23/03/2037	USD	360,558.62	0.10
200,000	LEBANON GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 8.250% 12/04/2021 EMTN	USD	34,055.72	0.01
			<b>428,023.54</b>	<b>0.12</b>
<b>Makedonie</b>				
375,000	NORTH MACEDONIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 1.625% 10/03/2028	EUR	424,339.74	0.12
			<b>424,339.74</b>	<b>0.12</b>
<b>Mongolsko</b>				
200,000	MONGOLIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 3.500% 07/07/2027	USD	194,069.20	0.05
200,000	MONGOLIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.450% 07/07/2031	USD	194,021.39	0.06
			<b>388,090.59</b>	<b>0.11</b>
<b>Maroko</b>				
257,000	OCP SA 5.125% 23/06/2051	USD	254,388.96	0.07
			<b>254,388.96</b>	<b>0.07</b>
<b>Gruzie</b>				
246,000	GEORGIAN RAILWAY JSC 4.000% 17/06/2028	USD	250,207.76	0.07
			<b>250,207.76</b>	<b>0.07</b>
<b>Bosně</b>				
99,792	BOSNIA & HERZEGOVINA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 0.250% 20/12/2021	DEM	52,036.42	0.01
			<b>52,036.42</b>	<b>0.01</b>
			<b>332,000,615.84</b>	<b>94.24</b>
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>			<b>332,000,615.84</b>	<b>94.24</b>

### Finanční deriváty k 30/09/2021

Název	Prodat / Koupit	Úroková míra (%)	Datum splatnosti	Měna	Předpokládaná hodnota	Hodnota swapu v USD
<b>Swap úrokového selhání</b>						
CDX EMERGING MARKETS SERIES 36 VERSION 1	Koupit	1.000	20/12/2026	USD	6,450,000.00	256,476.51
						<b>256,476.51</b>
	K výplátě					
	K úhradě					
			Datum splatnosti		Závazky v USD	Nerealizovaný zisk nebo ztráta v USD
<b>Měnové forwardy</b>						
16,332,852.52	USD	13,820,000.00	EUR	29/10/2021	16,332,852.52	308,363.59
1,632,137.68	USD	179,000,000.00	JPY	29/10/2021	1,632,137.68	27,553.96
784,406.60	USD	11,412,381.88	ZAR	19/10/2021	784,406.60	27,470.28
795,724.28	USD	680,887.88	EUR	19/10/2021	795,724.28	6,376.00
23,899.73	USD	32,609.49	AUD	19/10/2021	23,899.73	342.76
33,872.97	ZAR	2,231.79	USD	04/10/2021	2,231.79	19.65
23,955.53	ZAR	1,586.72	USD	01/10/2021	1,586.72	5.54
172.71	USD	147.95	EUR	01/10/2021	172.71	1.24
217.10	USD	300.00	AUD	01/10/2021	217.10	0.40
111.26	USD	95.79	EUR	04/10/2021	111.26	0.24
4,664.46	EUR	5,445.06	USD	01/10/2021	5,445.06	(39.18)
6,000,000.00	JPY	54,200.80	USD	29/10/2021	54,200.80	(415.88)
647,617.18	AUD	477,514.13	USD	19/10/2021	477,514.13	(9,677.97)
1,170,000.00	EUR	1,373,075.60	USD	29/10/2021	1,373,075.60	(16,443.75)
58,250,786.52	ZAR	3,999,295.19	USD	19/10/2021	3,999,295.19	(135,760.27)
67,816,668.37	EUR	80,465,356.30	USD	19/10/2021	80,465,356.30	(1,845,994.53)
					<b>105,948,227.47</b>	<b>(1,638,197.92)</b>
Počet	Název		Měna		Závazky v USD	Nerealizovaný zisk nebo ztráta v USD
<b>Úrokové futures</b>						
(14)	EURO-BOBL FUTURE 08/12/2021		EUR		2,189,279.69	12,238.51
(14)	EURO-BUND FUTURE 08/12/2021		EUR		2,755,380.40	43,436.01
(9)	EURO-BUXL 30Y BOND 08/12/2021		EUR		2,120,948.00	70,510.89
(155)	US LONG BOND (CBT) 21/12/2021		USD		24,678,906.25	456,523.44
(20)	US ULTRA BOND (CBT) 21/12/2021		USD		3,821,250.00	101,475.72
(47)	US 10YR NOTE (CBT) 21/12/2021		USD		6,185,640.63	60,585.94
158	US 5YR NOTE (CBT) 31/12/2021		USD		19,393,265.70	(93,812.43)
					<b>61,144,670.67</b>	<b>650,958.08</b>
<b>Finanční deriváty celkem</b>						<b>(730,763.33)</b>

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.



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

*(Vyjádřeno v USD)*

## Přehled čistých aktiv k 30/09/2021

		%
		ČHA
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>	<b>332,000,615.84</b>	<b>94.24</b>
<b>Finanční deriváty celkem</b>	<b>(730,763.33)</b>	<b>(0.21)</b>
<b>Hotovost v bance</b>	<b>11,925,454.21</b>	<b>3.39</b>
<b>Ostatní aktiva a pasiva</b>	<b>9,102,764.95</b>	<b>2.58</b>
<b>Čistá aktiva celkem</b>	<b>352,298,071.67</b>	<b>100.00</b>

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) Global Bond Opportunities

(Vyjádřeno v EUR)

### Statistika

<b>Čistá aktiva</b>	30/09/2021	EUR	60,444,945.35	Distribution P (EUR)	30/09/2021	EUR	244.86
	30/09/2020	EUR	65,144,281.05		30/09/2020	EUR	234.75
	30/09/2019	EUR	100,579,270.94		30/09/2019	EUR	246.55
<b>Čistá hodnota aktiv na akcii**</b>				Distribution P Hedged (iii) (EUR)	30/09/2021	EUR	297.75
					30/09/2020	EUR	290.43
					30/09/2019	EUR	295.37
Capitalisation I (EUR)	30/09/2021	EUR	19,137.49	Distribution P (Q) (USD)	30/09/2021	USD	548.46
	30/09/2020	EUR	18,174.27		30/09/2020	USD	530.40
	30/09/2019	EUR	18,861.57		30/09/2019	USD	518.03
Capitalisation I Hedged (iii) (EUR)	30/09/2021	EUR	4,689.65	Distribution R (EUR)	30/09/2021	EUR	245.48
	30/09/2020	EUR	4,533.54		30/09/2020	EUR	235.31
	30/09/2019	EUR	4,559.21		30/09/2019	EUR	247.19
Capitalisation I Hedged (iii) (PLN)	30/09/2021	PLN	20,352.04	Distribution R Hedged (iii) (EUR)	30/09/2021	EUR	298.36
	30/09/2020	PLN	19,579.90		30/09/2020	EUR	291.04
	30/09/2019	PLN	19,461.95		30/09/2019	EUR	296.06
Capitalisation P (EUR)	30/09/2021	EUR	909.17	Distribution R (Q) (USD)	30/09/2021	USD	550.19
	30/09/2020	EUR	867.38		30/09/2020	USD	531.99
	30/09/2019	EUR	904.32		30/09/2019	USD	519.63
Capitalisation P (USD)	30/09/2021	USD	1,008.07	Distribution X (M) (USD)	30/09/2021	USD	94.16
	30/09/2020	USD	973.10		30/09/2020	USD	91.21
	30/09/2019	USD	943.22		30/09/2019	USD	89.26
Capitalisation P Hedged (iii) (EUR)	30/09/2021	EUR	220.90	<b>Počet akcií</b>			
	30/09/2020	EUR	214.44	Capitalisation I (EUR)	30/09/2021		520
	30/09/2019	EUR	216.74		30/09/2020		520
Capitalisation R (EUR)	30/09/2021	EUR	922.55		30/09/2019		580
	30/09/2020	EUR	876.69	Capitalisation I Hedged (iii) (EUR)	30/09/2021		154
	30/09/2019	EUR	910.12		30/09/2020		214
Capitalisation R (USD)	30/09/2021	USD	1,022.52		30/09/2019		468
	30/09/2020	USD	983.22	Capitalisation I Hedged (iii) (PLN)	30/09/2021		2,285
	30/09/2019	USD	949.30		30/09/2020		2,094
Capitalisation R Hedged (iii) (EUR)	30/09/2021	EUR	224.26		30/09/2019		5,630
	30/09/2020	EUR	216.83	Capitalisation P (EUR)	30/09/2021		3,765
	30/09/2019	EUR	218.11		30/09/2020		4,798
Capitalisation X (EUR)	30/09/2021	EUR	883.22		30/09/2019		5,528
	30/09/2020	EUR	844.73	Capitalisation P (USD)	30/09/2021		3,874
	30/09/2019	EUR	882.89		30/09/2020		4,878
Capitalisation X (USD)	30/09/2021	USD	979.00		30/09/2019		5,085
	30/09/2020	USD	947.39	Capitalisation P Hedged (iii) (EUR)	30/09/2021		61,319
	30/09/2019	USD	920.56		30/09/2020		62,255
Capitalisation X Hedged (iii) (EUR)	30/09/2021	EUR	215.08		30/09/2019		96,590
	30/09/2020	EUR	209.42	Capitalisation R (EUR)	30/09/2021		175
	30/09/2019	EUR	211.92		30/09/2020		362
Distribution N Hedged (iii) (EUR)	30/09/2021	EUR	21.88		30/09/2019		2,188
	30/09/2020	EUR	21.35				
	30/09/2019	EUR	21.72				

\* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) provádí správní agent (viz poznámka 17).

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

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

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

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

## NN (L) Global Bond Opportunities

(Vyjádřeno v EUR)

### Statistika (pokračování)

Statistika (pokračování)			Dividendy		
<b>Počet akcií</b>			Distribution N Hedged (iii) (EUR)	14/12/2020	EUR 0.20
Capitalisation R (USD)	30/09/2021	252	Distribution P (EUR)	14/12/2020	EUR 1.15
	30/09/2020	287	Distribution P Hedged (iii) (EUR)	14/12/2020	EUR 1.35
	30/09/2019	366	Distribution P (Q) (USD)	11/08/2021	USD 0.05
Capitalisation R Hedged (iii) (EUR)	30/09/2021	303	Distribution P (Q) (USD)	12/05/2021	USD 0.15
	30/09/2020	303	Distribution P (Q) (USD)	11/02/2021	USD 0.30
	30/09/2019	528	Distribution P (Q) (USD)	11/11/2020	USD 0.50
Capitalisation X (EUR)	30/09/2021	864	Distribution R (EUR)	14/12/2020	EUR 2.05
	30/09/2020	1,367	Distribution R Hedged (iii) (EUR)	14/12/2020	EUR 2.50
	30/09/2019	1,769	Distribution R (Q) (USD)	11/08/2021	USD 0.60
Capitalisation X (USD)	30/09/2021	2,102	Distribution R (Q) (USD)	12/05/2021	USD 0.65
	30/09/2020	3,454	Distribution R (Q) (USD)	11/02/2021	USD 0.85
	30/09/2019	5,971	Distribution R (Q) (USD)	11/11/2020	USD 1.00
Capitalisation X Hedged (iii) (EUR)	30/09/2021	3,629	Distribution X (M) (USD)	02/03/2021	USD 0.01
	30/09/2020	4,936	Distribution X (M) (USD)	02/02/2021	USD 0.01
	30/09/2019	8,040	Distribution X (M) (USD)	05/01/2021	USD 0.01
Distribution N Hedged (iii) (EUR)	30/09/2021	2,180	Distribution X (M) (USD)	02/12/2020	USD 0.02
	30/09/2020	2,789	Distribution X (M) (USD)	03/11/2020	USD 0.02
	30/09/2019	2,757	Distribution X (M) (USD)	02/10/2020	USD 0.02
Distribution P (EUR)	30/09/2021	6,688			
	30/09/2020	8,004			
	30/09/2019	8,650			
Distribution P Hedged (iii) (EUR)	30/09/2021	37,197			
	30/09/2020	44,897			
	30/09/2019	50,217			
Distribution P (Q) (USD)	30/09/2021	4,373			
	30/09/2020	5,413			
	30/09/2019	6,408			
Distribution R (EUR)	30/09/2021	947			
	30/09/2020	2,039			
	30/09/2019	2,119			
Distribution R Hedged (iii) (EUR)	30/09/2021	224	<b>Poplatek za správu v %*</b>		
	30/09/2020	389	Capitalisation I (EUR)	30/09/2021	0.49%
	30/09/2019	717	Capitalisation I Hedged (iii) (EUR)	30/09/2021	0.51%
Distribution R (Q) (USD)	30/09/2021	260	Capitalisation I Hedged (iii) (PLN)	30/09/2021	0.51%
	30/09/2020	341	Capitalisation P (EUR)	30/09/2021	0.95%
	30/09/2019	365	Capitalisation P (USD)	30/09/2021	0.95%
Distribution X (M) (USD)	30/09/2021	3,695	Capitalisation P Hedged (iii) (EUR)	30/09/2021	0.97%
	30/09/2020	4,521	Capitalisation R (EUR)	30/09/2021	0.56%
	30/09/2019	4,748	Capitalisation R (USD)	30/09/2021	0.56%

\* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) provádí správní agent (viz poznámka 17).

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

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

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

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

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

## NN (L) Global Bond Opportunities

(Vyjádřeno v EUR)

### Statistika (pokračování)

Capitalisation R Hedged (iii) (EUR)	30/09/2021	0.58%
Capitalisation X (EUR)	30/09/2021	1.20%
Capitalisation X (USD)	30/09/2021	1.20%
Capitalisation X Hedged (iii) (EUR)	30/09/2021	1.22%
Distribution N Hedged (iii) (EUR)	30/09/2021	0.57%
Distribution P (EUR)	30/09/2021	0.95%
Distribution P Hedged (iii) (EUR)	30/09/2021	0.97%
Distribution P (Q) (USD)	30/09/2021	0.95%
Distribution R (EUR)	30/09/2021	0.56%
Distribution R Hedged (iii) (EUR)	30/09/2021	0.58%
Distribution R (Q) (USD)	30/09/2021	0.56%
Distribution X (M) (USD)	30/09/2021	1.20%
<b>Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*</b>	30/09/2021	79.81%

\* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) provádí správní agent (viz poznámka 17).

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

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

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

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

## NN (L) Global Bond Opportunities

(Vyjádřeno v EUR)

## Finanční výkazy

## Výkaz čistých aktiv k 30/09/2021

	Poznámky	
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>	2	<b>53,416,132.32</b>
Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje		53,416,132.32
<b>Finanční deriváty celkem</b>	2	<b>1,979,160.10</b>
Swapy úvěrového selhání		1,508,424.40
Úrokové swapy		322,150.26
Futures		148,585.44
<b>Hotovost v bance</b>		<b>5,290,768.56</b>
<b>Marginální vklady</b>		<b>1,498,534.99</b>
<b>Ostatní aktiva</b>	4, 15	<b>430,165.20</b>
<b>Aktiva celkem</b>		<b>62,614,761.17</b>
<b>Běžná pasiva</b>	4, 15	<b>(1,702,074.29)</b>
<b>Finanční deriváty celkem</b>	2	<b>(467,741.53)</b>
Měnové forwardy		(467,741.53)
<b>Pasiva celkem</b>		<b>(2,169,815.82)</b>
<b>Čistá aktiva na konci roku</b>		<b>60,444,945.35</b>

## Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2021

	Poznámky	
<b>Příjmy celkem</b>	2	<b>1,931,470.86</b>
Úroky z dluhopisů a ostatních dluhových nástrojů		560,117.65
Úroky ze swapů		1,365,785.04
Ostatní příjmy	10	5,568.17
<b>Výdaje celkem</b>		<b>(623,584.03)</b>
Obhospodařovatelský poplatek	5	(400,122.79)
Fixní servisní poplatek	6	(88,561.83)
Poplatky za dodatečné funkcionality tříd akcií	7	(7,914.31)
Daň z úpisu	9	(23,078.04)
Bankovní úroky		(23,785.15)
Úroky ze swapů		(80,121.91)
<b>Čisté příjmy z investic</b>		<b>1,307,886.83</b>
Realizované zisky z investičního portfolia	2	4,464,019.04
Realizované ztráty z investičního portfolia	2	(1,049,778.40)
Realizované zisky z finančních derivátů		27,674,078.28
Realizované ztráty z finančních derivátů		(30,267,346.49)
Realizované zisky z převodu měn		3,316,715.90
Realizované ztráty z převodu měn		(3,586,270.87)
Změny čistých nere realizovaných zisků nebo (ztrát) z investičního portfolia		(386,487.35)
Změny čistých nere realizovaných zisků nebo (ztrát) z finančních derivátů		866,240.69
<b>Výsledek operací</b>		<b>2,339,057.63</b>
Úpisy		2,385,006.15
Zpětné odkupy		(9,345,231.31)
Distribuce		(78,168.17)
Čistá aktiva na začátku roku		65,144,281.05
<b>Čistá aktiva na konci roku</b>		<b>60,444,945.35</b>

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) Global Bond Opportunities

(Vyjádřeno v EUR)

### Portfolio cenných papírů k 30/09/2021

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
<b>Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu přijaté ke kotaci na oficiálním trhu burzy a/nebo obchodované na jiném regulovaném trhu</b>				
<b>Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje</b>				
<b>Spojené státy americké</b>				
300,000	ABBVIE INC 4.050% 21/11/2039	USD	297,349.00	0.49
300,000	AIR LEASE CORP 3.625% 01/04/2027	USD	278,268.78	0.46
300,000	AMERICAN EXPRESS CO 2.650% 02/12/2022	USD	265,922.44	0.44
250,000	AMERICAN TOWER CORP 3.950% 15/03/2029	USD	240,206.39	0.40
350,000	AMGEN INC 3.200% 02/11/2027	USD	328,524.24	0.54
250,000	AT&T INC 4.850% 01/03/2039	USD	258,489.52	0.43
250,000	BANK OF AMERICA CORP 22/10/2030 FRN	USD	225,189.47	0.37
300,000	BANK OF AMERICA CORP 29/04/2031 FRN	USD	264,042.15	0.44
250,000	BOARDWALK PIPELINES LP 4.450% 15/07/2027	USD	242,684.64	0.40
149,000	BOOKING HOLDINGS INC 4.625% 13/04/2030	USD	152,895.09	0.25
100,000	BRIXMOR OPERATING PARTNERSHIP LP 4.050% 01/07/2030	USD	96,091.32	0.16
150,000	BROADCOM INC 3.419% 15/04/2033	USD	134,128.68	0.22
350,000	BROADCOM INC 5.000% 15/04/2030	USD	352,901.05	0.58
398,000	BROWN & BROWN INC 4.200% 15/09/2024	USD	373,604.73	0.62
200,000	CHARTER COMMUNICATIONS OPERATING LLC / CHARTER COMMUNICATIONS OPERATING CAPITAL 4.800% 01/03/2050	USD	194,387.63	0.32
400,000	CITIGROUP INC 24/07/2028 FRN	USD	379,557.29	0.63
200,000	CITIGROUP INC 31/03/2031 FRN	USD	199,194.07	0.33
190,000	CITIZENS FINANCIAL GROUP INC 3.250% 30/04/2030	USD	175,740.53	0.29
200,000	CVS HEALTH CORP 1.300% 21/08/2027	USD	169,855.50	0.28
350,000	DAE FUNDING LLC 3.375% 20/03/2028	USD	311,508.69	0.52
200,000	DELL INTERNATIONAL LLC / EMC CORP 5.300% 01/10/2029	USD	208,682.40	0.35
250,000	DIAMONDBACK ENERGY INC 3.125% 24/03/2031	USD	223,669.32	0.37
150,000	EOG RESOURCES INC 4.375% 15/04/2030	USD	151,106.53	0.25
250,000	FULTON FINANCIAL CORP 15/03/2030 FRN	USD	219,621.18	0.36
280,000	GENERAL MILLS INC 4.200% 17/04/2028	USD	274,737.07	0.45
200,000	GENERAL MOTORS CO 5.000% 01/04/2035	USD	204,085.73	0.34
170,000	GENERAL MOTORS CO 6.800% 01/10/2027	USD	183,225.70	0.30
300,000	GOLDMAN SACHS GROUP INC 27/01/2032 FRN	USD	249,378.69	0.41
350,000	JPMORGAN CHASE & CO 13/05/2031 FRN	USD	314,474.83	0.52
100,000	MORGAN STANLEY 22/07/2028 FRN	USD	94,794.65	0.16
100,000	MPLX LP 4.700% 15/04/2048	USD	99,437.36	0.16
250,000	OCCIDENTAL PETROLEUM CORP 5.550% 15/03/2026	USD	239,514.55	0.40
300,000	ORACLE CORP 2.500% 01/04/2025	USD	270,833.78	0.45
250,000	ORACLE CORP 3.600% 01/04/2050	USD	215,942.81	0.36
100,000	PLAINS ALL AMERICAN PIPELINE LP / PAA FINANCE CORP 3.550% 15/12/2029	USD	90,748.85	0.15
250,000	PLAINS ALL AMERICAN PIPELINE LP / PAA FINANCE CORP 4.900% 15/02/2045	USD	234,153.79	0.39
100,000	PRUDENTIAL FINANCIAL INC 01/10/2050 FRN	USD	90,419.35	0.15
100,000	PRUDENTIAL FINANCIAL INC 3.935% 07/12/2049	USD	101,458.11	0.17
500,000	SAMMONS FINANCIAL GROUP INC 4.450% 12/05/2027	USD	481,821.73	0.80
250,000	T-MOBILE USA INC 3.000% 15/02/2041	USD	209,159.21	0.35
5,420,000	UNITED STATES TREASURY NOTE 0.125% 30/06/2022	USD	4,678,473.80	7.74
2,740,000	UNITED STATES TREASURY NOTE 0.250% 30/09/2025	USD	2,313,969.54	3.83
250,000	VERIZON COMMUNICATIONS INC 3.875% 08/02/2029	USD	242,103.73	0.40
150,000	VMWARE INC 4.700% 15/05/2030	USD	152,542.01	0.25
122,000	WALGREENS BOOTS ALLIANCE INC 4.100% 15/04/2050	USD	116,941.24	0.19
			<b>16,601,837.17</b>	<b>27.47</b>

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
<b>Německo</b>				
3,070,000	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND BUNDESANLEIHE ZCP 15/02/2031	EUR	3,140,761.81	5.20
3,113,430	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND BUNDESANLEIHE ZCP 15/08/2026	EUR	3,203,725.11	5.30
6,100,000	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND BUNDESANLEIHE 1.500% 15/05/2023	EUR	6,320,870.45	10.45
10,000	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND BUNDESANLEIHE 2.500% 04/07/2044	EUR	15,343.94	0.03
			<b>12,680,701.31</b>	<b>20.98</b>
<b>Japonsko</b>				
164,650,000	JAPAN GOVERNMENT THIRTY YEAR BOND 1.400% 20/12/2045	JPY	1,520,854.18	2.52
245,450,000	JAPAN GOVERNMENT TWENTY YEAR BOND 0.600% 20/12/2036	JPY	1,989,714.77	3.29
500,000,000	JAPAN GOVERNMENT TWO YEAR BOND 0.100% 01/12/2021	JPY	3,867,945.06	6.40
			<b>7,378,514.01</b>	<b>12.21</b>
<b>Čína</b>				
20,000,000	CHINA DEVELOPMENT BANK 3.090% 18/06/2030	CNY	2,626,341.67	4.34
3,700,000	CHINA GOVERNMENT BOND 2.940% 17/10/2024	CNY	499,183.42	0.83
2,600,000	CHINA GOVERNMENT BOND 3.120% 05/12/2026	CNY	353,852.06	0.59
3,100,000	CHINA GOVERNMENT BOND 3.130% 21/11/2029	CNY	419,727.82	0.69
2,400,000	CHINA GOVERNMENT BOND 3.390% 16/03/2050	CNY	314,612.66	0.52
			<b>4,213,717.63</b>	<b>6.97</b>
<b>Francie</b>				
563,697	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 1.750% 25/05/2066	EUR	708,291.14	1.17
2,096,000	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 2.000% 25/05/2048	EUR	2,691,740.84	4.46
			<b>3,400,031.98</b>	<b>5.63</b>
<b>Velká Británie</b>				
200,000	STANDARD CHARTERED PLC 21/05/2025 FRN	USD	183,951.52	0.30
50,000	UNITED KINGDOM GILT 2.250% 07/09/2023	GBP	60,382.18	0.10
830,000	UNITED KINGDOM GILT 3.250% 22/01/2044	GBP	1,312,057.06	2.17
530,000	UNITED KINGDOM GILT 4.250% 07/06/2032	GBP	816,813.36	1.35
			<b>2,373,204.12</b>	<b>3.92</b>
<b>Itálie</b>				
300,000	ENI SPA 4.250% 09/05/2029	USD	294,398.67	0.49
807,000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 4.500% 01/03/2026	EUR	966,180.06	1.60
470,000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 4.750% 01/09/2044	EUR	750,371.19	1.24
150,000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 5.000% 01/09/2040	EUR	237,023.05	0.39
			<b>2,247,972.97</b>	<b>3.72</b>
<b>Kanada</b>				
285,000	BROOKFIELD FINANCE INC 4.250% 02/06/2026	USD	274,988.08	0.45
120,000	CANADIAN GOVERNMENT BOND 2.750% 01/06/2022	CAD	83,075.72	0.14
270,000	CANADIAN GOVERNMENT BOND 4.000% 01/06/2041	CAD	249,091.04	0.41
570,000	CANADIAN GOVERNMENT BOND 5.750% 01/06/2033	CAD	557,409.38	0.92
500,000	TECK RESOURCES LTD 3.900% 15/07/2030	USD	468,566.00	0.78
			<b>1,633,130.22</b>	<b>2.70</b>
<b>Španělsko</b>				
751,000	SPAIN GOVERNMENT BOND 1.600% 30/04/2025	EUR	806,023.58	1.34
130,000	SPAIN GOVERNMENT BOND 5.150% 31/10/2044	EUR	237,133.28	0.39
210,000	SPAIN GOVERNMENT BOND 5.750% 30/07/2032	EUR	327,722.76	0.54
			<b>1,370,879.62</b>	<b>2.27</b>

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) Global Bond Opportunities

(Vyjádřeno v EUR)

### Portfolio cenných papírů k 30/09/2021 (pokračování)

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
<b>Rakousko</b>				
728,000	AUSTRIA GOVERNMENT BOND 1.750% 20/10/2023	EUR	765,327.55	1.26
186,000	AUSTRIA GOVERNMENT BOND 2.400% 23/05/2034	EUR	237,659.87	0.39
			<b>1,002,987.42</b>	<b>1.65</b>
<b>Belgie</b>				
50,000	BELGIUM GOVERNMENT BOND 2.150% 22/06/2066	EUR	69,877.20	0.12
120,000	BELGIUM GOVERNMENT BOND 5.000% 28/03/2035	EUR	194,848.17	0.32
			<b>264,725.37</b>	<b>0.44</b>
<b>Švýcarsko</b>				
200,000	UBS GROUP AG 3.491% 23/05/2023	USD	175,892.69	0.29
			<b>175,892.69</b>	<b>0.29</b>
<b>Austrálie</b>				
40,000	AUSTRALIA GOVERNMENT BOND 5.750% 15/07/2022	AUD	26,042.12	0.04
53,000	SANTOS FINANCE LTD 3.649% 29/04/2031	USD	46,495.69	0.08
			<b>72,537.81</b>	<b>0.12</b>
			<b>53,416,132.32</b>	<b>88.37</b>

**Portfolio cenných papírů celkem 53,416,132.32 88.37**

### Finanční deriváty k 30/09/2021

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

#### Swapy úvěrového selhání

CDX ITRAXX EUROPE CROSSOVER SERIES 36 VERSION 1	Prodat	5.000	20/12/2026	EUR	2,050,000.00	241,985.24
CDX ITRAXX EUROPE SERIES 36 VERSION 1	Prodat	1.000	20/12/2026	EUR	8,427,000.00	220,044.22
CDX ITRAXX EUROPE CROSSOVER SERIES 36 VERSION 1	Prodat	1.000	20/12/2026	USD	6,640,000.00	136,728.19
CDX NORTH AMERICA INVESTMENT GRADE SERIES 37 VERSION 1	Prodat	1.000	20/12/2026	USD	6,620,000.00	136,316.36
CDX NORTH AMERICA INVESTMENT GRADE SERIES 37 VERSION 1	Prodat	1.000	20/12/2026	USD	6,500,000.00	133,845.38
CDX NORTH AMERICA HIGH YIELD SERIES 37 VERSION 1	Prodat	5.000	20/12/2026	USD	1,610,000.00	129,296.62

Název	Prodat / Koupit	Úroková míra (%)	Datum splatnosti	Měna	Předpokládaná hodnota	Hodnota swapu v EUR
CDX NORTH AMERICA INVESTMENT GRADE SERIES 37 VERSION 1	Prodat	1.000	20/12/2026	USD	6,100,000.00	125,608.73
CDX NORTH AMERICA HIGH YIELD SERIES 37 VERSION 1	Prodat	5.000	20/12/2026	USD	1,330,000.00	106,810.25
CDX NORTH AMERICA HIGH YIELD SERIES 37 VERSION 1	Prodat	5.000	20/12/2026	USD	1,320,000.00	106,007.17
CDX ITRAXX EUROPE SUBORDINATED FINANCIAL SERIES 36 VERSION 1	Prodat	1.000	20/12/2026	EUR	360,000.00	(1,738.88)
						<b>1,508,424.40</b>

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

#### Úrokové swapy

Floating	1.016	24/12/2050	USD	8,590,000.00	1,439,269.97
0.484	Floating	14/01/2026	EUR	2,070,000.00	65,920.10
Floating	0.078	15/04/2031	EUR	11,476,000.00	65,586.95
0.106	Floating	21/10/2023	EUR	3,900,000.00	42,874.69
2.498	Floating	17/01/2037	USD	350,000.00	31,579.80
2.527	Floating	17/01/2047	USD	250,000.00	31,412.52
0.139	Floating	19/07/2029	EUR	1,000,000.00	9,221.14
0.738	Floating	24/12/2030	USD	23,570,000.00	(1,363,714.91)

**322,150.26**

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

#### Měnové forwardy

13,160,000.00	CAD	8,764,756.26	EUR	17/12/2021	8,764,756.26	183,893.04
9,960,000.00	USD	8,411,433.44	EUR	17/12/2021	8,411,433.44	168,634.27
2,964,371.48	EUR	13,510,000.00	PLN	17/12/2021	2,964,371.48	34,451.23
7,090,000.00	AUD	4,391,620.16	EUR	17/12/2021	4,391,620.16	21,956.22
3,630,706.81	USD	99,950,000.00	TWD	17/12/2021	3,065,957.45	21,366.45
889,506,000.00	JPY	6,855,210.28	EUR	17/12/2021	6,855,210.28	17,374.48
278,280,000.00	RUB	3,757,732.40	USD	17/12/2021	3,234,828.01	8,531.62
154,853,000.00	NOK	15,265,008.13	EUR	17/12/2021	15,265,008.13	6,841.81
175,370.44	EUR	790,565.89	PLN	19/10/2021	175,370.44	3,655.48
79,477.98	EUR	3,042,649.67	THB	19/10/2021	79,477.98	1,917.56
6,333,329.21	EUR	819,510,000.00	JPY	17/12/2021	6,333,329.21	1,554.12
1,343,115.36	EUR	1,153,768.33	GBP	19/10/2021	1,343,115.36	1,165.38
190,000.00	SGD	119,586.50	EUR	17/12/2021	119,586.50	956.20
249,710,000.00	COP	64,410.21	USD	17/12/2021	55,128.91	647.99
22,185.68	EUR	7,745,311.84	HUF	19/10/2021	22,185.68	641.99

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) Global Bond Opportunities

(Vyjádřeno v EUR)

### Finanční deriváty k 30/09/2021 (pokračování)

K výplatě	K úhradě	Datum splatnosti	Závazky v EUR	Nerealizovaný zisk nebo ztráta v EUR	K výplatě	K úhradě	Datum splatnosti	Závazky v EUR	Nerealizovaný zisk nebo ztráta v EUR				
12,130.47	EUR	10,980,434.00	CLP	20/10/2021	12,130.47	488.67	52,727.12	EUR	84,026.18	SGD	19/10/2021	52,727.12	(659.99)
299,595.33	EUR	410,775,172.00	KRW	20/10/2021	299,595.33	292.14	109,634.64	EUR	1,118,541.84	SEK	19/10/2021	109,634.64	(664.39)
18,657.39	USD	15,827.77	EUR	19/10/2021	15,827.77	266.01	74,974.22	PLN	1,451,231.48	RUB	20/10/2021	16,588.29	(862.73)
62,225.54	EUR	1,482,544.42	MXN	19/10/2021	62,225.54	136.30	135,978.46	PLN	148,789.82	MYR	21/10/2021	30,088.15	(1,093.32)
4,882,145.00	JPY	37,636.81	EUR	19/10/2021	37,636.81	111.42	188,607.84	PLN	426,786.05	SEK	19/10/2021	41,734.62	(1,118.63)
135,862.15	PLN	1,153,541.62	THB	19/10/2021	30,059.95	104.94	229,063.25	PLN	55,038.87	CHF	19/10/2021	50,680.99	(1,159.74)
135,570.24	USD	880,000.00	CNY	17/12/2021	114,482.55	97.64	77,402.51	EUR	381,846.57	MYR	21/10/2021	77,402.51	(1,197.85)
20,635.93	PLN	4,142,974.00	CLP	20/10/2021	4,565.77	89.63	45,070.81	EUR	3,933,420.55	RUB	20/10/2021	45,070.81	(1,404.94)
2,510,000.00	SEK	247,262.71	EUR	17/12/2021	247,262.71	83.27	18,270,000.00	HUF	52,058.03	EUR	17/12/2021	52,058.03	(1,411.73)
12,577.38	CAD	8,492.52	EUR	19/10/2021	8,492.52	71.17	386,632.39	EUR	623,041.00	AUD	19/10/2021	386,632.39	(1,606.43)
37,626.47	PLN	2,913,368.40	HUF	19/10/2021	8,324.98	69.09	183,081.28	PLN	688,946,980.00	IDR	22/10/2021	40,511.59	(1,679.12)
8,869,190.00	KRW	6,402.09	EUR	20/10/2021	6,402.09	60.27	104,879.60	EUR	1,779,580,085.00	IDR	22/10/2021	104,879.60	(2,169.03)
4,423.19	SGD	2,775.20	EUR	19/10/2021	2,775.20	35.13	523,933.12	PLN	159,339,636.00	KRW	20/10/2021	115,926.92	(2,301.09)
45,958.92	EUR	77,189.43	NZD	19/10/2021	45,958.92	30.07	665,161.55	PLN	237,708.92	AUD	19/10/2021	147,183.92	(3,648.31)
9,502.30	AUD	5,897.20	EUR	19/10/2021	5,897.20	24.02	6,930,000.00	THB	210,487.63	USD	17/12/2021	177,927.99	(4,958.61)
3,282,648.00	KRW	10,909.43	PLN	20/10/2021	2,381.92	22.31	876,621.28	EUR	1,026,000.00	USD	17/12/2021	876,621.28	(7,229.07)
18,026.07	EUR	89,210.38	RON	19/10/2021	18,026.07	22.13	909,400,000.00	KRW	776,302.87	USD	17/12/2021	657,709.23	(7,544.01)
18,294.46	CNY	2,419.87	EUR	20/10/2021	2,419.87	21.71	1,450,000.00	NZD	869,388.47	EUR	17/12/2021	869,388.47	(8,214.47)
62,346.28	EUR	463,492.22	DKK	19/10/2021	62,346.28	16.19	2,303,598.49	PLN	438,917.44	GBP	19/10/2021	509,678.70	(10,152.26)
5,787.20	CHF	5,337.50	EUR	19/10/2021	5,337.50	15.92	1,309,702.07	PLN	433,038.61	CAD	19/10/2021	289,796.75	(10,373.65)
18,139.78	SEK	1,779.49	EUR	19/10/2021	1,779.49	9.26	2,000,000.00	GBP	2,334,506.81	EUR	17/12/2021	2,334,506.81	(11,097.53)
49,632.29	GBP	57,720.52	EUR	19/10/2021	57,720.52	6.89	749,623.73	EUR	1,117,374.22	CAD	19/10/2021	749,623.73	(11,174.86)
5,505.69	MYR	1,127.07	EUR	21/10/2021	1,127.07	6.24	56,144,380,000.00	IDR	3,907,898.02	USD	17/12/2021	3,327,687.65	(15,795.71)
10,286.68	NOK	1,011.25	EUR	19/10/2021	1,011.25	5.13	3,106,452.48	EUR	31,680,000.00	NOK	17/12/2021	3,106,452.48	(17,879.67)
66,631.59	CZK	2,623.32	EUR	19/10/2021	2,623.32	3.68	3,109,139.37	EUR	4,603,000.00	CAD	17/12/2021	3,109,139.37	(20,847.92)
41,444.64	THB	1,056.76	EUR	19/10/2021	1,056.76	(0.29)	7,500,641.43	EUR	8,130,000.00	CHF	17/12/2021	7,500,641.43	(22,065.49)
9,154.31	GBP	49,089.19	PLN	19/10/2021	10,614.09	(15.03)	4,554,276.56	EUR	46,471,000.00	SEK	17/12/2021	4,554,276.56	(25,171.71)
7,889.46	PLN	16,119.22	HKD	19/10/2021	1,745.57	(72.58)	3,505,877.52	EUR	457,136,277.00	JPY	19/10/2021	3,505,877.52	(28,652.17)
34,603.84	EUR	880,145.33	CZK	19/10/2021	34,603.84	(96.60)	4,147,875.82	EUR	6,710,000.00	AUD	17/12/2021	4,147,875.82	(29,147.80)
11,599.73	EUR	56,090.81	PEN	20/10/2021	11,599.73	(98.03)	3,302,551.10	PLN	5,627,481.75	CNY	20/10/2021	730,681.98	(33,727.93)
4,939.61	EUR	45,503.70	HKD	19/10/2021	4,939.61	(102.77)	76,530,000.00	MXN	3,211,736.17	EUR	17/12/2021	3,211,736.17	(38,441.83)
1,890,000.00	CZK	74,399.90	EUR	17/12/2021	74,399.90	(121.86)	2,980,463.20	EUR	11,300,000.00	ILS	17/12/2021	2,980,463.20	(39,115.43)
31,331.27	PLN	34,391.68	RON	19/10/2021	6,932.15	(135.43)	6,163,333.28	PLN	178,249,967.00	JPY	19/10/2021	1,363,770.25	(39,502.47)
22,904.14	PLN	24,563.45	PEN	20/10/2021	5,067.62	(147.93)	1,882,718.31	EUR	14,466,799.26	CNY	20/10/2021	1,882,718.31	(48,021.43)
135,584.40	EUR	146,876.55	CHF	19/10/2021	135,584.40	(283.08)	11,541,772.42	PLN	2,559,867.71	EUR	19/10/2021	2,559,867.71	(52,935.63)
55,667.28	PLN	314,063.64	CZK	19/10/2021	12,316.57	(290.99)	19,759,286.03	PLN	5,191,966.95	USD	19/10/2021	4,372,208.59	(186,748.92)
40,505.37	PLN	40,292,710.58	COP	21/10/2021	8,961.95	(308.98)	11,336,472.38	EUR	13,429,581.95	USD	19/10/2021	11,336,472.38	(247,823.85)
81,570.75	PLN	30,340.11	NZD	19/10/2021	18,038.70	(335.23)							
25,959.69	EUR	116,432,072.17	COP	21/10/2021	25,959.69	(355.23)							
46,330.32	PLN	105,556.26	NOK	19/10/2021	10,250.73	(366.34)							
27,647.80	EUR	284,003.18	NOK	19/10/2021	27,647.80	(413.22)							
106,339.76	PLN	561,941.99	MXN	19/10/2021	23,528.02	(436.69)							
107,647.86	PLN	177,445.59	DKK	19/10/2021	23,821.89	(481.08)							
68,811.58	PLN	57,885.47	ILS	19/10/2021	15,224.79	(532.36)							
40,216.88	EUR	152,538.61	ILS	19/10/2021	40,216.88	(572.00)							
88,654.14	PLN	31,335.31	SGD	19/10/2021	19,615.02	(653.16)							
												<b>128,076,158.06</b>	<b>(467,741.53)</b>

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.



## NN (L) Global Bond Opportunities

(Vyjádřeno v EUR)

## Finanční deriváty k 30/09/2021 (pokračování)

Počet	Název	Měna	Závazky v EUR	Nerealizovaný zisk nebo (ztráta) v EUR
<b>Úrokové futures</b>				
93	AUSTRALIA 10Y BOND FUTURE 15/12/2021	AUD	8,200,458.74	(149,002.97)
32	AUSTRALIA 3YR BOND FUTURE 15/12/2021	AUD	2,322,351.70	(3,190.28)
(16)	CANADA 10YR BOND FUTURE 20/12/2021	CAD	1,559,988.63	1,974.74
91	EURO-BTP FUTURE 08/12/2021	EUR	13,827,450.00	(210,031.45)
100	EURO-BUND FUTURE 08/12/2021	EUR	16,982,000.00	16,105.65
(14)	EURO-BUXL 30Y BOND 08/12/2021	EUR	2,846,760.00	94,919.49
(50)	EURO-OAT FUTURE 08/12/2021	EUR	8,297,500.00	55,341.05
(37)	EURO-SCHATZ FUTURE 08/12/2021	EUR	4,151,585.00	3,145.00
1	JAPAN 10Y BOND (OSE) 13/12/2021	JPY	1,170,599.16	(3,170.68)
30	KOREA 3YR BOND FUTURE 21/12/2021	KRW	2,391,784.94	(7,427.03)
(7)	LONG GILT FUTURE 29/12/2021	GBP	1,019,217.35	3,341.76
(2)	US LONG BOND (CBT) 21/12/2021	USD	274,763.79	929.74
57	US ULTRA BOND (CBT) 21/12/2021	USD	9,396,921.78	(293,992.35)
(2)	US 10YR NOTE (CBT) 21/12/2021	USD	227,118.30	(272.96)
(272)	US 10YR ULTRA FUTURE 21/12/2021	USD	34,089,477.54	639,915.73
			<b>106,757,976.93</b>	<b>148,585.44</b>
<b>Finanční deriváty celkem</b>				<b>1,511,418.57</b>

## Přehled čistých aktiv k 30/09/2021

		% ČHA
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>	<b>53,416,132.32</b>	<b>88.37</b>
<b>Finanční deriváty celkem</b>	<b>1,511,418.57</b>	<b>2.50</b>
<b>Hotovost v bance</b>	<b>5,290,768.56</b>	<b>8.75</b>
<b>Ostatní aktiva a pasiva</b>	<b>226,625.90</b>	<b>0.38</b>
<b>Čistá aktiva celkem</b>	<b>60,444,945.35</b>	<b>100.00</b>

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) Global Convertible Bond

(Vyjádřeno v USD)

### Statistika

<b>Čistá aktiva</b>	30/09/2021	USD	84,468,070.37	<b>Počet akcií</b>		
	30/09/2020	USD	101,891,790.82			
	30/09/2019	USD	168,369,173.82			
<b>Čistá hodnota aktiv na akcii**</b>				Capitalisation R Hedged (i) (GBP)	30/09/2021	22
					30/09/2020	73
					30/09/2019	73
Capitalisation I (USD)	30/09/2021	USD	6,202.84	Capitalisation Z (USD)	30/09/2021	12,525
	30/09/2020	USD	5,635.32		30/09/2020	16,945
	30/09/2019	USD	5,132.20		30/09/2019	17,076
Capitalisation I Hedged (i) (EUR)	30/09/2021	EUR	5,755.44	<b>Poplatek za správu v %*</b>		
	30/09/2020	EUR	5,283.10			
	30/09/2019	EUR	4,913.02			
Capitalisation I Hedged (i) (GBP)	30/09/2021	GBP	118.46	Capitalisation I (USD)	30/09/2021	0.64%
	30/09/2020	GBP	107.98	Capitalisation I Hedged (i) (EUR)	30/09/2021	0.68%
	30/09/2019	GBP	99.96	Capitalisation I Hedged (i) (GBP)	30/09/2021	0.68%
Capitalisation P (USD)	30/09/2021	USD	304.07	Capitalisation P (USD)	30/09/2021	1.08%
	30/09/2020	USD	277.44			
	30/09/2019	USD	254.32	Capitalisation P Hedged (i) (EUR)	30/09/2021	1.10%
Capitalisation P Hedged (i) (EUR)	30/09/2021	EUR	282.08	Capitalisation R Hedged (i) (GBP)	30/09/2021	0.82%
	30/09/2020	EUR	260.08			
	30/09/2019	EUR	243.47	Capitalisation Z (USD)	30/09/2021	0.16%
Capitalisation R Hedged (i) (GBP)	30/09/2021	GBP	118.20	<b>Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*</b>		
	30/09/2020	GBP	107.94			
	30/09/2019	GBP	99.95			
Capitalisation Z (USD)	30/09/2021	USD	6,348.95		30/09/2021	132.46%
	30/09/2020	USD	5,734.96			
	30/09/2019	USD	5,185.65			
<b>Počet akcií</b>						
	30/09/2021		0.53			
	30/09/2020		814			
Capitalisation I (USD)	30/09/2021		15,531			
	30/09/2020					
	30/09/2019					
Capitalisation I Hedged (i) (EUR)	30/09/2021		739			
	30/09/2020		7			
	30/09/2019		7			
Capitalisation I Hedged (i) (GBP)	30/09/2021		19			
	30/09/2020		365			
	30/09/2019		365			
Capitalisation P (USD)	30/09/2021		9			
	30/09/2020		32			
	30/09/2019		32			
Capitalisation P Hedged (i) (EUR)	30/09/2021		7			
	30/09/2020		29			
	30/09/2019		29			

\* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) provádí správní agent (viz poznámka 17).

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

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

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

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

## NN (L) Global Convertible Bond

(Vyjádřeno v USD)

## Finanční výkazy

## Výkaz čistých aktiv k 30/09/2021

	Poznámky	
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>	2	<b>80,186,770.82</b>
Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje		80,186,770.82
<b>Finanční deriváty celkem</b>	2	<b>63,274.48</b>
Měnové forwardy		63,274.48
<b>Hotovost v bance</b>		<b>10,557,073.79</b>
<b>Marginální vklady</b>		<b>66,755.32</b>
<b>Ostatní aktiva</b>	4	<b>874,238.32</b>
<b>Aktiva celkem</b>		<b>91,748,112.73</b>
<b>Běžná pasiva</b>	4, 15	<b>(7,265,193.04)</b>
<b>Finanční deriváty celkem</b>	2	<b>(14,849.32)</b>
Futures		(14,849.32)
<b>Pasiva celkem</b>		<b>(7,280,042.36)</b>
<b>Čistá aktiva na konci roku</b>		<b>84,468,070.37</b>

## Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2021

	Poznámky	
<b>Příjmy celkem</b>	2	<b>3,429.02</b>
Dividendy		3,429.02
<b>Výdaje celkem</b>		<b>(1,550,809.11)</b>
Obhospodařovatelský poplatek	5	(28,671.65)
Fixní servisní poplatek	6	(141,071.85)
Daň z úpisu	9	(9,024.47)
Bankovní úroky		(3,451.69)
Úroky z dluhopisů a ostatních dluhových nástrojů		(1,367,318.91)
Ostatní náklady	11	(1,270.54)
<b>Čisté ztráty z investic</b>		<b>(1,547,380.09)</b>
Realizované zisky z investičního portfolia	2	15,848,187.34
Realizované ztráty z investičního portfolia	2	(952,253.88)
Realizované zisky z finančních derivátů		3,361,225.93
Realizované ztráty z finančních derivátů		(2,661,930.74)
Realizované zisky z převodu měn		282,268.06
Realizované ztráty z převodu měn		(260,721.60)
Změny čistých nerealizovaných zisků nebo (ztrát) z investičního portfolia		(4,032,578.88)
Změny čistých nerealizovaných zisků nebo (ztrát) z finančních derivátů		163,906.45
<b>Výsledek operací</b>		<b>10,200,722.59</b>
Úpisy		4,610,754.23
Zpětné odkupy		(32,235,197.27)
Čistá aktiva na začátku roku		101,891,790.82
<b>Čistá aktiva na konci roku</b>		<b>84,468,070.37</b>

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) Global Convertible Bond

(Vyjádřeno v USD)

### Portfolio cenných papírů k 30/09/2021

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA	Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
<b>Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu přijaté ke kotaci na oficiálním trhu burzy a/nebo obchodované na jiném regulovaném trhu</b>									
<b>Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje</b>									
<b>Spojené státy americké</b>									
1,000,000	AIRBNB INC ZCP 15/03/2026	USD	985,647.94	1.17					
1,597,000	AKAMAI TECHNOLOGIES INC 0.125% 01/05/2025	USD	1,938,713.57	2.30					
850,000	BENTLEY SYSTEMS INC 0.375% 01/07/2027	USD	863,211.63	1.02					
550,000	BEYOND MEAT INC ZCP 15/03/2027	USD	475,826.75	0.56					
485,000	CABLE ONE INC ZCP 15/03/2026	USD	475,977.84	0.56					
1,650,000	CHEGG INC ZCP 01/09/2026	USD	1,625,446.27	1.92					
945,000	COUPA SOFTWARE INC 0.375% 15/06/2026	USD	1,021,632.37	1.21					
1,599,000	DEXCOM INC 0.250% 15/11/2025	USD	1,903,008.42	2.25					
1,560,000	DOCUSIGN INC ZCP 15/01/2024	USD	1,629,634.97	1.93					
785,000	DROPBOX INC ZCP 01/03/2026	USD	819,268.51	0.97					
800,000	ENPHASE ENERGY INC ZCP 01/03/2028	USD	739,431.35	0.88					
600,000	ENVESTNET INC 0.750% 15/08/2025	USD	606,391.84	0.72					
440,000	ETSY INC 0.125% 01/09/2027	USD	579,225.35	0.69					
520,000	ETSY INC 0.250% 15/06/2028	USD	592,834.03	0.70					
555,000	EURONET WORLDWIDE INC 0.750% 15/03/2049	USD	609,829.85	0.72					
700,000	EXPEDIA GROUP INC ZCP 15/02/2026	USD	755,469.90	0.89					
1,300,000	FORD MOTOR CO ZCP 15/03/2026	USD	1,402,669.52	1.66					
500,000	FORTIVE CORP 0.875% 15/02/2022	USD	501,114.32	0.59					
926,000	ILLUMINA INC ZCP 15/08/2023	USD	1,082,870.18	1.28					
300,000	JPMORGAN CHASE BANK NA ZCP 10/06/2024	EUR	378,613.44	0.45					
700,000	JPMORGAN CHASE BANK NA ZCP 18/02/2024	EUR	907,188.11	1.07					
604,000	JPMORGAN CHASE FINANCIAL CO LLC 0.250% 01/05/2023	USD	650,648.45	0.77					
550,000	LIBERTY MEDIA CORP 2.750% 01/12/2049	USD	570,900.89	0.68					
1,334,000	LUMENTUM HOLDINGS INC 0.500% 15/12/2026	USD	1,466,958.97	1.74					
1,200,000	NEXTERA ENERGY PARTNERS LP ZCP 15/11/2025	USD	1,273,516.44	1.51					
400,000	NORTONLIFELOCK INC 2.000% 15/08/2022	USD	511,061.54	0.61					
1,453,000	NRG ENERGY INC 2.750% 01/06/2048	USD	1,697,997.89	2.01					
820,000	OKTA INC 0.375% 15/06/2026	USD	1,004,804.16	1.19					
1,350,000	ON SEMICONDUCTOR CORP ZCP 01/05/2027	USD	1,606,956.88	1.90					
350,000	PEBBLEBROOK HOTEL TRUST 1.750% 15/12/2026	USD	391,324.21	0.46					
297,000	PURE STORAGE INC 0.125% 15/04/2023	USD	343,763.76	0.41					
1,957,000	RINGCENTRAL INC ZCP 01/03/2025	USD	1,930,456.86	2.30					
500,000	SNAP INC ZCP 01/05/2027	USD	576,667.22	0.68					
650,000	SOLAREEDGE TECHNOLOGIES INC ZCP 15/09/2025	USD	806,290.67	0.95					
1,250,000	SPLUNK INC 0.500% 15/09/2023	USD	1,460,235.13	1.73					
500,000	SPLUNK INC 1.125% 15/09/2025	USD	610,087.26	0.72					
510,000	SQUARE INC ZCP 01/05/2026	USD	584,438.65	0.69					
300,000	SQUARE INC 0.250% 01/11/2027	USD	355,373.14	0.42					
250,000	TYLER TECHNOLOGIES INC 0.250% 15/03/2026	USD	274,243.30	0.32					
450,000	VAIL RESORTS INC ZCP 01/01/2026	USD	481,602.26	0.57					
583,000	VIAVI SOLUTIONS INC 1.000% 01/03/2024	USD	760,309.74	0.90					
577,000	VISHAY INTERTECHNOLOGY INC 2.250% 15/06/2025	USD	594,296.32	0.70					
780,000	ZYNGA INC ZCP 15/12/2026	USD	756,748.40	0.90					
			<b>38,602,688.30</b>	<b>45.70</b>					
<b>Francie</b>									
792,296	ACCOR SA 0.700% 07/12/2027	EUR	1,003,745.18	1.18					
600,000	ATOS SE ZCP 06/11/2024	EUR	792,722.44	0.94					
600,000	CIE GENERALE DES ETABLISSEMENTS MICHELIN SCA ZCP 10/01/2022	USD	621,803.41	0.74					
375,033	EDENRED ZCP 06/09/2024	EUR	444,148.99	0.53					
1,071,818	ELECTRICITE ZCP 14/09/2024	EUR	1,606,850.04	1.89					
400,000	KERING SA ZCP 30/09/2022	EUR	521,289.33	0.62					
300,472	ORPEA SA 0.375% 17/05/2027	EUR	349,424.14	0.41					
					405,812 SCHNEIDER ELECTRIC SE ZCP 15/06/2026 EUR 557,742.93 0.66 353,213 SOITEC ZCP 01/10/2025 EUR 528,428.70 0.63 600,000 TOTALENERGIES SE 0.500% 02/12/2022 USD 608,119.69 0.72 600,000 VINCI SA 0.375% 16/02/2022 USD 666,140.85 0.79 774,000 WORLDLINE SA ZCP 30/07/2026 EUR 975,877.43 1.16 <b>8,676,293.13 10.27</b>				
					<b>Nizozemsko</b>				
					400,000 AMERICA MOVIL BV ZCP 02/03/2024 EUR 480,106.96 0.57 500,000 IBERDROLA INTERNATIONAL BV ZCP 11/11/2022 EUR 640,013.38 0.76 1,600,000 JUST EAT TAKEAWAY.COM NV ZCP 09/08/2025 EUR 1,690,294.93 2.00 400,000 QIAGEN NV 0.500% 13/09/2023 USD 520,132.04 0.62 600,000 QIAGEN NV 1.000% 13/11/2024 USD 743,413.18 0.88 1,800,000 STMICROELECTRONICS NV ZCP 04/08/2025 USD 2,264,772.73 2.67 <b>6,338,733.22 7.50</b>				
					<b>Německo</b>				
					400,000 ADIDAS AG 0.050% 12/09/2023 EUR 553,862.80 0.66 800,000 LEG IMMOBILIEN SE 0.875% 01/09/2025 EUR 1,121,966.57 1.32 600,000 RAG-STIFTUNG ZCP 16/03/2023 EUR 707,734.00 0.84 300,000 RAG-STIFTUNG ZCP 17/06/2026 EUR 386,633.00 0.46 400,000 TAG IMMOBILIEN AG 0.625% 27/08/2026 EUR 478,151.25 0.57 300,000 ZALANDO SE 0.050% 06/08/2025 EUR 401,047.61 0.47 300,000 ZALANDO SE 0.625% 06/08/2027 EUR 403,370.37 0.48 <b>4,052,765.60 4.80</b>				
					<b>Japonsko</b>				
					20,000,000 CHUGOKU ELECTRIC POWER CO INC/THE ZCP 25/01/2022 JPY 178,970.70 0.21 20,000,000 DMG MORI CO LTD ZCP 16/07/2024 JPY 194,140.17 0.23 30,000,000 KANSAI PAINT CO LTD ZCP 17/06/2022 JPY 275,296.11 0.33 30,000,000 MERCARI INC ZCP 14/07/2026 JPY 284,903.59 0.34 30,000,000 MITSUBISHI CHEMICAL HOLDINGS CORP ZCP 29/03/2024 JPY 293,379.98 0.35 50,000,000 NAGOYA RAILROAD CO LTD ZCP 11/12/2024 JPY 454,693.28 0.54 50,000,000 NIPPON STEEL CORP ZCP 04/10/2024 JPY 466,321.08 0.55 50,000,000 NIPPON STEEL CORP ZCP 05/10/2026 JPY 467,599.91 0.55 30,000,000 ROHM CO LTD ZCP 05/12/2024 JPY 295,509.16 0.35 <b>2,910,813.98 3.45</b>				
					<b>Španělsko</b>				
					400,000 AMADEUS IT GROUP SA 1.500% 09/04/2025 EUR 613,785.92 0.73 900,000 CELLNEX TELECOM SA 0.500% 05/07/2028 EUR 1,414,514.10 1.67 400,000 CELLNEX TELECOM SA 0.750% 20/11/2031 EUR 458,314.63 0.54 <b>2,486,614.65 2.94</b>				
					<b>Kajmanské ostrovy</b>				
					3,000,000 KINGSOFT CORP LTD 0.625% 29/04/2025 HKD 443,569.82 0.53 700,000 MEITUAN ZCP 27/04/2027 USD 674,854.31 0.80 700,000 MEITUAN ZCP 27/04/2028 USD 669,457.64 0.79 500,000 ZHEN DING TECHNOLOGY HOLDING LTD ZCP 30/06/2025 USD 500,333.28 0.59 <b>2,288,215.05 2.71</b>				
					<b>Tchaj-wan</b>				
					1,600,000 GLOBALWAFERS CO LTD ZCP 01/06/2026 USD 1,671,244.98 1.98 400,000 UNITED MICROELECTRONICS CORPORATION ZCP 07/07/2026 USD 399,571.82 0.47 200,000 WIN SEMICONDUCTORS CORP ZCP 14/01/2026 USD 198,617.78 0.24 <b>2,269,434.58 2.69</b>				
					<b>Izrael</b>				
					758,000 CYBERARK SOFTWARE LTD ZCP 15/11/2024 USD 898,284.30 1.07				

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) Global Convertible Bond

(Vyjádřeno v USD)

### Portfolio cenných papírů k 30/09/2021 (pokračování)

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
500,000	NICE LTD ZCP 15/09/2025	USD	584,238.08	0.69
520,000	WIX.COM LTD ZCP 15/08/2025	USD	500,630.80	0.59
			<b>1,983,153.18</b>	<b>2.35</b>
<b>Itálie</b>				
300,000	DIASORIN SPA ZCP 05/05/2028	EUR	384,323.15	0.45
400,000	NEXI SPA ZCP 24/02/2028	EUR	448,369.42	0.53
200,000	NEXI SPA 1.750% 24/04/2027	EUR	268,394.50	0.32
500,000	PIRELLI & C SPA ZCP 22/12/2025	EUR	608,781.01	0.72
200,000	SNAM SPA ZCP 20/03/2022	EUR	243,578.24	0.29
			<b>1,953,446.32</b>	<b>2.31</b>
<b>Singapur</b>				
300,000	SGX TREASURY I PTE LTD ZCP 01/03/2024	EUR	355,002.15	0.42
1,500,000	SINGAPORE AIRLINES LTD 1.625% 03/12/2025	SGD	1,235,346.92	1.46
			<b>1,590,349.07</b>	<b>1.88</b>
<b>Hongkong</b>				
700,000	XIAOMI BEST TIME INTERNATIONAL ZCP 17/12/2027	USD	712,075.05	0.84
			<b>712,075.05</b>	<b>0.84</b>
<b>Kanada</b>				
500,000	SHOIFY INC 0.125% 01/11/2025	USD	610,470.48	0.72
			<b>610,470.48</b>	<b>0.72</b>
<b>Spojené arabské emiráty</b>				
600,000	ABU DHABI NATIONAL OIL CO 0.700% 04/06/2024	USD	597,568.41	0.71
			<b>597,568.41</b>	<b>0.71</b>
<b>Malajsie</b>				
600,000	CERAH CAPITAL LTD ZCP 08/08/2024	USD	597,192.92	0.71
			<b>597,192.92</b>	<b>0.71</b>
<b>Dánsko</b>				
400,000	GN STORE NORD AS ZCP 21/05/2024	EUR	526,329.35	0.62
			<b>526,329.35</b>	<b>0.62</b>
<b>Panenské ostrovy</b>				
4,000,000	LINK CB LTD 1.600% 03/04/2024	HKD	515,341.97	0.61
			<b>515,341.97</b>	<b>0.61</b>
<b>Lucembursko</b>				
400,000	GRAND CITY PROPERTIES SA 0.250% 02/03/2022	EUR	470,511.05	0.57
			<b>470,511.05</b>	<b>0.57</b>
<b>Jižní Korea</b>				
400,000	LG DISPLAY CO LTD 1.500% 22/08/2024	USD	431,363.50	0.51
			<b>431,363.50</b>	<b>0.51</b>
<b>Nový Zéland</b>				
400,000	XERO INVESTMENTS LTD ZCP 02/12/2025	USD	394,788.56	0.47
			<b>394,788.56</b>	<b>0.47</b>
<b>Austrálie</b>				
300,000	SEVEN GROUP HOLDINGS LTD 2.200% 05/03/2025	AUD	230,716.91	0.27
			<b>230,716.91</b>	<b>0.27</b>
			<b>78,238,865.28</b>	<b>92.63</b>

### Ostatní převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu

#### Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje

##### Japonsko

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
20,000,000	DIGITAL GARAGE INC ZCP 14/09/2023	JPY	199,076.93	0.24
50,000,000	MEDIPAL HOLDINGS CORP ZCP 07/10/2022	JPY	466,611.19	0.55
60,000,000	MENICON CO LTD ZCP 29/01/2025	JPY	673,844.37	0.79
20,000,000	SENKO GROUP HOLDINGS CO LTD ZCP 18/03/2025	JPY	188,573.52	0.22
40,000,000	SHIP HEALTHCARE HOLDINGS INC ZCP 13/12/2023	JPY	419,799.53	0.50
			<b>1,947,905.54</b>	<b>2.30</b>
			<b>1,947,905.54</b>	<b>2.30</b>

### Portfolio cenných papírů celkem

**80,186,770.82 94.93**

### Finanční deriváty k 30/09/2021

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

#### Měnové forwardy

21,133,714.92	USD	18,048,969.10	EUR	31/12/2021	21,133,714.92	172,815.79
4,191,879.37	USD	466,645,000.00	JPY	30/12/2021	4,191,879.37	5,475.51
137,451.06	USD	101,000.00	GBP	31/12/2021	137,451.06	1,232.59
251,257.66	USD	346,000.00	AUD	31/12/2021	251,257.66	1,197.67
1,017,923.03	USD	7,920,000.00	HKD	31/12/2021	1,017,923.03	309.97
11,893.39	USD	11,000.00	CHF	31/12/2021	11,893.39	72.60
115.71	USD	85.15	GBP	19/10/2021	115.71	0.89
50.18	USD	43.29	EUR	19/10/2021	50.18	(0.01)
2,000.00	SGD	1,473.47	USD	31/12/2021	1,473.47	(0.57)
4,976.42	GBP	6,861.26	USD	19/10/2021	6,861.26	(151.17)
4,321,929.82	EUR	5,128,060.05	USD	19/10/2021	5,128,060.05	(117,678.79)
					<b>31,880,680.10</b>	<b>63,274.48</b>

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

#### Kontrakty futures na akciové indexy

1	HANG SENG INDEX FUTURE 28/10/2021	HKD	157,515.11	1,303.85
2	S&P500 EMINI FUTURE 17/12/2021	USD	429,775.00	(16,153.17)
			<b>587,290.11</b>	<b>(14,849.32)</b>

### Finanční deriváty celkem

**48,425.16**

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) Global Convertible Bond

(Vyjádřeno v USD)

### Přehled čistých aktiv k 30/09/2021

		% ČHA
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>	<b>80,186,770.82</b>	<b>94.93</b>
<b>Finanční deriváty celkem</b>	<b>48,425.16</b>	<b>0.06</b>
<b>Hotovost v bance</b>	<b>10,557,073.79</b>	<b>12.50</b>
<b>Ostatní aktiva a pasiva</b>	<b>(6,324,199.40)</b>	<b>(7.49)</b>
<b>Čistá aktiva celkem</b>	<b>84,468,070.37</b>	<b>100.00</b>

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) Global Convertible Opportunities

(Vyjádřeno v USD)

## Statistika

<b>Čistá aktiva</b>	30/09/2021	USD	1,015,834,241.01	Distribution I (Q) (USD)	30/09/2021	USD	6,866.44
	30/09/2020	USD	1,205,349,629.65		30/09/2020	USD	6,277.20
	30/09/2019	USD	1,462,083,660.26		30/09/2019	USD	5,971.02
<b>Čistá hodnota aktiv na akcii**</b>				Distribution I (Q) Hedged (i) (GBP)	30/09/2021	GBP	120.24
					30/09/2020	GBP	110.43
					30/09/2019	GBP	106.72
Capitalisation I (USD)	30/09/2021	USD	187.71	Distribution N Hedged (i) (EUR)	30/09/2021	EUR	29.30
	30/09/2020	USD	170.72		30/09/2020	EUR	27.04
	30/09/2019	USD	161.22		30/09/2019	EUR	26.24
Capitalisation I Hedged (i) (CHF)	30/09/2021	CHF	5,529.98	Distribution P Hedged (i) (EUR)	30/09/2021	EUR	283.11
	30/09/2020	CHF	5,091.29		30/09/2020	EUR	263.37
	30/09/2019	CHF	4,922.64		30/09/2019	EUR	257.17
Capitalisation I Hedged (i) (EUR)	30/09/2021	EUR	154.85	<b>Počet akcií</b>	Capitalisation I (USD)	30/09/2021	240,166
	30/09/2020	EUR	142.31			30/09/2020	615,572
	30/09/2019	EUR	137.16			30/09/2019	2,256,917
Capitalisation I Hedged (i) (GBP)	30/09/2021	GBP	173.76	Capitalisation I Hedged (i) (CHF)	30/09/2021	235	
	30/09/2020	GBP	158.70		30/09/2020	369	
	30/09/2019	GBP	152.30		30/09/2019	572	
Capitalisation P (USD)	30/09/2021	USD	314.62	Capitalisation I Hedged (i) (EUR)	30/09/2021	3,351,716	
	30/09/2020	USD	287.90		30/09/2020	3,765,292	
	30/09/2019	USD	273.43		30/09/2019	4,312,528	
Capitalisation P Hedged (i) (EUR)	30/09/2021	EUR	145.74	Capitalisation I Hedged (i) (GBP)	30/09/2021	467,207	
	30/09/2020	EUR	134.79		30/09/2020	469,044	
	30/09/2019	EUR	130.79		30/09/2019	461,783	
Capitalisation R (USD)	30/09/2021	USD	290.73	Capitalisation P (USD)	30/09/2021	9,596	
	30/09/2020	USD	264.47		30/09/2020	24,014	
	30/09/2019	USD	249.67		30/09/2019	23,670	
Capitalisation R Hedged (i) (EUR)	30/09/2021	EUR	278.35	Capitalisation P Hedged (i) (EUR)	30/09/2021	15,799	
	30/09/2020	EUR	255.81		30/09/2020	51,950	
	30/09/2019	EUR	246.64		30/09/2019	60,361	
Capitalisation R Hedged (i) (GBP)	30/09/2021	GBP	124.69	Capitalisation R (USD)	30/09/2021	1,357	
	30/09/2020	GBP	113.94		30/09/2020	645	
	30/09/2019	GBP	109.32		30/09/2019	649	
Capitalisation X (USD)	30/09/2021	USD	340.22	Capitalisation R Hedged (i) (EUR)	30/09/2021	115,420	
	30/09/2020	USD	312.27		30/09/2020	112,991	
	30/09/2019	USD	297.48		30/09/2019	83,222	
Capitalisation Z Hedged (i) (EUR)	30/09/2021	EUR	6,362.01	Capitalisation R Hedged (i) (GBP)	30/09/2021	259	
	30/09/2020	EUR	5,802.70		30/09/2020	1,021	
	30/09/2019	EUR	5,554.45		30/09/2019	10,828	
Capitalisation Zz Hedged (i) (EUR)	30/09/2021	EUR	6,229.84	Capitalisation X (USD)	30/09/2021	2,047	
	30/09/2020	EUR	5,673.24		30/09/2020	1,931	
	30/09/2019	EUR	5,419.58		30/09/2019	1,358	
Distribution I Hedged (i) (EUR)	30/09/2021	EUR	-				
	30/09/2020	EUR	5,004.88				
	30/09/2019	EUR	4,857.56				

\* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) provádí správní agent (viz poznámka 17).

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

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

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

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

## NN (L) Global Convertible Opportunities

(Vyjádřeno v USD)

### Statistika (pokračování)

<b>Počet akcií</b>			Capitalisation I Hedged (i) (CHF)	30/09/2021	0.90%
Capitalisation Z Hedged (i) (EUR)	30/09/2021	5,539	Capitalisation I Hedged (i) (EUR)	30/09/2021	0.90%
	30/09/2020	8,581	Capitalisation I Hedged (i) (GBP)	30/09/2021	0.91%
	30/09/2019	11,691	Capitalisation P (USD)	30/09/2021	1.50%
Capitalisation Zz Hedged (i) (EUR)	30/09/2021	4,442	Capitalisation P Hedged (i) (EUR)	30/09/2021	1.52%
	30/09/2020	5,645	Capitalisation R (USD)	30/09/2021	0.91%
	30/09/2019	5,645	Capitalisation R Hedged (i) (EUR)	30/09/2021	0.92%
Distribution I Hedged (i) (EUR)	30/09/2021	-	Capitalisation R Hedged (i) (GBP)	30/09/2021	0.92%
	30/09/2020	10,000	Capitalisation X (USD)	30/09/2021	1.80%
	30/09/2019	10,000	Capitalisation Z Hedged (i) (EUR)	30/09/2021	0.18%
Distribution I (Q) (USD)	30/09/2021	14,865	Capitalisation Zz Hedged (i) (EUR)	30/09/2021	0.01%
	30/09/2020	20,158	Distribution I (Q) (USD)	30/09/2021	0.88%
	30/09/2019	21,926	Distribution I (Q) Hedged (i) (GBP)	30/09/2021	0.91%
Distribution I (Q) Hedged (i) (GBP)	30/09/2021	218,191	Distribution N Hedged (i) (EUR)	30/09/2021	0.82%
	30/09/2020	257,045	Distribution P Hedged (i) (EUR)	30/09/2021	1.52%
	30/09/2019	231,570	<b>Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*</b>	30/09/2021	74.42%
Distribution N Hedged (i) (EUR)	30/09/2021	85,164			
	30/09/2020	132,382			
	30/09/2019	155,162			
Distribution P Hedged (i) (EUR)	30/09/2021	3,288			
	30/09/2020	5,224			
	30/09/2019	5,244			
<b>Dividendy</b>					
Distribution I (Q) (USD)	11/08/2021	USD	8.70		
Distribution I (Q) (USD)	12/05/2021	USD	8.45		
Distribution I (Q) (USD)	11/02/2021	USD	8.55		
Distribution I (Q) (USD)	11/11/2020	USD	9.40		
Distribution I (Q) Hedged (i) (GBP)	11/08/2021	GBP	0.15		
Distribution I (Q) Hedged (i) (GBP)	12/05/2021	GBP	0.15		
Distribution I (Q) Hedged (i) (GBP)	11/02/2021	GBP	0.15		
Distribution I (Q) Hedged (i) (GBP)	11/11/2020	GBP	0.15		
Distribution N Hedged (i) (EUR)	14/12/2020	EUR	0.15		
Distribution P Hedged (i) (EUR)	14/12/2020	EUR	1.60		
<b>Poplatek za správu v %*</b>					
Capitalisation I (USD)	30/09/2021		0.88%		

\* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) provádí správní agent (viz poznámka 17).

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

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

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

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



## NN (L) Global Convertible Opportunities

(Vyjádřeno v USD)

## Finanční výkazy

## Výkaz čistých aktiv k 30/09/2021

	Poznámky	
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>	2	<b>963,596,657.20</b>
Subjekty kolektivního investování		27,300,485.00
Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje		936,296,172.20
<b>Hotovost v bance</b>		<b>82,614,391.81</b>
<b>Ostatní aktiva</b>	4, 15	<b>103,786,694.63</b>
<b>Aktiva celkem</b>		<b>1,149,997,743.64</b>
<b>Běžná pasiva</b>	4, 15	<b>(115,606,028.75)</b>
<b>Finanční deriváty celkem</b>	2	<b>(18,557,473.88)</b>
Měnové forwardy		(18,557,473.88)
<b>Pasiva celkem</b>		<b>(134,163,502.63)</b>
<b>Čistá aktiva na konci roku</b>		<b>1,015,834,241.01</b>

## Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2021

	Poznámky	
<b>Příjmy celkem</b>	2	<b>25,769.52</b>
Bankovní úroky		25,666.83
Ostatní příjmy	10	102.69
<b>Výdaje celkem</b>		<b>(22,302,738.93)</b>
Obhospodařovatelský poplatek	5	(7,538,050.60)
Fixní servisní poplatek	6	(1,698,487.06)
Poplatky za dodatečné funkcionality tříd akcií	7	(187,240.59)
Daň z úpisu	9	(128,386.60)
Úroky z dluhopisů a ostatních dluhových nástrojů		(12,750,574.08)
<b>Čisté ztráty z investic</b>		<b>(22,276,969.41)</b>
Realizované zisky z investičního portfolia	2	160,875,166.08
Realizované ztráty z investičního portfolia	2	(9,634,081.12)
Realizované zisky z finančních derivátů		32,892,469.89
Realizované ztráty z finančních derivátů		(39,994,706.78)
Realizované zisky z převodu měn		4,423,167.45
Realizované ztráty z převodu měn		(3,985,213.74)
Změny čistých nerealizovaných zisků nebo (ztrát) z investičního portfolia		(27,270,091.70)
Změny čistých nerealizovaných zisků nebo (ztrát) z finančních derivátů		5,849,233.45
<b>Výsledek operací</b>		<b>100,878,974.12</b>
Úpisy		254,920,013.56
Zpětné odkupy		(544,485,046.35)
Distribuce		(829,329.97)
Čistá aktiva na začátku roku		1,205,349,629.65
<b>Čistá aktiva na konci roku</b>		<b>1,015,834,241.01</b>

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) Global Convertible Opportunities

(Vyjádřeno v USD)

### Portfolio cenných papírů k 30/09/2021

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
<b>Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu přijaté ke kotaci na oficiálním trhu burzy a/nebo obchodované na jiném regulovaném trhu</b>				
<b>Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje</b>				
<b>Spojené státy americké</b>				
25,840,000	AKAMAI TECHNOLOGIES INC 0.125% 01/05/2025	USD	31,369,041.13	3.09
9,350,000	ARES CAPITAL CORP 4.625% 01/03/2024	USD	10,348,717.73	1.02
15,700,000	BENTLEY SYSTEMS INC 0.375% 01/07/2027	USD	15,944,026.51	1.57
31,750,000	CHEGG INC ZCP 01/09/2026	USD	31,277,526.66	3.08
33,220,000	DEXCOM INC 0.250% 15/11/2025	USD	39,535,922.27	3.89
24,400,000	DOCUSIGN INC ZCP 15/01/2024	USD	25,489,162.32	2.51
24,400,000	HAEMONETICS CORP ZCP 01/03/2026	USD	21,230,390.47	2.09
19,090,000	ILLUMINA INC ZCP 15/08/2023	USD	22,323,965.12	2.20
17,100,000	JPMORGAN CHASE BANK NA ZCP 18/02/2024	EUR	22,161,309.66	2.18
27,080,000	LUMENTUM HOLDINGS INC 0.500% 15/12/2026	USD	29,779,047.08	2.93
21,550,000	NEXTERA ENERGY PARTNERS LP ZCP 15/11/2025	USD	22,870,232.74	2.25
31,400,000	NRG ENERGY INC 2.750% 01/06/2048	USD	36,694,517.28	3.61
14,500,000	OKTA INC 0.375% 15/06/2026	USD	17,767,878.49	1.75
25,700,000	ON SEMICONDUCTOR CORP ZCP 01/05/2027	USD	30,591,697.65	3.01
37,205,000	RINGCENTRAL INC ZCP 01/03/2025	USD	36,700,381.89	3.62
5,965,000	SILICON LABORATORIES INC 0.625% 15/06/2025	USD	7,679,750.26	0.76
12,700,000	SOLAREEDGE TECHNOLOGIES INC ZCP 15/09/2025	USD	15,753,679.31	1.55
33,000,000	SPLUNK INC 1.125% 15/09/2025	USD	40,265,759.16	3.96
20,455,000	STARWOOD PROPERTY TRUST INC 4.375% 01/04/2023	USD	21,558,060.83	2.12
12,100,000	VIAVI SOLUTIONS INC 1.000% 01/03/2024	USD	15,780,013.41	1.55
21,000,000	ZYNGA INC ZCP 15/12/2026	USD	20,373,995.46	2.01
			<b>515,495,075.43</b>	<b>50.75</b>
<b>Nizozemsko</b>				
11,100,000	IBERDROLA INTERNATIONAL BV ZCP 11/11/2022	EUR	14,208,296.91	1.40
24,700,000	JUST EAT TAKEAWAY.COM NV ZCP 09/08/2025	EUR	26,093,927.95	2.57
3,500,000	JUST EAT TAKEAWAY.COM NV 2.250% 25/01/2024	EUR	4,726,226.64	0.47
18,200,000	QIAGEN NV 0.500% 13/09/2023	USD	23,666,007.64	2.33
34,600,000	STMICROELECTRONICS NV ZCP 04/08/2025	USD	43,533,964.62	4.28
			<b>112,228,423.76</b>	<b>11.05</b>
<b>Francie</b>				
15,542,760	ACCOR SA 0.700% 07/12/2027	EUR	19,690,840.82	1.94
19,600,000	ATOS SE ZCP 06/11/2024	EUR	25,895,599.49	2.54
13,355,083	ELECTRICITE ZCP 14/09/2024	EUR	20,021,703.47	1.97
16,944,105	SOITEC ZCP 01/10/2025	EUR	25,349,449.69	2.50
11,800,000	VINCI SA 0.375% 16/02/2022	USD	13,100,770.05	1.29
			<b>104,058,363.52</b>	<b>10.24</b>
<b>Španělsko</b>				
7,500,000	AMADEUS IT GROUP SA 1.500% 09/04/2025	EUR	11,508,486.05	1.13
19,900,000	CELLNEX TELECOM SA 0.500% 05/07/2028	EUR	31,276,478.35	3.08
			<b>42,784,964.40</b>	<b>4.21</b>
<b>Tchaj-wan</b>				
34,800,000	GLOBALWAFERS CO LTD ZCP 01/06/2026	USD	36,349,578.23	3.58
			<b>36,349,578.23</b>	<b>3.58</b>
<b>Německo</b>				
15,800,000	LEG IMMOBILIEN SE 0.875% 01/09/2025	EUR	22,158,839.76	2.18
8,500,000	ZALANDO SE 0.050% 06/08/2025	EUR	11,363,015.63	1.12
			<b>33,521,855.39</b>	<b>3.30</b>

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA		
<b>Singapur</b>						
30,250,000	SINGAPORE AIRLINES LTD 1.625% 03/12/2025	SGD	24,912,829.57	2.45		
			<b>24,912,829.57</b>	<b>2.45</b>		
<b>Izrael</b>						
15,750,000	CYBERARK SOFTWARE LTD ZCP 15/11/2024	USD	18,664,878.17	1.84		
			<b>18,664,878.17</b>	<b>1.84</b>		
<b>Rakousko</b>						
13,300,000	IMMOFINANZ AG 1.500% 24/01/2024	EUR	16,807,030.04	1.65		
			<b>16,807,030.04</b>	<b>1.65</b>		
<b>Kanada</b>						
12,900,000	SHOPIFY INC 0.125% 01/11/2025	USD	15,750,138.26	1.55		
			<b>15,750,138.26</b>	<b>1.55</b>		
			<b>920,573,136.77</b>	<b>90.62</b>		
<b>Ostatní převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu</b>						
<b>Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje</b>						
<b>Japonsko</b>						
1,400,000,000	MENICON CO LTD ZCP 29/01/2025	JPY	15,723,035.43	1.55		
			<b>15,723,035.43</b>	<b>1.55</b>		
			<b>15,723,035.43</b>	<b>1.55</b>		
<b>Subjekty kolektivního investování</b>						
<b>Otevřené podílové fondy</b>						
<b>Lucembursko</b>						
4,300	NN (L) GLOBAL CONVERTIBLE BOND - Z CAP USD	USD	27,300,485.00	2.69		
			<b>27,300,485.00</b>	<b>2.69</b>		
			<b>27,300,485.00</b>	<b>2.69</b>		
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>			<b>963,596,657.20</b>	<b>94.86</b>		
<b>Finanční deriváty k 30/09/2021</b>						
K výplatě	K úhradě	Datum splatnosti	Závazky v USD	Nerealizovaný zisk nebo ztráta v USD		
<b>Měnové forwardy</b>						
257,311,113.67	USD	219,781,116.28	EUR	31/12/2021	257,311,113.67	2,071,615.90
24,378,319.90	USD	20,847,389.93	EUR	19/10/2021	24,378,319.90	210,095.03
16,545,580.85	USD	1,841,831,000.00	JPY	30/12/2021	16,545,580.85	21,995.66
4,470,725.82	USD	3,303,338.34	GBP	19/10/2021	4,470,725.82	16,584.30
23,545,316.58	USD	31,959,000.00	SGD	31/12/2021	23,545,316.58	9,172.81
261,293.11	USD	192,000.00	GBP	31/12/2021	261,293.11	2,343.15
37,309.46	USD	34,813.83	CHF	19/10/2021	37,309.46	(24.81)
1,336,751.85	CHF	1,463,677.58	USD	19/10/2021	1,463,677.58	(30,148.16)

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) Global Convertible Opportunities

(Vyjádřeno v USD)

### Finanční deriváty k 30/09/2021 (pokračování)

K výplatě	K úhradě	Datum splatnosti	Závazky v USD	Nerealizovaný zisk nebo ztráta v USD
110,991,968.07 GBP	153,030,329.65 USD	19/10/2021	153,030,329.65	(3,371,444.37)
642,653,296.76 EUR	762,510,874.46 USD	19/10/2021	762,510,874.46	(17,487,663.39)
			<b>1,243,554,541.08</b>	<b>(18,557,473.88)</b>
<b>Finanční deriváty celkem</b>			<b>(18,557,473.88)</b>	

### Přehled čistých aktiv k 30/09/2021

		% ČHA
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>	<b>963,596,657.20</b>	<b>94.86</b>
<b>Finanční deriváty celkem</b>	<b>(18,557,473.88)</b>	<b>(1.83)</b>
<b>Hotovost v bance</b>	<b>82,614,391.81</b>	<b>8.13</b>
<b>Ostatní aktiva a pasiva</b>	<b>(11,819,334.12)</b>	<b>(1.16)</b>
<b>Čistá aktiva celkem</b>	<b>1,015,834,241.01</b>	<b>100.00</b>

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) Global Enhanced Index Sustainable Equity

(Vyjádřeno v USD)

### Statistika

<b>Čistá aktiva</b>	30/09/2021	USD	762,250,900.82	Capitalisation P (USD)	30/09/2021	0.53%
	30/09/2020	USD	60,869,513.39	Capitalisation R (USD)	30/09/2021	0.28%
	30/09/2019	USD	-	Capitalisation X Hedged (i) (EUR)	30/09/2021	1.01%
<b>Čistá hodnota aktiv na akcii**</b>	30/09/2021	USD	7,151.20	Distribution Z (EUR)	30/09/2021	0.11%
	30/09/2020	USD	5,573.63	<b>Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*</b>	30/09/2021	36.77%
	30/09/2019	USD	-			
Capitalisation I (USD)	30/09/2021	USD	354.97			
	30/09/2020	USD	277.68			
	30/09/2019	USD	-			
Capitalisation P (USD)	30/09/2021	USD	356.69			
	30/09/2020	USD	278.38			
	30/09/2019	USD	-			
Capitalisation R (USD)	30/09/2021	EUR	254.12			
	30/09/2020	EUR	-			
	30/09/2019	EUR	-			
Capitalisation X Hedged (i) (EUR)	30/09/2021	EUR	6,636.47			
	30/09/2020	EUR	5,185.91			
	30/09/2019	EUR	-			
Distribution Z (EUR)	30/09/2021	EUR	6,636.47			
	30/09/2020	EUR	5,185.91			
	30/09/2019	EUR	-			
<b>Počet akcií</b>	30/09/2021		3,733			
	30/09/2020		7			
	30/09/2019		-			
Capitalisation I (USD)	30/09/2021		9			
	30/09/2020		29			
	30/09/2019		-			
Capitalisation P (USD)	30/09/2021		9			
	30/09/2020		29			
	30/09/2019		-			
Capitalisation R (USD)	30/09/2021		8			
	30/09/2020		-			
	30/09/2019		-			
Capitalisation X Hedged (i) (EUR)	30/09/2021		95,633			
	30/09/2020		10,000			
	30/09/2019		-			
Distribution Z (EUR)	30/09/2021		80.40			
	14/12/2020	EUR				
<b>Dividendy</b>	30/09/2021		0.19%			
<b>Poplatek za správu v %*</b>	30/09/2021		0.19%			

\* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) provádí správní agent (viz poznámka 17).

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

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

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

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

## NN (L) Global Enhanced Index Sustainable Equity

(Vyjádřeno v USD)

## Finanční výkazy

## Výkaz čistých aktiv k 30/09/2021

	Poznámky	
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>	2	<b>759,232,844.10</b>
Akcie		759,232,844.10
<b>Finanční deriváty celkem</b>	2	<b>35,982.36</b>
Opční listy a práva odběru		35,982.36
<b>Hotovost v bance</b>		<b>1,567,166.98</b>
<b>Ostatní aktiva</b>	4	<b>1,506,252.33</b>
<b>Aktiva celkem</b>		<b>762,342,245.77</b>
<b>Běžná pasiva</b>	4	<b>(91,287.61)</b>
<b>Finanční deriváty celkem</b>	2	<b>(57.34)</b>
Měnové forwardy		(57.34)
<b>Pasiva celkem</b>		<b>(91,344.95)</b>
<b>Čistá aktiva na konci roku</b>		<b>762,250,900.82</b>

## Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2021

	Poznámky	
<b>Příjmy celkem</b>	2	<b>11,391,386.59</b>
Dividendy		11,391,386.59
<b>Výdaje celkem</b>		<b>(758,535.30)</b>
Obhospodařovatelský poplatek	5	(8,297.98)
Fixní servisní poplatek	6	(667,818.90)
Daň z úpisu	9	(79,058.49)
Bankovní úroky		(3,359.93)
<b>Čisté příjmy z investic</b>		<b>10,632,851.29</b>
Realizované zisky z investičního portfolia	2	38,360,548.45
Realizované ztráty z investičního portfolia	2	(5,341,530.75)
Realizované zisky z finančních derivátů		871.80
Realizované ztráty z finančních derivátů		(59.05)
Realizované zisky z převodu měn		10,238,336.10
Realizované ztráty z převodu měn		(10,591,143.77)
Změny čistých nerealizovaných zisků nebo (ztrát) z investičního portfolia		85,309,993.25
Změny čistých nerealizovaných zisků nebo (ztrát) z finančních derivátů		35,925.02
<b>Výsledek operací</b>		<b>128,645,792.34</b>
Úpisy		771,720,620.04
Zpětné odkupy		(187,457,228.81)
Distribuce		(11,527,796.14)
Čistá aktiva na začátku roku		60,869,513.39
<b>Čistá aktiva na konci roku</b>		<b>762,250,900.82</b>

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) Global Enhanced Index Sustainable Equity

(Vyjádřeno v USD)

### Portfolio cenných papírů k 30/09/2021

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA	Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
<b>Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu přijaté ke kotaci na oficiálním trhu burzy a/nebo obchodované na jiném regulovaném trhu</b>									
<b>Akcie</b>									
<b>Spojené státy americké</b>									
2,342	A O SMITH CORP	USD	143,025.94	0.02	40,051	BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	USD	2,369,817.67	0.31
27,454	ABBOTT LABORATORIES	USD	3,243,141.02	0.43	1,132	BROADRIDGE FINANCIAL SOLUTIONS INC	USD	188,636.48	0.02
27,143	ABBVIE INC	USD	2,927,915.41	0.38	2,898	BROWN & BROWN INC	USD	160,694.10	0.02
238	ABIOMED INC	USD	77,473.76	0.01	9,251	BROWN-FORMAN CORP - B	USD	619,909.51	0.08
12,329	ACTIVISION BLIZZARD INC	USD	954,141.31	0.13	664	BURLINGTON STORES INC	USD	188,290.48	0.02
6,622	ADOBE INC	USD	3,812,417.84	0.50	3,863	CADENCE DESIGN SYSTEMS INC	USD	585,012.72	0.08
20,714	ADVANCED MICRO DEVICES INC	USD	2,131,470.60	0.28	5,037	CAMPBELL SOUP CO	USD	210,596.97	0.03
15,908	AFLAC INC	USD	829,284.04	0.11	4,437	CARDINAL HEALTH INC	USD	219,454.02	0.03
8,117	AGILENT TECHNOLOGIES INC	USD	1,278,671.01	0.17	1,628	CARMAX INC	USD	208,318.88	0.03
14,346	AGNC INVESTMENT CORP	USD	226,236.42	0.03	14,004	CARRIER GLOBAL CORP	USD	724,847.04	0.10
4,448	AIR PRODUCTS AND CHEMICALS INC	USD	1,139,177.28	0.15	1,344	CARVANA CO - A	USD	405,269.76	0.05
3,311	AKAMAI TECHNOLOGIES INC	USD	346,297.49	0.05	1,889	CATALENT INC	USD	251,369.23	0.03
3,924	ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUITIES INC	USD	749,758.68	0.10	2,086	CBOE GLOBAL MARKETS INC	USD	258,371.96	0.03
1,437	ALIGN TECHNOLOGY INC	USD	956,222.91	0.13	6,765	CBRE GROUP INC - A	USD	658,640.40	0.09
24	ALLEGHANY CORP	USD	14,985.84	0.00	8,773	CENTENE CORP	USD	546,645.63	0.07
7,144	ALLSTATE CORP/THE	USD	909,502.64	0.12	329	CERIDIAN HCM HOLDING INC	USD	37,051.98	0.00
10,891	ALLY FINANCIAL INC	USD	555,985.55	0.07	2,872	CERNER CORP	USD	202,533.44	0.03
2,747	ALNYLAM PHARMACEUTICALS INC	USD	518,661.07	0.07	2,298	CH ROBINSON WORLDWIDE INC	USD	199,926.00	0.03
3,963	ALPHABET INC - A	USD	10,595,159.76	1.39	381	CHARLES RIVER LABORATORIES INTERNATIONAL INC	USD	157,227.27	0.02
4,044	ALPHABET INC - C	USD	10,778,513.64	1.41	22,053	CHARLES SCHWAB CORP/THE	USD	1,606,340.52	0.21
5,954	AMAZON.COM INC	USD	19,559,128.16	2.57	1,964	CHARTER COMMUNICATIONS INC - A	USD	1,428,927.84	0.19
15,418	AMERICAN EXPRESS CO	USD	2,582,977.54	0.34	10,039	CHENIERE ENERGY INC	USD	980,509.13	0.13
17,408	AMERICAN INTERNATIONAL GROUP INC	USD	955,525.12	0.13	47,298	CHEVRON CORP	USD	4,798,382.10	0.63
7,398	AMERICAN TOWER CORP	USD	1,963,503.18	0.26	3,655	CHURCH & DWIGHT CO INC	USD	301,793.35	0.04
2,425	AMERIPRISE FINANCIAL INC	USD	640,491.00	0.08	6,230	CIGNA CORP	USD	1,246,996.80	0.16
1,708	AMERISOURCEBERGEN CORP - A	USD	204,020.60	0.03	2,492	CINCINNATI FINANCIAL CORP	USD	284,636.24	0.04
9,605	AMGEN INC	USD	2,042,503.25	0.27	1,789	CINTAS CORP	USD	681,000.74	0.09
34,863	ANALY CAPITAL MANAGEMENT INC	USD	293,546.46	0.04	65,982	CISCO SYSTEMS INC/DELAWARE	USD	3,591,400.26	0.46
1,425	ANSYS INC	USD	485,141.25	0.06	9,038	CITIZENS FINANCIAL GROUP INC	USD	424,605.24	0.06
3,853	ANTHEM INC	USD	1,436,398.40	0.19	1,143	CITRIX SYSTEMS INC	USD	122,723.91	0.02
220,765	APPLE INC	USD	31,238,247.50	4.09	980	CLOROX CO/THE	USD	162,297.80	0.02
18,616	APPLIED MATERIALS INC	USD	2,396,437.68	0.31	3,593	CLOUDFLARE INC - A	USD	404,751.45	0.05
1,238	ARISTA NETWORKS INC	USD	425,426.32	0.06	6,310	CME GROUP INC - A	USD	1,220,227.80	0.16
1,087	ARROW ELECTRONICS INC	USD	122,059.23	0.02	3,581	COGNEX CORP	USD	287,267.82	0.04
2,960	ARTHUR J GALLAGHER & CO	USD	440,004.00	0.06	8,571	COGNIZANT TECHNOLOGY SOLUTIONS CORP - A	USD	636,053.91	0.08
125,544	AT&T INC	USD	3,390,943.44	0.43	14,680	COLGATE-PALMOLIVE CO	USD	1,109,514.40	0.15
3,519	AUTODESK INC	USD	1,003,513.23	0.13	67,113	COMCAST CORP - A	USD	3,753,630.09	0.48
7,221	AUTOMATIC DATA PROCESSING INC	USD	1,443,622.32	0.19	11,385	CONAGRA BRANDS INC	USD	385,609.95	0.05
1,254	AVALARA INC	USD	219,161.58	0.03	4,214	CONSTELLATION BRANDS INC - A	USD	887,847.66	0.12
4,347	AVALONBAY COMMUNITIES INC	USD	963,469.08	0.13	898	COOPER COS INC/THE	USD	371,152.38	0.05
35,550	BAKER HUGHES CO - A	USD	879,151.50	0.12	4,661	COPART INC	USD	646,573.92	0.08
122,140	BANK OF AMERICA CORP	USD	5,184,843.00	0.67	18,331	CORTEVA INC	USD	771,368.48	0.10
19,367	BANK OF NEW YORK MELLON CORP/THE	USD	1,003,985.28	0.13	7,690	COSTAR GROUP INC	USD	661,801.40	0.09
10,478	BAXTER INTERNATIONAL INC	USD	842,745.54	0.11	7,794	COSTCO WHOLESALE CORP	USD	3,502,233.90	0.46
5,116	BECTON DICKINSON AND CO	USD	1,257,615.12	0.16	996	COUPA SOFTWARE INC	USD	218,303.28	0.03
4,220	BEST BUY CO INC	USD	446,096.20	0.06	2,713	CROWDSTRIKE HOLDINGS INC - A	USD	666,801.14	0.09
2,929	BIOMERIN PHARMACEUTICAL INC	USD	828,877.71	0.11	7,447	CROWN CASTLE INTERNATIONAL CORP	USD	1,290,714.04	0.17
2,861	BIOMARIN PHARMACEUTICAL INC	USD	221,126.69	0.03	45,541	CSX CORP	USD	1,354,389.34	0.18
601	BIO-RAD LABORATORIES INC - A	USD	448,315.95	0.06	3,481	CUMMINS INC	USD	781,693.36	0.10
492	BIO-TECHNE CORP	USD	238,408.44	0.03	21,139	CVS HEALTH CORP	USD	1,793,855.54	0.24
330	BLACK KNIGHT INC	USD	23,760.00	0.00	10,624	DANAHER CORP	USD	3,234,370.56	0.42
823	BOOKING HOLDINGS INC	USD	1,953,695.01	0.26	546	DAVITA INC	USD	63,477.96	0.01
4,717	BOSTON PROPERTIES INC	USD	511,086.95	0.07	5,323	DEERE & CO	USD	1,783,577.61	0.23
18,933	BOSTON SCIENTIFIC CORP	USD	821,502.87	0.11	3,408	DELL TECHNOLOGIES INC - C	USD	354,568.32	0.05
					13,505	DELTA AIR LINES INC	USD	575,448.05	0.08
					6,816	DENTSPLY SIRONA INC	USD	395,668.80	0.05
					1,475	DEXCOM INC	USD	806,618.50	0.11
					7,483	DISCOVER FINANCIAL SERVICES	USD	919,286.55	0.12
					6,350	DISH NETWORK CORP - A	USD	275,971.00	0.04
					2,778	DOCUSIGN INC - A	USD	715,140.54	0.09

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) Global Enhanced Index Sustainable Equity

(Vyjádřeno v USD)

## Portfolio cenných papírů k 30/09/2021 (pokračování)

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA	Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
601	DOMINO'S PIZZA INC	USD	286,652.96	0.04	18,117	HOST HOTELS & RESORTS INC	USD	295,850.61	0.04
4,316	DOVER CORP	USD	671,138.00	0.09	22,041	HP INC	USD	603,041.76	0.08
5,498	DR HORTON INC	USD	461,667.06	0.06	783	HUBSPOT INC	USD	529,378.47	0.07
3,680	DROPBOX INC - A	USD	107,529.60	0.01	1,744	HUMANA INC	USD	678,677.60	0.09
11,686	EBAY INC	USD	814,163.62	0.11	26,105	HUNTINGTON BANCSHARES INC/OH	USD	403,583.30	0.05
6,450	ECOLAB INC	USD	1,345,599.00	0.18	1,762	IDEX CORP	USD	364,645.90	0.05
11,830	EDWARDS LIFESCIENCES CORP	USD	1,339,274.30	0.18	1,450	IDEXX LABORATORIES INC	USD	901,755.00	0.12
9,133	ELANCO ANIMAL HEALTH INC	USD	291,251.37	0.04	6,907	ILLINOIS TOOL WORKS INC	USD	1,427,193.41	0.19
3,827	ELECTRONIC ARTS INC	USD	544,390.75	0.07	2,496	ILLUMINA INC	USD	1,012,402.56	0.13
12,409	ELI LILLY & CO	USD	2,867,099.45	0.38	3,519	INCYTE CORP	USD	242,036.82	0.03
15,347	EMERSON ELECTRIC CO	USD	1,445,687.40	0.19	9,462	INGERSOLL-RAND PLC	USD	476,979.42	0.06
2,321	ENPHASE ENERGY INC	USD	348,080.37	0.05	1,117	INSULET CORP	USD	317,484.91	0.04
872	EPAM SYSTEMS INC	USD	497,458.56	0.07	64,721	INTEL CORP	USD	3,448,334.88	0.44
17,421	EQUITABLE HOLDINGS INC	USD	516,358.44	0.07	9,936	INTERCONTINENTAL EXCHANGE INC	USD	1,140,851.52	0.15
385	ERIE INDEMNITY CO - A	USD	68,691.70	0.01	14,659	INTERNATIONAL BUSINESS MACHINES CORP	USD	2,036,574.87	0.27
583	ESSEX PROPERTY TRUST INC	USD	186,408.42	0.02	6,345	INTERNATIONAL FLAVORS & FRAGRANCES INC	USD	848,453.40	0.11
4,243	ESTEE LAUDER COS INC/THE - A	USD	1,272,602.99	0.17	12,667	INTERNATIONAL PAPER CO	USD	708,338.64	0.09
2,072	ETSY INC	USD	430,893.12	0.06	10,674	INTERPUBLIC GROUP OF COS INC/THE	USD	391,415.58	0.05
38,102	EVERSOURCE ENERGY	USD	3,115,219.52	0.41	4,135	INTUIT INC	USD	2,230,873.85	0.29
3,887	EXACT SCIENCES CORP	USD	371,014.15	0.05	2,090	INTUITIVE SURGICAL INC	USD	2,077,773.50	0.27
2,925	EXPEDIA GROUP INC	USD	479,407.50	0.06	4,550	IQVIA HOLDINGS INC	USD	1,089,907.00	0.14
3,436	EXPEDITORS INTERNATIONAL OF WASHINGTON INC	USD	409,330.68	0.05	4,314	IRON MOUNTAIN INC	USD	187,443.30	0.02
491	FACTSET RESEARCH SYSTEMS INC	USD	193,836.98	0.03	3,526	J M SMUCKER CO/THE	USD	423,225.78	0.06
181	FAIR ISAAC CORP	USD	72,025.33	0.01	371	JACK HENRY & ASSOCIATES INC	USD	60,866.26	0.01
13,041	FASTENAL CO	USD	673,046.01	0.09	47,189	JPMORGAN CHASE & CO	USD	7,724,367.41	1.01
4,169	FEDEX CORP	USD	914,220.01	0.12	1,924	KANSAS CITY SOUTHERN	USD	520,711.36	0.07
3,465	FIDELITY NATIONAL FINANCIAL INC	USD	157,103.10	0.02	7,488	KELLOGG CO	USD	478,632.96	0.06
10,932	FIDELITY NATIONAL INFORMATION SERVICES INC	USD	1,330,205.76	0.17	27,810	KEURIG DR PEPPER INC	USD	949,989.60	0.12
18,157	FIFTH THIRD BANCORP	USD	770,583.08	0.10	17,808	KEYCORP	USD	385,008.96	0.05
1,598	FIRST REPUBLIC BANK/CA	USD	308,222.24	0.04	1,237	KEYSIGHT TECHNOLOGIES INC	USD	203,226.73	0.03
10,710	FISERV INC	USD	1,162,035.00	0.15	83,140	KINDER MORGAN INC/DE	USD	1,390,932.20	0.17
1,186	FLEETCOR TECHNOLOGIES INC	USD	309,866.22	0.04	3,526	KLA CORP	USD	1,179,482.26	0.15
7,514	FMC CORP	USD	687,981.84	0.09	14,667	KROGER CO/THE	USD	592,986.81	0.08
92,426	FORD MOTOR CO	USD	1,308,752.16	0.16	1,698	LABORATORY CORP OF AMERICA HOLDINGS	USD	477,885.12	0.06
2,178	FORTINET INC	USD	636,063.12	0.08	2,801	LAM RESEARCH CORP	USD	1,594,189.15	0.21
7,083	FORTIVE CORP	USD	499,847.31	0.07	1,751	LEAR CORP	USD	273,996.48	0.04
5,204	FORTUNE BRANDS HOME & SECURITY INC	USD	465,341.68	0.06	4,457	LENNAR CORP - A	USD	417,531.76	0.05
6,396	FOX CORP - A	USD	256,543.56	0.03	187	LENNOX INTERNATIONAL INC	USD	55,009.79	0.01
2,704	FOX CORP - B	USD	100,372.48	0.01	220	LIBERTY BROADBAND CORP - A	USD	37,037.00	0.00
8,021	FRANKLIN RESOURCES INC	USD	238,384.12	0.03	2,482	LIBERTY BROADBAND CORP - C	USD	428,641.40	0.06
480	F5 NETWORKS INC	USD	95,414.40	0.01	1,416	LIBERTY MEDIA CORP-LIBERTY FORMULA ONE - C	USD	72,796.56	0.01
895	GARTNER INC	USD	271,972.60	0.04	3,351	LIBERTY MEDIA COR-SIRIUSXM - C	USD	159,071.97	0.02
1,205	GENERAC HOLDINGS INC	USD	492,447.35	0.06	6,285	LINCOLN NATIONAL CORP	USD	432,093.75	0.06
14,728	GENERAL MILLS INC	USD	881,028.96	0.12	3,856	LIVE NATION ENTERTAINMENT INC	USD	351,397.28	0.05
20,429	GILEAD SCIENCES INC	USD	1,426,965.65	0.19	4,552	LKQ CORP	USD	229,056.64	0.03
5,738	GLOBAL PAYMENTS INC	USD	904,194.04	0.12	4,554	LOEWS CORP	USD	245,597.22	0.03
1,560	GLOBE LIFE INC	USD	138,886.80	0.02	10,686	LOWE'S COS INC	USD	2,167,761.96	0.28
6,561	GODADDY INC - A	USD	457,301.70	0.06	2,069	LULULEMON ATHLETICA INC	USD	837,324.30	0.11
4,980	GOLDMAN SACHS GROUP INC/THE	USD	1,882,589.40	0.25	5,726	LYFT INC - A	USD	306,856.34	0.04
1,082	GUIDEWIRE SOFTWARE INC	USD	128,617.34	0.02	300	MARKEL CORP	USD	358,539.00	0.05
6,529	HARTFORD FINANCIAL SERVICES GROUP INC/THE	USD	458,662.25	0.06	691	MARKETAXESS HOLDINGS INC	USD	290,696.79	0.04
2,201	HASBRO INC	USD	196,373.22	0.03	7,595	MARRIOTT INTERNATIONAL INC/MD - A	USD	1,124,743.55	0.15
4,453	HCA HEALTHCARE INC	USD	1,080,832.16	0.14	10,285	MARSH & MCLENNAN COS INC	USD	1,557,457.55	0.20
20,129	HEALTHPEAK PROPERTIES INC	USD	673,918.92	0.09	3,839	MASCO CORP	USD	213,256.45	0.03
2,778	HENRY SCHEIN INC	USD	211,572.48	0.03	10,820	MASTERCARD INC - A	USD	3,761,897.60	0.49
4,909	HERSHEY CO/THE	USD	830,848.25	0.11	6,348	MATCH GROUP INC	USD	996,572.52	0.13
35,354	HEWLETT PACKARD ENTERPRISE CO	USD	503,794.50	0.07	3,490	MCCORMICK & CO INC/MD - NON VOTING	USD	282,794.70	0.04
5,513	HILTON WORLDWIDE HOLDINGS INC	USD	728,322.43	0.10	12,608	MCDONALD'S CORP	USD	3,039,914.88	0.40
4,605	HOLOGIC INC	USD	339,895.05	0.04	763	MERCADOLIBRE INC	USD	1,281,382.20	0.17
14,904	HOME DEPOT INC/THE	USD	4,892,387.04	0.64	44,434	MERCK & CO INC	USD	3,337,437.74	0.44
					20,309	METLIFE INC	USD	1,253,674.57	0.16

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) Global Enhanced Index Sustainable Equity

(Vyjádřeno v USD)

### Portfolio cenných papírů k 30/09/2021 (pokračování)

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA	Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
487	METTLER-TOLEDO INTERNATIONAL INC	USD	670,774.32	0.09	1,837	ROBERT HALF INTERNATIONAL INC	USD	184,306.21	0.02
94,567	MICROSOFT CORP	USD	26,660,328.64	3.49	3,481	ROCKWELL AUTOMATION INC	USD	1,023,553.24	0.13
34,490	MONDELEZ INTERNATIONAL INC - A	USD	2,006,628.20	0.26	1,947	ROKU INC - A	USD	610,092.45	0.08
1,919	MONGODB INC - A	USD	904,827.69	0.12	4,581	ROLLINS INC	USD	161,846.73	0.02
10,243	MONSTER BEVERAGE CORP	USD	909,885.69	0.12	2,671	ROPER TECHNOLOGIES INC	USD	1,191,613.23	0.16
2,911	MOODY'S CORP	USD	1,033,725.21	0.14	6,071	ROSS STORES INC	USD	660,828.35	0.09
26,045	MORGAN STANLEY	USD	2,534,438.95	0.33	6,119	RPM INTERNATIONAL INC	USD	475,140.35	0.06
2,195	MOTOROLA SOLUTIONS INC	USD	509,942.40	0.07	13,962	SALESFORCE.COM INC	USD	3,786,773.64	0.50
1,371	MSCI INC - A	USD	834,034.14	0.11	987	SBA COMMUNICATIONS CORP - A	USD	326,272.59	0.04
1,354	M&T BANK CORP	USD	202,206.36	0.03	3,078	SERVICENOW INC	USD	1,915,347.06	0.25
1,882	NASDAQ INC	USD	363,263.64	0.05	5,654	SHERWIN-WILLIAMS CO/THE	USD	1,581,593.42	0.21
4,255	NETAPP INC	USD	381,928.80	0.05	6,161	SIMON PROPERTY GROUP INC	USD	800,745.17	0.11
6,328	NETFLIX INC	USD	3,862,231.52	0.51	18,805	SIRIUS XM HOLDINGS INC	USD	114,710.50	0.02
2,128	NEUROCRINE BIOSCIENCES INC	USD	204,096.48	0.03	19,776	SNAP INC - A	USD	1,460,853.12	0.19
8,444	NEWELL BRANDS INC	USD	186,950.16	0.02	1,051	SNAP-ON INC	USD	219,606.45	0.03
9,552	NEWS CORP - A	USD	224,758.56	0.03	3,103	SNOWFLAKE INC - A	USD	938,440.29	0.12
19,013	NIKE INC - B	USD	2,761,257.99	0.36	772	SOLAREEDGE TECHNOLOGIES INC	USD	204,749.84	0.03
1,904	NORDSON CORP	USD	453,437.60	0.06	9,658	SOUTHWEST AIRLINES CO	USD	496,710.94	0.07
5,220	NORFOLK SOUTHERN CORP	USD	1,248,885.00	0.16	3,901	S&P GLOBAL INC	USD	1,657,495.89	0.22
4,305	NORTHERN TRUST CORP	USD	464,122.05	0.06	2,987	SPLUNK INC	USD	432,248.77	0.06
6,364	NORTONLIFLOCK INC	USD	161,009.20	0.02	6,278	SQUARE INC - A	USD	1,505,715.52	0.20
36,126	NVIDIA CORP	USD	7,483,862.16	0.98	4,048	STANLEY BLACK & DECKER INC	USD	709,654.88	0.09
37	NVR INC	USD	177,380.96	0.02	23,023	STARBUCKS CORP	USD	2,539,667.13	0.33
3,680	OKTA INC - A	USD	873,411.20	0.11	7,995	STATE STREET CORP	USD	677,336.40	0.09
4,136	OMNICOM GROUP INC	USD	299,694.56	0.04	4,573	STRYKER CORP	USD	1,205,991.56	0.16
19,362	ON SEMICONDUCTOR CORP	USD	886,198.74	0.12	5,200	SUNRUN INC	USD	228,800.00	0.03
15,152	ONEOK INC	USD	878,664.48	0.12	654	SVB FINANCIAL GROUP	USD	423,059.52	0.06
28,020	ORACLE CORP	USD	2,441,382.60	0.32	16,169	SYNCHRONY FINANCIAL	USD	790,340.72	0.10
2,222	OWENS CORNING	USD	189,981.00	0.02	2,650	SYNOPSIS INC	USD	793,436.50	0.10
7,587	PACCAR INC	USD	598,766.04	0.08	10,153	SYSCO CORP	USD	797,010.50	0.10
3,085	PACKAGING CORP OF AMERICA	USD	424,002.40	0.06	2,338	TAKE-TWO INTERACTIVE SOFTWARE INC	USD	360,215.66	0.05
1,611	PALO ALTO NETWORKS INC	USD	771,669.00	0.10	7,727	TARGET CORP	USD	1,767,705.79	0.23
3,379	PAYCHEX INC	USD	379,968.55	0.05	2,235	TELANDOC HEALTH INC	USD	283,420.35	0.04
1,074	PAYCOM SOFTWARE INC	USD	532,435.50	0.07	1,029	TELEFLEX INC	USD	387,469.95	0.05
15,771	PAYPAL HOLDINGS INC	USD	4,103,771.91	0.54	2,068	TERADYNE INC	USD	225,763.56	0.03
17,629	PEPSICO INC	USD	2,651,577.89	0.35	10,964	TESLA INC	USD	8,502,362.72	1.12
2,680	PERKINELMER INC	USD	464,417.20	0.06	20,321	TEXAS INSTRUMENTS INC	USD	3,905,899.41	0.51
86,733	PFIZER INC	USD	3,730,386.33	0.48	6,204	THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	USD	3,544,531.32	0.47
14,154	PINTEREST INC - A	USD	721,146.30	0.09	21,417	TJX COS INC/THE	USD	1,413,093.66	0.19
8,407	PNC FINANCIAL SERVICES GROUP INC/THE	USD	1,644,745.48	0.22	10,940	T-MOBILE US INC	USD	1,397,694.40	0.18
715	POOL CORP	USD	310,603.15	0.04	1,781	TRACTOR SUPPLY CO	USD	360,848.41	0.05
1,371	PPD INC	USD	64,149.09	0.01	7,658	TRADE DESK INC/THE - A	USD	538,357.40	0.07
4,749	PPG INDUSTRIES INC	USD	679,154.49	0.09	4,274	TRANSUNION	USD	480,012.94	0.06
6,383	PRINCIPAL FINANCIAL GROUP INC	USD	411,065.20	0.05	5,530	TRAVELERS COS INC/THE	USD	840,615.30	0.11
38,283	PROCTER & GAMBLE CO/THE	USD	5,351,963.40	0.70	2,834	TRIMBLE INC	USD	233,096.50	0.03
10,152	PROGRESSIVE CORP/THE	USD	917,639.28	0.12	17,583	TRUIST FINANCIAL CORP	USD	1,031,242.95	0.14
13,616	PROLOGIS INC	USD	1,707,854.88	0.22	3,919	TWILIO INC - A	USD	1,250,356.95	0.16
12,428	PRUDENTIAL FINANCIAL INC	USD	1,307,425.60	0.17	17,960	TWITTER INC	USD	1,084,604.40	0.14
1,415	PTC INC	USD	169,502.85	0.02	470	TYLER TECHNOLOGIES INC/THE	USD	215,565.50	0.03
3,703	PUBLIC STORAGE	USD	1,100,161.30	0.14	37,055	UGI CORP	USD	1,579,284.10	0.21
1,973	PULTEGROUP INC	USD	90,600.16	0.01	12,009	UNION PACIFIC CORP	USD	2,353,884.09	0.31
5,584	QORVO INC	USD	933,588.96	0.12	11,220	UNITED PARCEL SERVICE INC - B	USD	2,043,162.00	0.27
1,998	QUEST DIAGNOSTICS INC	USD	290,329.38	0.04	1,651	UNITED RENTALS INC	USD	579,385.43	0.08
2,986	RAYMOND JAMES FINANCIAL INC	USD	275,548.08	0.04	13,173	UNITEDHEALTH GROUP INC	USD	5,147,218.02	0.68
11,495	REALTY INCOME CORP	USD	745,565.70	0.10	1,450	UNITY SOFTWARE INC	USD	183,062.50	0.02
6,986	REGENCY CENTERS CORP	USD	470,367.38	0.06	29,509	US BANCORP	USD	1,754,014.96	0.23
1,584	REGENERON PHARMACEUTICALS INC	USD	958,605.12	0.13	830	VAIL RESORTS INC	USD	277,261.50	0.04
15,193	REGIONS FINANCIAL CORP	USD	323,762.83	0.04	9,426	VENTAS INC	USD	520,409.46	0.07
4,635	REPUBLIC SERVICES INC - A	USD	556,478.10	0.07	9,909	VEREIT INC	USD	448,184.07	0.06
2,764	RESMED INC	USD	728,452.20	0.10	1,600	VERISIGN INC	USD	328,016.00	0.04
1,271	RINGCENTRAL INC - A	USD	276,442.50	0.04	4,062	VERISK ANALYTICS INC - A	USD	813,496.74	0.11

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.



## NN (L) Global Enhanced Index Sustainable Equity

(Vyjádřeno v USD)

## Portfolio cenných papírů k 30/09/2021 (pokračování)

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA	Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
70,780	VERIZON COMMUNICATIONS INC	USD	3,822,827.80	0.49	47,300	JAPAN POST BANK CO LTD	JPY	405,761.33	0.05
4,989	VERTEX PHARMACEUTICALS INC	USD	904,954.71	0.12	52,100	JFE HOLDINGS INC	JPY	790,055.94	0.10
7,148	VF CORP	USD	478,844.52	0.06	11,000	KAJIMA CORP	JPY	141,741.24	0.02
10,512	VIACOMCBS INC - B	USD	415,329.12	0.05	13,100	KAO CORP	JPY	779,036.20	0.10
23,574	VISA INC - A	USD	5,251,108.50	0.69	37,500	KDDI CORP	JPY	1,236,840.21	0.16
1,631	VMWARE INC - A	USD	242,529.70	0.03	29,100	KIRIN HOLDINGS CO LTD	JPY	539,571.96	0.07
9,276	VORNADO REALTY TRUST	USD	389,684.76	0.05	2,000	KOEI TECMO HOLDINGS CO LTD	JPY	95,077.97	0.01
3,696	VOYA FINANCIAL INC	USD	226,897.44	0.03	23,900	KOMATSU LTD	JPY	575,565.76	0.08
666	W R BERKLEY CORP	USD	48,737.88	0.01	300	KOSE CORP	JPY	35,868.70	0.00
19,321	WALGREENS BOOTS ALLIANCE INC	USD	909,053.05	0.12	25,700	KUBOTA CORP	JPY	548,640.11	0.07
27,003	WALT DISNEY CO/THE	USD	4,568,097.51	0.60	1,600	KURITA WATER INDUSTRIES LTD	JPY	77,206.18	0.01
8,959	WASTE MANAGEMENT INC	USD	1,338,116.24	0.18	1,300	KYOWA KIRIN CO LTD	JPY	46,757.10	0.01
1,365	WATERS CORP	USD	487,714.50	0.06	76,200	MARUBENI CORP	JPY	635,430.39	0.07
1,190	WAYFAIR INC - A	USD	304,056.90	0.04	51,400	MAZDA MOTOR CORP	JPY	448,281.92	0.06
5,163	WESTINGHOUSE AIR BRAKE TECHNOLOGIES CORP	USD	445,102.23	0.06	6,600	MEIJI HOLDINGS CO LTD	JPY	425,223.71	0.06
23,113	WEYERHAEUSER CO	USD	822,129.41	0.11	1,900	MERCARI INC	JPY	104,585.77	0.01
198	WHIRLPOOL CORP	USD	40,364.28	0.01	23,500	MINEBEA MITSUMI INC	JPY	601,421.79	0.08
3,069	WORKDAY INC - A	USD	766,912.41	0.10	78,900	MITSUBISHI CHEMICAL HOLDINGS CORP	JPY	721,610.98	0.08
894	WW GRAINGER INC	USD	351,395.64	0.05	65,300	MITSUBISHI ELECTRIC CORP	JPY	908,531.68	0.12
8,155	XILINX INC	USD	1,231,323.45	0.16	25,400	MITSUBISHI ESTATE CO LTD	JPY	404,123.38	0.05
4,064	XYLEM INC/NY	USD	502,635.52	0.07	346,700	MITSUBISHI UFI FINANCIAL GROUP INC	JPY	2,038,224.46	0.26
6,071	YUM! BRANDS INC	USD	742,544.01	0.10	10,500	MITSUI CHEMICALS INC	JPY	353,258.45	0.05
923	ZEBRA TECHNOLOGIES CORP - A	USD	475,732.66	0.06	70,320	MIZUHO FINANCIAL GROUP INC	JPY	995,656.17	0.13
1,729	ZENDESK INC	USD	201,238.31	0.03	6,400	MONOTARO CO LTD	JPY	144,346.95	0.02
4,254	ZIMMER BIOMET HOLDINGS INC	USD	622,615.44	0.08	9,300	MURATA MANUFACTURING CO LTD	JPY	827,714.51	0.11
8,625	ZOETIS INC - A	USD	1,674,457.50	0.22	1,300	NABTESCO CORP	JPY	49,370.84	0.01
3,055	ZOOM VIDEO COMMUNICATIONS INC - A	USD	798,882.50	0.10	12,400	NEXON CO LTD	JPY	200,224.92	0.03
1,001	ZSCALER INC	USD	262,482.22	0.03	3,900	NH FOODS LTD	JPY	147,415.53	0.02
1,690	10X GENOMICS INC - A	USD	246,030.20	0.03	8,200	NIDECP CORP	JPY	910,067.76	0.12
8,190	3M CO	USD	1,436,689.80	0.19	29,900	NIPPON PAINT HOLDINGS CO LTD	JPY	325,162.20	0.04
			<b>483,077,051.20</b>	<b>63.38</b>	76	NIPPON PROLOGIS REIT INC	JPY	252,975.32	0.03
	<b>Japonsko</b>				45,900	NIPPON TELEGRAPH & TELEPHONE CORP	JPY	1,265,336.79	0.17
4,000	ADVANTEST CORP	JPY	358,508.29	0.05	4,800	NIPPON YUSEN KK	JPY	362,440.09	0.05
14,400	AEON CO LTD	JPY	378,310.25	0.05	3,600	NISSIN FOODS HOLDINGS CO LTD	JPY	288,236.38	0.04
7,100	AGC INC	JPY	366,711.45	0.05	2,000	NITORI HOLDINGS CO LTD	JPY	395,145.48	0.05
8,900	AISIN CORP	JPY	323,685.09	0.04	74,600	NOMURA HOLDINGS INC	JPY	369,039.78	0.04
19,100	AJINOMOTO CO INC	JPY	564,253.81	0.07	4,300	NOMURA RESEARCH INSTITUTE LTD	JPY	159,076.88	0.02
11,300	ANA HOLDINGS INC	JPY	293,384.80	0.04	12,300	NSK LTD	JPY	83,642.70	0.01
18,900	ASAHI GROUP HOLDINGS LTD	JPY	915,544.58	0.12	10,000	NTT DATA CORP	JPY	193,462.23	0.03
50,700	ASTELLAS PHARMA INC	JPY	834,744.83	0.11	1,200	OMRON CORP	JPY	119,026.18	0.02
3,400	BANDAI NAMCO HOLDINGS INC	JPY	255,209.29	0.03	500	ORACLE CORP JAPAN	JPY	43,875.27	0.01
3,500	CASIO COMPUTER CO LTD	JPY	58,078.88	0.01	41,200	ORIX CORP	JPY	776,815.62	0.10
4,300	CONCORDIA FINANCIAL GROUP LTD	JPY	16,983.57	0.00	22	ORIX JREIT INC	JPY	38,138.42	0.01
13,200	DAI NIPPON PRINTING CO LTD	JPY	319,537.05	0.04	8,500	OSAKA SECURITIES EXCHANGE CO LTD	JPY	210,775.53	0.03
2,300	DAIFUKU CO LTD	JPY	216,213.03	0.03	58,600	PANASONIC CORP	JPY	727,864.76	0.10
30,600	DAIICHI SANKYO CO LTD	JPY	814,710.10	0.11	4,900	PERSOL HOLDINGS CO LTD	JPY	123,038.40	0.02
5,400	DAIKIN INDUSTRIES LTD	JPY	1,180,289.37	0.15	2,100	POLA ORBIS HOLDINGS INC	JPY	48,377.17	0.01
17,200	DENSO CORP	JPY	1,128,907.95	0.15	26,000	RAKUTEN GROUP INC	JPY	251,152.39	0.03
12,300	EAST JAPAN RAILWAY CO	JPY	861,926.50	0.11	19,900	RECRUIT HOLDINGS CO LTD	JPY	1,214,896.32	0.16
5,300	EISAI CO LTD	JPY	397,636.81	0.05	64,600	RESONA HOLDINGS INC	JPY	259,073.89	0.03
4,300	FANUC CORP	JPY	943,894.61	0.12	21,200	RICOH CO LTD	JPY	217,478.35	0.03
1,100	FAST RETAILING CO LTD	JPY	810,736.30	0.11	800	RINNAI CORP	JPY	87,643.31	0.01
6,400	FUJI ELECTRIC CO LTD	JPY	292,239.66	0.04	2,100	ROHM CO LTD	JPY	199,663.74	0.03
3,300	FUJITSU LTD	JPY	598,910.80	0.08	13,200	SANTEN PHARMACEUTICAL CO LTD	JPY	185,895.31	0.02
15,000	HINO MOTORS LTD	JPY	140,874.46	0.02	8,300	SEIKO EPSON CORP	JPY	167,545.44	0.02
3,100	HITACHI CONSTRUCTION MACHINERY CO LTD	JPY	87,951.59	0.01	13,800	SEKISUI CHEMICAL CO LTD	JPY	237,628.81	0.03
21,800	HITACHI LTD	JPY	1,293,489.34	0.17	18,600	SEKISUI HOUSE LTD	JPY	390,837.48	0.05
2,900	IBIDEN CO LTD	JPY	160,667.48	0.02	4,800	SHARP CORP/JAPAN	JPY	60,778.42	0.01
7,100	IDEMITSU KOSAN CO LTD	JPY	186,908.64	0.02	3,200	SHIONOGI & CO LTD	JPY	218,865.20	0.03
43,200	ITOCHU CORP	JPY	1,265,023.14	0.17	8,900	SHISEIDO CO LTD	JPY	599,413.89	0.08
					62,000	SOFTBANK CORP	JPY	839,072.04	0.11

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) Global Enhanced Index Sustainable Equity

(Vyjádřeno v USD)

### Portfolio cenných papírů k 30/09/2021 (pokračování)

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA	Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
4,100	SOMPO HOLDINGS INC	JPY	178,826.12	0.02	185	NMC HEALTH PLC	GBP	2,340.79	0.00
21,600	SONY GROUP CORP	JPY	2,404,007.21	0.32	19,707	PEARSON PLC	GBP	189,139.02	0.02
3,700	SQUARE ENIX HOLDINGS CO LTD	JPY	196,723.83	0.03	1,723	PERSIMMON PLC	GBP	61,983.16	0.01
15,000	STANLEY ELECTRIC CO LTD	JPY	378,524.71	0.05	46,420	PRUDENTIAL PLC	GBP	910,690.39	0.12
56,200	SUBARU CORP	JPY	1,043,817.63	0.14	11,037	RECKITT BENCKISER GROUP PLC	GBP	867,605.35	0.11
41,300	SUMITOMO CORP	JPY	583,656.77	0.08	35,554	RELX PLC	GBP	1,029,255.36	0.14
6,600	SUMITOMO DAINIPPON PHARMA CO LTD	JPY	117,835.92	0.02	15,227	RENTOKIL INITIAL PLC	GBP	119,820.81	0.02
30,700	SUMITOMO METAL MINING CO LTD	JPY	1,115,160.06	0.15	789	SCHRODERS PLC	GBP	38,245.34	0.01
22,000	SUMITOMO MITSUI FINANCIAL GROUP INC	JPY	775,350.14	0.10	18,792	SEGRO PLC	GBP	302,791.40	0.04
10,300	SUMITOMO MITSUI TRUST HOLDINGS INC	JPY	354,997.37	0.05	5,745	SENSATA TECHNOLOGIES HOLDING PLC	USD	314,366.40	0.04
12,900	SUNTORY BEVERAGE & FOOD LTD	JPY	534,867.21	0.07	11,303	SMITH & NEPHEW PLC	GBP	196,143.94	0.03
4,500	TAISEI CORP	JPY	144,761.58	0.02	197	SPIRAX-SARCO ENGINEERING PLC	GBP	39,764.05	0.01
33,500	TAKEDA PHARMACEUTICAL CO LTD	JPY	1,107,305.41	0.15	35,826	STANDARD CHARTERED PLC	GBP	210,614.10	0.03
15,100	TERUMO CORP	JPY	713,116.07	0.09	50,283	TAYLOR WIMPEY PLC	GBP	105,630.96	0.01
2,600	TOKYO ELECTRON LTD	JPY	1,153,999.95	0.15	213,721	TESCO PLC	GBP	729,936.38	0.10
8,200	TOYOTA TSUSHO CORP	JPY	348,419.66	0.05	40,709	UNILEVER PLC	GBP	2,198,343.63	0.29
3,700	WELCIA HOLDINGS CO LTD	JPY	132,581.94	0.02	100,662	UNITED UTILITIES GROUP PLC	GBP	1,314,386.11	0.17
115,800	YAHOO JAPAN CORP	JPY	742,659.58	0.09	409,718	VODAFONE GROUP PLC	GBP	625,918.19	0.08
2,400	YAMAHA CORP	JPY	151,195.42	0.02	5,862	WHITBREAD PLC	GBP	262,097.55	0.03
12,000	YAMAHA MOTOR CO LTD	JPY	334,560.08	0.04	47,385	WM MORRISON SUPERMARKETS PLC	GBP	188,160.66	0.02
7,700	YAMATO HOLDINGS CO LTD	JPY	194,722.19	0.03	24,425	3I GROUP PLC	GBP	422,042.14	0.06
3,300	YASKAWA ELECTRIC CORP	JPY	159,237.73	0.02				<b>30,679,804.42</b>	<b>4.02</b>
			<b>53,831,643.95</b>	<b>7.06</b>					
	<b>Velká Británie</b>					<b>Kanada</b>			
43,819	ABRDN PLC	GBP	151,017.03	0.02	9,961	BALLARD POWER SYSTEMS INC	CAD	139,800.75	0.02
7,409	ASHTED GROUP PLC	GBP	564,031.15	0.07	11,895	BANK OF MONTREAL	CAD	1,187,293.48	0.16
14,044	ASSOCIATED BRITISH FOODS PLC	GBP	352,213.82	0.05	24,334	BANK OF NOVA SCOTIA/THE	CAD	1,497,476.92	0.20
25,650	ASTRAZENECA PLC	GBP	3,098,079.70	0.41	17,888	BCE INC	CAD	895,917.91	0.12
28,702	AUTO TRADER GROUP PLC	GBP	227,867.61	0.03	15,480	BLACKBERRY LTD	CAD	150,663.77	0.02
10,083	AVIVA PLC	GBP	53,824.24	0.01	7,790	CANADIAN IMPERIAL BANK OF COMMERCE	CAD	867,024.51	0.11
269,615	BARCLAYS PLC	GBP	689,263.07	0.09	15,009	CANADIAN NATIONAL RAILWAY CO	CAD	1,738,975.43	0.23
4,278	BARRATT DEVELOPMENTS PLC	GBP	38,093.46	0.00	13,923	CANADIAN PACIFIC RAILWAY LTD	CAD	909,003.69	0.12
258	BERKELEY GROUP HOLDINGS PLC	GBP	15,174.28	0.00	291	CANADIAN TIRE CORP LTD - A	CAD	40,712.67	0.01
704,026	BP PLC	GBP	3,230,377.47	0.41	7,502	CCL INDUSTRIES INC - B	CAD	388,468.41	0.05
22,383	BRITISH LAND CO PLC/THE	GBP	149,451.94	0.02	532	CGI INC	CAD	45,181.26	0.01
116,263	BT GROUP PLC	GBP	250,507.61	0.03	2,390	EMPIRE CO LTD - A	CAD	72,821.57	0.01
2,772	BUNZL PLC	GBP	91,758.72	0.01	319	FAIRFAX FINANCIAL HOLDINGS LTD	CAD	128,750.75	0.02
3,259	BURBERRY GROUP PLC	GBP	79,756.05	0.01	1,460	GEORGE WESTON LTD	CAD	157,449.74	0.02
4,570	COCA-COLA EUROPACIFIC PARTNERS PLC	USD	252,675.30	0.03	2,759	GILDAN ACTIVEWEAR INC - A	CAD	100,790.56	0.01
35,352	COMPASS GROUP PLC	GBP	726,443.06	0.10	97,640	HYDRO ONE LTD	CAD	2,307,567.27	0.30
4,119	CRODA INTERNATIONAL PLC	GBP	474,521.24	0.06	1,397	INTACT FINANCIAL CORP	CAD	184,686.08	0.02
43,456	DIAGEO PLC	GBP	2,112,895.87	0.28	21,908	KEYERA CORP	CAD	551,137.04	0.07
89,243	GLAXOSMITHKLINE PLC	GBP	1,688,963.04	0.22	37,502	KIRKLAND LAKE GOLD LTD	CAD	1,561,830.93	0.20
3,003	HARGREAVES LANSDOWN PLC	GBP	57,962.80	0.01	4,958	LOBLAW COS LTD	CAD	340,173.94	0.04
328,802	HSBC HOLDINGS PLC	GBP	1,729,248.30	0.23	128,979	LUNDIN MINING CORP	CAD	927,496.30	0.11
56,798	INFORMA PLC	GBP	420,750.19	0.06	35,167	MANULIFE FINANCIAL CORP	CAD	676,774.25	0.09
3,939	INTERCONTINENTAL HOTELS GROUP PLC	GBP	252,598.32	0.03	3,339	METRO INC	CAD	163,121.69	0.02
1,610	INTERTEK GROUP PLC	GBP	108,042.88	0.01	1,331	NATIONAL BANK OF CANADA	CAD	102,206.01	0.01
17,829	J SAINSBURY PLC	GBP	68,609.40	0.01	23,136	PEMBINA PIPELINE CORP	CAD	733,244.19	0.10
8,050	JOHNSON MATTHEY PLC	GBP	291,435.73	0.04	2,164	QUEBECOR INC - B	CAD	52,287.20	0.01
11,499	KINGFISHER PLC	GBP	52,173.24	0.01	6,707	RESTAURANT BRANDS INTERNATIONAL INC	CAD	410,832.54	0.05
14,805	LAND SECURITIES GROUP PLC	GBP	139,137.38	0.02	7,034	RIOCAN REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	CAD	120,152.95	0.02
60,215	LEGAL & GENERAL GROUP PLC	GBP	228,227.61	0.03	2,117	RITCHIE BROS AUCTIONEERS INC	CAD	130,611.14	0.02
13,138	LIBERTY GLOBAL PLC - C	USD	387,045.48	0.05	10,729	ROGERS COMMUNICATIONS INC - B	CAD	500,943.56	0.07
1,578,700	LLOYDS BANKING GROUP PLC	GBP	991,307.68	0.12	29,845	ROYAL BANK OF CANADA	CAD	2,969,069.23	0.39
5,945	LONDON STOCK EXCHANGE GROUP PLC	GBP	597,187.57	0.08	31,340	SHAW COMMUNICATIONS INC - B	CAD	910,872.48	0.12
65,705	M&G PLC	GBP	180,376.03	0.02	1,958	SHOPIFY INC - A	CAD	2,657,167.59	0.35
16,707	MONDI PLC	GBP	412,129.33	0.05	6,367	SUN LIFE FINANCIAL INC	CAD	327,685.52	0.04
114,601	NATWEST GROUP PLC	GBP	347,520.55	0.05	22,298	TELUS CORP	CAD	490,015.65	0.06
360	NEXT PLC	GBP	39,861.54	0.01	5,317	THOMSON REUTERS CORP	CAD	587,793.23	0.08
					31,119	TORONTO-DOMINION BANK/THE	CAD	2,059,697.79	0.27

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) Global Enhanced Index Sustainable Equity

(Vyjádřeno v USD)

## Portfolio cenných papírů k 30/09/2021 (pokračování)

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA	Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
2,281	WSP GLOBAL INC	CAD	273,068.21	0.04	4,223	PERNOD RICARD SA	EUR	933,332.67	0.12
			<b>27,358,766.21</b>	<b>3.59</b>	3,301	PUBLICIS GROUPE SA	EUR	222,884.93	0.03
	<b>Švýcarsko</b>				95	REMY COINTREAU SA	EUR	18,441.79	0.00
40,915	ABB LTD - REG	CHF	1,376,772.10	0.18	495	SARTORIUS STEDIM BIOTECH	EUR	277,489.13	0.04
541	ADECCO GROUP AG - REG	CHF	27,268.93	0.00	9,943	SCHNEIDER ELECTRIC SE	EUR	1,658,222.97	0.22
3,191	ALCON INC	CHF	260,110.03	0.03	15,112	SOCIETE GENERALE SA	EUR	476,294.65	0.06
21	BARRY CALLEBAUT AG - REG	CHF	47,724.71	0.01	899	SODEXO SA	EUR	78,954.88	0.01
31	CHOCOLADEFABRIKEN LINDT & SPRUENGLI AG	CHF	346,272.18	0.05	36,216	SUEZ SA	EUR	826,229.30	0.11
4	CHOCOLADEFABRIKEN LINDT & SPRUENGLI AG	CHF	471,244.04	0.06	256	TELEPERFORMANCE	EUR	100,904.68	0.01
8,177	CHUBB LTD	USD	1,418,545.96	0.19	66,067	TOTALENERGIES SE	EUR	3,164,952.69	0.42
10,565	CIE FINANCIERE RICHEMONT SA - REG	CHF	1,103,330.97	0.14	2,341	UBISOFT ENTERTAINMENT SA	EUR	140,755.73	0.02
10,738	CLARIANT AG - REG	CHF	202,880.69	0.03	4,580	VALEO	EUR	128,718.78	0.02
6,748	COCA-COLA HBC AG - DI	GBP	218,276.99	0.03	37,429	VEOLIA ENVIRONNEMENT SA	EUR	1,147,790.85	0.15
282	EMS-CHEMIE HOLDING AG - REG	CHF	267,232.67	0.04	10,514	VINCI SA	EUR	1,098,495.79	0.14
4,610	GARMIN LTD	USD	716,670.60	0.09	15,768	VIVENDI SE	EUR	199,281.50	0.03
757	GEBERIT AG - REG	CHF	559,117.76	0.07	631	WORLDLINE SA/FRANCE	EUR	48,272.94	0.01
198	GIVAUDAN SA - REG	CHF	904,621.32	0.12				<b>22,758,229.32</b>	<b>2.99</b>
1,216	KUEHNE + NAGEL INTERNATIONAL AG - REG	CHF	416,348.18	0.05		<b>Německo</b>			
1,125	LOGITECH INTERNATIONAL SA - REG	CHF	100,410.03	0.01	2,784	ADIDAS AG	EUR	876,967.25	0.12
45,450	NESTLE SA - REG	CHF	5,490,931.02	0.72	7,259	ALLIANZ SE - REG	EUR	1,639,153.44	0.22
383	PARTNERS GROUP HOLDING AG	CHF	602,100.55	0.08	9,875	BASF SE	EUR	753,628.96	0.10
11,356	ROCHE HOLDING AG - GENUSSCHEIN	CHF	4,162,710.19	0.55	2,055	BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG	EUR	157,188.39	0.02
1,337	SCHINDLER HOLDING AG - REG	CHF	345,984.67	0.05	3,358	BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG	EUR	322,081.56	0.04
99	SGS SA - REG	CHF	289,300.53	0.04	674	BEIERSDORF AG	EUR	73,004.62	0.01
3,074	SIKA AG - REG	CHF	978,038.48	0.13	522	BRENTAG SE	EUR	48,748.63	0.01
968	SONOVA HOLDING AG - REG	CHF	368,584.02	0.05	11,678	COMMERZBANK AG	EUR	77,889.42	0.01
225	STRAUMANN HOLDING AG - REG	CHF	406,054.03	0.05	4,346	CONTINENTAL AG	EUR	477,437.95	0.06
3,091	SWISS RE AG	CHF	265,544.02	0.03	12,216	DAIMLER AG - REG	EUR	1,086,181.27	0.14
350	SWISSCOM AG - REG	CHF	201,629.42	0.03	2,797	DELIVERY HERO SE	EUR	358,032.85	0.05
5,598	TE CONNECTIVITY LTD	USD	768,157.56	0.10	2,138	DEUTSCHE BOERSE AG	EUR	348,135.83	0.05
75,428	UBS GROUP AG - REG	CHF	1,212,863.80	0.16	18,126	DEUTSCHE POST AG - REG	EUR	1,144,468.30	0.15
1,215	VIFOR PHARMA AG	CHF	158,248.91	0.02	61,254	DEUTSCHE TELEKOM AG - REG	EUR	1,234,947.64	0.16
2,418	ZURICH INSURANCE GROUP AG	CHF	994,312.91	0.13	8,397	EVONIK INDUSTRIES AG	EUR	265,383.54	0.03
			<b>24,681,287.27</b>	<b>3.24</b>	2,148	FRESENIUS MEDICAL CARE AG & CO KGAA	EUR	151,506.38	0.02
	<b>Francie</b>				5,676	FRESENIUS SE & CO KGAA	EUR	273,225.54	0.04
568	AEROPORTS DE PARIS	EUR	72,806.16	0.01	584	GEA GROUP AG	EUR	26,795.57	0.00
1,917	ALSTOM SA	EUR	72,983.08	0.01	6,623	HEIDELBERGCEMENT AG	EUR	497,233.51	0.07
188	ARKEMA SA	EUR	24,947.56	0.00	2,934	HELLOFRESH SE	EUR	271,892.73	0.04
31,043	AXA SA	EUR	866,512.90	0.11	4,689	HENKEL AG & CO KGAA	EUR	405,128.29	0.05
209	BIOMERIEUX	EUR	23,873.26	0.00	913	HENKEL AG & CO KGAA - REG	EUR	84,840.17	0.01
17,829	BNP PARIBAS SA	EUR	1,145,552.24	0.15	1,203	KION GROUP AG	EUR	112,736.37	0.01
40,283	BOLLORE SA	EUR	233,663.35	0.03	262	KNORR-BREMSE AG	EUR	28,129.66	0.00
1,072	CAPGEMINI SE	EUR	223,817.35	0.03	3,144	MERCK KGAA	EUR	683,747.57	0.09
8,043	CARREFOUR SA	EUR	144,901.71	0.02	1,779	MUENCHENER RUECKVERSICHERUNGSGESELLSCHAFT AG IN MUENCHEN - REG	EUR	488,433.79	0.06
2,789	CIE GENERALE DES ETABLISSEMENTS MICHELIN SCA	EUR	429,250.97	0.06	268	PUMA AG	EUR	29,947.92	0.00
8,310	COMPAGNIE DE SAINT-GOBAIN	EUR	560,902.12	0.07	43	RATIONAL AG	EUR	40,595.47	0.01
938	COVIVIO	EUR	79,162.26	0.01	13,415	SAP SE	EUR	1,817,170.06	0.24
15,065	CREDIT AGRICOLE SA	EUR	208,572.16	0.03	493	SARTORIUS AG	EUR	314,135.01	0.04
11,723	DANONE SA	EUR	802,275.19	0.11	4,630	SCOUT24 AG	EUR	321,741.67	0.04
5,111	ESSILORLUXOTTICA SA	EUR	980,321.60	0.13	14,222	SIEMENS AG - REG	EUR	2,339,208.69	0.31
811	GECCINA SA	EUR	109,546.33	0.01	7,034	SIEMENS ENERGY AG	EUR	189,372.22	0.02
507	HERMES INTERNATIONAL	EUR	703,048.61	0.09	5,418	SIEMENS HEALTHINEERS AG	EUR	352,764.95	0.05
128	IPSEN SA	EUR	12,247.41	0.00	2,417	SYMRISE AG - A	EUR	318,354.35	0.04
1,077	KERING SA	EUR	768,884.50	0.10	1,210	TEAMVIEWER AG	EUR	35,605.15	0.00
5,849	KLEPIERRE SA	EUR	131,777.90	0.02	1,785	UNITED INTERNET AG - REG	EUR	69,550.56	0.01
2,586	LEGRAND SA	EUR	278,005.86	0.04	869	VITECO TECHNOLOGIES GROUP AG	EUR	51,363.50	0.01
3,678	L'OREAL SA	EUR	1,521,115.24	0.20	6,013	VONOVIA SE	EUR	361,678.97	0.05
3,956	LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE	EUR	2,843,038.28	0.37					

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) Global Enhanced Index Sustainable Equity

(Vyjádřeno v USD)

### Portfolio cenných papírů k 30/09/2021 (pokračování)

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA	Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
1,440	ZALANDO SE	EUR	132,376.19	0.02	78,847	GPT GROUP/THE	AUD	287,902.87	0.04
			<b>18,260,783.94</b>	<b>2.40</b>	36,623	INSURANCE AUSTRALIA GROUP LTD	AUD	129,769.26	0.02
	<b>Irsko</b>				6,050	MACQUARIE GROUP LTD	AUD	793,011.71	0.10
9,387	ACCENTURE PLC - A	USD	3,003,089.04	0.39	1,415	MAGELLAN FINANCIAL GROUP LTD	AUD	36,044.95	0.00
1,359	ALLEGION PLC	USD	179,632.62	0.02	120,187	MIRVAC GROUP	AUD	258,810.30	0.03
3,735	AON PLC - A	USD	1,067,350.95	0.14	65,528	NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD	AUD	1,313,387.73	0.17
18,833	CRH PLC	EUR	885,283.04	0.13	17,822	QBE INSURANCE GROUP LTD	AUD	149,660.71	0.02
1,143	DCC PLC	GBP	95,521.34	0.01	1,306	RAMSAY HEALTH CARE LTD	AUD	65,483.22	0.01
3,781	HORIZON THERAPEUTICS PLC	USD	414,170.74	0.05	4,540	REA GROUP LTD	AUD	519,392.78	0.07
1,554	JAZZ PHARMACEUTICALS PLC	USD	202,346.34	0.03	22,060	SEEK LTD	AUD	494,422.17	0.06
12,816	JOHNSON CONTROLS INTERNATIONAL PLC	USD	872,513.28	0.11	1,415	SONIC HEALTHCARE LTD	AUD	41,435.89	0.01
890	KINGSPAN GROUP PLC	EUR	88,706.03	0.01	75,609	STOCKLAND	AUD	243,951.97	0.03
10,496	LINDE PLC	USD	3,079,316.48	0.40	24,077	SUNCORP GROUP LTD	AUD	217,793.47	0.03
23,658	MEDTRONIC PLC	USD	2,965,530.30	0.40	46,992	SYDNEY AIRPORT	AUD	278,871.42	0.04
2,342	PENTAIR PLC	USD	170,099.46	0.02	143,354	TELSTRA CORP LTD	AUD	405,746.85	0.05
5,802	SMURFIT KAPPA GROUP PLC	EUR	305,145.46	0.04	57,571	TRANSURBAN GROUP	AUD	587,110.53	0.08
1,576	STERIS PLC	USD	321,945.28	0.04	20,656	TREASURY WINE ESTATES LTD	AUD	184,616.63	0.02
4,283	TRANE TECHNOLOGIES PLC	USD	739,459.95	0.10	32,091	WESFARMERS LTD	AUD	1,288,489.71	0.17
2,352	WILLIS TOWERS WATSON PLC	USD	546,745.92	0.07	3,023	WISETECH GLOBAL LTD	AUD	116,804.81	0.02
			<b>14,936,856.23</b>	<b>1.96</b>	30,299	WOOLWORTHS GROUP LTD	AUD	858,669.16	0.11
							<b>13,973,199.31</b>	<b>1.83</b>	
	<b>Nizozemsko</b>					<b>Španělsko</b>			
254	ADYEN NV	EUR	710,911.51	0.09	513	AENA SME SA	EUR	88,765.02	0.01
9,734	AEGON NV	EUR	50,393.21	0.01	4,916	AMADEUS IT GROUP SA	EUR	324,068.00	0.04
4,028	AKZO NOBEL NV	EUR	440,589.48	0.06	77,696	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA SA	EUR	514,791.71	0.07
772	ARGENX SE	EUR	232,177.09	0.03	275,998	BANCO SANTANDER SA	EUR	1,003,265.60	0.13
5,703	ASML HOLDING NV	EUR	4,269,070.71	0.56	31,827	EDP RENOVAVEIS SA	EUR	790,096.00	0.10
2,540	CNH INDUSTRIAL NV	EUR	43,272.87	0.01	34,108	ENAGAS SA	EUR	759,163.39	0.10
1,083	EXOR NV	EUR	91,525.02	0.01	2,091	GRIFOLS SA	EUR	51,084.52	0.01
722	FERRARI NV	EUR	151,412.06	0.02	13,176	INDUSTRIA DE DISEÑO TEXTIL SA	EUR	485,901.74	0.06
1,690	HEINEKEN HOLDING NV	EUR	147,386.57	0.02	51,261	NATURGY ENERGY GROUP SA	EUR	1,292,144.34	0.17
6,632	HEINEKEN NV	EUR	693,291.30	0.09	48,838	RED ELECTRICA CORP SA	EUR	979,759.83	0.13
39,583	ING GROEP NV	EUR	576,553.44	0.07	104,839	REPSOL SA	EUR	1,372,742.67	0.18
2,489	JUST EAT TAKEAWAY.COM NV	EUR	181,846.85	0.02	1,920	SIEMENS GAMESA RENEWABLE ENERGY SA	EUR	48,998.55	0.01
17,861	KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE NV	EUR	594,814.67	0.07	63,185	TELEFONICA SA	EUR	296,354.75	0.04
3,427	KONINKLIJKE DSM NV	EUR	686,114.90	0.09				<b>8,007,136.12</b>	<b>1.05</b>
9,691	KONINKLIJKE PHILIPS NV	EUR	430,611.27	0.06		<b>Itálie</b>			
1,843	KONINKLIJKE VOPAK NV	EUR	72,622.12	0.01	225,655	ENEL SPA	EUR	1,739,388.53	0.23
9,399	LYONDELLBASELL INDUSTRIES NV - A	USD	882,096.15	0.12	136,689	ENI SPA	EUR	1,829,067.83	0.24
5,303	NXP SEMICONDUCTORS NV	USD	1,038,698.61	0.14	8,489	INTESA SANPAOLO SPA	EUR	24,138.33	0.00
12,349	PROSUS NV	EUR	987,376.14	0.13	483	MONCLER SPA	EUR	29,679.16	0.00
2,943	QIAGEN NV	EUR	152,769.27	0.02	252,398	SNAM SPA	EUR	1,402,909.89	0.19
38,591	STELLANTIS NV	EUR	738,947.09	0.09	211,847	TERNA - RETE ELETTRICA NAZIONALE	EUR	1,506,511.19	0.20
15,793	STMICROELECTRONICS NV	EUR	691,224.02	0.09	2,769	UNICREDIT SPA	EUR	36,905.02	0.00
15,768	UNIVERSAL MUSIC GROUP NV	EUR	422,410.98	0.06				<b>6,568,599.95</b>	<b>0.86</b>
			<b>14,286,115.33</b>	<b>1.87</b>		<b>Švédsko</b>			
	<b>Austrálie</b>				5,610	ALFA LAVAL AB	SEK	210,714.46	0.03
4,087	AFTERPAY LTD	AUD	357,100.02	0.05	21,457	ASSA ABLOY AB - B	SEK	627,138.77	0.08
2,653	ASX LTD	AUD	154,765.84	0.02	10,389	ATLAS COPCO AB - A	SEK	631,993.39	0.08
54,449	AUSTRALIA & NEW ZEALAND BANKING GROUP LTD	AUD	1,103,878.15	0.14	9,549	ATLAS COPCO AB - B	SEK	489,535.58	0.06
24,886	BRAMBLES LTD	AUD	193,029.49	0.03	41,903	BOLIDEN AB	SEK	1,352,134.57	0.19
1,177	COCHLEAR LTD	AUD	186,827.53	0.02	5,286	EQT AB	SEK	221,142.48	0.03
26,528	COLES GROUP LTD	AUD	324,601.65	0.04	13,719	H & M HENNES & MAURITZ AB	SEK	279,694.45	0.04
7,978	CSL LTD	AUD	1,685,803.60	0.22	4,923	INDUSTRIVARDEN AB - A	SEK	158,237.38	0.02
34,892	DEXUS	AUD	271,395.37	0.04	4,562	INVESTMENT AB LATOUR - B	SEK	142,045.12	0.02
1,265	DOMINO'S PIZZA ENTERPRISES LTD	AUD	146,187.47	0.02	24,500	SANDVIK AB	SEK	563,453.37	0.07
54,471	FORTESCUE METALS GROUP LTD	AUD	586,880.63	0.08	1,770	SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN AB - A	SEK	25,067.35	0.00
44,278	GOODMAN GROUP	AUD	691,353.42	0.09	2,348	SKANSKA AB - B	SEK	59,233.08	0.01

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) Global Enhanced Index Sustainable Equity

(Vyjádřeno v USD)

## Portfolio cenných papírů k 30/09/2021 (pokračování)

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA	Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
1,494	SKF AB - B	SEK	35,452.09	0.00	509	EVEREST RE GROUP LTD	USD	127,647.02	0.02
19,672	SVENSKA CELLULOSA AB SCA - B	SEK	306,709.20	0.04	9,217	IHS MARKIT LTD	USD	1,074,886.54	0.14
3,232	SVENSKA HANDELSBANKEN AB - A	SEK	36,322.62	0.00	12,802	INVESCO LTD	USD	308,656.22	0.05
46,269	TELEFONAKTIEBOLAGET LM ERICSSON - B	SEK	524,116.33	0.08	272	RENAISSANCERE HOLDINGS LTD	USD	37,916.80	0.00
9,483	TELE2 AB - B	SEK	140,751.04	0.02				<b>2,451,768.54</b>	<b>0.32</b>
19,600	TELIA CO AB	SEK	80,933.41	0.01					
24,769	VOLVO AB - A SHS	SEK	562,844.95	0.07					
			<b>6,447,519.64</b>	<b>0.85</b>					
<b>Hongkong</b>					<b>Norsko</b>				
209,800	AIA GROUP LTD	HKD	2,416,978.23	0.32	19,151	ADEVINTA ASA - B	NOK	329,083.25	0.04
171,000	BOC HONG KONG HOLDINGS LTD	HKD	514,671.44	0.07	216,574	NORSK HYDRO ASA	NOK	1,625,561.01	0.22
20,900	HANG SENG BANK LTD	HKD	357,617.56	0.05	28,211	ORKLA ASA	NOK	259,253.25	0.04
22,700	HONG KONG EXCHANGES & CLEARING LTD	HKD	1,394,929.27	0.18	3,848	SCHIBSTED ASA - B	NOK	163,895.68	0.02
44,000	SUN HUNG KAI PROPERTIES LTD	HKD	548,880.39	0.07	1,949	TELENOR ASA	NOK	32,888.01	0.00
71,400	SWIRE PROPERTIES LTD	HKD	178,502.42	0.02				<b>2,410,681.20</b>	<b>0.32</b>
28,000	TECHTRONIC INDUSTRIES CO LTD	HKD	556,206.31	0.07					
			<b>5,967,785.62</b>	<b>0.78</b>					
<b>Dánsko</b>					<b>Finsko</b>				
1,759	AMBU AS - B	DKK	52,048.15	0.01	10,142	NESTLE OYJ	EUR	575,596.84	0.08
48	AP MOELLER - MAERSK AS - A	DKK	123,813.53	0.02	79,663	NOKIA OYJ	EUR	439,376.74	0.05
175	AP MOLLER - MAERSK AS - B	DKK	474,178.24	0.06	26,199	NORDEA BANK ABP	SEK	338,696.92	0.04
3,031	CHR HANSEN HOLDING AS	DKK	247,729.37	0.03	2,092	SAMPO OYJ - A	EUR	104,036.30	0.01
1,658	COLOPLAST AS - B	DKK	260,092.11	0.03	11,578	STORA ENSO OYJ - R	EUR	194,096.04	0.03
3,976	DSV A/S	DKK	954,634.12	0.13	4,475	WARTSILA OYJ	EUR	53,704.15	0.01
977	GENMAB AS	DKK	427,735.38	0.06				<b>1,705,506.99</b>	<b>0.22</b>
26,474	NOVO NORDISK AS - B	DKK	2,564,009.85	0.33					
594	PANDORA AS	DKK	72,212.09	0.01					
14,134	VESTAS WIND SYSTEMS AS	DKK	567,245.68	0.07					
			<b>5,743,698.52</b>	<b>0.75</b>					
<b>Singapur</b>					<b>Curacao</b>				
109,102	CAPITALAND INTEGRATED COMMERCIAL TRUST	SGD	162,653.03	0.02	52,814	SCHLUMBERGER NV	USD	1,565,406.96	0.21
17,470	CAPITALAND INVESTMENT LTD/SINGAPORE	SGD	43,621.96	0.01				<b>1,565,406.96</b>	<b>0.21</b>
10,437	DBS GROUP HOLDINGS LTD	SGD	232,401.13	0.03					
100,288	OVERSEA-CHINESE BANKING CORP LTD	SGD	846,993.69	0.11					
109,800	SINGAPORE AIRLINES LTD	SGD	405,605.37	0.05					
10,700	SINGAPORE EXCHANGE LTD	SGD	78,423.76	0.01					
596,800	SINGAPORE TELECOMMUNICATIONS LTD	SGD	1,078,195.07	0.15					
33,300	UNITED OVERSEAS BANK LTD	SGD	632,176.19	0.08					
5,600	UOL GROUP LTD	SGD	28,212.76	0.00					
			<b>3,508,282.96</b>	<b>0.46</b>					
<b>Rakousko</b>					<b>Izrael</b>				
23,105	OMV AG	EUR	1,397,252.00	0.18	27,087	BANK HAPOALIM BM	ILS	239,288.16	0.04
9,739	VERBUND AG	EUR	989,871.12	0.13	2,318	CHECK POINT SOFTWARE TECHNOLOGIES LTD	USD	262,026.72	0.03
6,259	VOESTALPINE AG	EUR	232,413.93	0.03	1,147	CYBERARK SOFTWARE LTD	USD	181,019.54	0.02
			<b>2,619,537.05</b>	<b>0.34</b>	836	NICE LTD	ILS	233,219.16	0.03
<b>Jersey</b>					2,389	WIX.COM LTD	USD	468,172.33	0.06
6,023	APTIV PLC	USD	897,246.31	0.12				<b>1,383,725.91</b>	<b>0.18</b>
16,400	EXPERIAN PLC	GBP	687,491.28	0.09					
3,903	FERGUSON PLC	GBP	543,890.73	0.07					
23,978	WPP PLC	GBP	323,469.01	0.04					
			<b>2,452,097.33</b>	<b>0.32</b>					
<b>Bermudy</b>					<b>Nový Zéland</b>				
6,830	ARCH CAPITAL GROUP LTD	USD	260,769.40	0.03	13,819	AUCKLAND INTERNATIONAL AIRPORT LTD	NZD	74,326.40	0.01
2,512	ATHENE HOLDING LTD - A	USD	173,001.44	0.02	43,334	AZ MILK CO LTD/THE	NZD	191,645.88	0.03
5,766	BUNGE LTD	USD	468,891.12	0.06	6,665	FISHER & PAYKEL HEALTHCARE CORP LTD	NZD	146,693.16	0.02
					187,526	MERIDIAN ENERGY LTD	NZD	635,869.67	0.08
					7,511	SPARK NEW ZEALAND LTD	NZD	24,693.66	0.00
					1,623	XERO LTD	AUD	162,474.86	0.02
								<b>1,235,703.63</b>	<b>0.16</b>
<b>Belgie</b>					<b>Belgie</b>				
					1,100	ETABLISSEMENTS FRANZ COLRUYT NV	EUR	56,093.18	0.01
					3,352	KBC GROUP NV	EUR	303,169.82	0.04
					2,090	UCB SA	EUR	234,469.49	0.03
					9,011	UMICORE SA	EUR	535,114.60	0.07
								<b>1,128,847.09</b>	<b>0.15</b>
<b>Panama</b>					<b>Libérie</b>				
					29,326	CARNIVAL CORP	USD	733,443.26	0.10
								<b>733,443.26</b>	<b>0.10</b>
<b>Libérie</b>					<b>Kajmanské ostrovy</b>				
					7,043	ROYAL CARIBBEAN CRUISES LTD	USD	626,474.85	0.08
								<b>626,474.85</b>	<b>0.08</b>
					8,000	CK ASSET HOLDINGS LTD	HKD	46,209.64	0.01

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) Global Enhanced Index Sustainable Equity

(Vyjádřeno v USD)

### Portfolio cenných papírů k 30/09/2021 (pokračování)

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
15,600	ESR CAYMAN LTD	HKD	47,252.18	0.01
64,000	WHARF REAL ESTATE INVESTMENT CO LTD	HKD	330,332.35	0.04
			<b>423,794.17</b>	<b>0.06</b>
<b>Nadnárodní a mezinárodní společnosti</b>				
3,431	UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD	EUR	252,975.86	0.03
			<b>252,975.86</b>	<b>0.03</b>
<b>Lucembursko</b>				
6,160	AROUNDTOWN SA	EUR	42,620.62	0.01
839	EUROFINS SCIENTIFIC SE	EUR	107,776.28	0.01
			<b>150,396.90</b>	<b>0.02</b>
<b>Portugalsko</b>				
287	JERONIMO MARTINS SGPS SA	EUR	5,724.37	0.00
			<b>5,724.37</b>	<b>0.00</b>
			<b>759,232,844.10</b>	<b>99.60</b>
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>			<b>759,232,844.10</b>	<b>99.60</b>

### Finanční deriváty k 30/09/2021

K výplatě	K úhradě	Datum splatnosti	Závazky v USD	Nerealizovaný zisk nebo ztráta v USD
<b>Měnový forward</b>				
2,105.87	EUR	2,498.66	USD	19/10/2021
			2,498.66	(57.34)
			<b>2,498.66</b>	<b>(57.34)</b>
Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	
<b>Práva odběru</b>				
37,429	VEOLIA ENVIRONNEMENT S.A. RIGHTS 01/10/2021	EUR	31,145.64	
6,396	TRANSURBAN GROUP RIGHTS 08/10/2021	AUD	4,836.72	
			<b>35,982.36</b>	
<b>Finanční deriváty celkem</b>			<b>35,925.02</b>	

### Přehled čistých aktiv k 30/09/2021

		% ČHA
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>	<b>759,232,844.10</b>	<b>99.60</b>
<b>Finanční deriváty celkem</b>	<b>35,925.02</b>	<b>0.00</b>
<b>Hotovost v bance</b>	<b>1,567,166.98</b>	<b>0.21</b>
<b>Ostatní aktiva a pasiva</b>	<b>1,414,964.72</b>	<b>0.19</b>
<b>Čistá aktiva celkem</b>	<b>762,250,900.82</b>	<b>100.00</b>

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) Global Equity Impact Opportunities

(Vyjádřeno v EUR)

### Statistika

<b>Čistá aktiva</b>	30/09/2021	EUR	477,295,733.09	Capitalisation X (HUF)	30/09/2021	HUF	157,914.27
	30/09/2020	EUR	358,534,001.52		30/09/2020	HUF	127,365.27
	30/09/2019	EUR	280,943,826.41		30/09/2019	HUF	106,768.98
<b>Čistá hodnota aktiv na akcii**</b>				Capitalisation X (USD)	30/09/2021	USD	545.45
					30/09/2020	USD	440.24
					30/09/2019	USD	371.97
Capitalisation I (EUR)	30/09/2021	EUR	15,499.29	Capitalisation X Hedged (i) (CZK)	30/09/2021	CZK	15,851.84
	30/09/2020	EUR	12,181.36		30/09/2020	CZK	12,581.62
	30/09/2019	EUR	10,908.12		30/09/2019	CZK	11,446.09
Capitalisation I (USD)	30/09/2021	USD	13,592.48	Distribution N (EUR)	30/09/2021	EUR	-
	30/09/2020	USD	10,809.27		30/09/2020	EUR	548.91
	30/09/2019	USD	8,998.70		30/09/2019	EUR	493.90
Capitalisation I Hedged (i) (CZK)	30/09/2021	CZK	264,716.32	Distribution P (EUR)	30/09/2021	EUR	667.48
	30/09/2020	CZK	207,244.48		30/09/2020	EUR	529.81
	30/09/2019	CZK	185,649.17		30/09/2019	EUR	479.33
Capitalisation I Hedged (i) (NOK)	30/09/2021	NOK	54,774.91	Distribution R (EUR)	30/09/2021	EUR	81.92
	30/09/2020	NOK	-		30/09/2020	EUR	64.54
	30/09/2019	NOK	-		30/09/2019	EUR	58.12
Capitalisation I Hedged (i) (PLN)	30/09/2021	PLN	64,726.78	<b>Počet akcií</b>	Capitalisation I (EUR)	30/09/2021	10,040
	30/09/2020	PLN	50,575.24			30/09/2020	9,795
	30/09/2019	PLN	45,020.08			30/09/2019	9,125
Capitalisation M (EUR)	30/09/2021	EUR	677.38	Capitalisation I (USD)	30/09/2021	184	
	30/09/2020	EUR	535.47		30/09/2020	3	
	30/09/2019	EUR	482.29		30/09/2019	4	
Capitalisation N (EUR)	30/09/2021	EUR	724.75	Capitalisation I Hedged (i) (CZK)	30/09/2021	2,449	
	30/09/2020	EUR	568.41		30/09/2020	2,475	
	30/09/2019	EUR	507.92		30/09/2019	2,423	
Capitalisation O (EUR)	30/09/2021	EUR	724.71	Capitalisation I Hedged (i) (NOK)	30/09/2021	338	
	30/09/2020	EUR	568.35		30/09/2020	-	
	30/09/2019	EUR	507.86		30/09/2019	-	
Capitalisation P (EUR)	30/09/2021	EUR	666.88	Capitalisation I Hedged (i) (PLN)	30/09/2021	4,190	
	30/09/2020	EUR	529.33		30/09/2020	1,395	
	30/09/2019	EUR	478.71		30/09/2019	807	
Capitalisation P (USD)	30/09/2021	USD	257.88	Capitalisation M (EUR)	30/09/2021	7,433	
	30/09/2020	USD	207.13		30/09/2020	9,944	
	30/09/2019	USD	174.14		30/09/2019	11,286	
Capitalisation R (EUR)	30/09/2021	EUR	316.71	Capitalisation N (EUR)	30/09/2021	42,621	
	30/09/2020	EUR	249.98		30/09/2020	45,888	
	30/09/2019	EUR	-		30/09/2019	52,614	
Capitalisation R (USD)	30/09/2021	USD	358.84	Capitalisation O (EUR)	30/09/2021	82,893	
	30/09/2020	USD	286.05		30/09/2020	107,686	
	30/09/2019	USD	238.71		30/09/2019	21,638	
Capitalisation X (EUR)	30/09/2021	EUR	619.95				
	30/09/2020	EUR	494.56				
	30/09/2019	EUR	449.51				

\* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) provádí správní agent (viz poznámka 17).

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

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

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

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

## NN (L) Global Equity Impact Opportunities

(Vyjádřeno v EUR)

### Statistika (pokračování)

			Capitalisation I Hedged (i) (PLN)	30/09/2021	0.83%
<b>Počet akcií</b>			Capitalisation M (EUR)	30/09/2021	1.39%
Capitalisation P (EUR)	30/09/2021	61,858	Capitalisation N (EUR)	30/09/2021	0.60%
	30/09/2020	75,321	Capitalisation O (EUR)	30/09/2021	0.60%
	30/09/2019	89,258	Capitalisation P (EUR)	30/09/2021	1.80%
Capitalisation P (USD)	30/09/2021	1,040	Capitalisation P (USD)	30/09/2021	1.80%
	30/09/2020	499	Capitalisation R (EUR)	30/09/2021	1.05%
	30/09/2019	847	Capitalisation R (USD)	30/09/2021	1.05%
Capitalisation R (EUR)	30/09/2021	275	Capitalisation X (EUR)	30/09/2021	2.30%
	30/09/2020	1,541	Capitalisation X (HUF)	30/09/2021	2.30%
	30/09/2019	-	Capitalisation X (USD)	30/09/2021	2.30%
Capitalisation R (USD)	30/09/2021	709	Capitalisation X Hedged (i) (CZK)	30/09/2021	2.32%
	30/09/2020	709	Distribution P (EUR)	30/09/2021	1.80%
	30/09/2019	761	Distribution R (EUR)	30/09/2021	1.05%
Capitalisation X (EUR)	30/09/2021	110,529	<b>Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*</b>	30/09/2021	(9.44%)
	30/09/2020	97,075			
	30/09/2019	102,447			
Capitalisation X (HUF)	30/09/2021	761			
	30/09/2020	269			
	30/09/2019	357			
Capitalisation X (USD)	30/09/2021	6,081			
	30/09/2020	5,473			
	30/09/2019	4,965			
Capitalisation X Hedged (i) (CZK)	30/09/2021	12,069			
	30/09/2020	11,887			
	30/09/2019	12,267			
Distribution N (EUR)	30/09/2021	-			
	30/09/2020	74			
	30/09/2019	467			
Distribution P (EUR)	30/09/2021	11,920			
	30/09/2020	15,074			
	30/09/2019	17,517			
Distribution R (EUR)	30/09/2021	99,956			
	30/09/2020	121,765			
	30/09/2019	129,521			
<b>Poplatek za správu v %*</b>					
Capitalisation I (EUR)	30/09/2021	0.81%			
Capitalisation I (USD)	30/09/2021	0.81%			
Capitalisation I Hedged (i) (CZK)	30/09/2021	0.83%			
Capitalisation I Hedged (i) (NOK)	30/09/2021	0.83%			

\* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) provádí správní agent (viz poznámka 17).

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

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

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

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



## NN (L) Global Equity Impact Opportunities

(Vyjádřeno v EUR)

## Finanční výkazy

## Výkaz čistých aktiv k 30/09/2021

	Poznámky	
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>	2	<b>471,111,364.79</b>
Akcie		471,111,364.79
<b>Hotovost v bance</b>		<b>5,089,009.41</b>
<b>Ostatní aktiva</b>	4, 15	<b>11,358,909.33</b>
<b>Aktiva celkem</b>		<b>487,559,283.53</b>
<b>Běžná pasiva</b>	4	<b>(9,134,386.90)</b>
<b>Finanční deriváty celkem</b>	2	<b>(1,129,163.54)</b>
Měnové forwardy		(1,129,163.54)
<b>Pasiva celkem</b>		<b>(10,263,550.44)</b>
<b>Čistá aktiva na konci roku</b>		<b>477,295,733.09</b>

## Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2021

	Poznámky	
<b>Příjmy celkem</b>	2	<b>2,388,040.35</b>
Dividendy		2,388,040.35
<b>Výdaje celkem</b>		<b>(4,978,957.59)</b>
Obhospodařovatelský poplatek	5	(3,754,122.31)
Fixní servisní poplatek	6	(1,003,134.42)
Poplatky za dodatečné funkcionality tříd akcií	7	(13,365.99)
Daň z úpisu	9	(136,690.97)
Bankovní úroky		(71,643.90)
<b>Čisté ztráty z investic</b>		<b>(2,590,917.24)</b>
Realizované zisky z investičního portfolia	2	56,710,896.08
Realizované ztráty z investičního portfolia	2	(13,356,638.82)
Realizované zisky z finančních derivátů		1,285,416.52
Realizované ztráty z finančních derivátů		(97,818.96)
Realizované zisky z převodu měn		1,382,644.60
Realizované ztráty z převodu měn		(1,201,060.80)
Změny čistých nere realizovaných zisků nebo (ztrát) z investičního portfolia		61,965,134.90
Změny čistých nere realizovaných zisků nebo (ztrát) z finančních derivátů		101,253.84
<b>Výsledek operací</b>		<b>104,198,910.12</b>
Úpisy		204,123,425.67
Zpětné odkupy		(189,560,604.22)
Čistá aktiva na začátku roku		358,534,001.52
<b>Čistá aktiva na konci roku</b>		<b>477,295,733.09</b>

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) Global Equity Impact Opportunities

(Vyjádřeno v EUR)

### Portfolio cenných papírů k 30/09/2021

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
<b>Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu přijaté ke kotaci na oficiálním trhu burzy a/nebo obchodované na jiném regulovaném trhu</b>				
<b>Akcie</b>				
<b>Spojené státy americké</b>				
22,000	ADOBE INC	USD	10,928,719.96	2.29
108,000	AMERICAN WATER WORKS CO INC	USD	15,752,465.59	3.30
53,500	ANSYS INC	USD	15,716,014.50	3.29
78,000	DANAHER CORP	USD	20,489,512.06	4.29
184,000	HOLOGIC INC	USD	11,718,400.28	2.45
22,000	ILLUMINA INC	USD	7,699,572.89	1.61
48,000	INTUIT INC	USD	22,344,777.60	4.68
30,000	MASTERCARD INC - A	USD	8,999,870.57	1.89
59,000	MICROSOFT CORP	USD	14,352,025.54	3.01
24,000	PAYCOM SOFTWARE INC	USD	10,266,189.22	2.15
80,000	SOLAREEDGE TECHNOLOGIES INC	USD	18,307,606.02	3.84
50,500	THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	USD	24,895,090.38	5.22
64,000	UNITEDHEALTH GROUP INC	USD	21,577,600.41	4.52
43,000	VEEVA SYSTEMS INC - A	USD	10,691,841.75	2.24
50,000	XYLEM INC/NY	USD	5,335,864.36	1.12
			<b>219,075,551.13</b>	<b>45.90</b>
<b>Velká Británie</b>				
1,700,000	GB GROUP PLC	GBP	17,108,145.82	3.58
512,000	HALMA PLC	GBP	16,929,025.10	3.55
9,250,000	HELIOS TOWERS PLC	GBP	19,478,621.65	4.08
705,000	RWS HOLDINGS PLC	GBP	5,138,638.98	1.08
			<b>58,654,431.55</b>	<b>12.29</b>
<b>Irsko</b>				
77,000	ICON PLC - ADR	USD	17,408,464.56	3.65
65,000	TRANE TECHNOLOGIES PLC	USD	9,683,118.34	2.03
			<b>27,091,582.90</b>	<b>5.68</b>
<b>Indie</b>				
1,000,000	BANDHAN BANK LTD	INR	3,277,013.67	0.69
735,000	DABUR INDIA LTD	INR	5,262,301.57	1.10
475,000	HOUSING DEVELOPMENT FINANCE CORP LTD	INR	15,111,639.96	3.17
			<b>23,650,955.20</b>	<b>4.96</b>
<b>Dánsko</b>				
74,000	CHR HANSEN HOLDING AS	DKK	5,218,654.80	1.09
96,000	NETCOMPANY GROUP AS	DKK	9,560,056.59	2.00
210,000	VESTAS WIND SYSTEMS AS	DKK	7,272,114.28	1.53
			<b>22,050,825.67</b>	<b>4.62</b>
<b>Faerské ostrovy</b>				
258,000	BAKKAFFROST P/F	NOK	18,463,610.18	3.87
			<b>18,463,610.18</b>	<b>3.87</b>
<b>Hongkong</b>				
1,630,000	AIA GROUP LTD	HKD	16,202,803.19	3.39
			<b>16,202,803.19</b>	<b>3.39</b>
<b>Kajmanské ostrovy</b>				
340,000	ARCO PLATFORM LTD - A	USD	6,366,107.25	1.33
185,000	PAGSEGURO DIGITAL LTD - A	USD	8,255,921.31	1.73
			<b>14,622,028.56</b>	<b>3.06</b>

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
<b>Japonsko</b>				
400,000	SMS CO LTD	JPY	12,598,696.86	2.64
			<b>12,598,696.86</b>	<b>2.64</b>
<b>Nizozemsko</b>				
136,000	ALFEN BEHEER BV	EUR	12,376,000.00	2.59
			<b>12,376,000.00</b>	<b>2.59</b>
<b>Kanada</b>				
160,000	DESCARTES SYSTEMS GROUP INC	CAD	11,235,405.36	2.35
			<b>11,235,405.36</b>	<b>2.35</b>
<b>Keňa</b>				
27,000,000	SAFARICOM PLC	KES	8,960,364.27	1.88
			<b>8,960,364.27</b>	<b>1.88</b>
<b>Německo</b>				
93,000	HELLOFRESH SE	EUR	7,436,280.00	1.56
			<b>7,436,280.00</b>	<b>1.56</b>
<b>Španělsko</b>				
261,000	SIEMENS GAMESA RENEWABLE ENERGY SA	EUR	5,747,220.00	1.20
			<b>5,747,220.00</b>	<b>1.20</b>
<b>Švédsko</b>				
62,000	MIPS AB	SEK	5,384,188.55	1.13
			<b>5,384,188.55</b>	<b>1.13</b>
<b>Švýcarsko</b>				
18,500	SIKA AG - REG	CHF	5,078,776.49	1.06
			<b>5,078,776.49</b>	<b>1.06</b>
<b>Bangladéš</b>				
650,000	GRAMEENPHONE LTD	BDT	2,482,644.88	0.52
			<b>2,482,644.88</b>	<b>0.52</b>
			<b>471,111,364.79</b>	<b>98.70</b>
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>			<b>471,111,364.79</b>	<b>98.70</b>

### Finanční deriváty k 30/09/2021

K výplatě	K úhradě	Datum splatnosti	Závazky v EUR	Nerealizovaný zisk nebo ztráta v EUR	
<b>Měnové forwardy</b>					
851,347,468.70	CZK	33,497,532.19 EUR	19/10/2021	33,497,532.19	67,534.33
19,074,325.60	NOK	1,850,897.33 EUR	19/10/2021	1,850,897.33	33,747.42
1,638.55	EUR	41,801.93 CZK	01/10/2021	1,638.55	(10.90)
2,057.41	EUR	52,460.92 CZK	04/10/2021	2,057.41	(12.63)
25,938.10	EUR	659,212.97 CZK	19/10/2021	25,938.10	(51.91)
43,570.35	EUR	201,992.14 PLN	04/10/2021	43,570.35	(317.32)
29,124.13	EUR	299,943.05 NOK	19/10/2021	29,124.13	(511.84)

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) Global Equity Impact Opportunities

(Vyjádřeno v EUR)

## Finanční deriváty k 30/09/2021 (pokračování)

K výplatě	K úhradě	Datum splatnosti	Závazky v EUR	Nerealizovaný zisk nebo (ztráta) v EUR
280,211,399.56 PLN	62,092,891.87 EUR	19/10/2021	62,092,891.87	(1,229,540.69)
			<b>97,543,649.93</b>	<b>(1,129,163.54)</b>
<b>Finanční deriváty celkem</b>			<b>(1,129,163.54)</b>	

## Přehled čistých aktiv k 30/09/2021

		% ČHA
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>	<b>471,111,364.79</b>	<b>98.70</b>
<b>Finanční deriváty celkem</b>	<b>(1,129,163.54)</b>	<b>(0.24)</b>
<b>Hotovost v bance</b>	<b>5,089,009.41</b>	<b>1.07</b>
<b>Ostatní aktiva a pasiva</b>	<b>2,224,522.43</b>	<b>0.47</b>
<b>Čistá aktiva celkem</b>	<b>477,295,733.09</b>	<b>100.00</b>

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) Global High Dividend

(Vyjádřeno v EUR)

### Statistika

<b>Čistá aktiva</b>	30/09/2021	EUR	551,562,636.65	Distribution P (EUR)	30/09/2021	EUR	1,293.12
	30/09/2020	EUR	349,857,303.39		30/09/2020	EUR	1,020.83
	30/09/2019	EUR	451,198,715.90		30/09/2019	EUR	1,169.32
<b>Čistá hodnota aktiv na akcii**</b>				Distribution P (Q) (USD)	30/09/2021	USD	145.75
					30/09/2020	USD	116.29
					30/09/2019	USD	123.23
Capitalisation I (EUR)	30/09/2021	EUR	660.10	Distribution R (EUR)	30/09/2021	EUR	300.76
	30/09/2020	EUR	504.37		30/09/2020	EUR	235.62
	30/09/2019	EUR	556.58		30/09/2019	EUR	267.85
Capitalisation I (USD)	30/09/2021	USD	765.53	Distribution X (M) (USD)	30/09/2021	USD	287.29
	30/09/2020	USD	591.84		30/09/2020	USD	230.99
	30/09/2019	USD	607.19		30/09/2019	USD	247.39
Capitalisation I Hedged (i) (CZK)	30/09/2021	CZK	213,075.35	Distribution X (M) Hedged (ii) (AUD)	30/09/2021	AUD	298.18
	30/09/2020	CZK	162,482.18		30/09/2020	AUD	240.36
	30/09/2019	CZK	179,536.92		30/09/2019	AUD	270.43
Capitalisation I Hedged (i) (PLN)	30/09/2021	PLN	74,419.45	Distribution X (Q) (EUR)	30/09/2021	EUR	369.45
	30/09/2020	PLN	56,600.99		30/09/2020	EUR	292.75
	30/09/2019	PLN	61,996.43		30/09/2019	EUR	335.66
Capitalisation P (EUR)	30/09/2021	EUR	558.13	Distribution Y (M) (USD)	30/09/2021	USD	257.78
	30/09/2020	EUR	430.70		30/09/2020	USD	209.72
	30/09/2019	EUR	480.00		30/09/2019	USD	227.21
Capitalisation P (USD)	30/09/2021	USD	637.88	Distribution Y (M) Hedged (ii) (AUD)	30/09/2021	AUD	269.71
	30/09/2020	USD	498.06		30/09/2020	AUD	220.12
	30/09/2019	USD	516.06		30/09/2019	AUD	250.97
Capitalisation R (EUR)	30/09/2021	EUR	325.00	<b>Počet akcií</b>			
	30/09/2020	EUR	248.92		Capitalisation I (EUR)	30/09/2021	289,718
	30/09/2019	EUR	275.34		30/09/2020	178,778	
Capitalisation R (USD)	30/09/2021	USD	302.04	30/09/2019	217,517		
	30/09/2020	USD	234.07	Capitalisation I (USD)	30/09/2021	52	
	30/09/2019	USD	240.72	30/09/2020	52		
Capitalisation X (EUR)	30/09/2021	EUR	506.32	30/09/2019	4,864		
	30/09/2020	EUR	392.67	Capitalisation I Hedged (i) (CZK)	30/09/2021	5,800	
	30/09/2019	EUR	439.84	30/09/2020	5,759		
Capitalisation X (HUF)	30/09/2021	HUF	141,203.21	30/09/2019	5,402		
	30/09/2020	HUF	110,716.93	Capitalisation I Hedged (i) (PLN)	30/09/2021	6,114	
	30/09/2019	HUF	114,381.52	30/09/2020	5,955		
Capitalisation X (USD)	30/09/2021	USD	577.54	30/09/2019	6,947		
	30/09/2020	USD	453.17	Capitalisation P (EUR)	30/09/2021	105,490	
	30/09/2019	USD	471.85	30/09/2020	121,999		
Capitalisation X Hedged (i) (CZK)	30/09/2021	CZK	12,983.93	30/09/2019	142,818		
	30/09/2020	CZK	10,039.03	Capitalisation P (USD)	30/09/2021	66,620	
	30/09/2019	CZK	11,251.69	30/09/2020	57,879		
Distribution I (EUR)	30/09/2021	EUR	-	30/09/2019	51,618		
	30/09/2020	EUR	-				
	30/09/2019	EUR	356.69				

\* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) provádí správní agent (viz poznámka 17).

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

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

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

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

## NN (L) Global High Dividend

(Vyjádřeno v EUR)

### Statistika (pokračování)

#### Počet akcií

Capitalisation R (EUR)	30/09/2021	1,898
	30/09/2020	3,628
	30/09/2019	4,377
Capitalisation R (USD)	30/09/2021	33
	30/09/2020	33
	30/09/2019	599
Capitalisation X (EUR)	30/09/2021	46,730
	30/09/2020	47,948
	30/09/2019	56,661
Capitalisation X (HUF)	30/09/2021	1,230
	30/09/2020	1,256
	30/09/2019	1,585
Capitalisation X (USD)	30/09/2021	7,327
	30/09/2020	5,465
	30/09/2019	5,384
Capitalisation X Hedged (i) (CZK)	30/09/2021	83,791
	30/09/2020	68,994
	30/09/2019	65,443
Distribution I (EUR)	30/09/2021	-
	30/09/2020	-
	30/09/2019	15,000
Distribution P (EUR)	30/09/2021	12,326
	30/09/2020	16,328
	30/09/2019	19,571
Distribution P (Q) (USD)	30/09/2021	1,578
	30/09/2020	9,978
	30/09/2019	10,108
Distribution R (EUR)	30/09/2021	990
	30/09/2020	1,604
	30/09/2019	2,338
Distribution X (M) (USD)	30/09/2021	18,895
	30/09/2020	18,899
	30/09/2019	21,286
Distribution X (M) Hedged (ii) (AUD)	30/09/2021	15,882
	30/09/2020	16,690
	30/09/2019	17,082
Distribution X (Q) (EUR)	30/09/2021	751
	30/09/2020	1,132
	30/09/2019	1,431
Distribution Y (M) (USD)	30/09/2021	89,868
	30/09/2020	4,461
	30/09/2019	8,724

#### Počet akcií

Distribution Y (M) Hedged (ii) (AUD)	30/09/2021	8,465
	30/09/2020	3,769
	30/09/2019	4,459

#### Dividendy

Distribution P (EUR)	14/12/2020	EUR	25.05
Distribution P (Q) (USD)	11/08/2021	USD	1.05
Distribution P (Q) (USD)	12/05/2021	USD	0.70
Distribution P (Q) (USD)	11/02/2021	USD	0.55
Distribution P (Q) (USD)	11/11/2020	USD	0.80
Distribution R (EUR)	14/12/2020	EUR	5.75
Distribution X (M) (USD)	02/09/2021	USD	0.55
Distribution X (M) (USD)	03/08/2021	USD	0.55
Distribution X (M) (USD)	02/07/2021	USD	0.55
Distribution X (M) (USD)	02/06/2021	USD	0.55
Distribution X (M) (USD)	04/05/2021	USD	0.55
Distribution X (M) (USD)	08/04/2021	USD	0.55
Distribution X (M) (USD)	02/03/2021	USD	0.55
Distribution X (M) (USD)	02/02/2021	USD	0.55
Distribution X (M) (USD)	05/01/2021	USD	0.55
Distribution X (M) (USD)	02/12/2020	USD	0.55
Distribution X (M) (USD)	03/11/2020	USD	0.55
Distribution X (M) (USD)	06/10/2020	USD	0.55
Distribution X (M) Hedged (ii) (AUD)	02/09/2021	AUD	0.60
Distribution X (M) Hedged (ii) (AUD)	03/08/2021	AUD	0.60
Distribution X (M) Hedged (ii) (AUD)	02/07/2021	AUD	0.60
Distribution X (M) Hedged (ii) (AUD)	02/06/2021	AUD	0.60
Distribution X (M) Hedged (ii) (AUD)	04/05/2021	AUD	0.60
Distribution X (M) Hedged (ii) (AUD)	08/04/2021	AUD	0.60

\* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) provádí správní agent (viz poznámka 17).

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

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

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

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

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



## NN (L) Global High Dividend

(Vyjádřeno v EUR)

## Statistika (pokračování)

Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*	30/09/2021	43.81%
---	------------	--------

\* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) provádí správní agent (viz poznámka 17).

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

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

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

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

## NN (L) Global High Dividend

(Vyjádřeno v EUR)

### Finanční výkazy

#### Výkaz čistých aktiv k 30/09/2021

	Poznámky	
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>	2	<b>541,521,549.98</b>
Akcie		541,521,549.98
<b>Hotovost v bance</b>		<b>9,796,618.33</b>
<b>Ostatní aktiva</b>	4, 15	<b>12,135,045.83</b>
<b>Aktiva celkem</b>		<b>563,453,214.14</b>
<b>Běžná pasiva</b>	4	<b>(10,989,904.90)</b>
<b>Finanční deriváty celkem</b>	2	<b>(900,672.59)</b>
Měnové forwardy		(900,672.59)
<b>Pasiva celkem</b>		<b>(11,890,577.49)</b>
<b>Čistá aktiva na konci roku</b>		<b>551,562,636.65</b>

#### Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2021

	Poznámky	
<b>Příjmy celkem</b>	2	<b>10,468,256.54</b>
Dividendy		10,347,312.95
Ostatní příjmy	10	120,943.59
<b>Výdaje celkem</b>		<b>(6,222,982.36)</b>
Obhospodařovatelský poplatek	5	(4,856,759.93)
Fixní servisní poplatky	6	(1,134,221.07)
Poplatky za dodatečné funkcionality tříd akcií	7	(35,703.41)
Daň z úpisu	9	(126,456.30)
Bankovní úroky		(69,841.65)
<b>Čisté příjmy z investic</b>		<b>4,245,274.18</b>
Realizované zisky z investičního portfolia	2	45,152,045.79
Realizované ztráty z investičního portfolia	2	(19,482,818.24)
Realizované zisky z finančních derivátů		4,466,867.18
Realizované ztráty z finančních derivátů		(2,050,852.87)
Realizované zisky z převodu měn		1,556,266.44
Realizované ztráty z převodu měn		(1,416,093.29)
Změny čistých nerealizovaných zisků nebo (ztrát) z investičního portfolia		82,039,180.15
Změny čistých nerealizovaných zisků nebo (ztrát) z finančních derivátů		3,467,643.27
<b>Výsledek operací</b>		<b>117,977,512.61</b>
Úpisy		161,005,367.40
Zpětné odkupy		(76,430,744.89)
Distribuce		(846,801.86)
Čistá aktiva na začátku roku		349,857,303.39
<b>Čistá aktiva na konci roku</b>		<b>551,562,636.65</b>

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.



## NN (L) Global High Dividend

(Vyjádřeno v EUR)

## Portfolio cenných papírů k 30/09/2021

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA	Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
<b>Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu přijaté ke kotaci na oficiálním trhu burzy a/nebo obchodované na jiném regulovaném trhu</b>					60,413	VINCI SA	EUR	5,446,231.95	0.99
					<b>61,466,289.17 11.14</b>				
<b>Akcie</b>					<b>Japonsko</b>				
<b>Spojené státy americké</b>					274,600	ANRITSU CORP	JPY	4,234,519.17	0.77
31,037	ADVANCE AUTO PARTS INC	USD	5,594,131.70	1.01	138,400	BRIDGESTONE CORP	JPY	5,662,091.85	1.03
145,454	AFLAC INC	USD	6,542,574.76	1.19	143,900	KYOWA EXEO CORP	JPY	3,050,065.09	0.55
23,052	AMERICAN TOWER CORP	USD	5,279,115.85	0.96	126,000	MURATA MANUFACTURING CO LTD	JPY	9,676,169.28	1.75
11,888	AMERIPRISE FINANCIAL INC	USD	2,709,226.94	0.49	976,100	NISSAN MOTOR CO LTD	JPY	4,230,400.38	0.77
77,984	APPLE INC	USD	9,521,321.89	1.73	78,000	SONY GROUP CORP	JPY	7,490,518.98	1.36
54,980	ATMOS ENERGY CORP	USD	4,184,163.25	0.76	178,100	SUMITOMO MITSUI FINANCIAL GROUP INC	JPY	5,415,946.93	0.98
267,350	BAKER HUGHES CO - A	USD	5,704,789.25	1.02	116,900	TREND MICRO INC/JAPAN	JPY	5,606,327.58	1.02
343,066	BANK OF NEW YORK MELLON CORP/THE	USD	15,345,391.47	2.77	<b>45,366,039.26 8.23</b>				
33,988	BECTON DICKINSON AND CO	USD	7,209,051.43	1.31	<b>Švýcarsko</b>				
7,227	BLACKROCK INC - A	USD	5,229,730.20	0.95	62,427	CHUBB LTD	USD	9,344,523.89	1.69
105,339	BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	USD	5,378,065.17	0.98	73,505	NOVARTIS AG - REG	CHF	5,223,615.36	0.95
12,641	CARDINAL HEALTH INC	USD	539,474.40	0.10	25,282	ROCHE HOLDING AG - GENUSSSCHEIN	CHF	7,996,455.23	1.45
65,934	CERNER CORP	USD	4,011,964.00	0.73	59,944	TE CONNECTIVITY LTD	USD	7,097,386.15	1.29
82,335	CHEVRON CORP	USD	7,207,287.42	1.31	733,580	UBS GROUP AG - REG	CHF	10,177,994.61	1.84
261,858	CISCO SYSTEMS INC/DELAWARE	USD	12,298,141.37	2.22	7,734	ZURICH INSURANCE GROUP AG	CHF	2,744,139.86	0.50
95,925	COLGATE-PALMOLIVE CO	USD	6,255,672.38	1.13	<b>42,584,115.10 7.72</b>				
246,477	CONAGRA BRANDS INC	USD	7,203,223.60	1.31	<b>Německo</b>				
130,566	CONOCOPHILLIPS	USD	7,634,891.77	1.38	51,560	CONTINENTAL AG	EUR	4,887,372.40	0.89
95,674	EDISON INTERNATIONAL	USD	4,579,176.65	0.83	272,604	DEUTSCHE TELEKOM AG - REG	EUR	4,742,219.18	0.85
116,618	EMERSON ELECTRIC CO	USD	9,478,765.78	1.72	145,815	EVONIK INDUSTRIES AG	EUR	3,976,375.05	0.72
20,058	EVERSOURCE ENERGY	USD	1,415,024.01	0.26	26,813	SAP SE	EUR	3,133,903.44	0.57
145,707	INTEL CORP	USD	6,698,536.57	1.21	43,990	SIEMENS AG - REG	EUR	6,243,060.80	1.13
85,174	JOHNSON & JOHNSON	USD	11,869,020.23	2.15	10,312	VITESCO TECHNOLOGIES GROUP AG	EUR	525,912.00	0.10
81,871	JPMORGAN CHASE & CO	USD	11,563,453.12	2.10	41,239	VOLKSWAGEN AG - PREF	EUR	7,985,519.96	1.45
40,813	MARSH & MCLENNAN COS INC	USD	5,332,682.68	0.97	<b>31,494,362.83 5.71</b>				
13,384	MARTIN MARIETTA MATERIALS INC	USD	3,945,851.95	0.72	<b>Velká Británie</b>				
133,240	MERCK & CO INC	USD	8,635,106.26	1.57	28,727	IMI PLC	GBP	554,799.78	0.10
87,182	MICROSOFT CORP	USD	21,207,428.66	3.84	283,577	PRUDENTIAL PLC	GBP	4,800,339.03	0.87
47,642	M&T BANK CORP	USD	6,139,053.70	1.11	264,624	SSE PLC	GBP	4,836,635.17	0.88
44,799	NORTHERN TRUST CORP	USD	4,167,375.81	0.76	297,297	UNILEVER PLC	EUR	13,867,418.57	2.51
91,250	ORACLE CORP	USD	6,860,185.94	1.24	4,753,835	VODAFONE GROUP PLC	GBP	6,266,310.76	1.15
22,559	PINNACLE WEST CAPITAL CORP	USD	1,408,489.79	0.26	<b>30,325,503.31 5.51</b>				
26,975	PROCTER & GAMBLE CO/THE	USD	3,253,897.92	0.59	<b>Irsko</b>				
24,296	QUALCOMM INC	USD	2,703,911.37	0.49	14,895	LINDE PLC	USD	3,770,563.96	0.68
39,064	QUEST DIAGNOSTICS INC	USD	4,897,872.94	0.89	119,017	MEDTRONIC PLC	USD	12,872,670.05	2.33
32,906	REINSURANCE GROUP OF AMERICA INC - A	USD	3,158,998.71	0.57	102,590	NVENT ELECTRIC PLC	USD	2,861,844.51	0.52
107,299	SONOCO PRODUCTS CO	USD	5,516,091.65	1.00	61,464	PENTAIR PLC	USD	3,851,874.82	0.70
15,197	T ROWE PRICE GROUP INC	USD	2,579,274.26	0.47	<b>23,356,953.34 4.23</b>				
175,146	TRUIST FINANCIAL CORP	USD	8,863,465.12	1.61	<b>Kanada</b>				
37,200	UNITED PARCEL SERVICE INC - B	USD	5,845,049.40	1.06	172,846	NUTRIEN LTD	CAD	9,678,188.57	1.75
87,091	US BANCORP	USD	4,466,706.10	0.81	120,518	OPEN TEXT CORP	CAD	5,074,473.80	0.92
11,943	VERIZON COMMUNICATIONS INC	USD	556,573.99	0.10	<b>14,752,662.37 2.67</b>				
41,522	WALMART INC	USD	4,993,603.14	0.91	<b>Nizozemsko</b>				
<b>267,983,812.60 48.59</b>					36,061	AIRBUS SE	EUR	4,150,621.10	0.75
<b>Francie</b>					252,349	KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE NV	EUR	7,251,248.52	1.32
133,181	BNP PARIBAS SA	EUR	7,383,554.64	1.34	<b>11,401,869.62 2.07</b>				
233,227	COMPAGNIE DE SAINT-GOBAIN	EUR	13,583,140.48	2.46					
136,072	DANONE SA	EUR	8,035,051.60	1.46					
447,821	ENGIE SA	EUR	5,079,185.78	0.92					
70,575	SANOFI	EUR	5,863,371.00	1.06					
32,247	SCHNEIDER ELECTRIC SE	EUR	4,640,343.30	0.84					
276,652	TOTALENERGIES SE	EUR	11,435,410.42	2.07					

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) Global High Dividend

(Vyjádřeno v EUR)

### Portfolio cenných papírů k 30/09/2021 (pokračování)

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
<b>Finsko</b>				
451,469	NORDEA BANK ABP	SEK	5,036,046.72	0.91
			<b>5,036,046.72</b>	<b>0.91</b>
<b>Singapur</b>				
256,800	UNITED OVERSEAS BANK LTD	SGD	4,206,532.13	0.76
			<b>4,206,532.13</b>	<b>0.76</b>
<b>Itálie</b>				
1,445,838	INTESA SANPAOLO SPA	EUR	3,547,363.53	0.64
			<b>3,547,363.53</b>	<b>0.64</b>
			<b>541,521,549.98</b>	<b>98.18</b>
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>			<b>541,521,549.98</b>	<b>98.18</b>

### Finanční deriváty k 30/09/2021

K výplatě	K úhradě	Datum splatnosti	Závazky v EUR	Nerealizovaný zisk nebo (ztráta) v EUR	
<b>Měnové forwardy</b>					
75,620,620.00	USD	64,304,972.43 EUR	31/12/2021	64,304,972.43	810,334.62
2,264,739,928.60	CZK	89,110,836.27 EUR	19/10/2021	89,110,836.27	178,377.76
17,286,348.00	AUD	10,674,670.55 EUR	31/12/2021	10,674,670.55	82,898.21
41,054,302.00	HKD	4,484,838.57 EUR	31/12/2021	4,484,838.57	57,284.01
4,438,363.00	CAD	2,962,898.70 EUR	31/12/2021	2,962,898.70	54,062.33
6,640,451.99	EUR	855,044,520.00 JPY	30/12/2021	6,640,451.99	35,047.73
8,431,624.00	CHF	7,782,403.94 EUR	31/12/2021	7,782,403.94	19,634.56
2,004,482.72	AUD	1,243,897.35 EUR	19/10/2021	1,243,897.35	5,166.53
227,452.63	USD	311,177.78 AUD	19/10/2021	193,660.39	2,293.75
10,030,921.00	SEK	986,393.93 EUR	30/12/2021	986,393.93	2,005.71
244,734.03	CHF	360,869.39 AUD	19/10/2021	225,535.89	1,519.67
778,222.39	EUR	1,247,132.66 AUD	19/10/2021	778,222.39	1,090.05
562,442.43	AUD	378,057.22 CHF	19/10/2021	348,354.46	757.62
316,071.04	AUD	168,872.85 GBP	19/10/2021	196,097.82	538.70
35,939.17	SGD	36,027.71 AUD	19/10/2021	22,556.91	384.27
31,495,654.00	DKK	4,234,831.63 EUR	30/12/2021	4,234,831.63	298.39
15,246,340.00	JPY	188,921.29 AUD	19/10/2021	117,584.11	159.58
10,820.50	CAD	11,761.36 AUD	19/10/2021	7,290.93	38.55
43,071.57	HKD	7,640.00 AUD	19/10/2021	4,716.78	12.13
80,612.71	SEK	12,762.44 AUD	19/10/2021	7,925.80	(3.53)
19,166.13	DKK	4,153.67 AUD	19/10/2021	2,577.51	(10.86)
2,646.19	EUR	67,508.17 CZK	01/10/2021	2,646.19	(17.59)
6,505.13	EUR	165,870.98 CZK	04/10/2021	6,505.13	(39.91)
14,178.24	GBP	26,535.06 AUD	19/10/2021	16,518.01	(44.19)
45,891.88	EUR	1,167,575.28 CZK	19/10/2021	45,891.88	(140.73)
58,286.59	AUD	271,404.71 DKK	19/10/2021	36,381.54	(177.87)

K výplatě	K úhradě	Datum splatnosti	Závazky v EUR	Nerealizovaný zisk nebo (ztráta) v EUR
89,092.52 AUD	564,815.93 SEK	19/10/2021	55,267.28	(179.61)
58,308.73 AUD	57,666.49 SGD	19/10/2021	36,100.58	(304.91)
689,191.78 AUD	55,691,293.00 JPY	19/10/2021	427,113.55	(1,139.54)
64,593.22 AUD	373,928.33 HKD	19/10/2021	40,318.03	(1,185.67)
244,568.34 AUD	226,747.97 CAD	19/10/2021	151,715.09	(1,989.17)
5,626,403.00 GBP	6,538,603.59 EUR	31/12/2021	6,538,603.59	(4,464.99)
2,330,556.52 EUR	3,702,110.00 SGD	31/12/2021	2,330,556.52	(17,097.80)
18,486,584.60 EUR	20,003,224.00 CHF	31/12/2021	18,486,584.60	(23,007.84)
5,086,798.59 AUD	3,746,931.49 USD	19/10/2021	3,153,202.67	(62,322.44)
447,934,827.88 PLN	99,334,188.95 EUR	19/10/2021	99,334,188.95	(2,040,450.11)
			<b>324,992,311.96</b>	<b>(900,672.59)</b>
<b>Finanční deriváty celkem</b>				<b>(900,672.59)</b>

### Přehled čistých aktiv k 30/09/2021

		% ČHA
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>	<b>541,521,549.98</b>	<b>98.18</b>
<b>Finanční deriváty celkem</b>	<b>(900,672.59)</b>	<b>(0.16)</b>
<b>Hotovost v bance</b>	<b>9,796,618.33</b>	<b>1.78</b>
<b>Ostatní aktiva a pasiva</b>	<b>1,145,140.93</b>	<b>0.20</b>
<b>Čistá aktiva celkem</b>	<b>551,562,636.65</b>	<b>100.00</b>

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) Global High Yield

(Vyjádřeno v EUR)

### Statistika

<b>Čistá aktiva</b>	30/09/2021	EUR	2,161,764,602.16	Distribution I (Q) Hedged (iii) (EUR)	30/09/2021	EUR	4,479.21
	30/09/2020	EUR	1,720,274,544.64		30/09/2020	EUR	4,253.90
	30/09/2019	EUR	1,972,865,425.12		30/09/2019	EUR	4,482.44
<b>Čistá hodnota aktiv na akcii**</b>				Distribution N (Q) Hedged (iii) (EUR)	30/09/2021	EUR	220.32
					30/09/2020	EUR	209.29
					30/09/2019	EUR	220.54
Capitalisation I (USD)	30/09/2021	USD	8,428.67	Distribution P Hedged (iii) (EUR)	30/09/2021	EUR	808.58
	30/09/2020	USD	7,611.36		30/09/2020	EUR	765.93
	30/09/2019	USD	7,379.29		30/09/2019	EUR	801.83
Capitalisation I Hedged (iii) (EUR)	30/09/2021	EUR	629.89	Distribution R Hedged (iii) (EUR)	30/09/2021	EUR	809.48
	30/09/2020	EUR	571.90		30/09/2020	EUR	766.43
	30/09/2019	EUR	574.94		30/09/2019	EUR	803.66
Capitalisation I Hedged (iii) (PLN)	30/09/2021	PLN	45,542.81	Distribution X (M) (USD)	30/09/2021	USD	69.18
	30/09/2020	PLN	41,196.38		30/09/2020	USD	69.41
	30/09/2019	PLN	41,004.25		30/09/2019	USD	74.86
Capitalisation N Hedged (iii) (EUR)	30/09/2021	EUR	605.85	Distribution X (M) Hedged (iii) (AUD)	30/09/2021	AUD	173.06
	30/09/2020	EUR	549.74		30/09/2020	AUD	173.00
	30/09/2019	EUR	552.65		30/09/2019	AUD	193.23
Capitalisation P Hedged (iii) (EUR)	30/09/2021	EUR	583.21	Distribution X (M) Hedged (iii) (EUR)	30/09/2021	EUR	690.57
	30/09/2020	EUR	531.91		30/09/2020	EUR	693.59
	30/09/2019	EUR	537.50		30/09/2019	EUR	771.67
Capitalisation P Hedged (USD)	30/09/2021	USD	-	Distribution X (M) Hedged (iii) (USD)	30/09/2021	USD	182.38
	30/09/2020	USD	-		30/09/2020	USD	182.22
	30/09/2019	USD	309.08		30/09/2019	USD	199.41
Capitalisation R Hedged (iii) (EUR)	30/09/2021	EUR	280.02	Distribution X (M) Hedged (iii) (ZAR)	30/09/2021	ZAR	3,431.63
	30/09/2020	EUR	254.28		30/09/2020	ZAR	3,583.89
	30/09/2019	EUR	255.83		30/09/2019	ZAR	-
Capitalisation X (HUF)	30/09/2021	HUF	111,774.88	Distribution Y (M) (USD)	30/09/2021	USD	151.44
	30/09/2020	HUF	101,806.09		30/09/2020	USD	153.64
	30/09/2019	HUF	98,820.99		30/09/2019	USD	167.93
Capitalisation X (USD)	30/09/2021	USD	432.38	Distribution Y (M) Hedged (iii) (AUD)	30/09/2021	AUD	153.68
	30/09/2020	USD	394.11		30/09/2020	AUD	155.62
	30/09/2019	USD	385.60		30/09/2019	AUD	175.78
Capitalisation X Hedged (iii) (EUR)	30/09/2021	EUR	539.64	Distribution Y (M) Hedged (iii) (USD)	30/09/2021	USD	168.58
	30/09/2020	EUR	494.60		30/09/2020	USD	170.29
	30/09/2019	EUR	502.18		30/09/2019	USD	188.97
Capitalisation Y (USD)	30/09/2021	USD	-	Distribution Y (M) Hedged (iii) (ZAR)	30/09/2021	ZAR	3,391.62
	30/09/2020	USD	-		30/09/2020	ZAR	3,576.17
	30/09/2019	USD	303.08		30/09/2019	ZAR	-
Distribution I Hedged (iii) (PLN)	30/09/2021	PLN	21,247.54	Distribution Z Hedged (iii) (EUR)	30/09/2021	EUR	4,824.79
	30/09/2020	PLN	19,888.56		30/09/2020	EUR	4,567.49
	30/09/2019	PLN	-		30/09/2019	EUR	4,752.41
Distribution I (M) Hedged (iii) (PLN)	30/09/2021	PLN	20,944.56				
	30/09/2020	PLN	-				
	30/09/2019	PLN	20,809.48				

\* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) provádí správní agent (viz poznámka 17).

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

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

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

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

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

## NN (L) Global High Yield

(Vyjádřeno v EUR)

### Statistika (pokračování)

			Počet akcií			
Distribution Zz Hedged (iii) (EUR)	30/09/2021	EUR	4,874.27	Distribution I (Q) Hedged (iii) (EUR)	30/09/2021	19,434
	30/09/2020	EUR	4,613.18		30/09/2020	57,603
	30/09/2019	EUR	4,794.12		30/09/2019	65,971
<b>Počet akcií</b>						
Capitalisation I (USD)	30/09/2021		298	Distribution N (Q) Hedged (iii) (EUR)	30/09/2021	1,461
	30/09/2020		134		30/09/2020	1,484
	30/09/2019		118		30/09/2019	1,583
Capitalisation I Hedged (iii) (EUR)	30/09/2021		21,003	Distribution P Hedged (iii) (EUR)	30/09/2021	24,329
	30/09/2020		17,945		30/09/2020	35,387
	30/09/2019		18,898		30/09/2019	58,209
Capitalisation I Hedged (iii) (PLN)	30/09/2021		11,868	Distribution R Hedged (iii) (EUR)	30/09/2021	2,031
	30/09/2020		7,441		30/09/2020	2,518
	30/09/2019		8,560		30/09/2019	3,548
Capitalisation N Hedged (iii) (EUR)	30/09/2021		16,887	Distribution X (M) (USD)	30/09/2021	9,179,004
	30/09/2020		17,008		30/09/2020	8,554,021
	30/09/2019		15,819		30/09/2019	9,904,745
Capitalisation P Hedged (iii) (EUR)	30/09/2021		17,300	Distribution X (M) Hedged (iii) (AUD)	30/09/2021	2,053,422
	30/09/2020		20,107		30/09/2020	2,324,744
	30/09/2019		21,724		30/09/2019	2,820,389
Capitalisation P Hedged (USD)	30/09/2021		-	Distribution X (M) Hedged (iii) (EUR)	30/09/2021	48,302
	30/09/2020		-		30/09/2020	40,916
	30/09/2019		82		30/09/2019	43,711
Capitalisation R Hedged (iii) (EUR)	30/09/2021		959	Distribution X (M) Hedged (iii) (USD)	30/09/2021	258,067
	30/09/2020		979		30/09/2020	114,025
	30/09/2019		1,072		30/09/2019	108,941
Capitalisation X (HUF)	30/09/2021		8,310	Distribution X (M) Hedged (iii) (ZAR)	30/09/2021	258,265
	30/09/2020		4,652		30/09/2020	17,020
	30/09/2019		4,395		30/09/2019	-
Capitalisation X (USD)	30/09/2021		28,173	Distribution Y (M) (USD)	30/09/2021	1,438,641
	30/09/2020		21,952		30/09/2020	79,148
	30/09/2019		13,820		30/09/2019	3,085
Capitalisation X Hedged (iii) (EUR)	30/09/2021		41,022	Distribution Y (M) Hedged (iii) (AUD)	30/09/2021	200,941
	30/09/2020		37,407		30/09/2020	25,512
	30/09/2019		22,406		30/09/2019	12,873
Capitalisation Y (USD)	30/09/2021		-	Distribution Y (M) Hedged (iii) (USD)	30/09/2021	604,868
	30/09/2020		-		30/09/2020	62,437
	30/09/2019		706		30/09/2019	2,519
Distribution I Hedged (iii) (PLN)	30/09/2021		75	Distribution Y (M) Hedged (iii) (ZAR)	30/09/2021	272,548
	30/09/2020		6,317		30/09/2020	11,339
	30/09/2019		-		30/09/2019	-
Distribution I (M) Hedged (iii) (PLN)	30/09/2021		14,169	Distribution Z Hedged (iii) (EUR)	30/09/2021	22,377
	30/09/2020		-		30/09/2020	14,361
	30/09/2019		7,862		30/09/2019	10,795

\* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) provádí správní agent (viz poznámka 17).

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

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

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

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

## NN (L) Global High Yield

(Vyjádřeno v EUR)

### Statistika (pokračování)

#### Počet akcií

Distribution Zz Hedged (iii) (EUR)	30/09/2021	92,156
	30/09/2020	86,938
	30/09/2019	69,875

#### Dividendy

Distribution I Hedged (iii) (PLN)	14/12/2020	PLN	901.55
Distribution I (M) Hedged (iii) (PLN)	02/09/2021	PLN	62.49
Distribution I (M) Hedged (iii) (PLN)	03/08/2021	PLN	62.49
Distribution I (M) Hedged (iii) (PLN)	02/07/2021	PLN	62.49
Distribution I (M) Hedged (iii) (PLN)	02/06/2021	PLN	78.03
Distribution I (M) Hedged (iii) (PLN)	04/05/2021	PLN	78.03
Distribution I (M) Hedged (iii) (PLN)	07/04/2021	PLN	78.03
Distribution I (M) Hedged (iii) (PLN)	02/03/2021	PLN	82.56
Distribution I (M) Hedged (iii) (PLN)	02/02/2021	PLN	82.56
Distribution I (M) Hedged (iii) (PLN)	05/01/2021	PLN	82.56
Distribution I (M) Hedged (iii) (PLN)	02/12/2020	PLN	80.20
Distribution I (M) Hedged (iii) (PLN)	03/11/2020	PLN	80.20
Distribution I (M) Hedged (iii) (PLN)	02/10/2020	PLN	80.20
Distribution I (Q) Hedged (iii) (EUR)	11/08/2021	EUR	48.15
Distribution I (Q) Hedged (iii) (EUR)	12/05/2021	EUR	51.80
Distribution I (Q) Hedged (iii) (EUR)	11/02/2021	EUR	52.80
Distribution I (Q) Hedged (iii) (EUR)	11/11/2020	EUR	49.25
Distribution N (Q) Hedged (iii) (EUR)	11/08/2021	EUR	2.40
Distribution N (Q) Hedged (iii) (EUR)	12/05/2021	EUR	2.60
Distribution N (Q) Hedged (iii) (EUR)	11/02/2021	EUR	2.65
Distribution N (Q) Hedged (iii) (EUR)	11/11/2020	EUR	2.45
Distribution P Hedged (iii) (EUR)	14/12/2020	EUR	30.05
Distribution R Hedged (iii) (EUR)	14/12/2020	EUR	33.15
Distribution X (M) (USD)	02/09/2021	USD	0.61

Distribution X (M) (USD)	03/08/2021	USD	0.61
Distribution X (M) (USD)	02/07/2021	USD	0.61
Distribution X (M) (USD)	02/06/2021	USD	0.55
Distribution X (M) (USD)	04/05/2021	USD	0.55
Distribution X (M) (USD)	07/04/2021	USD	0.55
Distribution X (M) (USD)	02/03/2021	USD	0.55
Distribution X (M) (USD)	02/02/2021	USD	0.55
Distribution X (M) (USD)	05/01/2021	USD	0.55
Distribution X (M) (USD)	02/12/2020	USD	0.57
Distribution X (M) (USD)	03/11/2020	USD	0.57
Distribution X (M) (USD)	02/10/2020	USD	0.57
Distribution X (M) Hedged (iii) (AUD)	02/09/2021	AUD	1.34
Distribution X (M) Hedged (iii) (AUD)	03/08/2021	AUD	1.34
Distribution X (M) Hedged (iii) (AUD)	02/07/2021	AUD	1.34
Distribution X (M) Hedged (iii) (AUD)	02/06/2021	AUD	1.34
Distribution X (M) Hedged (iii) (AUD)	04/05/2021	AUD	1.34
Distribution X (M) Hedged (iii) (AUD)	07/04/2021	AUD	1.34
Distribution X (M) Hedged (iii) (AUD)	02/03/2021	AUD	1.34
Distribution X (M) Hedged (iii) (AUD)	02/02/2021	AUD	1.34
Distribution X (M) Hedged (iii) (AUD)	05/01/2021	AUD	1.34
Distribution X (M) Hedged (iii) (AUD)	02/12/2020	AUD	1.45
Distribution X (M) Hedged (iii) (AUD)	03/11/2020	AUD	1.45
Distribution X (M) Hedged (iii) (AUD)	02/10/2020	AUD	1.45
Distribution X (M) Hedged (iii) (EUR)	02/09/2021	EUR	5.38
Distribution X (M) Hedged (iii) (EUR)	03/08/2021	EUR	5.38
Distribution X (M) Hedged (iii) (EUR)	02/07/2021	EUR	5.38
Distribution X (M) Hedged (iii) (EUR)	02/06/2021	EUR	5.38
Distribution X (M) Hedged (iii) (EUR)	04/05/2021	EUR	5.38

\* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) provádí správní agent (viz poznámka 17).

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

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

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

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

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

## NN (L) Global High Yield

(Vyjádřeno v EUR)

### Statistika (pokračování)

Distribution X (M) Hedged (iii) (EUR)	07/04/2021	EUR	5.38	Distribution X (M) Hedged (iii) (ZAR)	02/12/2020	ZAR	58.00
Distribution X (M) Hedged (iii) (EUR)	02/03/2021	EUR	5.38	Distribution X (M) Hedged (iii) (ZAR)	03/11/2020	ZAR	58.00
Distribution X (M) Hedged (iii) (EUR)	02/02/2021	EUR	5.38	Distribution X (M) Hedged (iii) (ZAR)	02/10/2020	ZAR	58.00
Distribution X (M) Hedged (iii) (EUR)	05/01/2021	EUR	5.38	Distribution Y (M) (USD)	02/09/2021	USD	1.33
Distribution X (M) Hedged (iii) (EUR)	02/12/2020	EUR	5.50	Distribution Y (M) (USD)	03/08/2021	USD	1.33
Distribution X (M) Hedged (iii) (EUR)	03/11/2020	EUR	5.50	Distribution Y (M) (USD)	02/07/2021	USD	1.33
Distribution X (M) Hedged (iii) (EUR)	02/10/2020	EUR	5.50	Distribution Y (M) (USD)	02/06/2021	USD	1.21
Distribution X (M) Hedged (iii) (USD)	02/09/2021	USD	1.58	Distribution Y (M) (USD)	04/05/2021	USD	1.21
Distribution X (M) Hedged (iii) (USD)	03/08/2021	USD	1.58	Distribution Y (M) (USD)	07/04/2021	USD	1.21
Distribution X (M) Hedged (iii) (USD)	02/07/2021	USD	1.58	Distribution Y (M) (USD)	02/03/2021	USD	1.21
Distribution X (M) Hedged (iii) (USD)	02/06/2021	USD	1.42	Distribution Y (M) (USD)	02/02/2021	USD	1.21
Distribution X (M) Hedged (iii) (USD)	04/05/2021	USD	1.42	Distribution Y (M) (USD)	05/01/2021	USD	1.21
Distribution X (M) Hedged (iii) (USD)	07/04/2021	USD	1.42	Distribution Y (M) (USD)	02/12/2020	USD	1.32
Distribution X (M) Hedged (iii) (USD)	02/03/2021	USD	1.42	Distribution Y (M) (USD)	03/11/2020	USD	1.32
Distribution X (M) Hedged (iii) (USD)	02/02/2021	USD	1.42	Distribution Y (M) (USD)	02/10/2020	USD	1.32
Distribution X (M) Hedged (iii) (USD)	05/01/2021	USD	1.42	Distribution Y (M) Hedged (iii) (AUD)	02/09/2021	AUD	1.20
Distribution X (M) Hedged (iii) (USD)	02/12/2020	USD	1.49	Distribution Y (M) Hedged (iii) (AUD)	03/08/2021	AUD	1.20
Distribution X (M) Hedged (iii) (USD)	03/11/2020	USD	1.49	Distribution Y (M) Hedged (iii) (AUD)	02/07/2021	AUD	1.20
Distribution X (M) Hedged (iii) (USD)	02/10/2020	USD	1.49	Distribution Y (M) Hedged (iii) (AUD)	02/06/2021	AUD	1.20
Distribution X (M) Hedged (iii) (ZAR)	02/09/2021	ZAR	53.50	Distribution Y (M) Hedged (iii) (AUD)	04/05/2021	AUD	1.20
Distribution X (M) Hedged (iii) (ZAR)	03/08/2021	ZAR	53.50	Distribution Y (M) Hedged (iii) (AUD)	07/04/2021	AUD	1.20
Distribution X (M) Hedged (iii) (ZAR)	02/07/2021	ZAR	53.50	Distribution Y (M) Hedged (iii) (AUD)	02/03/2021	AUD	1.20
Distribution X (M) Hedged (iii) (ZAR)	02/06/2021	ZAR	51.60	Distribution Y (M) Hedged (iii) (AUD)	02/02/2021	AUD	1.20
Distribution X (M) Hedged (iii) (ZAR)	04/05/2021	ZAR	51.60	Distribution Y (M) Hedged (iii) (AUD)	05/01/2021	AUD	1.20
Distribution X (M) Hedged (iii) (ZAR)	07/04/2021	ZAR	51.60	Distribution Y (M) Hedged (iii) (AUD)	02/12/2020	AUD	1.36
Distribution X (M) Hedged (iii) (ZAR)	02/03/2021	ZAR	51.60	Distribution Y (M) Hedged (iii) (AUD)	03/11/2020	AUD	1.36
Distribution X (M) Hedged (iii) (ZAR)	02/02/2021	ZAR	51.60	Distribution Y (M) Hedged (iii) (AUD)	02/10/2020	AUD	1.36
Distribution X (M) Hedged (iii) (ZAR)	05/01/2021	ZAR	51.60	Distribution Y (M) Hedged (iii) (USD)	02/09/2021	USD	1.46

\* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) provádí správní agent (viz poznámka 17).

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

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

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

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

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

## NN (L) Global High Yield

(Vyjádřeno v EUR)

### Statistika (pokračování)

				Capitalisation I Hedged (iii) (EUR)	30/09/2021	0.91%
Distribution Y (M) Hedged (iii) (USD)	03/08/2021	USD	1.46	Capitalisation I Hedged (iii) (PLN)	30/09/2021	0.91%
Distribution Y (M) Hedged (iii) (USD)	02/07/2021	USD	1.46	Capitalisation N Hedged (iii) (EUR)	30/09/2021	0.83%
Distribution Y (M) Hedged (iii) (USD)	02/06/2021	USD	1.32	Capitalisation P Hedged (iii) (EUR)	30/09/2021	1.33%
Distribution Y (M) Hedged (iii) (USD)	04/05/2021	USD	1.32	Capitalisation R Hedged (iii) (EUR)	30/09/2021	0.93%
Distribution Y (M) Hedged (iii) (USD)	07/04/2021	USD	1.32	Capitalisation X (HUF)	30/09/2021	1.81%
Distribution Y (M) Hedged (iii) (USD)	02/03/2021	USD	1.32	Capitalisation X (USD)	30/09/2021	1.81%
Distribution Y (M) Hedged (iii) (USD)	02/02/2021	USD	1.32	Capitalisation X Hedged (iii) (EUR)	30/09/2021	1.83%
Distribution Y (M) Hedged (iii) (USD)	05/01/2021	USD	1.32	Distribution I Hedged (iii) (PLN)	30/09/2021	0.91%
Distribution Y (M) Hedged (iii) (USD)	02/12/2020	USD	1.45	Distribution I (M) Hedged (iii) (PLN)	30/09/2021	0.91%
Distribution Y (M) Hedged (iii) (USD)	03/11/2020	USD	1.45	Distribution I (Q) Hedged (iii) (EUR)	30/09/2021	0.91%
Distribution Y (M) Hedged (iii) (USD)	02/10/2020	USD	1.45	Distribution N (Q) Hedged (iii) (EUR)	30/09/2021	0.83%
Distribution Y (M) Hedged (iii) (ZAR)	02/09/2021	ZAR	53.10	Distribution P Hedged (iii) (EUR)	30/09/2021	1.32%
Distribution Y (M) Hedged (iii) (ZAR)	03/08/2021	ZAR	53.10	Distribution R Hedged (iii) (EUR)	30/09/2021	0.93%
Distribution Y (M) Hedged (iii) (ZAR)	02/07/2021	ZAR	53.10	Distribution X (M) (USD)	30/09/2021	1.81%
Distribution Y (M) Hedged (iii) (ZAR)	02/06/2021	ZAR	51.40	Distribution X (M) Hedged (iii) (AUD)	30/09/2021	1.83%
Distribution Y (M) Hedged (iii) (ZAR)	04/05/2021	ZAR	51.40	Distribution X (M) Hedged (iii) (EUR)	30/09/2021	1.83%
Distribution Y (M) Hedged (iii) (ZAR)	07/04/2021	ZAR	51.40	Distribution X (M) Hedged (iii) (USD)	30/09/2021	1.83%
Distribution Y (M) Hedged (iii) (ZAR)	02/03/2021	ZAR	51.40	Distribution X (M) Hedged (iii) (ZAR)	30/09/2021	1.83%
Distribution Y (M) Hedged (iii) (ZAR)	02/02/2021	ZAR	51.40	Distribution Y (M) (USD)	30/09/2021	2.83%
Distribution Y (M) Hedged (iii) (ZAR)	05/01/2021	ZAR	51.40	Distribution Y (M) Hedged (iii) (AUD)	30/09/2021	2.85%
Distribution Y (M) Hedged (iii) (ZAR)	02/12/2020	ZAR	58.00	Distribution Y (M) Hedged (iii) (USD)	30/09/2021	2.83%
Distribution Y (M) Hedged (iii) (ZAR)	03/11/2020	ZAR	58.00	Distribution Y (M) Hedged (iii) (ZAR)	30/09/2021	2.83%
Distribution Y (M) Hedged (iii) (ZAR)	02/10/2020	ZAR	58.00	Distribution Z Hedged (iii) (EUR)	30/09/2021	0.10%
Distribution Z Hedged (iii) (EUR)	14/12/2020	EUR	235.25	Distribution Zz Hedged (iii) (EUR)	30/09/2021	0.02%
Distribution Zz Hedged (iii) (EUR)	14/12/2020	EUR	241.35	<b>Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*</b>	30/09/2021	(4.57%)
<b>Poplatek za správu v %*</b>						
Capitalisation I (USD)	30/09/2021		0.89%			

\* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) provádí správní agent (viz poznámka 17).

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

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

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

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

## NN (L) Global High Yield

(Vyjádřeno v EUR)

### Finanční výkazy

#### Výkaz čistých aktiv k 30/09/2021

	Poznámky	
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>	2	<b>2,084,602,895.41</b>
Akcie		4,168,315.55
Subjekty kolektivního investování		191,718,218.28
Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje		1,888,716,361.58
<b>Hotovost v bance</b>		<b>69,061,823.01</b>
<b>Ostatní aktiva</b>	4, 15	<b>130,238,879.60</b>
<b>Aktiva celkem</b>		<b>2,283,903,598.02</b>
<b>Běžná pasiva</b>	4, 15	<b>(99,087,636.24)</b>
<b>Finanční deriváty celkem</b>	2	<b>(23,051,359.62)</b>
Úrokové swapy		(1,334,803.70)
Měnové forwardy		(21,716,555.92)
<b>Pasiva celkem</b>		<b>(122,138,995.86)</b>
<b>Čistá aktiva na konci roku</b>		<b>2,161,764,602.16</b>

#### Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2021

	Poznámky	
<b>Příjmy celkem</b>	2	<b>93,386,824.29</b>
Dividendy		7,507.64
Úroky z dluhopisů a ostatních dluhových nástrojů		91,784,994.77
Úroky ze swapů		40,143.52
Ostatní příjmy	10	1,554,178.36
<b>Výdaje celkem</b>		<b>(24,757,673.58)</b>
Obhospodařovatelský poplatek	5	(18,058,379.19)
Fixní servisní poplatek	6	(5,070,040.64)
Poplatky za dodatečné funkcionality tříd akcií	7	(180,618.55)
Daň z úpisu	9	(596,276.61)
Bankovní úroky		(372,378.92)
Úroky ze swapů		(479,979.67)
<b>Čisté příjmy z investic</b>		<b>68,629,150.71</b>
Realizované zisky z investičního portfolia	2	52,953,114.25
Realizované ztráty z investičního portfolia	2	(84,516,859.31)
Realizované zisky z finančních derivátů		22,835,723.83
Realizované ztráty z finančních derivátů		(38,200,127.65)
Realizované zisky z převodu měn		11,112,615.66
Realizované ztráty z převodu měn		(11,602,639.18)
Změny čistých nerealizovaných zisků nebo (ztrát) z investičního portfolia		164,554,816.06
Změny čistých nerealizovaných zisků nebo (ztrát) z finančních derivátů		8,516,400.69
<b>Výsledek operací</b>		<b>194,282,195.06</b>
Úpisy		1,295,566,691.58
Zpětné odkupy		(910,985,148.77)
Distribuce		(137,373,680.35)
Čistá aktiva na začátku roku		1,720,274,544.64
<b>Čistá aktiva na konci roku</b>		<b>2,161,764,602.16</b>

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.











## NN (L) Global High Yield

(Vyjádřeno v EUR)

## Portfolio cenných papírů k 30/09/2021 (pokračování)

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA	Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
1,000,000	CHINA SCE GROUP HOLDINGS LTD 7.000% 02/05/2025	USD	815,364.86	0.04	1,072,000	NCL CORP LTD 5.875% 15/03/2026	USD	948,364.36	0.04
3,000,000	CHINA SCE GROUP HOLDINGS LTD 7.375% 09/04/2024	USD	2,502,354.68	0.12				<b>9,347,730.68</b>	<b>0.43</b>
1,000,000	CIFI HOLDINGS GROUP CO LTD 5.250% 13/05/2026	USD	845,499.35	0.04		<b>Rakousko</b>			
1,000,000	CIFI HOLDINGS GROUP CO LTD 6.000% 16/07/2025	USD	864,464.14	0.04	2,400,000	AMS AG ZCP 05/03/2025	EUR	2,125,844.47	0.10
11,135,451	GLOBAL AIRCRAFT LEASING CO LTD 6.500% 15/09/2024	USD	9,479,055.77	0.44	4,400,000	AMS AG 0.875% 28/09/2022	USD	3,721,342.47	0.17
2,000,000	TIMES CHINA HOLDINGS LTD 6.200% 22/03/2026	USD	1,562,333.16	0.07	2,560,000	AMS AG 6.000% 31/07/2025	EUR	2,733,756.34	0.13
4,165,000	TRANSOCEAN POSEIDON LTD 6.875% 01/02/2027	USD	3,585,914.82	0.17				<b>8,580,943.28</b>	<b>0.40</b>
1,250,000	YUZHOU GROUP HOLDINGS CO LTD 7.375% 13/01/2026	USD	715,815.06	0.03		<b>Švédsko</b>			
			<b>24,823,395.12</b>	<b>1.15</b>	6,000,000	VERISURE HOLDING AB 3.250% 15/02/2027	EUR	6,030,341.64	0.28
	<b>Dánsko</b>				1,052,000	VERISURE MIDHOLDING AB 5.250% 15/02/2029	EUR	1,079,734.95	0.05
11,300,000	DKT FINANCE APS 7.000% 17/06/2023	EUR	11,521,327.00	0.53				<b>7,110,076.59</b>	<b>0.33</b>
11,219,000	DKT FINANCE APS 9.375% 17/06/2023	USD	9,877,858.98	0.46		<b>Portugalsko</b>			
			<b>21,399,185.98</b>	<b>0.99</b>	5,500,000	TRANSPORTES AEREOS PORTUGUESES SA 5.625% 02/12/2024	EUR	4,549,542.14	0.21
	<b>Nadnárodní a mezinárodní společnosti</b>							<b>4,549,542.14</b>	<b>0.21</b>
3,156,000	ALLIED UNIVERSAL HOLDCO LLC/ALLIED UNIVERSAL FINANCE CORP/ATLAS LUXCO 4 SARL 3.625% 01/06/2028	EUR	3,100,965.32	0.14		<b>Irsko</b>			
1,152,000	ALLIED UNIVERSAL HOLDCO LLC/ALLIED UNIVERSAL FINANCE CORP/ATLAS LUXCO 4 SARL 4.875% 01/06/2028	GBP	1,320,523.46	0.06	3,620,000	VIRGIN MEDIA VENDOR FINANCING NOTES III DAC 4.875% 15/07/2028	GBP	4,293,742.39	0.20
7,550,000	AXALTA COATING SYSTEMS LLC / AXALTA COATING SYSTEMS DUTCH HOLDING B BV 4.750% 15/06/2027	USD	6,772,061.47	0.31				<b>4,293,742.39</b>	<b>0.20</b>
10,820,000	CLARIOS GLOBAL LP / CLARIOS US FINANCE CO 8.500% 15/05/2027	USD	9,932,897.99	0.46		<b>Řecko</b>			
			<b>21,126,448.24</b>	<b>0.97</b>	3,000,000	PIRAEUS FINANCIAL HOLDINGS SA FRN PERP	EUR	3,053,824.44	0.14
	<b>Panama</b>							<b>3,053,824.44</b>	<b>0.14</b>
7,725,000	CARNIVAL CORP 10.500% 01/02/2026	USD	7,729,720.19	0.36		<b>Panenské ostrovy</b>			
7,000,000	CARNIVAL CORP 1.875% 07/11/2022	EUR	6,951,240.94	0.32	2,850,000	EASY TACTIC LTD 8.625% 27/02/2024	USD	1,622,661.05	0.07
5,661,000	CARNIVAL CORP 7.625% 01/03/2026	USD	5,212,983.40	0.24	1,000,000	NEW METRO GLOBAL LTD 4.625% 15/10/2025	USD	796,278.17	0.04
			<b>19,893,944.53</b>	<b>0.92</b>				<b>2,418,939.22</b>	<b>0.11</b>
	<b>Španělsko</b>					<b>Thajsko</b>			
6,630,000	GRIFOLS ESCROW ISSUER SA 3.875% 15/10/2028	EUR	6,707,519.22	0.31	2,600,000	KASIKORNBANK PCL/HONG KONG FRN PERP EMTN	USD	2,351,015.28	0.11
1,500,000	INTERNATIONAL CONSOLIDATED AIRLINES GROUP SA 2.750% 25/03/2025	EUR	1,513,125.00	0.07				<b>2,351,015.28</b>	<b>0.11</b>
5,700,000	INTERNATIONAL CONSOLIDATED AIRLINES GROUP SA 3.750% 25/03/2029	EUR	5,779,098.73	0.27		<b>Singapur</b>			
1,440,000	LORCA TELECOM BONDSCO SA 4.000% 18/09/2027	EUR	1,448,504.08	0.07	2,580,000	LMIRT CAPITAL PTE LTD 7.250% 19/06/2024	USD	2,315,689.19	0.11
1,784,000	NH HOTEL GROUP SA 4.000% 02/07/2026	EUR	1,807,500.47	0.08				<b>2,315,689.19</b>	<b>0.11</b>
			<b>17,255,747.50</b>	<b>0.80</b>		<b>Čína</b>			
	<b>Jersey</b>				2,800,000	WENS FOODSTUFFS GROUP CO LTD 3.258% 29/10/2030	USD	1,977,247.03	0.09
4,000,000	AVIS BUDGET FINANCE PLC 4.500% 15/05/2025	EUR	4,076,560.00	0.19				<b>1,977,247.03</b>	<b>0.09</b>
6,825,000	AVIS BUDGET FINANCE PLC 4.750% 30/01/2026	EUR	6,973,815.51	0.32		<b>Indie</b>			
5,000,000	WHEEL BIDCO LTD 6.750% 15/07/2026	GBP	5,858,988.83	0.27	1,400,000	ADANI GREEN ENERGY LTD 4.375% 08/09/2024	USD	1,210,519.04	0.06
			<b>16,909,364.34</b>	<b>0.78</b>				<b>1,210,519.04</b>	<b>0.06</b>
	<b>Libérie</b>					<b>Jižní Afrika</b>			
235,000	ROYAL CARIBBEAN CRUISES LTD 10.875% 01/06/2023	USD	226,877.35	0.01	14,853,782	K2016470219 SOUTH AFRICA LTD 3.000% 31/12/2022	USD	12,447.47	0.00
5,347,000	ROYAL CARIBBEAN CRUISES LTD 11.500% 01/06/2025	USD	5,267,445.85	0.24	24,021,272	K2016470219 SOUTH AFRICA LTD 8.000% 31/12/2022	EUR	55,744.73	0.00
2,990,000	ROYAL CARIBBEAN CRUISES LTD 5.250% 15/11/2022	USD	2,651,942.49	0.12				<b>68,192.20</b>	<b>0.00</b>
3,090,000	ROYAL CARIBBEAN CRUISES LTD 9.125% 15/06/2023	USD	2,899,355.62	0.13		<b>Chorvatsko</b>			
			<b>11,045,621.31</b>	<b>0.50</b>	2,656,000	AGROKOR BOND CONVERTIBLE ZCP 15/07/2031	EUR	0.03	0.00
	<b>Bermudy</b>							<b>0.03</b>	<b>0.00</b>
10,250,000	NCL CORP LTD 3.625% 15/12/2024	USD	8,399,366.32	0.39				<b>1,888,671,902.58</b>	<b>87.36</b>

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) Global High Yield

(Vyjádřeno v EUR)

### Portfolio cenných papírů k 30/09/2021 (pokračování)

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
<b>Ostatní převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu</b>				
<b>Akcie</b>				
<b>Spojené státy americké</b>				
68,161	QUIKSILVER INC	USD	594,754.91	0.03
			<b>594,754.91</b>	<b>0.03</b>
<b>Jižní Afrika</b>				
176,579,086	HOLDCO 2 ORDINARY A SHARES	USD	0.00	0.00
28,878,638	HOLDCO 2 ORDINARY B SHARES	USD	0.00	0.00
			<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
			<b>594,754.91</b>	<b>0.03</b>
<b>Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje</b>				
<b>Lucembursko</b>				
952,727	HELIX HOLDCO SA 10.000% 19/04/2026	EUR	42,804.73	0.00
			<b>42,804.73</b>	<b>0.00</b>
<b>Jižní Afrika</b>				
8,753,206	K2016470260 SOUTH AFRICA LTD 25.000% 31/12/2022	USD	1,438.56	0.00
			<b>1,438.56</b>	<b>0.00</b>
<b>Bermudy</b>				
2,500,000	3D-GOLD JEWELLERY HOLDINGS LTD 9.250% 17/10/2014 - DEFAULTED	USD	215.71	0.00
			<b>215.71</b>	<b>0.00</b>
			<b>44,459.00</b>	<b>0.00</b>
<b>Subjekty kolektivního investování</b>				
<b>Otevřené podílové fondy</b>				
<b>Lucembursko</b>				
9,475	NN (L) ASIAN HIGH YIELD - I CAP USD	USD	54,053,032.61	2.50
3,800	NN (L) EUROPEAN HIGH YIELD - Z CAP EUR	EUR	35,950,850.00	1.66
17,640	NN (L) LIQUID EUR - Z CAP EUR	EUR	17,475,724.10	0.81
15,044	NN (L) US HIGH YIELD - Z CAP USD	USD	84,238,611.57	3.90
			<b>191,718,218.28</b>	<b>8.87</b>
			<b>191,718,218.28</b>	<b>8.87</b>
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>			<b>2,084,602,895.41</b>	<b>96.43</b>

### Finanční deriváty k 30/09/2021

K výplatě (%)	K úhradě (%)	Datum splatnosti	Měna	Předpokládaná hodnota	Hodnota swapu v EUR
<b>Úrokový swap</b>					
Floating	2.295	04/05/2027	USD	25,000,000.00	(1,334,803.70)
					<b>(1,334,803.70)</b>

K výplatě	K úhradě	Datum splatnosti	Závazky v EUR	Nerealizovaný zisk nebo ztráta v EUR		
<b>Měnové forwardy</b>						
141,265,000.00	USD	120,860,797.39	EUR	29/10/2021	120,860,797.39	970,313.03
44,553,572.46	USD	37,650,338.09	EUR	19/10/2021	37,650,338.09	781,370.62
109,770,457.76	AUD	68,128,337.38	EUR	19/10/2021	68,128,337.38	273,506.21
5,165,944.43	USD	3,746,827.68	GBP	19/10/2021	4,376,641.15	98,178.28
8,551,929.85	USD	11,691,637.78	AUD	19/10/2021	7,274,431.60	91,383.90
14,072,714.93	AUD	7,502,342.99	GBP	19/10/2021	8,712,815.45	43,216.65
1,643,112.90	EUR	7,406,561.44	PLN	19/10/2021	1,643,112.90	34,369.82
26,639,705.10	EUR	22,885,657.27	GBP	19/10/2021	26,639,705.10	21,356.85
901,351.59	EUR	15,507,283.65	ZAR	19/10/2021	901,351.59	14,143.06
1,934,000.00	CHF	1,784,773.15	EUR	29/10/2021	1,784,773.15	4,352.41
6,185,000.00	SEK	606,605.94	EUR	29/10/2021	606,605.94	3,220.26
122,233.36	USD	111,791.69	CHF	19/10/2021	103,553.04	2,025.55
102,525.05	GBP	2,067,608.74	ZAR	19/10/2021	119,513.93	954.26
42,279,000.00	GBP	49,165,172.37	EUR	29/10/2021	49,165,172.37	914.79
42,685.83	GBP	224,737.69	PLN	19/10/2021	49,759.07	833.78
40,208.98	USD	346,291.76	SEK	19/10/2021	34,062.42	536.37
23,246.53	CHF	96,638.71	PLN	19/10/2021	21,447.71	513.67
92,287.60	CHF	84,928.93	EUR	19/10/2021	84,928.93	441.29
338,093.90	AUD	227,284.30	CHF	19/10/2021	209,323.49	429.93
11,484.06	CHF	181,130.68	ZAR	19/10/2021	10,595.41	260.36
37,868.98	CHF	55,924.30	AUD	19/10/2021	34,911.30	182.12
14,470.51	SEK	2,279.35	AUD	19/10/2021	1,423.74	6.59
113,725.79	AUD	720,055.92	SEK	19/10/2021	70,410.85	(137.91)
13,644.75	CHF	14,911.53	USD	19/10/2021	12,588.92	(240.61)
550,354.11	GBP	640,593.40	EUR	19/10/2021	640,593.40	(475.57)
482,398.22	ZAR	286,271.34	SEK	19/10/2021	28,253.08	(629.97)
24,332.88	GBP	33,679.92	USD	19/10/2021	28,364.95	(750.53)
219,649.72	EUR	2,240,665.48	SEK	19/10/2021	219,649.72	(1,301.53)
633,053.94	EUR	685,803.61	CHF	19/10/2021	633,053.94	(1,345.53)
234,528.23	PLN	530,641.51	SEK	19/10/2021	51,889.19	(1,385.64)
1,485,775.02	ZAR	93,562.04	CHF	19/10/2021	86,912.79	(1,544.42)
383,747.44	GBP	719,075.32	AUD	19/10/2021	447,220.71	(1,743.87)
704,111.01	PLN	169,162.35	CHF	19/10/2021	155,770.79	(3,546.33)
1,778,005.64	EUR	1,534,410.33	GBP	29/10/2021	1,778,005.64	(6,354.27)
3,431,665.64	EUR	5,521,896.62	AUD	19/10/2021	3,431,665.64	(9,222.89)
63,984,175.93	ZAR	3,195,098.52	GBP	19/10/2021	3,744,457.31	(55,538.04)
28,904,052.30	PLN	5,507,538.65	GBP	19/10/2021	6,395,666.18	(127,719.69)
45,427,925.74	EUR	52,843,092.68	USD	29/10/2021	45,427,925.74	(145,518.92)
499,613,358.34	ZAR	29,044,130.01	EUR	19/10/2021	29,044,130.01	(460,063.15)
231,273,126.19	PLN	51,272,406.83	EUR	19/10/2021	51,272,406.83	(1,038,699.29)
1,256,579,164.23	ZAR	86,484,816.13	USD	19/10/2021	73,525,585.25	(2,709,530.09)
280,258,111.11	AUD	206,037,355.55	USD	19/10/2021	173,515,715.65	(3,088,171.55)
584,977,112.63	PLN	153,632,119.17	USD	19/10/2021	129,402,507.98	(5,462,341.40)

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) Global High Yield

(Vyjádřeno v EUR)

## Finanční deriváty k 30/09/2021 (pokračování)

K výplatě	K úhradě	Datum splatnosti	Závazky v EUR	Nerealizovaný zisk nebo ztráta v EUR
531,756,214.65 EUR	629,146,631.35 USD	19/10/2021	531,756,214.65	(10,942,804.52)
			<b>1,380,082,590.37</b>	<b>(21,716,555.92)</b>
<b>Finanční deriváty celkem</b>			<b>(23,051,359.62)</b>	

## Přehled čistých aktiv k 30/09/2021

		% ČHA
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>	<b>2,084,602,895.41</b>	<b>96.43</b>
<b>Finanční deriváty celkem</b>	<b>(23,051,359.62)</b>	<b>(1.07)</b>
<b>Hotovost v bance</b>	<b>69,061,823.01</b>	<b>3.19</b>
<b>Ostatní aktiva a pasiva</b>	<b>31,151,243.36</b>	<b>1.45</b>
<b>Čistá aktiva celkem</b>	<b>2,161,764,602.16</b>	<b>100.00</b>

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) Global Inflation Linked Bond

(Vyjádřeno v EUR)

### Statistika

<b>Čistá aktiva</b>	30/09/2021	EUR	199,868,917.96	<b>Počet akcií</b>			
	30/09/2020	EUR	164,269,474.91				
	30/09/2019	EUR	165,467,862.21				
<b>Čistá hodnota aktiv na akcii**</b>				Capitalisation R Hedged (iii) (SEK)	30/09/2021	4,061	
					30/09/2020	-	
					30/09/2019	-	
Capitalisation I Hedged (iii) (EUR)	30/09/2021	EUR	7,307.81	Capitalisation X Hedged (iii) (EUR)	30/09/2021	17,488	
	30/09/2020	EUR	7,146.96		30/09/2020	20,481	
	30/09/2019	EUR	6,975.57		30/09/2019	5,938	
Capitalisation N Hedged (iii) (EUR)	30/09/2021	EUR	348.84	Distribution P Hedged (iii) (EUR)	30/09/2021	7,002	
	30/09/2020	EUR	341.28		30/09/2020	2,850	
	30/09/2019	EUR	333.25		30/09/2019	5,941	
Capitalisation P Hedged (iii) (EUR)	30/09/2021	EUR	339.89	Distribution R Hedged (iii) (EUR)	30/09/2021	862	
	30/09/2020	EUR	333.62		30/09/2020	882	
	30/09/2019	EUR	326.75		30/09/2019	995	
Capitalisation R Hedged (iii) (EUR)	30/09/2021	EUR	343.82	<b>Poplatek za správu v %*</b>			
	30/09/2020	EUR	336.44		Capitalisation I Hedged (iii) (EUR)	30/09/2021	0.51%
	30/09/2019	EUR	328.50		Capitalisation N Hedged (iii) (EUR)	30/09/2021	0.57%
Capitalisation R Hedged (iii) (SEK)	30/09/2021	SEK	2,561.89	Capitalisation P Hedged (iii) (EUR)	30/09/2021	0.87%	
	30/09/2020	SEK	-	Capitalisation R Hedged (iii) (EUR)	30/09/2021	0.58%	
	30/09/2019	SEK	-	Capitalisation R Hedged (iii) (SEK)	30/09/2021	0.58%	
Capitalisation X Hedged (iii) (EUR)	30/09/2021	EUR	336.63	Capitalisation X Hedged (iii) (EUR)	30/09/2021	0.97%	
	30/09/2020	EUR	330.67	Distribution P Hedged (iii) (EUR)	30/09/2021	0.87%	
	30/09/2019	EUR	324.10	Distribution R Hedged (iii) (EUR)	30/09/2021	0.58%	
Distribution P Hedged (iii) (EUR)	30/09/2021	EUR	1,193.75	<b>Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*</b>	30/09/2021	(20.78%)	
	30/09/2020	EUR	1,171.61				
	30/09/2019	EUR	1,146.60				
Distribution R Hedged (iii) (EUR)	30/09/2021	EUR	1,196.50				
	30/09/2020	EUR	1,170.74				
	30/09/2019	EUR	1,149.33				
<b>Počet akcií</b>							
Capitalisation I Hedged (iii) (EUR)	30/09/2021		7,979				
	30/09/2020		5,666				
	30/09/2019		5,760				
Capitalisation N Hedged (iii) (EUR)	30/09/2021		344,757				
	30/09/2020		313,782				
	30/09/2019		329,096				
Capitalisation P Hedged (iii) (EUR)	30/09/2021		12,556				
	30/09/2020		14,484				
	30/09/2019		15,410				
Capitalisation R Hedged (iii) (EUR)	30/09/2021		2,113				
	30/09/2020		2,113				
	30/09/2019		2,138				

\* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) provádí správní agent (viz poznámka 17).

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

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

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

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



## NN (L) Global Inflation Linked Bond

(Vyjádřeno v EUR)

## Finanční výkazy

## Výkaz čistých aktiv k 30/09/2021

	Poznámky	
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>	2	<b>192,646,279.57</b>
Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje		192,646,279.57
<b>Finanční deriváty celkem</b>	2	<b>196,118.68</b>
Úrokové swapy		67,418.61
Futures		128,700.07
<b>Hotovost v bance</b>		<b>6,700,333.95</b>
<b>Marginální vklady</b>		<b>1,128,944.58</b>
<b>Ostatní aktiva</b>	4, 15	<b>3,268,080.25</b>
<b>Aktiva celkem</b>		<b>203,939,757.03</b>
<b>Běžná pasiva</b>	4, 15	<b>(2,164,325.95)</b>
<b>Finanční deriváty celkem</b>	2	<b>(1,906,513.12)</b>
Měnové forwardy		(1,906,513.12)
<b>Pasiva celkem</b>		<b>(4,070,839.07)</b>
<b>Čistá aktiva na konci roku</b>		<b>199,868,917.96</b>

## Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2021

	Poznámky	
<b>Příjmy celkem</b>	2	<b>4,555,879.84</b>
Dividendy		61.80
Úroky z dluhopisů a ostatních dluhových nástrojů		4,504,664.44
Úroky ze swapů		51,153.60
<b>Výdaje celkem</b>		<b>(1,203,226.98)</b>
Obhospodařovatelský poplatek	5	(713,550.47)
Fixní servisní poplatek	6	(261,762.47)
Poplatky za dodatečné funkcionality tříd akcií	7	(38,641.82)
Daň z úpisu	9	(72,935.90)
Bankovní úroky		(53,386.65)
Úroky ze swapů		(62,949.67)
<b>Čisté příjmy z investic</b>		<b>3,352,652.86</b>
Realizované zisky z investičního portfolia	2	1,642,502.76
Realizované ztráty z investičního portfolia	2	(207,744.13)
Realizované zisky z finančních derivátů		10,984,409.72
Realizované ztráty z finančních derivátů		(15,626,816.11)
Realizované zisky z převodu měn		2,302,886.44
Realizované ztráty z převodu měn		(2,227,112.21)
Změny čistých nerealizovaných zisků nebo (ztrát) z investičního portfolia		4,539,388.60
Změny čistých nerealizovaných zisků nebo (ztrát) z finančních derivátů		(566,695.01)
<b>Výsledek operací</b>		<b>4,193,472.92</b>
Úpisy		59,726,834.63
Zpětné odkupy		(28,320,864.50)
Čistá aktiva na začátku roku		164,269,474.91
<b>Čistá aktiva na konci roku</b>		<b>199,868,917.96</b>

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) Global Inflation Linked Bond

(Vyjádřeno v EUR)

### Portfolio cenných papírů k 30/09/2021

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA	Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
<b>Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu přijaté ke kotaci na oficiálním trhu burzy a/nebo obchodované na jiném regulovaném trhu</b>					1,687,910	UNITED STATES TREASURY INFLATION INDEXED BONDS 3.625% 15/04/2028	USD	1,946,917.49	0.97
					4,678,107	UNITED STATES TREASURY INFLATION INDEXED BONDS 3.875% 15/04/2029	USD	5,631,521.58	2.81
								<b>85,089,416.37</b>	<b>42.57</b>
<b>Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje</b>					<b>Velká Británie</b>				
<b>Spojené státy americké</b>					<b>Velká Británie</b>				
59,137	UNITED STATES TREASURY INFLATION INDEXED BONDS 0.125% 15/01/2023	USD	52,751.13	0.03	1,334,765	UNITED KINGDOM INFLATION-LINKED GILT 0.125% 10/08/2028	GBP	1,935,576.57	0.97
4,564,852	UNITED STATES TREASURY INFLATION INDEXED BONDS 0.125% 15/01/2030	USD	4,328,493.69	2.16	850,871	UNITED KINGDOM INFLATION-LINKED GILT 0.125% 10/08/2041	GBP	1,615,104.63	0.81
1,258,488	UNITED STATES TREASURY INFLATION INDEXED BONDS 0.125% 15/01/2031	USD	1,192,327.18	0.60	811,570	UNITED KINGDOM INFLATION-LINKED GILT 0.125% 10/08/2048	GBP	1,742,736.90	0.87
524,295	UNITED STATES TREASURY INFLATION INDEXED BONDS 0.125% 15/02/2051	USD	496,071.37	0.25	924,994	UNITED KINGDOM INFLATION-LINKED GILT 0.125% 22/03/2024	GBP	1,187,529.97	0.59
3,617,837	UNITED STATES TREASURY INFLATION INDEXED BONDS 0.125% 15/04/2025	USD	3,348,588.32	1.68	993,720	UNITED KINGDOM INFLATION-LINKED GILT 0.125% 22/03/2026	GBP	1,350,374.13	0.68
1,543,424	UNITED STATES TREASURY INFLATION INDEXED BONDS 0.125% 15/07/2024	USD	1,421,626.73	0.71	1,276,581	UNITED KINGDOM INFLATION-LINKED GILT 0.125% 22/03/2029	GBP	1,871,388.12	0.94
2,560,315	UNITED STATES TREASURY INFLATION INDEXED BONDS 0.125% 15/07/2026	USD	2,409,888.72	1.21	123,548	UNITED KINGDOM INFLATION-LINKED GILT 0.125% 22/03/2039	GBP	222,669.85	0.11
489,803	UNITED STATES TREASURY INFLATION INDEXED BONDS 0.125% 15/07/2030	USD	466,246.78	0.23	1,222,394	UNITED KINGDOM INFLATION-LINKED GILT 0.125% 22/03/2044	GBP	2,403,558.11	1.20
2,032,374	UNITED STATES TREASURY INFLATION INDEXED BONDS 0.125% 15/10/2024	USD	1,875,675.72	0.94	995,459	UNITED KINGDOM INFLATION-LINKED GILT 0.125% 22/03/2046	GBP	2,026,886.57	1.01
1,763,509	UNITED STATES TREASURY INFLATION INDEXED BONDS 0.250% 15/01/2025	USD	1,634,752.67	0.82	238,906	UNITED KINGDOM INFLATION-LINKED GILT 0.125% 22/03/2051	GBP	534,953.15	0.27
1,008,786	UNITED STATES TREASURY INFLATION INDEXED BONDS 0.250% 15/02/2050	USD	981,298.41	0.49	811,845	UNITED KINGDOM INFLATION-LINKED GILT 0.125% 22/03/2058	GBP	2,088,220.13	1.04
2,372,227	UNITED STATES TREASURY INFLATION INDEXED BONDS 0.375% 15/01/2027	USD	2,260,155.55	1.13	954,307	UNITED KINGDOM INFLATION-LINKED GILT 0.125% 22/03/2068	GBP	3,105,300.44	1.55
2,354,432	UNITED STATES TREASURY INFLATION INDEXED BONDS 0.375% 15/07/2023	USD	2,140,166.05	1.07	964,431	UNITED KINGDOM INFLATION-LINKED GILT 0.125% 22/11/2036	GBP	1,673,570.84	0.84
3,119,779	UNITED STATES TREASURY INFLATION INDEXED BONDS 0.375% 15/07/2025	USD	2,936,871.21	1.47	490,170	UNITED KINGDOM INFLATION-LINKED GILT 0.125% 22/11/2056	GBP	1,224,481.72	0.61
2,656,175	UNITED STATES TREASURY INFLATION INDEXED BONDS 0.375% 15/07/2027	USD	2,549,817.33	1.28	598,250	UNITED KINGDOM INFLATION-LINKED GILT 0.250% 22/11/2065	GBP	1,811,433.82	0.91
1,172,069	UNITED STATES TREASURY INFLATION INDEXED BONDS 0.500% 15/01/2028	USD	1,132,473.46	0.57	946,605	UNITED KINGDOM INFLATION-LINKED GILT 0.250% 22/03/2052	GBP	2,228,630.05	1.12
1,212,344	UNITED STATES TREASURY INFLATION INDEXED BONDS 0.500% 15/04/2024	USD	1,116,953.76	0.56	1,010,435	UNITED KINGDOM INFLATION-LINKED GILT 0.375% 22/03/2062	GBP	2,987,125.10	1.49
3,410,637	UNITED STATES TREASURY INFLATION INDEXED BONDS 0.625% 15/01/2024	USD	3,139,647.94	1.57	1,055,713	UNITED KINGDOM INFLATION-LINKED GILT 0.500% 22/03/2050	GBP	2,515,627.20	1.26
5,719,473	UNITED STATES TREASURY INFLATION INDEXED BONDS 0.625% 15/01/2026	USD	5,446,691.02	2.72	1,312,174	UNITED KINGDOM INFLATION-LINKED GILT 0.625% 22/03/2040	GBP	2,595,862.80	1.30
1,899,888	UNITED STATES TREASURY INFLATION INDEXED BONDS 0.625% 15/02/2043	USD	1,952,850.68	0.98	1,121,554	UNITED KINGDOM INFLATION-LINKED GILT 0.625% 22/11/2042	GBP	2,353,949.06	1.18
1,864,040	UNITED STATES TREASURY INFLATION INDEXED BONDS 0.625% 15/04/2023	USD	1,682,975.14	0.84	1,447,061	UNITED KINGDOM INFLATION-LINKED GILT 0.750% 22/03/2034	GBP	2,521,234.16	1.27
1,751,876	UNITED STATES TREASURY INFLATION INDEXED BONDS 0.750% 15/02/2042	USD	1,840,565.64	0.92	1,029,280	UNITED KINGDOM INFLATION-LINKED GILT 0.750% 22/11/2047	GBP	2,441,391.94	1.22
1,739,010	UNITED STATES TREASURY INFLATION INDEXED BONDS 0.750% 15/02/2045	USD	1,845,918.31	0.92	1,163,131	UNITED KINGDOM INFLATION-LINKED GILT 1.125% 22/11/2037	GBP	2,340,753.88	1.17
924,452	UNITED STATES TREASURY INFLATION INDEXED BONDS 0.750% 15/07/2028	USD	913,552.09	0.46	1,290,844	UNITED KINGDOM INFLATION-LINKED GILT 1.250% 22/11/2027	GBP	1,957,613.77	0.98
2,296,448	UNITED STATES TREASURY INFLATION INDEXED BONDS 0.875% 15/01/2029	USD	2,290,026.64	1.15	1,224,073	UNITED KINGDOM INFLATION-LINKED GILT 1.250% 22/11/2032	GBP	2,167,271.30	1.08
1,357,140	UNITED STATES TREASURY INFLATION INDEXED BONDS 0.875% 15/02/2047	USD	1,500,657.51	0.75	1,001,379	UNITED KINGDOM INFLATION-LINKED GILT 1.250% 22/11/2055	GBP	3,132,827.19	1.57
846,230	UNITED STATES TREASURY INFLATION INDEXED BONDS 1.000% PERP	USD	979,128.87	0.49	1,152,732	UNITED KINGDOM INFLATION-LINKED GILT 1.875% 22/11/2022	GBP	1,456,285.42	0.73
1,417,181	UNITED STATES TREASURY INFLATION INDEXED BONDS 1.000% 15/02/2046	USD	1,592,129.77	0.80	560,000	UNITED KINGDOM INFLATION-LINKED GILT 2.000% 26/01/2035	GBP	1,958,741.60	0.98
1,151,363	UNITED STATES TREASURY INFLATION INDEXED BONDS 1.000% 15/02/2048	USD	1,318,219.94	0.66	380,000	UNITED KINGDOM INFLATION-LINKED GILT 2.500% 17/07/2024	GBP	1,613,521.80	0.81
1,710,229	UNITED STATES TREASURY INFLATION INDEXED BONDS 1.375% 15/02/2044	USD	2,026,242.80	1.01	366,000	UNITED KINGDOM INFLATION-LINKED GILT 4.125% 22/07/2030	GBP	1,619,770.67	0.81
3,648,010	UNITED STATES TREASURY INFLATION INDEXED BONDS 1.750% 15/01/2028	USD	3,788,913.93	1.89					
2,930,206	UNITED STATES TREASURY INFLATION INDEXED BONDS 2.000% 15/01/2026	USD	2,947,956.20	1.47					
1,225,197	UNITED STATES TREASURY INFLATION INDEXED BONDS 2.125% 15/02/2040	USD	1,573,052.41	0.79	254,121	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 0.100% 01/03/2025	EUR	271,708.81	0.14
1,869,960	UNITED STATES TREASURY INFLATION INDEXED BONDS 2.125% 15/02/2041	USD	2,429,318.53	1.22	1,055,080	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 0.100% 01/03/2028	EUR	1,179,881.12	0.59
5,607,895	UNITED STATES TREASURY INFLATION INDEXED BONDS 2.375% 15/01/2025	USD	5,553,254.22	2.77	894,166	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 0.100% 25/07/2036	EUR	1,103,605.49	0.55
1,559,520	UNITED STATES TREASURY INFLATION INDEXED BONDS 2.375% 15/01/2027	USD	1,636,564.53	0.82	960,705	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 0.100% 25/07/2047	EUR	1,295,139.97	0.65
1,818,331	UNITED STATES TREASURY INFLATION INDEXED BONDS 2.500% 15/01/2029	USD	2,009,817.81	1.01	1,043,011	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 0.250% 25/07/2024	EUR	1,130,062.79	0.57
553,698	UNITED STATES TREASURY INFLATION INDEXED BONDS 3.375% 15/04/2032	USD	699,335.24	0.35	504,084	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 0.700% 25/07/2030	EUR	622,820.04	0.31
								<b>58,684,390.89</b>	<b>29.37</b>
					<b>Francie</b>				

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) Global Inflation Linked Bond

(Vyjádřeno v EUR)

## Portfolio cenných papírů k 30/09/2021 (pokračování)

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
1,060,799	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 1.800% 25/07/2040	EUR	1,749,756.84	0.88
1,943,661	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 1.850% 25/07/2027	EUR	2,422,396.31	1.21
4,110,000	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 2.000% 25/05/2048	EUR	5,278,175.03	2.64
1,101,478	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 2.100% 25/07/2023	EUR	1,188,306.55	0.59
804,974	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 3.150% 25/07/2032	EUR	1,259,469.90	0.63
592,157	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 3.400% 25/07/2029	EUR	846,262.33	0.42
			<b>18,347,585.18</b>	<b>9.18</b>
<b>Itálie</b>				
358,936	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 0.150% 15/05/2051	EUR	362,104.46	0.18
870,730	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 1.250% 15/09/2032	EUR	1,054,504.10	0.53
609,891	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 1.300% 15/05/2028	EUR	709,058.31	0.35
1,085,588	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 2.350% 15/09/2024	EUR	1,230,868.44	0.62
1,022,856	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 2.350% 15/09/2035	EUR	1,426,577.52	0.71
945,901	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 2.550% 15/09/2041	EUR	1,469,573.17	0.74
1,117,279	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 2.600% 15/09/2023	EUR	1,231,499.96	0.61
1,077,528	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 3.100% 15/09/2026	EUR	1,337,810.84	0.67
			<b>8,821,996.80</b>	<b>4.41</b>
<b>Německo</b>				
963,473	DEUTSCHE BUNDESREPUBLIK INFLATION LINKED BOND 0.100% 15/04/2023	EUR	1,000,100.65	0.50
1,142,532	DEUTSCHE BUNDESREPUBLIK INFLATION LINKED BOND 0.100% 15/04/2026	EUR	1,273,124.68	0.64
651,576	DEUTSCHE BUNDESREPUBLIK INFLATION LINKED BOND 0.100% 15/04/2046	EUR	996,020.21	0.50
1,323,882	DEUTSCHE BUNDESREPUBLIK INFLATION LINKED BOND 0.500% 15/04/2030	EUR	1,636,066.16	0.81
			<b>4,905,311.70</b>	<b>2.45</b>
<b>Španělsko</b>				
750,457	SPAIN GOVERNMENT INFLATION LINKED BOND 0.650% 30/11/2027	EUR	869,251.81	0.43
761,489	SPAIN GOVERNMENT INFLATION LINKED BOND 0.700% 30/11/2033	EUR	938,642.54	0.47
1,021,046	SPAIN GOVERNMENT INFLATION LINKED BOND 1.000% 30/11/2030	EUR	1,258,651.87	0.64
606,175	SPAIN GOVERNMENT INFLATION LINKED BOND 1.800% 30/11/2024	EUR	688,285.80	0.34
			<b>3,754,832.02</b>	<b>1.88</b>
<b>Kanada</b>				
607,104	CANADIAN GOVERNMENT REAL RETURN BOND 1.250% 01/12/2047	CAD	516,174.95	0.26
429,784	CANADIAN GOVERNMENT REAL RETURN BOND 4.000% 01/12/2031	CAD	424,225.50	0.21
582,376	CANADIAN GOVERNMENT REAL RETURN BOND 4.250% 01/12/2021	CAD	400,813.73	0.20
665,923	CANADIAN GOVERNMENT REAL RETURN BOND 4.250% 01/12/2026	CAD	578,301.17	0.29
			<b>1,919,515.35</b>	<b>0.96</b>
<b>Austrálie</b>				
350,000	AUSTRALIA GOVERNMENT BOND 1.000% 21/02/2050	AUD	265,874.70	0.13
584,000	AUSTRALIA GOVERNMENT BOND 2.000% 21/08/2035	AUD	545,361.76	0.28
264,000	AUSTRALIA GOVERNMENT BOND 2.500% 20/09/2030	AUD	261,313.44	0.13
543,000	AUSTRALIA GOVERNMENT BOND 3.000% 20/09/2025	AUD	506,747.71	0.25
			<b>1,579,297.61</b>	<b>0.79</b>

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
<b>Švédsko</b>				
5,200,000	SWEDEN INFLATION LINKED BOND 1.000% 01/06/2025	SEK	622,832.33	0.31
3,505,000	SWEDEN INFLATION LINKED BOND 3.500% 01/12/2028	SEK	649,685.03	0.33
			<b>1,272,517.36</b>	<b>0.64</b>
<b>Nový Zéland</b>				
540,000	NEW ZEALAND GOVERNMENT BOND 2.000% 20/09/2025	NZD	396,877.43	0.20
260,000	NEW ZEALAND GOVERNMENT INFLATION LINKED BOND 2.500% 20/09/2035	NZD	216,764.62	0.11
597,000	NEW ZEALAND GOVERNMENT INFLATION LINKED BOND 3.000% 20/09/2030	NZD	500,535.94	0.25
			<b>1,114,177.99</b>	<b>0.56</b>
			<b>185,489,041.27</b>	<b>92.81</b>

## Ostatní převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu

## Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje

<b>Japonsko</b>				
86,711,050	JAPANESE GOVERNMENT CPI LINKED BOND 0.100% 10/03/2025	JPY	683,645.01	0.34
101,914,000	JAPANESE GOVERNMENT CPI LINKED BOND 0.100% 10/03/2026	JPY	806,660.16	0.40
111,409,990	JAPANESE GOVERNMENT CPI LINKED BOND 0.100% 10/03/2027	JPY	887,423.73	0.44
202,596,000	JAPANESE GOVERNMENT CPI LINKED BOND 0.100% 10/03/2028	JPY	1,611,498.57	0.81
93,907,084	JAPANESE GOVERNMENT CPI LINKED BOND 0.100% 10/09/2023	JPY	738,204.58	0.37
90,616,240	JAPANESE GOVERNMENT CPI LINKED BOND 0.100% 10/09/2024	JPY	716,539.44	0.36
			<b>5,443,971.49</b>	<b>2.72</b>
<b>Kanada</b>				
626,564	CANADIAN GOVERNMENT REAL RETURN BOND 1.500% 01/12/2044	CAD	546,357.31	0.27
565,521	CANADIAN GOVERNMENT REAL RETURN BOND 2.000% 01/12/2041	CAD	526,062.66	0.26
453,188	CANADIAN GOVERNMENT REAL RETURN BOND 3.000% 01/12/2036	CAD	450,109.08	0.23
			<b>1,522,529.05</b>	<b>0.76</b>
<b>Nový Zéland</b>				
230,000	NEW ZEALAND GOVERNMENT INFLATION LINKED BOND 2.500% 20/09/2040	NZD	190,737.76	0.10
			<b>190,737.76</b>	<b>0.10</b>
			<b>7,157,238.30</b>	<b>3.58</b>

Portfolio cenných papírů celkem **192,646,279.57** **96.39**

## Finanční deriváty k 30/09/2021

K výplatě (%)	K úhradě (%)	Datum splatnosti	Měna	Předpokládaná hodnota	Hodnota swapu v EUR
<b>Úrokové swapy</b>					
Floating	1.016	24/12/2050	USD	4,100,000.00	686,962.39
Floating	1.676	19/07/2051	USD	2,180,000.00	72,912.16
Floating	0.078	15/04/2031	EUR	6,627,000.00	37,874.23
1.324	Floating	19/07/2031	USD	4,660,000.00	(79,426.79)

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) Global Inflation Linked Bond

(Vyjádřeno v EUR)

### Finanční deriváty k 30/09/2021 (pokračování)

K výplatě (%)	K úhradě (%)	Datum splatnosti	Měna	Předpokládaná hodnota	Hodnota swapu v EUR	
0.738	Floating	24/12/2030	USD	11,250,000.00	(650,903.38)	
					<b>67,418.61</b>	
K výplatě	K úhradě	Datum splatnosti	Závazky v EUR	Nerealizovaný zisk nebo ztráta v EUR		
Měnové forwardy						
10,160,000.00	USD	8,575,795.81	EUR	17/12/2021	8,575,795.81	176,562.42
64,651,686.03	EUR	55,530,818.17	GBP	19/10/2021	64,651,686.03	63,693.70
3,340,000.00	CAD	2,224,629.51	EUR	17/12/2021	2,224,629.51	46,532.24
2,876,271.76	USD	2,464,036.48	EUR	19/10/2021	2,464,036.48	17,022.44
1,037,859.15	EUR	4,730,000.00	PLN	17/12/2021	1,037,859.15	12,061.76
1,236,340.48	USD	34,056,000.00	TWD	17/12/2021	1,049,257.81	6,632.75
1,755,000.00	AUD	1,087,188.97	EUR	17/12/2021	1,087,188.97	5,311.24
304,563,000.00	JPY	2,347,988.11	EUR	17/12/2021	2,347,988.11	5,155.13
281,801.78	EUR	470,000.00	NZD	17/12/2021	281,801.78	2,662.62
690,397.74	USD	2,216,000.00	ILS	17/12/2021	585,926.96	2,586.85
91,297,000.00	RUB	1,233,144.83	USD	17/12/2021	1,064,020.38	2,520.88
3,324,717.30	SEK	279,936.00	GBP	19/10/2021	326,061.26	2,255.17
47,082,000.00	NOK	4,641,512.48	EUR	17/12/2021	4,641,512.48	1,789.48
189,224.53	CAD	127,285.75	EUR	19/10/2021	127,285.75	1,553.59
2,133,384.18	SEK	209,118.22	EUR	19/10/2021	209,118.22	1,254.05
1,008,928.42	EUR	1,694,526.57	NZD	19/10/2021	1,008,928.42	660.36
2,310,187.92	EUR	298,930,000.00	JPY	17/12/2021	2,310,187.92	566.89
115,143.53	AUD	71,298.00	EUR	19/10/2021	71,298.00	452.00
7,473,027.00	JPY	57,466.88	EUR	19/10/2021	57,466.88	313.78
440,556.55	EUR	3,274,903.24	DKK	19/10/2021	440,556.55	150.05
7,117.10	USD	8,349,000.00	KRW	17/12/2021	6,040.14	60.67
3,300,000.00	DKK	443,713.36	EUR	17/12/2021	443,713.36	37.40
52,082.21	SEK	8,571.74	NZD	19/10/2021	5,107.52	35.50
101,205.70	SEK	15,982.72	AUD	19/10/2021	9,924.85	20.46
22,996.49	SEK	16,757.00	DKK	19/10/2021	2,255.23	14.21
588.50	CAD	4,039.96	SEK	19/10/2021	395.69	2.32
41,106.17	DKK	5,527.63	EUR	19/10/2021	5,527.63	0.30
356.85	AUD	2,253.60	SEK	19/10/2021	221.21	0.14
13,707.44	GBP	161,955.74	SEK	19/10/2021	15,977.21	(27.25)
24,651.03	NZD	14,708.90	EUR	19/10/2021	14,708.90	(41.17)
285,087.55	SEK	3,643,524.00	JPY	19/10/2021	27,957.10	(58.96)
180,169.89	SEK	26,328.89	CAD	19/10/2021	17,669.52	(160.34)
17,800,000,000.00	IDR	1,236,497.52	USD	17/12/2021	1,059,919.94	(2,887.42)
530,000.00	GBP	618,644.31	EUR	17/12/2021	618,644.31	(2,940.85)
4,013,918.40	GBP	4,674,165.16	EUR	19/10/2021	4,674,165.16	(5,569.60)

K výplatě	K úhradě	Datum splatnosti	Závazky v EUR	Nerealizovaný zisk nebo ztráta v EUR		
456,301.00	EUR	1,730,000.00	ILS	17/12/2021	456,301.00	(5,988.47)
1,050,192.74	EUR	10,710,000.00	NOK	17/12/2021	1,050,192.74	(6,044.55)
1,056,418.42	EUR	1,564,000.00	CAD	17/12/2021	1,056,418.42	(7,083.67)
4,722,430.70	SEK	548,343.94	USD	19/10/2021	463,117.22	(7,321.74)
1,257,328.27	EUR	12,827,757.45	SEK	19/10/2021	1,257,328.27	(7,612.44)
2,601,698.50	EUR	2,820,000.00	CHF	17/12/2021	2,601,698.50	(7,653.71)
1,954,887.34	EUR	3,150,093.73	AUD	19/10/2021	1,954,887.34	(8,047.16)
1,635,871.98	EUR	16,687,000.00	SEK	17/12/2021	1,635,871.98	(8,535.35)
1,559,278.37	EUR	2,520,000.00	AUD	17/12/2021	1,559,278.37	(9,439.90)
24,850,000.00	MXN	1,233,628.36	USD	17/12/2021	1,062,392.08	(32,314.27)
2,467,510.68	EUR	2,910,000.00	USD	17/12/2021	2,467,510.68	(39,316.34)
5,514,757.66	EUR	719,071,867.00	JPY	19/10/2021	5,514,757.66	(45,030.51)
3,476,706.28	EUR	5,182,754.13	CAD	19/10/2021	3,476,706.28	(52,131.15)
91,914,503.57	EUR	108,883,858.17	USD	19/10/2021	91,914,503.57	(2,008,216.67)
				<b>217,935,798.35</b>	<b>(1,906,513.12)</b>	

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

### Úrokové futures

117	AUSTRALIA 10Y BOND FUTURE 15/12/2021	AUD	10,316,706.15	(186,520.68)
(3)	CANADA 10YR BOND FUTURE 20/12/2021	CAD	292,497.87	370.26
72	EURO-BTP FUTURE 08/12/2021	EUR	10,940,400.00	(167,384.71)
98	EURO-BUND FUTURE 08/12/2021	EUR	16,642,360.00	(19,059.43)
(29)	EURO-BUXL 30Y BOND 08/12/2021	EUR	5,896,860.00	194,459.02
(76)	EURO-OAT FUTURE 08/12/2021	EUR	12,612,200.00	121,204.82
(7)	LONG GILT FUTURE 29/12/2021	GBP	1,019,217.35	3,247.91
(4)	US LONG BOND (CBT) 21/12/2021	USD	549,527.59	1,859.47
44	US ULTRA BOND (CBT) 21/12/2021	USD	7,253,764.18	(229,599.74)
(10)	US 10YR NOTE (CBT) 21/12/2021	USD	1,135,591.48	(1,364.80)
(174)	US 10YR ULTRA FUTURE 21/12/2021	USD	21,807,239.31	411,487.95
			<b>88,466,363.93</b>	<b>128,700.07</b>

### Finanční deriváty celkem

(1,710,394.44)

### Přehled čistých aktiv k 30/09/2021

		%
	ČHA	
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>	<b>192,646,279.57</b>	<b>96.39</b>
<b>Finanční deriváty celkem</b>	<b>(1,710,394.44)</b>	<b>(0.86)</b>
<b>Hotovost v bance</b>	<b>6,700,333.95</b>	<b>3.35</b>
<b>Ostatní aktiva a pasiva</b>	<b>2,232,698.88</b>	<b>1.12</b>
<b>Čistá aktiva celkem</b>	<b>199,868,917.96</b>	<b>100.00</b>

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) Global Investment Grade Credit

(Vyjádřeno v USD)

## Statistika

<b>Čistá aktiva</b>	30/09/2021	USD	101,191,213.59
	30/09/2020	USD	112,499,245.33
	30/09/2019	USD	113,564,931.22
<b>Čistá hodnota aktiv na akcii**</b>			
	30/09/2021	EUR	7,706.69
	30/09/2020	EUR	7,429.14
Capitalisation I (EUR)	30/09/2019	EUR	7,351.50
Capitalisation I (USD)	30/09/2021	USD	7,038.23
	30/09/2020	USD	6,863.84
	30/09/2019	USD	6,314.54
Capitalisation Z (EUR)	30/09/2021	EUR	-
	30/09/2020	EUR	-
	30/09/2019	EUR	7,763.46
Capitalisation Zz (EUR)	30/09/2021	EUR	2,521,460.91
	30/09/2020	EUR	2,419,025.50
	30/09/2019	EUR	2,382,288.08
<b>Počet akcií</b>			
	30/09/2021		335
	30/09/2020		393
Capitalisation I (EUR)	30/09/2019		407
Capitalisation I (USD)	30/09/2021		70
	30/09/2020		6
	30/09/2019		6
Capitalisation Z (EUR)	30/09/2021		-
	30/09/2020		-
	30/09/2019		6
Capitalisation Zz (EUR)	30/09/2021		33
	30/09/2020		38
	30/09/2019		42
<b>Poplatek za správu v %*</b>			
	30/09/2021		0.49%
	30/09/2021		0.49%
Capitalisation I (USD)	30/09/2021		0.49%
Capitalisation Zz (EUR)	30/09/2021		0.01%
<b>Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*</b>	30/09/2021		91.19%

\* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) provádí správní agent (viz poznámka 17).

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

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

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

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

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

## NN (L) Global Investment Grade Credit

(Vyjádřeno v USD)

### Finanční výkazy

#### Výkaz čistých aktiv k 30/09/2021

	Poznámky	
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>	2	<b>97,454,993.96</b>
Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje		97,454,993.96
<b>Hotovost v bance</b>		<b>2,606,980.16</b>
<b>Marginální vklady</b>		<b>434,114.35</b>
<b>Ostatní aktiva</b>	4	<b>872,359.17</b>
<b>Aktiva celkem</b>		<b>101,368,447.64</b>
<b>Běžná pasiva</b>	4	<b>(72,374.81)</b>
<b>Finanční deriváty celkem</b>	2	<b>(104,859.24)</b>
Měnové forwardy		(30,822.57)
Futures		(74,036.67)
<b>Pasiva celkem</b>		<b>(177,234.05)</b>
<b>Čistá aktiva na konci roku</b>		<b>101,191,213.59</b>

#### Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2021

	Poznámky	
<b>Příjmy celkem</b>	2	<b>3,051,445.76</b>
Úroky z dluhopisů a ostatních dluhových nástrojů		2,965,311.42
Úroky ze swapů		58,333.33
Ostatní příjmy	10	27,801.01
<b>Výdaje celkem</b>		<b>(32,113.70)</b>
Obhospodařovatelský poplatek	5	(12,415.37)
Fixní servisní poplatky	6	(4,138.75)
Daň z úpisu	9	(10,808.51)
Bankovní úroky		(4,751.07)
<b>Čisté příjmy z investic</b>		<b>3,019,332.06</b>
Realizované zisky z investičního portfolia	2	4,934,472.65
Realizované ztráty z investičního portfolia	2	(587,990.01)
Realizované zisky z finančních derivátů		2,989,232.20
Realizované ztráty z finančních derivátů		(4,461,247.23)
Realizované zisky z převodu měn		231,601.87
Realizované ztráty z převodu měn		(237,397.59)
Změny čistých nerealizovaných zisků nebo (ztrát) z investičního portfolia		(3,046,691.69)
Změny čistých nerealizovaných zisků nebo (ztrát) z finančních derivátů		290,620.97
<b>Výsledek operací</b>		<b>3,131,933.23</b>
Úpisy		1,325,799.70
Zpětné odkupy		(15,765,764.67)
Čistá aktiva na začátku roku		112,499,245.33
<b>Čistá aktiva na konci roku</b>		<b>101,191,213.59</b>

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) Global Investment Grade Credit

(Vyjádřeno v USD)

### Portfolio cenných papírů k 30/09/2021

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
<b>Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu přijaté ke kotaci na oficiálním trhu burzy a/nebo obchodované na jiném regulovaném trhu</b>				
<b>Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje</b>				
<b>Spojené státy americké</b>				
1,000,000	ABBVIE INC 4.050% 21/11/2039	USD	1,148,708.72	1.14
500,000	AMERICAN TOWER CORP 3.950% 15/03/2029	USD	556,774.41	0.55
1,000,000	AT&T INC 4.850% 01/03/2039	USD	1,198,305.71	1.18
1,700,000	BANK OF AMERICA CORP 22/10/2030 FRN	USD	1,774,686.70	1.75
2,000,000	BANK OF AMERICA CORP 29/04/2031 FRN	USD	2,040,077.68	2.02
1,750,000	BOARDWALK PIPELINES LP 4.450% 15/07/2027	USD	1,968,815.49	1.95
491,000	BOOKING HOLDINGS INC 4.625% 13/04/2030	USD	583,920.13	0.58
1,500,000	BRIXMOR OPERATING PARTNERSHIP LP 4.050% 01/07/2030	USD	1,670,475.41	1.65
1,000,000	BROADCOM INC 3.419% 15/04/2033	USD	1,036,322.88	1.02
500,000	BROADCOM INC 5.000% 15/04/2030	USD	584,278.10	0.58
1,500,000	BROWN & BROWN INC 2.375% 15/03/2031	USD	1,495,065.66	1.48
1,000,000	CHARTER COMMUNICATIONS OPERATING LLC / CHARTER COMMUNICATIONS OPERATING CAPITAL 3.700% 01/04/2051	USD	968,152.74	0.96
1,000,000	CHARTER COMMUNICATIONS OPERATING LLC / CHARTER COMMUNICATIONS OPERATING CAPITAL 4.800% 01/03/2050	USD	1,126,427.71	1.11
1,000,000	CITIGROUP INC 20/03/2030 FRN	USD	1,124,230.18	1.11
500,000	CITIGROUP INC 29/01/2031 FRN	USD	513,060.84	0.51
1,500,000	CITIGROUP INC 31/03/2031 FRN	USD	1,731,419.76	1.71
1,500,000	CITIZENS FINANCIAL GROUP INC 3.250% 30/04/2030	USD	1,607,956.49	1.59
1,500,000	DAE FUNDING LLC 3.375% 20/03/2028	USD	1,547,241.44	1.53
1,500,000	DELL INTERNATIONAL LLC / EMC CORP 5.300% 01/10/2029	USD	1,813,893.56	1.79
2,000,000	DIAMONDBACK ENERGY INC 3.125% 24/03/2031	USD	2,073,772.50	2.04
650,000	DOMINION ENERGY INC 6.300% 15/03/2033	USD	871,869.56	0.86
1,500,000	FULTON FINANCIAL CORP 15/03/2030 FRN	USD	1,527,179.79	1.51
1,200,000	GENERAL MOTORS CO 5.000% 01/04/2035	USD	1,419,150.98	1.40
2,000,000	GOLDMAN SACHS GROUP INC 27/01/2032 FRN	USD	1,926,782.88	1.90
4,000,000	JPMORGAN CHASE & CO 13/05/2031 FRN	USD	4,165,264.00	4.11
1,000,000	MASCO CORP 2.000% 01/10/2030	USD	967,078.25	0.96
1,000,000	MOHAWK INDUSTRIES INC 3.850% 01/02/2023	USD	1,036,319.17	1.02
1,000,000	MORGAN STANLEY 22/07/2028 FRN	USD	1,098,622.57	1.09
1,500,000	MPLX LP 4.700% 15/04/2048	USD	1,728,643.97	1.71
1,000,000	ORACLE CORP 3.600% 01/04/2050	USD	1,001,067.68	0.99
500,000	PLAINS ALL AMERICAN PIPELINE LP / PAA FINANCE CORP 3.550% 15/12/2029	USD	525,866.91	0.52
1,000,000	PLAINS ALL AMERICAN PIPELINE LP / PAA FINANCE CORP 4.900% 15/02/2045	USD	1,085,490.12	1.07
1,000,000	PRUDENTIAL FINANCIAL INC 01/10/2050 FRN	USD	1,047,915.11	1.04
1,500,000	SAMMONS FINANCIAL GROUP INC 4.450% 12/05/2027	USD	1,675,221.86	1.66
500,000	THERMO FISHER SCIENTIFIC INC 2.000% 15/10/2031	USD	489,722.12	0.48
380,000	THERMO FISHER SCIENTIFIC INC 2.875% 24/07/2037	EUR	541,391.36	0.54
1,500,000	T-MOBILE USA INC 3.000% 15/02/2041	USD	1,454,430.41	1.44
1,313,000	VALLEY NATIONAL BANCORP 15/06/2031 FRN	USD	1,332,474.97	1.32
1,000,000	VMWARE INC 4.700% 15/05/2030	USD	1,178,590.39	1.16
606,000	WALGREENS BOOTS ALLIANCE INC 4.100% 15/04/2050	USD	673,201.68	0.67
1,350,000	WEBSTER FINANCIAL CORP 4.375% 15/02/2024	USD	1,441,283.72	1.42
1,250,000	ZIONS BANCORP NA 4.500% 13/06/2023	USD	1,320,172.09	1.30
			<b>55,071,325.70</b>	<b>54.42</b>
<b>Francie</b>				
500,000	BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL SA 1.250% 03/06/2030	EUR	606,398.16	0.60
1,200,000	BNP PARIBAS SA 23/01/2027 FRN EMTN	EUR	1,498,649.52	1.48
1,000,000	BNP PARIBAS SA 2.375% 17/02/2025 EMTN	EUR	1,246,232.11	1.23

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
400,000	CCR RE SA 15/07/2040 FRN	EUR	507,683.53	0.50
300,000	CIE DE SAINT-GOBAIN 1.875% 21/09/2028 EMTN	EUR	387,096.40	0.38
500,000	ELO SACCA 3.250% 23/07/2027 EMTN	EUR	663,272.65	0.66
300,000	EUTELSAT SA 1.500% 13/10/2028	EUR	354,289.64	0.35
500,000	ORANGE SA 1.375% 04/09/2049 EMTN	EUR	587,938.49	0.58
620,000	TOTALENERGIES SE FRN PERP EMTN	EUR	735,704.32	0.73
795,000	TOTALENERGIES SE FRN PERP EMTN	EUR	941,613.71	0.93
200,000	UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD SE 2.000% 29/06/2032 EMTN	EUR	253,674.74	0.25
500,000	WPP FINANCE SA 2.375% 19/05/2027 EMTN	EUR	647,319.53	0.64
			<b>8,429,872.80</b>	<b>8.33</b>
<b>Nizozemsko</b>				
135,000	ALLIANDER NV FRN PERP	EUR	162,579.84	0.16
1,185,000	ARGENTUM NETHERLANDS BV FOR SWISS RE LTD 15/08/2050 FRN	USD	1,345,343.95	1.33
419,000	EDP FINANCE BV 1.875% 13/10/2025 EMTN	EUR	522,116.45	0.52
385,000	ELM BV FOR SWISS REINSURANCE CO LTD FRN PERP	EUR	479,102.68	0.47
450,000	E.ON INTERNATIONAL FINANCE BV 1.250% 19/10/2027 EMTN	EUR	553,335.30	0.55
300,000	ING GROEP NV 26/05/2031 FRN EMTN	EUR	368,834.48	0.36
300,000	LYB INTERNATIONAL FINANCE II BV 1.625% 17/09/2031	EUR	374,924.66	0.37
200,000	VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FINANCE NV FRN PERP	EUR	234,028.86	0.23
500,000	VONOVIA FINANCE BV 1.000% 09/07/2030 EMTN	EUR	594,013.91	0.59
			<b>4,634,280.13</b>	<b>4.58</b>
<b>Austrálie</b>				
700,000	AUSTRALIA & NEW ZEALAND BANKING GROUP LTD/UNITED KINGDOM FRN PERP	USD	819,979.45	0.81
200,000	COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA 12/09/2034 FRN EMTN	USD	211,786.86	0.21
800,000	QBE INSURANCE GROUP LTD 17/06/2046 FRN EMTN	USD	904,546.04	0.90
450,000	SANTOS FINANCE LTD 3.649% 29/04/2031	USD	457,524.15	0.45
500,000	SANTOS FINANCE LTD 5.250% 13/03/2029 EMTN	USD	560,476.96	0.55
600,000	SCENTRE GROUP TRUST 2 24/09/2080 FRN	USD	647,218.59	0.64
600,000	WESTPAC BANKING CORP 24/07/2034 FRN	USD	651,749.54	0.64
			<b>4,253,281.59</b>	<b>4.20</b>
<b>Německo</b>				
800,000	MERCK KGAA 09/09/2080 FRN	EUR	953,904.68	0.94
325,000	SYMRISE AG 1.250% 29/11/2025	EUR	393,951.87	0.39
300,000	VOLKSWAGEN BANK GMBH 1.250% 10/06/2024 EMTN	EUR	359,201.48	0.35
148,000	VOLKSWAGEN FINANCIAL SERVICES AG 2.250% 16/10/2026 EMTN	EUR	188,490.50	0.19
622,000	VOLKSWAGEN LEASING GMBH 1.125% 04/04/2024 EMTN	EUR	741,136.70	0.73
453,000	VOLKSWAGEN LEASING GMBH 1.625% 15/08/2025 EMTN	EUR	554,087.00	0.55
			<b>3,190,772.23</b>	<b>3.15</b>
<b>Velká Británie</b>				
250,000	CADENT FINANCE PLC 2.750% 22/09/2046 EMTN	GBP	340,332.32	0.34
700,000	LLOYDS BANKING GROUP PLC 07/09/2028 FRN EMTN	EUR	838,122.68	0.83
185,000	SANTANDER UK GROUP HOLDINGS PLC 1.125% 08/09/2023	EUR	219,874.56	0.22
120,000	SMITHS GROUP PLC 2.000% 23/02/2027 EMTN	EUR	150,551.64	0.15
400,000	STANDARD CHARTERED PLC 21/05/2025 FRN	USD	426,381.22	0.42
700,000	TESCO CORPORATE TREASURY SERVICES PLC 0.875% 29/05/2026 EMTN	EUR	834,087.31	0.82
141,000	TESCO CORPORATE TREASURY SERVICES PLC 2.750% 27/04/2030 EMTN	GBP	199,497.05	0.20
			<b>3,008,846.78</b>	<b>2.98</b>

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) Global Investment Grade Credit

(Vyjádřeno v USD)

### Portfolio cenných papírů k 30/09/2021 (pokračování)

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
<b>Kanada</b>				
1,000,000	BROOKFIELD FINANCE INC 4.250% 02/06/2026	USD	1,118,236.62	1.11
1,500,000	TECK RESOURCES LTD 3.900% 15/07/2030	USD	1,629,133.70	1.61
			<b>2,747,370.32</b>	<b>2.72</b>
<b>Japonsko</b>				
400,000	ASAHI MUTUAL LIFE INSURANCE CO FRN PERP	USD	407,825.66	0.40
300,000	FUKOKU MUTUAL LIFE INSURANCE CO FRN PERP	USD	330,715.79	0.33
305,000	MIZUHO FINANCIAL GROUP INC 2.564% 13/09/2031	USD	300,150.57	0.30
600,000	NIPPON LIFE INSURANCE CO 16/09/2051 FRN	USD	591,423.58	0.58
250,000	NIPPON LIFE INSURANCE 21/01/2051 FRN	USD	244,824.59	0.24
450,000	SUMITOMO LIFE INSURANCE CO 15/04/2081 FRN	USD	467,594.50	0.46
			<b>2,342,534.69</b>	<b>2.31</b>
<b>Švýcarsko</b>				
1,500,000	CREDIT SUISSE GROUP AG 14/01/2028 FRN EMTN	EUR	1,738,601.86	1.72
			<b>1,738,601.86</b>	<b>1.72</b>
<b>Itálie</b>				
900,000	ENI SPA 4.250% 09/05/2029	USD	1,023,580.01	1.01
450,000	INTESA SANPAOLO SPA 4.000% 23/09/2029	USD	491,688.43	0.49
			<b>1,515,268.44</b>	<b>1.50</b>
<b>Lucembursko</b>				
320,000	CNH INDUSTRIAL FINANCE EUROPE SA 1.750% 12/09/2025 EMTN	EUR	392,837.41	0.39
680,000	CNH INDUSTRIAL FINANCE EUROPE SA 1.875% 19/01/2026 EMTN	EUR	840,519.13	0.83
200,000	HEIDELBERGCEMENT FINANCE LUXEMBOURG SA 1.750% 24/04/2028 EMTN	EUR	251,138.45	0.25
			<b>1,484,494.99</b>	<b>1.47</b>
<b>Panenské ostrovy</b>				
200,000	CLP POWER HK FINANCE LTD FRN PERP	USD	208,477.87	0.21
400,000	DIANJIAN HAIYU LTD FRN PERP EMTN	USD	403,968.64	0.40
205,000	DIANJIAN INTERNATIONAL FINANCE LTD FRN PERP	USD	212,173.76	0.21
300,000	ELECT GLOBAL INVESTMENTS LTD FRN PERP	USD	305,276.45	0.30
200,000	OCEAN LAUREL CO LTD 2.375% 20/10/2025	USD	197,470.28	0.20
			<b>1,327,367.00</b>	<b>1.32</b>
<b>Čína</b>				
800,000	CHINA CONSTRUCTION BANK CORP 24/06/2030 FRN	USD	812,212.65	0.80
500,000	CHINA DEVELOPMENT BANK FINANCIAL LEASING CO LTD 28/09/2030 FRN	USD	507,320.24	0.50
			<b>1,319,532.89</b>	<b>1.30</b>
<b>Dánsko</b>				
1,000,000	CARLSBERG BREWERIES AS 0.875% 01/07/2029 EMTN	EUR	1,196,424.62	1.18
			<b>1,196,424.62</b>	<b>1.18</b>
<b>Španělsko</b>				
400,000	ABERTIS INFRAESTRUCTURAS SA 1.875% 26/03/2032	EUR	493,991.80	0.49
500,000	CAIXABANK SA 17/04/2030 FRN EMTN	EUR	610,248.40	0.60
			<b>1,104,240.20</b>	<b>1.09</b>
<b>Hongkong</b>				
1,050,000	WEICHAI INTERNATIONAL HONG KONG ENERGY GROUP CO LTD FRN PERP	USD	1,069,223.91	1.06
			<b>1,069,223.91</b>	<b>1.06</b>

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
<b>Belgie</b>				
600,000	ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV 2.750% 17/03/2036 EMTN	EUR	831,700.40	0.82
			<b>831,700.40</b>	<b>0.82</b>
<b>Portugalsko</b>				
600,000	BRISA-CONCESSAO RODOVIARIA SA 2.375% 10/05/2027 EMTN	EUR	777,001.63	0.77
			<b>777,001.63</b>	<b>0.77</b>
<b>Jižní Korea</b>				
500,000	HEUNGKUK LIFE INSURANCE CO LTD FRN PERP	USD	507,497.20	0.50
			<b>507,497.20</b>	<b>0.50</b>
<b>Irsko</b>				
250,000	ZÜRICH FINANCE IRELAND DESIGNATED ACTIVITY CO 17/09/2050 FRN EMTN	EUR	304,656.50	0.30
			<b>304,656.50</b>	<b>0.30</b>
<b>Bermudy</b>				
200,000	STAR ENERGY GEOTHERMAL DARAJAT II / STAR ENERGY GEOTHERMAL SALAK 4.850% 14/10/2038	USD	223,943.96	0.22
			<b>223,943.96</b>	<b>0.22</b>
<b>Kajmanské ostrovy</b>				
200,000	AAC TECHNOLOGIES HOLDINGS INC 2.625% 02/06/2026	USD	200,010.20	0.20
			<b>200,010.20</b>	<b>0.20</b>
<b>Švédsko</b>				
145,000	FASTIGHETS AB BALDER 1.875% 14/03/2025	EUR	176,745.92	0.17
			<b>176,745.92</b>	<b>0.17</b>
			<b>97,454,993.96</b>	<b>96.31</b>

**Portfolio cenných papírů celkem 97,454,993.96 96.31**

### Finanční deriváty k 30/09/2021

K výplatě	K úhradě	Datum splatnosti	Závazky v USD	Nerealizovaný zisk nebo ztráta v USD		
<b>Měnové forwardy</b>						
1,781,512.47	USD	1,521,000.00	EUR	31/12/2021	1,781,512.47	15,121.97
12,408.88	USD	1,381,203.00	JPY	30/12/2021	12,408.88	17.72
96,118,000.00	JPY	863,429.51	USD	30/12/2021	863,429.51	(1,127.83)
480,000.00	AUD	348,565.54	USD	31/12/2021	348,565.54	(1,661.51)
342,000.00	CHF	369,776.26	USD	31/12/2021	369,776.26	(2,256.81)
3,987,000.00	CAD	3,151,132.74	USD	31/12/2021	3,151,132.74	(3,743.03)
3,046,000.00	GBP	4,145,306.27	USD	31/12/2021	4,145,306.27	(37,173.08)
					<b>10,672,131.67</b>	<b>(30,822.57)</b>

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.



## NN (L) Global Investment Grade Credit

(Vyjádřeno v USD)

### Finanční deriváty k 30/09/2021 (pokračování)

Počet	Název	Měna	Závazky v USD	Nerealizovaný zisk nebo (ztráta) v USD
<b>Úrokové futures</b>				
20	CANADA 10YR BOND FUTURE 20/12/2021	CAD	2,259,936.06	(53,202.83)
(18)	EURO-BOBL FUTURE 08/12/2021	EUR	2,814,788.18	18,357.78
(1)	EURO-BUND FUTURE 08/12/2021	EUR	196,812.89	3,140.75
(3)	EURO-BUXL 30Y BOND 08/12/2021	EUR	706,982.67	22,529.99
9	EURO-SCHATZ FUTURE 08/12/2021	EUR	1,170,359.84	(886.60)
1	JAPAN 10Y BOND (OSE) 13/12/2021	JPY	1,356,665.92	(5,825.68)
23	LONG GILT FUTURE 29/12/2021	GBP	3,881,157.92	(120,946.99)
9	US LONG BOND (CBT) 21/12/2021	USD	1,432,968.75	(38,390.63)
42	US ULTRA BOND (CBT) 21/12/2021	USD	8,024,625.00	(279,687.50)
(224)	US 10YR NOTE (CBT) 21/12/2021	USD	29,480,500.00	413,156.25
(3)	US 10YR ULTRA FUTURE 21/12/2021	USD	435,750.00	8,578.13
12	US 2YR NOTE (CBT) 31/12/2021	USD	2,640,656.26	(1,406.24)
50	US 5YR NOTE (CBT) 31/12/2021	USD	6,137,109.40	(39,453.10)
			<b>60,538,312.89</b>	<b>(74,036.67)</b>
<b>Finanční deriváty celkem</b>				<b>(104,859.24)</b>

### Přehled čistých aktiv k 30/09/2021

		%
		ČHA
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>	<b>97,454,993.96</b>	<b>96.31</b>
<b>Finanční deriváty celkem</b>	<b>(104,859.24)</b>	<b>(0.10)</b>
<b>Hotovost v bance</b>	<b>2,606,980.16</b>	<b>2.58</b>
<b>Ostatní aktiva a pasiva</b>	<b>1,234,098.71</b>	<b>1.21</b>
<b>Čistá aktiva celkem</b>	<b>101,191,213.59</b>	<b>100.00</b>

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) Global Real Estate

(Vyjádřeno v EUR)

### Statistika

<b>Čistá aktiva</b>	30/09/2021	EUR	170,480,372.51	Distribution R (EUR)	30/09/2021	EUR	27.05
	30/09/2020	EUR	321,435,331.84		30/09/2020	EUR	22.29
	30/09/2019	EUR	450,184,658.82		30/09/2019	EUR	29.93
<b>Čistá hodnota aktiv na akcii**</b>	<b>Počet akcií</b>						
	Capitalisation I (EUR)			Capitalisation I (EUR)			
	30/09/2021	EUR	9,365.57	30/09/2021		2,124	
30/09/2020	EUR	7,398.97	30/09/2020		2,128		
30/09/2019	EUR	9,505.60	30/09/2019		3,760		
Capitalisation I (GBP)			Capitalisation I (GBP)				
30/09/2021	GBP	178.44	30/09/2021		264		
30/09/2020	GBP	148.77	30/09/2020		264		
30/09/2019	GBP	186.41	30/09/2019		264		
Capitalisation I (USD)			Capitalisation I (USD)				
30/09/2021	USD	7,043.58	30/09/2021		1,444		
30/09/2020	USD	5,630.32	30/09/2020		393		
30/09/2019	USD	6,724.68	30/09/2019		1,127		
Capitalisation M (EUR)			Capitalisation M (EUR)				
30/09/2021	EUR	406.11	30/09/2021		68,807		
30/09/2020	EUR	322.78	30/09/2020		838,352		
30/09/2019	EUR	417.23	30/09/2019		707,375		
Capitalisation P (EUR)			Capitalisation P (EUR)				
30/09/2021	EUR	401.06	30/09/2021		11,537		
30/09/2020	EUR	319.74	30/09/2020		15,179		
30/09/2019	EUR	414.51	30/09/2019		22,849		
Capitalisation P (GBP)			Capitalisation P (GBP)				
30/09/2021	GBP	157.49	30/09/2021		29		
30/09/2020	GBP	133.06	30/09/2020		275		
30/09/2019	GBP	168.09	30/09/2019		6,105		
Capitalisation P (SGD)			Capitalisation P (SGD)				
30/09/2021	SGD	17.38	30/09/2021		72,983		
30/09/2020	SGD	14.09	30/09/2020		71,529		
30/09/2019	SGD	17.21	30/09/2019		70,020		
Capitalisation P (USD)			Capitalisation P (USD)				
30/09/2021	USD	467.97	30/09/2021		3,491		
30/09/2020	USD	377.49	30/09/2020		3,749		
30/09/2019	USD	454.99	30/09/2019		4,691		
Capitalisation R (EUR)			Capitalisation R (EUR)				
30/09/2021	EUR	306.30	30/09/2021		4,383		
30/09/2020	EUR	242.61	30/09/2020		6,263		
30/09/2019	EUR	312.49	30/09/2019		6,827		
Capitalisation R (USD)			Capitalisation R (USD)				
30/09/2021	USD	292.37	30/09/2021		766		
30/09/2020	USD	234.32	30/09/2020		807		
30/09/2019	USD	280.59	30/09/2019		807		
Capitalisation X (EUR)			Capitalisation X (EUR)				
30/09/2021	EUR	1,493.37	30/09/2021		948		
30/09/2020	EUR	1,196.51	30/09/2020		1,213		
30/09/2019	EUR	1,558.97	30/09/2019		1,767		
Capitalisation Zz (EUR)			Capitalisation Zz (EUR)				
30/09/2021	EUR	5,761.31	30/09/2021		17,490		
30/09/2020	EUR	4,520.78	30/09/2020		4,516		
30/09/2019	EUR	5,768.27	30/09/2019		15,176		
Distribution P (EUR)			Distribution P (EUR)				
30/09/2021	EUR	265.07	30/09/2021		1,707		
30/09/2020	EUR	219.60	30/09/2020		1,877		
30/09/2019	EUR	296.80	30/09/2019		8,322		

\* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) provádí správní agent (viz poznámka 17).

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

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

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

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

## NN (L) Global Real Estate

(Vyjádřeno v EUR)

## Statistika (pokračování)

## Počet akcií

Distribution R (EUR)	30/09/2021	103,398
	30/09/2020	110,653
	30/09/2019	127,005

## Dividendy

Distribution P (EUR)	14/12/2020	EUR	8.80
Distribution R (EUR)	14/12/2020	EUR	0.90

## Poplatek za správu v %\*

Capitalisation I (EUR)	30/09/2021	0.69%
Capitalisation I (GBP)	30/09/2021	0.69%
Capitalisation I (USD)	30/09/2021	0.69%
Capitalisation M (EUR)	30/09/2021	1.29%
Capitalisation P (EUR)	30/09/2021	1.60%
Capitalisation P (GBP)	30/09/2021	1.55%
Capitalisation P (SGD)	30/09/2021	1.60%
Capitalisation P (USD)	30/09/2021	1.60%
Capitalisation R (EUR)	30/09/2021	0.95%
Capitalisation R (USD)	30/09/2021	0.95%
Capitalisation X (EUR)	30/09/2021	2.10%
Capitalisation Zz (EUR)	30/09/2021	0.01%
Distribution P (EUR)	30/09/2021	1.59%
Distribution R (EUR)	30/09/2021	0.95%
<b>Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*</b>	30/09/2021	162.61%

\* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) provádí správní agent (viz poznámka 17).

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

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

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

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

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

## NN (L) Global Real Estate

(Vyjádřeno v EUR)

### Finanční výkazy

#### Výkaz čistých aktiv k 30/09/2021

	Poznámky	
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>	2	<b>168,368,574.66</b>
Akcie		168,368,574.66
<b>Hotovost v bance</b>		<b>1,513,346.73</b>
<b>Ostatní aktiva</b>	4	<b>694,803.46</b>
<b>Aktiva celkem</b>		<b>170,576,724.85</b>
<b>Běžná pasiva</b>	4	<b>(96,352.34)</b>
<b>Pasiva celkem</b>		<b>(96,352.34)</b>
<b>Čistá aktiva na konci roku</b>		<b>170,480,372.51</b>

#### Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2021

	Poznámky	
<b>Příjmy celkem</b>	2	<b>7,035,358.44</b>
Dividendy		7,035,358.44
<b>Výdaje celkem</b>		<b>(1,309,703.04)</b>
Obhospodařovatelský poplatek	5	(1,052,606.10)
Fixní servisní poplatek	6	(220,394.64)
Daň z úpisu	9	(21,028.76)
Bankovní úroky		(15,673.54)
<b>Čisté příjmy z investic</b>		<b>5,725,655.40</b>
Realizované zisky z investičního portfolia	2	41,516,965.15
Realizované ztráty z investičního portfolia	2	(25,050,479.50)
Realizované zisky z převodu měn		2,912,307.02
Realizované ztráty z převodu měn		(3,259,875.03)
Změny čistých nerealizovaných zisků nebo (ztrát) z investičního portfolia		23,553,140.14
<b>Výsledek operací</b>		<b>45,397,713.18</b>
Úpisy		155,694,404.54
Zpětné odkupy		(351,931,589.19)
Distribuce		(115,487.86)
Čistá aktiva na začátku roku		321,435,331.84
<b>Čistá aktiva na konci roku</b>		<b>170,480,372.51</b>

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) Global Real Estate

(Vyjádřeno v EUR)

## Portfolio cenných papírů k 30/09/2021

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA	Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
<b>Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu přijaté ke kotaci na oficiálním trhu burzy a/nebo obchodované na jiném regulovaném trhu</b>									
<b>Akcie</b>									
<b>Spojené státy americké</b>									
52,669	AGREE REALTY CORP	USD	3,009,851.91	1.77	394	MORI HILLS REIT INVESTMENT CORP - A	JPY	458,719.01	0.27
1,292	AMERICAN TOWER CORP	USD	295,879.65	0.17	14,400	NOMURA REAL ESTATE HOLDINGS INC	JPY	323,982.35	0.19
29,900	AVALONBAY COMMUNITIES INC	USD	5,718,137.97	3.35	902	NOMURA REAL ESTATE MASTER FUND INC	JPY	1,116,929.22	0.66
25,077	BOSTON PROPERTIES INC	USD	2,344,443.63	1.38	45	ORIX JREIT INC	JPY	67,311.28	0.04
196,400	BRANDYWINE REALTY TRUST	USD	2,274,203.37	1.32	665	SEKISUI HOUSE REIT INC	JPY	473,769.60	0.28
48,487	BRIXMOR PROPERTY GROUP INC	USD	925,016.24	0.54	10,400	TOKYU FUDOSAN HOLDINGS CORP	JPY	55,329.41	0.03
4,009	CBRE GROUP INC - A	USD	336,784.37	0.20				<b>20,756,041.59</b>	<b>12.18</b>
600	CROWN CASTLE INTERNATIONAL CORP	USD	89,729.50	0.05	<b>Německo</b>				
109,247	CUBESMART	USD	4,567,079.81	2.68	16,223	LEG IMMOBILIEN SE	EUR	1,982,450.60	1.16
24,451	DIGITAL REALTY TRUST INC	USD	3,047,540.40	1.79	141,854	VONOVIA SE	EUR	7,362,222.60	4.32
40,743	DUKE REALTY CORP	USD	1,682,874.51	0.99				<b>9,344,673.20</b>	<b>5.48</b>
145	EQUINIX INC	USD	98,855.73	0.06	<b>Velká Británie</b>				
40,424	EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES INC	USD	2,724,116.14	1.60	6,100	BIG YELLOW GROUP PLC	GBP	99,001.54	0.06
83,300	EQUITY RESIDENTIAL	USD	5,816,157.73	3.41	559,921	LONDONMETRIC PROPERTY PLC	GBP	1,558,209.49	0.91
11,182	ESSEX PROPERTY TRUST INC	USD	3,084,975.78	1.81	85,043	SAFESTORE HOLDINGS PLC	GBP	1,037,891.55	0.61
10,675	EXTRA SPACE STORAGE INC	USD	1,547,343.07	0.91	1,518,053	TRITAX BIG BOX REIT PLC	GBP	3,754,811.24	2.19
51,300	FEDERAL REALTY INVESTMENT TRUST	USD	5,222,733.51	3.06	88,500	UNITE GROUP PLC	GBP	1,120,237.43	0.66
55,013	GAMING AND LEISURE PROPERTIES INC	USD	2,198,716.22	1.29				<b>7,570,151.25</b>	<b>4.43</b>
194,895	HEALTHPEAK PROPERTIES INC	USD	5,630,169.20	3.30	<b>Singapur</b>				
13,464	HIGHWOODS PROPERTIES INC	USD	509,539.70	0.30	1,780,600	CAPITALAND INTEGRATED COMMERCIAL TRUST	SGD	2,290,504.28	1.34
6,000	HOST HOTELS & RESORTS INC	USD	84,542.04	0.05	1,126,700	MAPLETREE COMMERCIAL TRUST	SGD	1,477,907.85	0.87
1,000	HOWARD HUGHES CORP/THE	USD	75,766.86	0.04	2,591,500	SUNTEC REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	SGD	2,331,891.27	1.37
100,000	HUDSON PACIFIC PROPERTIES INC	USD	2,266,706.93	1.33				<b>6,100,303.40</b>	<b>3.58</b>
190,834	INVITATION HOMES INC	USD	6,311,460.56	3.70	<b>Austrálie</b>				
2,600	IRON MOUNTAIN INC	USD	97,476.16	0.06	659,100	CHARTER HALL LONG WALE REIT	AUD	2,023,328.59	1.19
26,700	KILROY REALTY CORP	USD	1,525,352.26	0.89	546,977	DEXUS	AUD	3,670,970.79	2.15
995	LAMAR ADVERTISING CO - A	USD	97,400.88	0.06	46,200	GPT GROUP/THE	AUD	145,558.67	0.09
33,101	LIFE STORAGE INC	USD	3,277,111.82	1.92				<b>5,839,858.05</b>	<b>3.43</b>
384	MID-AMERICA APARTMENT COMMUNITIES INC	USD	61,876.70	0.04	<b>Hongkong</b>				
22,336	NATIONAL HEALTH INVESTORS INC	USD	1,031,085.03	0.60	438,000	HANG LUNG PROPERTIES LTD	HKD	859,643.62	0.50
132,586	PROLOGIS INC	USD	14,349,421.44	8.42	257,700	LINK REIT	HKD	1,900,934.14	1.12
4,200	PUBLIC STORAGE	USD	1,076,681.48	0.63	478,762	SINO LAND CO LTD	HKD	554,475.47	0.33
28,190	REALTY INCOME CORP	USD	1,577,637.86	0.93	870,400	SWIRE PROPERTIES LTD	HKD	1,877,587.05	1.10
18,100	REGENCY CENTERS CORP	USD	1,051,531.99	0.62				<b>5,192,640.28</b>	<b>3.05</b>
7,800	RLJ LODGING TRUST	USD	100,011.22	0.06	<b>Kanada</b>				
1,099	SBA COMMUNICATIONS CORP - A	USD	313,470.32	0.18	116,200	FIRST CAPITAL REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	CAD	1,385,014.35	0.81
18,100	SIMON PROPERTY GROUP INC	USD	2,029,817.51	1.19	36,400	H&R REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	CAD	387,498.89	0.23
11,100	SL GREEN REALTY CORP	USD	678,479.66	0.40	108,400	KILLAM APARTMENT REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	CAD	1,568,911.02	0.92
14,000	SPIRIT REALTY CAPITAL INC	USD	556,158.59	0.33	23,100	RIOCAN REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	CAD	340,470.38	0.20
119,278	VENTAS INC	USD	5,682,159.18	3.33	21,600	SUMMIT INDUSTRIAL INCOME REIT	CAD	306,592.53	0.18
11,000	VICI PROPERTIES INC	USD	269,649.25	0.16				<b>3,988,487.17</b>	<b>2.34</b>
2,000	VORNADO REALTY TRUST	USD	72,496.66	0.04	<b>Švédsko</b>				
34,800	WELLTOWER INC	USD	2,474,239.61	1.45	112,684	CASTELLUM AB	SEK	2,383,904.00	1.40
46,581	WP CAREY INC	USD	2,935,654.03	1.72	19,100	FABEGE AB	SEK	249,602.23	0.15
			<b>99,120,336.48</b>	<b>58.13</b>	90,300	SAMHALLSBYGGNADSBOLAGET I NORDEN AB	SEK	431,767.13	0.25
<b>Japonsko</b>								<b>3,065,273.36</b>	<b>1.80</b>
32,200	DAIWA HOUSE INDUSTRY CO LTD	JPY	928,292.65	0.54	<b>Francie</b>				
2,968	GLP J-REIT	JPY	4,192,402.20	2.46	16,500	COVIVIO	EUR	1,201,530.00	0.70
1,201	JAPAN METROPOLITAN FUND INVEST	JPY	993,610.80	0.58	2,900	GECCINA SA	EUR	337,995.00	0.20
172	JAPAN REAL ESTATE INVESTMENT CORP	JPY	885,887.32	0.52	16,500	ICADE	EUR	1,119,525.00	0.66
238	KENEDIX OFFICE INVESTMENT CORP - A	JPY	1,407,491.87	0.83	16,200	MERCIALYS SA	EUR	149,202.00	0.09
362,000	MITSUBISHI ESTATE CO LTD	JPY	4,969,630.77	2.92				<b>2,808,252.00</b>	<b>1.65</b>
237,400	MITSUI FUDOSAN CO LTD	JPY	4,882,685.11	2.86					

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) Global Real Estate

(Vyjádřeno v EUR)

### Portfolio cenných papírů k 30/09/2021 (pokračování)

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
<b>Belgie</b>				
20,744	COFINIMMO SA	EUR	2,717,464.00	1.59
			<b>2,717,464.00</b>	<b>1.59</b>
<b>Švýcarsko</b>				
2,943	PSP SWISS PROPERTY AG - REG	CHF	306,515.28	0.18
17,473	SWISS PRIME SITE AG - REG	CHF	1,477,192.68	0.87
			<b>1,783,707.96</b>	<b>1.05</b>
<b>Finsko</b>				
11,744	CITYCON OYJ	EUR	81,385.92	0.05
			<b>81,385.92</b>	<b>0.05</b>
			<b>168,368,574.66</b>	<b>98.76</b>
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>			<b>168,368,574.66</b>	<b>98.76</b>

### Přehled čistých aktiv k 30/09/2021

		% ČHA
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>	<b>168,368,574.66</b>	<b>98.76</b>
<b>Hotovost v bance</b>	<b>1,513,346.73</b>	<b>0.89</b>
<b>Ostatní aktiva a pasiva</b>	<b>598,451.12</b>	<b>0.35</b>
<b>Čistá aktiva celkem</b>	<b>170,480,372.51</b>	<b>100.00</b>

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) Global Sustainable Equity

(Vyjádřeno v EUR)

### Statistika

<b>Čistá aktiva</b>	30/09/2021	EUR	2,359,878,861.35	Capitalisation X Hedged (i) (CZK)	30/09/2021	CZK	27,256.86	
	30/09/2020	EUR	2,331,142,699.74		30/09/2020	CZK	20,982.80	
	30/09/2019	EUR	1,894,331,442.78		30/09/2019	CZK	17,105.04	
<b>Čistá hodnota aktiv na akcii**</b>				Capitalisation Z (EUR)	30/09/2021	EUR	19,575.40	
					30/09/2020	EUR	14,817.97	
					30/09/2019	EUR	11,803.39	
Capitalisation I (EUR)	30/09/2021	EUR	675.73	Capitalisation Zz (EUR)	30/09/2021	EUR	11,664.54	
	30/09/2020	EUR	514.58		30/09/2020	EUR	8,811.50	
	30/09/2019	EUR	412.36		30/09/2019	EUR	7,003.58	
Capitalisation I (USD)	30/09/2021	USD	8,585.45	Distribution P (EUR)	30/09/2021	EUR	2,028.79	
	30/09/2020	USD	6,615.43		30/09/2020	EUR	1,560.37	
	30/09/2019	USD	4,928.32		30/09/2019	EUR	1,263.27	
Capitalisation I Hedged (ii) (EUR)	30/09/2021	EUR	8,866.95	Distribution R (EUR)	30/09/2021	EUR	39.99	
	30/09/2020	EUR	6,893.35		30/09/2020	EUR	30.53	
	30/09/2019	EUR	5,332.87		30/09/2019	EUR	24.57	
Capitalisation M (EUR)	30/09/2021	EUR	597.01	Distribution T (EUR)	30/09/2021	EUR	40.33	
	30/09/2020	EUR	456.80		30/09/2020	EUR	30.68	
	30/09/2019	EUR	367.82		30/09/2019	EUR	24.65	
Capitalisation N (EUR)	30/09/2021	EUR	71.53	<b>Počet akcií</b>				
	30/09/2020	EUR	54.43		Capitalisation I (EUR)	30/09/2021		1,038,727
	30/09/2019	EUR	43.58			30/09/2020		1,674,206
			30/09/2019			1,459,098		
Capitalisation O (EUR)	30/09/2021	EUR	71.53	Capitalisation I (USD)	30/09/2021		2,644	
	30/09/2020	EUR	54.43		30/09/2020		1,677	
	30/09/2019	EUR	43.58		30/09/2019		2	
Capitalisation P (EUR)	30/09/2021	EUR	585.63	Capitalisation I Hedged (ii) (EUR)	30/09/2021		4,633	
	30/09/2020	EUR	450.42		30/09/2020		6,105	
	30/09/2019	EUR	364.53		30/09/2019		6,900	
Capitalisation P (USD)	30/09/2021	USD	111.37	Capitalisation M (EUR)	30/09/2021		101,584	
	30/09/2020	USD	-		30/09/2020		385,490	
	30/09/2019	USD	-		30/09/2019		382,262	
Capitalisation R (EUR)	30/09/2021	EUR	467.16	Capitalisation N (EUR)	30/09/2021		10,800,224	
	30/09/2020	EUR	356.61		30/09/2020		13,479,989	
	30/09/2019	EUR	286.48		30/09/2019		13,324,849	
Capitalisation R (USD)	30/09/2021	USD	425.20	Capitalisation O (EUR)	30/09/2021		248,141	
	30/09/2020	USD	328.47		30/09/2020		283,547	
	30/09/2019	USD	245.24		30/09/2019		351,976	
Capitalisation V (EUR)	30/09/2021	EUR	500.85	Capitalisation P (EUR)	30/09/2021		567,277	
	30/09/2020	EUR	384.85		30/09/2020		361,893	
	30/09/2019	EUR	311.18		30/09/2019		309,330	
Capitalisation X (EUR)	30/09/2021	EUR	528.93	Capitalisation P (USD)	30/09/2021		14,507	
	30/09/2020	EUR	408.85		30/09/2020		-	
	30/09/2019	EUR	332.55		30/09/2019		-	
Capitalisation X (USD)	30/09/2021	USD	400.53					
	30/09/2020	USD	313.28					
	30/09/2019	USD	-					

\* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) provádí správní agent (viz poznámka 17).

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

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

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

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

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

## NN (L) Global Sustainable Equity

(Vyjádřeno v EUR)

### Statistika (pokračování)

Počet akcií			Poplatek za správu v %*		
Capitalisation R (EUR)	30/09/2021	83,703	Capitalisation I (EUR)	30/09/2021	0.81%
	30/09/2020	74,212	Capitalisation I (USD)	30/09/2021	0.81%
	30/09/2019	22,612	Capitalisation I Hedged (ii) (EUR)	30/09/2021	0.83%
Capitalisation R (USD)	30/09/2021	11,067	Capitalisation M (EUR)	30/09/2021	1.29%
	30/09/2020	399	Capitalisation N (EUR)	30/09/2021	0.73%
	30/09/2019	1,394	Capitalisation O (EUR)	30/09/2021	0.73%
Capitalisation V (EUR)	30/09/2021	2,940	Capitalisation P (EUR)	30/09/2021	1.80%
	30/09/2020	6,397	Capitalisation P (USD)	30/09/2021	1.80%
	30/09/2019	16,045	Capitalisation R (EUR)	30/09/2021	1.05%
Capitalisation X (EUR)	30/09/2021	74,890	Capitalisation R (USD)	30/09/2021	1.05%
	30/09/2020	44,107	Capitalisation V (EUR)	30/09/2021	1.71%
	30/09/2019	30,249	Capitalisation X (EUR)	30/09/2021	2.30%
Capitalisation X (USD)	30/09/2021	63,328	Capitalisation X (USD)	30/09/2021	2.30%
	30/09/2020	14,168	Capitalisation X Hedged (i) (CZK)	30/09/2021	2.32%
	30/09/2019	-	Capitalisation Z (EUR)	30/09/2021	0.21%
Capitalisation X Hedged (i) (CZK)	30/09/2021	29,961	Capitalisation Zz (EUR)	30/09/2021	0.01%
	30/09/2020	28,784	Distribution P (EUR)	30/09/2021	1.80%
	30/09/2019	26,267	Distribution R (EUR)	30/09/2021	1.05%
Capitalisation Z (EUR)	30/09/2021	8,190	Distribution T (EUR)	30/09/2021	0.70%
	30/09/2020	10,305			
	30/09/2019	10,449			
Capitalisation Zz (EUR)	30/09/2021	733			
	30/09/2020	3,299			
	30/09/2019	26,342			
Distribution P (EUR)	30/09/2021	30,927			
	30/09/2020	24,938			
	30/09/2019	21,345			
Distribution R (EUR)	30/09/2021	964,026			
	30/09/2020	1,049,256			
	30/09/2019	1,173,286			
Distribution T (EUR)	30/09/2021	105,230			
	30/09/2020	130,303			
	30/09/2019	145,274			
			<b>Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*</b>	30/09/2021	8.42%

\* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) provádí správní agent (viz poznámka 17).

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

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

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

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



## NN (L) Global Sustainable Equity

(Vyjádřeno v EUR)

## Finanční výkazy

## Výkaz čistých aktiv k 30/09/2021

	Poznámky	
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>	2	<b>2,353,024,019.24</b>
Akcie		2,353,024,019.24
<b>Hotovost v bance</b>		<b>10,025,036.66</b>
<b>Ostatní aktiva</b>	4, 15	<b>26,025,239.08</b>
<b>Aktiva celkem</b>		<b>2,389,074,294.98</b>
<b>Bankovní kontokorenty</b>		<b>(13,355,245.27)</b>
<b>Běžná pasiva</b>	4	<b>(15,241,247.37)</b>
<b>Finanční deriváty celkem</b>	2	<b>(598,940.99)</b>
Měnové forwardy		(598,940.99)
<b>Pasiva celkem</b>		<b>(29,195,433.63)</b>
<b>Čistá aktiva na konci roku</b>		<b>2,359,878,861.35</b>

## Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2021

	Poznámky	
<b>Příjmy celkem</b>	2	<b>15,976,145.79</b>
Dividendy		15,976,145.79
<b>Výdaje celkem</b>		<b>(20,861,164.37)</b>
Obhospodařovatelský poplatek	5	(15,003,194.29)
Fixní servisní poplatek	6	(4,941,495.97)
Poplatky za dodatečné funkcionality tříd akcií	7	(15,030.98)
Daň z úpisu	9	(713,403.63)
Bankovní úroky		(188,039.50)
<b>Čisté ztráty z investic</b>		<b>(4,885,018.58)</b>
Realizované zisky z investičního portfolia	2	448,468,990.22
Realizované ztráty z investičního portfolia	2	(37,897,265.08)
Realizované zisky z finančních derivátů		349,706.29
Realizované ztráty z finančních derivátů		(16,622.14)
Realizované zisky z převodu měn		6,324,879.04
Realizované ztráty z převodu měn		(6,062,708.87)
Změny čistých nere realizovaných zisků nebo (ztrát) z investičního portfolia		172,000,544.28
Změny čistých nere realizovaných zisků nebo (ztrát) z finančních derivátů		715,128.99
<b>Výsledek operací</b>		<b>578,997,634.15</b>
Úpisy		543,162,962.10
Zpětné odkupy		(1,093,424,434.64)
Čistá aktiva na začátku roku		2,331,142,699.74
<b>Čistá aktiva na konci roku</b>		<b>2,359,878,861.35</b>

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) Global Sustainable Equity

(Vyjádřeno v EUR)

### Portfolio cenných papírů k 30/09/2021

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
<b>Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu přijaté ke kotaci na oficiálním trhu burzy a/nebo obchodované na jiném regulovaném trhu</b>				
<b>Akcie</b>				
<b>Spojené státy americké</b>				
149,942	ADOBE INC	USD	74,485,187.66	3.16
38,869	ALPHABET INC - A	USD	89,664,824.95	3.80
8,062	ALPHABET INC - C	USD	18,540,687.02	0.79
146,177	ANTHEM INC	USD	47,020,825.40	1.99
361,683	APPLE INC	USD	44,159,061.65	1.87
1,023,886	BROWN & BROWN INC	USD	48,987,858.58	2.08
951,738	COMCAST CORP - A	USD	45,930,114.62	1.95
161,179	ESTEE LAUDER COS INC/THE - A	USD	41,712,254.60	1.77
300,191	EVERSOURCE ENERGY	USD	21,177,459.04	0.90
140,169	FLEETCOR TECHNOLOGIES INC	USD	31,599,253.32	1.34
84,481	ILLUMINA INC	USD	29,566,709.88	1.25
168,531	INTUIT INC	USD	78,453,910.70	3.32
276,616	MATCH GROUP INC	USD	37,470,077.09	1.59
250,115	MCCORMICK & CO INC/MD - NON VOTING	USD	17,487,224.17	0.74
604,048	MICROSOFT CORP	USD	146,937,497.01	6.23
86,361	MOODY'S CORP	USD	26,461,585.67	1.12
325,959	NASDAQ INC	USD	54,287,593.24	2.30
74,189	NETFLIX INC	USD	39,070,291.44	1.66
401,852	NIKE INC - B	USD	50,356,759.10	2.13
144,369	NORDSON CORP	USD	29,666,057.51	1.26
247,251	NORTHERN TRUST CORP	USD	23,000,241.87	0.97
207,862	NVIDIA CORP	USD	37,154,917.74	1.57
162,468	SOLAREEDGE TECHNOLOGIES INC	USD	37,180,001.69	1.58
159,163	S&P GLOBAL INC	USD	58,351,755.53	2.47
110,734	THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	USD	54,588,771.06	2.31
171,610	ULTA BEAUTY INC	USD	53,442,755.25	2.26
220,055	UNITEDHEALTH GROUP INC	USD	74,191,544.67	3.14
82,879	VEEVA SYSTEMS INC - A	USD	20,607,654.71	0.87
284,243	VISA INC - A	USD	54,631,458.00	2.32
219,542	ZOETIS INC - A	USD	36,776,292.23	1.56
			<b>1,422,960,625.40</b>	<b>60.30</b>
<b>Švýcarsko</b>				
325,791	CHUBB LTD	USD	48,766,748.07	2.07
600,702	NESTLE SA - REG	CHF	62,619,049.22	2.65
49,821	PARTNERS GROUP HOLDING AG	CHF	67,579,968.18	2.86
			<b>178,965,765.47</b>	<b>7.58</b>
<b>Velká Británie</b>				
1,229,570	COMPASS GROUP PLC	GBP	21,800,986.18	0.92
1,183,625	RELX PLC	EUR	29,590,625.00	1.25
466,805	UNILEVER PLC	EUR	21,774,119.23	0.92
3,724,477	3I GROUP PLC	GBP	55,529,251.77	2.36
			<b>128,694,982.18</b>	<b>5.45</b>
<b>Nizozemsko</b>				
21,897	ADYEN NV	EUR	52,881,255.00	2.24
79,370	ASML HOLDING NV	EUR	51,265,083.00	2.17
			<b>104,146,338.00</b>	<b>4.41</b>
<b>Irsko</b>				
171,630	ICON PLC - ADR	USD	38,802,789.25	1.64
138,800	LINDE PLC	EUR	35,546,680.00	1.51
			<b>74,349,469.25</b>	<b>3.15</b>

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
<b>Švédsko</b>				
1,106,536	ATLAS COPCO AB - A	SEK	58,081,741.38	2.46
			<b>58,081,741.38</b>	<b>2.46</b>
<b>Jersey</b>				
432,819	APTIV PLC	USD	55,634,019.09	2.36
			<b>55,634,019.09</b>	<b>2.36</b>
<b>Faerské ostrovy</b>				
777,080	BAKKAFROST P/F	NOK	55,611,248.84	2.36
			<b>55,611,248.84</b>	<b>2.36</b>
<b>Dánsko</b>				
465,516	NOVO NORDISK AS - B	DKK	38,901,829.73	1.65
258,549	NOVOZYMES AS - B	DKK	15,298,882.39	0.65
			<b>54,200,712.12</b>	<b>2.30</b>
<b>Japonsko</b>				
869,400	RECRUIT HOLDINGS CO LTD	JPY	45,797,425.80	1.94
			<b>45,797,425.80</b>	<b>1.94</b>
<b>Hongkong</b>				
4,274,400	AIA GROUP LTD	HKD	42,489,117.77	1.80
			<b>42,489,117.77</b>	<b>1.80</b>
<b>Německo</b>				
489,013	HELLOFRESH SE	EUR	39,101,479.48	1.66
			<b>39,101,479.48</b>	<b>1.66</b>
<b>Španělsko</b>				
1,387,284	SIEMENS GAMESA RENEWABLE ENERGY SA	EUR	30,547,993.68	1.29
			<b>30,547,993.68</b>	<b>1.29</b>
<b>Finsko</b>				
571,935	NESTE OYJ	EUR	28,007,656.95	1.19
			<b>28,007,656.95</b>	<b>1.19</b>
<b>Francie</b>				
143,209	SCHNEIDER ELECTRIC SE	EUR	20,607,775.10	0.87
			<b>20,607,775.10</b>	<b>0.87</b>
<b>Norsko</b>				
305,907	TOMRA SYSTEMS ASA	NOK	13,827,668.73	0.59
			<b>13,827,668.73</b>	<b>0.59</b>
			<b>2,353,024,019.24</b>	<b>99.71</b>

**Portfolio cenných papírů celkem 2,353,024,019.24 99.71**

### Finanční deriváty k 30/09/2021

K výplatě	K úhradě	Datum splatnosti	Závazky v EUR	Nerealizovaný zisk nebo ztráta v EUR		
<b>Měnové forwardy</b>						
897,923,490.31	CZK	35,329,779.37	EUR	19/10/2021	35,329,779.37	71,584.70

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) Global Sustainable Equity

(Vyjádřeno v EUR)

## Finanční deriváty k 30/09/2021 (pokračování)

K výplatě	K úhradě	Datum splatnosti	Závazky v EUR	Nerealizovaný zisk nebo ztráta v EUR
847,712.69 HKD	92,644.50 EUR	19/10/2021	92,644.50	1,292.78
1,403,942.77 EUR	1,206,020.53 GBP	19/10/2021	1,403,942.77	1,218.17
1,267,343.58 SEK	124,506.20 EUR	19/10/2021	124,506.20	466.11
1,058,073.56 EUR	7,865,214.12 DKK	19/10/2021	1,058,073.56	365.54
149,650.86 CHF	138,222.61 EUR	19/10/2021	138,222.61	211.23
649,719.62 NOK	64,143.69 EUR	19/10/2021	64,143.69	52.06
442,122.93 DKK	59,451.59 EUR	19/10/2021	59,451.59	4.77
127.98 EUR	206.23 AUD	19/10/2021	127.98	(0.53)
1,652.45 EUR	42,156.42 CZK	01/10/2021	1,652.45	(10.98)
60,045.12 GBP	70,171.17 EUR	19/10/2021	70,171.17	(332.59)
133,156.77 EUR	3,395,297.78 CZK	04/10/2021	133,156.77	(817.06)
2,387,680.82 EUR	2,586,538.82 CHF	19/10/2021	2,387,680.82	(4,985.07)
838,878.89 EUR	109,327,257.00 JPY	19/10/2021	838,878.89	(6,427.98)
1,144,782.79 EUR	11,679,587.99 SEK	19/10/2021	1,144,782.79	(6,937.33)
2,796,285.86 EUR	71,194,125.84 CZK	19/10/2021	2,796,285.86	(10,600.47)
820,929.28 EUR	7,556,248.15 HKD	19/10/2021	820,929.28	(16,398.55)
1,306,635.05 EUR	13,421,994.38 NOK	19/10/2021	1,306,635.05	(19,529.34)
27,816,807.45 EUR	32,952,763.69 USD	19/10/2021	27,816,807.45	(608,096.45)
			<b>75,587,872.80</b>	<b>(598,940.99)</b>
<b>Finanční deriváty celkem</b>				<b>(598,940.99)</b>

## Přehled čistých aktiv k 30/09/2021

		% ČHA
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>	<b>2,353,024,019.24</b>	<b>99.71</b>
<b>Finanční deriváty celkem</b>	<b>(598,940.99)</b>	<b>(0.03)</b>
<b>Hotovost v bance</b>	<b>10,025,036.66</b>	<b>0.42</b>
<b>Bankovní kontokorenty</b>	<b>(13,355,245.27)</b>	<b>(0.57)</b>
<b>Ostatní aktiva a pasiva</b>	<b>10,783,991.71</b>	<b>0.47</b>
<b>Čistá aktiva celkem</b>	<b>2,359,878,861.35</b>	<b>100.00</b>

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) Greater China Equity

(Vyjádřeno v USD)

### Statistika

<b>Čistá aktiva</b>	30/09/2021	USD	312,444,342.54	Distribution R (USD)	30/09/2021	USD	359.99
	30/09/2020	USD	190,355,528.88		30/09/2020	USD	322.69
	30/09/2019	USD	150,815,072.21		30/09/2019	USD	240.71
<b>Čistá hodnota aktiv na akcii**</b>	<b>Počet akcií</b>						
	Capitalisation I (EUR)			Capitalisation I (EUR)			
	30/09/2021	EUR	11,588.09	30/09/2021			2,426
30/09/2020	EUR	10,189.61	30/09/2020			1,587	
30/09/2019	EUR	8,058.63	30/09/2019			1,388	
Capitalisation I (USD)			Capitalisation I (USD)				
30/09/2021	USD	21,597.41	30/09/2021			1,947	
30/09/2020	USD	19,215.35	30/09/2020			1,947	
30/09/2019	USD	14,128.30	30/09/2019			1,944	
Capitalisation N (EUR)			Capitalisation N (EUR)				
30/09/2021	EUR	1,028.83	30/09/2021			10,783	
30/09/2020	EUR	906.38	30/09/2020			7,865	
30/09/2019	EUR	718.20	30/09/2019			6,325	
Capitalisation O (USD)			Capitalisation O (USD)				
30/09/2021	USD	1,907.96	30/09/2021			1,084	
30/09/2020	USD	1,697.29	30/09/2020			1,264	
30/09/2019	USD	1,247.82	30/09/2019			1,410	
Capitalisation P (EUR)			Capitalisation P (EUR)				
30/09/2021	EUR	962.66	30/09/2021			4,160	
30/09/2020	EUR	855.29	30/09/2020			3,592	
30/09/2019	EUR	683.46	30/09/2019			3,783	
Capitalisation P (USD)			Capitalisation P (USD)				
30/09/2021	USD	1,836.02	30/09/2021			51,189	
30/09/2020	USD	1,650.58	30/09/2020			40,879	
30/09/2019	USD	1,226.28	30/09/2019			40,517	
Capitalisation R (USD)			Capitalisation R (USD)				
30/09/2021	USD	355.62	30/09/2021			1,123	
30/09/2020	USD	317.32	30/09/2020			997	
30/09/2019	USD	-	30/09/2019			-	
Capitalisation X (HUF)			Capitalisation X (HUF)				
30/09/2021	HUF	167,961.19	30/09/2021			12,263	
30/09/2020	HUF	151,643.58	30/09/2020			5,451	
30/09/2019	HUF	112,334.87	30/09/2019			2,124	
Capitalisation X (USD)			Capitalisation X (USD)				
30/09/2021	USD	1,668.56	30/09/2021			33,787	
30/09/2020	USD	1,507.41	30/09/2020			18,778	
30/09/2019	USD	1,125.37	30/09/2019			24,541	
Capitalisation Y (USD)			Capitalisation Y (USD)				
30/09/2021	USD	537.23	30/09/2021			69,538	
30/09/2020	USD	490.26	30/09/2020			25,485	
30/09/2019	USD	369.67	30/09/2019			42,202	
Capitalisation Z (USD)			Capitalisation Z (USD)				
30/09/2021	USD	4,117.61	30/09/2021			2,436	
30/09/2020	USD	-	30/09/2020			-	
30/09/2019	USD	-	30/09/2019			-	
Distribution N (USD)			Distribution N (USD)				
30/09/2021	USD	7,794.89	30/09/2021			33	
30/09/2020	USD	6,986.76	30/09/2020			27	
30/09/2019	USD	5,210.56	30/09/2019			342	
Distribution P (USD)			Distribution P (USD)				
30/09/2021	USD	7,795.04	30/09/2021			1,660	
30/09/2020	USD	7,007.75	30/09/2020			1,161	
30/09/2019	USD	5,233.77	30/09/2019			1,127	

\* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) provádí správní agent (viz poznámka 17).

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

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

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

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

## NN (L) Greater China Equity

(Vyjádřeno v USD)

## Statistika (pokračování)

## Počet akcií

Distribution R (USD)	30/09/2021	718
	30/09/2020	885
	30/09/2019	1,096

## Dividendy

Distribution N (USD)	14/12/2020	USD	41.45
Distribution R (USD)	14/12/2020	USD	1.60

## Poplatek za správu v %\*

Capitalisation I (EUR)	30/09/2021	0.86%
Capitalisation I (USD)	30/09/2021	0.86%
Capitalisation N (EUR)	30/09/2021	1.05%
Capitalisation O (USD)	30/09/2021	0.85%
Capitalisation P (EUR)	30/09/2021	1.90%
Capitalisation P (USD)	30/09/2021	1.90%
Capitalisation R (USD)	30/09/2021	1.15%
Capitalisation X (HUF)	30/09/2021	2.40%
Capitalisation X (USD)	30/09/2021	2.40%
Capitalisation Y (USD)	30/09/2021	3.40%
Capitalisation Z (USD)	30/09/2021	0.26%
Distribution N (USD)	30/09/2021	1.05%
Distribution P (USD)	30/09/2021	1.90%
Distribution R (USD)	30/09/2021	1.15%
<b>Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*</b>	30/09/2021	<b>(30.84%)</b>

\* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) provádí správní agent (viz poznámka 17).

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

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

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

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

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

## NN (L) Greater China Equity

(Vyjádřeno v USD)

### Finanční výkazy

#### Výkaz čistých aktiv k 30/09/2021

	Poznámky	
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>	2	<b>308,917,253.59</b>
Akcie		308,917,253.59
<b>Hotovost v bance</b>		<b>2,288,319.59</b>
<b>Ostatní aktiva</b>	4	<b>9,617,929.78</b>
<b>Aktiva celkem</b>		<b>320,823,502.96</b>
<b>Běžná pasiva</b>	4	<b>(8,379,160.42)</b>
<b>Pasiva celkem</b>		<b>(8,379,160.42)</b>
<b>Čistá aktiva na konci roku</b>		<b>312,444,342.54</b>

#### Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2021

	Poznámky	
<b>Příjmy celkem</b>	2	<b>3,004,534.96</b>
Dividendy		2,801,052.50
Ostatní příjmy	10	203,482.46
<b>Výdaje celkem</b>		<b>(5,731,424.47)</b>
Obhospodařovatelský poplatek	5	(4,211,392.90)
Fixní servisní poplatky	6	(1,373,172.83)
Daň z úpisu	9	(128,305.22)
Bankovní úroky		(3,642.34)
Ostatní náklady	11	(14,911.18)
<b>Čisté ztráty z investic</b>		<b>(2,726,889.51)</b>
Realizované zisky z investičního portfolia	2	65,291,694.49
Realizované ztráty z investičního portfolia	2	(47,344,384.68)
Realizované zisky z finančních derivátů		2,332.61
Realizované ztráty z finančních derivátů		(3,394.25)
Realizované zisky z převodu měn		999,858.25
Realizované ztráty z převodu měn		(1,104,531.18)
Změny čistých nere realizovaných zisků nebo (ztrát) z investičního portfolia		(13,697,183.93)
<b>Výsledek operací</b>		<b>1,417,501.80</b>
Úpisy		535,725,265.20
Zpětné odkupy		(415,051,625.10)
Distribuce		(2,328.24)
Čistá aktiva na začátku roku		190,355,528.88
<b>Čistá aktiva na konci roku</b>		<b>312,444,342.54</b>

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) Greater China Equity

(Vyjádřeno v USD)

## Portfolio cenných papírů k 30/09/2021

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
<b>Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu přijaté ke kotaci na oficiálním trhu burzy a/nebo obchodované na jiném regulovaném trhu</b>				
<b>Akcie</b>				
<b>Kajmanské ostrovy</b>				
247,000	AIRTAC INTERNATIONAL GROUP	TWD	7,734,304.69	2.48
79,100	ALIBABA GROUP HOLDING LTD ADR	USD	11,710,755.00	3.75
75,000	BILIBILI INC - ADR	USD	4,962,750.00	1.59
12,570,000	BOSIDENG INTERNATIONAL HOLDINGS LTD	HKD	8,918,895.90	2.85
3,524,000	CHINASOFT INTERNATIONAL LTD	HKD	6,210,411.88	1.99
143,900	JD.COM INC ADR	USD	10,395,336.00	3.33
292,000	MEITUAN - B	HKD	9,222,358.70	2.95
4,608,163	SHIMAO SERVICES HOLDINGS LTD	HKD	9,502,104.15	3.04
60,000	SILERGY CORP	TWD	8,814,154.98	2.82
3,047,283	SUNAC SERVICES HOLDINGS LTD	HKD	6,283,545.19	2.01
356,300	TENCENT HOLDINGS LTD	HKD	21,055,206.16	6.74
3,484,800	TONGCHENG-ELONG HOLDINGS LTD	HKD	8,399,695.95	2.69
3,820,000	TOPSPORTS INTERNATIONAL HOLDINGS LTD	HKD	4,354,311.25	1.39
232,000	TRIP.COM GROUP LTD ADR	USD	7,134,000.00	2.28
3,237,000	WEIMOB INC	HKD	4,676,466.93	1.50
508,000	WUXI BIOLOGICS CAYMAN INC	HKD	8,230,388.30	2.63
			<b>137,604,685.08</b>	<b>44.04</b>
<b>Čína</b>				
1,050,000	ANHUI CONCH CEMENT CO LTD - H	HKD	5,648,129.88	1.81
1,111,077	BEIJING ORIENTAL YUHONG WATERPROOF TECHNOLOGY CO LTD - A	CNH	7,607,117.45	2.43
650,000	CHINA MERCHANTS BANK CO LTD - H	HKD	5,165,605.40	1.65
12,770,000	CHINA MOLYBDENUM CO LTD - H	HKD	7,932,293.26	2.55
111,783	CONTEMPORARY AMPEREX TECHNOLOGY CO LTD - A	CNH	9,078,513.36	2.91
428,000	EVE ENERGY CO LTD - A	CNH	6,547,669.73	2.10
2,340,000	GF SECURITIES CO LTD - H	HKD	4,069,880.92	1.30
1,970,000	GREAT WALL MOTOR CO LTD - H	HKD	7,241,261.10	2.32
442,268	LONGSHINE TECHNOLOGY GROUP CO LTD - A	CNH	1,764,078.77	0.56
390,000	THUNDER SOFTWARE TECHNOLOGY CO LTD - A	CNH	7,542,415.64	2.41
993,915	WUXI LEAD INTELLIGENT EQUIPMENT CO LTD - A	CNH	10,720,259.70	3.43
889,974	YANTAI JEREH OILFIELD SERVICES GROUP CO LTD - A	CNH	6,656,996.42	2.13
946,000	YUNNAN ALUMINIUM CO LTD - A	CNH	2,167,247.45	0.69
103,238	YUNNAN ENERGY NEW MATERIAL CO LTD - A	CNH	4,467,452.22	1.43
			<b>86,608,921.30</b>	<b>27.72</b>
<b>Tchaj-wan</b>				
320,000	GLOBALWAFERS CO LTD	TWD	9,104,023.66	2.91
13,230	HIWIN TECHNOLOGIES CORP	TWD	146,533.45	0.05
1,070,000	KINSUS INTERCONNECT TECHNOLOGY CORP	TWD	7,734,841.49	2.48
613,000	MERIDA INDUSTRY CO LTD	TWD	6,416,565.27	2.05
758,000	NAN YA PRINTED CIRCUIT BOARD CORP	TWD	11,799,802.36	3.78
762,000	TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING CO LTD	TWD	15,816,093.94	5.06
			<b>51,017,860.17</b>	<b>16.33</b>
<b>Hongkong</b>				
1,033,000	AIA GROUP LTD	HKD	11,900,564.86	3.81
271,500	HONG KONG EXCHANGES & CLEARING LTD	HKD	16,683,845.63	5.34
			<b>28,584,410.49</b>	<b>9.15</b>

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
<b>Bermudy</b>				
3,469,600	MAN WAH HOLDINGS LTD	HKD	5,101,376.55	1.63
			<b>5,101,376.55</b>	<b>1.63</b>
			<b>308,917,253.59</b>	<b>98.87</b>

<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>	<b>308,917,253.59</b>	<b>98.87</b>
--	-----------------------	--------------

## Přehled čistých aktiv k 30/09/2021

		% ČHA
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>	<b>308,917,253.59</b>	<b>98.87</b>
<b>Hotovost v bance</b>	<b>2,288,319.59</b>	<b>0.73</b>
<b>Ostatní aktiva a pasiva</b>	<b>1,238,769.36</b>	<b>0.40</b>
<b>Čistá aktiva celkem</b>	<b>312,444,342.54</b>	<b>100.00</b>

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) Green Bond

(Vyjádřeno v EUR)

### Statistika

<b>Čistá aktiva</b>	30/09/2021	EUR	1,419,120,341.76	Distribution R Hedged (i) (GBP)	30/09/2021	GBP	100.61
	30/09/2020	EUR	1,093,881,445.95		30/09/2020	GBP	-
	30/09/2019	EUR	1,064,447,345.91		30/09/2019	GBP	-
<b>Čistá hodnota aktiv na akcii**</b>				Distribution R Hedged (i) (USD)	30/09/2021	USD	251.28
					30/09/2020	USD	-
					30/09/2019	USD	-
Capitalisation I (EUR)	30/09/2021	EUR	5,688.70	Distribution Z (EUR)	30/09/2021	EUR	5,659.76
	30/09/2020	EUR	5,766.02		30/09/2020	EUR	5,742.33
	30/09/2019	EUR	5,741.06		30/09/2019	EUR	5,734.07
Capitalisation I Hedged (i) (GBP)	30/09/2021	GBP	97.69	<b>Počet akcií</b>	Capitalisation I (EUR)	30/09/2021	118,995
	30/09/2020	GBP	-			30/09/2020	98,617
	30/09/2019	GBP	-			30/09/2019	126,425
Capitalisation I Hedged (i) (USD)	30/09/2021	USD	5,818.07	Capitalisation I Hedged (i) (GBP)	30/09/2021	1,487	
	30/09/2020	USD	5,846.26		30/09/2020	-	
	30/09/2019	USD	5,706.07		30/09/2019	-	
Capitalisation N (EUR)	30/09/2021	EUR	28.02	Capitalisation I Hedged (i) (USD)	30/09/2021	858	
	30/09/2020	EUR	28.42		30/09/2020	78	
	30/09/2019	EUR	28.32		30/09/2019	66	
Capitalisation P (EUR)	30/09/2021	EUR	271.54	Capitalisation N (EUR)	30/09/2021	4,601,215	
	30/09/2020	EUR	275.98		30/09/2020	3,175,670	
	30/09/2019	EUR	275.56		30/09/2019	1,614,284	
Capitalisation P Hedged (i) (SEK)	30/09/2021	SEK	103.80	Capitalisation P (EUR)	30/09/2021	239,897	
	30/09/2020	SEK	105.05		30/09/2020	138,806	
	30/09/2019	SEK	-		30/09/2019	23,667	
Capitalisation R (EUR)	30/09/2021	EUR	262.82	Capitalisation P Hedged (i) (SEK)	30/09/2021	3,573	
	30/09/2020	EUR	266.58		30/09/2020	593	
	30/09/2019	EUR	265.64		30/09/2019	-	
Capitalisation T (EUR)	30/09/2021	EUR	5,699.77	Capitalisation R (EUR)	30/09/2021	119,498	
	30/09/2020	EUR	5,773.81		30/09/2020	101,431	
	30/09/2019	EUR	5,745.39		30/09/2019	15,546	
Capitalisation X (EUR)	30/09/2021	EUR	248.72	Capitalisation T (EUR)	30/09/2021	17,565	
	30/09/2020	EUR	253.69		30/09/2020	9,830	
	30/09/2019	EUR	-		30/09/2019	11,622	
Capitalisation Z (EUR)	30/09/2021	EUR	4,981.16	Capitalisation X (EUR)	30/09/2021	7,110	
	30/09/2020	EUR	-		30/09/2020	1,139	
	30/09/2019	EUR	-		30/09/2019	-	
Distribution I (EUR)	30/09/2021	EUR	5,159.50	Capitalisation Z (EUR)	30/09/2021	3,288	
	30/09/2020	EUR	5,235.07		30/09/2020	-	
	30/09/2019	EUR	5,227.26		30/09/2019	-	
Distribution P (EUR)	30/09/2021	EUR	261.37	Distribution I (EUR)	30/09/2021	42,468	
	30/09/2020	EUR	265.64		30/09/2020	36,693	
	30/09/2019	EUR	265.25		30/09/2019	36,141	
Distribution R (EUR)	30/09/2021	EUR	242.69				
	30/09/2020	EUR	-				
	30/09/2019	EUR	-				

\* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) provádí správní agent (viz poznámka 17).

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

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

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

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



## NN (L) Green Bond

(Vyjádřeno v EUR)

### Statistika (pokračování)

Počet akcií				Poplatek za správu v %*		
Distribution P (EUR)	30/09/2021	33,680		Capitalisation I (EUR)	30/09/2021	0.33%
	30/09/2020	25,462		Capitalisation I Hedged (i) (GBP)	30/09/2021	0.35%
	30/09/2019	7,251		Capitalisation I Hedged (i) (USD)	30/09/2021	0.35%
Distribution R (EUR)	30/09/2021	33,355		Capitalisation N (EUR)	30/09/2021	0.40%
	30/09/2020	-		Capitalisation P (EUR)	30/09/2021	0.60%
	30/09/2019	-		Capitalisation P Hedged (i) (SEK)	30/09/2021	0.62%
Distribution R Hedged (i) (GBP)	30/09/2021	20		Capitalisation R (EUR)	30/09/2021	0.40%
	30/09/2020	-		Capitalisation T (EUR)	30/09/2021	0.27%
	30/09/2019	-		Capitalisation X (EUR)	30/09/2021	0.95%
Distribution R Hedged (i) (USD)	30/09/2021	8		Capitalisation Z (EUR)	30/09/2021	0.13%
	30/09/2020	-		Distribution I (EUR)	30/09/2021	0.33%
	30/09/2019	-		Distribution P (EUR)	30/09/2021	0.60%
Distribution Z (EUR)	30/09/2021	27,905		Distribution R (EUR)	30/09/2021	0.40%
	30/09/2020	19,743		Distribution R Hedged (i) (GBP)	30/09/2021	0.40%
	30/09/2019	4,239		Distribution R Hedged (i) (USD)	30/09/2021	0.40%
<b>Dividendy</b>				Distribution Z (EUR)	30/09/2021	0.13%
Distribution I (EUR)	14/12/2020	EUR	5.55	<b>Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*</b>	30/09/2021	(28.84%)
	14/12/2020	EUR	17.45			

\* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) provádí správní agent (viz poznámka 17).

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

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

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

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

## NN (L) Green Bond

(Vyjádřeno v EUR)

### Finanční výkazy

#### Výkaz čistých aktiv k 30/09/2021

	Poznámky	
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>	2	<b>1,378,107,018.87</b>
Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje		1,378,107,018.87
<b>Hotovost v bance</b>		<b>31,825,284.37</b>
<b>Marginální vklady</b>		<b>6,583,259.87</b>
<b>Ostatní aktiva</b>	4, 15	<b>13,060,348.71</b>
<b>Aktiva celkem</b>		<b>1,429,575,911.82</b>
<b>Běžná pasiva</b>	4	<b>(7,862,937.17)</b>
<b>Finanční deriváty celkem</b>	2	<b>(2,592,632.89)</b>
Měnové forwardy		(348,061.34)
Futures		(2,244,571.55)
<b>Pasiva celkem</b>		<b>(10,455,570.06)</b>
<b>Čistá aktiva na konci roku</b>		<b>1,419,120,341.76</b>

#### Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2021

	Poznámky	
<b>Příjmy celkem</b>	2	<b>9,203,621.54</b>
Úroky z dluhopisů a ostatních dluhových nástrojů		9,200,129.84
Ostatní příjmy	10	3,491.70
<b>Výdaje celkem</b>		<b>(4,668,121.10)</b>
Obhospodařovatelský poplatek	5	(2,550,324.52)
Fixní servisní poplatek	6	(1,713,408.95)
Daň z úpisu	9	(235,336.36)
Bankovní úroky		(168,497.78)
Ostatní náklady	11	(553.49)
<b>Čisté příjmy z investic</b>		<b>4,535,500.44</b>
Realizované zisky z investičního portfolia	2	5,459,290.63
Realizované ztráty z investičního portfolia	2	(1,240,603.68)
Realizované zisky z finančních derivátů		16,657,709.40
Realizované ztráty z finančních derivátů		(14,754,945.02)
Realizované zisky z převodu měn		161,073.45
Realizované ztráty z převodu měn		(148,387.29)
Změny čistých nerealizovaných zisků nebo (ztrát) z investičního portfolia		(29,085,532.97)
Změny čistých nerealizovaných zisků nebo (ztrát) z finančních derivátů		(3,875,821.26)
<b>Výsledek operací</b>		<b>(22,291,716.30)</b>
Úpisy		794,725,690.76
Zpětné odkupy		(446,620,969.87)
Distribuce		(574,108.78)
Čistá aktiva na začátku roku		1,093,881,445.95
<b>Čistá aktiva na konci roku</b>		<b>1,419,120,341.76</b>

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.



## NN (L) Green Bond

(Vyjádřeno v EUR)

### Portfolio cenných papírů k 30/09/2021 (pokračování)

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA	Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
6,300,000	RED ELECTRICA FINANCIACIONES SAU 0.375% 24/07/2028 EMTN	EUR	6,405,623.22	0.45	10,558,000	VATTENFALL AB 0.125% 12/02/2029 EMTN	EUR	10,378,551.38	0.73
2,938,000	SPAIN GOVERNMENT BOND 1.000% 30/07/2042	EUR	2,900,489.76	0.20	5,773,000	VATTENFALL AB 0.500% 24/06/2026 EMTN	EUR	5,888,709.39	0.41
8,000,000	TELEFONICA EMISIONES SA 1.069% 05/02/2024 EMTN	EUR	8,220,979.84	0.58				<b>52,389,312.98</b>	<b>3.69</b>
			<b>127,313,952.26</b>	<b>8.97</b>					
<b>Německo</b>					<b>Spojené státy americké</b>				
4,300,000	ADIDAS AG ZCP 05/10/2028	EUR	4,269,294.90	0.30	12,320,000	APPLE INC ZCP 15/11/2025	EUR	12,414,819.03	0.88
2,300,000	BERLIN HYP AG 0.500% 26/09/2023 EMTN	EUR	2,331,102.67	0.16	2,715,000	APPLE INC 3.000% 20/06/2027	USD	2,560,488.12	0.18
2,600,000	BERLIN HYP AG 1.125% 25/10/2027 EMTN	EUR	2,734,138.76	0.19	9,521,000	DIGITAL EURO FINCO LLC 2.500% 16/01/2026	EUR	10,398,750.32	0.73
4,000,000	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND BUNDESANLEIHE ZCP 15/08/2050	EUR	3,743,453.52	0.26	4,600,000	EQUINIX INC 1.000% 15/03/2033	EUR	4,572,167.61	0.32
7,110,000	DAIMLER AG 0.750% 10/09/2030 EMTN	EUR	7,303,663.25	0.51	2,495,000	PEPSICO INC 2.875% 15/10/2049	USD	2,192,309.81	0.15
7,661,000	DAIMLER AG 0.750% 11/03/2033 EMTN	EUR	7,688,002.19	0.54	4,379,000	VERIZON COMMUNICATIONS INC 3.875% 08/02/2029	USD	4,240,688.93	0.30
10,386,000	DEUTSCHE KREDITBANK AG 0.010% 23/02/2026	EUR	10,387,235.00	0.73	9,530,000	VF CORP 0.250% 25/02/2028	EUR	9,486,514.04	0.67
8,500,000	ENBW ENERGIE BADEN-WUERTEMBERG AG 05/08/2079 FRN	EUR	8,634,397.33	0.61				<b>45,865,737.86</b>	<b>3.23</b>
12,000,000	ENBW ENERGIE BADEN-WUERTEMBERG AG 05/11/2079 FRN	EUR	12,134,869.68	0.86	<b>Irsko</b>				
6,400,000	ENBW ENERGIE BADEN-WUERTEMBERG AG 31/08/2081 FRN	EUR	6,324,561.66	0.45	25,875,000	IRELAND GOVERNMENT BOND 1.350% 18/03/2031	EUR	28,991,541.80	2.04
2,623,000	E.ON SE ZCP 28/08/2024 EMTN	EUR	2,636,174.91	0.19	3,674,000	SMURFIT KAPPA TREASURY ULC 1.000% 22/09/2033	EUR	3,653,797.96	0.26
5,800,000	E.ON SE 0.350% 28/02/2030 EMTN	EUR	5,748,486.20	0.41				<b>32,645,339.76</b>	<b>2.30</b>
9,058,000	E.ON SE 0.375% 29/09/2027 EMTN	EUR	9,166,027.70	0.65	<b>Finsko</b>				
4,649,000	E.ON SE 0.875% 20/08/2031 EMTN	EUR	4,785,307.98	0.34	12,074,000	NORDEA BANK ABP 0.375% 28/05/2026 EMTN	EUR	12,337,109.36	0.87
9,300,000	EUROGRID GMBH 1.113% 15/05/2032 EMTN	EUR	9,772,843.06	0.69	6,080,000	STORA ENSO OYJ 0.625% 02/12/2030 EMTN	EUR	6,083,438.60	0.43
2,900,000	LANDESBANK BADEN-WUERTEMBERG 0.375% 24/05/2024 EMTN	EUR	2,942,908.66	0.21	10,950,000	UPM-KYMMENE OYJ 0.125% 19/11/2028 EMTN	EUR	10,766,448.98	0.76
9,700,000	LANDESBANK BADEN-WUERTEMBERG 0.375% 29/07/2026 EMTN	EUR	9,853,061.05	0.69				<b>29,186,996.94</b>	<b>2.06</b>
600,000	NRW BANK 0.625% 02/02/2029 EMTN	EUR	628,671.18	0.04	<b>Velká Británie</b>				
3,600,000	ZF FINANCE GMBH 2.000% 06/05/2027 EMTN	EUR	3,618,275.98	0.25	8,386,000	HSBC HOLDINGS PLC 04/12/2024 FRN EMTN	EUR	8,683,508.28	0.61
			<b>114,702,475.68</b>	<b>8.08</b>	13,310,000	NATIONAL GRID ELECTRICITY TRANSMISSION PLC 0.190% 20/01/2025	EUR	13,404,197.93	0.95
<b>Itálie</b>					4,028,000	NATIONAL GRID PLC 0.250% 01/09/2028 EMTN	EUR	3,984,047.79	0.28
5,129,000	ACEA SPA 0.250% 28/07/2030 EMTN	EUR	4,970,567.04	0.35				<b>26,071,754.00</b>	<b>1.84</b>
5,614,000	ASSICURAZIONI GENERALI SPA 2.124% 01/10/2030 EMTN	EUR	5,975,556.87	0.42	<b>Lucembursko</b>				
3,600,000	ASSICURAZIONI GENERALI SPA 2.429% 14/07/2031 EMTN	EUR	3,888,000.00	0.27	6,172,000	PROLOGIS INTERNATIONAL FUNDING II SA 0.875% 09/07/2029 EMTN	EUR	6,341,261.30	0.45
5,000,000	CREDIT AGRICOLE ITALIA SPA 0.125% 15/03/2033	EUR	4,903,049.50	0.35	1,688,000	PROLOGIS INTERNATIONAL FUNDING II SA 1.625% 17/06/2032 EMTN	EUR	1,811,173.63	0.13
3,691,000	ERG SPA 0.875% 15/09/2031 EMTN	EUR	3,683,197.23	0.26	4,577,000	PROLOGIS INTERNATIONAL FUNDING II SA 1.750% 15/03/2028 EMTN	EUR	4,975,990.50	0.35
3,178,000	FERROVIE DELLO STATO ITALIANE SPA 1.125% 09/07/2026 EMTN	EUR	3,341,733.71	0.24	7,107,000	SEGRO CAPITAL SARL 0.500% 22/09/2031	EUR	6,955,738.95	0.49
2,125,000	HERA SPA 0.875% 05/07/2027 EMTN	EUR	2,203,316.07	0.16	3,000,000	SELP FINANCE SARL 0.875% 27/05/2029	EUR	3,006,576.12	0.21
457,000	HERA SPA 2.375% 04/07/2024 EMTN	EUR	488,274.57	0.03				<b>23,090,740.50</b>	<b>1.63</b>
8,700,000	INTESA SANPAOLO SPA 0.750% 04/12/2024 EMTN	EUR	8,915,300.21	0.63	<b>Nadnárodní a mezinárodní společnosti</b>				
5,500,000	INTESA SANPAOLO SPA 0.750% 16/03/2028 EMTN	EUR	5,568,187.46	0.39	5,351,000	EUROFIMA 0.100% 20/05/2030 EMTN	EUR	5,325,672.33	0.38
26,000,000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 1.500% 30/04/2045	EUR	25,312,604.98	1.78	9,798,000	EUROFIMA 0.150% 10/10/2034 EMTN	EUR	9,411,000.85	0.67
6,385,000	TELECOM ITALIA SPA/MILANO 1.625% 18/01/2029 EMTN	EUR	6,256,545.23	0.44	482,000	EUROPEAN INVESTMENT BANK 0.500% 13/11/2037 EMTN	EUR	493,481.76	0.03
			<b>75,506,332.87</b>	<b>5.32</b>	4,041,000	EUROPEAN INVESTMENT BANK 1.500% 15/11/2047	EUR	4,932,154.98	0.35
<b>Belgie</b>								<b>20,162,309.92</b>	<b>1.43</b>
35,306,000	BELGIUM GOVERNMENT BOND 1.250% 22/04/2033	EUR	39,690,895.40	2.80	<b>Chile</b>				
17,200,000	KBC GROUP NV 16/06/2027 FRN EMTN	EUR	17,373,839.02	1.22	11,988,000	CHILE GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 0.830% 02/07/2031	EUR	11,959,774.13	0.84
			<b>57,064,734.42</b>	<b>4.02</b>	5,365,000	CHILE GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 1.250% 29/01/2040	EUR	5,183,931.25	0.37
<b>Švédsko</b>								<b>17,143,705.38</b>	<b>1.21</b>
16,500,000	SBAB BANK AB 0.500% 13/05/2025 EMTN	EUR	16,894,400.49	1.20	<b>Maďarsko</b>				
1,797,000	SKF AB 0.875% 15/11/2029 EMTN	EUR	1,863,208.70	0.13	12,557,000	HUNGARY GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 1.750% 05/06/2035	EUR	13,188,384.92	0.93
10,055,000	SVENSKA HANDELSBANKEN AB 0.010% 02/12/2027 EMTN	EUR	9,913,719.91	0.70				<b>13,188,384.92</b>	<b>0.93</b>
2,287,000	TELIA CO AB 11/05/2081 FRN	EUR	2,332,962.41	0.16					
5,100,000	VATTENFALL AB 0.050% 15/10/2025 EMTN	EUR	5,117,760.70	0.36					

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) Green Bond

(Vyjádřeno v EUR)

### Portfolio cenných papírů k 30/09/2021 (pokračování)

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
<b>Rakousko</b>				
3,400,000	RAIFFEISEN BANK INTERNATIONAL AG 17/06/2033 FRN	EUR	3,408,062.39	0.24
3,700,000	VERBUND AG 0.900% 01/04/2041	EUR	3,719,506.81	0.27
2,200,000	VERBUND AG 1.500% 20/11/2024	EUR	2,321,853.36	0.16
			<b>9,449,422.56</b>	<b>0.67</b>
<b>Norsko</b>				
5,000,000	DNB BOLIGKREDITT AS 0.010% 21/01/2031	EUR	4,939,851.10	0.34
4,443,000	SPAREBANKEN SOER BOLIGKREDITT AS 0.010% 26/10/2026	EUR	4,481,815.43	0.32
			<b>9,421,666.53</b>	<b>0.66</b>
<b>Dánsko</b>				
1,778,000	KOMMUNEKREDIT 0.625% 21/11/2039	EUR	1,789,703.85	0.13
2,883,000	ORSTED AS 1.500% 26/11/2029	EUR	3,140,117.88	0.22
985,000	ORSTED AS 18/02/3021 FRN	EUR	983,683.32	0.07
3,077,000	ORSTED AS 24/11/3017 FRN	EUR	3,223,481.79	0.22
			<b>9,136,986.84</b>	<b>0.64</b>
<b>Jižní Korea</b>				
4,132,000	LG CHEM LTD 3.625% 15/04/2029	USD	3,910,240.25	0.28
5,950,000	SK HYNIX INC 2.375% 19/01/2031	USD	4,991,085.43	0.35
			<b>8,901,325.68</b>	<b>0.63</b>
<b>Česká republika</b>				
8,700,000	CESKA SPORITELNA AS 13/09/2028 FRN EMTN	EUR	8,683,735.00	0.62
			<b>8,683,735.00</b>	<b>0.62</b>
<b>Litva</b>				
2,637,000	AB IGNITIS GRUPE 1.875% 10/07/2028 EMTN	EUR	2,879,899.11	0.21
2,649,000	AB IGNITIS GRUPE 2.000% 14/07/2027 EMTN	EUR	2,901,722.73	0.21
			<b>5,781,621.84</b>	<b>0.42</b>
<b>Kajmanské ostrovy</b>				
3,732,000	FIBRIA OVERSEAS FINANCE LTD 5.500% 17/01/2027	USD	3,682,975.60	0.26
2,093,000	MTR CORP CI LTD 2.500% 02/11/2026 EMTN	USD	1,904,138.37	0.13
			<b>5,587,113.97</b>	<b>0.39</b>
<b>Hongkong</b>				
4,955,000	MTR CORP LTD 1.625% 19/08/2030 EMTN	USD	4,158,249.00	0.29
			<b>4,158,249.00</b>	<b>0.29</b>
<b>Portugalsko</b>				
3,500,000	EDP - ENERGIAS DE PORTUGAL SA 1.625% 15/04/2027 EMTN	EUR	3,751,402.66	0.26
			<b>3,751,402.66</b>	<b>0.26</b>
<b>Japonsko</b>				
3,628,000	mitsubishi UFJ FINANCIAL GROUP INC 0.848% 19/07/2029	EUR	3,734,168.85	0.26
			<b>3,734,168.85</b>	<b>0.26</b>
<b>Mexiko</b>				
3,530,000	COCA-COLA FEMSA SAB DE CV 1.850% 01/09/2032	USD	2,886,592.67	0.20
			<b>2,886,592.67</b>	<b>0.20</b>
<b>Indonésie</b>				
3,028,000	PERUSAHAAN PENERBIT SBSN INDONESIA III 3.750% 01/03/2023	USD	2,726,719.13	0.19
			<b>2,726,719.13</b>	<b>0.19</b>

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
<b>Indie</b>				
2,613,000	POWER FINANCE CORP LTD 1.841% 21/09/2028 GMTN	EUR	2,624,981.15	0.18
			<b>2,624,981.15</b>	<b>0.18</b>
			<b>1,378,107,018.87</b>	<b>97.11</b>

**Portfolio cenných papírů celkem 1,378,107,018.87 97.11**

### Finanční deriváty k 30/09/2021

K výplatě	K úhradě	Datum splatnosti	Závazky v EUR	Nerealizovaný zisk nebo (ztráta) v EUR
<b>Měnové forwardy</b>				
5,104,774.19	USD	4,302,304.12 EUR 19/10/2021	4,302,304.12	101,050.85
377,359.88	SEK	37,011.46 EUR 19/10/2021	37,011.46	199.87
149,536.41	GBP	173,766.30 EUR 19/10/2021	173,766.30	159.77
1,304.96	EUR	1,123.04 GBP 19/10/2021	1,304.96	(1.25)
9,240.93	EUR	10,964.10 USD 19/10/2021	9,240.93	(216.66)
53,544,872.94	EUR	62,607,000.00 USD 29/10/2021	53,544,872.94	(449,253.92)
			<b>58,068,500.71</b>	<b>(348,061.34)</b>
Počet	Název	Měna	Závazky v EUR	Nerealizovaný zisk nebo (ztráta) v EUR
<b>Úrokové futures</b>				
(141)	EURO-BOBL FUTURE 08/12/2021	EUR	19,025,130.00	96,840.00
(109)	EURO-BUND FUTURE 08/12/2021	EUR	18,510,380.00	194,950.00
459	EURO-BUXXL 30Y BOND 08/12/2021	EUR	93,333,060.00	(3,050,040.00)
(13)	US ULTRA BOND (CBT) 21/12/2021	USD	2,143,157.60	59,327.68
(72)	US 10YR NOTE (CBT) 21/12/2021	USD	8,176,258.68	93,187.80
(115)	US 10YR ULTRA FUTURE 21/12/2021	USD	14,412,830.58	227,906.69
(44)	US 2YR NOTE (CBT) 31/12/2021	USD	8,354,464.19	4,152.45
(228)	US 5YR NOTE (CBT) 31/12/2021	USD	24,147,045.92	129,103.83
			<b>188,102,326.97</b>	<b>(2,244,571.55)</b>
<b>Finanční deriváty celkem</b>				<b>(2,592,632.89)</b>

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) Green Bond

(Vyjádřeno v EUR)

### Přehled čistých aktiv k 30/09/2021

		% ČHA
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>	<b>1,378,107,018.87</b>	<b>97.11</b>
<b>Finanční deriváty celkem</b>	<b>(2,592,632.89)</b>	<b>(0.18)</b>
<b>Hotovost v bance</b>	<b>31,825,284.37</b>	<b>2.24</b>
<b>Ostatní aktiva a pasiva</b>	<b>11,780,671.41</b>	<b>0.83</b>
<b>Čistá aktiva celkem</b>	<b>1,419,120,341.76</b>	<b>100.00</b>

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) Green Bond Short Duration

(Vyjádřeno v EUR)

## Statistika

<b>Čistá aktiva</b>	30/09/2021	EUR	230,463,162.61	<b>Počet akcií</b>	Distribution I (EUR)	30/09/2021	142		
	30/09/2020	EUR	92,214,075.39			30/09/2020	1,472		
	30/09/2019	EUR	115,880,887.08			30/09/2019	10,949		
<b>Čistá hodnota aktiv na akcii</b>	30/09/2021	EUR	511.06	Distribution I Hedged (i) (USD)	30/09/2021	5,409			
	30/09/2020	EUR	509.14		30/09/2020	2,377			
	30/09/2019	EUR	509.35		30/09/2019	2,214			
Capitalisation I (EUR)	30/09/2021	EUR	511.06	<b>Dividendy</b>	Distribution I (EUR)	14/12/2020	EUR	8.30	
	30/09/2020	EUR	509.14			Distribution I Hedged (i) (USD)	14/12/2020	USD	4.35
	30/09/2019	EUR	509.35						
Capitalisation I Hedged (i) (GBP)	30/09/2021	GBP	102.05	<b>Poplatek za správu v %*</b>	Capitalisation I (EUR)		30/09/2021	0.33%	
	30/09/2020	GBP	101.09			Capitalisation I Hedged (i) (GBP)	30/09/2021	0.35%	
	30/09/2019	GBP	100.26				Capitalisation P (EUR)	30/09/2021	0.60%
Capitalisation P (EUR)	30/09/2021	EUR	247.99	Capitalisation R (EUR)	30/09/2021			0.40%	
	30/09/2020	EUR	-		Capitalisation X (EUR)	30/09/2021		0.95%	
	30/09/2019	EUR	-			Distribution I (EUR)	30/09/2021	0.32%	
Capitalisation R (EUR)	30/09/2021	EUR	254.42	Distribution I Hedged (i) (USD)			30/09/2021	0.35%	
	30/09/2020	EUR	253.68		<b>Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*</b>		30/09/2021	(43.45%)	
	30/09/2019	EUR	253.98						
Capitalisation X (EUR)	30/09/2021	EUR	247.97						
	30/09/2020	EUR	248.60						
	30/09/2019	EUR	-						
Distribution I (EUR)	30/09/2021	EUR	7,658.71						
	30/09/2020	EUR	7,637.87						
	30/09/2019	EUR	7,640.35						
Distribution I Hedged (i) (USD)	30/09/2021	USD	5,166.13						
	30/09/2020	USD	5,105.59						
	30/09/2019	USD	5,005.40						
<b>Počet akcií</b>	30/09/2021		350,514						
	30/09/2020		135,087						
	30/09/2019		35,349						
Capitalisation I Hedged (i) (GBP)	30/09/2021		37,817						
	30/09/2020		15,987						
	30/09/2019		100						
Capitalisation P (EUR)	30/09/2021		17,162						
	30/09/2020		-						
	30/09/2019		-						
Capitalisation R (EUR)	30/09/2021		67,116						
	30/09/2020		165						
	30/09/2019		15,931						
Capitalisation X (EUR)	30/09/2021		1,261						
	30/09/2020		80						
	30/09/2019		-						

\* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) provádí správní agent (viz poznámka 17).

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

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

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

## NN (L) Green Bond Short Duration

(Vyjádřeno v EUR)

### Finanční výkazy

#### Výkaz čistých aktiv k 30/09/2021

	Poznámky	
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>	2	<b>222,531,988.27</b>
Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje		222,531,988.27
<b>Finanční deriváty celkem</b>	2	<b>3,356,448.79</b>
Měnové forwardy		579,216.73
Futures		2,777,232.06
<b>Hotovost v bance</b>		<b>896,077.37</b>
<b>Marginální vklady</b>		<b>1,841,445.70</b>
<b>Ostatní aktiva</b>	4	<b>3,047,611.18</b>
<b>Aktiva celkem</b>		<b>231,673,571.31</b>
<b>Běžná pasiva</b>	4, 15	<b>(1,210,408.70)</b>
<b>Pasiva celkem</b>		<b>(1,210,408.70)</b>
<b>Čistá aktiva na konci roku</b>		<b>230,463,162.61</b>

#### Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2021

	Poznámky	
<b>Příjmy celkem</b>	2	<b>799,906.25</b>
Úroky z dluhopisů a ostatních dluhových nástrojů		795,865.75
Úroky ze swapů		3,395.00
Ostatní příjmy	10	645.50
<b>Výdaje celkem</b>		<b>(549,177.02)</b>
Obhospodařovatelský poplatek	5	(304,255.89)
Fixní servisní poplatky	6	(182,145.49)
Poplatky za dodatečné funkcionality tříd akcií	7	(5,348.80)
Daň z úpisu	9	(19,289.22)
Bankovní úroky		(33,015.95)
Úroky ze swapů		(5,121.67)
<b>Čisté příjmy z investic</b>		<b>250,729.23</b>
Realizované zisky z investičního portfolia	2	907,923.82
Realizované ztráty z investičního portfolia	2	(221,796.26)
Realizované zisky z finančních derivátů		4,678,483.12
Realizované ztráty z finančních derivátů		(5,078,807.45)
Realizované zisky z převodu měn		172,208.11
Realizované ztráty z převodu měn		(49,021.97)
Změny čistých nerealizovaných zisků nebo (ztrát) z investičního portfolia		(3,442,005.36)
Změny čistých nerealizovaných zisků nebo (ztrát) z finančních derivátů		3,454,369.22
<b>Výsledek operací</b>		<b>672,082.46</b>
Úpisy		208,341,526.36
Zpětné odkupy		(70,753,879.82)
Distribuce		(10,641.78)
Čistá aktiva na začátku roku		92,214,075.39
<b>Čistá aktiva na konci roku</b>		<b>230,463,162.61</b>

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.





## NN (L) Green Bond Short Duration

(Vyjádřeno v EUR)

### Portfolio cenných papírů k 30/09/2021 (pokračování)

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA	Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
3,500,000	TELEFONICA EMISIONES SA 1.069% 05/02/2024 EMTN	EUR	3,596,678.68	1.56					
			<b>22,157,801.03</b>	<b>9.61</b>					
<b>Německo</b>					<b>Spojené státy americké</b>				
400,000	ADIDAS AG ZCP 05/10/2028	EUR	397,143.71	0.17	800,000	APPLE INC ZCP 15/11/2025	EUR	806,157.08	0.35
500,000	BERLIN HYP AG 1.125% 25/10/2027 EMTN	EUR	525,795.92	0.23	361,000	APPLE INC 3.000% 20/06/2027	USD	340,455.33	0.15
2,000,000	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND BUNDESANLEIHE ZCP 15/08/2050	EUR	1,871,726.76	0.81	1,309,000	DIGITAL EURO FINCO LLC 2.500% 16/01/2026	EUR	1,429,677.99	0.62
1,795,000	DAIMLER AG 0.750% 10/09/2030 EMTN	EUR	1,843,892.48	0.80	800,000	EQUINIX INC 1.000% 15/03/2033	EUR	795,159.58	0.35
643,000	DAIMLER AG 0.750% 11/03/2033 EMTN	EUR	645,266.34	0.28	380,000	PEPSICO INC 2.875% 15/10/2049	USD	333,898.89	0.14
2,471,000	DEUTSCHE KREDITBANK AG 0.010% 23/02/2026	EUR	2,471,293.83	1.08	861,000	VERIZON COMMUNICATIONS INC 3.875% 08/02/2029	USD	833,805.25	0.36
300,000	DEUTSCHE KREDITBANK AG 0.750% 26/09/2024	EUR	307,337.88	0.13	1,505,000	VF CORP 0.250% 25/02/2028	EUR	1,498,132.59	0.65
1,200,000	ENBW ENERGIE BADEN-WUERTTEMBERG AG 05/08/2079 FRN	EUR	1,218,973.74	0.53				<b>6,037,286.71</b>	<b>2.62</b>
1,900,000	ENBW ENERGIE BADEN-WUERTTEMBERG AG 05/11/2079 FRN	EUR	1,921,354.37	0.83	<b>Irsko</b>				
500,000	ENBW ENERGIE BADEN-WUERTTEMBERG AG 29/06/2080 FRN	EUR	516,809.83	0.22	4,296,000	IRELAND GOVERNMENT BOND 1.350% 18/03/2031	EUR	4,813,436.27	2.09
1,000,000	ENBW ENERGIE BADEN-WUERTTEMBERG AG 31/08/2081 FRN	EUR	988,212.76	0.43	462,000	SMURFIT KAPPA TREASURY ULC 1.000% 22/09/2033	EUR	459,459.62	0.20
500,000	E.ON SE ZCP 28/08/2024 EMTN	EUR	502,511.42	0.22				<b>5,272,895.89</b>	<b>2.29</b>
600,000	E.ON SE 0.350% 28/02/2030 EMTN	EUR	594,670.99	0.26	<b>Finsko</b>				
2,000,000	E.ON SE 0.375% 29/09/2027 EMTN	EUR	2,023,852.44	0.88	1,580,000	NORDEA BANK ABP 0.375% 28/05/2026 EMTN	EUR	1,614,430.41	0.70
660,000	E.ON SE 0.875% 20/08/2031 EMTN	EUR	679,351.10	0.29	1,000,000	STORA ENSO OYJ 0.625% 02/12/2030 EMTN	EUR	1,000,565.56	0.43
1,600,000	EUROGRID GMBH 1.113% 15/05/2032 EMTN	EUR	1,681,349.34	0.73	1,560,000	UPM-KYMMENE OYJ 0.125% 19/11/2028 EMTN	EUR	1,533,850.27	0.67
1,000,000	LANDESBANK BADEN-WUERTTEMBERG 0.375% 29/07/2026 EMTN	EUR	1,015,779.49	0.44				<b>4,148,846.24</b>	<b>1.80</b>
500,000	ZF FINANCE GMBH 2.000% 06/05/2027 EMTN	EUR	502,538.33	0.22	<b>Nadnárodní a mezinárodní společnosti</b>				
			<b>19,707,860.73</b>	<b>8.55</b>	1,000,000	EUROFIMA 0.100% 20/05/2030 EMTN	EUR	995,266.74	0.43
<b>Itálie</b>					1,740,000	EUROFIMA 0.150% 10/10/2034 EMTN	EUR	1,671,273.88	0.73
801,000	ACEA SPA 0.250% 28/07/2030 EMTN	EUR	776,257.40	0.34	1,118,000	EUROPEAN INVESTMENT BANK 1.500% 15/11/2047	EUR	1,364,550.67	0.59
540,000	ASSICURAZIONI GENERALI SPA 2.124% 01/10/2030 EMTN	EUR	574,777.47	0.25				<b>4,031,091.29</b>	<b>1.75</b>
1,100,000	ASSICURAZIONI GENERALI SPA 2.429% 14/07/2031 EMTN	EUR	1,188,000.00	0.52	<b>Velká Británie</b>				
600,000	CREDIT AGRICOLE ITALIA SPA 0.125% 15/03/2033	EUR	588,365.94	0.26	712,000	HSBC HOLDINGS PLC 04/12/2024 FRN EMTN	EUR	737,259.47	0.32
601,000	ERG SPA 0.875% 15/09/2031 EMTN	EUR	599,729.49	0.26	2,337,000	NATIONAL GRID ELECTRICITY TRANSMISSION PLC 0.190% 20/01/2025	EUR	2,353,539.49	1.02
346,000	FERROVIE DELLO STATO ITALIANE SPA 0.875% 07/12/2023 EMTN	EUR	354,356.10	0.15	655,000	NATIONAL GRID PLC 0.250% 01/09/2028 EMTN	EUR	647,852.86	0.28
190,000	HERA SPA 0.875% 05/07/2027 EMTN	EUR	197,002.38	0.09				<b>3,738,651.82</b>	<b>1.62</b>
100,000	HERA SPA 2.375% 04/07/2024 EMTN	EUR	106,843.45	0.05	<b>Chile</b>				
1,010,000	INTESA SANPAOLO SPA 0.750% 04/12/2024 EMTN	EUR	1,034,994.62	0.45	2,290,000	CHILE GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 0.830% 02/07/2031	EUR	2,284,608.17	0.99
1,164,000	INTESA SANPAOLO SPA 0.750% 16/03/2028 EMTN	EUR	1,178,430.95	0.51	840,000	CHILE GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 1.250% 29/01/2040	EUR	811,650.00	0.35
4,200,000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 1.500% 30/04/2045	EUR	4,088,959.27	1.76				<b>3,096,258.17</b>	<b>1.34</b>
1,228,000	TELECOM ITALIA SPA/MILANO 1.625% 18/01/2029 EMTN	EUR	1,203,294.84	0.52	<b>Lucembursko</b>				
			<b>11,891,011.91</b>	<b>5.16</b>	1,400,000	PROLOGIS INTERNATIONAL FUNDING II SA 0.875% 09/07/2029 EMTN	EUR	1,438,393.68	0.62
<b>Belgie</b>					400,000	PROLOGIS INTERNATIONAL FUNDING II SA 1.625% 17/06/2032 EMTN	EUR	429,188.06	0.19
5,160,000	BELGIUM GOVERNMENT BOND 1.250% 22/04/2033	EUR	5,800,855.95	2.52	1,210,000	SEGRO CAPITAL SARL 0.500% 22/09/2031	EUR	1,184,247.10	0.51
2,900,000	KBC GROUP NV 16/06/2027 FRN EMTN	EUR	2,929,310.07	1.27				<b>3,051,828.84</b>	<b>1.32</b>
			<b>8,730,166.02</b>	<b>3.79</b>	<b>Jižní Korea</b>				
<b>Švédsko</b>					979,000	KOREA WATER RESOURCES CORP 3.875% 15/05/2023 EMTN	USD	890,101.16	0.39
2,000,000	SBAB BANK AB 0.500% 13/05/2025 EMTN	EUR	2,047,806.12	0.88	1,100,000	LG CHEM LTD 0.500% 15/04/2023	EUR	1,109,121.16	0.48
400,000	SKF AB 0.875% 15/11/2029 EMTN	EUR	414,737.61	0.18	1,100,000	SK HYNIX INC 2.375% 19/01/2031	USD	922,721.68	0.40
1,300,000	SVENSKA HANDELSBANKEN AB 0.010% 02/12/2027 EMTN	EUR	1,281,734.05	0.56				<b>2,921,944.00</b>	<b>1.27</b>
170,000	TELIA CO AB 11/05/2081 FRN	EUR	173,416.53	0.08	<b>Maďarsko</b>				
500,000	VATTENFALL AB 0.050% 15/10/2025 EMTN	EUR	501,741.25	0.22	2,030,000	HUNGARY GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 1.750% 05/06/2035	EUR	2,132,071.47	0.93
1,231,000	VATTENFALL AB 0.125% 12/02/2029 EMTN	EUR	1,210,077.36	0.53				<b>2,132,071.47</b>	<b>0.93</b>
2,010,000	VATTENFALL AB 0.500% 24/06/2026 EMTN	EUR	2,050,286.83	0.88					
			<b>7,679,799.75</b>	<b>3.33</b>					

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) Green Bond Short Duration

(Vyjádřeno v EUR)

### Portfolio cenných papírů k 30/09/2021 (pokračování)

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
<b>Rakousko</b>				
500,000	RAIFFEISEN BANK INTERNATIONAL AG 0.375% 25/09/2026 EMTN	EUR	507,357.62	0.23
500,000	RAIFFEISEN BANK INTERNATIONAL AG 17/06/2033 FRN	EUR	501,185.65	0.22
400,000	VERBUND AG 0.900% 01/04/2041	EUR	402,108.84	0.17
400,000	VERBUND AG 1.500% 20/11/2024	EUR	422,155.16	0.18
			<b>1,832,807.27</b>	<b>0.80</b>
<b>Norsko</b>				
1,000,000	DNB BOLIGKREDITT AS 0.010% 21/01/2031	EUR	987,970.22	0.43
440,000	SPAREBANKEN SOER BOLIGKREDITT AS 0.010% 26/10/2026	EUR	443,843.98	0.19
			<b>1,431,814.20</b>	<b>0.62</b>
<b>Česká republika</b>				
1,400,000	CESKA SPORITELNA AS 13/09/2028 FRN EMTN	EUR	1,397,382.64	0.61
			<b>1,397,382.64</b>	<b>0.61</b>
<b>Dánsko</b>				
300,000	KOMMUNEKREDIT 0.625% 21/11/2039	EUR	301,974.78	0.13
505,000	ORSTED AS 1.500% 26/11/2029	EUR	550,037.99	0.24
100,000	ORSTED AS 18/02/3021 FRN	EUR	99,866.33	0.04
			<b>951,879.10</b>	<b>0.41</b>
<b>Indie</b>				
437,000	POWER FINANCE CORP LTD 1.841% 21/09/2028 GMTN	EUR	439,003.74	0.19
			<b>439,003.74</b>	<b>0.19</b>
<b>Litva</b>				
361,000	AB IGNITIS GRUPE 2.000% 14/07/2027 EMTN	EUR	395,440.51	0.17
			<b>395,440.51</b>	<b>0.17</b>
<b>Indonésie</b>				
412,000	PERUSAHAAN PENERBIT SBSN INDONESIA III 3.750% 01/03/2023	USD	371,006.70	0.16
			<b>371,006.70</b>	<b>0.16</b>
<b>Hongkong</b>				
425,000	MTR CORP LTD 1.625% 19/08/2030 EMTN	USD	356,661.12	0.15
			<b>356,661.12</b>	<b>0.15</b>
<b>Mexiko</b>				
385,000	COCA-COLA FEMSA SAB DE CV 1.850% 01/09/2032	USD	314,826.68	0.14
			<b>314,826.68</b>	<b>0.14</b>
<b>Kajmanské ostrovy</b>				
309,000	FIBRIA OVERSEAS FINANCE LTD 5.500% 17/01/2027	USD	304,940.90	0.13
			<b>304,940.90</b>	<b>0.13</b>
<b>Japonsko</b>				
214,000	mitsubishi UFJ FINANCIAL GROUP INC 0.848% 19/07/2029	EUR	220,262.44	0.10
			<b>220,262.44</b>	<b>0.10</b>
<b>Portugalsko</b>				
200,000	EDP - ENERGIAS DE PORTUGAL SA 1.625% 15/04/2027 EMTN	EUR	214,365.87	0.09
			<b>214,365.87</b>	<b>0.09</b>
			<b>222,531,988.27</b>	<b>96.56</b>

**Portfolio cenných papírů celkem 222,531,988.27 96.56**

### Finanční deriváty k 30/09/2021

K výplátě	K úhradě	Datum splatnosti	Závazky v EUR	Nerealizovaný zisk nebo ztráta v EUR		
<b>Měnové forwardy</b>						
32,796,778.99	USD	27,641,128.13	EUR	19/10/2021	27,641,128.13	649,224.08
4,179,503.77	EUR	3,571,816.04	GBP	19/10/2021	4,179,503.77	25,118.25
7,435,666.77	GBP	8,644,190.81	EUR	19/10/2021	8,644,190.81	4,246.30
2,281.50	EUR	1,967.68	GBP	01/10/2021	2,281.50	(7.75)
31,797.65	EUR	27,512.92	GBP	04/10/2021	31,797.65	(211.54)
5,671,634.11	EUR	6,632,000.00	USD	29/10/2021	5,671,634.11	(47,998.67)
4,017,442.89	EUR	4,716,691.76	USD	19/10/2021	4,017,442.89	(51,153.94)
					<b>50,187,978.86</b>	<b>579,216.73</b>

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

### Úrokové futures

(437)	EURO-BUND FUTURE 08/12/2021	EUR	74,211,340.00	1,470,070.00
(186)	EURO-BUXL 30Y BOND 08/12/2021	EUR	37,821,240.00	1,252,540.00
(1)	US ULTRA BOND (CBT) 21/12/2021	USD	164,858.28	4,563.67
(8)	US 10YR NOTE (CBT) 21/12/2021	USD	908,473.19	10,354.19
(12)	US 10YR ULTRA FUTURE 21/12/2021	USD	1,503,947.54	27,907.43
(5)	US 2YR NOTE (CBT) 31/12/2021	USD	949,370.93	471.87
(20)	US 5YR NOTE (CBT) 31/12/2021	USD	2,118,161.92	11,324.90
			<b>117,677,391.86</b>	<b>2,777,232.06</b>

**Finanční deriváty celkem 3,356,448.79**

### Přehled čistých aktiv k 30/09/2021

		% ČHA
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>	<b>222,531,988.27</b>	<b>96.56</b>
<b>Finanční deriváty celkem</b>	<b>3,356,448.79</b>	<b>1.46</b>
<b>Hotovost v bance</b>	<b>896,077.37</b>	<b>0.39</b>
<b>Ostatní aktiva a pasiva</b>	<b>3,678,648.18</b>	<b>1.59</b>
<b>Čistá aktiva celkem</b>	<b>230,463,162.61</b>	<b>100.00</b>

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) Health Care

(Vyjádřeno v USD)

### Statistika

<b>Čistá aktiva</b>	30/09/2021	USD	365,226,506.17	Distribution R (USD)	30/09/2021	USD	363.65
	30/09/2020	USD	308,424,266.32		30/09/2020	USD	318.24
	30/09/2019	USD	245,740,835.12		30/09/2019	USD	256.61
<b>Čistá hodnota aktiv na akcii**</b>				Distribution R Hedged (ii) (EUR)	30/09/2021	EUR	344.02
					30/09/2020	EUR	302.87
					30/09/2019	EUR	252.94
Capitalisation I (USD)	30/09/2021	USD	3,385.40	<b>Počet akcií</b>	Capitalisation I (USD)	30/09/2021	7,756
	30/09/2020	USD	2,949.74			30/09/2020	5,779
	30/09/2019	USD	2,367.42			30/09/2019	3,274
Capitalisation I Hedged (ii) (EUR)	30/09/2021	EUR	9,627.83	Capitalisation I Hedged (ii) (EUR)	30/09/2021	4,235	
	30/09/2020	EUR	8,434.82		30/09/2020	3,399	
	30/09/2019	EUR	7,010.97		30/09/2019	3,719	
Capitalisation P (EUR)	30/09/2021	EUR	1,089.48	Capitalisation P (EUR)	30/09/2021	19,638	
	30/09/2020	EUR	947.54		30/09/2020	11,760	
	30/09/2019	EUR	826.13		30/09/2019	8,206	
Capitalisation P (USD)	30/09/2021	USD	2,884.21	Capitalisation P (USD)	30/09/2021	23,289	
	30/09/2020	USD	2,538.02		30/09/2020	24,877	
	30/09/2019	USD	2,057.23		30/09/2019	26,195	
Capitalisation P Hedged (i) (CZK)	30/09/2021	CZK	7,640.21	Capitalisation P Hedged (i) (CZK)	30/09/2021	59,203	
	30/09/2020	CZK	-		30/09/2020	-	
	30/09/2019	CZK	-		30/09/2019	-	
Capitalisation P Hedged (ii) (EUR)	30/09/2021	EUR	891.68	Capitalisation P Hedged (ii) (EUR)	30/09/2021	71,773	
	30/09/2020	EUR	788.63		30/09/2020	81,919	
	30/09/2019	EUR	662.66		30/09/2019	93,013	
Capitalisation R (EUR)	30/09/2021	EUR	413.05	Capitalisation R (EUR)	30/09/2021	1,331	
	30/09/2020	EUR	356.44		30/09/2020	1,612	
	30/09/2019	EUR	308.49		30/09/2019	118	
Capitalisation R (USD)	30/09/2021	USD	368.93	Capitalisation R (USD)	30/09/2021	10,218	
	30/09/2020	USD	322.22		30/09/2020	12,795	
	30/09/2019	USD	259.23		30/09/2019	12,890	
Capitalisation R Hedged (ii) (EUR)	30/09/2021	EUR	349.13	Capitalisation R Hedged (ii) (EUR)	30/09/2021	11,359	
	30/09/2020	EUR	306.68		30/09/2020	13,645	
	30/09/2019	EUR	255.45		30/09/2019	15,847	
Capitalisation X (EUR)	30/09/2021	EUR	1,060.59	Capitalisation X (EUR)	30/09/2021	37,830	
	30/09/2020	EUR	927.00		30/09/2020	46,056	
	30/09/2019	EUR	812.28		30/09/2019	40,108	
Capitalisation X (USD)	30/09/2021	USD	2,606.25	Capitalisation X (USD)	30/09/2021	6,211	
	30/09/2020	USD	2,304.91		30/09/2020	6,577	
	30/09/2019	USD	1,877.63		30/09/2019	6,046	
Distribution P (USD)	30/09/2021	USD	12,360.82	Distribution P (USD)	30/09/2021	882	
	30/09/2020	USD	10,877.18		30/09/2020	965	
	30/09/2019	USD	8,820.03		30/09/2019	1,054	
Distribution P Hedged (ii) (EUR)	30/09/2021	EUR	3,849.08				
	30/09/2020	EUR	3,403.95				
	30/09/2019	EUR	2,858.56				

\* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) provádí správní agent (viz poznámka 17).

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

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

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

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

## NN (L) Health Care

(Vyjádřeno v USD)

## Statistika (pokračování)

<b>Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*</b>	30/09/2021	192.96%
---	------------	---------

**Počet akcií**

Distribution P Hedged (ii) (EUR)	30/09/2021	4,196
	30/09/2020	4,173
	30/09/2019	4,450
Distribution R (USD)	30/09/2021	2,585
	30/09/2020	3,548
	30/09/2019	4,140
Distribution R Hedged (ii) (EUR)	30/09/2021	6,612
	30/09/2020	7,270
	30/09/2019	7,971

**Dividendy**

Distribution R (USD)	14/12/2020	USD	0.65
Distribution R Hedged (ii) (EUR)	14/12/2020	EUR	0.60

**Poplatek za správu v %\***

Capitalisation I (USD)	30/09/2021	0.81%
Capitalisation I Hedged (ii) (EUR)	30/09/2021	0.83%
Capitalisation P (EUR)	30/09/2021	1.80%
Capitalisation P (USD)	30/09/2021	1.80%
Capitalisation P Hedged (i) (CZK)	30/09/2021	1.82%
Capitalisation P Hedged (ii) (EUR)	30/09/2021	1.82%
Capitalisation R (EUR)	30/09/2021	1.05%
Capitalisation R (USD)	30/09/2021	1.05%
Capitalisation R Hedged (ii) (EUR)	30/09/2021	1.07%
Capitalisation X (EUR)	30/09/2021	2.30%
Capitalisation X (USD)	30/09/2021	2.30%
Distribution P (USD)	30/09/2021	1.80%
Distribution P Hedged (ii) (EUR)	30/09/2021	1.82%
Distribution R (USD)	30/09/2021	1.05%
Distribution R Hedged (ii) (EUR)	30/09/2021	1.07%

\* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) provádí správní agent (viz poznámka 17).

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

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

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

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

## NN (L) Health Care

(Vyjádřeno v USD)

### Finanční výkazy

#### Výkaz čistých aktiv k 30/09/2021

	Poznámky	
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>	2	<b>371,862,804.56</b>
Akcie		371,862,804.56
<b>Hotovost v bance</b>		<b>3,429,053.17</b>
<b>Ostatní aktiva</b>	4, 15	<b>7,771,860.85</b>
<b>Aktiva celkem</b>		<b>383,063,718.58</b>
<b>Běžná pasiva</b>	4	<b>(14,892,161.98)</b>
<b>Finanční deriváty celkem</b>	2	<b>(2,945,050.43)</b>
Měnové forwardy		(2,945,050.43)
<b>Pasiva celkem</b>		<b>(17,837,212.41)</b>
<b>Čistá aktiva na konci roku</b>		<b>365,226,506.17</b>

#### Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2021

	Poznámky	
<b>Příjmy celkem</b>	2	<b>4,285,374.46</b>
Dividendy		4,285,374.46
<b>Výdaje celkem</b>		<b>(5,871,230.68)</b>
Obhospodařovatelský poplatek	5	(4,849,555.29)
Fixní servisní poplatek	6	(838,536.31)
Poplatky za dodatečné funkcionality tříd akcií	7	(32,606.23)
Daň z úpisu	9	(148,032.98)
Bankovní úroky		(2,499.87)
<b>Čisté ztráty z investic</b>		<b>(1,585,856.22)</b>
Realizované zisky z investičního portfolia	2	72,581,996.46
Realizované ztráty z investičního portfolia	2	(9,505,434.26)
Realizované zisky z finančních derivátů		51,502.90
Realizované ztráty z finančních derivátů		(2,600,927.40)
Realizované zisky z převodu měn		980,441.39
Realizované ztráty z převodu měn		(1,049,803.24)
Změny čistých nerealizovaných zisků nebo (ztrát) z investičního portfolia		(18,726,495.74)
Změny čistých nerealizovaných zisků nebo (ztrát) z finančních derivátů		(510,114.19)
<b>Výsledek operací</b>		<b>39,635,309.70</b>
Úpisy		96,015,703.37
Zpětné odkupy		(78,841,292.67)
Distribuce		(7,480.55)
Čistá aktiva na začátku roku		308,424,266.32
<b>Čistá aktiva na konci roku</b>		<b>365,226,506.17</b>

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) Health Care

(Vyjádřeno v USD)

### Portfolio cenných papírů k 30/09/2021

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
<b>Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu přijaté ke kotaci na oficiálním trhu burzy a/nebo obchodované na jiném regulovaném trhu</b>				
<b>Akcie</b>				
<b>Spojené státy americké</b>				
165,700	ABBOTT LABORATORIES	USD	19,574,141.00	5.36
10,200	ALIGN TECHNOLOGY INC	USD	6,787,386.00	1.86
1,900	AMEDISYS INC	USD	283,290.00	0.08
62,300	AMGEN INC	USD	13,248,095.00	3.63
22,643	ANTHEM INC	USD	8,441,310.40	2.31
3,000	APOLLO MEDICAL HOLDINGS INC	USD	273,150.00	0.07
28,700	BECTON DICKINSON AND CO	USD	7,055,034.00	1.93
7,600	BIOMER INC	USD	2,150,724.00	0.59
36,200	BIOMARIN PHARMACEUTICAL INC	USD	2,797,898.00	0.77
3,719	BIO-RAD LABORATORIES INC - A	USD	2,774,188.05	0.76
27,200	BOSTON SCIENTIFIC CORP	USD	1,180,208.00	0.32
128,700	CARDINAL HEALTH INC	USD	6,365,502.00	1.74
2,300	CENTENE CORP	USD	143,313.00	0.04
14,800	CHANGE HEALTHCARE INC	USD	309,912.00	0.08
18,749	CIGNA CORP	USD	3,752,799.84	1.03
11,900	COVETRUS INC	USD	215,866.00	0.06
34,700	DANAHER CORP	USD	10,564,068.00	2.89
3,800	DEXCOM INC	USD	2,078,068.00	0.57
50,400	EDWARDS LIFESCIENCES CORP	USD	5,705,784.00	1.56
92,464	ELI LILLY & CO	USD	21,363,807.20	5.85
16,200	EXELIXIS INC	USD	342,468.00	0.09
28,300	HCA HEALTHCARE INC	USD	6,868,976.00	1.88
114,700	HOLOGIC INC	USD	8,466,007.00	2.32
13,900	IDEXX LABORATORIES INC	USD	8,644,410.00	2.37
51,200	INCYTE CORP	USD	3,521,536.00	0.96
113,225	JOHNSON & JOHNSON	USD	18,285,837.50	5.01
297,613	MERCK & CO INC	USD	22,353,712.43	6.12
10,420	METTLER-TOLEDO INTERNATIONAL INC	USD	14,352,091.20	3.93
19,800	MODERNA INC	USD	7,620,228.00	2.09
54,200	MULTIPLAN CORP	USD	305,146.00	0.08
13,600	OPTION CARE HEALTH INC	USD	329,936.00	0.09
8,921	ORGANON & CO	USD	292,519.59	0.08
50,300	PERKINELMER INC	USD	8,716,487.00	2.39
5,200	PROGYNY INC	USD	291,200.00	0.08
46,500	QUEST DIAGNOSTICS INC	USD	6,756,915.00	1.85
2,500	QUIDEL CORP	USD	352,875.00	0.10
13,600	REGENERON PHARMACEUTICALS INC	USD	8,230,448.00	2.25
13,700	R1 RCM INC	USD	301,537.00	0.08
4,800	TENET HEALTHCARE CORP	USD	318,912.00	0.09
10,717	THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	USD	6,122,943.61	1.68
34,883	UNITEDHEALTH GROUP INC	USD	13,630,183.42	3.73
7,100	VERTEX PHARMACEUTICALS INC	USD	1,287,869.00	0.35
			<b>252,456,782.24</b>	<b>69.12</b>
<b>Švýcarsko</b>				
400	BACHEM HOLDING AG - REG	CHF	306,587.34	0.08
4,000	GALENICA AG	CHF	282,574.90	0.08
14,288	NOVARTIS AG - REG	CHF	1,176,766.94	0.32
67,508	ROCHE HOLDING AG - GENUSSCHEIN	CHF	24,746,058.42	6.78
7,872	SONOVA HOLDING AG - REG	CHF	2,997,410.52	0.82
1,826	STRAUMANN HOLDING AG - REG	CHF	3,295,354.02	0.90
548	TECAN GROUP AG	CHF	312,228.12	0.09
			<b>33,116,980.26</b>	<b>9.07</b>

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
<b>Japonsko</b>				
300,900	CHUGAI PHARMACEUTICAL CO LTD	JPY	11,032,196.44	3.02
32,700	M3 INC	JPY	2,335,293.71	0.64
100,500	OTSUKA HOLDINGS CO LTD	JPY	4,299,003.23	1.18
42,700	PEPTIDREAM INC	JPY	1,388,889.01	0.38
81,500	SUMITOMO DAINIPPON PHARMA CO LTD	JPY	1,455,095.08	0.40
4,600	TAKEDA PHARMACEUTICAL CO LTD	JPY	152,047.90	0.04
			<b>20,662,525.37</b>	<b>5.66</b>
<b>Velká Británie</b>				
5,000	ASTRAZENECA PLC	SEK	603,414.28	0.17
118,962	ASTRAZENECA PLC	GBP	14,368,847.64	3.93
4,400	GENUS PLC	GBP	0.00	0.00
217,200	GLAXOSMITHKLINE PLC	GBP	4,110,605.56	1.14
12,800	ORTHO CLINICAL DIAGNOSTICS HOLDINGS PLC	USD	236,544.00	0.06
23,600	ROYALTY PHARMA PLC - A	USD	852,904.00	0.23
			<b>20,172,315.48</b>	<b>5.53</b>
<b>Dánsko</b>				
14,300	AMBU AS - B	DKK	423,131.65	0.12
900	COLOPLAST AS - B	DKK	141,183.90	0.04
700	GENMAB AS	DKK	306,463.43	0.08
122,404	NOVO NORDISK AS - B	DKK	11,854,841.04	3.24
			<b>12,725,620.02</b>	<b>3.48</b>
<b>Německo</b>				
8,800	BAYER AG	EUR	479,392.71	0.13
4,000	COMPUGROUP MEDICAL SE & CO KGAA	EUR	329,605.37	0.09
6,900	FRESENIUS MEDICAL CARE AG & CO KGAA	EUR	486,682.50	0.13
10,200	FRESENIUS SE & CO KGAA	EUR	490,997.27	0.14
2,877	MERCK KGAA	EUR	625,681.23	0.17
8,400	SARTORIUS AG	EUR	5,352,401.87	1.47
			<b>7,764,760.95</b>	<b>2.13</b>
<b>Lucembursko</b>				
47,900	EUROFINS SCIENTIFIC SE	EUR	6,153,138.96	1.68
			<b>6,153,138.96</b>	<b>1.68</b>
<b>Francie</b>				
16,700	IPSEN SA	EUR	1,597,904.60	0.44
7,000	SARTORIUS STEDIM BIOTECH	EUR	3,924,088.74	1.07
			<b>5,521,993.34</b>	<b>1.51</b>
<b>Austrálie</b>				
16,200	COCHLEAR LTD	AUD	2,571,458.03	0.70
7,400	PRO MEDICUS LTD	AUD	291,042.71	0.08
13,600	RAMSAY HEALTH CARE LTD	AUD	681,907.96	0.19
18,500	SONIC HEALTHCARE LTD	AUD	541,741.29	0.15
			<b>4,086,149.99</b>	<b>1.12</b>
<b>Jersey</b>				
32,100	NOVOCURE LTD	USD	3,729,057.00	1.02
			<b>3,729,057.00</b>	<b>1.02</b>
<b>Irsko</b>				
1,281	ICON PLC - ADR	USD	335,647.62	0.09
20,368	MEDTRONIC PLC	USD	2,553,128.80	0.70
			<b>2,888,776.42</b>	<b>0.79</b>

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) Health Care

(Vyjádřeno v USD)

### Portfolio cenných papírů k 30/09/2021 (pokračování)

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
<b>Finsko</b>				
47,100	ORION OYJ - B	EUR	1,869,589.13	0.51
			<b>1,869,589.13</b>	<b>0.51</b>
<b>Izrael</b>				
1,800	INMODE LTD	USD	287,010.00	0.08
			<b>287,010.00</b>	<b>0.08</b>
<b>Švédsko</b>				
5,400	VITROLIFE AB	SEK	285,043.81	0.08
			<b>285,043.81</b>	<b>0.08</b>
<b>Nový Zéland</b>				
6,500	FISHER & PAYKEL HEALTHCARE CORP LTD	NZD	143,061.59	0.04
			<b>143,061.59</b>	<b>0.04</b>
			<b>371,862,804.56</b>	<b>101.82</b>
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>			<b>371,862,804.56</b>	<b>101.82</b>

### Finanční deriváty k 30/09/2021

K výplatě	K úhradě	Datum splatnosti	Závazky v USD	Nerealizovaný zisk nebo (ztráta) v USD	
<b>Měnové forwardy</b>					
4,069,446.78	USD	3,491,382.28 EUR	19/10/2021	4,069,446.78	21,913.14
6,607,254.07	EUR	5,668,907.18 GBP	19/10/2021	7,802,597.80	15,923.41
161,722,118.00	JPY	1,245,413.61 EUR	19/10/2021	1,468,662.36	5,801.62
7,654,668.44	EUR	56,901,153.99 DKK	19/10/2021	9,035,953.22	3,068.68
1,521,220.67	EUR	2,439,734.03 AUD	19/10/2021	1,797,266.46	1,085.38
1,555,787.37	SEK	152,767.87 EUR	19/10/2021	180,643.66	750.92
146,173.66	AUD	90,450.34 EUR	19/10/2021	105,778.56	736.90
887,452.39	EUR	1,490,416.98 NZD	19/10/2021	1,047,617.98	733.35
22,214.29	CHF	20,517.87 EUR	19/10/2021	23,919.77	36.34
4,807.15	USD	105,056.34 CZK	01/10/2021	4,807.15	2.86
111,937.96	CZK	4,415.33 EUR	19/10/2021	5,221.39	(2.42)
23,904,763.23	DKK	3,214,865.01 EUR	19/10/2021	3,801,079.14	(199.09)
66,475.71	USD	1,459,281.43 CZK	04/10/2021	66,475.71	(258.09)
179,739.91	EUR	4,571,666.91 CZK	19/10/2021	212,173.98	(581.68)
269,222.08	GBP	315,130.95 EUR	19/10/2021	370,868.75	(2,316.43)
461,417.87	EUR	4,707,592.33 SEK	19/10/2021	544,680.73	(3,241.44)
1,404,490.73	NZD	845,571.94 EUR	19/10/2021	995,550.80	(11,453.21)
10,294,978.70	EUR	11,161,872.84 CHF	19/10/2021	12,157,068.18	(35,072.57)
8,723,954.49	EUR	1,137,566,862.00 JPY	19/10/2021	10,302,054.49	(82,994.37)
473,748,098.26	CZK	22,100,285.41 USD	19/10/2021	22,100,285.41	(447,132.50)

K výplatě	K úhradě	Datum splatnosti	Závazky v USD	Nerealizovaný zisk nebo (ztráta) v USD	
95,156,843.88	EUR	112,726,476.29 USD	19/10/2021	112,726,476.29	(2,411,851.37)
			<b>188,818,628.61</b>	<b>(2,945,050.43)</b>	
<b>Finanční deriváty celkem</b>				<b>(2,945,050.43)</b>	

### Přehled čistých aktiv k 30/09/2021

		% ČHA
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>	<b>371,862,804.56</b>	<b>101.82</b>
<b>Finanční deriváty celkem</b>	<b>(2,945,050.43)</b>	<b>(0.81)</b>
<b>Hotovost v bance</b>	<b>3,429,053.17</b>	<b>0.94</b>
<b>Ostatní aktiva a pasiva</b>	<b>(7,120,301.13)</b>	<b>(1.95)</b>
<b>Čistá aktiva celkem</b>	<b>365,226,506.17</b>	<b>100.00</b>

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.



## NN (L) Health & Well-being

(Vyjádřeno v EUR)

### Statistika

### Počet akcií

<b>Čistá aktiva</b>	30/09/2021	EUR	324,440,268.89	Capitalisation I (EUR)	30/09/2021	653		
	30/09/2020	EUR	98,254,092.93		30/09/2020	90		
	30/09/2019	EUR	109,763,461.90		30/09/2019	2,981		
<b>Čistá hodnota aktiv na akcii**</b>				Capitalisation P (EUR)	30/09/2021	28,777		
					30/09/2020	33,633		
					30/09/2019	26,144		
Capitalisation I (EUR)	30/09/2021	EUR	13,030.87	Capitalisation P (USD)	30/09/2021	61,116		
	30/09/2020	EUR	10,365.91		30/09/2020	80,806		
	30/09/2019	EUR	9,851.90		30/09/2019	774		
Capitalisation P (EUR)	30/09/2021	EUR	1,242.13	Capitalisation R (EUR)	30/09/2021	9,964		
	30/09/2020	EUR	997.90		30/09/2020	6,033		
	30/09/2019	EUR	957.95		30/09/2019	7,004		
Capitalisation P (USD)	30/09/2021	USD	268.94	Capitalisation R (USD)	30/09/2021	656		
	30/09/2020	USD	218.61		30/09/2020	656		
	30/09/2019	USD	195.11		30/09/2019	-		
Capitalisation R (EUR)	30/09/2021	EUR	366.50	Capitalisation X (EUR)	30/09/2021	33,114		
	30/09/2020	EUR	292.25		30/09/2020	36,580		
	30/09/2019	EUR	278.45		30/09/2019	50,499		
Capitalisation R (USD)	30/09/2021	USD	327.73	Capitalisation X (USD)	30/09/2021	21,424		
	30/09/2020	USD	264.42		30/09/2020	24,319		
	30/09/2019	USD	-		30/09/2019	27,966		
Capitalisation X (EUR)	30/09/2021	EUR	1,118.83	Distribution N (EUR)	30/09/2021	3,392,492		
	30/09/2020	EUR	903.35		30/09/2020	-		
	30/09/2019	EUR	871.50		30/09/2019	-		
Capitalisation X (USD)	30/09/2021	USD	228.10	Distribution O (EUR)	30/09/2021	290		
	30/09/2020	USD	186.35		30/09/2020	-		
	30/09/2019	USD	167.14		30/09/2019	-		
Distribution N (EUR)	30/09/2021	EUR	61.32	Distribution P (EUR)	30/09/2021	709		
	30/09/2020	EUR	-		30/09/2020	888		
	30/09/2019	EUR	-		30/09/2019	1,112		
Distribution O (EUR)	30/09/2021	EUR	12,291.97	Distribution P (USD)	30/09/2021	17,649		
	30/09/2020	EUR	-		30/09/2020	24,851		
	30/09/2019	EUR	-		30/09/2019	-		
Distribution P (EUR)	30/09/2021	EUR	5,472.84	Distribution R (EUR)	30/09/2021	574		
	30/09/2020	EUR	4,396.72		30/09/2020	574		
	30/09/2019	EUR	4,222.46		30/09/2019	977		
Distribution P (USD)	30/09/2021	USD	323.30	Distribution R (USD)	30/09/2021	1,051		
	30/09/2020	USD	262.80		30/09/2020	1,052		
	30/09/2019	USD	-		30/09/2019	-		
Distribution R (EUR)	30/09/2021	EUR	359.37	<b>Poplatek za správu v %*</b>	Capitalisation I (EUR)	30/09/2021	0.81%	
	30/09/2020	EUR	286.56			Capitalisation P (EUR)	30/09/2021	1.80%
	30/09/2019	EUR	274.53					
Distribution R (USD)	30/09/2021	USD	327.73					
	30/09/2020	USD	264.42					
	30/09/2019	USD	-					

\* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) provádí správní agent (viz poznámka 17).

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

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

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

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

## NN (L) Health & Well-being

(Vyjádřeno v EUR)

### Statistika (pokračování)

Capitalisation P (USD)	30/09/2021	1.80%
Capitalisation R (EUR)	30/09/2021	1.05%
Capitalisation R (USD)	30/09/2021	1.05%
Capitalisation X (EUR)	30/09/2021	2.30%
Capitalisation X (USD)	30/09/2021	2.30%
Distribution N (EUR)	30/09/2021	0.83%
Distribution O (EUR)	30/09/2021	0.60%
Distribution P (EUR)	30/09/2021	1.80%
Distribution P (USD)	30/09/2021	1.80%
Distribution R (EUR)	30/09/2021	1.05%
Distribution R (USD)	30/09/2021	1.05%
<b>Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*</b>	30/09/2021	25.53%

\* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) provádí správní agent (viz poznámka 17).

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

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

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

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

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

(Vyjádřeno v EUR)

## Finanční výkazy

## Výkaz čistých aktiv k 30/09/2021

	Poznámky	
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>	2	<b>311,983,853.50</b>
Akcie		311,983,853.50
<b>Hotovost v bance</b>		<b>10,752,994.93</b>
<b>Ostatní aktiva</b>	4	<b>6,316,689.31</b>
<b>Aktiva celkem</b>		<b>329,053,537.74</b>
<b>Běžná pasiva</b>	4	<b>(4,613,268.85)</b>
<b>Pasiva celkem</b>		<b>(4,613,268.85)</b>
<b>Čistá aktiva na konci roku</b>		<b>324,440,268.89</b>

## Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2021

	Poznámky	
<b>Příjmy celkem</b>	2	<b>2,545,613.86</b>
Dividendy		2,438,523.86
Ostatní příjmy	10	107,090.00
<b>Výdaje celkem</b>		<b>(3,646,080.57)</b>
Obhospodařovatelský poplatek	5	(2,813,526.88)
Fixní servisní poplatek	6	(646,380.65)
Daň z úpisu	9	(151,211.92)
Bankovní úroky		(34,961.12)
<b>Čisté ztráty z investic</b>		<b>(1,100,466.71)</b>
Realizované zisky z investičního portfolia	2	15,141,438.41
Realizované ztráty z investičního portfolia	2	(4,552,937.12)
Realizované zisky z převodu měn		1,300,671.41
Realizované ztráty z převodu měn		(1,379,487.36)
Změny čistých nerealizovaných zisků nebo (ztrát) z investičního portfolia		53,370,478.85
<b>Výsledek operací</b>		<b>62,779,697.48</b>
Úpisy		230,317,703.72
Zpětné odkupy		(66,911,225.24)
Čistá aktiva na začátku roku		98,254,092.93
<b>Čistá aktiva na konci roku</b>		<b>324,440,268.89</b>

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) Health & Well-being

(Vyjádřeno v EUR)

### Portfolio cenných papírů k 30/09/2021

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
<b>Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu přijaté ke kotaci na oficiálním trhu burzy a/nebo obchodované na jiném regulovaném trhu</b>				
<b>Akcie</b>				
<b>Spojené státy americké</b>				
105,000	ABBOTT LABORATORIES	USD	10,702,489.32	3.30
94,000	AMERICAN WATER WORKS CO INC	USD	13,710,479.31	4.23
24,000	ANTHEM INC	USD	7,720,091.46	2.38
62,000	DANAHER CORP	USD	16,286,535.23	5.02
145,000	EDWARDS LIFESCIENCES CORP	USD	14,164,070.93	4.37
156,000	HOLOGIC INC	USD	9,935,165.45	3.06
20,000	ILLUMINA INC	USD	6,999,611.72	2.16
36,500	MASTERCARD INC - A	USD	10,949,842.53	3.37
35,500	THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	USD	17,500,509.08	5.39
46,000	UNITEDHEALTH GROUP INC	USD	15,508,900.30	4.78
45,900	VEEVA SYSTEMS INC - A	USD	11,412,919.45	3.52
55,000	VISA INC - A	USD	10,570,990.98	3.26
55,000	XYLEM INC/NY	USD	5,869,450.80	1.81
22,300	ZOETIS INC - A	USD	3,735,555.46	1.15
			<b>155,066,612.02</b>	<b>47.80</b>
<b>Indie</b>				
800,000	BANDHAN BANK LTD	INR	2,621,610.93	0.81
450,000	DABUR INDIA LTD	INR	3,221,817.29	0.99
460,000	HOUSING DEVELOPMENT FINANCE CORP LTD	INR	14,634,430.28	4.51
			<b>20,477,858.50</b>	<b>6.31</b>
<b>Dánsko</b>				
58,000	CHR HANSEN HOLDING AS	DKK	4,090,297.00	1.26
171,000	NOVO NORDISK AS - B	DKK	14,289,976.89	4.41
			<b>18,380,273.89</b>	<b>5.67</b>
<b>Japonsko</b>				
139,000	RECRUIT HOLDINGS CO LTD	JPY	7,322,109.72	2.26
284,000	SMS CO LTD	JPY	8,945,074.77	2.75
			<b>16,267,184.49</b>	<b>5.01</b>
<b>Faerské ostrovy</b>				
197,000	BAKKAFROST P/F	NOK	14,098,182.97	4.35
			<b>14,098,182.97</b>	<b>4.35</b>
<b>Hongkong</b>				
1,350,000	AIA GROUP LTD	HKD	13,419,499.58	4.14
			<b>13,419,499.58</b>	<b>4.14</b>
<b>Velká Británie</b>				
5,700,000	HELIOS TOWERS PLC	GBP	12,003,042.53	3.69
			<b>12,003,042.53</b>	<b>3.69</b>
<b>Irsko</b>				
53,000	ICON PLC - ADR	USD	11,982,449.63	3.69
			<b>11,982,449.63</b>	<b>3.69</b>
<b>Kajmanské ostrovy</b>				
210,000	ARCO PLATFORM LTD - A	USD	3,932,007.42	1.21
146,600	PAGSEGURO DIGITAL LTD - A	USD	6,542,259.80	2.02
			<b>10,474,267.22</b>	<b>3.23</b>

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
<b>Švýcarsko</b>				
6,400	STRAUMANN HOLDING AG - REG	CHF	9,965,901.03	3.07
			<b>9,965,901.03</b>	<b>3.07</b>
<b>Nizozemsko</b>				
47,000	KONINKLIJKE DSM NV	EUR	8,119,250.00	2.50
			<b>8,119,250.00</b>	<b>2.50</b>
<b>Norsko</b>				
140,000	SALMAR ASA	NOK	8,048,422.82	2.48
			<b>8,048,422.82</b>	<b>2.48</b>
<b>Německo</b>				
82,000	HELLOFRESH SE	EUR	6,556,720.00	2.02
			<b>6,556,720.00</b>	<b>2.02</b>
<b>Keňa</b>				
11,000,000	SAFARICOM PLC	KES	3,650,518.78	1.13
			<b>3,650,518.78</b>	<b>1.13</b>
<b>Švédsko</b>				
40,000	MIPS AB	SEK	3,473,670.04	1.07
			<b>3,473,670.04</b>	<b>1.07</b>
			<b>311,983,853.50</b>	<b>96.16</b>
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>			<b>311,983,853.50</b>	<b>96.16</b>

### Přehled čistých aktiv k 30/09/2021

		% ČHA
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>	<b>311,983,853.50</b>	<b>96.16</b>
<b>Hotovost v bance</b>	<b>10,752,994.93</b>	<b>3.31</b>
<b>Ostatní aktiva a pasiva</b>	<b>1,703,420.46</b>	<b>0.53</b>
<b>Čistá aktiva celkem</b>	<b>324,440,268.89</b>	<b>100.00</b>

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) Japan Equity

(Vyjádřeno v JPY)

### Statistika

<b>Čistá aktiva</b>	30/09/2021	JPY	14,718,206,817.35	Capitalisation Z (EUR)	30/09/2021	EUR	10,725.11
	30/09/2020	JPY	19,403,983,805.00		30/09/2020	EUR	8,183.09
	30/09/2019	JPY	23,260,466,670.00		30/09/2019	EUR	8,986.00
<b>Čistá hodnota aktiv na akcii**</b>				Distribution P (JPY)	30/09/2021	JPY	5,360.00
					30/09/2020	JPY	3,996.00
					30/09/2019	JPY	4,273.00
Capitalisation I (EUR)	30/09/2021	EUR	54.58	Distribution R (JPY)	30/09/2021	JPY	5,408.00
	30/09/2020	EUR	41.95		30/09/2020	JPY	4,029.00
	30/09/2019	EUR	46.39		30/09/2019	JPY	4,306.00
Capitalisation I (JPY)	30/09/2021	JPY	7,015.00	<b>Počet akcií</b>	Capitalisation I (EUR)	30/09/2021	5,335
	30/09/2020	JPY	5,160.00			30/09/2020	30,637
	30/09/2019	JPY	5,434.00			30/09/2019	56,837
Capitalisation I Hedged (i) (PLN)	30/09/2021	PLN	62,625.61	Capitalisation I (JPY)	30/09/2021	632,060	
	30/09/2020	PLN	46,151.55		30/09/2020	726,809	
	30/09/2019	PLN	48,880.37		30/09/2019	824,609	
Capitalisation P (EUR)	30/09/2021	EUR	321.76	Capitalisation I Hedged (i) (PLN)	30/09/2021	1,938	
	30/09/2020	EUR	249.24		30/09/2020	2,420	
	30/09/2019	EUR	277.86		30/09/2019	2,871	
Capitalisation P (JPY)	30/09/2021	JPY	6,084.00	Capitalisation P (EUR)	30/09/2021	2,492	
	30/09/2020	JPY	4,510.00		30/09/2020	3,490	
	30/09/2019	JPY	4,787.00		30/09/2019	4,566	
Capitalisation R (EUR)	30/09/2021	EUR	294.35	Capitalisation P (JPY)	30/09/2021	473,570	
	30/09/2020	EUR	226.53		30/09/2020	535,218	
	30/09/2019	EUR	250.90		30/09/2019	614,812	
Capitalisation R (JPY)	30/09/2021	JPY	5,598.00	Capitalisation R (EUR)	30/09/2021	117	
	30/09/2020	JPY	4,123.00		30/09/2020	197	
	30/09/2019	JPY	4,348.00		30/09/2019	331	
Capitalisation V (EUR)	30/09/2021	EUR	186.99	Capitalisation R (JPY)	30/09/2021	28,394	
	30/09/2020	EUR	144.72		30/09/2020	29,677	
	30/09/2019	EUR	161.19		30/09/2019	30,728	
Capitalisation X (JPY)	30/09/2021	JPY	5,448.00	Capitalisation V (EUR)	30/09/2021	1,077	
	30/09/2020	JPY	4,059.00		30/09/2020	1,973	
	30/09/2019	JPY	4,330.00		30/09/2019	3,527	
Capitalisation X (USD)	30/09/2021	USD	155.01	Capitalisation X (JPY)	30/09/2021	170,391	
	30/09/2020	USD	122.10		30/09/2020	180,493	
	30/09/2019	USD	127.16		30/09/2019	190,753	
Capitalisation X Hedged (i) (CZK)	30/09/2021	CZK	13,981.87	Capitalisation X (USD)	30/09/2021	2,766	
	30/09/2020	CZK	10,450.76		30/09/2020	1,321	
	30/09/2019	CZK	11,346.23		30/09/2019	4,165	
Capitalisation X Hedged (i) (USD)	30/09/2021	USD	306.23	Capitalisation X Hedged (i) (CZK)	30/09/2021	5,765	
	30/09/2020	USD	227.56		30/09/2020	6,390	
	30/09/2019	USD	240.35		30/09/2019	7,270	
Capitalisation Y Hedged (i) (USD)	30/09/2021	USD	287.47				
	30/09/2020	USD	215.38				
	30/09/2019	USD	229.60				

\* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) provádí správní agent (viz poznámka 17).

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

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

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

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

## NN (L) Japan Equity

(Vyjádřeno v JPY)

### Statistika (pokračování)

Počet akcií			
Capitalisation X Hedged (i) (USD)	30/09/2021	287	
	30/09/2020	522	
	30/09/2019	337	
Capitalisation Y Hedged (i) (USD)	30/09/2021	796	
	30/09/2020	855	
	30/09/2019	1,049	
Capitalisation Z (EUR)	30/09/2021	1,328	
	30/09/2020	8,223	
	30/09/2019	9,126	
Distribution P (JPY)	30/09/2021	56,783	
	30/09/2020	70,131	
	30/09/2019	79,486	
Distribution R (JPY)	30/09/2021	17,382	
	30/09/2020	16,791	
	30/09/2019	20,122	
<b>Dividendy</b>			
Distribution P (JPY)	14/12/2020	JPY	25.00
Distribution R (JPY)	14/12/2020	JPY	52.00
<b>Poplatek za správu v %*</b>			
Capitalisation I (EUR)	30/09/2021		0.81%
Capitalisation I (JPY)	30/09/2021		0.81%
Capitalisation I Hedged (i) (PLN)	30/09/2021		0.83%
Capitalisation P (EUR)	30/09/2021		1.60%
Capitalisation P (JPY)	30/09/2021		1.60%
Capitalisation R (EUR)	30/09/2021		0.95%
Capitalisation R (JPY)	30/09/2021		0.95%
Capitalisation V (EUR)	30/09/2021		1.51%
Capitalisation X (JPY)	30/09/2021		2.10%
Capitalisation X (USD)	30/09/2021		2.10%
Capitalisation X Hedged (i) (CZK)	30/09/2021		2.12%
Capitalisation X Hedged (i) (USD)	30/09/2021		2.12%
Capitalisation Y Hedged (i) (USD)	30/09/2021		3.11%
Capitalisation Z (EUR)	30/09/2021		0.09%
Distribution P (JPY)	30/09/2021		1.60%
Distribution R (JPY)	30/09/2021		0.95%
<b>Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*</b>	30/09/2021		43.60%

\* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) provádí správní agent (viz poznámka 17).

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

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

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

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

## NN (L) Japan Equity

(Vyjádřeno v JPY)

## Finanční výkazy

## Výkaz čistých aktiv k 30/09/2021

	Poznámky	
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>	2	<b>14,471,701,491.00</b>
Akcie		14,471,701,491.00
<b>Hotovost v bance</b>		<b>262,937,686.00</b>
<b>Ostatní aktiva</b>	4, 15	<b>1,923,112,923.31</b>
<b>Aktiva celkem</b>		<b>16,657,752,100.31</b>
<b>Běžná pasiva</b>	4	<b>(1,834,529,151.65)</b>
<b>Finanční deriváty celkem</b>	2	<b>(105,016,131.31)</b>
Měnové forwardy		(105,016,131.31)
<b>Pasiva celkem</b>		<b>(1,939,545,282.96)</b>
<b>Čistá aktiva na konci roku</b>		<b>14,718,206,817.35</b>

## Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2021

	Poznámky	
<b>Příjmy celkem</b>	2	<b>466,947,215.00</b>
Dividendy		466,947,215.00
<b>Výdaje celkem</b>		<b>(158,572,407.00)</b>
Obhospodařovatelský poplatek	5	(116,763,590.00)
Fixní servisní poplatky	6	(36,153,869.00)
Poplatky za dodatečné funkcionality tříd akcií	7	(781,149.00)
Daň z úpisu	9	(4,215,341.00)
Bankovní úroky		(658,458.00)
<b>Čisté příjmy z investic</b>		<b>308,374,808.00</b>
Realizované zisky z investičního portfolia	2	4,708,827,708.01
Realizované ztráty z investičního portfolia	2	(361,939,847.47)
Realizované zisky z finančních derivátů		20,754,883.31
Realizované ztráty z finančních derivátů		(24,958.00)
Realizované zisky z převodu měn		84,974,032.00
Realizované ztráty z převodu měn		(90,284,138.00)
Změny čistých nerealizovaných zisků nebo (ztrát) z investičního portfolia		2,417,655,985.00
Změny čistých nerealizovaných zisků nebo (ztrát) z finančních derivátů		92,550,264.15
<b>Výsledek operací</b>		<b>7,180,888,737.00</b>
Úpisy		8,133,880,733.00
Zpětné odkupy		(19,997,959,593.65)
Distribuce		(2,586,864.00)
Čistá aktiva na začátku roku		19,403,983,805.00
<b>Čistá aktiva na konci roku</b>		<b>14,718,206,817.35</b>

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.





## NN (L) Japan Equity

(Vyjádřeno v JPY)

## Finanční deriváty k 30/09/2021

K výplatě	K úhradě	Datum splatnosti	Závazky v JPY	Nerealizovaný zisk nebo (ztráta) v JPY		
<b>Měnové forwardy</b>						
175,192,068.00	JPY	6,135,959.29	PLN	19/10/2021	175,192,068.00	2,819,135.00
923,061.92	USD	101,517,933.00	JPY	19/10/2021	101,517,933.00	1,456,400.00
8,956,988.00	JPY	1,767,338.28	CZK	19/10/2021	8,956,988.00	(54,848.00)
66,102,190.00	JPY	602,377.14	USD	19/10/2021	66,102,190.00	(1,097,402.00)
81,778,053.00	CZK	419,803,094.00	JPY	19/10/2021	419,803,094.00	(2,808,540.00)
130,382,189.58	PLN	3,768,060,589.00	JPY	19/10/2021	3,768,060,589.00	(105,330,876.31)
					<b>4,539,632,862.00</b>	<b>(105,016,131.31)</b>
<b>Finanční deriváty celkem</b>					<b>(105,016,131.31)</b>	

## Přehled čistých aktiv k 30/09/2021

		%
		ČHA
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>	<b>14,471,701,491.00</b>	<b>98.33</b>
<b>Finanční deriváty celkem</b>	<b>(105,016,131.31)</b>	<b>(0.71)</b>
<b>Hotovost v bance</b>	<b>262,937,686.00</b>	<b>1.79</b>
<b>Ostatní aktiva a pasiva</b>	<b>88,583,771.66</b>	<b>0.59</b>
<b>Čistá aktiva celkem</b>	<b>14,718,206,817.35</b>	<b>100.00</b>

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) Multi Asset Factor Opportunities

(Vyjádřeno v USD)

### Statistika

<b>Čistá aktiva</b>	30/09/2021	USD	334,373,660.66	<b>Počet akcií</b>			
	30/09/2020	USD	208,557,447.43				
	30/09/2019	USD	199,182,905.37				
<b>Čistá hodnota aktiv na akcii**</b>				Capitalisation I Hedged (i) (CHF)	30/09/2021	-	
					30/09/2020	755	
					30/09/2019	2,133	
Capitalisation I (USD)	30/09/2021	USD	6,229.45	Capitalisation I Hedged (i) (EUR)	30/09/2021	-	
	30/09/2020	USD	5,517.29		30/09/2020	60	
	30/09/2019	USD	6,638.39		30/09/2019	11,465	
Capitalisation I Hedged (i) (CHF)	30/09/2021	CHF	-	Capitalisation I Hedged (i) (GBP)	30/09/2021	94,912	
	30/09/2020	CHF	4,326.75		30/09/2020	40,218	
	30/09/2019	CHF	5,301.25		30/09/2019	7,848	
Capitalisation I Hedged (i) (EUR)	30/09/2021	EUR	-	Capitalisation I Hedged (i) (PLN)	30/09/2021	887	
	30/09/2020	EUR	4,260.88		30/09/2020	1,845	
	30/09/2019	EUR	5,207.13		30/09/2019	2,139	
Capitalisation I Hedged (i) (GBP)	30/09/2021	GBP	97.39	Capitalisation P (USD)	30/09/2021	14	
	30/09/2020	GBP	86.65		30/09/2020	23	
	30/09/2019	GBP	105.05		30/09/2019	-	
Capitalisation I Hedged (i) (PLN)	30/09/2021	PLN	20,393.00	Capitalisation P Hedged (i) (EUR)	30/09/2021	3,202	
	30/09/2020	PLN	18,188.34		30/09/2020	2,095	
	30/09/2019	PLN	21,858.75		30/09/2019	-	
Capitalisation P (USD)	30/09/2021	USD	227.66	Capitalisation R Hedged (i) (GBP)	30/09/2021	-	
	30/09/2020	USD	203.25		30/09/2020	73	
	30/09/2019	USD	-		30/09/2019	73	
Capitalisation P Hedged (i) (EUR)	30/09/2021	EUR	223.71	Capitalisation X (USD)	30/09/2021	-	
	30/09/2020	EUR	201.67		30/09/2020	6,633	
	30/09/2019	EUR	-		30/09/2019	8,228	
Capitalisation R Hedged (i) (GBP)	30/09/2021	GBP	-	Capitalisation X Hedged (i) (EUR)	30/09/2021	-	
	30/09/2020	GBP	83.33		30/09/2020	-	
	30/09/2019	GBP	101.17		30/09/2019	29	
Capitalisation X (USD)	30/09/2021	USD	-	Capitalisation Z Hedged (i) (EUR)	30/09/2021	47,191	
	30/09/2020	USD	199.05		30/09/2020	29,905	
	30/09/2019	USD	243.22		30/09/2019	7,822	
Capitalisation X Hedged (i) (EUR)	30/09/2021	EUR	-	<b>Poplatek za správu v %*</b>			
	30/09/2020	EUR	-		Capitalisation I (USD)	30/09/2021	0.80%
	30/09/2019	EUR	256.82		Capitalisation I Hedged (i) (GBP)	30/09/2021	0.83%
Capitalisation Z Hedged (i) (EUR)	30/09/2021	EUR	5,787.16	Capitalisation I Hedged (i) (PLN)	30/09/2021	0.83%	
	30/09/2020	EUR	5,144.12	Capitalisation P (USD)	30/09/2021	1.55%	
	30/09/2019	EUR	6,246.00	Capitalisation P Hedged (i) (EUR)	30/09/2021	1.57%	
<b>Počet akcií</b>				Capitalisation Z Hedged (i) (EUR)	30/09/2021	0.23%	
	30/09/2021		2				
	30/09/2020		1,684				
			8,255				

\* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) provádí správní agent (viz poznámka 17).

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

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

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

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

## NN (L) Multi Asset Factor Opportunities

(Vyjádřeno v USD)

## Statistika (pokračování)

Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*	30/09/2021	(82.91%)
---	------------	----------

\* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) provádí správní agent (viz poznámka 17).

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

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

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

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

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

## NN (L) Multi Asset Factor Opportunities

(Vyjádřeno v USD)

### Finanční výkazy

#### Výkaz čistých aktiv k 30/09/2021

	Poznámky	
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>	2	<b>160,460,008.05</b>
Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje		66,851.37
Nástroje peněžního trhu		160,393,156.68
<b>Finanční deriváty celkem</b>	2	<b>6,695,746.37</b>
Swapy celkových výnosů		2,792,482.87
Futures		3,903,263.50
<b>Hotovost v bance</b>		<b>133,642,439.20</b>
<b>Marginální vklady</b>		<b>56,492,227.14</b>
<b>Ostatní aktiva</b>	4, 15	<b>75,164,268.01</b>
<b>Aktiva celkem</b>		<b>432,454,688.77</b>
<b>Bankovní kontokorenty</b>		<b>(1,437,723.10)</b>
<b>Běžná pasiva</b>	4, 15	<b>(90,171,057.15)</b>
<b>Finanční deriváty celkem</b>	2	<b>(6,472,247.86)</b>
Měnové forwardy		(6,472,247.86)
<b>Pasiva celkem</b>		<b>(98,081,028.11)</b>
<b>Čistá aktiva na konci roku</b>		<b>334,373,660.66</b>

#### Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2021

	Poznámky	
<b>Příjmy celkem</b>	2	<b>763,082.98</b>
Úroky z dluhopisů a ostatních dluhových nástrojů		629,807.24
Bankovní úroky		132,484.98
Úroky ze swapů		790.76
<b>Výdaje celkem</b>		<b>(1,056,055.88)</b>
Obhospodařovatelský poplatek	5	(105,162.07)
Fixní servisní poplatek	6	(626,417.60)
Poplatky za dodatečné funkcionality tříd akcií	7	(65,224.71)
Daň z úpisu	9	(33,469.63)
Bankovní úroky		(225,781.87)
<b>Čisté ztráty z investic</b>		<b>(292,972.90)</b>
Realizované zisky z investičního portfolia	2	1,225,638.67
Realizované zisky z finančních derivátů		476,939,610.80
Realizované ztráty z finančních derivátů		(440,811,749.84)
Realizované zisky z převodu měn		6,394,153.71
Realizované ztráty z převodu měn		(6,789,979.74)
Změny čistých nere realizovaných zisků nebo (ztrát) z investičního portfolia		(103,990.16)
Změny čistých nere realizovaných zisků nebo (ztrát) z finančních derivátů		(1,423,244.58)
<b>Výsledek operací</b>		<b>35,137,465.96</b>
Úpisy		175,111,136.73
Zpětné odkupy		(84,432,389.46)
Čistá aktiva na začátku roku		208,557,447.43
<b>Čistá aktiva na konci roku</b>		<b>334,373,660.66</b>

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) Multi Asset Factor Opportunities

(Vyjádřeno v USD)

## Portfolio cenných papírů k 30/09/2021

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
<b>Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu přijaté ke kotaci na oficiálním trhu burzy a/nebo obchodované na jiném regulovaném trhu</b>				
<b>Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje</b>				
<b>Spojené státy americké</b>				
10,300	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 2.500% 15/02/2045	USD	11,124.00	0.01
8,900	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 3.125% 15/11/2041	USD	10,600.73	0.01
7,300	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 5.250% 15/02/2029	USD	9,312.06	0.00
7,300	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 5.250% 15/11/2028	USD	9,271.00	0.00
6,700	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 6.125% 15/08/2029	USD	9,098.39	0.00
6,800	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 6.625% 15/02/2027	USD	8,779.44	0.00
6,800	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 6.750% 15/08/2026	USD	8,665.75	0.00
			<b>66,851.37</b>	<b>0.02</b>
			<b>66,851.37</b>	<b>0.02</b>
<b>Nástroje peněžního trhu</b>				
<b>Velká Británie</b>				
10,000,000	GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL BANK ZCP 09/03/2022 (1)	USD	9,987,579.70	2.99
15,000,000	MITSUBISHI CORP ZCP 22/10/2021	USD	14,999,061.75	4.48
10,000,000	QATAR NATIONAL BANK (Q.P.S.C.) ZCP 28/03/2022 (1)	USD	9,983,830.40	2.99
10,000,000	UBS AG ZCP 16/03/2022 (1)	USD	9,992,454.00	2.98
			<b>44,962,925.85</b>	<b>13.44</b>
<b>Lucembursko</b>				
10,000,000	AGRICULTURAL BANK OF CHINA ZCP 21/01/2022 (1)	USD	9,992,329.20	2.99
10,000,000	CLEARSTREAM INTERNATIONAL ZCP 20/12/2021	USD	9,997,261.80	2.98
4,000,000	DZ PRIVATBANK S.A. ZCP 08/02/2022	USD	3,997,799.52	1.20
5,000,000	INDUSTRIAL AND COMMERCIAL BANK OF CHINA ZCP 15/04/2022 (1)	USD	4,991,443.25	1.49
			<b>28,978,833.77</b>	<b>8.66</b>
<b>Německo</b>				
13,000,000	HSH PORTFOLIOMANAGEMENT AOER ZCP 12/05/2022	USD	12,987,422.89	3.88
15,000,000	KREDITANSTALT FUER WIEDERAUFBAU ZCP 01/03/2022	USD	14,991,256.95	4.49
			<b>27,978,679.84</b>	<b>8.37</b>
<b>Belgie</b>				
15,000,000	ENI FINANCE ZCP 12/11/2021	USD	14,997,533.25	4.49
			<b>14,997,533.25</b>	<b>4.49</b>
<b>Spojené státy americké</b>				
13,000,000	AGENCE CENTRALE DES ORGANISMES DE SÉCURITÉ SOCIALE ZCP 02/03/2022	USD	12,991,258.93	3.89
			<b>12,991,258.93</b>	<b>3.89</b>
<b>Nizozemsko</b>				
10,500,000	ENEL FINANCE INTERNATIONAL ZCP 03/12/2021	USD	10,497,012.54	3.14
			<b>10,497,012.54</b>	<b>3.14</b>
<b>Austrálie</b>				
10,000,000	MIZUHO BANK LTD ZCP 25/10/2021	USD	9,999,279.70	2.99
			<b>9,999,279.70</b>	<b>2.99</b>

(1) Krátkodobý vkladový certifikát.

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
	<b>Čína</b>			
10,000,000	CHINA CONSTRUCTION BANK/SEOUL ZCP 14/01/2022 (1)	USD	9,987,632.80	2.99
			<b>9,987,632.80</b>	<b>2.99</b>
			<b>160,393,156.68</b>	<b>47.97</b>

**Portfolio cenných papírů celkem 160,460,008.05 47.99**

## Finanční deriváty k 30/09/2021

Počet	Název	Datum splatnosti	Měna	Předpokládaná hodnota	Nerealizovaný zisk nebo (ztráta) v USD
<b>Swapy celkových výnosů</b>					
4,469,418	TRS COMMODITY ENHANCED CURVE INDEX	27/01/2022	USD	421,712,815.10	17,565,259.11
1,099,729	TRS LEAN HOGS CAPPED INDEX	30/11/2021	USD	57,970,000.00	3,446,439.85
306,947	TRS WTI CRUDE OIL CAPPED INDEX	30/11/2021	USD	30,442,000.00	2,023,611.63
421,986	TRS NATURAL GAS CAPPED INDEX	30/11/2021	USD	12,122,000.00	1,947,252.10
390,086	TRS BRENT CRUDE CAPPED INDEX	30/11/2021	USD	28,009,000.00	1,925,266.38
178,322	TRS UNLEADED GASOLINE CAPPED INDEX	30/11/2021	USD	29,314,000.00	1,633,361.11
274,412	TRS ZINC CAPPED INDEX	30/11/2021	USD	41,194,000.00	1,607,232.72
351,158	TRS SUGAR CAPPED INDEX	30/11/2021	USD	40,729,000.00	1,593,028.64
96,784	TRS HEATING OIL CAPPED INDEX	30/11/2021	USD	12,199,000.00	853,986.13
78,142	TRS COTTON CAPPED INDEX	30/11/2021	USD	8,163,000.00	678,419.97
132,617	TRS SOYBEANS CAPPED INDEX	30/11/2021	USD	23,331,000.00	659,544.31
158,351	TRS SOYBEAN MEAL CAPPED INDEX	30/11/2021	USD	13,375,000.00	280,928.88
92,416	TRS CORN CAPPED INDEX	30/11/2021	USD	8,097,000.00	276,896.75
41,256	TRS COFFEE CAPPED INDEX	30/11/2021	USD	3,511,000.00	176,070.30
14,918	TRS GAS OIL CAPPED INDEX	30/11/2021	USD	1,649,000.00	130,322.33
9,774,000	TRS LIVE CATTLE CAPPED INDEX	30/11/2021	USD	96,387.69	(164,264.83)
19,006,000	TRS NICKEL CAPPED INDEX	30/11/2021	USD	100,816.55	(491,396.52)
15,491,000	TRS SOYBEAN OIL CAPPED INDEX	30/11/2021	USD	126,913.52	(532,961.43)
8,027,000	TRS ALUMINUM SUBINDEX CAPPED	30/11/2021	USD	78,647.41	(569,673.10)
19,636,000	TRS COPPER CAPPED INDEX	30/11/2021	USD	103,009.57	(596,583.49)
26,896,000	TRS SILVER CAPPED INDEX	30/11/2021	USD	156,660.18	(626,467.75)
40,567,000	TRS WHEAT CAPPED INDEX	30/11/2021	USD	544,451.86	(1,313,924.87)
38,560,000	TRS KANSAS WHEAT CAPPED INDEX	30/11/2021	USD	665,579.23	(1,571,365.90)
131,681,000	TRS GOLD CAPPED INDEX	30/11/2021	USD	774,982.96	(5,272,051.22)
419,698,439	TRS COMMODITY INDEX	27/01/2022	USD	4,372,500.94	(20,866,448.23)
				<b>2,792,482.87</b>	

## NN (L) Multi Asset Factor Opportunities

(Vyjádřeno v USD)

### Finanční deriváty k 30/09/2021 (pokračování)

K výplatě	K úhradě	Datum splatnosti	Závazky v USD	Nerealizovaný zisk nebo ztráta v USD		
<b>Měnové forwardy</b>						
153,984,266.04	USD	142,713,000.00	CHF	28/10/2021	153,984,266.04	905,868.51
79,935,550.52	USD	68,408,000.00	EUR	28/10/2021	79,935,550.52	616,961.30
55,623,584.88	USD	40,861,000.00	GBP	28/10/2021	55,623,584.88	526,857.84
9,150,169.46	USD	10,529,100,000.00	KRW	28/10/2021	9,150,169.46	257,356.68
43,144,801.14	USD	59,432,889.76	AUD	28/10/2021	43,144,801.14	208,941.90
28,113,000.00	NZD	19,310,398.01	USD	28/10/2021	19,310,398.01	80,779.84
8,933,489.45	USD	10,529,100,000.00	KRW	30/12/2021	8,933,489.45	47,486.86
938,688.57	USD	1,348,806.75	NZD	28/10/2021	938,688.57	8,337.79
54,289.06	USD	39,376.51	GBP	19/10/2021	54,289.06	1,194.73
90,684.49	USD	66,999.99	GBP	01/10/2021	90,684.49	345.03
96,512,000.00	SEK	11,053,567.81	USD	28/10/2021	11,053,567.81	(19,870.97)
10,529,100,000.00	KRW	8,941,227.42	USD	28/10/2021	8,941,227.42	(48,414.64)
10,310,520.84	USD	90,631,000.00	SEK	28/10/2021	10,310,520.84	(50,832.96)
39,517,000.00	AUD	28,639,333.24	USD	28/10/2021	28,639,333.24	(91,228.70)
108,758,000.00	CAD	85,995,696.02	USD	28/10/2021	85,995,696.02	(149,659.72)
93,588,458.37	USD	10,459,931,000.00	JPY	28/10/2021	93,588,458.37	(175,325.04)
12,044,182,000.00	JPY	108,142,716.42	USD	28/10/2021	108,142,716.42	(177,561.40)
18,219,033.56	PLN	4,788,123.05	USD	19/10/2021	4,788,123.05	(200,493.14)
9,345,660.95	GBP	12,871,455.36	USD	19/10/2021	12,871,455.36	(269,992.17)
484,167,000.00	NOK	56,022,056.66	USD	28/10/2021	56,022,056.66	(567,274.11)
273,828,783.42	EUR	324,823,407.69	USD	19/10/2021	324,823,407.69	(7,375,725.49)
				<b>1,116,342,484.50</b>	<b>(6,472,247.86)</b>	

Počet	Název	Měna	Závazky v USD	Nerealizovaný zisk nebo ztráta v USD	
<b>Kontrakty futures na akciové indexy</b>					
118	CBOE VIX FUTURE 17/11/2021	USD	2,794,936.20	36,703.66	
(145)	EURO STOXX 50 17/12/2021	EUR	6,802,572.81	75,932.69	
387	FTSE 100 INDEX FUTURE 17/12/2021	GBP	36,910,331.65	437,185.17	
(163)	HANG SENG INDEX FUTURE 28/10/2021	HKD	25,674,962.91	(403,178.05)	
(253)	KOSPI2 INDEX FUTURE 09/12/2021	KRW	21,448,374.16	629,328.55	
300	NIKKEI 225 (SGX) 09/12/2021	JPY	39,887,967.73	(204,060.05)	
1,187	OMXS30 INDEX FUTURE 15/10/2021	SEK	30,572,011.93	(775,826.85)	
267	SPI 200 FUTURES 16/12/2021	AUD	35,164,556.30	(530,988.17)	
282	S&P/TSX 60 IX FUTURE 16/12/2021	CAD	53,250,219.05	(1,148,004.31)	
212	S&P500 EMINI FUTURE 17/12/2021	USD	45,556,150.00	(1,632,172.50)	
(590)	SWISS MARKET INDEX FUTURE 17/12/2021	CHF	73,372,889.53	2,757,656.64	
				<b>371,434,972.27</b>	<b>(757,423.22)</b>

<b>Úrokové futures</b>				
(257)	AUSTRALIA 10Y BOND FUTURE 15/12/2021	AUD	26,263,526.14	79,384.74

Počet	Název	Měna	Závazky v USD	Nerealizovaný zisk nebo ztráta v USD
(261)	CANADA 10YR BOND FUTURE 20/12/2021	CAD	29,492,165.61	201,213.06
(52)	EURO-BTP FUTURE 08/12/2021	EUR	9,157,327.38	34,490.78
(1,066)	EURO-BUND FUTURE 08/12/2021	EUR	209,802,536.16	2,506,600.20
(309)	EURO-OAT FUTURE 08/12/2021	EUR	59,429,274.53	562,694.98
1,420	KOREA 10YR BOND FUTURE 21/12/2021	KRW	148,968,074.32	(2,656,397.02)
(1,486)	LONG GILT FUTURE 29/12/2021	GBP	250,756,551.09	6,173,811.28
1,315	US 10YR NOTE (CBT) 21/12/2021	USD	173,066,328.13	(2,241,111.30)
			<b>906,935,783.36</b>	<b>4,660,686.72</b>
<b>Finanční deriváty celkem</b>				<b>223,498.51</b>

### Přehled čistých aktiv k 30/09/2021

	%
	ČHA
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>	<b>160,460,008.05</b>
<b>Finanční deriváty celkem</b>	<b>223,498.51</b>
<b>Hotovost v bance</b>	<b>133,642,439.20</b>
<b>Bankovní kontokorenty</b>	<b>(1,437,723.10)</b>
<b>Ostatní aktiva a pasiva</b>	<b>41,485,438.00</b>
<b>Čistá aktiva celkem</b>	<b>334,373,660.66</b>

(1) Krátkodobý vkladový certifikát.

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) Multi Asset High Income

(Vyjádřeno v EUR)

## Statistika

Ukazatel obrátkovosti portfolia  
v %\* 30/09/2021 167.34%

Čistá aktiva	30/09/2021	EUR	5,652,977.10
	30/09/2020	EUR	5,067,310.90
	30/09/2019	EUR	5,609,782.54
<b>Čistá hodnota aktiv na akcii**</b>			
Capitalisation I (EUR)	30/09/2021	EUR	5,447.87
	30/09/2020	EUR	4,903.64
	30/09/2019	EUR	5,458.78
Capitalisation P (EUR)	30/09/2021	EUR	261.54
	30/09/2020	EUR	236.99
	30/09/2019	EUR	265.90
Capitalisation Z (EUR)	30/09/2021	EUR	5,637.50
	30/09/2020	EUR	5,043.76
	30/09/2019	EUR	5,582.64
Distribution X (EUR)	30/09/2021	EUR	207.20
	30/09/2020	EUR	197.57
	30/09/2019	EUR	233.05
<b>Počet akcií</b>			
Capitalisation I (EUR)	30/09/2021		7
	30/09/2020		7
	30/09/2019		7
Capitalisation P (EUR)	30/09/2021		86
	30/09/2020		107
	30/09/2019		107
Capitalisation Z (EUR)	30/09/2021		991
	30/09/2020		991
	30/09/2019		991
Distribution X (EUR)	30/09/2021		13
	30/09/2020		33
	30/09/2019		33
<b>Dividendy</b>			
Distribution X (EUR)	14/12/2020	EUR	8.60
<b>Poplatek za správu v %*</b>			
Capitalisation I (EUR)	30/09/2021		1.20%
Capitalisation P (EUR)	30/09/2021		1.91%
Capitalisation Z (EUR)	30/09/2021		0.60%
Distribution X (EUR)	30/09/2021		2.70%

\* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) provádí správní agent (viz poznámka 17).

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

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

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

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

## NN (L) Multi Asset High Income

(Vyjádřeno v EUR)

### Finanční výkazy

#### Výkaz čistých aktiv k 30/09/2021

	Poznámky	
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>	2	<b>5,567,964.99</b>
Subjekty kolektivního investování		5,202,164.17
Burzovně obchodované cenné papíry		86,279.07
Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje		279,521.75
<b>Finanční deriváty celkem</b>	2	<b>7,078.98</b>
Futures		7,078.98
<b>Hotovost v bance</b>		<b>88,372.49</b>
<b>Marginální vklady</b>		<b>76,927.67</b>
<b>Ostatní aktiva</b>	4	<b>12,306.27</b>
<b>Aktiva celkem</b>		<b>5,752,650.40</b>
<b>Bankovní kontokorenty</b>		<b>(41,349.29)</b>
<b>Běžná pasiva</b>	4	<b>(18,059.52)</b>
<b>Finanční deriváty celkem</b>	2	<b>(40,264.49)</b>
Swapy úvěrového selhání		(16,245.33)
Měnové forwardy		(24,019.16)
<b>Pasiva celkem</b>		<b>(99,673.30)</b>
<b>Čistá aktiva na konci roku</b>		<b>5,652,977.10</b>

#### Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2021

	Poznámky	
<b>Příjmy celkem</b>	2	<b>22,816.91</b>
Úroky z dluhopisů a ostatních dluhových nástrojů		5,201.17
Bankovní úroky		17.14
Ostatní příjmy	10	17,598.60
<b>Výdaje celkem</b>		<b>(16,985.17)</b>
Fixní servisní poplatky	6	(8,185.47)
Bankovní úroky		(2,721.45)
Úroky ze swapů		(6,078.25)
<b>Čisté příjmy z investic</b>		<b>5,831.74</b>
Realizované zisky z investičního portfolia	2	446,065.48
Realizované ztráty z investičního portfolia	2	(49,755.42)
Realizované zisky z finančních derivátů		313,647.85
Realizované ztráty z finančních derivátů		(430,669.51)
Realizované zisky z převodu měn		45,210.18
Realizované ztráty z převodu měn		(55,200.61)
Změny čistých nere realizovaných zisků nebo (ztrát) z investičního portfolia		312,907.15
Změny čistých nere realizovaných zisků nebo (ztrát) z finančních derivátů		7,154.20
<b>Výsledek operací</b>		<b>595,191.06</b>
Úpisy		1,999.83
Zpětné odkupy		(11,243.36)
Distribuce		(281.33)
Čistá aktiva na začátku roku		5,067,310.90
<b>Čistá aktiva na konci roku</b>		<b>5,652,977.10</b>

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.



## NN (L) Multi Asset High Income

(Vyjádřeno v EUR)

## Portfolio cenných papírů k 30/09/2021

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
<b>Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu přijaté ke kotaci na oficiálním trhu burzy a/nebo obchodované na jiném regulovaném trhu</b>				
<b>Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje</b>				
<b>Francie</b>				
50,131	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 0.100% 01/03/2029	EUR	57,846.83	1.02
49,456	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 3.150% 25/07/2032	EUR	77,378.52	1.37
			<b>135,225.35</b>	<b>2.39</b>
<b>Spojené státy americké</b>				
32,511	UNITED STATES TREASURY INFLATION INDEXED BONDS 0.125% 15/01/2031	USD	30,801.79	0.54
34,180	UNITED STATES TREASURY INFLATION INDEXED BONDS 0.125% 15/07/2030	USD	32,535.92	0.58
15,800	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 2.250% 15/05/2041	USD	14,180.48	0.25
			<b>77,518.19</b>	<b>1.37</b>
<b>Německo</b>				
54,036	DEUTSCHE BUNDESREPUBLIK INFLATION LINKED BOND 0.500% 15/04/2030	EUR	66,778.21	1.18
			<b>66,778.21</b>	<b>1.18</b>
			<b>279,521.75</b>	<b>4.94</b>
<b>Burzově obchodované cenné papíry</b>				
<b>Jersey</b>				
1,304	WISDOMTREE CARBON	USD	27,836.37	0.50
397	XTRACKERS PHYSICAL GOLD ETC	USD	58,442.70	1.03
			<b>86,279.07</b>	<b>1.53</b>
			<b>86,279.07</b>	<b>1.53</b>
<b>Subjekty kolektivního investování</b>				
<b>Otevřené podílové fondy</b>				
<b>Lucembursko</b>				
2,209	LUMYNA - MARSHALL WACE TOPS MARKET NEUTRAL UCITS FUND	USD	341,351.92	6.04
3,262	LUMYNA - PSAM GLOBAL EVENT UCITS FUND	USD	342,229.24	6.06
57	NN (L) EMERGING MARKETS CORPORATE DEBT - Z CAP USD	USD	360,253.08	6.37
29	NN (L) EMERGING MARKETS DEBT (HARD CURRENCY) - I CAP USD	USD	224,958.88	3.98
47	NN (L) EMERGING MARKETS ENHANCED INDEX SUSTAINABLE EQUITY - I CAP EUR	EUR	269,136.57	4.76
54	NN (L) EUROPEAN ABS - I CAP EUR	EUR	284,769.54	5.04
1,198	NN (L) EUROPEAN HIGH DIVIDEND - I CAP EUR	EUR	669,849.72	11.85
53	NN (L) GLOBAL ENHANCED INDEX SUSTAINABLE EQUITY - I CAP USD	USD	327,031.88	5.79
1,636	NN (L) GLOBAL HIGH YIELD - I CAP EUR (HEDGED III)	EUR	1,030,500.04	18.23
1,542	NN (L) GLOBAL SUSTAINABLE EQUITY - I CAP EUR	EUR	1,041,975.66	18.43
21	NN (L) US HIGH YIELD - Z CAP USD	USD	117,589.13	2.08
			<b>5,009,645.66</b>	<b>88.63</b>
<b>Irsko</b>				
24,111	ISHARES CHINA CNY BOND UCITS ETF	USD	117,110.87	2.07
			<b>117,110.87</b>	<b>2.07</b>

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
<b>Jersey</b>				
8,320	WISDOMTREE ALUMINIUM	USD	28,521.82	0.50
2,925	WISDOMTREE WTI CRUDE OIL	USD	17,546.97	0.31
3,709	WISDOMTREE ZINC	USD	29,338.85	0.52
			<b>75,407.64</b>	<b>1.33</b>
			<b>5,202,164.17</b>	<b>92.03</b>

## Portfolio cenných papírů celkem

5,567,964.99 98.50

## Finanční deriváty k 30/09/2021

Název	Prodat / Koupit	Úroková míra (%)	Datum splatnosti	Měna	Předpokládaná hodnota	Hodnota swapu v EUR
<b>Swapy úvěrového selhání</b>						
CDX NORTH AMERICA HIGH YIELD SERIES 37 VERSION 1	Koupit	5.000	20/12/2026	USD	70,000.00	(5,621.59)
CDX ITRAXX EUROPE CROSSOVER SERIES 36 VERSION 1	Koupit	5.000	20/12/2026	EUR	90,000.00	(10,623.74)
						<b>(16,245.33)</b>

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

## Měnové forwardy

440,000.00	USD	373,118.65	EUR	26/11/2021	373,118.65	6,138.40
55,930.34	EUR	48,000.00	GBP	26/11/2021	55,930.34	142.72
37,144.82	EUR	4,800,000.00	JPY	26/11/2021	37,144.82	49.66
2,219,333.94	EUR	2,610,000.00	USD	26/11/2021	2,219,333.94	(30,349.94)
					<b>2,685,527.75</b>	<b>(24,019.16)</b>

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

## Kontrakty futures na akciové indexy

(3)	DOW JONES INDUSTRIAL AVERAGE MINI E-CBOT 17/12/2021	USD	436,455.41	13,357.03
(2)	EURO STOXX 50 17/12/2021	EUR	80,960.00	2,117.89
(1)	MSCI EMERGING MARKETS 17/12/2021	USD	53,738.30	1,708.15
			<b>571,153.71</b>	<b>17,183.07</b>

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) Multi Asset High Income

(Vyjádřeno v EUR)

### Finanční deriváty k 30/09/2021 (pokračování)

Počet	Název	Měna	Závazky v EUR	Nerealizovaný zisk nebo (ztráta) v EUR
<b>Úrokové futures</b>				
7	US 10YR NOTE (CBT) 21/12/2021	USD	794,914.04	(10,535.51)
(4)	US 2YR NOTE (CBT) 31/12/2021	USD	759,496.74	431.42
			<b>1,554,410.78</b>	<b>(10,104.09)</b>

**Finanční deriváty celkem (33,185.51)**

### Přehled čistých aktiv k 30/09/2021

		%
		ČHA
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>	<b>5,567,964.99</b>	<b>98.50</b>
<b>Finanční deriváty celkem</b>	<b>(33,185.51)</b>	<b>(0.59)</b>
<b>Hotovost v bance</b>	<b>88,372.49</b>	<b>1.56</b>
<b>Bankovní kontokorenty</b>	<b>(41,349.29)</b>	<b>(0.73)</b>
<b>Ostatní aktiva a pasiva</b>	<b>71,174.42</b>	<b>1.26</b>
<b>Čistá aktiva celkem</b>	<b>5,652,977.10</b>	<b>100.00</b>

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

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

(Vyjádřeno v USD)

### Statistika

<b>Čistá aktiva</b>	30/09/2021	USD	814,352,387.74	<b>Počet akcií</b>		
	30/09/2020	USD	224,022,517.51			
	30/09/2019	USD	-			
<b>Čistá hodnota aktiv na akcii**</b>				Capitalisation Z (EUR)	30/09/2021	741
					30/09/2020	206
					30/09/2019	-
Capitalisation I (USD)	30/09/2021	USD	7,313.79	Distribution Z (EUR)	30/09/2021	1,247
	30/09/2020	USD	5,742.63		30/09/2020	5,005
	30/09/2019	USD	-		30/09/2019	-
Capitalisation P (USD)	30/09/2021	USD	363.16	<b>Dividendy</b>		
	30/09/2020	USD	286.12			
	30/09/2019	USD	-		Distribution Z (EUR)	14/12/2020
Capitalisation Q (EUR)	30/09/2021	EUR	692,435.53	<b>Poplatek za správu v %*</b>		
	30/09/2020	EUR	537,233.63			
	30/09/2019	EUR	-		Capitalisation I (USD)	30/09/2021
Capitalisation R (USD)	30/09/2021	USD	364.89	Capitalisation P (USD)	30/09/2021	0.53%
	30/09/2020	USD	286.83	Capitalisation Q (EUR)	30/09/2021	0.14%
	30/09/2019	USD	-	Capitalisation R (USD)	30/09/2021	0.28%
Capitalisation X Hedged (i) (EUR)	30/09/2021	EUR	255.21	Capitalisation X Hedged (i) (EUR)	30/09/2021	1.03%
	30/09/2020	EUR	-	Capitalisation Z (EUR)	30/09/2021	0.11%
	30/09/2019	EUR	-	Distribution Z (EUR)	30/09/2021	0.11%
Capitalisation Z (EUR)	30/09/2021	EUR	722,842.36	<b>Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*</b>	30/09/2021	9.83%
	30/09/2020	EUR	560,663.26			
	30/09/2019	EUR	-			
Distribution Z (EUR)	30/09/2021	EUR	6,812.21			
	30/09/2020	EUR	5,343.14			
	30/09/2019	EUR	-			
<b>Počet akcií</b>						
Capitalisation I (USD)	30/09/2021		14,196			
	30/09/2020		12			
	30/09/2019		-			
Capitalisation P (USD)	30/09/2021		9			
	30/09/2020		29			
	30/09/2019		-			
Capitalisation Q (EUR)	30/09/2021		100			
	30/09/2020		91			
	30/09/2019		-			
Capitalisation R (USD)	30/09/2021		9			
	30/09/2020		29			
	30/09/2019		-			
Capitalisation X Hedged (i) (EUR)	30/09/2021		8			
	30/09/2020		-			
	30/09/2019		-			

\* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) provádí správní agent (viz poznámka 17).

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

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

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

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

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

(Vyjádřeno v USD)

### Finanční výkazy

#### Výkaz čistých aktiv k 30/09/2021

	Poznámky	
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>	2	<b>812,807,550.78</b>
Akcie		812,807,550.78
<b>Hotovost v bance</b>		<b>1,908,459.22</b>
<b>Ostatní aktiva</b>	4	<b>843,356.32</b>
<b>Aktiva celkem</b>		<b>815,559,366.32</b>
<b>Běžná pasiva</b>	4	<b>(1,206,921.40)</b>
<b>Finanční deriváty celkem</b>	2	<b>(57.18)</b>
Měnové forwardy		(57.18)
<b>Pasiva celkem</b>		<b>(1,206,978.58)</b>
<b>Čistá aktiva na konci roku</b>		<b>814,352,387.74</b>

#### Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2021

	Poznámky	
<b>Příjmy celkem</b>	2	<b>6,503,615.30</b>
Dividendy		6,503,527.30
Bankovní úroky		88.00
<b>Výdaje celkem</b>		<b>(712,558.45)</b>
Obhospodařovatelský poplatek	5	(46,800.27)
Fixní servisní poplatek	6	(601,116.98)
Daň z úpisu	9	(64,641.20)
<b>Čisté příjmy z investic</b>		<b>5,791,056.85</b>
Realizované zisky z investičního portfolia	2	33,236,070.86
Realizované ztráty z investičního portfolia	2	(2,132,747.61)
Realizované ztráty z finančních derivátů		(59.34)
Realizované zisky z převodu měn		2,402,275.27
Realizované ztráty z převodu měn		(2,549,611.40)
Změny čistých nere realizovaných zisků nebo (ztrát) z investičního portfolia		81,751,508.13
Změny čistých nere realizovaných zisků nebo (ztrát) z finančních derivátů		(57.18)
<b>Výsledek operací</b>		<b>118,498,435.58</b>
Úpisy		657,902,845.18
Zpětné odkupy		(185,691,215.09)
Distribuce		(380,195.44)
Čistá aktiva na začátku roku		224,022,517.51
<b>Čistá aktiva na konci roku</b>		<b>814,352,387.74</b>

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

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

(Vyjádřeno v USD)

### Portfolio cenných papírů k 30/09/2021

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA	Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
<p><b>Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu přijaté ke kotaci na oficiálním trhu burzy a/nebo obchodované na jiném regulovaném trhu</b></p>					2,196	BROWN-FORMAN CORP - B	USD	147,153.96	0.02
					2,383	BURLINGTON STORES INC	USD	675,747.31	0.08
					7,479	CADENCE DESIGN SYSTEMS INC	USD	1,132,619.76	0.14
					9,028	CAMPBELL SOUP CO	USD	377,460.68	0.05
					5,016	CARMAX INC	USD	641,847.36	0.08
					25,819	CARRIER GLOBAL CORP	USD	1,336,391.44	0.16
					2,946	CARVANA CO - A	USD	888,336.84	0.11
					1,526	CALENT INC	USD	203,064.82	0.02
					4,577	CBOE GLOBAL MARKETS INC	USD	566,907.22	0.07
					9,885	CBRE GROUP INC - A	USD	962,403.60	0.12
					9,220	CENTENE CORP	USD	574,498.20	0.07
					4,669	CH ROBINSON WORLDWIDE INC	USD	406,203.00	0.05
					322	CHARLES RIVER LABORATORIES INTERNATIONAL INC	USD	132,879.74	0.02
					35,508	CHARLES SCHWAB CORP/THE	USD	2,586,402.72	0.32
					3,432	CHARTER COMMUNICATIONS INC - A	USD	2,496,985.92	0.31
					86,202	CHEVRON CORP	USD	8,745,192.90	1.07
					11,922	CHURCH & DWIGHT CO INC	USD	984,399.54	0.12
					9,643	CIGNA CORP	USD	1,930,142.88	0.24
					3,541	CINCINNATI FINANCIAL CORP	USD	404,453.02	0.05
					83,396	CISCO SYSTEMS INC/DELAWARE	USD	4,539,244.28	0.56
					13,916	CITIZENS FINANCIAL GROUP INC	USD	653,773.68	0.08
					428	CITRIX SYSTEMS INC	USD	45,954.36	0.01
					4,308	CLOROX CO/THE	USD	713,447.88	0.09
					10,394	CME GROUP INC - A	USD	2,009,991.72	0.25
					8,222	COGNIZANT TECHNOLOGY SOLUTIONS CORP - A	USD	610,154.62	0.07
					29,074	COLGATE-PALMOLIVE CO	USD	2,197,412.92	0.27
					101,638	COMCAST CORP - A	USD	5,684,613.34	0.70
					21,147	CONAGRA BRANDS INC	USD	716,248.89	0.09
					8,386	CONSTELLATION BRANDS INC - A	USD	1,766,846.34	0.22
					1,205	COOPER COS INC/THE	USD	498,038.55	0.06
					14,309	CORTEVA INC	USD	602,122.72	0.07
					16,072	COSTAR GROUP INC	USD	1,383,156.32	0.17
					15,585	COSTCO WHOLESALE CORP	USD	7,003,119.75	0.86
					1,930	COUPA SOFTWARE INC	USD	423,017.40	0.05
					11,860	CROWN CASTLE INTERNATIONAL CORP	USD	2,055,575.20	0.25
					70,140	CSX CORP	USD	2,085,963.60	0.26
					6,903	CUMMINS INC	USD	1,550,137.68	0.19
					28,809	CVS HEALTH CORP	USD	2,444,731.74	0.30
					17,043	DANAHER CORP	USD	5,188,570.92	0.64
					8,991	DEERE & CO	USD	3,012,614.37	0.37
					4,049	DELL TECHNOLOGIES INC - C	USD	421,257.96	0.05
					18,664	DELTA AIR LINES INC	USD	795,273.04	0.10
					8,759	DENTSPLY SIRONA INC	USD	508,459.95	0.06
					3,474	DEXCOM INC	USD	1,899,791.64	0.23
					11,941	DISCOVER FINANCIAL SERVICES	USD	1,466,951.85	0.18
					10,285	DISH NETWORK CORP - A	USD	446,986.10	0.05
					6,765	DOCUSIGN INC - A	USD	1,741,513.95	0.21
					1,199	DOMINO'S PIZZA INC	USD	571,875.04	0.07
					8,882	DOVER CORP	USD	1,381,151.00	0.17
					24,954	DOW INC	USD	1,436,352.24	0.18
					7,509	DR HORTON INC	USD	630,530.73	0.08
					21,023	EBAY INC	USD	1,464,672.41	0.18
					7,422	ECOLAB INC	USD	1,548,377.64	0.19
					18,893	EDWARDS LIFESCIENCES CORP	USD	2,138,876.53	0.26
					11,739	ELANCO ANIMAL HEALTH INC	USD	374,356.71	0.05
					9,457	ELECTRONIC ARTS INC	USD	1,345,258.25	0.17
					19,208	ELI LILLY & CO	USD	4,438,008.40	0.54
					26,372	EMERSON ELECTRIC CO	USD	2,484,242.40	0.31
					4,663	ENPHASE ENERGY INC	USD	699,310.11	0.09
					1,697	EPAM SYSTEMS INC	USD	968,104.56	0.12
<p><b>Akcie</b></p> <p><b>Spojené státy americké</b></p>									
40,539	ABBOTT LABORATORIES	USD	4,788,872.07	0.59					
41,317	ABBVIE INC	USD	4,456,864.79	0.55					
23,084	ACTIVISION BLIZZARD INC	USD	1,786,470.76	0.22					
11,102	ADOBE INC	USD	6,391,643.44	0.78					
31,179	ADVANCED MICRO DEVICES INC	USD	3,208,319.10	0.39					
27,612	AFLAC INC	USD	1,439,413.56	0.18					
10,236	AGILENT TECHNOLOGIES INC	USD	1,612,477.08	0.20					
24,714	AGNC INVESTMENT CORP	USD	389,739.78	0.05					
5,641	AIR PRODUCTS AND CHEMICALS INC	USD	1,444,716.51	0.18					
3,643	AKAMAI TECHNOLOGIES INC	USD	381,021.37	0.05					
6,263	ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUITIES INC	USD	1,196,671.41	0.15					
2,692	ALIGN TECHNOLOGY INC	USD	1,791,337.56	0.22					
7,866	ALLSTATE CORP/THE	USD	1,001,420.46	0.12					
14,930	ALLY FINANCIAL INC	USD	762,176.50	0.09					
5,159	ALNYLAM PHARMACEUTICALS INC	USD	974,070.79	0.12					
5,727	ALPHABET INC - A	USD	15,311,249.04	1.88					
6,588	ALPHABET INC - C	USD	17,559,062.28	2.16					
4,150	ALTICE USA INC - A	USD	85,988.00	0.01					
9,281	AMAZON.COM INC	USD	30,488,456.24	3.74					
22,222	AMERICAN EXPRESS CO	USD	3,722,851.66	0.46					
25,890	AMERICAN INTERNATIONAL GROUP INC	USD	1,421,102.10	0.17					
11,866	AMERICAN TOWER CORP	USD	3,149,355.06	0.39					
4,198	AMERIPRISE FINANCIAL INC	USD	1,108,775.76	0.14					
675	AMERISOURCEBERGEN CORP - A	USD	80,628.75	0.01					
14,040	AMGEN INC	USD	2,985,606.00	0.37					
48,492	ANNALY CAPITAL MANAGEMENT INC	USD	408,302.64	0.05					
2,124	ANSYS INC	USD	723,115.80	0.09					
5,832	ANTHEM INC	USD	2,174,169.60	0.27					
334,394	APPLE INC	USD	47,316,751.00	5.80					
29,047	APPLIED MATERIALS INC	USD	3,739,220.31	0.46					
1,882	ARISTA NETWORKS INC	USD	646,730.48	0.08					
6,805	ARTHUR J GALLAGHER & CO	USD	1,011,563.25	0.12					
1,075	ASSURANT INC	USD	169,581.25	0.02					
174,057	AT&T INC	USD	4,701,279.57	0.57					
6,103	AUTODESK INC	USD	1,740,392.51	0.21					
7,186	AUTOMATIC DATA PROCESSING INC	USD	1,436,625.12	0.18					
5,324	AVALARA INC	USD	930,475.48	0.11					
4,423	AVALONBAY COMMUNITIES INC	USD	980,313.72	0.12					
79,849	BAKER HUGHES CO - A	USD	1,974,665.77	0.24					
208,203	BANK OF AMERICA CORP	USD	8,838,217.35	1.08					
29,316	BANK OF NEW YORK MELLON CORP/THE	USD	1,519,741.44	0.19					
6,957	BAXTER INTERNATIONAL INC	USD	559,551.51	0.07					
6,397	BECTON DICKINSON AND CO	USD	1,572,510.54	0.19					
6,950	BEST BUY CO INC	USD	734,684.50	0.09					
4,049	BIOGEN INC	USD	1,145,826.51	0.14					
7,223	BIOMARIN PHARMACEUTICAL INC	USD	558,265.67	0.07					
574	BIO-RAD LABORATORIES INC - A	USD	428,175.30	0.05					
719	BIO-TECHNE CORP	USD	348,405.83	0.04					
1,376	BOOKING HOLDINGS INC	USD	3,266,445.12	0.40					
5,711	BOSTON PROPERTIES INC	USD	618,786.85	0.08					
5,173	BOSTON SCIENTIFIC CORP	USD	224,456.47	0.03					
55,804	BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	USD	3,301,922.68	0.41					
8,947	BROADCOM INC	USD	4,338,668.71	0.53					
723	BROWN & BROWN INC	USD	40,090.35	0.00					

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

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

(Vyjádřeno v USD)

### Portfolio cenných papírů k 30/09/2021 (pokračování)

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA	Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
23,875	EQUITABLE HOLDINGS INC	USD	707,655.00	0.09	3,443	INTUITIVE SURGICAL INC	USD	3,422,858.45	0.42
13,709	EQUITY RESIDENTIAL	USD	1,109,332.28	0.14	221	IPG PHOTONICS CORP	USD	35,006.40	0.00
51,726	ESSENTIAL UTILITIES INC	USD	2,383,534.08	0.29	5,290	IQVIA HOLDINGS INC	USD	1,267,166.60	0.16
1,683	ESSEX PROPERTY TRUST INC	USD	538,122.42	0.07	8,260	IRON MOUNTAIN INC	USD	358,897.00	0.04
5,372	ETSY INC	USD	1,117,161.12	0.14	5,836	J M SMUCKER CO/THE	USD	700,495.08	0.09
67,439	EVERSOURCE ENERGY	USD	5,513,812.64	0.68	77,453	JPMORGAN CHASE & CO	USD	12,678,281.57	1.56
6,477	EXACT SCIENCES CORP	USD	618,229.65	0.08	4,459	KANSAS CITY SOUTHERN	USD	1,206,783.76	0.15
8,413	EXPEDITORS INTERNATIONAL OF WASHINGTON INC	USD	1,002,240.69	0.12	1,126	KELLOGG CO	USD	71,973.92	0.01
367	FAIR ISAAC CORP	USD	146,040.31	0.02	17,834	KEYCORP	USD	385,571.08	0.05
20,178	FASTENAL CO	USD	1,041,386.58	0.13	219	KEYSIGHT TECHNOLOGIES INC	USD	35,979.51	0.00
7,604	FEDEX CORP	USD	1,667,481.16	0.20	131,117	KINDER MORGAN INC/DE	USD	2,193,587.41	0.26
9,469	FIDELITY NATIONAL FINANCIAL INC	USD	429,324.46	0.05	4,801	KLA CORP	USD	1,605,982.51	0.20
14,421	FIDELITY NATIONAL INFORMATION SERVICES INC	USD	1,754,747.28	0.22	29,532	KROGER CO/THE	USD	1,193,978.76	0.15
30,536	FIFTH THIRD BANCORP	USD	1,295,947.84	0.16	2,146	LABORATORY CORP OF AMERICA HOLDINGS	USD	603,970.24	0.07
4,934	FIRST REPUBLIC BANK/CA	USD	951,669.92	0.12	4,024	LAM RESEARCH CORP	USD	2,290,259.60	0.28
12,662	FISERV INC	USD	1,373,827.00	0.17	10,441	LEAR CORP	USD	1,633,807.68	0.20
810	FLEETCOR TECHNOLOGIES INC	USD	211,628.70	0.03	12,066	LENNAR CORP - A	USD	1,130,342.88	0.14
7,711	FMC CORP	USD	706,019.16	0.09	5,850	LIBERTY BROADBAND CORP - C	USD	1,010,295.00	0.12
210,502	FORD MOTOR CO	USD	2,980,708.32	0.36	1,236	LIBERTY MEDIA COR-SIRIUSXM - C	USD	58,672.92	0.01
5,316	FORTINET INC	USD	1,552,484.64	0.19	10,152	LINCOLN NATIONAL CORP	USD	697,950.00	0.09
13,130	FORTIVE CORP	USD	926,584.10	0.11	7,592	LIVE NATION ENTERTAINMENT INC	USD	691,858.96	0.08
10,244	FORTUNE BRANDS HOME & SECURITY INC	USD	916,018.48	0.11	15,005	LKQ CORP	USD	755,051.60	0.09
16,145	FOX CORP - A	USD	647,575.95	0.08	17,922	LOWE'S COS INC	USD	3,635,656.92	0.45
8,372	FRANKLIN RESOURCES INC	USD	248,815.84	0.03	4,322	LULULEMON ATHLETICA INC	USD	1,749,113.40	0.21
840	GARTNER INC	USD	255,259.20	0.03	13,187	LYFT INC - A	USD	706,691.33	0.09
2,837	GENERAC HOLDINGS INC	USD	1,159,396.79	0.14	510	MARKET CORP	USD	609,516.30	0.07
24,550	GENERAL MILLS INC	USD	1,468,581.00	0.18	1,166	MARKETAXESS HOLDINGS INC	USD	490,524.54	0.06
29,698	GILEAD SCIENCES INC	USD	2,074,405.30	0.25	10,583	MARRIOTT INTERNATIONAL INC/MD - A	USD	1,567,236.47	0.19
7,345	GLOBAL PAYMENTS INC	USD	1,157,425.10	0.14	15,804	MARSH & MCLENNAN COS INC	USD	2,393,199.72	0.29
8,468	GODADDY INC - A	USD	590,219.60	0.07	7,050	MASCO CORP	USD	391,627.50	0.05
6,658	GOLDMAN SACHS GROUP INC/THE	USD	2,516,923.74	0.31	14,669	MASTERCARD INC - A	USD	5,100,117.92	0.63
86,606	HALLIBURTON CO	USD	1,872,421.72	0.23	11,878	MATCH GROUP INC	USD	1,864,727.22	0.23
9,841	HARTFORD FINANCIAL SERVICES GROUP INC/THE	USD	691,330.25	0.08	10,906	MCCORMICK & CO INC/MD - NON VOTING	USD	883,713.18	0.11
5,057	HASBRO INC	USD	451,185.54	0.06	18,739	MCDONALD'S CORP	USD	4,518,160.29	0.55
6,561	HCA HEALTHCARE INC	USD	1,592,485.92	0.20	54,486	MERCK & CO INC	USD	4,092,443.46	0.50
17,431	HEALTHPEAK PROPERTIES INC	USD	583,589.88	0.07	25,843	METLIFE INC	USD	1,595,288.39	0.20
2,218	HENRY SCHEIN INC	USD	168,922.88	0.02	438	METTLER-TOLEDO INTERNATIONAL INC	USD	603,283.68	0.07
11,097	HERSHEY CO/THE	USD	1,878,167.25	0.23	25,143	MICRON TECHNOLOGY INC	USD	1,784,650.14	0.22
9,522	HILTON WORLDWIDE HOLDINGS INC	USD	1,257,951.42	0.15	143,507	MICROSOFT CORP	USD	40,457,493.44	4.96
6,673	HOLOGIC INC	USD	492,534.13	0.06	72,692	MONDELEZ INTERNATIONAL INC - A	USD	4,229,220.56	0.52
23,261	HOME DEPOT INC/THE	USD	7,635,655.86	0.94	3,599	MONGODB INC - A	USD	1,696,964.49	0.21
35,199	HOST HOTELS & RESORTS INC	USD	574,799.67	0.07	12,171	MONSTER BEVERAGE CORP	USD	1,081,149.93	0.13
18,756	HP INC	USD	513,164.16	0.06	5,370	MOODY'S CORP	USD	1,906,940.70	0.23
1,508	HUBSPOT INC	USD	1,019,543.72	0.13	48,310	MORGAN STANLEY	USD	4,701,046.10	0.58
2,583	HUMANA INC	USD	1,005,174.45	0.12	579	MOTOROLA SOLUTIONS INC	USD	134,513.28	0.02
20,484	HUNTINGTON BANCSHARES INC/OH	USD	316,682.64	0.04	2,933	MSCI INC - A	USD	1,784,261.22	0.22
4,230	IDEX CORP	USD	875,398.50	0.11	676	M&T BANK CORP	USD	100,953.84	0.01
3,051	IDEXX LABORATORIES INC	USD	1,897,416.90	0.23	5,571	NASDAQ INC	USD	1,075,314.42	0.13
12,218	ILLINOIS TOOL WORKS INC	USD	2,524,605.34	0.31	1,626	NETAPP INC	USD	145,949.76	0.02
3,930	ILLUMINA INC	USD	1,594,047.30	0.20	8,237	NETFLIX INC	USD	5,027,370.58	0.62
6,851	INCYTE CORP	USD	471,211.78	0.06	1,548	NEUROCRINE BIOSCIENCES INC	USD	148,468.68	0.02
18,477	INGERSOLL-RAND PLC	USD	931,425.57	0.11	19,978	NEWELL BRANDS INC	USD	442,312.92	0.05
3,040	INSULET CORP	USD	864,059.20	0.11	34,362	NEWS CORP - A	USD	808,537.86	0.10
87,519	INTEL CORP	USD	4,663,012.32	0.57	23,640	NIKE INC - B	USD	3,433,237.20	0.42
14,051	INTERCONTINENTAL EXCHANGE INC	USD	1,613,335.82	0.20	2,698	NORDSON CORP	USD	642,528.70	0.08
12,209	INTERNATIONAL BUSINESS MACHINES CORP	USD	1,696,196.37	0.21	8,216	NORFOLK SOUTHERN CORP	USD	1,965,678.00	0.24
6,561	INTERNATIONAL FLAVORS & FRAGRANCES INC	USD	877,336.92	0.11	6,772	NORTHERN TRUST CORP	USD	730,089.32	0.09
16,947	INTERNATIONAL PAPER CO	USD	947,676.24	0.12	56,258	NVIDIA CORP	USD	11,654,407.28	1.43
25,917	INTERPUBLIC GROUP OF COS INC/THE	USD	950,376.39	0.12	7,484	OKTA INC - A	USD	1,776,252.56	0.22
6,926	INTUIT INC	USD	3,736,646.26	0.46	6,952	OMNICOM GROUP INC	USD	503,741.92	0.06
					30,597	ON SEMICONDUCTOR CORP	USD	1,400,424.69	0.17

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.



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

(Vyjádřeno v USD)

### Portfolio cenných papírů k 30/09/2021 (pokračování)

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
1,569	CANADIAN IMPERIAL BANK OF COMMERCE	CAD	174,629.20	0.02
21,560	CANADIAN NATIONAL RAILWAY CO	CAD	2,497,988.55	0.31
16,428	CANADIAN PACIFIC RAILWAY LTD	CAD	1,072,549.93	0.13
1,615	CANADIAN TIRE CORP LTD - A	CAD	225,948.30	0.03
11,916	EMPIRE CO LTD - A	CAD	363,071.87	0.04
2,470	GEORGE WESTON LTD	CAD	266,370.45	0.03
7,753	GILDAN ACTIVEWEAR INC - A	CAD	283,229.14	0.03
194,583	HYDRO ONE LTD	CAD	4,598,662.05	0.56
1,788	INTACT FINANCIAL CORP	CAD	236,377.03	0.03
59,253	KEYERA CORP	CAD	1,490,620.92	0.18
29,025	KIRKLAND LAKE GOLD LTD	CAD	1,208,792.67	0.15
9,239	LOBLAW COS LTD	CAD	633,898.16	0.08
98,582	LUNDIN MINING CORP	CAD	708,909.52	0.09
26,111	MANULIFE FINANCIAL CORP	CAD	502,495.31	0.06
20,757	METRO INC	CAD	1,014,051.17	0.12
1,669	NATIONAL BANK OF CANADA	CAD	128,160.65	0.02
23,178	NUTRIEN LTD	CAD	1,504,095.50	0.18
65,682	PEMBINA PIPELINE CORP	CAD	2,081,645.26	0.26
3,177	RITCHIE BROS AUCTIONEERS INC	CAD	196,009.25	0.02
16,849	ROGERS COMMUNICATIONS INC - B	CAD	786,690.10	0.10
38,490	ROYAL BANK OF CANADA	CAD	3,829,099.50	0.47
50,347	SHAW COMMUNICATIONS INC - B	CAD	1,463,296.00	0.18
3,401	SHOPIFY INC - A	CAD	4,615,437.68	0.57
45,568	TELUS CORP	CAD	1,001,391.74	0.12
7,252	THOMSON REUTERS CORP	CAD	801,707.07	0.10
39,329	TORONTO-DOMINION BANK/THE	CAD	2,603,099.54	0.32
904	WEST FRASER TIMBER CO LTD	CAD	76,124.81	0.01
40,138	WHEATON PRECIOUS METALS CORP	CAD	1,510,660.17	0.19
4,006	WSP GLOBAL INC	CAD	479,575.29	0.06
155,210	YAMANA GOLD INC	CAD	612,582.39	0.08
			<b>41,035,367.05</b>	<b>5.04</b>
<b>Irsko</b>				
13,414	ACCENTURE PLC - A	USD	4,291,406.88	0.53
1,142	ALLEGION PLC	USD	150,949.56	0.02
6,170	AON PLC - A	USD	1,763,200.90	0.22
6,556	HORIZON THERAPEUTICS PLC	USD	718,144.24	0.09
20,333	JOHNSON CONTROLS INTERNATIONAL PLC	USD	1,384,270.64	0.17
16,110	LINDE PLC	USD	4,726,351.80	0.58
33,324	MEDTRONIC PLC	USD	4,177,163.40	0.51
5,346	PENTAIR PLC	USD	388,279.98	0.05
2,378	STERIS PLC	USD	485,777.84	0.06
6,600	TRANE TECHNOLOGIES PLC	USD	1,139,490.00	0.14
3,669	WILLIS TOWERS WATSON PLC	USD	852,895.74	0.10
			<b>20,077,930.98</b>	<b>2.47</b>
<b>Bermudy</b>				
9,121	ARCH CAPITAL GROUP LTD	USD	348,239.78	0.04
4,509	ATHENE HOLDING LTD - A	USD	310,534.83	0.04
14,979	BUNGE LTD	USD	1,218,092.28	0.15
635	EVEREST RE GROUP LTD	USD	159,245.30	0.02
20,076	IHS MARKIT LTD	USD	2,341,263.12	0.28
16,837	INVESCO LTD	USD	405,940.07	0.05
414	RENAISSANCERE HOLDINGS LTD	USD	57,711.60	0.01
			<b>4,841,026.98</b>	<b>0.59</b>
<b>Švýcarsko</b>				
13,271	CHUBB LTD	USD	2,302,253.08	0.28
8,791	GARMIN LTD	USD	1,366,648.86	0.17

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
2,748	TE CONNECTIVITY LTD	USD	377,080.56	0.05
			<b>4,045,982.50</b>	<b>0.50</b>
<b>Curacao</b>				
130,065	SCHLUMBERGER NV	USD	3,855,126.60	0.47
			<b>3,855,126.60</b>	<b>0.47</b>
<b>Nizozemsko</b>				
12,879	LYONDELLBASELL INDUSTRIES NV - A	USD	1,208,694.15	0.15
10,425	NXP SEMICONDUCTORS NV	USD	2,041,944.75	0.25
			<b>3,250,638.90</b>	<b>0.40</b>
<b>Jersey</b>				
20,612	APTIV PLC	USD	3,070,569.64	0.38
			<b>3,070,569.64</b>	<b>0.38</b>
<b>Panama</b>				
46,697	CARNIVAL CORP	USD	1,167,891.97	0.14
			<b>1,167,891.97</b>	<b>0.14</b>
<b>Velká Británie</b>				
17,010	LIBERTY GLOBAL PLC - C	USD	501,114.60	0.06
11,564	SENSATA TECHNOLOGIES HOLDING PLC	USD	632,782.08	0.08
			<b>1,133,896.68</b>	<b>0.14</b>
<b>Libérie</b>				
10,822	ROYAL CARIBBEAN CRUISES LTD	USD	962,616.90	0.12
			<b>962,616.90</b>	<b>0.12</b>
			<b>812,807,550.78</b>	<b>99.81</b>

Portfolio cenných papírů celkem 812,807,550.78 99.81

### Finanční deriváty k 30/09/2021

K výplátě	K úhradě	Datum splatnosti	Závazky v USD	Nerealizovaný zisk nebo ztráta v USD
<b>Měnový forward</b>				
2,099.97 EUR	2,491.66 USD	19/10/2021	2,491.66	(57.18)
			<b>2,491.66</b>	<b>(57.18)</b>

Finanční deriváty celkem (57.18)

### Přehled čistých aktiv k 30/09/2021

		% ČHA
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>	<b>812,807,550.78</b>	<b>99.81</b>
<b>Finanční deriváty celkem</b>	<b>(57.18)</b>	<b>0.00</b>
<b>Hotovost v bance</b>	<b>1,908,459.22</b>	<b>0.23</b>
<b>Ostatní aktiva a pasiva</b>	<b>(363,565.08)</b>	<b>(0.04)</b>
<b>Čistá aktiva celkem</b>	<b>814,352,387.74</b>	<b>100.00</b>

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.



## NN (L) Smart Connectivity

(Vyjádřeno v EUR)

## Statistika

<b>Čistá aktiva(1)</b>	30/09/2021	EUR	802,597,724.56	Distribution N (EUR)	30/09/2021	EUR	63.09
	30/09/2020	EUR	173,158,355.53		30/09/2020	EUR	-
	30/09/2019	USD	222,012,211.86		30/09/2019	EUR	-
<b>Čistá hodnota aktiv na akcii**</b>				Distribution P (USD)	30/09/2021	USD	12,725.16
					30/09/2020	USD	10,352.26
					30/09/2019	USD	8,649.24
Capitalisation I (EUR)	30/09/2021	EUR	6,774.03	Distribution P Hedged (ii) (EUR)	30/09/2021	EUR	514.91
	30/09/2020	EUR	5,392.98		30/09/2020	EUR	424.01
	30/09/2019	EUR	-		30/09/2019	EUR	363.09
Capitalisation I (USD)	30/09/2021	USD	3,123.34	Distribution R (USD)	30/09/2021	USD	413.54
	30/09/2020	USD	2,515.91		30/09/2020	USD	333.92
	30/09/2019	USD	2,080.94		30/09/2019	USD	276.94
Capitalisation I Hedged (ii) (EUR)	30/09/2021	EUR	-	Distribution R Hedged (ii) (EUR)	30/09/2021	EUR	387.12
	30/09/2020	EUR	-		30/09/2020	EUR	316.52
	30/09/2019	EUR	9,138.30		30/09/2019	EUR	268.94
Capitalisation P (EUR)	30/09/2021	EUR	1,894.64	<b>Počet akcií</b>	Capitalisation I (EUR)	30/09/2021	516
	30/09/2020	EUR	1,523.35			30/09/2020	97
	30/09/2019	EUR	1,368.75			30/09/2019	-
Capitalisation P (USD)	30/09/2021	USD	2,662.48	Capitalisation I (USD)	30/09/2021	20,244	
	30/09/2020	USD	2,166.00		30/09/2020	20,918	
	30/09/2019	USD	1,809.37		30/09/2019	29,050	
Capitalisation P Hedged (ii) (EUR)	30/09/2021	EUR	130.99	Capitalisation I Hedged (ii) (EUR)	30/09/2021	-	
	30/09/2020	EUR	107.91		30/09/2020	-	
	30/09/2019	EUR	92.38		30/09/2019	5,539	
Capitalisation R (EUR)	30/09/2021	EUR	451.72	Capitalisation P (EUR)	30/09/2021	1,625	
	30/09/2020	EUR	360.49		30/09/2020	1,779	
	30/09/2019	EUR	320.34		30/09/2019	2,100	
Capitalisation R (USD)	30/09/2021	USD	418.33	Capitalisation P (USD)	30/09/2021	22,496	
	30/09/2020	USD	337.78		30/09/2020	26,027	
	30/09/2019	USD	280.04		30/09/2019	22,360	
Capitalisation R Hedged (ii) (EUR)	30/09/2021	EUR	391.08	Capitalisation P Hedged (ii) (EUR)	30/09/2021	217,786	
	30/09/2020	EUR	319.83		30/09/2020	270,508	
	30/09/2019	EUR	271.88		30/09/2019	170,775	
Capitalisation X (EUR)	30/09/2021	EUR	7,116.84	Capitalisation R (EUR)	30/09/2021	77	
	30/09/2020	EUR	5,749.91		30/09/2020	77	
	30/09/2019	EUR	5,191.72		30/09/2019	368	
Capitalisation X (HUF)	30/09/2021	HUF	268,353.95	Capitalisation R (USD)	30/09/2021	2,604	
	30/09/2020	HUF	219,229.29		30/09/2020	2,980	
	30/09/2019	HUF	182,584.54		30/09/2019	6,904	
Capitalisation X (USD)	30/09/2021	USD	2,400.66	Capitalisation R Hedged (ii) (EUR)	30/09/2021	1,666	
	30/09/2020	USD	1,962.35		30/09/2020	1,871	
	30/09/2019	USD	1,647.11		30/09/2019	1,555	
Capitalisation X Hedged (i) (CZK)	30/09/2021	CZK	8,533.33				
	30/09/2020	CZK	6,879.12				
	30/09/2019	CZK	-				

\* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) provádí správní agent (viz poznámka 17).

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

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

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

(1) K 1. prosinci 2019 změnil podfond NN (L) Smart Connectivity svou referenční měnu z USD na EUR.

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

## NN (L) Smart Connectivity

(Vyjádřeno v EUR)

### Statistika (pokračování)

Počet akcií			Poplatek za správu v %*		
Capitalisation X (EUR)	30/09/2021	2,304	Capitalisation I (EUR)	30/09/2021	0.81%
	30/09/2020	2,709	Capitalisation I (USD)	30/09/2021	0.81%
	30/09/2019	3,501	Capitalisation P (EUR)	30/09/2021	1.80%
Capitalisation X (HUF)	30/09/2021	4,327	Capitalisation P (USD)	30/09/2021	1.80%
	30/09/2020	6,745	Capitalisation P Hedged (ii) (EUR)	30/09/2021	1.82%
	30/09/2019	7,240	Capitalisation R (EUR)	30/09/2021	1.05%
Capitalisation X (USD)	30/09/2021	7,844	Capitalisation R (USD)	30/09/2021	1.05%
	30/09/2020	7,761	Capitalisation R Hedged (ii) (EUR)	30/09/2021	1.07%
	30/09/2019	6,019	Capitalisation X (EUR)	30/09/2021	2.30%
Capitalisation X Hedged (i) (CZK)	30/09/2021	11,740	Capitalisation X (HUF)	30/09/2021	2.30%
	30/09/2020	4,350	Capitalisation X (USD)	30/09/2021	2.30%
	30/09/2019	-	Capitalisation X Hedged (i) (CZK)	30/09/2021	2.32%
Distribution N (EUR)	30/09/2021	9,632,077	Distribution N (EUR)	30/09/2021	0.83%
	30/09/2020	-	Distribution P (USD)	30/09/2021	1.80%
	30/09/2019	-	Distribution P Hedged (ii) (EUR)	30/09/2021	1.82%
Distribution P (USD)	30/09/2021	532	Distribution R (USD)	30/09/2021	1.05%
	30/09/2020	674	Distribution R Hedged (ii) (EUR)	30/09/2021	1.06%
	30/09/2019	507			
Distribution P Hedged (ii) (EUR)	30/09/2021	10,920	<b>Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*</b>	30/09/2021	20.07%
	30/09/2020	13,822			
	30/09/2019	9,758			
Distribution R (USD)	30/09/2021	1,565			
	30/09/2020	1,648			
	30/09/2019	2,011			
Distribution R Hedged (ii) (EUR)	30/09/2021	242			
	30/09/2020	880			
	30/09/2019	787			

\* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) provádí správní agent (viz poznámka 17).

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

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

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

(1) K 1. prosinci 2019 změnil podfond NN (L) Smart Connectivity svou referenční měnu z USD na EUR.

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

## NN (L) Smart Connectivity

(Vyjádřeno v EUR)

## Finanční výkazy

## Výkaz čistých aktiv k 30/09/2021

	Poznámky	
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>	2	<b>800,215,791.06</b>
Akcie		800,215,791.06
<b>Hotovost v bance</b>		<b>4,587,626.87</b>
<b>Ostatní aktiva</b>	4, 15	<b>1,906,455.81</b>
<b>Aktiva celkem</b>		<b>806,709,873.74</b>
<b>Běžná pasiva</b>	4	<b>(3,622,236.88)</b>
<b>Finanční deriváty celkem</b>	2	<b>(489,912.30)</b>
Měnové forwardy		(489,912.30)
<b>Pasiva celkem</b>		<b>(4,112,149.18)</b>
<b>Čistá aktiva na konci roku</b>		<b>802,597,724.56</b>

## Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2021

	Poznámky	
<b>Příjmy celkem</b>	2	<b>5,111,049.53</b>
Dividendy		4,965,428.64
Ostatní příjmy	10	145,620.89
<b>Výdaje celkem</b>		<b>(7,584,199.97)</b>
Obhospodařovatelský poplatek	5	(5,630,427.58)
Fixní servisní poplatek	6	(1,536,023.35)
Poplatky za dodatečné funkcionality tříd akcií	7	(8,002.93)
Daň z úpisu	9	(354,943.46)
Bankovní úroky		(54,802.65)
<b>Čisté ztráty z investic</b>		<b>(2,473,150.44)</b>
Realizované zisky z investičního portfolia	2	33,759,880.81
Realizované ztráty z investičního portfolia	2	(8,055,709.65)
Realizované zisky z finančních derivátů		120,199.84
Realizované ztráty z finančních derivátů		(624,038.27)
Realizované zisky z převodu měn		2,355,501.73
Realizované ztráty z převodu měn		(2,290,080.94)
Změny čistých nerealizovaných zisků nebo (ztrát) z investičního portfolia		147,249,210.93
Změny čistých nerealizovaných zisků nebo (ztrát) z finančních derivátů		(42,496.24)
<b>Výsledek operací</b>		<b>169,999,317.77</b>
Úpisy		610,520,655.32
Zpětné odkupy		(151,080,604.06)
Čistá aktiva na začátku roku		173,158,355.53
<b>Čistá aktiva na konci roku</b>		<b>802,597,724.56</b>

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) Smart Connectivity

(Vyjádřeno v EUR)

### Portfolio cenných papírů k 30/09/2021

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
<b>Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu přijaté ke kotaci na oficiálním trhu burzy a/nebo obchodované na jiném regulovaném trhu</b>				
<b>Akcie</b>				
<b>Spojené státy americké</b>				
36,000	ADOBE INC	USD	17,883,359.94	2.23
85,000	AMERICAN TOWER CORP	USD	19,465,766.43	2.43
113,000	ANSYS INC	USD	33,194,572.67	4.14
172,320	BROADRIDGE FINANCIAL SOLUTIONS INC	USD	24,777,086.85	3.09
137,140	IDEX CORP	USD	24,488,651.80	3.05
90,000	INTUIT INC	USD	41,896,458.00	5.22
108,000	MASTERCARD INC - A	USD	32,399,534.06	4.04
175,400	MICROSOFT CORP	USD	42,666,869.15	5.32
68,000	PAYCOM SOFTWARE INC	USD	29,087,536.13	3.62
120,000	PAYPAL HOLDINGS INC	USD	26,942,663.62	3.36
264,000	TRANSUNION	USD	25,583,364.25	3.18
86,500	VEEVA SYSTEMS INC - A	USD	21,508,007.25	2.68
156,980	VERISK ANALYTICS INC - A	USD	27,126,609.95	3.38
182,000	VISA INC - A	USD	34,980,370.16	4.35
			<b>402,000,850.26</b>	<b>50.09</b>
<b>Velká Británie</b>				
2,500,000	GB GROUP PLC	GBP	25,159,037.96	3.13
1,100,000	HALMA PLC	GBP	36,370,952.36	4.53
9,300,000	HELIOS TOWERS PLC	GBP	19,583,911.49	2.44
177,820	INTERTEK GROUP PLC	GBP	10,296,417.90	1.28
1,475,000	RELX PLC	GBP	36,843,593.25	4.59
1,250,000	RWS HOLDINGS PLC	GBP	9,111,062.01	1.14
			<b>137,364,974.97</b>	<b>17.11</b>
<b>Nizozemsko</b>				
5,000	ADYEN NV	EUR	12,075,000.00	1.50
250,000	ALFEN BEHEER BV	EUR	22,750,000.00	2.84
45,000	ASML HOLDING NV	EUR	29,065,500.00	3.62
			<b>63,890,500.00</b>	<b>7.96</b>
<b>Japonsko</b>				
36,508	KEYENCE CORP	JPY	18,859,771.16	2.35
675,000	SMS CO LTD	JPY	21,260,300.95	2.65
			<b>40,120,072.11</b>	<b>5.00</b>
<b>Kanada</b>				
530,000	DESCARTES SYSTEMS GROUP INC	CAD	37,217,280.24	4.64
			<b>37,217,280.24</b>	<b>4.64</b>
<b>Irsko</b>				
128,000	ACCENTURE PLC - A	USD	35,333,500.15	4.40
			<b>35,333,500.15</b>	<b>4.40</b>
<b>Dánsko</b>				
279,000	NETCOMPANY GROUP AS	DKK	27,783,914.47	3.46
			<b>27,783,914.47</b>	<b>3.46</b>
<b>Kajmanské ostrovy</b>				
330,000	ARCO PLATFORM LTD - A	USD	6,178,868.80	0.77
328,850	PAGSEGURO DIGITAL LTD - A	USD	14,675,457.96	1.83
			<b>20,854,326.76</b>	<b>2.60</b>

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
<b>Švýcarsko</b>				
55,000	SIKA AG - REG	CHF	15,099,065.23	1.88
			<b>15,099,065.23</b>	<b>1.88</b>
<b>Francie</b>				
150,000	LEGRAND SA	EUR	13,914,000.00	1.73
			<b>13,914,000.00</b>	<b>1.73</b>
<b>Keňa</b>				
20,000,000	SAFARICOM PLC	KES	6,637,306.87	0.83
			<b>6,637,306.87</b>	<b>0.83</b>
			<b>800,215,791.06</b>	<b>99.70</b>
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>			<b>800,215,791.06</b>	<b>99.70</b>

### Finanční deriváty k 30/09/2021

K výplatě	K úhradě	Datum splatnosti	Závazky v EUR	Nerealizovaný zisk nebo ztráta v EUR	
<b>Měnové forwardy</b>					
101,109,482.53	CZK	3,978,295.09 EUR	19/10/2021	3,978,295.09	8,028.51
6,314,931.49	EUR	5,424,538.39 GBP	19/10/2021	6,314,931.49	5,641.34
1,169,129.87	USD	1,004,034.47 EUR	19/10/2021	1,004,034.47	4,451.63
7,235,505.08	SEK	712,003.47 EUR	19/10/2021	712,003.47	1,487.19
110,185.69	CAD	74,455.12 EUR	19/10/2021	74,455.12	568.19
1,429,717.80	EUR	10,628,025.67 DKK	19/10/2021	1,429,717.80	468.99
17,030,010.00	JPY	131,282.11 EUR	19/10/2021	131,282.11	392.14
52,675.60	CHF	48,652.35 EUR	19/10/2021	48,652.35	74.97
6,103.35	GBP	7,077.72 EUR	19/10/2021	7,077.72	21.10
38.37	EUR	13,396.60 HUF	19/10/2021	38.37	1.11
602.64	EUR	52,379.64 INR	21/10/2021	602.64	(5.20)
4,706.74	EUR	119,576.53 CZK	19/10/2021	4,706.74	(7.66)
888.34	EUR	3,369.37 ILS	19/10/2021	888.34	(12.63)
1,914.67	EUR	48,846.08 CZK	01/10/2021	1,914.67	(12.73)
1,264,461.51	DKK	170,060.46 EUR	19/10/2021	170,060.46	(16.63)
4,307.11	EUR	109,824.76 CZK	04/10/2021	4,307.11	(26.43)
2,523.69	EUR	25,923.79 NOK	19/10/2021	2,523.69	(37.72)
709,942.03	EUR	7,243,147.31 SEK	19/10/2021	709,942.03	(4,302.21)
710,825.37	EUR	774,721.11 CHF	19/10/2021	710,825.37	(5,826.84)
1,873,432.73	EUR	244,245,005.00 JPY	19/10/2021	1,873,432.73	(15,044.00)
1,691,771.68	EUR	2,522,377.79 CAD	19/10/2021	1,691,771.68	(25,666.75)
21,046,328.78	EUR	24,932,217.69 USD	19/10/2021	21,046,328.78	(460,088.67)
				<b>39,917,792.23</b>	<b>(489,912.30)</b>
<b>Finanční deriváty celkem</b>				<b>(489,912.30)</b>	

(1) K 1. prosinci 2019 změnil podfond NN (L) Smart Connectivity svou referenční měnu z USD na EUR.

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) Smart Connectivity

(Vyjádřeno v EUR)

## Přehled čistých aktiv k 30/09/2021

		% ČHA
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>	<b>800,215,791.06</b>	<b>99.70</b>
<b>Finanční deriváty celkem</b>	<b>(489,912.30)</b>	<b>(0.06)</b>
<b>Hotovost v bance</b>	<b>4,587,626.87</b>	<b>0.57</b>
<b>Ostatní aktiva a pasiva</b>	<b>(1,715,781.07)</b>	<b>(0.21)</b>
<b>Čistá aktiva celkem</b>	<b>802,597,724.56</b>	<b>100.00</b>

(1) K 1. prosinci 2019 změnil podfond NN (L) Smart Connectivity svou referenční měnu z USD na EUR.

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) Sovereign Green Bond

(Vyjádřeno v EUR)

### Statistika

				Poplatek za správu v %*		
<b>Čistá aktiva</b>	30/09/2021	EUR	171,922,132.25			
	30/09/2020	EUR	-	Capitalisation I (EUR)	30/09/2021	0.33%
	30/09/2019	EUR	-	Capitalisation P (EUR)	30/09/2021	0.60%
<b>Čistá hodnota aktiv na akcii**</b>				Capitalisation R (EUR)	30/09/2021	0.40%
	30/09/2021	EUR	9,896.93	Capitalisation X (EUR)	30/09/2021	0.95%
	30/09/2020	EUR	-	Capitalisation Z (EUR)	30/09/2021	0.13%
Capitalisation I (EUR)	30/09/2019	EUR	-	Distribution R Hedged (i) (GBP)	30/09/2021	0.33%
	30/09/2021	EUR	4.94	<b>Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*</b>	30/09/2021	7.83%
	30/09/2020	EUR	-			
30/09/2019	EUR	-				
Capitalisation P (EUR)	30/09/2021	EUR	4.95			
	30/09/2020	EUR	-			
	30/09/2019	EUR	-			
Capitalisation R (EUR)	30/09/2021	EUR	247.97			
	30/09/2020	EUR	-			
	30/09/2019	EUR	-			
Capitalisation X (EUR)	30/09/2021	EUR	4,210.46			
	30/09/2020	EUR	-			
	30/09/2019	EUR	-			
Capitalisation Z (EUR)	30/09/2021	GBP	98.51			
	30/09/2020	GBP	-			
	30/09/2019	GBP	-			
Distribution R Hedged (i) (GBP)						
<b>Počet akcií</b>						
Capitalisation I (EUR)	30/09/2021		14,112			
	30/09/2020		-			
	30/09/2019		-			
Capitalisation P (EUR)	30/09/2021		5,000			
	30/09/2020		-			
	30/09/2019		-			
Capitalisation R (EUR)	30/09/2021		5,000			
	30/09/2020		-			
	30/09/2019		-			
Capitalisation X (EUR)	30/09/2021		8			
	30/09/2020		-			
	30/09/2019		-			
Capitalisation Z (EUR)	30/09/2021		6,638			
	30/09/2020		-			
	30/09/2019		-			
Distribution R Hedged (i) (GBP)	30/09/2021		37,137			
	30/09/2020		-			
	30/09/2019		-			

\* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) provádí správní agent (viz poznámka 17). Tento podfond byl založen v průběhu roku. Údaje pro výpočet obrátkovosti portfolia vycházejí z informací za období od založení podfondu do 30. září 2021.

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

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

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

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

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

## NN (L) Sovereign Green Bond

(Vyjádřeno v EUR)

## Finanční výkazy

## Výkaz čistých aktiv k 30/09/2021

	Poznámky	
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>	2	<b>169,350,193.94</b>
Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje		169,350,193.94
<b>Finanční deriváty celkem</b>	2	<b>124,984.55</b>
Futures		124,984.55
<b>Hotovost v bance</b>		<b>4,232,127.28</b>
<b>Marginální vklady</b>		<b>69,518.41</b>
<b>Ostatní aktiva</b>	4	<b>4,012,950.34</b>
<b>Aktiva celkem</b>		<b>177,789,774.52</b>
<b>Běžná pasiva</b>	4	<b>(5,851,569.88)</b>
<b>Finanční deriváty celkem</b>	2	<b>(16,072.39)</b>
Měnové forwardy		(16,072.39)
<b>Pasiva celkem</b>		<b>(5,867,642.27)</b>
<b>Čistá aktiva na konci období</b>		<b>171,922,132.25</b>

## Výkaz operací a změn čistých aktiv za období od 01/04/2021 do 30/09/2021

	Poznámky	
<b>Příjmy celkem</b>	2	<b>228,786.02</b>
Úroky z dluhopisů a ostatních dluhových nástrojů		228,786.02
<b>Výdaje celkem</b>		<b>(237,124.32)</b>
Obhospodařovatelský poplatek	5	(119,167.68)
Fixní servisní poplatek	6	(95,687.52)
Poplatky za dodatečné funkcionality tříd akcií	7	(53.44)
Daň z úpisu	9	(7,998.63)
Bankovní úroky		(14,217.05)
<b>Čisté ztráty z investic</b>		<b>(8,338.30)</b>
Realizované zisky z investičního portfolia	2	10,447.43
Realizované ztráty z investičního portfolia	2	(121,393.72)
Realizované zisky z finančních derivátů		488,884.82
Realizované ztráty z finančních derivátů		(733,037.46)
Realizované zisky z převodu měn		48,501.65
Realizované ztráty z převodu měn		(7,859.84)
Změny čistých nerealizovaných zisků nebo (ztrát) z investičního portfolia		(1,749,685.72)
Změny čistých nerealizovaných zisků nebo (ztrát) z finančních derivátů		108,912.16
<b>Výsledek operací</b>		<b>(1,963,568.98)</b>
Úpisy		189,355,893.22
Zpětné odkupy		(15,470,191.99)
Čistá aktiva na začátku období		-
<b>Čistá aktiva na konci období</b>		<b>171,922,132.25</b>

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) Sovereign Green Bond

(Vyjádřeno v EUR)

### Portfolio cenných papírů k 30/09/2021

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA	Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
<b>Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu přijaté ke kotaci na oficiálním trhu burzy a/nebo obchodované na jiném regulovaném trhu</b>					3,079,000	FERROVIE DELLO STATO ITALIANE SPA 1.125% 09/07/2026 EMTN	EUR	3,237,633.13	1.88
					5,700,000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 1.500% 30/04/2045	EUR	5,549,301.86	3.24
								<b>11,687,882.29</b>	<b>6.80</b>
<b>Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje</b>									
<b>Francie</b>					<b>Irsko</b>				
1,100,000	ELECTRICITE DE FRANCE SA 1.000% 13/10/2026 EMTN	EUR	1,148,524.61	0.67	9,000,000	IRELAND GOVERNMENT BOND 1.350% 18/03/2031	EUR	10,084,014.54	5.87
5,500,000	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 0.500% 25/06/2044	EUR	5,251,115.10	3.05				<b>10,084,014.54</b>	<b>5.87</b>
15,300,000	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 1.750% 25/06/2039	EUR	18,528,533.02	10.78	<b>Belgie</b>				
2,000,000	LA BANQUE POSTALE SA 1.375% 24/04/2029 EMTN	EUR	2,122,403.36	1.23	8,200,000	BELGIUM GOVERNMENT BOND 1.250% 22/04/2033	EUR	9,218,414.50	5.36
700,000	LA POSTE SA 1.450% 30/11/2028 EMTN	EUR	762,155.55	0.44				<b>9,218,414.50</b>	<b>5.36</b>
2,100,000	REGIE AUTONOME DES TRANSPORTS PARISIENS 0.875% 25/05/2027 EMTN	EUR	2,212,250.25	1.29	<b>Nadnárodní a mezinárodní společnosti</b>				
3,600,000	SNCF RESEAU 0.750% 25/05/2036 EMTN	EUR	3,661,232.87	2.13	4,000,000	EUROFIMA 0.150% 10/10/2034 EMTN	EUR	3,842,008.92	2.24
1,100,000	SNCF RESEAU 1.000% 09/11/2031 EMTN	EUR	1,168,982.43	0.68	1,000,000	EUROPEAN INVESTMENT BANK 0.010% 15/11/2035	EUR	957,326.95	0.56
6,800,000	SOCIETE DU GRAND PARIS EPIC 0.700% 15/10/2060 EMTN	EUR	5,779,053.71	3.36	2,800,000	EUROPEAN INVESTMENT BANK 1.500% 15/11/2047	EUR	3,417,479.32	1.99
3,500,000	SOCIETE DU GRAND PARIS EPIC 1.125% 25/05/2034 EMTN	EUR	3,761,682.89	2.19				<b>8,216,815.19</b>	<b>4.79</b>
1,700,000	SOCIETE NATIONALE SNCF SA 0.625% 17/04/2030 EMTN	EUR	1,754,473.22	1.02	<b>Švédsko</b>				
			<b>46,150,407.01</b>	<b>26.84</b>	2,400,000	SBAB BANK AB 0.500% 13/05/2025 EMTN	EUR	2,457,367.34	1.44
<b>Německo</b>					2,000,000	VATTENFALL AB 0.125% 12/02/2029 EMTN	EUR	1,966,007.08	1.14
2,500,000	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND BUNDESANLEIHE ZCP 15/08/2050	EUR	2,339,658.45	1.36	1,000,000	VATTENFALL AB 0.500% 24/06/2026 EMTN	EUR	1,020,043.20	0.59
4,000,000	DEUTSCHE KREDITBANK AG 0.010% 23/02/2026	EUR	4,000,475.64	2.33				<b>5,443,417.62</b>	<b>3.17</b>
1,800,000	ENBW ENERGIE BADEN-WUERTTEMBERG AG 05/11/2079 FRN	EUR	1,820,230.45	1.06	<b>Dánsko</b>				
600,000	ENBW ENERGIE BADEN-WUERTTEMBERG AG 29/06/2080 FRN	EUR	620,171.80	0.36	1,000,000	KOMMUNEKREDIT 0.125% 26/09/2040 EMTN	EUR	910,549.21	0.53
1,000,000	ENBW ENERGIE BADEN-WUERTTEMBERG AG 31/08/2081 FRN	EUR	988,212.76	0.57	450,000	KOMMUNEKREDIT 0.625% 21/11/2039	EUR	452,962.17	0.26
4,000,000	KREDITANSTALT FUER WIEDERAUFBAU ZCP 15/06/2029 EMTN	EUR	4,040,008.40	2.35	1,000,000	KOMMUNEKREDIT 0.750% 18/05/2027 EMTN	EUR	1,052,626.28	0.61
7,800,000	KREDITANSTALT FUER WIEDERAUFBAU ZCP 15/09/2028 EMTN	EUR	7,907,652.17	4.60	500,000	ORSTED AS 09/12/3019 FRN	EUR	515,115.61	0.30
2,000,000	LANDESBANK BADEN-WUERTTEMBERG 0.375% 29/07/2026 EMTN	EUR	2,031,558.98	1.18	1,100,000	ORSTED AS 1.500% 26/11/2029	EUR	1,198,102.55	0.70
6,500,000	LANDWIRTSCHAFTLICHE RENTENBANK ZCP 30/06/2031 EMTN	EUR	6,477,439.87	3.77	700,000	ORSTED AS 18/02/3021 FRN	EUR	699,064.29	0.41
4,000,000	NRW BANK 0.625% 02/02/2029 EMTN	EUR	4,191,141.20	2.44	300,000	ORSTED AS 24/11/3017 FRN	EUR	314,281.62	0.18
			<b>34,416,549.72</b>	<b>20.02</b>				<b>5,142,701.73</b>	<b>2.99</b>
<b>Nizozemsko</b>					<b>Španělsko</b>				
3,200,000	ALLIANDER NV 0.375% 10/06/2030 EMTN	EUR	3,228,089.12	1.88	500,000	ADIF ALTA VELOCIDAD 0.550% 30/04/2030 EMTN	EUR	507,439.26	0.30
2,000,000	ALLIANDER NV 0.875% 22/04/2026 EMTN	EUR	2,085,971.68	1.21	1,500,000	ADIF ALTA VELOCIDAD 0.550% 31/10/2031	EUR	1,494,129.32	0.86
1,500,000	ENBW INTERNATIONAL FINANCE BV 1.875% 31/10/2033 EMTN	EUR	1,713,443.18	1.00	1,000,000	ADIF ALTA VELOCIDAD 1.250% 04/05/2026 EMTN	EUR	1,063,801.88	0.62
2,500,000	NEDERLANDSE WATERSCHAPS BANK NV 0.500% 26/04/2051 EMTN	EUR	2,445,354.30	1.42	1,000,000	INSTITUTO DE CREDITO OFICIAL ZCP 30/04/2027 EMTN	EUR	1,007,244.15	0.59
3,000,000	NETHERLANDS GOVERNMENT BOND 0.500% 15/01/2040	EUR	3,166,332.21	1.84	774,000	SPAIN GOVERNMENT BOND 1.000% 30/07/2042	EUR	764,118.13	0.44
2,800,000	SWISSCOM FINANCE BV 0.375% 14/11/2028	EUR	2,837,260.50	1.65				<b>4,836,732.74</b>	<b>2.81</b>
500,000	TENNET HOLDING BV FRN PERP	EUR	524,001.75	0.30	<b>Chile</b>				
600,000	TENNET HOLDING BV FRN PERP	EUR	632,314.29	0.37	2,500,000	CHILE GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 0.830% 02/07/2031	EUR	2,494,113.73	1.45
1,000,000	TENNET HOLDING BV 0.500% 30/11/2040 EMTN	EUR	906,364.46	0.53	1,100,000	CHILE GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 1.250% 29/01/2040	EUR	1,062,875.00	0.62
500,000	TENNET HOLDING BV 1.000% 13/06/2026 EMTN	EUR	523,189.44	0.30				<b>3,556,988.73</b>	<b>2.07</b>
1,000,000	TENNET HOLDING BV 1.375% 26/06/2029 EMTN	EUR	1,080,712.48	0.63	<b>Maďarsko</b>				
1,500,000	TENNET HOLDING BV 1.500% 03/06/2039 EMTN	EUR	1,621,437.27	0.94	2,000,000	HUNGARY GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 1.750% 05/06/2035	EUR	2,100,563.02	1.22
1,500,000	TENNET HOLDING BV 1.875% 13/06/2036 EMTN	EUR	1,711,414.76	1.00				<b>2,100,563.02</b>	<b>1.22</b>
			<b>22,475,885.44</b>	<b>13.07</b>	<b>Čína</b>				
<b>Itálie</b>					2,000,000	CHINA DEVELOPMENT BANK 0.375% 16/11/2021 EMTN	EUR	1,999,949.40	1.16
1,500,000	ACEA SPA ZCP 28/09/2025 EMTN	EUR	1,500,801.51	0.87				<b>1,999,949.40</b>	<b>1.16</b>
500,000	ACEA SPA 0.250% 28/07/2030 EMTN	EUR	484,555.18	0.28					
894,000	FERROVIE DELLO STATO ITALIANE SPA 0.875% 07/12/2023 EMTN	EUR	915,590.61	0.53					

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.



## NN (L) Sovereign Green Bond

(Vyjádřeno v EUR)

## Portfolio cenných papírů k 30/09/2021 (pokračování)

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
<b>Jižní Korea</b>				
2,000,000	KOREA INTERNATIONAL BOND 2.000% 19/06/2024	USD	1,792,700.13	1.04
			<b>1,792,700.13</b>	<b>1.04</b>
<b>Rakousko</b>				
1,000,000	VERBUND AG 0.900% 01/04/2041	EUR	1,005,272.11	0.58
			<b>1,005,272.11</b>	<b>0.58</b>
<b>Litva</b>				
800,000	AB IGNITIS GRUPE 2.000% 14/07/2027 EMTN	EUR	876,322.46	0.51
			<b>876,322.46</b>	<b>0.51</b>
<b>Indie</b>				
344,000	POWER FINANCE CORP LTD 1.841% 21/09/2028 GMTN	EUR	345,577.31	0.20
			<b>345,577.31</b>	<b>0.20</b>
			<b>169,350,193.94</b>	<b>98.50</b>
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>			<b>169,350,193.94</b>	<b>98.50</b>

## Přehled čistých aktiv k 30/09/2021

		% ČHA
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>	<b>169,350,193.94</b>	<b>98.50</b>
<b>Finanční deriváty celkem</b>	<b>108,912.16</b>	<b>0.06</b>
<b>Hotovost v bance</b>	<b>4,232,127.28</b>	<b>2.46</b>
<b>Ostatní aktiva a pasiva</b>	<b>(1,769,101.13)</b>	<b>(1.02)</b>
<b>Čistá aktiva celkem</b>	<b>171,922,132.25</b>	<b>100.00</b>

## Finanční deriváty k 30/09/2021

K výplatě	K úhradě	Datum splatnosti	Závazky v EUR	Nerealizovaný zisk nebo (ztráta) v EUR	
<b>Měnové forwardy</b>					
3,711,468.25	GBP	4,316,457.71 EUR	19/10/2021	4,316,457.71	357.55
22,057.10	EUR	19,023.15 GBP	01/10/2021	22,057.10	(74.89)
155,226.84	EUR	134,310.02 GBP	04/10/2021	155,226.84	(1,032.64)
1,818,202.81	EUR	2,126,000.00 USD	29/10/2021	1,818,202.81	(15,322.41)
			<b>6,311,944.46</b>	<b>(16,072.39)</b>	
<b>Úrokové futures</b>					
28	EURO-BOBL FUTURE 08/12/2021	EUR	3,778,040.00	(28,280.00)	
(122)	EURO-BUND FUTURE 08/12/2021	EUR	20,718,040.00	384,190.00	
34	EURO-BUXL 30Y BOND 08/12/2021	EUR	6,913,560.00	(237,080.00)	
(11)	US SYR NOTE (CBT) 31/12/2021	USD	1,164,989.06	6,154.55	
			<b>32,574,629.06</b>	<b>124,984.55</b>	
<b>Finanční deriváty celkem</b>			<b>108,912.16</b>		

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) US Behavioural Equity

(Vyjádřeno v USD)

### Statistika

<b>Čistá aktiva</b>	30/09/2021	USD	37,307,525.96
	30/09/2020	USD	-
	30/09/2019	USD	-
<b>Čistá hodnota aktiv na akcii**</b>			
Capitalisation I (USD)	30/09/2021	USD	5,091.07
	30/09/2020	USD	-
	30/09/2019	USD	-
Capitalisation P (USD)	30/09/2021	USD	253.56
	30/09/2020	USD	-
	30/09/2019	USD	-
Capitalisation R (USD)	30/09/2021	USD	254.32
	30/09/2020	USD	-
	30/09/2019	USD	-
Distribution Z (EUR)	30/09/2021	EUR	5,359.12
	30/09/2020	EUR	-
	30/09/2019	EUR	-
<b>Počet akcií</b>			
Capitalisation I (USD)	30/09/2021		6
	30/09/2020		-
	30/09/2019		-
Capitalisation P (USD)	30/09/2021		19
	30/09/2020		-
	30/09/2019		-
Capitalisation R (USD)	30/09/2021		19
	30/09/2020		-
	30/09/2019		-
Distribution Z (EUR)	30/09/2021		6,000
	30/09/2020		-
	30/09/2019		-
<b>Poplatek za správu v %*</b>			
Capitalisation I (USD)	30/09/2021		0.81%
Capitalisation P (USD)	30/09/2021		1.80%
Capitalisation R (USD)	30/09/2021		1.05%
Distribution Z (EUR)	30/09/2021		0.21%
<b>Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*</b>	30/09/2021		125.07%

\* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) provádí správní agent (viz poznámka 17). Tento podfond byl založen v průběhu roku. Údaje pro výpočet obrátkovosti portfolia vycházejí z informací za období od založení podfondu do 30. září 2021. Sazba poplatku za správu odpovídá sazbě poplatku za správu uvedené v posledním Sdělení klíčových informací pro investory (KIID) platném ke dni této zprávy. Transakční náklady (pokud byly vynaloženy) jsou zahrnuty v nákupní/prodejní ceně cenných papírů. Tyto náklady, které nejsou účtovány jako náklady provozní, nejsou zahrnuty do výpočtu poplatku za správu.

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

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

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

## NN (L) US Behavioural Equity

(Vyjádřeno v USD)

## Finanční výkazy

## Výkaz čistých aktiv k 30/09/2021

	Poznámky	
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>	2	<b>37,142,401.43</b>
Akcie		37,142,401.43
<b>Hotovost v bance</b>		<b>140,481.40</b>
<b>Ostatní aktiva</b>	4	<b>31,996.30</b>
<b>Aktiva celkem</b>		<b>37,314,879.13</b>
<b>Běžná pasiva</b>	4	<b>(7,353.17)</b>
<b>Pasiva celkem</b>		<b>(7,353.17)</b>
<b>Čistá aktiva na konci období</b>		<b>37,307,525.96</b>

Výkaz operací a změn čistých aktiv za období od 11/05/2021  
do 30/09/2021

	Poznámky	
<b>Příjmy celkem</b>	2	<b>151,949.15</b>
Dividendy		151,949.15
<b>Výdaje celkem</b>		<b>(31,572.74)</b>
Obhospodařovatelský poplatek	5	(119.99)
Fixní servisní poplatek	6	(29,572.09)
Daň z úpisu	9	(1,880.66)
<b>Čisté příjmy z investic</b>		<b>120,376.41</b>
Realizované zisky z investičního portfolia	2	923,945.37
Realizované ztráty z investičního portfolia	2	(684,198.10)
Realizované zisky z převodu měn		94,500.99
Realizované ztráty z převodu měn		(129,000.74)
Změny čistých nere realizovaných zisků nebo (ztrát) z investičního portfolia		427,802.28
<b>Výsledek operací</b>		<b>753,426.21</b>
Úpisy		36,554,099.75
Čistá aktiva na začátku období		-
<b>Čistá aktiva na konci období</b>		<b>37,307,525.96</b>

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) US Behavioural Equity

(Vyjádřeno v USD)

### Portfolio cenných papírů k 30/09/2021

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA	Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
<b>Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu přijaté ke kotaci na oficiálním trhu burzy a/nebo obchodované na jiném regulovaném trhu</b>					100	ELECTRONIC ARTS INC	USD	14,225.00	0.04
					3,067	ELI LILLY & CO	USD	708,630.35	1.90
					2,571	EMERSON ELECTRIC CO	USD	242,188.20	0.65
					300	ENERGY CORP	USD	29,793.00	0.08
					301	EQUIFAX INC	USD	76,279.42	0.20
					100	ESTEE LAUDER COS INC/THE - A	USD	29,993.00	0.08
					1,547	EVERSOURCE ENERGY	USD	126,482.72	0.34
					5,500	EXXON MOBIL CORP	USD	323,510.00	0.87
					911	FACEBOOK INC - A	USD	309,184.29	0.83
					4,000	FASTENAL CO	USD	206,440.00	0.55
					158	FEDERAL REALTY INVESTMENT TRUST	USD	18,642.42	0.05
					61	FEDEX CORP	USD	13,376.69	0.04
					2,700	FIDELITY NATIONAL FINANCIAL INC	USD	122,418.00	0.33
					1,106	FIVE9 INC	USD	176,672.44	0.47
					3,600	FOOT LOCKER INC	USD	164,376.00	0.44
					1,200	FORD MOTOR CO	USD	16,992.00	0.05
					500	FRONTDOOR INC	USD	20,950.00	0.06
					216	GAMESTOP CORP	USD	37,901.52	0.10
					3,263	GENERAL ELECTRIC CO	USD	336,186.89	0.90
					4,200	HAIN CELESTIAL GROUP INC/THE	USD	179,676.00	0.48
					1,400	HEALTHPEAK PROPERTIES INC	USD	46,872.00	0.13
					2,766	HOME DEPOT INC/THE	USD	907,967.16	2.43
					445	HONEYWELL INTERNATIONAL INC	USD	94,464.60	0.25
					1,900	HP INC	USD	51,984.00	0.14
					6,100	H&R BLOCK INC	USD	152,500.00	0.41
					207	ILLINOIS TOOL WORKS INC	USD	42,772.41	0.11
					300	INTERCONTINENTAL EXCHANGE INC	USD	34,446.00	0.09
					300	IRON MOUNTAIN INC	USD	13,035.00	0.03
					3,100	JABIL INC	USD	180,947.00	0.49
					1,987	JPMORGAN CHASE & CO	USD	325,252.03	0.87
					500	J2 GLOBAL INC	USD	68,310.00	0.18
					5,700	KINDER MORGAN INC/DE	USD	95,361.00	0.26
					400	KKR & CO INC	USD	24,352.00	0.07
					822	LAM RESEARCH CORP	USD	467,841.30	1.25
					353	LENNOX INTERNATIONAL INC	USD	103,842.01	0.28
					2,100	LIVENT CORP	USD	48,531.00	0.13
					782	LOWE'S COS INC	USD	158,636.52	0.43
					8,600	MACY'S INC	USD	194,360.00	0.52
					1,082	MADISON SQUARE GARDEN SPORTS CORP	USD	201,197.90	0.54
					3,200	MARAVAI LIFESCIENCES HOLDINGS INC - A	USD	157,056.00	0.42
					2,426	MARSH & MCLENNAN COS INC	USD	367,369.18	0.98
					800	MASCO CORP	USD	44,440.00	0.12
					1,000	MASTERCARD INC - A	USD	347,680.00	0.93
					700	MATCH GROUP INC	USD	109,893.00	0.29
					754	MCDONALD'S CORP	USD	181,796.94	0.49
					2,400	MERCK & CO INC	USD	180,264.00	0.48
					206	METTLER-TOLEDO INTERNATIONAL INC	USD	283,736.16	0.76
					4,800	MGIC INVESTMENT CORP	USD	71,808.00	0.19
					9,626	MICROSOFT CORP	USD	2,713,761.92	7.28
					85	MIDDLEBY CORP/THE	USD	14,493.35	0.04
					1,479	MOODY'S CORP	USD	525,207.69	1.41
					3,991	MORGAN STANLEY	USD	388,364.21	1.04
					6,400	MULTIPLAN CORP	USD	36,032.00	0.10
					400	NEW YORK TIMES CO	USD	19,708.00	0.05
					2,580	NEXTERA ENERGY INC	USD	202,581.60	0.54
					2,172	NEXTERA ENERGY PARTNERS LP	USD	163,681.92	0.44
					770	NIKE INC - B	USD	111,827.10	0.30
					1,463	NVIDIA CORP	USD	303,075.08	0.81
					2,400	OPTION CARE HEALTH INC	USD	58,224.00	0.16
					3,880	ORGANON & CO	USD	127,225.20	0.34
					1,418	OWENS CORNING	USD	121,239.00	0.32
<b>Akcie</b>									
<b>Spojené státy americké</b>									
5,206	ABBOTT LABORATORIES	USD	614,984.78	1.65					
1,357	ADOBE INC	USD	781,252.04	2.09					
146	ADVANCED ENERGY INDUSTRIES INC	USD	12,811.50	0.03					
3,861	ADVANCED MICRO DEVICES INC	USD	397,296.90	1.06					
900	ALLEGRO MICROSYSTEMS INC	USD	28,764.00	0.08					
2,042	ALLSTATE CORP/THE	USD	259,967.02	0.70					
642	ALPHABET INC - A	USD	1,716,399.84	4.60					
270	AMAZON.COM INC	USD	886,960.80	2.38					
3,200	AMC ENTERTAINMENT HOLDINGS INC - A	USD	121,792.00	0.33					
591	AMEDISYS INC	USD	88,118.10	0.24					
426	AMERICAN TOWER CORP	USD	113,064.66	0.30					
2,300	APOLLO MEDICAL HOLDINGS INC	USD	209,415.00	0.56					
12,358	APPLE INC	USD	1,748,657.00	4.70					
792	APPLIED MATERIALS INC	USD	101,954.16	0.27					
2,300	ARCHER-DANIELS-MIDLAND CO	USD	138,023.00	0.37					
300	ARROW ELECTRONICS INC	USD	33,687.00	0.09					
362	AUTOLIV INC	USD	31,030.64	0.08					
1,005	AUTONATION INC	USD	122,368.80	0.33					
452	AVERY DENNISON CORP	USD	93,658.92	0.25					
2,600	BAKER HUGHES CO - A	USD	64,298.00	0.17					
16,700	BANK OF AMERICA CORP	USD	708,915.00	1.91					
506	BERKSHIRE HATHAWAY INC - B	USD	138,107.64	0.37					
300	BERRY GLOBAL GROUP INC	USD	18,264.00	0.05					
148	BIO-RAD LABORATORIES INC - A	USD	110,400.60	0.30					
100	BLACKROCK INC - A	USD	83,866.00	0.22					
532	BLACKSTONE INC	USD	61,892.88	0.17					
1,100	BLACKSTONE MORTGAGE TRUST INC - A	USD	33,352.00	0.09					
300	BOSTON PROPERTIES INC	USD	32,505.00	0.09					
5,800	BOSTON SCIENTIFIC CORP	USD	251,662.00	0.67					
1,600	BROADCOM INC	USD	775,888.00	2.08					
2,000	BROWN & BROWN INC	USD	110,900.00	0.30					
98	CACI INTERNATIONAL INC - A	USD	25,685.80	0.07					
900	CARLYLE GROUP INC	USD	42,552.00	0.11					
6,900	CARRIER GLOBAL CORP	USD	357,144.00	0.96					
2,318	CBRE GROUP INC - A	USD	225,680.48	0.60					
4,233	CDK GLOBAL INC	USD	180,114.15	0.48					
1,181	CDW CORP/DE	USD	214,965.62	0.58					
246	CH ROBINSON WORLDWIDE INC	USD	21,402.00	0.06					
1,000	CHEVRON CORP	USD	101,450.00	0.27					
122	CHIPOTLE MEXICAN GRILL INC	USD	221,737.44	0.59					
5,000	CITIGROUP INC	USD	350,900.00	0.94					
1,052	CITRIX SYSTEMS INC	USD	112,953.24	0.30					
931	CLOROX CO/THE	USD	154,182.91	0.41					
700	CME GROUP INC - A	USD	135,366.00	0.36					
7,400	COCA-COLA CO	USD	388,278.00	1.04					
480	COGENT COMMUNICATIONS HOLDINGS INC	USD	34,003.20	0.09					
800	CONOCOPHILLIPS	USD	54,216.00	0.15					
1,000	CONSTELLATION BRANDS INC - A	USD	210,690.00	0.56					
1,048	DANAHER CORP	USD	319,053.12	0.86					
500	DELL TECHNOLOGIES INC - C	USD	52,020.00	0.14					
7,100	DEVON ENERGY CORP	USD	252,121.00	0.68					
464	DEXCOM INC	USD	253,743.04	0.68					
600	DUKE REALTY CORP	USD	28,722.00	0.08					
100	EAGLE MATERIALS INC	USD	13,116.00	0.04					

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) US Behavioural Equity

(Vyjádřeno v USD)

## Portfolio cenných papírů k 30/09/2021 (pokračování)

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
1,184	PARKER-HANNIFIN CORP	USD	331,070.08	0.89
1,726	PELTON INTERACTIVE INC - A	USD	150,248.30	0.40
3,000	PENNYMAC FINANCIAL SERVICES INC	USD	183,390.00	0.49
5,197	PEPSICO INC	USD	781,680.77	2.10
9,500	PFIZER INC	USD	408,595.00	1.10
866	PNC FINANCIAL SERVICES GROUP INC/THE	USD	169,424.24	0.45
2,428	PROCTER & GAMBLE CO/THE	USD	339,434.40	0.91
3,442	PROGRESSIVE CORP/THE	USD	311,122.38	0.83
2,200	PUBLIC SERVICE ENTERPRISE GROUP INC	USD	133,980.00	0.36
110	QORVO INC	USD	18,390.90	0.05
60	QUAKER CHEMICAL CORP	USD	14,263.20	0.04
600	RADIAN GROUP INC	USD	13,632.00	0.04
2,300	REALTY INCOME CORP	USD	149,178.00	0.40
789	RINGCENTRAL INC - A	USD	171,607.50	0.46
100	ROCKWELL AUTOMATION INC	USD	29,404.00	0.08
287	ROSS STORES INC	USD	31,239.95	0.08
200	RYDER SYSTEM INC	USD	16,542.00	0.04
1,000	SBA COMMUNICATIONS CORP - A	USD	330,570.00	0.89
300	SEALED AIR CORP	USD	16,437.00	0.04
862	SEMPRA ENERGY	USD	109,043.00	0.29
345	SHERWIN-WILLIAMS CO/THE	USD	96,506.85	0.26
4,400	SIRIUS XM HOLDINGS INC	USD	26,840.00	0.07
1,571	S&P GLOBAL INC	USD	667,502.19	1.79
479	SQUARE INC - A	USD	114,883.36	0.31
192	STANLEY BLACK & DECKER INC	USD	33,659.52	0.09
7,000	STARWOOD PROPERTY TRUST INC	USD	170,870.00	0.46
300	STEEL DYNAMICS INC	USD	17,544.00	0.05
500	SYSCO CORP	USD	39,250.00	0.11
800	TARGA RESOURCES CORP	USD	39,368.00	0.11
800	TEMPUR SEALY INTERNATIONAL INC	USD	37,128.00	0.10
1,815	TERADYNE INC	USD	198,143.55	0.53
73	TESLA INC	USD	56,610.04	0.15
1,505	TEXAS INSTRUMENTS INC	USD	289,276.05	0.78
738	THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	USD	421,641.54	1.13
304	T-MOBILE US INC	USD	38,839.04	0.10
2,322	UNITEDHEALTH GROUP INC	USD	907,298.28	2.43
500	VALVOLINE INC	USD	15,590.00	0.04
353	VERISIGN INC	USD	72,368.53	0.19
239	VERISK ANALYTICS INC - A	USD	47,864.53	0.13
5,800	VERIZON COMMUNICATIONS INC	USD	313,258.00	0.84
4,027	VISA INC - A	USD	897,014.25	2.40
200	VULCAN MATERIALS CO	USD	33,832.00	0.09
2,019	WALMART INC	USD	281,408.22	0.75
2,582	WALT DISNEY CO/THE	USD	436,796.94	1.17
100	WD-40 CO	USD	23,148.00	0.06
8,968	WESTERN UNION CO/THE	USD	181,332.96	0.49
500	WILLIAMS-SONOMA INC	USD	88,665.00	0.24
7,400	ZYNGA INC - A	USD	55,722.00	0.15
3,300	3M CO	USD	578,886.00	1.55
			<b>36,426,907.07</b>	<b>97.65</b>
<b>Irsko</b>				
300	ALLEGION PLC	USD	39,654.00	0.11
230	AON PLC - A	USD	65,727.10	0.18
285	ICON PLC - ADR	USD	74,675.70	0.20
762	LINDE PLC	USD	223,555.56	0.59
			<b>403,612.36</b>	<b>1.08</b>
<b>Bermudy</b>				
800	ATHENE HOLDING LTD - A	USD	55,096.00	0.15

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
8,000	INVESCO LTD	USD	192,880.00	0.51
			<b>247,976.00</b>	<b>0.66</b>
<b>Jersey</b>				
1,700	CLARIVATE PLC	USD	37,230.00	0.10
			<b>37,230.00</b>	<b>0.10</b>
<b>Curacao</b>				
900	SCHLUMBERGER NV	USD	26,676.00	0.07
			<b>26,676.00</b>	<b>0.07</b>
			<b>37,142,401.43</b>	<b>99.56</b>
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>			<b>37,142,401.43</b>	<b>99.56</b>

## Přehled čistých aktiv k 30/09/2021

		% ČHA
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>	<b>37,142,401.43</b>	<b>99.56</b>
<b>Hotovost v bance</b>	<b>140,481.40</b>	<b>0.38</b>
<b>Ostatní aktiva a pasiva</b>	<b>24,643.13</b>	<b>0.06</b>
<b>Čistá aktiva celkem</b>	<b>37,307,525.96</b>	<b>100.00</b>

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) US Credit

(Vyjádřeno v USD)

### Statistika

<b>Čistá aktiva</b>	30/09/2021	USD	3,016,046,924.61	Capitalisation Z (USD)	30/09/2021	USD	6,903.25
	30/09/2020	USD	4,915,913,248.42		30/09/2020	USD	6,694.26
	30/09/2019	USD	1,918,022,099.14		30/09/2019	USD	6,035.89
<b>Čistá hodnota aktiv na akcii**</b>				Capitalisation Z Hedged (i) (EUR)	30/09/2021	EUR	6,063.82
					30/09/2020	EUR	5,934.39
					30/09/2019	EUR	5,480.56
Capitalisation I (EUR)	30/09/2021	EUR	6,281.58	Distribution I (Q) (EUR)	30/09/2021	EUR	-
	30/09/2020	EUR	6,042.32		30/09/2020	EUR	-
	30/09/2019	EUR	5,881.17		30/09/2019	EUR	5,956.97
Capitalisation I (USD)	30/09/2021	USD	11,341.12	Distribution I (Q) (USD)	30/09/2021	USD	5,955.95
	30/09/2020	USD	11,037.88		30/09/2020	USD	5,913.74
	30/09/2019	USD	9,988.25		30/09/2019	USD	5,510.45
Capitalisation I Hedged (i) (EUR)	30/09/2021	EUR	7,114.21	Distribution P (EUR)	30/09/2021	EUR	250.20
	30/09/2020	EUR	6,992.86		30/09/2020	EUR	-
	30/09/2019	EUR	6,482.94		30/09/2019	EUR	-
Capitalisation N Hedged (i) (EUR)	30/09/2021	EUR	30.34	Distribution P (USD)	30/09/2021	USD	3,752.39
	30/09/2020	EUR	29.82		30/09/2020	USD	3,743.19
	30/09/2019	EUR	27.68		30/09/2019	USD	3,486.23
Capitalisation P (USD)	30/09/2021	USD	1,703.72	Distribution P (M) (USD)	30/09/2021	USD	246.12
	30/09/2020	USD	1,665.78		30/09/2020	USD	-
	30/09/2019	USD	1,514.40		30/09/2019	USD	-
Capitalisation P Hedged (i) (EUR)	30/09/2021	EUR	295.34	Distribution R (USD)	30/09/2021	USD	3,761.04
	30/09/2020	EUR	291.46		30/09/2020	USD	3,751.64
	30/09/2019	EUR	271.53		30/09/2019	USD	3,494.29
Capitalisation R (USD)	30/09/2021	USD	315.27	Distribution X (M) (USD)	30/09/2021	USD	122.75
	30/09/2020	USD	307.06		30/09/2020	USD	124.58
	30/09/2019	USD	278.08		30/09/2019	USD	117.69
Capitalisation R Hedged (i) (CHF)	30/09/2021	CHF	287.57	Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	30/09/2021	AUD	269.23
	30/09/2020	CHF	283.69		30/09/2020	AUD	274.43
	30/09/2019	CHF	263.86		30/09/2019	AUD	263.88
Capitalisation R Hedged (i) (EUR)	30/09/2021	EUR	252.26	Distribution X Hedged (i) (ZAR)	30/09/2021	ZAR	4,181.73
	30/09/2020	EUR	-		30/09/2020	ZAR	4,236.28
	30/09/2019	EUR	-		30/09/2019	ZAR	-
Capitalisation R Hedged (i) (GBP)	30/09/2021	GBP	123.12	Distribution Y (M) (USD)	30/09/2021	USD	254.46
	30/09/2020	GBP	120.29		30/09/2020	USD	261.20
	30/09/2019	GBP	110.96		30/09/2019	USD	249.49
Capitalisation R Hedged (i) (SEK)	30/09/2021	SEK	2,491.28	Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	30/09/2021	AUD	291.74
	30/09/2020	SEK	-		30/09/2020	AUD	300.81
	30/09/2019	SEK	-		30/09/2019	AUD	292.33
Capitalisation X (USD)	30/09/2021	USD	1,619.29	Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	30/09/2021	ZAR	4,107.37
	30/09/2020	USD	1,587.13		30/09/2020	ZAR	4,200.03
	30/09/2019	USD	1,446.40		30/09/2019	ZAR	-
Capitalisation Y (USD)	30/09/2021	USD	364.68				
	30/09/2020	USD	361.05				
	30/09/2019	USD	332.36				

\* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) provádí správní agent (viz poznámka 17).

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

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

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

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

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

## NN (L) US Credit

(Vyjádřeno v USD)

## Počet akcií

Capitalisation I (EUR)	30/09/2021	5,228
	30/09/2020	2,217
	30/09/2019	2,348
Capitalisation I (USD)	30/09/2021	58,555
	30/09/2020	153,128
	30/09/2019	45,469
Capitalisation I Hedged (i) (EUR)	30/09/2021	143,565
	30/09/2020	165,580
	30/09/2019	62,529
Capitalisation N Hedged (i) (EUR)	30/09/2021	852,374
	30/09/2020	1,195,563
	30/09/2019	1,785,829
Capitalisation P (USD)	30/09/2021	85,145
	30/09/2020	130,042
	30/09/2019	54,408
Capitalisation P Hedged (i) (EUR)	30/09/2021	117,735
	30/09/2020	229,751
	30/09/2019	53,206
Capitalisation R (USD)	30/09/2021	128,112
	30/09/2020	84,006
	30/09/2019	26,702
Capitalisation R Hedged (i) (CHF)	30/09/2021	62,582
	30/09/2020	67,248
	30/09/2019	65,133
Capitalisation R Hedged (i) (EUR)	30/09/2021	1,397
	30/09/2020	-
	30/09/2019	-
Capitalisation R Hedged (i) (GBP)	30/09/2021	8
	30/09/2020	2,043
	30/09/2019	1,983
Capitalisation R Hedged (i) (SEK)	30/09/2021	2,061
	30/09/2020	-
	30/09/2019	-
Capitalisation X (USD)	30/09/2021	60,860
	30/09/2020	108,035
	30/09/2019	57,399
Capitalisation Y (USD)	30/09/2021	140,638
	30/09/2020	188,506
	30/09/2019	55,896
Capitalisation Z (USD)	30/09/2021	8,147
	30/09/2020	72,424
	30/09/2019	56,150

## Počet akcií

Capitalisation Z Hedged (i) (EUR)	30/09/2021	17,460
	30/09/2020	11,681
	30/09/2019	12,346
Distribution I (Q) (EUR)	30/09/2021	-
	30/09/2020	-
	30/09/2019	14,851
Distribution I (Q) (USD)	30/09/2021	15,307
	30/09/2020	11,444
	30/09/2019	3,958
Distribution P (EUR)	30/09/2021	100
	30/09/2020	-
	30/09/2019	-
Distribution P (USD)	30/09/2021	14,780
	30/09/2020	18,952
	30/09/2019	12,042
Distribution P (M) (USD)	30/09/2021	400
	30/09/2020	-
	30/09/2019	-
Distribution R (USD)	30/09/2021	6,998
	30/09/2020	11,147
	30/09/2019	207
Distribution X (M) (USD)	30/09/2021	1,000,111
	30/09/2020	1,348,557
	30/09/2019	645,444
Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	30/09/2021	80,280
	30/09/2020	106,651
	30/09/2019	74,231
Distribution X Hedged (i) (ZAR)	30/09/2021	13,311
	30/09/2020	22,095
	30/09/2019	-
Distribution Y (M) (USD)	30/09/2021	667,351
	30/09/2020	892,734
	30/09/2019	226,841
Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	30/09/2021	117,999
	30/09/2020	158,381
	30/09/2019	45,144
Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	30/09/2021	57,143
	30/09/2020	80,973
	30/09/2019	-

\* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) provádí správní agent (viz poznámka 17).

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

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

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

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

## NN (L) US Credit

(Vyjádřeno v USD)

### Statistika (pokračování)

#### Dividendy

Distribution I (Q) (USD)	11/08/2021	USD	25.50	Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	03/11/2020	AUD	0.81
Distribution I (Q) (USD)	12/05/2021	USD	27.50	Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	02/10/2020	AUD	0.81
Distribution I (Q) (USD)	11/02/2021	USD	31.80	Distribution X Hedged (i) (ZAR)	02/09/2021	ZAR	26.50
Distribution I (Q) (USD)	11/11/2020	USD	33.85	Distribution X Hedged (i) (ZAR)	03/08/2021	ZAR	26.50
Distribution P (USD)	14/12/2020	USD	76.25	Distribution X Hedged (i) (ZAR)	02/07/2021	ZAR	26.50
Distribution R (USD)	14/12/2020	USD	91.15	Distribution X Hedged (i) (ZAR)	02/06/2021	ZAR	26.50
Distribution X (M) (USD)	02/09/2021	USD	0.36	Distribution X Hedged (i) (ZAR)	04/05/2021	ZAR	26.50
Distribution X (M) (USD)	03/08/2021	USD	0.36	Distribution X Hedged (i) (ZAR)	07/04/2021	ZAR	26.50
Distribution X (M) (USD)	02/07/2021	USD	0.36	Distribution X Hedged (i) (ZAR)	02/03/2021	ZAR	26.50
Distribution X (M) (USD)	02/06/2021	USD	0.36	Distribution X Hedged (i) (ZAR)	02/02/2021	ZAR	26.50
Distribution X (M) (USD)	04/05/2021	USD	0.36	Distribution X Hedged (i) (ZAR)	05/01/2021	ZAR	26.50
Distribution X (M) (USD)	07/04/2021	USD	0.36	Distribution X Hedged (i) (ZAR)	02/12/2020	ZAR	26.50
Distribution X (M) (USD)	02/03/2021	USD	0.36	Distribution X Hedged (i) (ZAR)	03/11/2020	ZAR	26.50
Distribution X (M) (USD)	02/02/2021	USD	0.36	Distribution X Hedged (i) (ZAR)	02/10/2020	ZAR	26.50
Distribution X (M) (USD)	05/01/2021	USD	0.36	Distribution Y (M) (USD)	02/09/2021	USD	0.78
Distribution X (M) (USD)	02/12/2020	USD	0.36	Distribution Y (M) (USD)	03/08/2021	USD	0.78
Distribution X (M) (USD)	03/11/2020	USD	0.36	Distribution Y (M) (USD)	02/07/2021	USD	0.78
Distribution X (M) (USD)	02/10/2020	USD	0.36	Distribution Y (M) (USD)	02/06/2021	USD	0.78
Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	02/09/2021	AUD	0.81	Distribution Y (M) (USD)	04/05/2021	USD	0.78
Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	03/08/2021	AUD	0.81	Distribution Y (M) (USD)	07/04/2021	USD	0.78
Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	02/07/2021	AUD	0.81	Distribution Y (M) (USD)	02/03/2021	USD	0.78
Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	02/06/2021	AUD	0.81	Distribution Y (M) (USD)	02/02/2021	USD	0.78
Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	04/05/2021	AUD	0.81	Distribution Y (M) (USD)	05/01/2021	USD	0.78
Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	07/04/2021	AUD	0.81	Distribution Y (M) (USD)	02/12/2020	USD	0.78
Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	02/03/2021	AUD	0.81	Distribution Y (M) (USD)	03/11/2020	USD	0.78
Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	02/02/2021	AUD	0.81	Distribution Y (M) (USD)	02/10/2020	USD	0.78
Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	05/01/2021	AUD	0.81	Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	02/09/2021	AUD	0.92
Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	02/12/2020	AUD	0.81	Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	03/08/2021	AUD	0.92

\* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) provádí správní agent (viz poznámka 17).

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

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

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

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



## NN (L) US Credit

(Vyjádřeno v USD)

### Statistika (pokračování)

				Capitalisation P (USD)	30/09/2021	0.95%
Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	02/07/2021	AUD	0.92	Capitalisation P Hedged (i) (EUR)	30/09/2021	0.97%
Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	02/06/2021	AUD	0.92	Capitalisation R (USD)	30/09/2021	0.56%
Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	04/05/2021	AUD	0.92	Capitalisation R Hedged (i) (CHF)	30/09/2021	0.58%
Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	07/04/2021	AUD	0.92	Capitalisation R Hedged (i) (EUR)	30/09/2021	0.58%
Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	02/03/2021	AUD	0.92	Capitalisation R Hedged (i) (GBP)	30/09/2021	0.58%
Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	02/02/2021	AUD	0.92	Capitalisation R Hedged (i) (SEK)	30/09/2021	0.58%
Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	05/01/2021	AUD	0.92	Capitalisation X (USD)	30/09/2021	1.20%
Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	02/12/2020	AUD	0.92	Capitalisation Y (USD)	30/09/2021	2.20%
Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	03/11/2020	AUD	0.92	Capitalisation Z (USD)	30/09/2021	0.13%
Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	02/10/2020	AUD	0.92	Capitalisation Z Hedged (i) (EUR)	30/09/2021	0.15%
Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	02/09/2021	ZAR	26.50	Distribution I (Q) (USD)	30/09/2021	0.49%
Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	03/08/2021	ZAR	26.50	Distribution P (EUR)	30/09/2021	0.95%
Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	02/07/2021	ZAR	26.50	Distribution P (USD)	30/09/2021	0.95%
Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	02/06/2021	ZAR	26.50	Distribution P (M) (USD)	30/09/2021	0.95%
Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	04/05/2021	ZAR	26.50	Distribution R (USD)	30/09/2021	0.56%
Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	07/04/2021	ZAR	26.50	Distribution X (M) (USD)	30/09/2021	1.20%
Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	02/03/2021	ZAR	26.50	Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	30/09/2021	1.22%
Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	02/02/2021	ZAR	26.50	Distribution X Hedged (i) (ZAR)	30/09/2021	1.22%
Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	05/01/2021	ZAR	26.50	Distribution Y (M) (USD)	30/09/2021	2.20%
Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	02/12/2020	ZAR	26.50	Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	30/09/2021	2.22%
Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	03/11/2020	ZAR	26.50	Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	30/09/2021	2.22%
Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	02/10/2020	ZAR	26.50	<b>Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*</b>	30/09/2021	543.49%
<b>Poplatek za správu v %*</b>						
Capitalisation I (EUR)	30/09/2021		0.49%			
Capitalisation I (USD)	30/09/2021		0.49%			
Capitalisation I Hedged (i) (EUR)	30/09/2021		0.51%			
Capitalisation N Hedged (i) (EUR)	30/09/2021		0.57%			

\* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) provádí správní agent (viz poznámka 17).

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

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

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

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

## NN (L) US Credit

(Vyjádřeno v USD)

### Finanční výkazy

#### Výkaz čistých aktiv k 30/09/2021

	Poznámky	
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>	2	<b>2,975,168,374.20</b>
Akcie		6,839,811.30
Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje		2,968,328,562.90
<b>Finanční deriváty celkem</b>	2	<b>3,304,402.93</b>
Futures		3,304,402.93
<b>Marginální vklady</b>		<b>2,341,025.92</b>
<b>Ostatní aktiva</b>	4, 15	<b>219,247,492.49</b>
<b>Aktiva celkem</b>		<b>3,200,061,295.54</b>
<b>Bankovní kontokorenty</b>		<b>(1,074,076.36)</b>
<b>Běžná pasiva</b>	4	<b>(148,402,511.16)</b>
<b>Finanční deriváty celkem</b>	2	<b>(34,537,783.41)</b>
Měnové forwardy		(34,537,783.41)
<b>Pasiva celkem</b>		<b>(184,014,370.93)</b>
<b>Čistá aktiva na konci roku</b>		<b>3,016,046,924.61</b>

#### Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2021

	Poznámky	
<b>Příjmy celkem</b>	2	<b>96,624,662.56</b>
Dividendy		228,642.78
Úroky z dluhopisů a ostatních dluhových nástrojů		95,367,987.33
Bankovní úroky		14,148.26
Ostatní příjmy	10	1,013,884.19
<b>Výdaje celkem</b>		<b>(26,546,278.49)</b>
Obhospodařovatelský poplatek	5	(17,587,684.69)
Fixní servisní poplatek	6	(7,906,393.48)
Poplatky za dodatečné funkcionality tříd akcií	7	(306,441.95)
Daň z úpisu	9	(745,758.37)
<b>Čisté příjmy z investic</b>		<b>70,078,384.07</b>
Realizované zisky z investičního portfolia	2	189,206,597.29
Realizované ztráty z investičního portfolia	2	(86,648,398.31)
Realizované zisky z finančních derivátů		41,231,326.33
Realizované ztráty z finančních derivátů		(41,328,875.73)
Realizované zisky z převodu měn		3,285,196.00
Realizované ztráty z převodu měn		(4,755,594.95)
Změny čistých nerealizovaných zisků nebo (ztrát) z investičního portfolia		(105,690,549.19)
Změny čistých nerealizovaných zisků nebo (ztrát) z finančních derivátů		2,427,007.41
<b>Výsledek operací</b>		<b>67,805,092.92</b>
Úpisy		2,089,229,467.29
Zpětné odkupy		(4,036,382,914.07)
Distribuce		(20,517,969.95)
Čistá aktiva na začátku roku		4,915,913,248.42
<b>Čistá aktiva na konci roku</b>		<b>3,016,046,924.61</b>

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) US Credit

(Vyjádřeno v USD)

## Portfolio cenných papírů k 30/09/2021

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA	Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
<b>Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu přijaté ke kotaci na oficiálním trhu burzy a/nebo obchodované na jiném regulovaném trhu</b>									
<b>Akcie</b>									
<b>Spojené státy americké</b>									
258,594	SOUTHERN CO/THE	USD	6,839,811.30	0.23	3,266,000	ANALOG DEVICES INC 2.800% 01/10/2041	USD	3,266,783.02	0.11
			<b>6,839,811.30</b>	<b>0.23</b>	4,365,000	ANALOG DEVICES INC 2.950% 01/10/2051	USD	4,362,387.68	0.14
			<b>6,839,811.30</b>	<b>0.23</b>	11,170,000	ANHEUSER-BUSCH COS LLC / ANHEUSER-BUSCH INBEV WORLDWIDE INC 3.650% 01/02/2026	USD	12,256,931.81	0.41
					12,737,000	ANHEUSER-BUSCH COS LLC / ANHEUSER-BUSCH INBEV WORLDWIDE INC 4.900% 01/02/2046	USD	15,817,757.03	0.52
					4,744,000	ANHEUSER-BUSCH INBEV WORLDWIDE INC 4.375% 15/04/2038	USD	5,538,251.44	0.18
					5,119,000	ANHEUSER-BUSCH INBEV WORLDWIDE INC 4.439% 06/10/2048	USD	6,007,350.85	0.20
					3,158,000	ANHEUSER-BUSCH INBEV WORLDWIDE INC 4.750% 23/01/2029	USD	3,718,604.50	0.12
					1,943,000	ANHEUSER-BUSCH INBEV WORLDWIDE INC 5.550% 23/01/2049	USD	2,630,611.28	0.09
					3,195,000	ANTHEM INC 2.875% 15/09/2029	USD	3,364,210.11	0.11
					1,211,000	ANTHEM INC 4.550% 01/03/2048	USD	1,490,290.36	0.05
					2,530,000	ANTHEM INC 4.625% 15/05/2042	USD	3,100,874.23	0.10
					2,443,000	ANTHEM INC 5.100% 15/01/2044	USD	3,162,989.28	0.10
					2,434,000	APPALACHIAN POWER CO 2.700% 01/04/2031	USD	2,501,046.53	0.08
					2,272,000	APPALACHIAN POWER CO 3.400% 01/06/2025	USD	2,435,181.08	0.08
					948,000	APPALACHIAN POWER CO 3.700% 01/05/2050	USD	1,031,768.93	0.03
					1,132,000	APPALACHIAN POWER CO 4.500% 01/03/2049	USD	1,384,587.08	0.05
					36,810,000	APPLE INC 1.200% 08/02/2028	USD	36,055,208.37	1.19
					1,660,000	APPLE INC 1.700% 05/08/2031	USD	1,618,300.07	0.05
					4,697,000	APPLE INC 2.700% 05/08/2051	USD	4,567,333.40	0.15
					11,765,000	APPLE INC 2.850% 05/08/2061	USD	11,374,875.07	0.38
					3,719,000	APPLE INC 3.850% 04/05/2043	USD	4,342,256.65	0.14
					8,443,000	APPLE INC 4.250% 09/02/2047	USD	10,451,949.46	0.35
					1,183,000	APPLE INC 4.375% 13/05/2045	USD	1,490,862.61	0.05
					1,500,000	APPLE INC 4.500% 23/02/2036	USD	1,877,792.19	0.06
					923,000	APPLE INC 4.650% 23/02/2046	USD	1,201,065.82	0.04
					2,031,000	ARCHER-DANIELS-MIDLAND CO 2.700% 15/09/2051	USD	1,988,943.03	0.07
					2,636,000	ARTHUR J GALLAGHER & CO 3.500% 20/05/2051	USD	2,802,868.87	0.09
					8,009,000	ASSURANT INC 2.650% 15/01/2032	USD	7,941,850.86	0.26
					2,173,000	ASSURANT INC 3.700% 22/02/2030	USD	2,364,657.04	0.08
					6,834,000	AT&T INC 1.700% 25/03/2026	USD	6,922,527.43	0.23
					6,198,000	AT&T INC 3.500% 01/06/2041	USD	6,365,684.41	0.21
					13,098,000	AT&T INC 3.550% 15/09/2055	USD	12,913,805.05	0.43
					11,082,000	AT&T INC 3.650% 15/09/2059	USD	10,969,126.95	0.36
					4,371,000	AT&T INC 3.8% 12/01/57	USD	4,467,272.76	0.15
					2,180,000	AVALONBAY COMMUNITIES INC 3.300% 01/06/2029	USD	2,377,240.60	0.08
					2,746,000	AVIATION CAPITAL GROUP LLC 1.950% 20/09/2026	USD	2,721,067.80	0.09
					3,157,000	AVIATION CAPITAL GROUP LLC 3.875% 01/05/2023	USD	3,293,611.19	0.11
					2,382,000	AVIATION CAPITAL GROUP LLC 4.375% 30/01/2024	USD	2,543,263.69	0.08
					5,364,000	BANK OF AMERICA CORP 11/03/2027 FRN	USD	5,391,260.38	0.18
					9,692,000	BANK OF AMERICA CORP 13/02/2026 FRN	USD	9,944,778.41	0.33
					5,500,000	BANK OF AMERICA CORP 19/06/2026 FRN	USD	5,498,271.52	0.18
					834,000	BANK OF AMERICA CORP 19/06/2041 FRN	USD	806,245.76	0.03
					2,790,000	BANK OF AMERICA CORP 20/03/2051 FRN	USD	3,300,879.27	0.11
					2,680,000	BANK OF AMERICA CORP 20/12/2028 FRN	USD	2,906,957.03	0.10
					9,277,000	BANK OF AMERICA CORP 21/07/2032 FRN	USD	9,145,407.80	0.30
					3,078,000	BANK OF AMERICA CORP 22/04/2025 FRN	USD	3,093,834.68	0.10
					9,874,000	BANK OF AMERICA CORP 22/04/2032 FRN	USD	10,079,657.05	0.33
					4,097,000	BANK OF AMERICA CORP 23/04/2040 FRN	USD	4,712,558.11	0.16
					5,957,000	BANK OF AMERICA CORP 23/07/2029 FRN	USD	6,754,712.71	0.22
					4,195,000	BANK OF AMERICA CORP 23/07/2030 FRN	USD	4,470,319.86	0.15
					15,240,000	BANK OF AMERICA CORP 23/07/2031 FRN	USD	14,668,121.13	0.49
					3,052,000	BANK OF AMERICA CORP 25/09/2025 FRN	USD	3,055,675.34	0.10
					1,324,000	BANK OF AMERICA CORP 29/04/2031 FRN	USD	1,350,531.42	0.04
					4,778,000	BANK OF AMERICA CORP 4.250% 22/10/2026	USD	5,380,628.55	0.18
					4,481,000	BANK OF AMERICA CORP 6.110% 29/01/2037	USD	6,042,207.82	0.20
					7,440,000	BLACKSTONE HOLDINGS FINANCE CO LLC 2.000% 30/01/2032	USD	7,161,675.85	0.24

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) US Credit

(Vyjádřeno v USD)

### Portfolio cenných papírů k 30/09/2021 (pokračování)

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA	Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
5,033,000	BLACKSTONE HOLDINGS FINANCE CO LLC 2.850% 05/08/2051	USD	4,835,195.95	0.16	12,152,000	CMS ENERGY CORP 01/06/2050 FRN	USD	13,652,367.82	0.45
3,330,000	BLACKSTONE SECURED LENDING FUND 2.850% 30/09/2028	USD	3,322,235.17	0.11	10,586,000	COMCAST CORP 2.887% 01/11/2051	USD	10,150,546.80	0.34
5,720,000	BLUE OWL FINANCE LLC 3.125% 10/06/2031	USD	5,669,608.23	0.19	1,030,000	COMCAST CORP 3.200% 15/07/2036	USD	1,096,532.11	0.04
5,828,000	BOEING CO/THE 3.250% 01/02/2028	USD	6,160,162.84	0.20	5,171,000	COMCAST CORP 3.250% 01/11/2039	USD	5,468,231.15	0.18
8,984,000	BOEING CO/THE 4.508% 01/05/2023	USD	9,489,391.15	0.31	2,552,000	COMCAST CORP 3.900% 01/03/2038	USD	2,906,160.92	0.10
4,557,000	BOEING CO/THE 4.875% 01/05/2025	USD	5,073,444.35	0.17	2,801,000	COMCAST CORP 4.000% 15/08/2047	USD	3,209,416.78	0.11
6,103,000	BOEING CO/THE 5.705% 01/05/2040	USD	7,765,667.02	0.26	4,252,000	COMCAST CORP 5.650% 15/06/2035	USD	5,688,600.49	0.19
2,419,000	BOEING CO/THE 5.805% 01/05/2050	USD	3,233,372.73	0.11	1,046,000	COMCAST CORP 6.500% 15/11/2035	USD	1,501,791.71	0.05
927,000	BOEING CO/THE 5.930% 01/05/2060	USD	1,266,479.84	0.04	2,846,000	COMMONWEALTH EDISON CO 3.800% 01/10/2042	USD	3,224,677.40	0.11
4,143,000	BOSTON SCIENTIFIC CORP 4.700% 01/03/2049	USD	5,280,769.55	0.18	7,297,000	CONOCOPHILLIPS 2.400% 15/02/2031	USD	7,412,910.36	0.25
1,120,000	BP CAPITAL MARKETS AMERICA INC 3.000% 24/02/2050	USD	1,078,472.21	0.04	2,264,000	CONSOLIDATED EDISON CO OF NEW YORK INC 4.625% 01/12/2054	USD	2,800,956.03	0.09
6,152,000	BP CAPITAL MARKETS AMERICA INC 3.379% 08/02/2061	USD	6,120,628.49	0.20	5,749,436	CONTINENTAL AIRLINES 2012-2 CLASS A PASS THROUGH TRUST 4.000% 29/10/2024	USD	6,027,132.98	0.20
5,201,000	BP CAPITAL MARKETS AMERICA INC 3.410% 11/02/2026	USD	5,669,732.64	0.19	5,516,000	CORNING INC 5.450% 15/11/2079	USD	7,470,992.03	0.25
6,894,000	BP CAPITAL MARKETS AMERICA INC 3.937% 21/09/2028	USD	7,770,262.01	0.26	5,913,000	CSX CORP 4.650% 01/03/2068	USD	7,632,662.00	0.25
2,663,000	BRISTOL-MYERS SQUIBB CO 1.125% 13/11/2027	USD	2,623,678.81	0.09	4,174,000	CVS HEALTH CORP 1.300% 21/08/2027	USD	4,108,343.69	0.14
2,291,000	BRISTOL-MYERS SQUIBB CO 2.550% 13/11/2050	USD	2,159,919.70	0.07	3,894,000	CVS HEALTH CORP 2.125% 15/09/2031	USD	3,824,119.02	0.13
4,516,000	BRISTOL-MYERS SQUIBB CO 3.200% 15/06/2026	USD	4,923,749.46	0.16	3,212,000	CVS HEALTH CORP 2.700% 21/08/2040	USD	3,076,771.97	0.10
1,482,000	BRISTOL-MYERS SQUIBB CO 3.875% 15/08/2025	USD	1,633,590.42	0.05	10,177,000	CVS HEALTH CORP 4.780% 25/03/2038	USD	12,456,862.02	0.41
1,993,000	BRISTOL-MYERS SQUIBB CO 4.250% 26/10/2049	USD	2,472,869.46	0.08	4,688,000	CVS HEALTH CORP 5.050% 25/03/2048	USD	6,045,667.11	0.20
3,365,000	BRISTOL-MYERS SQUIBB CO 4.550% 20/02/2048	USD	4,317,288.88	0.14	546,211	DELTA AIR LINES 2015-1 CLASS AA PASS THROUGH TRUST 3.625% 30/07/2027	USD	588,032.53	0.02
707,000	BRISTOL-MYERS SQUIBB CO 5.000% 15/08/2045	USD	950,147.82	0.03	6,874,238	DELTA AIR LINES 2015-1 CLASS B PASS THROUGH TRUST 4.250% 30/07/2023	USD	7,028,898.67	0.23
2,541,000	BURLINGTON NORTHERN SANTA FE LLC 4.375% 01/09/2042	USD	3,117,156.22	0.10	2,856,273	DELTA AIR LINES 2020-1 CLASS A PASS THROUGH TRUST 2.500% 10/06/2028	USD	2,877,597.70	0.10
1,530,000	BURLINGTON NORTHERN SANTA FE LLC 4.400% 15/03/2042	USD	1,870,891.41	0.06	3,267,000	DIAMONDBACK ENERGY INC 3.125% 24/03/2031	USD	3,387,507.38	0.11
2,175,000	BURLINGTON NORTHERN SANTA FE LLC 4.900% 01/04/2044	USD	2,849,160.65	0.09	2,281,000	DIAMONDBACK ENERGY INC 3.250% 01/12/2026	USD	2,438,146.87	0.08
2,162,000	BURLINGTON NORTHERN SANTA FE LLC 5.150% 01/09/2043	USD	2,914,349.26	0.10	7,065,000	DIAMONDBACK ENERGY INC 3.500% 01/12/2029	USD	7,558,001.21	0.25
4,462,000	CAMERON LNG LLC 2.902% 15/07/2031	USD	4,731,021.74	0.16	3,380,000	DIAMONDBACK ENERGY INC 4.400% 24/03/2051	USD	3,832,559.96	0.13
12,539,000	CCO HOLDINGS LLC / CCO HOLDINGS CAPITAL CORP 4.250% 01/02/2031	USD	12,754,221.90	0.42	798,000	DIAMONDBACK ENERGY INC 4.750% 31/05/2025	USD	890,543.82	0.03
11,147,000	CCO HOLDINGS LLC / CCO HOLDINGS CAPITAL CORP 4.500% 01/05/2032	USD	11,480,208.02	0.38	1,349,000	DISCOVERY COMMUNICATIONS LLC 3.450% 15/03/2025	USD	1,440,936.12	0.05
6,260,000	CCO HOLDINGS LLC / CCO HOLDINGS CAPITAL CORP 4.500% 01/06/2033	USD	6,376,922.15	0.21	3,700,000	DISCOVERY COMMUNICATIONS LLC 4.875% 01/04/2043	USD	4,401,147.60	0.15
5,547,000	CENTENE CORP 2.450% 15/07/2028	USD	5,573,811.81	0.18	4,214,000	DISCOVERY COMMUNICATIONS LLC 5.300% 15/05/2049	USD	5,258,130.72	0.17
2,940,000	CENTENE CORP 2.625% 01/08/2031	USD	2,921,816.25	0.10	3,772,000	DOW CHEMICAL CO/THE 2.100% 15/11/2030	USD	3,736,358.90	0.12
565,000	CHARTER COMMUNICATIONS OPERATING LLC / CHARTER COMMUNICATIONS OPERATING CAPITAL 3.500% 01/03/2042	USD	551,593.66	0.02	1,847,000	DOW CHEMICAL CO/THE 4.375% 15/11/2042	USD	2,177,979.87	0.07
2,943,000	CHARTER COMMUNICATIONS OPERATING LLC / CHARTER COMMUNICATIONS OPERATING CAPITAL 3.850% 01/04/2061	USD	2,805,193.41	0.09	3,264,000	DOW CHEMICAL CO/THE 5.550% 30/11/2048	USD	4,479,765.12	0.15
5,035,000	CHARTER COMMUNICATIONS OPERATING LLC / CHARTER COMMUNICATIONS OPERATING CAPITAL 3.950% 30/06/2062	USD	4,868,912.42	0.16	1,209,000	DUKE ENERGY CAROLINAS LLC 3.875% 15/03/2046	USD	1,380,481.31	0.05
1,932,000	CHARTER COMMUNICATIONS OPERATING LLC / CHARTER COMMUNICATIONS OPERATING CAPITAL 5.125% 01/07/2049	USD	2,268,123.08	0.08	3,740,000	DUKE ENERGY CAROLINAS LLC 4.000% 30/09/2042	USD	4,280,197.19	0.14
876,000	CHARTER COMMUNICATIONS OPERATING LLC / CHARTER COMMUNICATIONS OPERATING CAPITAL 6.484% 23/10/2045	USD	1,189,025.85	0.04	2,767,000	DUKE ENERGY CAROLINAS LLC 4.250% 15/12/2041	USD	3,292,883.15	0.11
6,765,000	CHENIERE CORPUS CHRISTI HOLDINGS LLC 3.700% 15/11/2029	USD	7,356,982.76	0.24	1,912,000	DUKE ENERGY CAROLINAS LLC 6.450% 15/10/2032	USD	2,603,076.42	0.09
809,000	CHEVRON USA INC 3.250% 15/10/2029	USD	885,536.94	0.03	8,580,000	DUKE ENERGY CORP 2.550% 15/06/2031	USD	8,714,804.50	0.29
5,404,000	CHEVRON USA INC 4.200% 15/10/2049	USD	6,573,213.01	0.22	812,000	DUKE ENERGY CORP 3.150% 15/08/2027	USD	875,405.00	0.03
4,689,000	CIGNA CORP 3.200% 15/03/2040	USD	4,806,422.74	0.16	1,713,000	DUKE ENERGY INDIANA LLC 3.750% 15/05/2046	USD	1,899,378.65	0.06
6,935,000	CIGNA CORP 4.800% 15/08/2038	USD	8,487,338.17	0.28	2,492,000	DUKE ENERGY INDIANA LLC 3.750% 15/05/2046	USD	2,793,606.09	0.09
2,186,000	CIGNA CORP 4.900% 15/12/2048	USD	2,790,049.05	0.09	2,662,000	DUKE ENERGY OHIO INC 4.300% 01/02/2049	USD	3,257,951.28	0.11
10,683,000	CIMAREX ENERGY CO 3.900% 15/05/2027	USD	11,695,781.94	0.39	5,319,000	DUKE ENERGY OHIO INC 4.300% 01/02/2049	USD	6,233,315.20	0.21
2,369,000	CIMAREX ENERGY CO 4.375% 15/03/2029	USD	2,672,036.46	0.09	3,817,000	DUKE ENERGY PROGRESS LLC 4.100% 15/05/2042	USD	4,438,778.54	0.15
3,197,000	CITIGROUP INC 08/04/2026 FRN	USD	3,394,347.04	0.11	3,550,000	DUKE ENERGY PROGRESS LLC 4.150% 01/12/2044	USD	4,200,917.53	0.14
3,116,000	CITIGROUP INC 15/05/2024 FRN	USD	3,177,055.96	0.11	2,585,000	DUKE ENERGY PROGRESS LLC 4.200% 15/08/2045	USD	3,068,294.62	0.10
3,141,000	CITIGROUP INC 30/10/2024 FRN	USD	3,152,377.11	0.10	2,780,000	DXC TECHNOLOGY CO 1.800% 15/09/2026	USD	2,776,195.46	0.09
1,719,000	CITIGROUP INC 31/03/2031 FRN	USD	1,984,207.04	0.07	2,780,000	DXC TECHNOLOGY CO 2.375% 15/09/2028	USD	2,753,363.43	0.09
8,446,000	CITIGROUP INC 4.450% 29/09/2027	USD	9,605,682.17	0.32	8,533,000	EMPOWER FINANCE 2020 LP 1.357% 17/09/2027	USD	8,378,620.45	0.28
					456,000	ENERGY ARKANSAS LLC 2.650% 15/06/2051	USD	424,800.03	0.01
					4,826,000	ENERGY ARKANSAS LLC 3.350% 15/06/2052	USD	5,104,786.73	0.17
					3,023,000	ENERGY ARKANSAS LLC 4.200% 01/04/2049	USD	3,652,968.59	0.12
					1,504,000	ENERGY GULF STATES LOUISIANA LLC 5.590% 01/10/2024	USD	1,708,082.57	0.06
					696,000	ENERGY LOUISIANA LLC 0.620% 17/11/2023	USD	696,066.29	0.02
					425,000	ENERGY LOUISIANA LLC 3.250% 01/04/2028	USD	459,315.25	0.02

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) US Credit

(Vyjádřeno v USD)

## Portfolio cenných papírů k 30/09/2021 (pokračování)

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA	Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
1,618,000	ENERGY LOUISIANA LLC 4.000% 15/03/2033	USD	1,860,041.46	0.06	2,509,000	HARTFORD FINANCIAL SERVICES GROUP INC/THE 5.950% 15/10/2036	USD	3,426,182.59	0.11
402,000	ENERGY LOUISIANA LLC 4.050% 01/09/2023	USD	425,345.52	0.01	5,551,000	HASBRO INC 3.000% 19/11/2024	USD	5,877,812.18	0.19
2,200,000	ENERGY LOUISIANA LLC 4.200% 01/09/2048	USD	2,639,146.40	0.09	5,440,000	HCA INC 4.125% 15/06/2029	USD	6,077,174.04	0.20
12,645,000	ENERGY LOUISIANA LLC 4.950% 15/01/2045	USD	13,818,526.05	0.46	4,162,000	HCA INC 4.750% 01/05/2023	USD	4,422,942.92	0.15
2,508,000	ENERGY LOUISIANA LLC 5.400% 01/11/2024	USD	2,848,711.90	0.09	6,463,000	HCA INC 5.250% 15/06/2049	USD	8,200,073.57	0.27
892,000	ENERGY MISSISSIPPI LLC 3.500% 01/06/2051	USD	973,722.07	0.03	6,402,000	HCA INC 5.875% 01/02/2029	USD	7,693,679.68	0.26
2,596,000	ENTERPRISE PRODUCTS OPERATING LLC 3.300% 15/02/2053	USD	2,937,710.81	0.10	3,085,000	HEALTH CARE SERVICE CORP A MUTUAL LEGAL RESERVE CO 2.200% 01/06/2030	USD	3,084,218.29	0.10
1,810,000	ENTERPRISE PRODUCTS OPERATING LLC 3.950% 31/01/2060	USD	1,777,765.67	0.06	3,788,000	HERSHEY COMPANY 3.125% 15/11/2049	USD	4,002,929.60	0.13
4,139,000	ENTERPRISE PRODUCTS OPERATING LLC 3.950% 31/01/2060	USD	4,446,608.58	0.15	3,288,000	HESS CORP 4.300% 01/04/2027	USD	3,647,694.74	0.12
3,674,000	EQUINIX INC 1.000% 15/09/2025	USD	3,626,736.08	0.12	8,016,000	HESS CORP 5.600% 15/02/2041	USD	9,964,124.87	0.33
6,250,000	EQUINIX INC 2.900% 18/11/2026	USD	6,630,164.50	0.22	11,065,000	HOME DEPOT INC/THE 2.750% 15/09/2051	USD	10,799,797.29	0.36
10,565,000	ERP OPERATING LP 3.000% 01/07/2029	USD	11,280,287.90	0.37	6,510,000	HOME DEPOT INC/THE 3.300% 15/04/2040	USD	7,056,607.72	0.23
3,750,000	ERP OPERATING LP 3.250% 01/08/2027	USD	4,084,116.08	0.14	3,203,000	HORMEL FOODS CORP 1.700% 03/06/2028	USD	3,218,222.16	0.11
3,311,000	ERP OPERATING LP 4.000% 01/08/2047	USD	3,905,239.61	0.13	4,660,000	HORMEL FOODS CORP 3.050% 03/06/2051	USD	4,843,207.53	0.16
1,908,000	EVEREST REINSURANCE HOLDINGS INC 3.125% 15/10/2052	USD	1,863,709.98	0.06	1,130,000	HP INC 1.450% 17/06/2026	USD	1,125,797.98	0.04
9,556,000	EVERSOURCE ENERGY 1.400% 15/08/2026	USD	9,531,227.50	0.32	7,923,000	HP INC 2.650% 17/06/2031	USD	7,845,873.71	0.26
3,909,000	EVERSOURCE ENERGY 2.900% 01/10/2024	USD	4,128,764.49	0.14	2,505,000	HP INC 6.000% 15/09/2041	USD	3,236,700.61	0.11
6,388,000	EXELON CORP 4.950% 15/06/2035	USD	7,789,321.76	0.26	4,914,000	HUMANA INC 4.625% 01/12/2042	USD	6,030,425.42	0.20
1,547,000	EXXON MOBIL CORP 2.019% 16/08/2024	USD	1,607,660.98	0.05	1,031,000	INDIANA MICHIGAN POWER CO 3.250% 01/05/2051	USD	1,075,028.60	0.04
4,530,000	EXXON MOBIL CORP 2.275% 16/08/2026	USD	4,757,773.93	0.16	1,240,000	INDIANA MICHIGAN POWER CO 6.050% 15/03/2037	USD	1,699,872.33	0.06
1,633,000	EXXON MOBIL CORP 2.440% 16/08/2029	USD	1,700,826.62	0.06	1,657,000	INGERSOLL-RAND GLOBAL HOLDING CO LTD 4.250% 15/06/2023	USD	1,761,900.56	0.06
2,975,000	EXXON MOBIL CORP 2.610% 15/10/2030	USD	3,115,960.88	0.10	7,817,000	INTEL CORP 2.800% 12/08/2041	USD	7,791,490.16	0.26
2,170,000	EXXON MOBIL CORP 2.995% 16/08/2039	USD	2,241,375.55	0.07	4,430,000	INTEL CORP 3.200% 12/08/2061	USD	4,478,655.27	0.15
7,105,000	EXXON MOBIL CORP 4.227% 19/03/2040	USD	8,438,521.68	0.28	3,818,000	INTEL CORP 3.700% 29/07/2025	USD	4,180,783.61	0.14
4,030,314	FEDEX CORP 2020-1 CLASS AA PASS THROUGH TRUST 1.875% 20/02/2034	USD	3,968,039.04	0.13	1,264,000	INTEL CORP 4.750% 25/03/2050	USD	1,658,961.03	0.06
6,196,000	FEDEX CORP 3.875% 01/08/2042	USD	6,803,243.69	0.23	7,551,000	INTERNATIONAL BUSINESS MACHINES CORP 3.500% 15/05/2029	USD	8,338,987.85	0.28
1,113,000	FEDEX CORP 3.900% 01/02/2035	USD	1,255,472.90	0.04	4,802,000	IPALCO ENTERPRISES INC 3.700% 01/09/2024	USD	5,124,344.86	0.17
4,065,000	FEDEX CORP 4.100% 15/04/2043	USD	4,554,710.14	0.15	4,341,000	IPALCO ENTERPRISES INC 4.250% 01/05/2030	USD	4,869,280.99	0.16
3,327,000	FIDELITY NATIONAL INFORMATION SERVICES INC 1.150% 01/03/2026	USD	3,298,577.04	0.11	5,446,000	J M SMUCKER CO/THE 2.125% 15/03/2032	USD	5,328,976.13	0.18
1,551,000	FIDELITY NATIONAL INFORMATION SERVICES INC 2.250% 01/03/2031	USD	1,538,311.13	0.05	3,811,000	J M SMUCKER CO/THE 2.750% 15/09/2041	USD	3,693,971.96	0.12
6,342,000	FIRSTENERGY CORP 4.400% 15/07/2027	USD	6,947,115.08	0.23	1,656,000	JERSEY CENTRAL POWER & LIGHT CO 2.750% 01/03/2032	USD	1,696,574.25	0.06
8,311,000	FISERV INC 3.500% 01/07/2029	USD	9,051,147.32	0.30	3,378,000	JOHNSON & JOHNSON 3.625% 03/03/2037	USD	3,892,569.49	0.13
988,000	FLORIDA POWER & LIGHT CO 5.650% 01/02/2037	USD	1,332,511.48	0.04	2,750,000	JPMORGAN CHASE & CO 01/06/2025 FRN	USD	2,748,139.24	0.09
5,291,000	FORTINET INC 1.000% 15/03/2026	USD	5,212,834.10	0.17	2,615,000	JPMORGAN CHASE & CO 01/06/2028 FRN	USD	2,670,524.03	0.09
1,468,000	FORTINET INC 2.200% 15/03/2031	USD	1,458,046.83	0.05	3,509,000	JPMORGAN CHASE & CO 01/06/2029 FRN	USD	3,516,724.05	0.12
3,719,000	GE CAPITAL FUNDING LLC 4.050% 15/05/2027	USD	4,177,328.26	0.14	10,582,000	JPMORGAN CHASE & CO 04/02/2027 FRN	USD	10,381,215.65	0.34
1,461,000	GENERAL ELECTRIC CO 4.250% 01/05/2040	USD	1,709,746.00	0.06	3,948,000	JPMORGAN CHASE & CO 04/02/2032 FRN	USD	3,811,319.21	0.13
1,562,000	GENERAL MOTORS CO 5.950% 01/04/2049	USD	2,064,940.54	0.07	8,345,000	JPMORGAN CHASE & CO 05/12/2029 FRN	USD	9,600,130.56	0.32
8,056,000	GENERAL MOTORS CO 6.750% 01/04/2046	USD	11,419,643.59	0.38	19,131,000	JPMORGAN CHASE & CO 15/10/2025 FRN	USD	19,837,020.95	0.66
1,731,000	GEORGIA POWER CO 4.300% 15/03/2043	USD	2,024,711.61	0.07	2,997,000	JPMORGAN CHASE & CO 15/11/2048 FRN	USD	3,485,838.60	0.12
10,301,000	GEORGIA-PACIFIC LLC 0.625% 15/05/2024	USD	10,291,461.07	0.34	863,000	JPMORGAN CHASE & CO 19/11/2041 FRN	USD	819,640.91	0.03
7,670,000	GEORGIA-PACIFIC LLC 0.950% 15/05/2026	USD	7,581,174.57	0.25	9,852,000	JPMORGAN CHASE & CO 22/04/2032 FRN	USD	10,005,087.96	0.33
3,482,000	GEORGIA-PACIFIC LLC 2.100% 30/04/2027	USD	3,579,571.42	0.12	4,965,000	JPMORGAN CHASE & CO 22/04/2041 FRN	USD	5,138,430.58	0.17
10,230,000	GILEAD SCIENCES INC 0.750% 29/09/2023	USD	10,230,978.91	0.34	3,958,000	JPMORGAN CHASE & CO 22/04/2042 FRN	USD	4,110,521.29	0.14
11,132,000	GILEAD SCIENCES INC 3.500% 01/02/2025	USD	11,978,220.80	0.40	4,731,000	JPMORGAN CHASE & CO 22/04/2051 FRN	USD	4,826,553.38	0.16
3,875,000	GOLDMAN SACHS CAPITAL I 6.345% 15/02/2034	USD	5,437,694.77	0.18	4,215,000	JPMORGAN CHASE & CO 22/04/2052 FRN	USD	4,440,013.73	0.15
430,000	GOLDMAN SACHS GROUP INC/THE 21/07/2032 FRN	USD	425,955.73	0.01	7,990,000	JPMORGAN CHASE & CO 22/09/2027 FRN	USD	7,935,361.98	0.26
3,128,000	GOLDMAN SACHS GROUP INC/THE 28/10/2027 FRN GMTN	USD	3,294,207.31	0.11	28,412,000	JPMORGAN CHASE & CO 23/06/2025 FRN	USD	28,439,902.86	0.93
2,614,000	GOLDMAN SACHS GROUP INC/THE 3.500% 01/04/2025	USD	2,810,419.59	0.09	5,479,000	KROGER CO/THE 2.200% 01/05/2030	USD	5,497,978.27	0.18
779,000	GOLDMAN SACHS GROUP INC/THE 6.250% 01/02/2041	USD	1,137,774.57	0.04	2,947,000	LIBERTY MUTUAL GROUP INC 15/12/2051 FRN	USD	3,029,212.16	0.10
1,684,000	GOLDMAN SACHS GROUP INC/THE 6.450% 01/05/2036	USD	2,327,924.11	0.08	6,776,000	LIBERTY MUTUAL GROUP INC 4.300% 01/02/2061	USD	6,386,711.75	0.21
7,281,000	GOLDMAN SACHS GROUP INC/THE 6.750% 01/10/2037	USD	10,422,978.59	0.35	4,788,000	LIFE STORAGE LP 2.400% 15/10/2031	USD	4,744,768.38	0.16
5,959,000	HARTFORD FINANCIAL SERVICES GROUP INC/THE 12/02/2047 FRN	USD	5,725,659.21	0.19	12,739,000	MAIN STREET CAPITAL CORP 3.000% 14/07/2026	USD	12,988,635.23	0.43
4,933,000	HARTFORD FINANCIAL SERVICES GROUP INC/THE 2.900% 15/09/2051	USD	4,766,191.25	0.16	4,861,000	MAIN STREET CAPITAL CORP 5.200% 01/05/2024	USD	5,266,619.44	0.17
					3,018,000	MARATHON PETROLEUM CORP 4.750% 15/09/2044	USD	3,531,348.19	0.12
					3,861,000	MARATHON PETROLEUM CORP 5.000% 15/09/2054	USD	4,627,426.92	0.15
					5,048,000	MARS INC 2.375% 16/07/2040	USD	4,815,666.20	0.16

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) US Credit

(Vyjádřeno v USD)

### Portfolio cenných papírů k 30/09/2021 (pokračování)

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA	Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
1,215,000	MCDONALD'S CORP 4.200% 01/04/2050	USD	1,450,165.34	0.05	3,208,000	ORACLE CORP 4.000% 15/11/2047	USD	3,406,673.81	0.11
1,517,000	MCDONALD'S CORP 5.700% 01/02/2039	USD	2,051,764.94	0.07	7,020,000	ORACLE CORP 4.125% 15/05/2045	USD	7,574,586.32	0.25
3,321,000	METROPOLITAN EDISON CO 4.000% 15/04/2025	USD	3,458,375.32	0.11	5,738,000	OWL ROCK TECHNOLOGY FINANCE CORP 6.750% 30/06/2025	USD	6,577,426.77	0.22
49,000	MICROSOFT CORP 2.525% 01/06/2050	USD	47,317.46	0.00	7,013,000	PACIFICORP 4.100% 01/02/2042	USD	8,106,786.61	0.27
2,207,000	MICROSOFT CORP 2.675% 01/06/2060	USD	2,144,359.47	0.07	4,007,000	PACIFICORP 4.150% 15/02/2050	USD	4,770,623.73	0.16
8,453,000	MICROSOFT CORP 2.921% 17/03/2052	USD	8,793,970.10	0.29	6,786,000	PECO ENERGY CO 2.850% 15/09/2051	USD	6,695,684.18	0.22
2,628,000	MICROSOFT CORP 3.041% 17/03/2062	USD	2,766,103.29	0.09	6,842,000	PERKINELMER INC 3.300% 15/09/2029	USD	7,371,981.53	0.24
1,459,000	MICROSOFT CORP 3.450% 08/08/2036	USD	1,672,087.01	0.06	1,765,000	PFIZER INC 3.900% 15/03/2039	USD	2,063,878.55	0.07
5,042,000	MID-AMERICA APARTMENTS LP 2.875% 15/09/2051	USD	4,843,594.17	0.16	2,747,000	PHILLIPS 66 0.900% 15/02/2024	USD	2,747,154.00	0.09
5,805,000	MID-AMERICA APARTMENTS LP 4.200% 15/06/2028	USD	6,644,900.95	0.22	5,655,000	PHILLIPS 66 2.150% 15/12/2030	USD	5,519,766.22	0.18
3,018,000	MIDAMERICAN ENERGY CO 4.250% 01/05/2046	USD	3,695,848.65	0.12	1,639,000	PIEDMONT NATURAL GAS CO INC 3.350% 01/06/2050	USD	1,685,406.38	0.06
6,522,000	MIDAMERICAN ENERGY CO 4.400% 15/10/2044	USD	8,057,363.91	0.27	1,605,000	PIEDMONT NATURAL GAS CO INC 3.600% 01/09/2025	USD	1,716,313.75	0.06
1,752,000	MISSISSIPPI POWER CO 4.250% 15/03/2042	USD	2,068,266.12	0.07	6,010,000	PLAINS ALL AMERICAN PIPELINE LP / PAA FINANCE CORP 3.550% 15/12/2029	USD	6,320,920.26	0.21
714,000	MISSISSIPPI POWER CO 4.750% 15/10/2041	USD	814,317.54	0.03	1,987,000	PLAINS ALL AMERICAN PIPELINE LP / PAA FINANCE CORP 4.300% 31/01/2043	USD	2,030,693.53	0.07
2,700,000	MONONGAHELA POWER CO 3.550% 15/05/2027	USD	2,956,632.54	0.10	855,000	PLAINS ALL AMERICAN PIPELINE LP / PAA FINANCE CORP 4.500% 15/12/2026	USD	955,201.87	0.03
19,409,000	MORGAN STANLEY 01/04/2031 FRN	USD	21,394,123.79	0.70	985,000	PLAINS ALL AMERICAN PIPELINE LP / PAA FINANCE CORP 5.150% 01/06/2042	USD	1,108,495.15	0.04
4,190,000	MORGAN STANLEY 04/05/2027 FRN	USD	4,202,052.07	0.14	7,797,000	PPG INDUSTRIES INC 1.200% 15/03/2026	USD	7,753,417.81	0.26
2,951,000	MORGAN STANLEY 05/04/2024 FRN	USD	2,960,956.14	0.10	5,443,000	PROSPECT CAPITAL CORP 3.437% 15/10/2028	USD	5,291,699.68	0.18
4,547,000	MORGAN STANLEY 10/12/2026 FRN	USD	4,467,159.45	0.15	2,732,000	PUBLIC SERVICE CO OF NEW HAMPSHIRE 3.500% 01/11/2023	USD	2,885,505.89	0.10
15,089,000	MORGAN STANLEY 20/07/2027 FRN GMTN	USD	15,017,781.73	0.50	2,274,000	PUBLIC SERVICE CO OF NEW HAMPSHIRE 3.600% 01/07/2049	USD	2,567,254.15	0.09
19,819,000	MORGAN STANLEY 21/07/2032 FRN GMTN	USD	19,481,970.77	0.64	3,885,000	PUBLIC SERVICE CO OF OKLAHOMA 2.200% 15/06/2031	USD	3,838,641.73	0.13
2,680,000	MORGAN STANLEY 22/01/2025 FRN GMTN	USD	2,681,745.89	0.09	3,885,000	PUBLIC SERVICE CO OF OKLAHOMA 3.150% 15/08/2051	USD	3,877,370.02	0.13
5,286,000	MORGAN STANLEY 22/07/2025 FRN	USD	5,536,745.96	0.18	1,417,000	PUBLIC SERVICE ELECTRIC AND GAS CO 1.900% 15/08/2031	USD	1,395,255.03	0.05
9,774,000	MORGAN STANLEY 28/04/2026 FRN	USD	10,092,100.21	0.33	2,748,000	QUANTA SERVICES INC 0.950% 01/10/2024	USD	2,748,474.19	0.09
5,496,000	MORGAN STANLEY 28/04/2032 FRN GMTN	USD	5,275,646.84	0.17	2,755,000	QUANTA SERVICES INC 2.350% 15/01/2032	USD	2,697,485.90	0.09
1,662,000	MORGAN STANLEY 3.625% 20/01/2027	USD	1,831,844.85	0.06	5,271,000	RAYTHEON TECHNOLOGIES CORP 3.200% 15/03/2024	USD	5,583,345.81	0.19
6,704,000	MOSAIC CO 5.450% 15/11/2033	USD	8,388,974.11	0.28	28,000	RAYTHEON TECHNOLOGIES CORP 3.650% 16/08/2023	USD	29,462.90	0.00
1,045,000	MOSAIC CO 5.625% 15/11/2043	USD	1,382,056.78	0.05	2,381,000	RAYTHEON TECHNOLOGIES CORP 4.350% 15/04/2047	USD	2,870,954.28	0.10
1,098,000	MOSAIC CO/THE 4.875% 15/11/2041	USD	1,293,693.07	0.04	3,537,000	RAYTHEON TECHNOLOGIES CORP 4.500% 01/06/2042	USD	4,349,944.65	0.14
2,854,000	MPLX LP 1.750% 01/03/2026	USD	2,871,311.96	0.10	369,000	RAYTHEON TECHNOLOGIES CORP 4.800% 15/12/2043	USD	463,738.21	0.02
3,824,000	MPLX LP 2.650% 15/08/2030	USD	3,841,820.03	0.13	716,000	RAYTHEON TECHNOLOGIES CORP 5.400% 01/05/2035	USD	934,887.54	0.03
2,590,000	MPLX LP 4.000% 15/02/2025	USD	2,808,942.41	0.09	2,097,000	RAYTHEON TECHNOLOGIES CORP 5.700% 15/04/2040	USD	2,875,565.35	0.10
1,558,000	MPLX LP 4.700% 15/04/2048	USD	1,795,484.86	0.06	2,265,000	RAYTHEON TECHNOLOGIES CORP 6.125% 15/07/2038	USD	3,187,920.14	0.11
8,217,000	MPLX LP 5.200% 01/03/2047	USD	9,974,541.11	0.33	500,000	RELX CAPITAL INC 3.500% 16/03/2023	USD	520,979.94	0.02
1,733,000	MPLX LP 5.200% 01/12/2047	USD	2,092,089.04	0.07	1,535,000	REPUBLIC SERVICES INC 0.875% 15/11/2025	USD	1,513,531.51	0.05
2,180,000	MPLX LP 5.500% 15/02/2049	USD	2,765,585.08	0.09	2,201,000	REPUBLIC SERVICES INC 1.450% 15/02/2031	USD	2,060,915.15	0.07
6,586,000	MYLAN INC 5.200% 15/04/2048	USD	8,058,646.39	0.27	9,058,000	SABINE PASS LIQUEFACTION LLC 4.200% 15/03/2028	USD	10,119,343.16	0.34
594,000	MYLAN INC/PA 5.400% 29/11/2043	USD	737,101.35	0.02	2,176,000	SABINE PASS LIQUEFACTION LLC 4.500% 15/05/2030	USD	2,510,243.59	0.08
5,010,000	NATIONAL RURAL UTILITIES COOPERATIVE FINANCE CORP 20/04/2046 FRN	USD	5,509,448.55	0.18	2,903,000	SABRA HEALTH CARE LP 3.200% 01/12/2031	USD	2,853,898.45	0.09
3,253,000	NATIONAL RURAL UTILITIES COOPERATIVE FINANCE CORP 3.050% 25/04/2027	USD	3,516,033.55	0.12	4,475,000	SALESFORCE.COM INC 1.950% 15/07/2031	USD	4,458,360.12	0.15
2,557,000	NATIONAL RURAL UTILITIES COOPERATIVE FINANCE CORP 4.023% 01/11/2032	USD	2,973,378.97	0.10	3,748,000	SALESFORCE.COM INC 2.700% 15/07/2041	USD	3,734,622.79	0.12
8,225,000	NESTLE HOLDINGS INC 1.500% 14/09/2028	USD	8,140,884.90	0.27	2,679,000	SALESFORCE.COM INC 2.900% 15/07/2051	USD	2,680,823.94	0.09
2,749,000	NESTLE HOLDINGS INC 2.625% 14/09/2051	USD	2,702,141.45	0.09	675,000	SIERRA PACIFIC POWER CO 2.600% 01/05/2026	USD	712,690.44	0.02
12,241,000	NEW YORK STATE ELECTRIC & GAS CORP 3.250% 01/12/2026	USD	13,232,841.96	0.44	9,974,000	SOUTH JERSEY INDUSTRIES INC 5.020% 15/04/2031	USD	10,873,580.79	0.36
3,642,000	NORFOLK SOUTHERN CORP 3.950% 01/10/2042	USD	4,187,837.94	0.14	1,686,000	SOUTHERN CALIFORNIA EDISON CO 4.050% 15/03/2042	USD	3,222,934.05	0.11
4,023,000	NORTHWESTERN MUTUAL GLOBAL FUNDING 0.800% 14/01/2026	USD	3,952,944.36	0.13	6,405,000	OAKTREE SPECIALTY LENDING CORP 2.700% 15/01/2027	USD	6,430,379.24	0.21
5,498,000	NORTHWESTERN MUTUAL GLOBAL FUNDING 1.700% 01/06/2028	USD	5,518,682.10	0.18	4,819,000	OLD REPUBLIC INTERNATIONAL CORP 3.850% 11/06/2051	USD	5,220,728.71	0.17
8,574,000	NVIDIA CORP 1.550% 15/06/2028	USD	8,541,343.78	0.28	2,268,000	ONEOK PARTNERS LP 6.125% 01/02/2041	USD	2,914,146.42	0.10
10,766,000	NVIDIA CORP 2.000% 15/06/2031	USD	10,725,619.53	0.36	2,320,000	ORACLE CORP 2.950% 15/05/2025	USD	2,460,480.27	0.08
2,718,000	NVIDIA CORP 3.500% 01/04/2040	USD	3,017,836.88	0.10	2,883,000	ORACLE CORP 3.850% 01/04/2060	USD	2,935,956.73	0.10

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) US Credit

(Vyjádřeno v USD)

## Portfolio cenných papírů k 30/09/2021 (pokračování)

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA	Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
2,852,000	S&P GLOBAL INC 1.250% 15/08/2030	USD	2,686,315.26	0.09	3,757,083	US AIRWAYS 2010-1 CLASS A PASS THROUGH TRUST 6.250% 22/04/2023	USD	3,864,920.64	0.13
4,106,000	TEACHERS INSURANCE & ANNUITY ASSOCIATION OF AMERICA 3.300% 15/05/2050	USD	4,305,866.12	0.14	8,901,458	US AIRWAYS 2012-1 CLASS A PASS THROUGH TRUST 5.900% 01/10/2024	USD	9,377,244.38	0.31
3,680,000	TELEDYNE TECHNOLOGIES INC 1.600% 01/04/2026	USD	3,702,816.40	0.12	10,735,740	US AIRWAYS 2012-2 CLASS A PASS THROUGH TRUST 4.625% 03/06/2025	USD	10,721,583.83	0.36
2,540,000	TIME WARNER ENTERTAINMENT CO LP 8.375% 15/07/2033	USD	3,750,176.47	0.12	5,236,271	US AIRWAYS 2013-1 CLASS A PASS THROUGH TRUST 3.950% 15/11/2025	USD	5,327,571.74	0.18
11,572,000	T-MOBILE USA INC 2.250% 15/02/2026	USD	11,695,711.85	0.39	6,002,000	USAA CAPITAL CORP 0.500% 01/05/2024	USD	5,986,617.23	0.20
6,309,000	T-MOBILE USA INC 2.625% 15/02/2029	USD	6,372,641.91	0.21	3,153,000	VENTAS REALTY LP 2.500% 01/09/2031	USD	3,115,948.72	0.10
4,098,000	T-MOBILE USA INC 2.625% 15/04/2026	USD	4,187,464.59	0.14	22,130,319	VERIZON COMMUNICATIONS INC 2.355% 15/03/2032	USD	21,910,472.21	0.72
6,681,000	T-MOBILE USA INC 2.875% 15/02/2031	USD	6,740,846.26	0.22	1,901,000	VERIZON COMMUNICATIONS INC 2.650% 20/11/2040	USD	1,792,959.61	0.06
6,827,000	T-MOBILE USA INC 3.375% 15/04/2029	USD	7,127,914.63	0.24	1,159,000	VERIZON COMMUNICATIONS INC 2.987% 30/10/2056	USD	1,077,399.11	0.04
3,540,000	T-MOBILE USA INC 3.500% 15/04/2031	USD	3,738,360.57	0.12	22,273,000	VERIZON COMMUNICATIONS INC 3.700% 22/03/2061	USD	23,544,152.18	0.77
11,289,000	T-MOBILE USA INC 3.500% 15/04/2031	USD	11,914,637.28	0.40	3,416,000	VERIZON COMMUNICATIONS INC 4.329% 21/09/2028	USD	3,929,582.82	0.13
1,130,000	TRANE TECHNOLOGIES GLOBAL HOLDING CO LTD 3.750% 21/08/2028	USD	1,254,534.84	0.04	24,390,000	VERIZON COMMUNICATIONS INC 4.500% 10/08/2033	USD	29,041,782.02	0.95
2,515,000	TRANSCONTINENTAL GAS PIPE LINE CO LLC 3.250% 15/05/2030	USD	2,692,144.13	0.09	6,249,000	VERIZON COMMUNICATIONS INC 4.812% 15/03/2039	USD	7,759,088.41	0.26
12,909,000	TRUIST BANK 15/03/2028 FRN	USD	12,541,247.89	0.42	977,000	VERIZON COMMUNICATIONS INC 4.862% 21/08/2046	USD	1,243,954.92	0.04
5,799,000	TRUIST FINANCIAL CORP 02/03/2027 FRN	USD	5,772,916.33	0.19	110,000	VERIZON COMMUNICATIONS INC 5.012% 15/04/2049	USD	144,070.21	0.00
5,448,000	TRUIST FINANCIAL CORP 07/06/2029 FRN	USD	5,446,960.74	0.18	1,167,000	VIACOMCBS INC 5.500% 15/05/2033	USD	1,475,301.57	0.05
4,215,000	TUCSON ELECTRIC POWER CO 4.000% 15/06/2050	USD	4,908,021.70	0.16	3,452,000	VIACOMCBS INC 5.850% 01/09/2043	USD	4,717,353.00	0.16
4,175,000	UNILEVER CAPITAL CORP 1.750% 12/08/2031	USD	4,074,012.09	0.14	2,094,000	VIATRIS INC 3.850% 22/06/2040	USD	2,246,028.25	0.07
2,770,000	UNILEVER CAPITAL CORP 2.625% 12/08/2051	USD	2,672,299.97	0.09	4,014,000	VIRGINIA ELECTRIC & POWER CO 3.500% 15/03/2027	USD	4,422,476.48	0.15
6,071,000	UNION ELECTRIC CO 2.150% 15/03/2032	USD	6,026,998.18	0.20	2,030,000	VIRGINIA ELECTRIC & POWER CO 3.800% 01/04/2028	USD	2,269,262.64	0.08
2,233,000	UNION PACIFIC CORP 3.550% 15/08/2039	USD	2,475,953.28	0.08	8,491,000	VMWARE INC 0.600% 15/08/2023	USD	8,500,042.15	0.28
743,000	UNION PACIFIC CORP 3.600% 15/09/2037	USD	826,374.44	0.03	11,279,000	VMWARE INC 1.400% 15/08/2026	USD	11,229,255.10	0.37
1,410,000	UNION PACIFIC CORP 3.799% 06/04/2071	USD	1,588,094.75	0.05	4,012,000	WALT DISNEY CO/THE 1.750% 13/01/2026	USD	4,115,665.02	0.14
4,299,000	UNION PACIFIC CORP 3.839% 20/03/2060	USD	4,933,544.44	0.16	2,329,000	WALT DISNEY CO/THE 2.000% 01/09/2029	USD	2,351,442.66	0.08
1,502,000	UNION PACIFIC CORP 4.100% 15/09/2067	USD	1,773,547.69	0.06	778,000	WALT DISNEY CO/THE 4.625% 23/03/2040	USD	976,894.54	0.03
1,144,000	UNITED AIRLINES INC 4.375% 15/04/2026	USD	1,176,153.05	0.04	3,001,000	WALT DISNEY CO/THE 4.750% 15/11/2046	USD	3,899,933.37	0.13
763,000	UNITED AIRLINES INC 4.625% 15/04/2029	USD	788,769.04	0.03	2,987,000	WALT DISNEY CO/THE 6.550% 15/03/2033	USD	4,195,712.22	0.14
2,069,737	UNITED AIRLINES 2012-1 CLASS A PASS THROUGH TRUST 4.150% 11/04/2024	USD	2,182,248.90	0.07	1,645,000	WALT DISNEY CO/THE 8.500% 23/02/2025	USD	2,032,026.08	0.07
1,902,721	UNITED AIRLINES 2013-1 CLASS A PASS THROUGH TRUST 4.300% 15/08/2025	USD	2,038,354.78	0.07	26,522,000	WASTE MANAGEMENT INC 1.500% 15/03/2031	USD	24,944,847.52	0.82
2,984,235	UNITED AIRLINES 2014-2 CLASS A PASS THROUGH TRUST 3.750% 03/09/2026	USD	3,133,292.36	0.10	1,879,000	WASTE MANAGEMENT INC 2.950% 01/06/2041	USD	1,913,337.60	0.06
3,425,558	UNITED AIRLINES 2016-1 CLASS AA PASS THROUGH TRUST 3.100% 07/07/2028	USD	3,568,982.95	0.12	2,652,000	WELLS FARGO & CO 04/04/2051 FRN	USD	3,570,074.19	0.12
419,716	UNITED AIRLINES 2016-2 CLASS AA PASS THROUGH TRUST 2.875% 07/10/2028	USD	429,336.35	0.01	2,186,000	WELLS FARGO & CO 30/04/2041 FRN	USD	2,249,985.79	0.07
785,691	UNITED AIRLINES 2018-1 CLASS A PASS THROUGH TRUST 3.700% 01/03/2030	USD	798,417.50	0.03	7,646,000	WESTROCK RKT LLC 4.000% 01/03/2023	USD	7,943,364.26	0.26
278,885	UNITED AIRLINES 2019-1 CLASS A PASS THROUGH TRUST 4.550% 25/08/2031	USD	297,533.56	0.01	4,441,000	WEYERHAEUSER CO 8.500% 15/01/2025	USD	5,461,733.61	0.18
2,268,604	UNITED AIRLINES 2020-1 CLASS A PASS THROUGH TRUST 5.875% 15/10/2027	USD	2,529,908.54	0.08	6,550,000	WILLIAMS COS INC/THE 3.750% 15/06/2027	USD	7,220,851.33	0.24
1,285,528	UNITED AIRLINES 2020-1 CLASS B PASS THROUGH TRUST 4.875% 15/01/2026	USD	1,360,136.88	0.05	4,182,000	WILLIAMS COS INC/THE 4.550% 24/06/2024	USD	4,563,577.52	0.15
3,096,000	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 0.375% 15/09/2024	USD	3,082,696.89	0.10	4,690,000	WILLIAMS COS INC/THE 5.100% 15/09/2045	USD	5,809,558.67	0.19
4,015,900	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 0.750% 31/08/2026	USD	3,973,231.06	0.13	4,241,000	WRKCO INC 3.000% 15/06/2033	USD	4,424,037.53	0.15
733,000	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 1.125% 31/08/2028	USD	724,410.16	0.02	1,685,000	WRKCO INC 4.650% 15/03/2026	USD	1,911,679.76	0.06
16,089,500	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 1.250% 15/08/2031	USD	15,699,832.42	0.52	4,119,000	WW GRAINGER INC 3.750% 15/05/2046	USD	4,711,723.03	0.16
6,484,000	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 1.750% 15/08/2041	USD	6,200,325.00	0.21	6,336,000	XYLEM INC/NY 3.250% 01/11/2026	USD	6,884,028.71	0.23
17,906,700	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 2.375% 15/05/2051	USD	19,115,402.25	0.63				<b>2,473,550,614.00</b>	<b>82.01</b>
2,500,000	UNITEDHEALTH GROUP INC 1.150% 15/05/2026	USD	2,502,948.50	0.08		<b>Velká Británie</b>			
612,000	UNITEDHEALTH GROUP INC 2.900% 15/05/2050	USD	613,337.46	0.02	2,400,000	ANGLO AMERICAN CAPITAL PLC 2.250% 17/03/2028	USD	2,391,647.62	0.08
6,037,000	UNITEDHEALTH GROUP INC 3.050% 15/05/2041	USD	6,247,216.55	0.21	2,190,000	ANGLO AMERICAN CAPITAL PLC 2.875% 17/03/2031	USD	2,201,187.62	0.07
2,168,000	UNITEDHEALTH GROUP INC 3.250% 15/05/2051	USD	2,311,420.31	0.08	3,510,000	ANGLO AMERICAN CAPITAL PLC 5.625% 01/04/2030	USD	4,236,023.46	0.14
1,690,000	UNITEDHEALTH GROUP INC 3.500% 15/08/2039	USD	1,866,526.03	0.06	13,329,000	ASTRAZENECA PLC 0.700% 08/04/2026	USD	13,040,600.69	0.42
2,375,000	UNITEDHEALTH GROUP INC 3.700% 15/08/2049	USD	2,698,844.34	0.09	7,737,000	COCA-COLA EUROPACIFIC PARTNERS PLC 0.500% 05/05/2023	USD	7,728,448.06	0.26
932,000	UNITEDHEALTH GROUP INC 4.450% 15/12/2048	USD	1,180,615.93	0.04	7,963,000	COCA-COLA EUROPACIFIC PARTNERS PLC 0.800% 03/05/2024	USD	7,933,671.40	0.26
3,244,000	UNUM GROUP 4.125% 15/06/2051	USD	3,284,123.38	0.11	5,960,000	COCA-COLA EUROPACIFIC PARTNERS PLC 1.500% 15/01/2027	USD	5,916,745.18	0.20
1,676,000	UPJOHN INC 4.000% 22/06/2050	USD	1,781,428.44	0.06	5,629,000	DIAGEO CAPITAL PLC 2.125% 24/10/2024	USD	5,863,034.51	0.19

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) US Credit

(Vyjádřeno v USD)

### Portfolio cenných papírů k 30/09/2021 (pokračování)

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
8,820,000	DIAGEO CAPITAL PLC 3.500% 18/09/2023	USD	9,332,569.89	0.31
20,876,000	HSBC HOLDINGS PLC 22/09/2028 FRN	USD	20,862,672.34	0.68
4,788,000	HSBC HOLDINGS PLC 24/05/2027 FRN	USD	4,758,745.70	0.16
5,973,000	LLOYDS BANKING GROUP PLC 05/02/2026 FRN	USD	6,194,599.61	0.21
1,360,000	LLOYDS BANKING GROUP PLC 09/07/2025 FRN	USD	1,466,095.57	0.05
7,821,000	LSEGA FINANCING PLC 1.375% 06/04/2026	USD	7,790,175.17	0.26
6,416,000	LSEGA FINANCING PLC 2.500% 06/04/2031	USD	6,517,455.25	0.22
2,499,000	LSEGA FINANCING PLC 3.200% 06/04/2041	USD	2,580,974.25	0.09
7,831,000	NATWEST GROUP PLC 22/03/2025 FRN	USD	8,450,630.62	0.28
8,293,000	NATWEST GROUP PLC 28/11/2035 FRN	USD	8,306,867.14	0.28
6,832,000	ROYALTY PHARMA PLC 1.200% 02/09/2025	USD	6,784,618.78	0.22
3,834,000	ROYALTY PHARMA PLC 3.300% 02/09/2040	USD	3,831,976.64	0.13
13,191,000	VODAFONE GROUP PLC 04/06/2081 FRN	USD	13,618,837.55	0.45
5,045,000	VODAFONE GROUP PLC 5.125% 19/06/2059	USD	6,574,027.60	0.22
			<b>156,381,604.65</b>	<b>5.18</b>
<b>Švýcarsko</b>				
5,464,000	CREDIT SUISSE GROUP AG FRN PERP	USD	5,716,931.35	0.19
5,927,000	CREDIT SUISSE GROUP AG FRN PERP	USD	5,808,067.40	0.19
6,723,000	CREDIT SUISSE GROUP AG FRN PERP	USD	7,382,791.72	0.24
8,200,000	UBS AG 5.125% 15/05/2024	USD	8,971,588.02	0.30
5,522,000	UBS GROUP AG FRN PERP	USD	5,529,591.26	0.18
14,259,000	UBS GROUP AG FRN PERP	USD	15,474,132.30	0.52
			<b>48,883,102.05</b>	<b>1.62</b>
<b>Nizozemsko</b>				
8,600,000	ABN AMRO BANK NV 27/03/2028 FRN	USD	8,988,591.77	0.30
12,403,000	COOPERATIEVE RABOBANK UA 24/09/2026 FRN	USD	12,231,294.36	0.40
7,275,000	COOPERATIEVE RABOBANK UA 4.375% 04/08/2025	USD	8,061,283.82	0.27
418,000	SHELL INTERNATIONAL FINANCE BV 3.250% 06/04/2050	USD	444,881.29	0.01
5,870,000	SHELL INTERNATIONAL FINANCE BV 4.000% 10/05/2046	USD	6,903,534.42	0.23
1,601,000	SHELL INTERNATIONAL FINANCE BV 4.125% 11/05/2035	USD	1,885,404.03	0.06
7,330,000	SIEMENS FINANCIERINGSMAATSCHAPPIJ NV 2.875% 11/03/2041	USD	7,443,276.13	0.25
			<b>45,958,265.82</b>	<b>1.52</b>
<b>Austrálie</b>				
10,075,000	AUSTRALIA & NEW ZEALAND BANKING GROUP LTD/UNITED KINGDOM FRN PERP	USD	11,801,847.14	0.39
5,669,000	NBN CO LTD 1.450% 05/05/2026	USD	5,653,779.87	0.19
2,595,000	NBN CO LTD 1.625% 08/01/2027	USD	2,587,857.96	0.09
2,735,000	NBN CO LTD 2.500% 08/01/2032	USD	2,726,509.96	0.09
2,268,000	NEWCREST FINANCE PTY LTD 3.250% 13/05/2030	USD	2,414,166.79	0.08
2,946,000	NEWCREST FINANCE PTY LTD 4.200% 13/05/2050	USD	3,359,398.42	0.11
6,640,000	SANTOS FINANCE LTD 3.649% 29/04/2031	USD	6,751,023.06	0.22
			<b>35,294,583.20</b>	<b>1.17</b>
<b>Panenské ostrovy</b>				
19,233,000	TSMC GLOBAL LTD 1.250% 23/04/2026	USD	19,054,789.14	0.63
13,705,000	TSMC GLOBAL LTD 2.250% 23/04/2031	USD	13,661,015.58	0.45
			<b>32,715,804.72</b>	<b>1.08</b>
<b>Kajmanské ostrovy</b>				
3,155,000	AVOLON HOLDINGS FUNDING LTD 2.125% 21/02/2026	USD	3,125,457.75	0.10
2,718,000	AVOLON HOLDINGS FUNDING LTD 2.750% 21/02/2028	USD	2,699,252.89	0.09
2,659,000	AVOLON HOLDINGS FUNDING LTD 2.875% 15/02/2025	USD	2,735,315.08	0.09
9,539,000	XLIT LTD 4.450% 31/03/2025	USD	10,582,858.97	0.35

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
5,166,000	XLIT LTD 5.500% 31/03/2045	USD	7,129,736.08	0.24
			<b>26,272,620.77</b>	<b>0.87</b>
<b>Itálie</b>				
16,014,000	INTESA SANPAOLO SPA 4.950% 01/06/2042	USD	16,573,228.58	0.55
5,607,000	UNICREDIT SPA 03/06/2032 FRN	USD	5,664,417.08	0.19
			<b>22,237,645.66</b>	<b>0.74</b>
<b>Kanada</b>				
1,855,000	BANK OF NOVA SCOTIA/THE FRN PERP	USD	1,999,537.98	0.07
3,870,000	BANK OF NOVA SCOTIA/THE 0.700% 15/04/2024	USD	3,868,206.91	0.13
2,246,000	BROOKFIELD FINANCE INC 4.700% 20/09/2047	USD	2,722,467.90	0.09
5,016,000	NUTRIEN LTD 2.950% 13/05/2030	USD	5,295,311.65	0.18
4,195,000	NUTRIEN LTD 3.500% 01/06/2023	USD	4,367,769.73	0.14
3,277,000	NUTRIEN LTD 3.950% 13/05/2050	USD	3,728,208.00	0.12
			<b>21,981,502.17</b>	<b>0.73</b>
<b>Francie</b>				
1,844,000	BNP PARIBAS SA 19/04/2032 FRN	USD	1,883,825.00	0.06
5,212,000	ORANGE SA 9.000% 01/03/2031	USD	8,103,814.30	0.27
2,840,000	TOTAL CAPITAL INTERNATIONAL SA 2.829% 10/01/2030	USD	3,026,866.60	0.10
2,023,000	TOTALENERGIES CAPITAL INTERNATIONAL SA 2.986% 29/06/2041	USD	2,059,990.29	0.07
1,622,000	TOTALENERGIES CAPITAL INTERNATIONAL SA 3.127% 29/05/2050	USD	1,633,140.79	0.05
1,441,000	TOTALENERGIES CAPITAL INTERNATIONAL SA 3.386% 29/06/2060	USD	1,508,353.09	0.05
			<b>18,215,990.07</b>	<b>0.60</b>
<b>Španělsko</b>				
4,000,000	BANCO SANTANDER SA FRN PERP	USD	4,377,598.20	0.15
4,800,000	BANCO SANTANDER SA FRN PERP	USD	4,893,715.34	0.16
8,136,000	CELLNEX FINANCE CO SA 3.875% 07/07/2041	USD	8,105,866.29	0.27
			<b>17,377,179.83</b>	<b>0.58</b>
<b>Dánsko</b>				
2,950,000	DANSKE BANK AS 1.226% 22/06/2024	USD	2,978,532.61	0.10
10,279,000	DANSKE BANK AS 20/12/2025 FRN	USD	10,916,466.06	0.36
2,389,000	DANSKE BANK AS 4.375% 12/06/2028	USD	2,664,199.73	0.09
			<b>16,559,198.40</b>	<b>0.55</b>
<b>Bermudy</b>				
8,260,000	TRITON CONTAINER INTERNATIONAL LTD 0.800% 01/08/2023	USD	8,254,780.34	0.28
6,917,000	TRITON CONTAINER INTERNATIONAL LTD 3.150% 15/06/2031	USD	6,976,466.42	0.23
			<b>15,231,246.76</b>	<b>0.51</b>
<b>Nadnárodní a mezinárodní společnosti</b>				
3,418,064	DELTA AIR LINES INC / SKYMILES IP LTD 4.500% 20/10/2025	USD	3,659,619.68	0.12
7,526,019	DELTA AIR LINES INC / SKYMILES IP LTD 4.750% 20/10/2028	USD	8,395,204.20	0.29
			<b>12,054,823.88</b>	<b>0.41</b>
<b>Irsko</b>				
5,920,000	GE CAPITAL INTERNATIONAL FUNDING CO UNLIMITED CO 4.418% 15/11/2035	USD	7,116,532.82	0.23
3,520,000	STERIS IRISH FINCO UNLTD CO 3.750% 15/03/2051	USD	3,801,564.80	0.13
			<b>10,918,097.62</b>	<b>0.36</b>
<b>Japonsko</b>				
3,125,000	TAKEDA PHARMACEUTICAL CO LTD 3.025% 09/07/2040	USD	3,164,170.41	0.10
2,604,000	TAKEDA PHARMACEUTICAL CO LTD 3.375% 09/07/2060	USD	2,737,240.14	0.09

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.



## NN (L) US Credit

(Vyjádřeno v USD)

## Portfolio cenných papírů k 30/09/2021 (pokračování)

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
3,971,000	TAKEDA PHARMACEUTICAL CO LTD 5.000% 26/11/2028	USD	4,738,289.25	0.16
			<b>10,639,699.80</b>	<b>0.35</b>
<b>Finsko</b>				
3,113,000	NORDEA BANK ABP FRN PERP	USD	3,057,380.81	0.10
			<b>3,057,380.81</b>	<b>0.10</b>
<b>Lucembursko</b>				
930,000	TRANE TECHNOLOGIES LUXEMBOURG FINANCE SA 3.550% 01/11/2024	USD	999,202.69	0.03
			<b>999,202.69</b>	<b>0.03</b>
			<b>2,968,328,562.90</b>	<b>98.41</b>
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>			<b>2,975,168,374.20</b>	<b>98.64</b>

## Finanční deriváty k 30/09/2021

K výplatě	K úhradě	Datum splatnosti	Závazky v USD	Nerealizovaný zisk nebo ztráta v USD	
<b>Měnové forwardy</b>					
9,060,179.37	USD	7,671,598.02 EUR	19/10/2021	9,060,179.37	166,552.59
1,166,305.86	USD	16,995,606.36 ZAR	19/10/2021	1,166,305.86	39,057.24
1,362,816.86	USD	1,857,334.07 AUD	19/10/2021	1,362,816.86	21,085.86
2,671,757.07	ZAR	176,034.07 USD	04/10/2021	176,034.07	1,550.31
171,621.31	AUD	123,369.97 USD	05/10/2021	123,369.97	601.17
915,161.91	ZAR	60,616.78 USD	01/10/2021	60,616.78	211.53
6,289.01	USD	54,499.90 SEK	19/10/2021	6,289.01	58.72
999.96	GBP	1,342.48 USD	19/10/2021	1,342.48	5.84
24,205.86	SEK	2,767.74 USD	01/10/2021	2,767.74	(0.90)
1,342.45	USD	999.96 GBP	04/10/2021	1,342.45	(5.85)
19,212.76	AUD	13,903.31 USD	01/10/2021	13,903.31	(24.98)
12,687.62	USD	192,566.35 ZAR	04/10/2021	12,687.62	(111.74)
65,925.25	EUR	76,575.47 USD	04/10/2021	76,575.47	(171.40)
224,746.52	EUR	262,357.85 USD	01/10/2021	262,357.85	(1,887.87)
5,255,880.65	SEK	611,386.47 USD	19/10/2021	611,386.47	(10,547.81)
18,127,569.56	CHF	19,848,797.76 USD	19/10/2021	19,848,797.76	(408,836.41)
58,399,645.23	AUD	43,057,525.20 USD	19/10/2021	43,057,525.20	(869,845.79)
310,883,352.61	ZAR	21,499,162.85 USD	19/10/2021	21,499,162.85	(879,549.59)
1,202,992,386.64	EUR	1,427,216,095.60 USD	19/10/2021	1,427,216,095.60	(32,595,924.33)
				<b>1,524,559,556.72</b>	<b>(34,537,783.41)</b>

Počet	Název	Měna	Závazky v USD	Nerealizovaný zisk nebo ztráta v USD
<b>Úrokové futures</b>				
(429)	US LONG BOND (CBT) 21/12/2021	USD	68,304,843.75	1,613,078.12
83	US ULTRA BOND (CBT) 21/12/2021	USD	15,858,187.50	(351,263.92)
(9)	US 10YR NOTE (CBT) 21/12/2021	USD	1,184,484.38	12,855.34
(1,193)	US 10YR ULTRA FUTURE 21/12/2021	USD	173,283,250.00	2,639,046.88
792	US 2YR NOTE (CBT) 31/12/2021	USD	174,283,312.90	(99,921.47)
714	US 5YR NOTE (CBT) 31/12/2021	USD	87,637,922.23	(509,392.02)
			<b>520,552,000.76</b>	<b>3,304,402.93</b>
<b>Finanční deriváty celkem</b>				<b>(31,233,380.48)</b>

## Přehled čistých aktiv k 30/09/2021

		% ČHA
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>	<b>2,975,168,374.20</b>	<b>98.64</b>
<b>Finanční deriváty celkem</b>	<b>(31,233,380.48)</b>	<b>(1.04)</b>
<b>Bankovní kontokorenty</b>	<b>(1,074,076.36)</b>	<b>(0.04)</b>
<b>Ostatní aktiva a pasiva</b>	<b>73,186,007.25</b>	<b>2.44</b>
<b>Čistá aktiva celkem</b>	<b>3,016,046,924.61</b>	<b>100.00</b>

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) US Enhanced Core Concentrated Equity

(Vyjádřeno v USD)

### Statistika

<b>Čistá aktiva</b>	30/09/2021	USD	389,125,911.31	<b>Počet akcií</b>		
	30/09/2020	USD	508,797,428.20			
	30/09/2019	USD	840,532,420.86			
<b>Čistá hodnota aktiv na akcii**</b>				Capitalisation I (USD)	30/09/2021	876,633
					30/09/2020	942,088
					30/09/2019	1,061,553
Capitalisation I (EUR)	30/09/2021	EUR	19,163.50	Capitalisation I Hedged (i) (CZK)	30/09/2021	3,908
	30/09/2020	EUR	14,628.78		30/09/2020	4,545
	30/09/2019	EUR	14,386.07		30/09/2019	4,627
Capitalisation I (USD)	30/09/2021	USD	242.35	Capitalisation I Hedged (i) (EUR)	30/09/2021	1,708
	30/09/2020	USD	187.20		30/09/2020	1,912
	30/09/2019	USD	171.15		30/09/2019	2,014
Capitalisation I Hedged (i) (CZK)	30/09/2021	CZK	222,983.68	Capitalisation P (EUR)	30/09/2021	9
	30/09/2020	CZK	173,847.89		30/09/2020	10
	30/09/2019	CZK	163,379.28		30/09/2019	5
Capitalisation I Hedged (i) (EUR)	30/09/2021	EUR	8,275.40	Capitalisation P (USD)	30/09/2021	282,478
	30/09/2020	EUR	6,471.61		30/09/2020	319,092
	30/09/2019	EUR	6,078.06		30/09/2019	391,510
Capitalisation P (EUR)	30/09/2021	EUR	810.51	Capitalisation R (USD)	30/09/2021	1,915
	30/09/2020	EUR	624.14		30/09/2020	1,915
	30/09/2019	EUR	619.41		30/09/2019	1,938
Capitalisation P (USD)	30/09/2021	USD	207.20	Capitalisation V (EUR)	30/09/2021	4,448
	30/09/2020	USD	161.50		30/09/2020	8,569
	30/09/2019	USD	149.00		30/09/2019	22,304
Capitalisation R (USD)	30/09/2021	USD	374.65	Capitalisation X (USD)	30/09/2021	33,706
	30/09/2020	USD	290.14		30/09/2020	28,675
	30/09/2019	USD	265.96		30/09/2019	32,672
Capitalisation V (EUR)	30/09/2021	EUR	449.98	Capitalisation X Hedged (i) (CZK)	30/09/2021	9,747
	30/09/2020	EUR	346.33		30/09/2020	5,853
	30/09/2019	EUR	343.39		30/09/2019	6,185
Capitalisation X (USD)	30/09/2021	USD	186.53	Distribution P (USD)	30/09/2021	8,449
	30/09/2020	USD	146.13		30/09/2020	11,898
	30/09/2019	USD	135.49		30/09/2019	13,909
Capitalisation X Hedged (i) (CZK)	30/09/2021	CZK	23,563.75			
	30/09/2020	CZK	18,618.47			
	30/09/2019	CZK	17,798.21			
Distribution P (USD)	30/09/2021	USD	170.50			
	30/09/2020	USD	132.90			
	30/09/2019	USD	122.66			
<b>Počet akcií</b>						
Capitalisation I (EUR)	30/09/2021		1,829			
	30/09/2020		12,688			
	30/09/2019		34,150			

\* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) provádí správní agent (viz poznámka 17).

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

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

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

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

## NN (L) US Enhanced Core Concentrated Equity

(Vyjádřeno v USD)

## Statistika (pokračování)

## Poplatek za správu v %\*

Capitalisation I (EUR)	30/09/2021	0.69%
Capitalisation I (USD)	30/09/2021	0.69%
Capitalisation I Hedged (i) (CZK)	30/09/2021	0.71%
Capitalisation I Hedged (i) (EUR)	30/09/2021	0.71%
Capitalisation P (EUR)	30/09/2021	1.60%
Capitalisation P (USD)	30/09/2021	1.60%
Capitalisation R (USD)	30/09/2021	0.95%
Capitalisation V (EUR)	30/09/2021	1.51%
Capitalisation X (USD)	30/09/2021	2.10%
Capitalisation X Hedged (i) (CZK)	30/09/2021	2.12%
Distribution P (USD)	30/09/2021	1.60%
<b>Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*</b>	30/09/2021	107.68%

\* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) provádí správní agent (viz poznámka 17).

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

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

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

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

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

## NN (L) US Enhanced Core Concentrated Equity

(Vyjádřeno v USD)

### Finanční výkazy

#### Výkaz čistých aktiv k 30/09/2021

	Poznámky	
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>	2	<b>383,747,638.28</b>
Akcie		383,747,638.28
<b>Hotovost v bance</b>		<b>4,037,512.48</b>
<b>Marginální vklady</b>		<b>255,508.46</b>
<b>Ostatní aktiva</b>	4, 15	<b>81,170,709.99</b>
<b>Aktiva celkem</b>		<b>469,211,369.21</b>
<b>Běžná pasiva</b>	4	<b>(78,417,233.49)</b>
<b>Finanční deriváty celkem</b>	2	<b>(1,668,224.41)</b>
Měnové forwardy		(1,517,956.91)
Futures		(150,267.50)
<b>Pasiva celkem</b>		<b>(80,085,457.90)</b>
<b>Čistá aktiva na konci roku</b>		<b>389,125,911.31</b>

#### Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2021

	Poznámky	
<b>Příjmy celkem</b>	2	<b>3,987,163.22</b>
Dividendy		3,985,318.34
Bankovní úroky		1,844.88
<b>Výdaje celkem</b>		<b>(3,719,499.68)</b>
Obhospodařovatelský poplatek	5	(2,740,675.56)
Fixní servisní poplatek	6	(893,954.95)
Poplatky za dodatečné funkcionality tříd akcií	7	(13,724.41)
Daň z úpisu	9	(71,144.76)
<b>Čisté příjmy z investic</b>		<b>267,663.54</b>
Realizované zisky z investičního portfolia	2	133,450,791.22
Realizované ztráty z investičního portfolia	2	(7,357,481.36)
Realizované zisky z finančních derivátů		1,988,989.24
Realizované ztráty z finančních derivátů		(217,790.51)
Realizované zisky z převodu měn		1,115,473.62
Realizované ztráty z převodu měn		(1,126,831.72)
Změny čistých nerealizovaných zisků nebo (ztrát) z investičního portfolia		(13,003,719.70)
Změny čistých nerealizovaných zisků nebo (ztrát) z finančních derivátů		788,640.12
<b>Výsledek operací</b>		<b>115,905,734.45</b>
Úpisy		30,269,418.51
Zpětné odkupy		(265,846,669.85)
Čistá aktiva na začátku roku		508,797,428.20
<b>Čistá aktiva na konci roku</b>		<b>389,125,911.31</b>

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) US Enhanced Core Concentrated Equity

(Vyjádřeno v USD)

## Portfolio cenných papírů k 30/09/2021

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA	Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
<b>Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu přijaté ke kotaci na oficiálním trhu burzy a/nebo obchodované na jiném regulovaném trhu</b>									
<b>Akcie</b>									
<b>Spojené státy americké</b>									
2,492	ACUITY BRANDS INC	USD	432,038.04	0.11	93,956	MICROSOFT CORP	USD	26,488,075.52	6.81
8,154	ADOBE INC	USD	4,694,420.88	1.21	35,289	MINERALS TECHNOLOGIES INC	USD	2,464,583.76	0.63
9,817	ADVANCED MICRO DEVICES INC	USD	1,010,169.30	0.26	78,153	MONDELEZ INTERNATIONAL INC - A	USD	4,546,941.54	1.17
22,156	AGILENT TECHNOLOGIES INC	USD	3,490,234.68	0.90	6,903	MSCI INC - A	USD	4,199,371.02	1.08
5,714	ALIGN TECHNOLOGY INC	USD	3,802,267.02	0.98	78,510	NATIONAL FUEL GAS CO	USD	4,123,345.20	1.06
6,988	ALPHABET INC - A	USD	18,682,557.76	4.80	11,753	NEXTERA ENERGY INC	USD	922,845.56	0.24
3,304	AMAZON.COM INC	USD	10,853,772.16	2.79	24,650	NIKE INC - B	USD	3,579,919.50	0.92
11,991	AMERIPRISE FINANCIAL INC	USD	3,167,062.92	0.81	5,094	NVIDIA CORP	USD	1,055,273.04	0.27
30,604	AMETEK INC	USD	3,795,202.04	0.98	99	NVR INC	USD	474,613.92	0.12
13,802	ANTHEM INC	USD	5,145,385.60	1.32	10,822	OLD DOMINION FREIGHT LINE INC	USD	3,094,875.56	0.80
135,307	APPLE INC	USD	19,145,940.50	4.91	23,047	OLD REPUBLIC INTERNATIONAL CORP	USD	533,077.11	0.14
35,894	APPLIED MATERIALS INC	USD	4,620,634.62	1.19	5,851	O'REILLY AUTOMOTIVE INC	USD	3,575,312.06	0.92
79,460	AVNET INC	USD	2,937,636.20	0.75	25,981	PAYPAL HOLDINGS INC	USD	6,760,516.01	1.74
83,619	BANK OF AMERICA CORP	USD	3,549,626.55	0.91	40,408	PEPSICO INC	USD	6,077,767.28	1.56
22,347	BERKSHIRE HATHAWAY INC - B	USD	6,099,390.18	1.57	40,039	PROLOGIS INC	USD	5,022,091.77	1.29
74,467	BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	USD	4,406,212.39	1.13	38,201	PUBLIC SERVICE ENTERPRISE GROUP INC	USD	2,326,440.90	0.60
97,610	BRIXMOR PROPERTY GROUP INC	USD	2,158,157.10	0.55	98,308	PURE STORAGE INC - A	USD	2,473,429.28	0.64
8,793	CBRE GROUP INC - A	USD	856,086.48	0.22	39,399	QUALCOMM INC	USD	5,081,683.02	1.31
40,509	CHEVRON CORP	USD	4,109,638.05	1.06	9,555	REGAL BELOIT CORP	USD	1,436,498.70	0.37
115,002	CISCO SYSTEMS INC/DELAWARE	USD	6,259,558.86	1.60	8,133	ROKU INC - A	USD	2,548,475.55	0.65
64,737	CITIGROUP INC	USD	4,543,242.66	1.17	10,563	ROPER TECHNOLOGIES INC	USD	4,712,471.19	1.21
109,244	CNO FINANCIAL GROUP INC	USD	2,571,603.76	0.65	33,022	RYDER SYSTEM INC	USD	2,731,249.62	0.70
63,794	COCA-COLA CO	USD	3,347,271.18	0.86	4,334	SBA COMMUNICATIONS CORP - A	USD	1,432,690.38	0.37
113,829	COMCAST CORP - A	USD	6,366,455.97	1.63	48,630	STARBUCKS CORP	USD	5,364,375.30	1.38
12,693	COMMVAULT SYSTEMS INC	USD	955,909.83	0.25	72,875	SYNCHRONY FINANCIAL	USD	3,562,130.00	0.92
43,869	CONOCOPHILLIPS	USD	2,973,002.13	0.76	20,773	SYNNEX CORP	USD	2,162,469.30	0.56
30,554	COSTAR GROUP INC	USD	2,629,477.24	0.68	37,838	SYNOVUS FINANCIAL CORP	USD	1,660,709.82	0.43
58,633	CSX CORP	USD	1,743,745.42	0.45	3,242	TESLA INC	USD	2,514,106.16	0.65
80,136	DANA INC	USD	1,782,224.64	0.46	7,538	THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	USD	4,306,685.54	1.11
7,445	DECKERS OUTDOOR CORP	USD	2,681,689.00	0.69	50,464	TRADEWEB MARKETS INC - A	USD	4,076,481.92	1.05
9,008	DEERE & CO	USD	3,018,310.56	0.78	46,577	TRI POINTE HOMES INC	USD	979,048.54	0.25
114,481	DROPBOX INC - A	USD	3,345,134.82	0.85	19,534	UNITEDHEALTH GROUP INC	USD	7,632,715.16	1.96
67,762	DUPONT DE NEMOURS INC	USD	4,607,138.38	1.18	9,307	VALERO ENERGY CORP	USD	656,794.99	0.17
14,479	EDWARDS LIFESCIENCES CORP	USD	1,639,167.59	0.42	13,572	VERTEX PHARMACEUTICALS INC	USD	2,461,825.08	0.63
10,084	EMCOR GROUP INC	USD	1,163,491.92	0.30	36,843	VIACOMCBS INC - B	USD	1,455,666.93	0.37
39,097	ENERGY CORP	USD	3,882,723.07	1.00	36,778	VISA INC - A	USD	8,192,299.50	2.11
4,708	EPAM SYSTEMS INC	USD	2,685,819.84	0.69	25,422	WALMART INC	USD	3,543,318.36	0.91
5,690	ESTEE LAUDER COS INC/THE - A	USD	1,706,601.70	0.44	107,673	WELLS FARGO & CO	USD	4,997,103.93	1.28
35,697	FACEBOOK INC - A	USD	12,115,204.83	3.11	16,771	WOODWARD INC	USD	1,898,477.20	0.49
73,433	GAMING AND LEISURE PROPERTIES INC	USD	3,401,416.56	0.87				<b>368,993,872.23</b>	<b>94.83</b>
43,473	INCYTE CORP	USD	2,990,072.94	0.77	<b>Irsko</b>				
20,226	INGEVITY CORP	USD	1,443,529.62	0.37	29,955	ALLEGION PLC	USD	3,959,451.90	1.02
19,011	INTERPUBLIC GROUP OF COS INC/THE	USD	697,133.37	0.18	6,567	EATON CORP PLC	USD	980,518.77	0.25
4,379	INTUIT INC	USD	2,362,514.29	0.61	48,050	MEDTRONIC PLC	USD	6,023,067.50	1.55
65,068	IRIDIUM COMMUNICATIONS INC	USD	2,592,959.80	0.67				<b>10,963,038.17</b>	<b>2.82</b>
39,421	JOHNSON & JOHNSON	USD	6,366,491.50	1.64	<b>Bermudy</b>				
8,850	JPMORGAN CHASE & CO	USD	1,448,656.50	0.37	79,788	GENPACT LTD	USD	3,790,727.88	0.97
13,249	KEYSIGHT TECHNOLOGIES INC	USD	2,176,678.21	0.56				<b>3,790,727.88</b>	<b>0.97</b>
7,705	LAM RESEARCH CORP	USD	4,385,300.75	1.13				<b>383,747,638.28</b>	<b>98.62</b>
29,212	LENNAR CORP - A	USD	2,736,580.16	0.70	<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>				
77,268	LOEWS CORP	USD	4,167,063.24	1.07				<b>383,747,638.28</b>	<b>98.62</b>
8,430	LPL FINANCIAL HOLDINGS INC	USD	1,321,486.80	0.34					
37,752	MARATHON PETROLEUM CORP	USD	2,333,451.12	0.60					
86,148	MERCK & CO INC	USD	6,470,576.28	1.66					

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) US Enhanced Core Concentrated Equity

(Vyjádřeno v USD)

### Finanční deriváty k 30/09/2021

K výplatě	K úhradě	Datum splatnosti	Závazky v USD	Nerealizovaný zisk nebo ztráta v USD
<b>Měnové forwardy</b>				
593,475.91 USD	500,651.43 EUR	19/10/2021	593,475.91	13,074.41
230,603.78 USD	4,952,525.32 CZK	19/10/2021	230,603.78	4,243.42
15,344,379.72 EUR	18,206,427.25 USD	19/10/2021	18,206,427.25	(417,801.39)
1,143,386,916.60 CZK	53,377,169.65 USD	19/10/2021	53,377,169.65	(1,117,473.35)
			<b>72,407,676.59</b>	<b>(1,517,956.91)</b>

Počet	Název	Měna	Závazky v USD	Nerealizovaný zisk nebo ztráta v USD
<b>Futures na akciové indexy</b>				
23	S&P500 EMINI FUTURE 17/12/2021	USD	4,942,412.50	(150,267.50)
			<b>4,942,412.50</b>	<b>(150,267.50)</b>
<b>Finanční deriváty celkem</b>				<b>(1,668,224.41)</b>

### Přehled čistých aktiv k 30/09/2021

		% ČHA
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>	<b>383,747,638.28</b>	<b>98.62</b>
<b>Finanční deriváty celkem</b>	<b>(1,668,224.41)</b>	<b>(0.43)</b>
<b>Hotovost v bance</b>	<b>4,037,512.48</b>	<b>1.04</b>
<b>Ostatní aktiva a pasiva</b>	<b>3,008,984.96</b>	<b>0.77</b>
<b>Čistá aktiva celkem</b>	<b>389,125,911.31</b>	<b>100.00</b>

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) US Factor Credit

(Vyjádřeno v USD)

## Statistika

## Čistá aktiva

30/09/2021	USD	39,885,314.01
30/09/2020	USD	46,251,284.79
30/09/2019	USD	49,066,923.67

## Čistá hodnota aktiv na akcii\*\*

Capitalisation I (USD)	30/09/2021	USD	29,710.12
	30/09/2020	USD	28,977.93
	30/09/2019	USD	26,887.03

Capitalisation N (EUR)	30/09/2021	EUR	12.97
	30/09/2020	EUR	12.51
	30/09/2019	EUR	12.50

Capitalisation P (USD)	30/09/2021	USD	1,420.36
	30/09/2020	USD	1,390.35
	30/09/2019	USD	1,294.66

Capitalisation X (USD)	30/09/2021	USD	1,394.78
	30/09/2020	USD	1,366.64
	30/09/2019	USD	1,273.87

Distribution P (USD)	30/09/2021	USD	387.11
	30/09/2020	USD	386.38
	30/09/2019	USD	367.61

## Počet akcií

Capitalisation I (USD)	30/09/2021	81
	30/09/2020	86
	30/09/2019	97

Capitalisation N (EUR)	30/09/2021	414,329
	30/09/2020	552,043
	30/09/2019	660,291

Capitalisation P (USD)	30/09/2021	14,865
	30/09/2020	16,172
	30/09/2019	19,552

Capitalisation X (USD)	30/09/2021	3,887
	30/09/2020	5,689
	30/09/2019	5,152

Distribution P (USD)	30/09/2021	12,153
	30/09/2020	13,953
	30/09/2019	15,175

## Dividendy

Distribution P (USD)	14/12/2020	USD	7.60
----------------------	------------	-----	------

## Poplatek za správu v %\*

Capitalisation I (USD)	30/09/2021	0.49%
------------------------	------------	-------

Capitalisation N (EUR)	30/09/2021	0.56%
------------------------	------------	-------

Capitalisation P (USD)	30/09/2021	0.85%
------------------------	------------	-------

Capitalisation X (USD)	30/09/2021	0.95%
------------------------	------------	-------

Distribution P (USD)	30/09/2021	0.85%
----------------------	------------	-------

Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*	30/09/2021	69.19%
--------------------------------------	------------	--------

\* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) provádí správní agent (viz poznámka 17).

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

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

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

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

## NN (L) US Factor Credit

(Vyjádřeno v USD)

### Finanční výkazy

#### Výkaz čistých aktiv k 30/09/2021

	Poznámky	
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>	2	<b>38,095,431.28</b>
Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje		38,095,431.28
<b>Finanční deriváty celkem</b>	2	<b>190,272.45</b>
Swapy úvěrového selhání		190,272.45
<b>Hotovost v bance</b>		<b>878,245.77</b>
<b>Marginální vklady</b>		<b>699,046.81</b>
<b>Ostatní aktiva</b>	4	<b>403,367.51</b>
<b>Aktiva celkem</b>		<b>40,266,363.82</b>
<b>Běžná pasiva</b>	4	<b>(76,221.68)</b>
<b>Finanční deriváty celkem</b>	2	<b>(304,828.13)</b>
Futures		(304,828.13)
<b>Pasiva celkem</b>		<b>(381,049.81)</b>
<b>Čistá aktiva na konci roku</b>		<b>39,885,314.01</b>

#### Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2021

	Poznámky	
<b>Příjmy celkem</b>	2	<b>1,346,772.27</b>
Úroky z dluhopisů a ostatních dluhových nástrojů		1,177,492.88
Úroky ze swapů		152,500.00
Ostatní příjmy	10	16,779.39
<b>Výdaje celkem</b>		<b>(337,990.27)</b>
Obhospodařovatelský poplatek	5	(254,984.46)
Fixní servisní poplatky	6	(62,971.02)
Daň z úpisu	9	(19,815.31)
Bankovní úroky		(219.48)
<b>Čisté příjmy z investic</b>		<b>1,008,782.00</b>
Realizované zisky z investičního portfolia	2	1,245,014.40
Realizované ztráty z investičního portfolia	2	(240,529.20)
Realizované zisky z finančních derivátů		871,068.37
Realizované ztráty z finančních derivátů		(1,551,337.47)
Realizované zisky z převodu měn		8,252.78
Realizované ztráty z převodu měn		(8,715.83)
Změny čistých nerealizovaných zisků nebo (ztrát) z investičního portfolia		(523,584.39)
Změny čistých nerealizovaných zisků nebo (ztrát) z finančních derivátů		140,939.82
<b>Výsledek operací</b>		<b>949,890.48</b>
Úpisy		3,881,908.54
Zpětné odkupy		(11,095,152.24)
Distribuce		(102,617.56)
Čistá aktiva na začátku roku		46,251,284.79
<b>Čistá aktiva na konci roku</b>		<b>39,885,314.01</b>

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.



NN (L) US Factor Credit

(Vyjádřeno v USD)

Portfolio cenných papírů k 30/09/2021

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
<b>Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu přijaté ke kotaci na oficiálním trhu burzy a/nebo obchodované na jiném regulovaném trhu</b>				
<b>Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje</b>				
<b>Spojené státy americké</b>				
200,000	ABB FINANCE USA INC 2.875% 08/05/2022	USD	203,114.06	0.51
200,000	ALLY FINANCIAL INC 8.000% 01/11/2031	USD	283,325.06	0.71
200,000	AMERICAN HONDA FINANCE CORP 2.900% 16/02/2024	USD	210,552.28	0.53
200,000	AMERICAN WATER CAPITAL CORP 6.593% 15/10/2037	USD	293,397.62	0.74
150,000	ANHEUSER-BUSCH INBEV WORLDWIDE INC 8.000% 15/11/2039	USD	243,775.26	0.61
250,000	ANTARES HOLDINGS LP 6.000% 15/08/2023	USD	270,763.70	0.68
230,000	APPALACHIAN POWER CO 3.400% 01/06/2025	USD	246,519.21	0.62
170,000	APPALACHIAN POWER CO 7.000% 01/04/2038	USD	250,824.73	0.63
200,000	APPLE INC 2.400% 13/01/2023	USD	205,031.93	0.51
200,000	APPLE INC 3.350% 09/02/2027	USD	220,425.14	0.55
200,000	APPLE INC 4.650% 23/02/2046	USD	260,252.62	0.65
240,000	ARES CAPITAL CORP 4.250% 01/03/2025	USD	257,820.63	0.65
63,000	ARIZONA PUBLIC SERVICE CO 2.550% 15/09/2026	USD	65,872.86	0.17
66,000	ARROW ELECTRONICS INC 3.875% 12/01/2028	USD	71,374.44	0.18
243,000	AUTONATION INC 4.500% 01/10/2025	USD	269,836.41	0.68
63,000	AVNET INC 4.625% 15/04/2026	USD	70,190.90	0.18
170,000	BANK OF AMERICA CORP 05/03/2024 FRN	USD	177,223.11	0.44
800,000	BANK OF AMERICA CORP 23/07/2024 FRN	USD	846,602.18	2.11
250,000	BANK OF AMERICA NA 25/01/2023 FRN	USD	252,346.74	0.63
250,000	BLACKSTONE SECURED LENDING FUND 3.650% 14/07/2023	USD	260,717.07	0.65
153,000	BLOCK FINANCIAL LLC 5.250% 01/10/2025	USD	172,978.18	0.43
213,000	BLUE CROSS AND BLUE SHIELD OF MINNESOTA 3.790% 01/05/2025	USD	227,973.66	0.57
93,000	BOARDWALK PIPELINES LP 5.950% 01/06/2026	USD	108,899.02	0.27
242,000	BROADCOM INC 3.459% 15/09/2026	USD	261,548.39	0.66
33,000	BROADCOM INC 3.469% 15/04/2034	USD	34,125.30	0.09
200,000	BROADCOM INC 5.000% 15/04/2030	USD	233,711.24	0.59
150,000	BURLINGTON RESOURCES LLC 5.950% 15/10/2036	USD	205,870.96	0.52
243,000	CABOT CORP 3.400% 15/09/2026	USD	259,243.39	0.65
230,000	CADENCE DESIGN SYSTEMS INC 4.375% 15/10/2024	USD	250,947.26	0.63
200,000	CATERPILLAR INC 6.050% 15/08/2036	USD	287,594.83	0.72
200,000	CENTERPOINT ENERGY RESOURCES CORP 0.700% 02/03/2023	USD	200,003.49	0.50
200,000	CHARTER COMMUNICATIONS OPERATING LLC / CHARTER COMMUNICATIONS OPERATING CAPITAL 5.050% 30/03/2029	USD	233,572.19	0.59
115,000	CINCINNATI FINANCIAL CORP 6.920% 15/05/2028	USD	149,436.71	0.37
200,000	CISCO SYSTEMS INC/DELAWARE 5.900% 15/02/2039	USD	289,093.58	0.72
200,000	CITADEL LP 5.375% 17/01/2023	USD	210,003.42	0.53
800,000	CITIGROUP INC 24/07/2023 FRN	USD	815,596.18	2.03
139,000	COMCAST CORP 2.887% 01/11/2051	USD	133,282.26	0.33
230,000	COMMONSPIRIT HEALTH 4.200% 01/08/2023	USD	244,301.63	0.61
156,354	CONTINENTAL AIRLINES 2012-2 CLASS A PASS THROUGH TRUST 4.000% 29/10/2024	USD	163,905.50	0.41
230,000	DELL INTERNATIONAL LLC / EMC CORP 6.020% 15/06/2026	USD	274,312.94	0.69
200,000	DEVON ENERGY CORP 7.875% 30/09/2031	USD	282,101.03	0.71
200,000	DIAGEO INVESTMENT CORP 8.000% 15/09/2022	USD	214,576.91	0.54
200,000	DIAMONDBACK ENERGY INC 0.900% 24/03/2023	USD	200,001.91	0.50
250,000	DISCOVER BANK 09/08/2028 FRN	USD	266,269.80	0.67
210,000	DOMTAR CORP 6.750% 15/02/2044	USD	220,493.97	0.55
116,000	DOW CHEMICAL CO/THE 9.400% 15/05/2039	USD	208,781.57	0.52
191,000	EXELON GENERATION CO LLC 6.250% 01/10/2039	USD	243,896.89	0.61
250,000	EXPEDIA GROUP INC 3.600% 15/12/2023	USD	264,594.57	0.66

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
180,000	FLORIDA POWER & LIGHT CO 5.690% 01/03/2040	USD	254,803.49	0.64
170,000	FLORIDA POWER & LIGHT CO 5.950% 01/02/2038	USD	241,524.03	0.61
230,000	FS KKR CAPITAL CORP 4.750% 15/05/2022	USD	235,046.03	0.59
400,000	GENERAL ELECTRIC CO 2.700% 09/10/2022	USD	409,390.26	1.03
200,000	GENERAL MOTORS CO 6.250% 02/10/2043	USD	269,041.92	0.67
200,000	GLP CAPITAL LP / GLP FINANCING II INC 5.375% 15/04/2026	USD	227,598.41	0.57
200,000	GOLDMAN SACHS GROUP INC/THE 21/07/2032 FRN	USD	198,118.94	0.50
200,000	GOLDMAN SACHS GROUP INC/THE 24/07/2023 FRN	USD	203,882.32	0.51
250,000	GOLUB CAPITAL BDC INC 3.375% 15/04/2024	USD	261,301.84	0.66
200,000	HALLIBURTON CO 7.450% 15/09/2039	USD	291,412.52	0.73
200,000	HCA INC 5.000% 15/03/2024	USD	219,364.69	0.55
240,000	HESS CORP 4.300% 01/04/2027	USD	266,255.09	0.67
200,000	HEWLETT PACKARD ENTERPRISE CO 6.350% 15/10/2045	USD	269,388.42	0.68
212,000	HOLLYFRONTIER CORP 5.875% 01/04/2026	USD	243,156.22	0.61
210,000	JABIL INC 4.700% 15/09/2022	USD	218,395.21	0.55
15,000	JEFFERIES FINANCIAL GROUP INC 6.625% 23/10/2043	USD	20,267.83	0.05
200,000	JEFFERIES GROUP LLC 6.250% 15/01/2036	USD	268,833.79	0.67
400,000	JOHN DEERE CAPITAL CORP 3.050% 06/01/2028	USD	434,541.10	1.09
230,000	JPMORGAN CHASE & CO 23/04/2029 FRN	USD	257,295.34	0.65
200,000	JPMORGAN CHASE & CO 24/03/2031 FRN	USD	233,454.33	0.59
200,000	JPMORGAN CHASE & CO 5.500% 15/10/2040	USD	272,254.77	0.68
200,000	JPMORGAN CHASE & CO 6.400% 15/05/2038	USD	291,468.17	0.73
233,000	KKR GROUP FINANCE CO III LLC 5.125% 01/06/2044	USD	301,221.60	0.76
200,000	MAIN STREET CAPITAL CORP 5.200% 01/05/2024	USD	216,688.72	0.54
200,000	MARATHON PETROLEUM CORP 6.500% 01/03/2041	USD	275,370.31	0.69
200,000	MARVELL TECHNOLOGY INC 4.200% 22/06/2023	USD	211,037.40	0.53
240,000	MERCURY GENERAL CORP 4.400% 15/03/2027	USD	270,967.45	0.68
150,000	METLIFE INC 10.750% 01/08/2039	USD	262,919.05	0.66
200,000	MICORN TECHNOLOGY INC 4.975% 06/02/2026	USD	228,766.47	0.57
600,000	MICROSOFT CORP 2.700% 12/02/2025	USD	635,826.13	1.58
600,000	MORGAN STANLEY 24/01/2029 FRN GMTN	USD	664,254.26	1.67
200,000	MORGAN STANLEY 3.125% 23/01/2023 GMTN	USD	207,076.03	0.52
200,000	NATIONAL FUEL GAS CO 5.500% 15/01/2026	USD	230,499.87	0.58
250,000	NSTAR ELECTRIC CO 2.375% 15/10/2022	USD	253,985.39	0.64
63,000	OCHSNER CLINIC FOUNDATION 5.897% 15/05/2045	USD	88,872.23	0.22
230,000	OFFICE PROPERTIES INCOME TRUST 4.000% 15/07/2022	USD	235,272.35	0.59
236,000	OFFICE PROPERTIES INCOME TRUST 4.250% 15/05/2024	USD	250,229.54	0.63
240,000	OMEGA HEALTHCARE INVESTORS INC 4.750% 15/01/2028	USD	269,909.10	0.68
200,000	ONEOK PARTNERS LP 6.850% 15/10/2037	USD	272,225.97	0.68
400,000	ORACLE CORP 6.125% 08/07/2039	USD	541,959.16	1.36
200,000	OWL ROCK CAPITAL CORP 5.250% 15/04/2024	USD	217,966.37	0.55
160,000	PROVIDENCE ST JOSEPH HEALTH OBLIGATED GROUP 3.744% 01/10/2047	USD	181,985.58	0.46
400,000	PRUDENTIAL FINANCIAL INC 15/09/2042 FRN	USD	415,334.25	1.04
220,000	RELIANCE STEEL & ALUMINUM CO 4.500% 15/04/2023	USD	230,871.08	0.58
230,000	RETAIL PROPERTIES OF AMERICA INC 4.000% 15/03/2025	USD	243,346.84	0.61
240,000	SABRA HEALTH CARE LP 5.125% 15/08/2026	USD	268,561.77	0.67
350,000	SAMMONS FINANCIAL GROUP INC 4.450% 12/05/2027	USD	390,885.10	0.98
203,000	SANTANDER HOLDINGS USA INC 4.500% 17/07/2025	USD	223,606.65	0.56
400,000	SIMON PROPERTY GROUP LP 2.200% 01/02/2031	USD	393,658.82	0.99
200,000	SIXTH STREET SPECIALTY LENDING INC 3.875% 01/11/2024	USD	212,968.27	0.53
200,000	SL GREEN REALTY CORP 4.500% 01/12/2022	USD	206,553.61	0.52
250,000	SOUTHERN CO/THE 15/03/2057 FRN	USD	253,181.74	0.63
240,000	TANGER PROPERTIES LP 3.875% 15/07/2027	USD	259,316.28	0.65

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) US Factor Credit

(Vyjádřeno v USD)

### Portfolio cenných papírů k 30/09/2021 (pokračování)

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA	Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
240,000	TAPESTRY INC 4.125% 15/07/2027	USD	262,565.37	0.66	240,000	ATHENE HOLDING LTD 4.125% 12/01/2028	USD	266,554.07	0.67
50,000	TIME WARNER CABLE LLC 7.300% 01/07/2038	USD	71,737.28	0.18				<b>791,154.69</b>	<b>1.98</b>
230,000	TIMKEN CO/THE 3.875% 01/09/2024	USD	245,712.95	0.62					
200,000	TOYOTA MOTOR CREDIT CORP 2.625% 10/01/2023	USD	205,920.40	0.52					
200,000	TOYOTA MOTOR CREDIT CORP 3.450% 20/09/2023 GMTN	USD	211,846.05	0.53	200,000	LYB INTERNATIONAL FINANCE BV 5.250% 15/07/2043	USD	257,001.31	0.64
200,000	TRUIST BANK 02/08/2024 FRN	USD	211,881.31	0.53	220,000	SYNGENTA FINANCE NV 3.125% 28/03/2022	USD	221,992.81	0.56
400,000	US BANK NA/CINCINNATI OH 2.800% 27/01/2025	USD	423,755.74	1.06				<b>478,994.12</b>	<b>1.20</b>
240,000	VALMONT INDUSTRIES INC 5.000% 01/10/2044	USD	295,074.34	0.74					
200,000	VERISK ANALYTICS INC 4.125% 12/09/2022	USD	206,981.16	0.52					
200,000	VIACOM INC 6.875% 30/04/2036	USD	286,630.67	0.72					
200,000	VOYA FINANCIAL INC 15/05/2053 FRN	USD	210,822.47	0.53					
250,000	WABTEC CORP 3.450% 15/11/2026	USD	267,900.87	0.67				<b>425,233.88</b>	<b>1.07</b>
40,000	WHIRLPOOL CORP 4.700% 01/06/2022	USD	41,108.49	0.10					
200,000	XILINX INC 2.950% 01/06/2024	USD	210,773.31	0.53					
			<b>29,271,905.25</b>	<b>73.39</b>					
<b>Velká Británie</b>									
400,000	BARCLAYS PLC 16/05/2024 FRN	USD	423,410.52	1.06					
600,000	HSBC HOLDINGS PLC 13/03/2028 FRN	USD	663,918.92	1.67					
400,000	LLOYDS BANKING GROUP PLC 07/11/2028 FRN	USD	435,536.31	1.09					
			<b>1,522,865.75</b>	<b>3.82</b>					
<b>Japonsko</b>									
230,000	MITSUBISHI UFJ FINANCIAL GROUP INC 3.455% 02/03/2023	USD	239,928.61	0.60					
400,000	MIZUHO FINANCIAL GROUP INC 11/09/2024 FRN	USD	424,840.26	1.07					
200,000	ORIX CORP 2.900% 18/07/2022	USD	203,752.94	0.51					
400,000	SUMITOMO MITSUI FINANCIAL GROUP INC 3.202% 17/09/2029	USD	421,203.22	1.05					
			<b>1,289,725.03</b>	<b>3.23</b>					
<b>Kajmanské ostrovy</b>									
240,000	ALIBABA GROUP HOLDING LTD 2.800% 06/06/2023	USD	247,988.05	0.62					
220,000	AZURE ORBIT IV INTERNATIONAL FINANCE LTD 3.750% 25/01/2023 EMTN	USD	226,791.28	0.57					
200,000	FIBRIA OVERSEAS FINANCE LTD 5.500% 17/01/2027	USD	228,745.15	0.57					
250,000	TENCENT MUSIC ENTERTAINMENT GROUP 1.375% 03/09/2025	USD	244,793.34	0.62					
200,000	WEIBO CORP 3.500% 05/07/2024	USD	209,015.98	0.52					
			<b>1,157,333.80</b>	<b>2.90</b>					
<b>Austrálie</b>									
250,000	NEWCASTLE COAL INFRASTRUCTURE GROUP PTY LTD 4.400% 29/09/2027	USD	255,976.90	0.65					
210,000	QBE INSURANCE GROUP LTD 24/11/2043 FRN	USD	235,857.26	0.59					
200,000	RIO TINTO FINANCE USA LTD 7.125% 15/07/2028	USD	266,572.74	0.67					
200,000	WESTPAC BANKING CORP 3.400% 25/01/2028	USD	221,088.51	0.55					
			<b>979,495.41</b>	<b>2.46</b>					
<b>Panenské ostrovy</b>									
220,000	CNPC GENERAL CAPITAL LTD 3.950% 19/04/2022	USD	223,743.41	0.56					
220,000	SF HOLDING INVESTMENT LTD 4.125% 26/07/2023	USD	230,974.66	0.58					
220,000	STATE GRID OVERSEAS INVESTMENT BVI LTD 2.750% 04/05/2022	USD	222,661.09	0.56					
230,000	YUNNAN ENERGY INVESTMENT OVERSEAS FINANCE CO LTD 4.250% 14/11/2022	USD	223,147.93	0.56					
			<b>900,527.09</b>	<b>2.26</b>					
<b>Bermudy</b>									
50,000	AIRCASTLE LTD 4.400% 25/09/2023	USD	53,245.96	0.13					
205,000	ALLIED WORLD ASSURANCE CO HOLDINGS LTD 4.350% 29/10/2025	USD	223,162.98	0.56					
230,000	ASPEN INSURANCE HOLDINGS LTD 4.650% 15/11/2023	USD	248,191.68	0.62					
								<b>38,095,431.28</b>	<b>95.51</b>
					<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>				

**Portfolio cenných papírů celkem** 38,095,431.28 95.51

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) US Factor Credit

(Vyjádřeno v USD)

### Finanční deriváty k 30/09/2021

Název	Prodat / Koupit	Úroková míra (%)	Datum splatnosti	Měna	Předpokládaná hodnota	Hodnota swapu v USD
<b>Swap úrokového selhání</b>						
CDX NORTH AMERICA INVESTMENT GRADE SERIES 35 VERSION 1	Prodat	1.000	20/12/2030	USD	15,000,000.00	190,272.45
						<b>190,272.45</b>

Počet	Název	Měna	Závazky v USD	Nerealizovaný zisk nebo (ztráta) v USD
<b>Úrokové futures</b>				
29	US LONG BOND (CBT) 21/12/2021	USD	4,617,343.75	(123,062.50)
27	US ULTRA BOND (CBT) 21/12/2021	USD	5,158,687.50	(181,765.63)
			<b>9,776,031.25</b>	<b>(304,828.13)</b>

**Finanční deriváty celkem** (114,555.68)

### Přehled čistých aktiv k 30/09/2021

		%
		ČHA
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>	<b>38,095,431.28</b>	<b>95.51</b>
<b>Finanční deriváty celkem</b>	<b>(114,555.68)</b>	<b>(0.29)</b>
<b>Hotovost v bance</b>	<b>878,245.77</b>	<b>2.20</b>
<b>Ostatní aktiva a pasiva</b>	<b>1,026,192.64</b>	<b>2.58</b>
<b>Čistá aktiva celkem</b>	<b>39,885,314.01</b>	<b>100.00</b>

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) US Growth Equity

(Vyjádřeno v USD)

### Statistika

<b>Čistá aktiva</b>	30/09/2021	USD	-	<b>Počet akcií</b>		
	30/09/2020	USD	47,059,759.80			
	30/09/2019	USD	53,125,024.30			
<b>Čistá hodnota aktiv na akcii**</b>				Capitalisation N (EUR)	30/09/2021	-
					30/09/2020	399,027
					30/09/2019	312,452
Capitalisation I (EUR)	30/09/2021	EUR	-	Capitalisation P (USD)	30/09/2021	-
	30/09/2020	EUR	28,683.20		30/09/2020	3,952
	30/09/2019	EUR	24,078.42		30/09/2019	4,715
Capitalisation I (USD)	30/09/2021	USD	-	Capitalisation R (USD)	30/09/2021	-
	30/09/2020	USD	22,561.64		30/09/2020	332
	30/09/2019	USD	17,612.02		30/09/2019	142
Capitalisation I Hedged (EUR)	30/09/2021	EUR	-	Capitalisation X (EUR)	30/09/2021	-
	30/09/2020	EUR	-		30/09/2020	1,784
	30/09/2019	EUR	11,645.02		30/09/2019	1,465
Capitalisation N (EUR)	30/09/2021	EUR	-	Capitalisation X (USD)	30/09/2021	-
	30/09/2020	EUR	40.96		30/09/2020	4,431
	30/09/2019	EUR	34.42		30/09/2019	4,657
Capitalisation P (USD)	30/09/2021	USD	-	Capitalisation X Hedged (i) (EUR)	30/09/2021	-
	30/09/2020	USD	922.35		30/09/2020	179
	30/09/2019	USD	727.15		30/09/2019	99
Capitalisation R (USD)	30/09/2021	USD	-			
	30/09/2020	USD	357.87			
	30/09/2019	USD	280.03			
Capitalisation X (EUR)	30/09/2021	EUR	-			
	30/09/2020	EUR	1,183.02			
	30/09/2019	EUR	1,008.21			
Capitalisation X (USD)	30/09/2021	USD	-			
	30/09/2020	USD	159.06			
	30/09/2019	USD	126.10			
Capitalisation X Hedged (i) (EUR)	30/09/2021	EUR	-			
	30/09/2020	EUR	673.39			
	30/09/2019	EUR	547.64			
<b>Počet akcií</b>						
Capitalisation I (EUR)	30/09/2021		-			
	30/09/2020		21			
	30/09/2019		411			
Capitalisation I (USD)	30/09/2021		-			
	30/09/2020		891			
	30/09/2019		1,413			
Capitalisation I Hedged (EUR)	30/09/2021		-			
	30/09/2020		-			
	30/09/2019		0.87			

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

## NN (L) US Growth Equity

(Vyjádřeno v USD)

## Finanční výkazy

Výkaz operací a změn čistých aktiv za období od 01/10/2020  
do 22/09/2021

	Poznámky	
<b>Příjmy celkem</b>	2	<b>131,680.20</b>
Dividendy		131,680.20
<b>Výdaje celkem</b>		<b>(342,821.03)</b>
Obhospodařovatelský poplatek	5	(259,007.84)
Fixní servisní poplatek	6	(74,088.68)
Poplatky za dodatečné funkcionality tříd akcií	7	(19.18)
Daň z úpisu	9	(9,426.83)
Bankovní úroky		(278.50)
<b>Čisté ztráty z investic</b>		<b>(211,140.83)</b>
Realizované zisky z investičního portfolia	2	19,993,072.07
Realizované ztráty z investičního portfolia	2	(696,751.86)
Realizované ztráty z finančních derivátů		(2,186.65)
Realizované zisky z převodu měn		111,606.65
Realizované ztráty z převodu měn		(141,649.89)
Změny čistých nere realizovaných zisků nebo (ztrát) z investičního portfolia		(9,946,171.20)
Změny čistých nere realizovaných zisků nebo (ztrát) z finančních derivátů		2,841.11
<b>Výsledek operací</b>		<b>9,109,619.40</b>
Úpisy		6,662,344.16
Zpětné odkupy		(62,831,723.36)
Čistá aktiva na začátku období		47,059,759.80
<b>Čistá aktiva na konci období</b>		<b>-</b>

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) US High Dividend

(Vyjádřeno v USD)

### Statistika

<b>Čistá aktiva</b>	30/09/2021	USD	309,957,646.98	Distribution N (USD)	30/09/2021	USD	2,089.75
	30/09/2020	USD	212,225,814.35		30/09/2020	USD	1,661.28
	30/09/2019	USD	250,642,693.50		30/09/2019	USD	1,756.81
<b>Čistá hodnota aktiv na akcii**</b>				Distribution P (EUR)	30/09/2021	EUR	562.98
					30/09/2020	EUR	448.64
					30/09/2019	EUR	517.63
Capitalisation I (EUR)	30/09/2021	EUR	14,696.66	Distribution P (USD)	30/09/2021	USD	1,895.16
	30/09/2020	EUR	11,376.79		30/09/2020	USD	1,527.28
	30/09/2019	EUR	12,685.79		30/09/2019	USD	1,637.53
Capitalisation I (USD)	30/09/2021	USD	821.09	Distribution R (USD)	30/09/2021	USD	306.92
	30/09/2020	USD	643.14		30/09/2020	USD	245.47
	30/09/2019	USD	666.77		30/09/2019	USD	261.17
Capitalisation I Hedged (i) (PLN)	30/09/2021	PLN	66,348.46	Distribution X (M) (USD)	30/09/2021	USD	345.95
	30/09/2020	PLN	52,272.56		30/09/2020	USD	279.61
	30/09/2019	PLN	55,335.62		30/09/2019	USD	299.90
Capitalisation N (EUR)	30/09/2021	EUR	669.95	Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	30/09/2021	AUD	324.58
	30/09/2020	EUR	516.77		30/09/2020	AUD	264.84
	30/09/2019	EUR	574.20		30/09/2019	AUD	292.56
Capitalisation P (EUR)	30/09/2021	EUR	606.55	Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	30/09/2021	ZAR	4,349.46
	30/09/2020	EUR	474.21		30/09/2020	ZAR	3,503.32
	30/09/2019	EUR	534.08		30/09/2019	ZAR	3,845.59
Capitalisation P (USD)	30/09/2021	USD	697.57	Distribution X (Q) Hedged (i) (EUR)	30/09/2021	EUR	354.75
	30/09/2020	USD	551.82		30/09/2020	EUR	290.09
	30/09/2019	USD	577.78		30/09/2019	EUR	320.22
Capitalisation P Hedged (i) (EUR)	30/09/2021	EUR	596.76	Distribution Y (M) (USD)	30/09/2021	USD	316.71
	30/09/2020	EUR	477.30		30/09/2020	USD	258.96
	30/09/2019	EUR	511.87		30/09/2019	USD	280.93
Capitalisation R (USD)	30/09/2021	USD	327.11	Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	30/09/2021	AUD	298.04
	30/09/2020	USD	256.84		30/09/2020	AUD	245.66
	30/09/2019	USD	266.90		30/09/2019	AUD	273.81
Capitalisation X (USD)	30/09/2021	USD	643.26	Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	30/09/2021	ZAR	3,965.95
	30/09/2020	USD	511.39		30/09/2020	ZAR	3,238.68
	30/09/2019	USD	538.11		30/09/2019	ZAR	3,601.06
Capitalisation X Hedged (i) (EUR)	30/09/2021	EUR	513.45	<b>Počet akcií</b>			
	30/09/2020	EUR	413.11		Capitalisation I (EUR)	30/09/2021	340
	30/09/2019	EUR	446.53			30/09/2020	619
Capitalisation Y (USD)	30/09/2021	USD	403.91		30/09/2019	1,475	
	30/09/2020	USD	324.35	Capitalisation I (USD)	30/09/2021	9,400	
	30/09/2019	USD	344.75		30/09/2020	12,597	
Distribution I (USD)	30/09/2021	USD	6,505.36		30/09/2019	21,489	
	30/09/2020	USD	5,189.85	Capitalisation I Hedged (i) (PLN)	30/09/2021	1,644	
	30/09/2019	USD	5,508.49		30/09/2020	1,469	
Distribution N (EUR)	30/09/2021	EUR	620.46		30/09/2019	1,498	
	30/09/2020	EUR	487.78				
	30/09/2019	EUR	555.13				

\* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) provádí správní agent (viz poznámka 17).

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

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

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

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

## NN (L) US High Dividend

(Vyjádřeno v USD)

### Statistika (pokračování)

Počet akcií			Počet akcií		
Capitalisation N (EUR)	30/09/2021	82,506	Distribution X (M) (USD)	30/09/2021	24,434
	30/09/2020	92,633		30/09/2020	22,739
	30/09/2019	90,069		30/09/2019	33,750
Capitalisation P (EUR)	30/09/2021	16,411	Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	30/09/2021	18,034
	30/09/2020	19,496		30/09/2020	15,325
	30/09/2019	17,882		30/09/2019	13,684
Capitalisation P (USD)	30/09/2021	63,813	Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	30/09/2021	27,162
	30/09/2020	79,547		30/09/2020	26,677
	30/09/2019	97,420		30/09/2019	20,942
Capitalisation P Hedged (i) (EUR)	30/09/2021	56	Distribution X (Q) Hedged (i) (EUR)	30/09/2021	754
	30/09/2020	56		30/09/2020	1,153
	30/09/2019	333		30/09/2019	967
Capitalisation R (USD)	30/09/2021	903	Distribution Y (M) (USD)	30/09/2021	91,546
	30/09/2020	813		30/09/2020	18,684
	30/09/2019	1,058		30/09/2019	13,390
Capitalisation X (USD)	30/09/2021	30,630	Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	30/09/2021	34,450
	30/09/2020	21,689		30/09/2020	13,096
	30/09/2019	19,529		30/09/2019	13,428
Capitalisation X Hedged (i) (EUR)	30/09/2021	31	Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	30/09/2021	44,233
	30/09/2020	114		30/09/2020	21,867
	30/09/2019	1,009		30/09/2019	11,761
Capitalisation Y (USD)	30/09/2021	96,558	<b>Dividendy</b>		
	30/09/2020	17,816	Distribution I (USD)	14/12/2020	USD 105.50
	30/09/2019	11,153	Distribution N (EUR)	14/12/2020	EUR 9.90
Distribution I (USD)	30/09/2021	47	Distribution N (USD)	14/12/2020	USD 33.70
	30/09/2020	363	Distribution P (EUR)	14/12/2020	EUR 9.15
	30/09/2019	47	Distribution P (USD)	14/12/2020	USD 31.20
Distribution N (EUR)	30/09/2021	15,843	Distribution R (USD)	14/12/2020	USD 5.00
	30/09/2020	19,392	Distribution X (M) (USD)	02/09/2021	USD 0.45
	30/09/2019	31,307	Distribution X (M) (USD)	03/08/2021	USD 0.45
Distribution N (USD)	30/09/2021	202	Distribution X (M) (USD)	02/07/2021	USD 0.45
	30/09/2020	324	Distribution X (M) (USD)	02/06/2021	USD 0.45
	30/09/2019	671	Distribution X (M) (USD)	04/05/2021	USD 0.45
Distribution P (EUR)	30/09/2021	101	Distribution X (M) (USD)	08/04/2021	USD 0.45
	30/09/2020	186			
	30/09/2019	224			
Distribution P (USD)	30/09/2021	4,395			
	30/09/2020	4,820			
	30/09/2019	5,171			
Distribution R (USD)	30/09/2021	1,240			
	30/09/2020	1,392			
	30/09/2019	1,392			

\* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) provádí správní agent (viz poznámka 17).

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

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

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

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

## NN (L) US High Dividend

(Vyjádřeno v USD)

### Statistika (pokračování)

Distribution X (M) (USD)	02/03/2021	USD	0.45	Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	03/11/2020	ZAR	17.20
Distribution X (M) (USD)	02/02/2021	USD	0.45	Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	06/10/2020	ZAR	17.20
Distribution X (M) (USD)	05/01/2021	USD	0.45	Distribution X (Q) Hedged (i) (EUR)	11/08/2021	EUR	1.50
Distribution X (M) (USD)	02/12/2020	USD	0.45	Distribution X (Q) Hedged (i) (EUR)	12/05/2021	EUR	1.50
Distribution X (M) (USD)	03/11/2020	USD	0.45	Distribution X (Q) Hedged (i) (EUR)	11/02/2021	EUR	1.40
Distribution X (M) (USD)	06/10/2020	USD	0.45	Distribution X (Q) Hedged (i) (EUR)	11/11/2020	EUR	1.20
Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	02/09/2021	AUD	0.45	Distribution Y (M) (USD)	02/09/2021	USD	0.45
Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	03/08/2021	AUD	0.45	Distribution Y (M) (USD)	03/08/2021	USD	0.45
Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	02/07/2021	AUD	0.45	Distribution Y (M) (USD)	02/07/2021	USD	0.45
Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	02/06/2021	AUD	0.45	Distribution Y (M) (USD)	02/06/2021	USD	0.45
Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	04/05/2021	AUD	0.45	Distribution Y (M) (USD)	04/05/2021	USD	0.45
Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	08/04/2021	AUD	0.45	Distribution Y (M) (USD)	08/04/2021	USD	0.45
Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	02/03/2021	AUD	0.45	Distribution Y (M) (USD)	02/03/2021	USD	0.45
Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	02/02/2021	AUD	0.45	Distribution Y (M) (USD)	02/02/2021	USD	0.45
Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	05/01/2021	AUD	0.45	Distribution Y (M) (USD)	05/01/2021	USD	0.45
Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	02/12/2020	AUD	0.45	Distribution Y (M) (USD)	02/12/2020	USD	0.45
Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	03/11/2020	AUD	0.45	Distribution Y (M) (USD)	03/11/2020	USD	0.45
Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	06/10/2020	AUD	0.45	Distribution Y (M) (USD)	06/10/2020	USD	0.45
Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	02/09/2021	ZAR	17.20	Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	02/09/2021	AUD	0.44
Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	03/08/2021	ZAR	17.20	Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	03/08/2021	AUD	0.44
Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	02/07/2021	ZAR	17.20	Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	02/07/2021	AUD	0.44
Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	02/06/2021	ZAR	17.20	Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	02/06/2021	AUD	0.44
Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	04/05/2021	ZAR	17.20	Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	04/05/2021	AUD	0.44
Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	08/04/2021	ZAR	17.20	Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	08/04/2021	AUD	0.44
Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	02/03/2021	ZAR	17.20	Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	02/03/2021	AUD	0.44
Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	02/02/2021	ZAR	17.20	Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	02/02/2021	AUD	0.44
Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	05/01/2021	ZAR	17.20	Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	05/01/2021	AUD	0.44
Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	02/12/2020	ZAR	17.20	Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	02/12/2020	AUD	0.44

\* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) provádí správní agent (viz poznámka 17).

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

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

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

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



## NN (L) US High Dividend

(Vyjádřeno v USD)

## Statistika (pokračování)

				Distribution N (EUR)	30/09/2021	0.45%
Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	03/11/2020	AUD	0.44	Distribution N (USD)	30/09/2021	0.45%
Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	06/10/2020	AUD	0.44	Distribution P (EUR)	30/09/2021	1.80%
Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	02/09/2021	ZAR	16.90	Distribution P (USD)	30/09/2021	1.80%
Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	03/08/2021	ZAR	16.90	Distribution R (USD)	30/09/2021	1.05%
Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	02/07/2021	ZAR	16.90	Distribution X (M) (USD)	30/09/2021	2.30%
Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	02/06/2021	ZAR	16.90	Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	30/09/2021	2.32%
Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	04/05/2021	ZAR	16.90	Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	30/09/2021	2.32%
Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	08/04/2021	ZAR	16.90	Distribution X (Q) Hedged (i) (EUR)	30/09/2021	2.32%
Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	02/03/2021	ZAR	16.90	Distribution Y (M) (USD)	30/09/2021	3.30%
Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	02/02/2021	ZAR	16.90	Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	30/09/2021	3.32%
Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	05/01/2021	ZAR	16.90	Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	30/09/2021	3.32%
Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	02/12/2020	ZAR	16.90	<b>Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*</b>	30/09/2021	(65.86%)
Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	03/11/2020	ZAR	16.90			
Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	06/10/2020	ZAR	16.90			
<b>Poplatek za správu v %*</b>						
Capitalisation I (EUR)	30/09/2021		0.81%			
Capitalisation I (USD)	30/09/2021		0.81%			
Capitalisation I Hedged (i) (PLN)	30/09/2021		0.83%			
Capitalisation N (EUR)	30/09/2021		0.45%			
Capitalisation P (EUR)	30/09/2021		1.80%			
Capitalisation P (USD)	30/09/2021		1.80%			
Capitalisation P Hedged (i) (EUR)	30/09/2021		1.82%			
Capitalisation R (USD)	30/09/2021		1.05%			
Capitalisation X (USD)	30/09/2021		2.30%			
Capitalisation X Hedged (i) (EUR)	30/09/2021		2.32%			
Capitalisation Y (USD)	30/09/2021		3.30%			
Distribution I (USD)	30/09/2021		0.81%			

\* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) provádí správní agent (viz poznámka 17).

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

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

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

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

## NN (L) US High Dividend

(Vyjádřeno v USD)

### Finanční výkazy

#### Výkaz čistých aktiv k 30/09/2021

	Poznámky	
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>	2	<b>303,000,388.80</b>
Akcie		303,000,388.80
<b>Hotovost v bance</b>		<b>7,395,075.48</b>
<b>Ostatní aktiva</b>	4, 15	<b>6,698,811.49</b>
<b>Aktiva celkem</b>		<b>317,094,275.77</b>
<b>Běžná pasiva</b>	4	<b>(4,763,959.59)</b>
<b>Finanční deriváty celkem</b>	2	<b>(2,372,669.20)</b>
Měnové forwardy		(2,372,669.20)
<b>Pasiva celkem</b>		<b>(7,136,628.79)</b>
<b>Čistá aktiva na konci roku</b>		<b>309,957,646.98</b>

#### Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2021

	Poznámky	
<b>Příjmy celkem</b>	2	<b>4,730,329.82</b>
Dividendy		4,724,894.60
Ostatní příjmy	10	5,435.22
<b>Výdaje celkem</b>		<b>(4,517,811.12)</b>
Obhospodařovatelský poplatek	5	(3,177,273.10)
Fixní servisní poplatek	6	(1,203,701.27)
Poplatky za dodatečné funkcionality tříd akcií	7	(10,503.83)
Daň z úpisu	9	(126,332.92)
<b>Čisté příjmy z investic</b>		<b>212,518.70</b>
Realizované zisky z investičního portfolia	2	33,233,243.16
Realizované ztráty z investičního portfolia	2	(2,326,839.72)
Realizované zisky z finančních derivátů		2,044,287.02
Realizované ztráty z finančních derivátů		(529,002.27)
Realizované zisky z převodu měn		706,286.17
Realizované ztráty z převodu měn		(719,589.19)
Změny čistých nerealizovaných zisků nebo (ztrát) z investičního portfolia		27,328,223.58
Změny čistých nerealizovaných zisků nebo (ztrát) z finančních derivátů		(1,116,683.48)
<b>Výsledek operací</b>		<b>58,832,443.97</b>
Úpisy		291,242,361.89
Zpětné odkupy		(250,621,647.35)
Distribuce		(1,721,325.88)
Čistá aktiva na začátku roku		212,225,814.35
<b>Čistá aktiva na konci roku</b>		<b>309,957,646.98</b>

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) US High Dividend

(Vyjádřeno v USD)

## Portfolio cenných papírů k 30/09/2021

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
<b>Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu přijaté ke kotaci na oficiálním trhu burzy a/nebo obchodované na jiném regulovaném trhu</b>				
<b>Akcie</b>				
<b>Spojené státy americké</b>				
14,606	ADVANCE AUTO PARTS INC	USD	3,051,047.34	0.98
39,000	AFLAC INC	USD	2,033,070.00	0.66
17,825	ALLSTATE CORP/THE	USD	2,269,300.75	0.73
9,000	AMERICAN TOWER CORP	USD	2,388,690.00	0.77
11,722	AMERIPRISE FINANCIAL INC	USD	3,096,014.64	1.00
33,599	APPLE INC	USD	4,754,258.50	1.53
13,076	APPLIED MATERIALS INC	USD	1,683,273.48	0.54
45,406	ATMOS ENERGY CORP	USD	4,004,809.20	1.29
23,536	AUTOMATIC DATA PROCESSING INC	USD	4,705,317.12	1.52
154,361	BAKER HUGHES CO - A	USD	3,817,347.53	1.23
90,443	BANK OF NEW YORK MELLON CORP/THE	USD	4,688,565.12	1.51
33,682	BECTON DICKINSON AND CO	USD	8,279,709.24	2.67
871	BLACKROCK INC - A	USD	730,472.86	0.24
186,964	CAPITOL FEDERAL FINANCIAL INC	USD	2,148,216.36	0.69
43,334	CARDINAL HEALTH INC	USD	2,143,299.64	0.69
87,304	CERNER CORP	USD	6,156,678.08	1.99
94,609	CHEVRON CORP	USD	9,598,083.05	3.10
2,279	CIGNA CORP	USD	456,164.64	0.15
148,513	CISCO SYSTEMS INC/DELAWARE	USD	8,083,562.59	2.61
88,423	COLGATE-PALMOLIVE CO	USD	6,683,010.34	2.16
60,980	CONAGRA BRANDS INC	USD	2,065,392.60	0.67
168,424	CORNING INC	USD	6,145,791.76	1.98
26,728	DUKE ENERGY HOLDING CORP COM	USD	2,608,385.52	0.84
88,487	EMERSON ELECTRIC CO	USD	8,335,475.40	2.69
1,892	EQUINIX INC	USD	1,494,925.96	0.48
25,420	EVERSOURCE ENERGY	USD	2,078,339.20	0.67
19,452	EXXON MOBIL CORP	USD	1,144,166.64	0.37
24,171	FREEPORT-MCMORAN INC	USD	786,282.63	0.25
40,494	HARTFORD FINANCIAL SERVICES GROUP INC/THE	USD	2,844,703.50	0.92
18,808	HERSHEY CO/THE	USD	3,183,254.00	1.03
28,306	HUBBELL INC - B	USD	5,114,045.02	1.65
96,415	JOHNSON & JOHNSON	USD	15,571,022.50	5.02
45,168	JPMORGAN CHASE & CO	USD	7,393,549.92	2.39
60,605	MARSH & MCLENNAN COS INC	USD	9,177,415.15	2.96
35,190	MERCK & CO INC	USD	2,643,120.90	0.85
9,997	METLIFE INC	USD	617,114.81	0.20
55,222	MICROSOFT CORP	USD	15,568,186.24	5.02
78,375	MONDELEZ INTERNATIONAL INC - A	USD	4,559,857.50	1.47
18,207	NORFOLK SOUTHERN CORP	USD	4,356,024.75	1.41
28,626	NORTHERN TRUST CORP	USD	3,086,169.06	1.00
89,995	ONE GAS INC	USD	5,702,983.15	1.84
53,494	ORACLE CORP	USD	4,660,932.22	1.50
13,360	PACCAR INC	USD	1,054,371.20	0.34
20,255	PACKAGING CORP OF AMERICA	USD	2,783,847.20	0.90
40,879	PEPSICO INC	USD	6,148,610.39	1.98
5,195	PINNACLE WEST CAPITAL CORP	USD	375,910.20	0.12
4,830	PNC FINANCIAL SERVICES GROUP INC/THE	USD	944,941.20	0.30
20,369	PROCTER & GAMBLE CO/THE	USD	2,847,586.20	0.92
17,228	QUEST DIAGNOSTICS INC	USD	2,503,400.68	0.81
66,574	RAYTHEON TECHNOLOGIES CORP	USD	5,722,701.04	1.85
32,377	REINSURANCE GROUP OF AMERICA INC - A	USD	3,602,265.02	1.16
38,358	REPUBLIC SERVICES INC - A	USD	4,605,261.48	1.49
76,589	SPIRE INC	USD	4,685,715.02	1.51
1,996	T ROWE PRICE GROUP INC	USD	392,613.20	0.13

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
35,579	TEXAS INSTRUMENTS INC	USD	6,838,639.59	2.21
11,067	TRUIST FINANCIAL CORP	USD	649,079.55	0.21
8,391	UNITED PARCEL SERVICE INC - B	USD	1,528,001.10	0.49
5,091	UNITEDHEALTH GROUP INC	USD	1,989,257.34	0.64
46,476	US BANCORP	USD	2,762,533.44	0.89
167,004	VERIZON COMMUNICATIONS INC	USD	9,019,886.04	2.91
64,069	WALMART INC	USD	8,929,937.22	2.88
36,061	WELLTOWER INC	USD	2,971,426.40	0.96
9,529	WW GRAINGER INC	USD	3,745,468.74	1.21
			<b>264,009,481.16</b>	<b>85.18</b>
<b>Irsko</b>				
69,857	JOHNSON CONTROLS INTERNATIONAL PLC	USD	4,755,864.56	1.53
26,817	LINDE PLC	USD	7,867,571.46	2.54
113,098	MEDTRONIC PLC	USD	14,176,834.30	4.58
27,390	PENTAIR PLC	USD	1,989,335.70	0.64
			<b>28,789,606.02</b>	<b>9.29</b>
<b>Švýcarsko</b>				
21,541	CHUBB LTD	USD	3,736,932.68	1.21
29,623	TE CONNECTIVITY LTD	USD	4,064,868.06	1.31
			<b>7,801,800.74</b>	<b>2.52</b>
<b>Jersey</b>				
207,032	AMCOR PLC	USD	2,399,500.88	0.77
			<b>2,399,500.88</b>	<b>0.77</b>
			<b>303,000,388.80</b>	<b>97.76</b>

<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>	<b>303,000,388.80</b>	<b>97.76</b>
--	-----------------------	--------------

## Finanční deriváty k 30/09/2021

K výplatě	K úhradě	Datum splatnosti	Závazky v USD	Nerealizovaný zisk nebo ztráta v USD	
<b>Měnové forwardy</b>					
2,178,144.28	USD	31,409,519.55 ZAR	19/10/2021	2,178,144.28	94,880.13
391,934.32	USD	532,363.09 AUD	19/10/2021	391,934.32	7,357.27
169,767.58	USD	669,609.87 PLN	19/10/2021	169,767.58	1,156.98
1,760,169.77	ZAR	115,972.32 USD	04/10/2021	115,972.32	1,021.35
71,998.75	USD	99,493.89 AUD	01/10/2021	71,998.75	129.37
12,535.21	USD	10,783.87 EUR	19/10/2021	12,535.21	33.55
2,948.08	AUD	2,119.23 USD	05/10/2021	2,119.23	10.32
697.17	USD	969.84 AUD	05/10/2021	697.17	(3.40)
10,546.50	EUR	12,250.29 USD	04/10/2021	12,250.29	(27.42)
25,067.02	USD	18,139.75 USD	01/10/2021	18,139.75	(32.60)
39,923.51	AUD	602,745.13 ZAR	01/10/2021	39,923.51	(139.31)
334,448.49	EUR	396,821.56 USD	19/10/2021	396,821.56	(9,097.90)
17,199,364.95	AUD	12,674,393.10 USD	19/10/2021	12,674,393.10	(249,637.94)
336,883,583.22	ZAR	23,299,960.78 USD	19/10/2021	23,299,960.78	(955,859.22)

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) US High Dividend

(Vyjádřeno v USD)

### Finanční deriváty k 30/09/2021 (pokračování)

K výplatě	K úhradě	Datum splatnosti	Závazky v USD	Nerealizovaný zisk nebo (ztráta) v USD
111,518,503.02 PLN	29,343,292.32 USD	19/10/2021	29,343,292.32	(1,262,460.38)
			<b>68,727,950.17</b>	<b>(2,372,669.20)</b>
<b>Finanční deriváty celkem</b>			<b>(2,372,669.20)</b>	

### Přehled čistých aktiv k 30/09/2021

		% ČHA
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>	<b>303,000,388.80</b>	<b>97.76</b>
<b>Finanční deriváty celkem</b>	<b>(2,372,669.20)</b>	<b>(0.77)</b>
<b>Hotovost v bance</b>	<b>7,395,075.48</b>	<b>2.39</b>
<b>Ostatní aktiva a pasiva</b>	<b>1,934,851.90</b>	<b>0.62</b>
<b>Čistá aktiva celkem</b>	<b>309,957,646.98</b>	<b>100.00</b>

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) US High Yield

(Vyjádřeno v USD)

## Statistika

<b>Čistá aktiva</b>	30/09/2021	USD	282,153,556.75
	30/09/2020	USD	268,580,272.80
	30/09/2019	USD	233,889,449.29
<b>Čistá hodnota aktiv na akcii**</b>			
Capitalisation I (USD)	30/09/2021	USD	6,314.56
	30/09/2020	USD	5,613.99
	30/09/2019	USD	5,487.49
Capitalisation P (USD)	30/09/2021	USD	310.86
	30/09/2020	USD	277.44
	30/09/2019	USD	272.32
Capitalisation Z (USD)	30/09/2021	USD	6,489.52
	30/09/2020	USD	5,728.17
	30/09/2019	USD	5,558.91
Capitalisation Zz (USD)	30/09/2021	USD	318,274.90
	30/09/2020	USD	280,513.90
	30/09/2019	USD	271,816.36
<b>Počet akcií</b>			
Capitalisation I (USD)	30/09/2021		17,066
	30/09/2020		23,112
	30/09/2019		15,687
Capitalisation P (USD)	30/09/2021		9
	30/09/2020		32
	30/09/2019		32
Capitalisation Z (USD)	30/09/2021		25,940
	30/09/2020		23,304
	30/09/2019		25,120
Capitalisation Zz (USD)	30/09/2021		19
	30/09/2020		19
	30/09/2019		30
<b>Poplatek za správu v %*</b>			
Capitalisation I (USD)	30/09/2021		0.88%
Capitalisation P (USD)	30/09/2021		1.27%
Capitalisation Z (USD)	30/09/2021		0.16%
Capitalisation Zz (USD)	30/09/2021		0.01%
<b>Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*</b>	30/09/2021		111.86%

\* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) provádí správní agent (viz poznámka 17).

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

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

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

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

## NN (L) US High Yield

(Vyjádřeno v USD)

### Finanční výkazy

#### Výkaz čistých aktiv k 30/09/2021

	Poznámky	
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>	2	<b>272,263,481.93</b>
Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje		272,263,481.93
<b>Finanční deriváty celkem</b>	2	<b>273,168.60</b>
Měnové forwardy		186,316.89
Futures		86,851.71
<b>Hotovost v bance</b>		<b>6,310,592.91</b>
<b>Marginální vklady</b>		<b>109,905.15</b>
<b>Ostatní aktiva</b>	4	<b>8,373,889.74</b>
<b>Aktiva celkem</b>		<b>287,331,038.33</b>
<b>Běžná pasiva</b>	4, 15	<b>(5,177,481.58)</b>
<b>Pasiva celkem</b>		<b>(5,177,481.58)</b>
<b>Čistá aktiva na konci roku</b>		<b>282,153,556.75</b>

#### Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2021

	Poznámky	
<b>Příjmy celkem</b>	2	<b>16,456,203.24</b>
Úroky z dluhopisů a ostatních dluhových nástrojů		16,369,803.41
Ostatní příjmy	10	86,399.83
<b>Výdaje celkem</b>		<b>(1,354,679.84)</b>
Obhospodařovatelský poplatek	5	(889,330.03)
Fixní servisní poplatek	6	(429,502.56)
Daň z úpisu	9	(29,768.97)
Bankovní úroky		(6,078.28)
<b>Čisté příjmy z investic</b>		<b>15,101,523.40</b>
Realizované zisky z investičního portfolia	2	11,770,935.35
Realizované ztráty z investičního portfolia	2	(1,574,917.11)
Realizované zisky z finančních derivátů		3,272,163.70
Realizované ztráty z finančních derivátů		(3,438,446.02)
Realizované zisky z převodu měn		188,967.50
Realizované ztráty z převodu měn		(232,933.19)
Změny čistých nerealizovaných zisků nebo (ztrát) z investičního portfolia		9,419,125.23
Změny čistých nerealizovaných zisků nebo (ztrát) z finančních derivátů		474,140.61
<b>Výsledek operací</b>		<b>34,980,559.47</b>
Úpisy		31,910,185.13
Zpětné odkupy		(53,317,460.65)
Čistá aktiva na začátku roku		268,580,272.80
<b>Čistá aktiva na konci roku</b>		<b>282,153,556.75</b>

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) US High Yield

(Vyjádřeno v USD)

## Portfolio cenných papírů k 30/09/2021

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA	Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
<b>Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu přijaté ke kotaci na oficiálním trhu burzy a/nebo obchodované na jiném regulovaném trhu</b>					<p>2,744,000 CHS/COMMUNITY HEALTH SYSTEMS INC 5.625% 15/03/2027 USD 2,875,364.69 1.03</p> <p>143,000 CHS/COMMUNITY HEALTH SYSTEMS INC 6.000% 15/01/2029 USD 151,568.12 0.05</p> <p>50,000 CHS/COMMUNITY HEALTH SYSTEMS INC 6.125% 01/04/2030 USD 48,538.33 0.02</p> <p>418,000 CHS/COMMUNITY HEALTH SYSTEMS INC 6.625% 15/02/2025 USD 437,500.20 0.16</p> <p>1,557,000 CLARIVATE SCIENCE HOLDINGS CORP 3.875% 01/07/2028 USD 1,557,239.39 0.55</p> <p>286,000 CLARIVATE SCIENCE HOLDINGS CORP 4.875% 01/07/2029 USD 286,556.96 0.10</p> <p>75,000 CLEARWAY ENERGY OPERATING LLC 3.750% 15/01/2032 USD 75,138.72 0.03</p> <p>2,190,000 CLEARWAY ENERGY OPERATING LLC 4.750% 15/03/2028 USD 2,317,049.87 0.82</p> <p>500,000 CLEVELAND-CLIFFS INC 4.875% 01/03/2031 USD 516,284.80 0.18</p> <p>1,750,000 CLEVELAND-CLIFFS INC 5.875% 01/06/2027 USD 1,815,553.25 0.64</p> <p>788,000 CNX MIDSTREAM PARTNERS LP / ANTERO MIDSTREAM FINANCE CORP 6.500% 15/03/2026 USD 827,692.48 0.29</p> <p>997,000 COLGATE ENERGY PARTNERS III LLC 5.875% 01/07/2029 USD 1,007,711.69 0.36</p> <p>1,586,000 COLGATE ENERGY PARTNERS III LLC 7.750% 15/02/2026 USD 1,676,121.90 0.59</p> <p>500,000 COMSTOCK RESOURCES INC 5.875% 15/01/2030 USD 520,069.25 0.18</p> <p>1,257,000 COMSTOCK RESOURCES INC 6.750% 01/03/2029 USD 1,358,417.44 0.48</p> <p>375,000 CONSENSUS CLOUD SOLUTIONS INC 6.000% 15/10/2026 USD 385,604.00 0.14</p> <p>375,000 CONSENSUS CLOUD SOLUTIONS INC 6.500% 15/10/2028 USD 389,011.19 0.14</p> <p>1,029,000 CONSOLIDATED COMMUNICATIONS INC 5.000% 01/10/2028 USD 1,062,020.91 0.38</p> <p>481,000 CONSOLIDATED COMMUNICATIONS INC 6.500% 01/10/2028 USD 524,354.81 0.19</p> <p>1,234,000 COOPER-STANDARD AUTOMOTIVE INC 13.000% 01/06/2024 USD 1,355,831.68 0.48</p> <p>1,575,000 COTY INC 6.500% 15/04/2026 USD 1,614,143.38 0.57</p> <p>1,165,000 CSC HOLDINGS LLC 4.125% 01/12/2030 USD 1,141,928.51 0.40</p> <p>700,000 CSC HOLDINGS LLC 4.625% 01/12/2030 USD 663,554.85 0.24</p> <p>100,000 ENDEAVOR ENERGY RESOURCES LP / EER FINANCE INC 5.500% 30/01/2026 USD 104,212.47 0.04</p> <p>1,878,000 ENDEAVOR ENERGY RESOURCES LP / EER FINANCE INC 5.750% 30/01/2028 USD 1,977,381.81 0.70</p> <p>125,000 ENDEAVOR ENERGY RESOURCES LP / EER FINANCE INC 6.625% 15/07/2025 USD 132,078.74 0.05</p> <p>1,185,000 ENLINK MIDSTREAM PARTNERS LP 4.150% 01/06/2025 USD 1,222,300.94 0.43</p> <p>150,000 EQM MIDSTREAM PARTNERS LP 4.500% 15/01/2029 USD 155,812.29 0.06</p> <p>150,000 EQM MIDSTREAM PARTNERS LP 4.750% 15/01/2031 USD 156,001.62 0.06</p> <p>2,102,000 EQM MIDSTREAM PARTNERS LP 5.500% 15/07/2028 USD 2,312,024.36 0.82</p> <p>1,200,000 FORD MOTOR CO 7.450% 16/07/2031 USD 1,565,203.88 0.55</p> <p>160,000 FORD MOTOR CO 9.625% 22/04/2030 USD 226,916.17 0.08</p> <p>1,200,000 FORD MOTOR CREDIT CO LLC 1.355% 07/02/2025 EMTN EUR 1,382,109.20 0.49</p> <p>600,000 FORD MOTOR CREDIT CO LLC 2.900% 16/02/2028 USD 595,940.70 0.21</p> <p>339,000 FORD MOTOR CREDIT CO LLC 4.000% 13/11/2030 USD 352,524.84 0.12</p> <p>570,000 FORD MOTOR CREDIT CO LLC 4.125% 17/08/2027 USD 604,653.64 0.21</p> <p>1,050,000 FXI HOLDINGS INC 12.250% 15/11/2026 USD 1,189,224.61 0.42</p> <p>1,229,000 FXI HOLDINGS INC 7.875% 01/11/2024 USD 1,254,924.49 0.44</p> <p>200,000 GAP INC/THE 3.625% 01/10/2029 USD 200,481.26 0.07</p> <p>300,000 GAP INC/THE 3.875% 01/10/2031 USD 300,027.93 0.11</p> <p>1,200,000 HAT HOLDINGS I LLC / HAT HOLDINGS II LLC 3.375% 15/06/2026 USD 1,217,720.23 0.43</p> <p>350,000 HAT HOLDINGS I LLC / HAT HOLDINGS II LLC 3.750% 15/09/2030 USD 355,010.33 0.13</p> <p>450,000 HAT HOLDINGS I LLC / HAT HOLDINGS II LLC 6.000% 15/04/2025 USD 470,922.49 0.17</p> <p>3,075,000 HCA INC 3.500% 01/09/2030 USD 3,257,432.95 1.16</p> <p>1,525,000 HUGHES SATELLITE SYSTEMS CORP 5.250% 01/08/2026 USD 1,718,166.70 0.61</p> <p>740,000 IHEARTCOMMUNICATIONS INC 5.250% 15/08/2027 USD 769,584.08 0.27</p> <p>1,325,000 IHEARTCOMMUNICATIONS INC 8.375% 01/05/2027 USD 1,415,440.87 0.50</p> <p>2,083,000 IMOLA MERGER CORP 4.750% 15/05/2029 USD 2,156,095.49 0.76</p>				
<b>Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje</b>									
<b>Spojené státy americké</b>									
2,025,000	ACRISURE LLC / ACRISURE FINANCE INC 7.000% 15/11/2025	USD	2,064,078.81	0.73					
1,515,000	ALBERTSONS COS INC / SAFEWAY INC / NEW ALBERTSONS LP / ALBERTSONS LLC 4.625% 15/01/2027	USD	1,589,638.70	0.56					
730,000	ALBERTSONS COS INC / SAFEWAY INC / NEW ALBERTSONS LP / ALBERTSONS LLC 5.875% 15/02/2028	USD	777,193.94	0.28					
200,000	ALLIED UNIVERSAL HOLDCO LLC / ALLIED UNIVERSAL FINANCE CORP 6.000% 01/06/2029	USD	197,592.94	0.07					
1,749,000	ALLIED UNIVERSAL HOLDCO LLC / ALLIED UNIVERSAL FINANCE CORP 6.625% 15/07/2026	USD	1,850,534.14	0.66					
2,688,000	AMERICAN AIRLINES INC 11.750% 15/07/2025	USD	3,325,180.94	1.19					
2,075,000	AMERICAN AXLE & MANUFACTURING INC 5.000% 01/10/2029	USD	2,021,945.47	0.72					
1,460,000	ANTERO MIDSTREAM PARTNERS LP / ANTERO MIDSTREAM FINANCE CORP 5.750% 01/03/2027	USD	1,509,011.40	0.53					
1,337,000	ANTERO MIDSTREAM PARTNERS LP / ANTERO MIDSTREAM FINANCE CORP 5.750% 15/01/2028	USD	1,385,479.77	0.49					
680,000	ANTERO MIDSTREAM PARTNERS LP / ANTERO MIDSTREAM FINANCE CORP 7.875% 15/05/2026	USD	744,306.51	0.26					
517,000	ANTERO RESOURCES CORP 7.625% 01/02/2029	USD	577,728.33	0.20					
1,750,000	APEX TOOL GROUP LLC / BC MOUNTAIN FINANCE INC 9.000% 15/02/2023	USD	1,754,250.05	0.62					
1,500,000	ARCHES BUYER INC 4.250% 01/06/2028	USD	1,521,189.95	0.54					
150,000	ARCHES BUYER INC 6.125% 01/12/2028	USD	152,862.24	0.05					
950,000	ARCHROCK PARTNERS LP / ARCHROCK PARTNERS FINANCE CORP 6.250% 01/04/2028	USD	981,300.75	0.35					
915,000	ARCHROCK PARTNERS LP / ARCHROCK PARTNERS FINANCE CORP 6.875% 01/04/2027	USD	959,079.11	0.34					
2,445,000	ARROW BIDCO LLC 9.500% 15/03/2024	USD	2,507,788.04	0.89					
1,075,000	ASHLAND LLC 3.375% 01/09/2031	USD	1,087,220.06	0.39					
1,640,000	AUDACY CAPITAL CORP 6.750% 31/03/2029	USD	1,653,414.87	0.59					
1,250,000	BAUSCH HEALTH AMERICAS INC 8.500% 31/01/2027	USD	1,333,273.24	0.47					
2,018,000	BCPE ULYSSES INTERMEDIATE INC 7.750% 01/04/2027	USD	2,011,417.87	0.71					
1,405,000	BLUE RACER MIDSTREAM LLC / BLUE RACER FINANCE CORP 6.625% 15/07/2026	USD	1,464,718.09	0.52					
500,000	BLUE RACER MIDSTREAM LLC / BLUE RACER FINANCE CORP 7.625% 15/12/2025	USD	540,510.41	0.19					
545,000	BROADSTREET PARTNERS INC 5.875% 15/04/2029	USD	543,032.74	0.19					
1,628,000	BUILDERS FIRSTSOURCE INC 4.250% 01/02/2032	USD	1,665,399.51	0.59					
1,000,000	CALLON PETROLEUM CO 6.375% 01/07/2026	USD	956,039.89	0.34					
1,707,000	CALLON PETROLEUM CO 8.000% 01/08/2028	USD	1,685,522.95	0.60					
2,186,000	CARGO AIRCRAFT MANAGEMENT INC 4.750% 01/02/2028	USD	2,260,028.91	0.80					
1,515,000	CARRIAGE SERVICES INC 4.250% 15/05/2029	USD	1,528,994.18	0.54					
652,000	CCO HOLDINGS LLC / CCO HOLDINGS CAPITAL CORP 4.250% 15/01/2034	USD	647,844.36	0.23					
130,000	CCO HOLDINGS LLC / CCO HOLDINGS CAPITAL CORP 4.500% 01/05/2032	USD	133,885.98	0.05					
755,000	CCO HOLDINGS LLC / CCO HOLDINGS CAPITAL CORP 4.500% 15/08/2030	USD	778,100.69	0.28					
1,115,000	CCO HOLDINGS LLC / CCO HOLDINGS CAPITAL CORP 4.750% 01/03/2030	USD	1,165,569.74	0.41					
476,000	CENTENE CORP 2.450% 15/07/2028	USD	478,300.78	0.17					
1,547,000	CENTENE CORP 2.500% 01/03/2031	USD	1,524,724.48	0.54					
1,110,000	CENTENE CORP 3.375% 15/02/2030	USD	1,148,898.61	0.41					
1,250,000	CENTENE CORP 4.250% 15/12/2027	USD	1,308,199.11	0.46					
1,286,000	CENTENNIAL RESOURCE PRODUCTION LLC 6.875% 01/04/2027	USD	1,310,113.23	0.46					
305,000	CHEMOURS CO/THE 4.000% 15/05/2026	EUR	360,549.34	0.13					
1,295,000	CHEMOURS CO/THE 4.625% 15/11/2029	USD	1,264,781.85	0.45					
117,000	CHENIERE ENERGY PARTNERS LP 3.250% 31/01/2032	USD	117,441.62	0.04					
2,535,000	CHENIERE ENERGY PARTNERS LP 4.500% 01/10/2029	USD	2,696,732.01	0.96					

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) US High Yield

(Vyjádřeno v USD)

### Portfolio cenných papírů k 30/09/2021 (pokračování)

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA	Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
1,618,000	INGLES MARKETS INC 4.000% 15/06/2031	USD	1,641,313.37	0.58	1,364,000	PARK RIVER HOLDINGS INC 5.625% 01/02/2029	USD	1,320,402.54	0.47
1,325,000	INNPHOS HOLDINGS INC 9.375% 15/02/2028	USD	1,432,319.89	0.51	1,750,000	PITNEY BOWES INC 6.875% 15/03/2027	USD	1,847,412.21	0.65
1,273,000	IQVIA INC 2.250% 15/01/2028	EUR	1,484,286.80	0.53	1,000,000	PRA GROUP INC 5.000% 01/10/2029	USD	1,002,508.44	0.36
1,542,000	JEFFERIES FINANCE LLC / JFIN CO-ISSUER CORP 5.000% 15/08/2028	USD	1,563,788.46	0.55	1,335,000	PRA GROUP INC 7.375% 01/09/2025	USD	1,425,767.94	0.51
1,634,000	KB HOME 4.000% 15/06/2031	USD	1,676,584.31	0.59	1,300,000	PRIMO WATER HOLDINGS INC 3.875% 31/10/2028	EUR	1,561,929.31	0.55
2,250,000	KRAFT HEINZ FOODS CO 4.375% 01/06/2046	USD	2,567,232.07	0.91	460,000	RADIAN GROUP INC 4.875% 15/03/2027	USD	501,834.60	0.18
200,000	KRAFT HEINZ FOODS CO 4.875% 01/10/2049	USD	243,538.64	0.09	685,000	RADIAN GROUP INC 6.625% 15/03/2025	USD	765,829.02	0.27
525,000	KRAFT HEINZ FOODS CO 5.000% 15/07/2035	USD	646,196.29	0.23	1,265,000	RANGE RESOURCES CORP 8.250% 15/01/2029	USD	1,423,108.71	0.50
1,729,000	KRATON POLYMERS LLC / KRATON POLYMERS CAPITAL CORP 4.250% 15/12/2025	USD	1,803,096.19	0.64	738,000	RANGE RESOURCES CORP 9.250% 01/02/2026	USD	804,710.41	0.29
1,342,000	KRATON POLYMERS LLC / KRATON POLYMERS CAPITAL CORP 5.250% 15/05/2026	EUR	1,600,685.10	0.57	1,439,000	REAL HERO MERGER SUB 2 INC 6.250% 01/02/2029	USD	1,492,699.32	0.53
1,835,000	LADDER CAPITAL FINANCE HOLDINGS LLLL / LADDER CAPITAL FINANCE CORP 4.250% 01/02/2027	USD	1,824,738.64	0.65	254,000	ROCKCLIFF ENERGY II LLC 5.500% 15/10/2029	USD	257,835.84	0.09
269,000	LADDER CAPITAL FINANCE HOLDINGS LLLL / LADDER CAPITAL FINANCE CORP 4.750% 15/06/2029	USD	267,516.48	0.09	1,831,000	ROCKET SOFTWARE INC 6.500% 15/02/2029	USD	1,810,972.43	0.64
2,330,000	LAREDO PETROLEUM INC 7.750% 31/07/2029	USD	2,334,458.94	0.83	500,000	SCRIPPS ESCROW II INC 3.875% 15/01/2029	USD	501,621.13	0.18
1,705,000	LOGMEIN INC 5.500% 01/09/2027	USD	1,731,457.95	0.61	400,000	SCRIPPS ESCROW II INC 5.375% 15/01/2031	USD	393,268.58	0.14
1,912,000	LPL HOLDINGS INC 4.000% 15/03/2029	USD	1,964,791.12	0.70	963,000	SCRIPPS ESCROW INC 5.875% 15/07/2027	USD	987,043.64	0.35
572,000	MAJORDRIVE HOLDINGS IV LLC 6.375% 01/06/2029	USD	553,024.37	0.20	310,000	SENSATA TECHNOLOGIES INC 3.750% 15/02/2031	USD	312,036.48	0.11
1,375,000	MATADOR RESOURCES CO 5.875% 15/09/2026	USD	1,418,700.13	0.50	1,120,000	SENSATA TECHNOLOGIES INC 4.375% 15/02/2030	USD	1,204,586.23	0.43
1,400,000	MATTEL INC 3.750% 01/04/2029	USD	1,459,584.55	0.52	260,000	SERVICE CORP INTERNATIONAL/US 3.375% 15/08/2030	USD	259,833.19	0.09
230,000	MATTEL INC 6.200% 01/10/2040	USD	295,718.98	0.10	1,000,000	SERVICE CORP INTERNATIONAL/US 4.000% 15/05/2031	USD	1,034,385.38	0.37
1,011,000	MAV ACQUISITION CORP 5.750% 01/08/2028	USD	992,525.24	0.35	620,000	SERVICE CORP INTERNATIONAL/US 5.125% 01/06/2029	USD	674,307.77	0.24
1,000,000	MAV ACQUISITION CORP 8.000% 01/08/2029	USD	954,760.75	0.34	1,795,000	SIGNAL PARENT INC 6.125% 01/04/2029	USD	1,723,154.96	0.61
2,000,000	MICHAELS COS INC/THE 7.875% 01/05/2029	USD	2,074,030.16	0.74	1,500,000	SINCLAIR TELEVISION GROUP INC 5.125% 15/02/2027	USD	1,493,382.29	0.53
241,000	MIDCAP FINANCIAL ISSUER TRUST 5.625% 15/01/2030	USD	238,864.27	0.08	288,000	SIRIUS XM RADIO INC 3.125% 01/09/2026	USD	291,913.43	0.10
599,000	MIDCAP FINANCIAL ISSUER TRUST 6.500% 01/05/2028	USD	625,770.68	0.22	767,000	SIRIUS XM RADIO INC 3.875% 01/09/2031	USD	749,444.74	0.27
1,633,000	MILLENNIUM ESCROW CORP 6.625% 01/08/2026	USD	1,680,638.68	0.60	840,000	SIRIUS XM RADIO INC 4.000% 15/07/2028	USD	854,880.85	0.30
1,720,000	NATIONSTAR MORTGAGE HOLDINGS INC 5.500% 15/08/2028	USD	1,771,260.04	0.63	1,645,000	SIRIUS XM RADIO INC 4.125% 01/07/2030	USD	1,653,556.47	0.59
1,094,000	NESCO HOLDINGS II INC 5.500% 15/04/2029	USD	1,135,342.18	0.40	2,047,000	SIZZLING PLATTER LLC / SIZZLING PLATTER FINANCE CORP 8.500% 28/11/2025	USD	2,113,246.94	0.75
734,000	NETFLIX INC 3.875% 15/11/2029	EUR	1,028,652.34	0.36	1,465,000	SPRINT CAPITAL CORP 6.875% 15/11/2028	USD	1,871,140.56	0.66
500,000	NETFLIX INC 4.875% 15/04/2028	USD	575,513.92	0.20	375,000	SPRINT CAPITAL CORP 8.750% 15/03/2032	USD	560,527.83	0.20
373,000	NEW ENTERPRISE STONE & LIME CO INC 5.250% 15/07/2028	USD	377,365.57	0.13	1,935,000	SRM ESCROW ISSUER LLC 6.000% 01/11/2028	USD	2,050,985.51	0.73
1,867,000	NEXSTAR MEDIA INC 5.625% 15/07/2027	USD	1,977,457.13	0.70	895,000	STANDARD INDUSTRIES INC/NJ 3.375% 15/01/2031	USD	851,716.22	0.30
2,339,000	NFP CORP 6.875% 15/08/2028	USD	2,387,300.21	0.85	334,000	STANDARD INDUSTRIES INC/NJ 4.750% 15/01/2028	USD	348,009.55	0.12
1,410,000	NMI HOLDINGS INC 7.375% 01/06/2025	USD	1,609,002.63	0.57	1,733,000	STAPLES INC 10.750% 15/04/2027	USD	1,686,171.83	0.60
881,000	NOKIA OF AMERICA CORP 6.450% 15/03/2029	USD	994,749.68	0.35	1,543,000	STAPLES INC 7.500% 15/04/2026	USD	1,564,807.05	0.55
2,107,000	NORTHERN OIL AND GAS INC 8.125% 01/03/2028	USD	2,261,170.75	0.80	1,875,000	STARWOOD PROPERTY TRUST INC 5.500% 01/11/2023	USD	1,968,473.01	0.70
1,586,000	NUSTAR LOGISTICS LP 6.000% 01/06/2026	USD	1,720,580.62	0.61	2,103,000	STONEX GROUP INC 8.625% 15/06/2025	USD	2,263,275.29	0.80
1,550,000	OCCIDENTAL PETROLEUM CORP 3.200% 15/08/2026	USD	1,582,147.90	0.56	211,000	SUMMER BC BIDCO B LLC 5.500% 31/10/2026	USD	216,383.41	0.08
2,000,000	OCCIDENTAL PETROLEUM CORP 3.400% 15/04/2026	USD	2,052,974.92	0.73	1,718,000	SUNCOKE ENERGY INC 4.875% 30/06/2029	USD	1,711,199.00	0.61
1,000,000	OCCIDENTAL PETROLEUM CORP 3.500% 15/08/2029	USD	1,016,903.86	0.36	1,200,000	SWF ESCROW ISSUER CORP 6.500% 01/10/2029	USD	1,166,567.39	0.41
775,000	OCCIDENTAL PETROLEUM CORP 4.400% 15/04/2046	USD	771,082.69	0.27	1,000,000	TALLGRASS ENERGY PARTNERS LP / TALLGRASS ENERGY FINANCE CORP 6.000% 01/03/2027	USD	1,045,961.70	0.37
625,000	OCCIDENTAL PETROLEUM CORP 6.125% 01/01/2031	USD	748,917.29	0.27	860,000	TALLGRASS ENERGY PARTNERS LP / TALLGRASS ENERGY FINANCE CORP 6.000% 31/12/2030	USD	881,378.76	0.31
415,000	OCCIDENTAL PETROLEUM CORP 8.875% 15/07/2030	USD	563,790.34	0.20	1,230,000	TALLGRASS ENERGY PARTNERS LP / TALLGRASS ENERGY FINANCE CORP 7.500% 01/10/2025	USD	1,330,583.16	0.47
1,130,000	OLIN CORP 5.625% 01/08/2029	USD	1,235,682.36	0.44	816,000	TAP ROCK RESOURCES LLC 7.000% 01/10/2026	USD	835,433.48	0.30
182,000	OLYMPUS WATER US HOLDING CORP 3.875% 01/10/2028	EUR	211,247.57	0.07	375,000	TARGA RESOURCES PARTNERS LP / TARGA RESOURCES PARTNERS FINANCE CORP 4.000% 15/01/2032	USD	387,458.66	0.14
244,000	OLYMPUS WATER US HOLDING CORP 4.250% 01/10/2028	USD	241,205.13	0.09	640,000	TARGA RESOURCES PARTNERS LP / TARGA RESOURCES PARTNERS FINANCE CORP 4.875% 01/02/2031	USD	690,326.57	0.24
233,000	OLYMPUS WATER US HOLDING CORP 5.375% 01/10/2029	EUR	267,173.76	0.09	596,000	TARGA RESOURCES PARTNERS LP / TARGA RESOURCES PARTNERS FINANCE CORP 5.375% 01/02/2027	USD	617,034.38	0.22
233,000	OLYMPUS WATER US HOLDING CORP 6.250% 01/10/2029	USD	231,251.34	0.08	1,000,000	TARGA RESOURCES PARTNERS LP / TARGA RESOURCES PARTNERS FINANCE CORP 5.500% 01/03/2030	USD	1,093,676.30	0.39
100,000	ONEMAIN FINANCE CORP 6.625% 15/01/2028	USD	114,716.98	0.04	65,000	TARGA RESOURCES PARTNERS LP / TARGA RESOURCES PARTNERS FINANCE CORP 6.500% 15/07/2027	USD	70,077.62	0.02
915,000	ONEMAIN FINANCE CORP 6.875% 15/03/2025	USD	1,028,033.50	0.36	2,672,000	TENET HEALTHCARE CORP 4.250% 01/06/2029	USD	2,713,815.14	0.96
1,380,000	ONEMAIN FINANCE CORP 7.125% 15/03/2026	USD	1,595,972.70	0.57					
255,000	ONEMAIN FINANCE CORP 8.875% 01/06/2025	USD	276,385.59	0.10					

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.



## NN (L) US High Yield

(Vyjádřeno v USD)

## Portfolio cenných papírů k 30/09/2021 (pokračování)

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
132,000	TENET HEALTHCARE CORP 4.625% 15/07/2024	USD	134,159.46	0.05
175,000	TENET HEALTHCARE CORP 6.250% 01/02/2027	USD	181,889.57	0.06
310,000	T-MOBILE USA INC 2.550% 15/02/2031	USD	311,293.53	0.11
724,000	T-MOBILE USA INC 2.625% 15/02/2029	USD	731,303.34	0.26
310,000	T-MOBILE USA INC 2.875% 15/02/2031	USD	312,776.88	0.11
1,000,000	T-MOBILE USA INC 3.500% 15/04/2031	USD	1,055,420.08	0.37
1,150,000	T-MOBILE USA INC 4.750% 01/02/2028	USD	1,220,931.95	0.43
1,532,000	TTM TECHNOLOGIES INC 4.000% 01/03/2029	USD	1,525,418.25	0.54
253,000	UNITED RENTALS NORTH AMERICA INC 3.750% 15/01/2032	USD	255,964.12	0.09
2,794,000	UNITI GROUP LP / UNITI GROUP FINANCE INC / CSL CAPITAL LLC 6.500% 15/02/2029	USD	2,874,289.98	1.03
2,115,000	UNIVISION COMMUNICATIONS INC 4.500% 01/05/2029	USD	2,153,676.01	0.76
1,889,000	VICTORIA'S SECRET & CO 4.625% 15/07/2029	USD	1,919,977.41	0.68
1,250,000	WESTERN MIDSTREAM OPERATING LP 4.500% 01/03/2028	USD	1,352,016.58	0.48
1,536,000	WHITE CAP PARENT LLC 8.250% 15/03/2026	USD	1,585,846.20	0.56
700,000	WOLVERINE ESCROW LLC 13.125% 15/11/2027	USD	460,427.07	0.16
1,165,000	WORLD ACCEPTANCE CORP 7.000% 01/11/2026	USD	1,149,863.35	0.41
214,000	WR GRACE HOLDINGS LLC 5.625% 15/08/2029	USD	220,842.28	0.08
1,619,000	W&T OFFSHORE INC 9.750% 01/11/2023	USD	1,537,601.26	0.54
			<b>235,505,199.77</b>	<b>83.47</b>
<b>Kanada</b>				
194,000	BAUSCH HEALTH COS INC 4.875% 01/06/2028	USD	201,166.03	0.07
1,050,000	BAUSCH HEALTH COS INC 6.125% 15/04/2025	USD	1,072,477.96	0.38
252,000	CLARIOS GLOBAL LP 6.750% 15/05/2025	USD	266,711.40	0.09
1,500,000	GARDA WORLD SECURITY CORP 9.500% 01/11/2027	USD	1,620,543.65	0.57
2,430,000	HUSKY III HOLDING LTD 13.000% 15/02/2025	USD	2,582,275.34	0.93
			<b>5,743,174.38</b>	<b>2.04</b>
<b>Velká Británie</b>				
913,000	INEOS QUATTRO FINANCE 1 PLC 3.750% 15/07/2026	EUR	1,087,573.47	0.39
348,000	INEOS QUATTRO FINANCE 2 PLC 3.375% 15/01/2026	USD	351,642.84	0.12
575,000	MODULAIRE GLOBAL FINANCE PLC 6.500% 15/02/2023	EUR	678,027.94	0.24
2,175,000	MODULAIRE GLOBAL FINANCE PLC 8.000% 15/02/2023	USD	2,219,578.76	0.79
			<b>4,336,823.01</b>	<b>1.54</b>
<b>Lucembursko</b>				
450,000	ALTICE FINANCING SA 2.250% 15/01/2025	EUR	501,970.21	0.18
1,750,000	ALTICE FRANCE HOLDING SA 10.500% 15/05/2027	USD	1,910,312.51	0.67
200,000	ALTICE FRANCE HOLDING SA 6.000% 15/02/2028	USD	190,813.68	0.07
1,400,000	ARD FINANCE SA 5.000% 30/06/2027	EUR	1,685,564.22	0.60
750,000	GALAPAGOS HOLDING SA 7.000% 15/06/2022 - DEFAULTED	EUR	26,076.37	0.01
			<b>4,314,736.99</b>	<b>1.53</b>
<b>Nadnárodní a mezinárodní společnosti</b>				
643,000	ALLIED UNIVERSAL HOLDCO LLC/ALLIED UNIVERSAL FINANCE CORP/ATLAS LUXCO 4 SARL 3.625% 01/06/2028	EUR	732,209.88	0.26
2,510,000	CLARIOS GLOBAL LP / CLARIOS US FINANCE CO 8.500% 15/05/2027	USD	2,670,466.51	0.94
			<b>3,402,676.39</b>	<b>1.20</b>
<b>Panama</b>				
1,250,000	CARNIVAL CORP 10.500% 01/02/2026	USD	1,449,572.69	0.51
1,350,000	CARNIVAL CORP 1.875% 07/11/2022	EUR	1,553,684.25	0.56
302,000	CARNIVAL CORP 7.625% 01/03/2026	USD	322,303.36	0.11
			<b>3,325,560.30</b>	<b>1.18</b>

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
<b>Nizozemsko</b>				
1,500,000	DARLING GLOBAL FINANCE BV 3.625% 15/05/2026	EUR	1,768,749.66	0.62
1,200,000	DIEBOLD NIXDORF DUTCH HOLDING BV 9.000% 15/07/2025	EUR	1,509,585.92	0.54
			<b>3,278,335.58</b>	<b>1.16</b>
<b>Kajmanské ostrovy</b>				
1,784,399	GLOBAL AIRCRAFT LEASING CO LTD 6.500% 15/09/2024	USD	1,760,410.45	0.62
1,070,000	TRANSOCEAN POSEIDON LTD 6.875% 01/02/2027	USD	1,067,661.15	0.38
			<b>2,828,071.60</b>	<b>1.00</b>
<b>Libérie</b>				
90,000	ROYAL CARIBBEAN CRUISES LTD 10.875% 01/06/2023	USD	100,700.24	0.04
1,096,000	ROYAL CARIBBEAN CRUISES LTD 11.500% 01/06/2025	USD	1,251,310.67	0.43
400,000	ROYAL CARIBBEAN CRUISES LTD 5.250% 15/11/2022	USD	411,166.39	0.15
800,000	ROYAL CARIBBEAN CRUISES LTD 9.125% 15/06/2023	USD	869,956.82	0.31
			<b>2,633,134.12</b>	<b>0.93</b>
<b>Bermudy</b>				
1,725,000	NCL CORP LTD 3.625% 15/12/2024	USD	1,638,235.97	0.58
265,000	NCL CORP LTD 5.875% 15/03/2026	USD	271,700.86	0.10
			<b>1,909,936.83</b>	<b>0.68</b>
<b>Francie</b>				
1,679,000	ALTICE FRANCE SA 3.375% 15/01/2028	EUR	1,872,906.63	0.66
			<b>1,872,906.63</b>	<b>0.66</b>
<b>Dánsko</b>				
1,600,000	DKT FINANCE APS 9.375% 17/06/2023	USD	1,632,650.99	0.58
			<b>1,632,650.99</b>	<b>0.58</b>
<b>Jersey</b>				
1,250,000	AVIS BUDGET FINANCE PLC 4.750% 30/01/2026	EUR	1,480,275.34	0.52
			<b>1,480,275.34</b>	<b>0.52</b>
			<b>272,263,481.93</b>	<b>96.49</b>

<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>	<b>272,263,481.93</b>	<b>96.49</b>
--	-----------------------	--------------

## Finanční deriváty k 30/09/2021

K výplatě	K úhradě	Datum splatnosti	Závazky v USD	Nerealizovaný zisk nebo ztráta v USD		
<b>Měnové forwardy</b>						
21,476,168.92	USD	18,361,573.37	EUR	29/10/2021	21,476,168.92	185,660.28
69,424.80	USD	51,000.00	GBP	29/10/2021	69,424.80	656.61
					<b>21,545,593.72</b>	<b>186,316.89</b>

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) US High Yield

(Vyjádřeno v USD)

### Finanční deriváty k 30/09/2021 (pokračování)

Počet	Název	Měna	Závazky v USD	Nerealizovaný zisk nebo (ztráta) v USD
<b>Úrokové futures</b>				
(30)	EURO-BOBL FUTURE 08/12/2021	EUR	4,691,313.63	26,424.06
(22)	EURO-BUND FUTURE 08/12/2021	EUR	4,329,883.49	60,427.65
			<b>9,021,197.12</b>	<b>86,851.71</b>

**Finanční deriváty celkem** **273,168.60**

### Přehled čistých aktiv k 30/09/2021

		%
		ČHA
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>	<b>272,263,481.93</b>	<b>96.49</b>
<b>Finanční deriváty celkem</b>	<b>273,168.60</b>	<b>0.10</b>
<b>Hotovost v bance</b>	<b>6,310,592.91</b>	<b>2.24</b>
<b>Ostatní aktiva a pasiva</b>	<b>3,306,313.31</b>	<b>1.17</b>
<b>Čistá aktiva celkem</b>	<b>282,153,556.75</b>	<b>100.00</b>

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## Poznámky k finančním výkazům

### 1- VŠEOBECNÉ INFORMACE

NN (L) (dále jen „Společnost“ nebo „SICAV“ nebo „Fond“) je investiční společnost s variabilním kapitálem („Société d'Investissement à Capital Variable“) založená dne 6. září 1993 na dobu neurčitou jako akciová společnost, která podléhá ustanovení části I zákona ze dne 17. prosince 2010 o subjektech kolektivního investování, ve znění pozdějších změn.

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

Společnost je zapsána v Obchodním rejstříku v Lucemburku pod číslem B 44 873.

V současné době nabízí Společnost investorům následující třídy akcií:

Název třídy akcií	Popis
Capitalisation I	Kapitalizační akcie určené institucionálním investorům.
Capitalisation I Hedged*	Kapitalizační akcie vyhrazené institucionálním investorům a denominované v jiné měně než v referenční měně podfondu. Tato třída akcií je kryta proti devizovému riziku referenční měny podfondu prostřednictvím hedgeových technik.
Capitalisation M	Kapitalizační akcie určené institucionálním investorům, které se liší od třídy „I“ obhospodařovatelským poplatkem v maximální výši 1.5% a poplatkem za úpis v maximální výši 5%. Tyto akcie jsou distribuovány pobočkami manažerské společnosti, popř. dle uvážení představenstva, distributory a/nebo v některých zemích, kde tržní podmínky vyžadují tuto strukturu poplatků.
Capitalisation N	Kapitalizační akcie, které neplatí žádné srážky a které jsou určeny individuálním investorům, jež mají svůj účet cenných papírů v Nizozemsku u nizozemské regulované finanční instituce. Maximální obhospodařovatelský poplatek je u třídy akcií „N“ nižší než u třídy akcií „P“. Fixní servisní poplatek u třídy akcií „N“ je stejný jako u třídy akcií „P“. U tohoto typu třídy akcií nejsou uplatňovány poplatky za úpis a konverzi.
Capitalisation N Hedged*	Kapitalizační akcie, které neplatí žádné srážky, a které jsou určeny individuálním investorům na nizozemském trhu a jsou denominovány v jiné měně než v referenční měně podfondu. Maximální obhospodařovatelský poplatek je u třídy akcií „N“ nižší než u třídy akcií „P“. Fixní servisní poplatek u třídy akcií „N“ je stejný jako u třídy akcií „P“. U tohoto typu třídy akcií nejsou uplatňovány poplatky za úpis a konverzi. Tato třída akcií je kryta proti devizovému riziku referenční měny podfondu prostřednictvím hedgeových technik.
Capitalisation O	Kapitalizační akcie určené individuálním investorům, klientům distributorů, se kterými manažerská společnost uzavřela na základě svého uvážení dohodu o správě akcií třídy O vztahující se na investice klientů těchto distributorů do Společnosti. U této třídy nejsou vypláceny žádné retrocese ani srážky. Maximální obhospodařovatelský poplatek u třídy akcií „O“ je nižší než u třídy akcií „P“. Fixní servisní poplatek u třídy akcií „O“ je stejný jako u třídy akcií „P“. Maximální poplatky za úpis a převod jsou u třídy akcií „O“ stejné jako u třídy akcií „P“.
Capitalisation O Hedged*	Kapitalizační akcie určené individuálním investorům, klientům distributorů, se kterými manažerská společnost uzavřela na základě svého uvážení dohodu o správě akcií třídy O vztahující se na investice jejich klientů do Společnosti, a které jsou denominované v jiné měně než v referenční měně podfondu. U této třídy nejsou vypláceny žádné retrocese ani srážky. Maximální obhospodařovatelský poplatek u třídy akcií „O“ je nižší než u třídy akcií „P“. Fixní servisní poplatek u třídy akcií „O“ je stejný jako u třídy akcií „P“. Maximální poplatky za úpis a převod jsou u třídy akcií „O“ stejné jako u třídy akcií „P“. Tato třída akcií je kryta proti devizovému riziku referenční měny podfondu prostřednictvím hedgeových technik.
Capitalisation P	Kapitalizační akcie určené individuálním investorům.
Capitalisation P Hedged*	Kapitalizační akcie určené individuálním investorům a denominované v jiné měně než v referenční měně podfondu. Tato třída akcií je kryta proti devizovému riziku referenční měny podfondu prostřednictvím hedgeových technik.
Capitalisation Q	Kapitalizační akcie vyhrazené institucionálním investorům. U této třídy nejsou vypláceny žádné retrocese ani srážky. Maximální obhospodařovatelský poplatek u třídy akcií „Q“ je nižší než u třídy akcií „I“. Fixní servisní poplatek u třídy akcií „Q“ je stejný jako u třídy akcií „I“. U tohoto typu třídy akcií nejsou uplatňovány poplatky za úpis a konverzi.

## Poznámky k finančním výkazům (pokračování)

Název třídy akcií	Popis
Capitalisation R	Kapitalizační akcie určené individuálním investorům, kteří jsou klienty distributorů poskytujících služby investičního poradenství na základě separátně dohodnutých poplatků. Nejsou vypláceny žádné retrocese ani srážky. Maximální obhospodařovatelský poplatek u třídy akcií „R“ je nižší než u třídy akcií „P“. Fixní servisní poplatek u třídy akcií „R“ je stejný jako u třídy akcií „P“. Maximální poplatky za úpis a převod jsou u třídy akcií „R“ stejné jako u třídy akcií „P“.
Capitalisation R Hedged*	Kapitalizační akcie určené individuálním investorům, kteří jsou klienty distributorů poskytujících služby investičního poradenství na základě separátně dohodnutých poplatků, a které jsou denominované v jiné měně než v referenční měně podfondu. Nejsou vypláceny žádné retrocese ani srážky. Maximální obhospodařovatelský poplatek u třídy akcií „R“ je nižší než u třídy akcií „P“. Fixní servisní poplatek u třídy akcií „R“ je stejný jako u třídy akcií „P“. Maximální poplatky za úpis a převod jsou u třídy akcií „R“ stejné jako u třídy akcií „P“. Tato třída akcií je kryta proti devizovému riziku referenční měny podfondu prostřednictvím hedgeových technik.
Capitalisation S	Kapitalizační akcie určené firemním subjektům s minimální částkou úpisu 1,000,000 EUR nebo jejím ekvivalentem v jiné měně, podléhající dani z úpisu ve výši 0.05% čistých aktiv ročně.
Capitalisation T	Kapitalizační akcie určené institucionálním investorům, u kterých je účtován nižší nebo stejný obhospodařovatelský poplatek jako u třídy „I“ a poplatek za úpis v maximální výši 5%. Tyto akcie jsou distribuovány přidruženými osobami manažerské společnosti, popř. dle uvážení představenstva, distributory a/nebo v některých zemích, kde tržní podmínky vyžadují tuto strukturu poplatků.
Capitalisation U	Kapitalizační akcie, u kterých nejsou vypláceny žádné rabaty, a které jsou vyhrazeny vybraným institucionálním investorům se sídlem ve Švýcarsku pro účely diskreční správy portfolia, kteří na základě rozhodnutí manažerské společnosti podepsali s touto společností zvláštní dohodu o třídě akcií „U“ v souvislosti se svými investicemi do Společnosti. Maximální obhospodařovatelský poplatek, případná výkonnostní odměna a fixní servisní poplatek u třídy akcií „U“ nejsou vyšší než maximální obhospodařovatelský poplatek, případná výkonnostní odměna a fixní servisní poplatek u třídy akcií „I“, jak je uvedeno v informativním listu každého podfondu. U tohoto typu třídy akcií nejsou uplatňovány poplatky za úpis a konverzi.
Capitalisation U Hedged*	Kapitalizační akcie, u kterých nejsou vypláceny žádné rabaty, a které jsou vyhrazeny vybraným institucionálním investorům se sídlem ve Švýcarsku pro účely diskreční správy portfolia, kteří na základě rozhodnutí manažerské společnosti podepsali s touto společností zvláštní dohodu o třídě akcií „U“ v souvislosti se svými investicemi do Společnosti. Maximální obhospodařovatelský poplatek, případná výkonnostní odměna a fixní servisní poplatek u třídy akcií „U“ nejsou vyšší než maximální obhospodařovatelský poplatek, případná výkonnostní odměna a fixní servisní poplatek u třídy akcií „I“, jak je uvedeno v informativním listu každého podfondu. U tohoto typu třídy akcií nejsou uplatňovány poplatky za úpis a konverzi. Kapitalizační akcie denominované v jiné měně než v referenční měně podfondu. Tato třída akcií je kryta proti devizovému riziku referenční měny podfondu prostřednictvím hedgeových technik.
Capitalisation V	Kapitalizační akcie určené institucionálním investorům, které se liší od třídy akcií „I“ vyšším obhospodařovatelským poplatkem.
Capitalisation X	Kapitalizační akcie určené individuálním investorům, které se liší od třídy akcií „P“ vyšším obhospodařovatelským poplatkem a jsou distribuovány v některých zemích, kde tržní podmínky vyžadují strukturu s vyššími poplatky.
Capitalisation X Hedged*	Kapitalizační akcie určené individuálním investorům, které se liší od třídy akcií „P“ vyšším obhospodařovatelským poplatkem, distribuované v některých zemích, kde tržní podmínky vyžadují strukturu s vyššími poplatky a denominované v jiné měně než v referenční měně podfondu. Tato třída akcií je kryta proti devizovému riziku referenční měny podfondu prostřednictvím hedgeových technik.
Capitalisation Y	Kapitalizační akcie určené individuálním investorům, klientům distributorů, kteří uzavřeli s manažerskou společností smluvní dohody na distribuci akcií a podléhají tak poplatku CDSC (Contingent Deferred Sales Charge). Na rozdíl od třídy „X“ je u této třídy akcií uplatněn distribuční příplatek ve výši 1%. U těchto akcií nejsou uplatňovány poplatky za úpis.
Capitalisation Y Hedged*	Kapitalizační akcie denominované v jiné měně než v referenční měně podfondu určené individuálním investorům, klientům distributorů, kteří uzavřeli s manažerskou společností smluvní dohody na distribuci akcií a podléhají tak poplatku CDSC (Contingent Deferred Sales Charge). Na rozdíl od třídy „X“ je u této třídy akcií uplatněn distribuční příplatek ve výši 1%. U těchto akcií nejsou uplatňovány poplatky za úpis. Tato třída akcií je kryta proti devizovému riziku referenční měny podfondu prostřednictvím hedgeových technik.

## Poznámky k finančním výkazům (pokračování)

Název třídy akcií	Popis
Capitalisation Z	Kapitalizační akcie určené institucionálním investorům, kteří na základě rozhodnutí manažerské společnosti uzavřeli nad rámec dohody o úpisu zvláštní dohodu o správě (dále jen „zvláštní dohoda“) ve vztahu ke svým investicím do Fondu. U této třídy akcií vybírá manažerská společnost obhospodařovatelský poplatek přímo od akcionářů, v souladu se zvláštní dohodou. U této třídy akcií je vyžadována minimální investiční částka 5,000,000 EUR nebo její ekvivalent v jiné měně.
Capitalisation Z Hedged*	Kapitalizační akcie denominované v jiné měně než v referenční měně podfondu, určené institucionálním investorům, kteří na základě rozhodnutí manažerské společnosti uzavřeli nad rámec dohody o úpisu zvláštní dohodu o správě (dále jen „zvláštní dohoda“) ve vztahu ke svým investicím do Fondu. U této třídy akcií vybírá manažerská společnost obhospodařovatelský poplatek přímo od akcionářů, v souladu se zvláštní dohodou. U této třídy akcií je vyžadována minimální investiční částka 5,000,000 EUR nebo její ekvivalent v jiné měně. Tato třída akcií je kryta proti devizovému riziku referenční měny podfondu prostřednictvím hedgeových technik.
Capitalisation Zz	Kapitalizační akcie určené institucionálním investorům, které se liší od akcií třídy „Z“ tím, že obhospodařovatelský poplatek, který zahrnuje poplatek za správu, servisní poplatek a všechny další případné poplatky, je vybírán manažerskou společností přímo od akcionáře, jak je stanoveno v dohodě o správě fondu („Dohoda o správě fondu“) uzavřené s manažerskou společností dle jejího uvážení.
Capitalisation Zz Hedged*	Kapitalizační akcie určené institucionálním investorům, které se liší od akcií třídy „Z“ tím, že obhospodařovatelský poplatek, který zahrnuje poplatek za správu, servisní poplatek a všechny další případné poplatky, je vybírán manažerskou společností přímo od akcionáře, jak je stanoveno v dohodě o správě fondu („Dohoda o správě fondu“) uzavřené s manažerskou společností dle jejího uvážení a jsou denominovány v jiné měně než v referenční měně podfondu. Tato třída akcií je kryta proti devizovému riziku referenční měny podfondu prostřednictvím hedgeových technik.
Distribution D (Q)	Dividendové akcie určené individuálním investorům na nizozemském trhu - čtvrtletní dividenda. U těchto akcií nejsou uplatňovány poplatky za úpis a konverzi.
Distribution I	Dividendové akcie určené institucionálním investorům.
Distribution I Hedged*	Dividendové akcie vyhrazené institucionálním investorům a denominované v jiné měně než je referenční měna podfondu. Tato třída akcií je kryta proti devizovému riziku referenční měny podfondu prostřednictvím hedgeových technik.
Distribution I (HY) Hedged*	Dividendové akcie vyhrazené institucionálním investorům a denominované v jiné měně než je referenční měna podfondu - pololetní dividenda. Tato třída akcií je kryta proti devizovému riziku referenční měny podfondu prostřednictvím hedgeových technik.
Distribution I (M)	Dividendové akcie určené institucionálním investorům - měsíční dividenda.
Distribution I (M) Hedged*	Dividendové akcie vyhrazené institucionálním investorům a denominované v jiné měně než je referenční měna podfondu - měsíční dividenda. Tato třída akcií je kryta proti devizovému riziku referenční měny podfondu prostřednictvím hedgeových technik.
Distribution I (Q)	Dividendové akcie určené institucionálním investorům - čtvrtletní dividenda.
Distribution I (Q) Hedged*	Dividendové akcie vyhrazené institucionálním investorům a denominované v jiné měně než je referenční měna podfondu - čtvrtletní dividenda. Tato třída akcií je kryta proti devizovému riziku referenční měny podfondu prostřednictvím hedgeových technik.
Distribution N	Dividendové akcie, které neplatí žádné srážky a které jsou určeny individuálním investorům, jež mají svůj účet cenných papírů v Nizozemsku u nizozemské regulované finanční instituce. Maximální obhospodařovatelský poplatek je u třídy akcií „N“ nižší než u třídy akcií „P“. Fixní servisní poplatek u třídy akcií „N“ je stejný jako u třídy akcií „P“. U tohoto typu třídy akcií nejsou uplatňovány poplatky za úpis a konverzi.
Distribution N Hedged*	Dividendové akcie, které neplatí žádné srážky, a které jsou určeny individuálním investorům na nizozemském trhu a jsou denominovány v jiné měně než v referenční měně podfondu. Maximální obhospodařovatelský poplatek je u třídy akcií „N“ nižší než u třídy akcií „P“. Fixní servisní poplatek u třídy akcií „N“ je stejný jako u třídy akcií „P“. U tohoto typu třídy akcií nejsou uplatňovány poplatky za úpis a konverzi. Tato třída akcií je kryta proti devizovému riziku referenční měny podfondu prostřednictvím hedgeových technik.
Distribution N (Q)	Dividendové akcie, které neplatí žádné srážky, a které jsou určeny individuálním investorům na nizozemském trhu. Maximální obhospodařovatelský poplatek je u třídy akcií „N“ nižší než u třídy akcií „P“. Fixní servisní poplatek u třídy „N“ je stejný jako u třídy „P“ - čtvrtletní dividenda. U tohoto typu třídy akcií nejsou uplatňovány poplatky za úpis a konverzi.

## Poznámky k finančním výkazům (pokračování)

Název třídy akcií	Popis
Distribution N (Q) Hedged*	Dividendové akcie, které neplatí žádné srážky, a které jsou určeny individuálním investorům na nizozemském trhu a jsou denominovány v jiné měně než v referenční měně podfondu. Maximální obhospodařovatelský poplatek je u třídy akcií „N“ nižší než u třídy akcií „P“. Fixní servisní poplatek u třídy „N“ je stejný jako u třídy „P“ - čtvrtletní dividenda. U tohoto typu třídy akcií nejsou uplatňovány poplatky za úpis a konverzi. Tato třída akcií je kryta proti devizovému riziku referenční měny podfondu prostřednictvím hedgeových technik.
Distribution O	Dividendové akcie určené individuálním investorům, klientům distributorů, se kterými manažerská společnost uzavřela na základě svého uvážení dohodu o správě akcií třídy O vztahující se na investice klientů těchto distributorů do Společnosti. U této třídy nejsou vypláceny žádné retrocese ani srážky. Maximální obhospodařovatelský poplatek u třídy akcií „O“ je nižší než u třídy akcií „P“. Fixní servisní poplatek u třídy akcií „O“ je stejný jako u třídy akcií „P“. Maximální poplatky za úpis a převod jsou u třídy akcií „O“ stejné jako u třídy akcií „P“.
Distribution O Hedged*	Dividendové akcie určené individuálním investorům, klientům distributorů, se kterými manažerská společnost uzavřela na základě svého uvážení dohodu o správě akcií třídy O vztahující se na investice klientů těchto distributorů do Společnosti, a které jsou denominované v jiné měně než v referenční měně podfondu. U této třídy nejsou vypláceny žádné retrocese ani srážky. Maximální obhospodařovatelský poplatek u třídy akcií „O“ je nižší než u třídy akcií „P“. Fixní servisní poplatek u třídy akcií „O“ je stejný jako u třídy akcií „P“. Maximální poplatky za úpis a převod jsou u třídy akcií „O“ stejné jako u třídy akcií „P“. Tato třída akcií je kryta proti devizovému riziku referenční měny podfondu prostřednictvím hedgeových technik.
Distribution O (Q)	Dividendové akcie určené individuálním investorům, klientům distributorů, se kterými manažerská společnost uzavřela na základě svého uvážení dohodu o správě akcií třídy O vztahující se na investice klientů těchto distributorů do Společnosti. U této třídy nejsou vypláceny žádné retrocese ani srážky. Maximální obhospodařovatelský poplatek u třídy akcií „O“ je nižší než u třídy akcií „P“. Fixní servisní poplatek u třídy akcií „O“ je stejný jako u třídy akcií „P“. Maximální poplatky za úpis a převod jsou u třídy akcií „O“ stejné jako u třídy akcií „P“ - čtvrtletní dividenda.
Distribution P	Dividendové akcie určené individuálním investorům.
Distribution P Hedged*	Dividendové akcie vyhrazené individuálním investorům a denominované v jiné měně než v referenční měně podfondu. Tato třída akcií je kryta proti devizovému riziku referenční měny podfondu prostřednictvím hedgeových technik.
Distribution P (M)	Dividendové akcie určené individuálním investorům - měsíční dividenda.
Distribution P (M) Hedged*	Dividendové akcie určené individuálním investorům a denominované v jiné měně než v referenční měně podfondu - měsíční dividenda. Tato třída akcií je kryta proti devizovému riziku referenční měny podfondu prostřednictvím hedgeových technik.
Distribution P (Q)	Dividendové akcie určené individuálním investorům - čtvrtletní dividenda.
Distribution R	Dividendové akcie určené individuálním investorům, kteří jsou klienty distributorů poskytujících služby investičního poradenství na základě separátně dohodnutých poplatků. Nejsou vypláceny žádné retrocese ani srážky. Maximální obhospodařovatelský poplatek u třídy akcií „R“ je nižší než u třídy akcií „P“. Fixní servisní poplatek u třídy akcií „R“ je stejný jako u třídy akcií „P“. Maximální poplatky za úpis a převod jsou u třídy akcií „R“ stejné jako u třídy akcií „P“.
Distribution R Hedged*	Dividendové akcie určené individuálním investorům, kteří jsou klienty distributorů poskytujících služby investičního poradenství na základě separátně dohodnutých poplatků, denominované v jiné měně než v referenční měně podfondu. Nejsou vypláceny žádné retrocese ani srážky. Maximální obhospodařovatelský poplatek u třídy akcií „R“ je nižší než u třídy akcií „P“. Fixní servisní poplatek u třídy akcií „R“ je stejný jako u třídy akcií „P“. Maximální poplatky za úpis a převod jsou u třídy akcií „R“ stejné jako u třídy akcií „P“. Tato třída akcií je kryta proti devizovému riziku referenční měny podfondu prostřednictvím hedgeových technik.
Distribution R (Q)	Dividendové akcie určené individuálním investorům, kteří jsou klienty distributorů poskytujících služby investičního poradenství na základě separátně dohodnutých poplatků. Nejsou vypláceny žádné retrocese ani srážky. Maximální obhospodařovatelský poplatek u třídy akcií „R“ je nižší než u třídy akcií „P“. Fixní servisní poplatek u třídy akcií „R“ je stejný jako u třídy akcií „P“. Maximální poplatky za úpis a převod jsou u třídy akcií „R“ stejné jako u třídy akcií „P“ - čtvrtletní dividenda.
Distribution T	Dividendové akcie určené institucionálním investorům, u kterých je účtován nižší nebo stejný obhospodařovatelský poplatek jako u třídy „I“ a poplatek za úpis v maximální výši 5%. Tyto akcie jsou distribuovány pobočkami manažerské společnosti, popř. dle uvážení představenstva, distributory a/nebo v některých zemích, kde tržní podmínky vyžadují tuto strukturu poplatků.

## Poznámky k finančním výkazům (pokračování)

Název třídy akcií	Popis
Distribution U (M)	Dividendové akcie, u kterých nejsou vypláceny žádné rabaty, a které jsou vyhrazeny vybraným institucionálním investorům se sídlem ve Švýcarsku pro účely diskreční správy portfolia, kteří na základě rozhodnutí manažerské společnosti podepsali s touto společností zvláštní dohodu o třídě akcií „U“ v souvislosti se svými investicemi do Společnosti. Maximální obhospodařovatelský poplatek, případná výkonnostní odměna a fixní servisní poplatek u třídy akcií „U“ nejsou vyšší než maximální obhospodařovatelský poplatek, případná výkonnostní odměna a fixní servisní poplatek u třídy akcií „I“, jak je uvedeno v informativním listu každého podfondu. U tohoto typu třídy akcií nejsou uplatňovány poplatky za úpis a konverzi - měsíční dividenda.
Distribution U (Q)	Dividendové akcie, u kterých nejsou vypláceny žádné rabaty, a které jsou vyhrazeny vybraným institucionálním investorům se sídlem ve Švýcarsku pro účely diskreční správy portfolia, kteří na základě rozhodnutí manažerské společnosti podepsali s touto společností zvláštní dohodu o třídě akcií „U“ v souvislosti se svými investicemi do Společnosti. Maximální obhospodařovatelský poplatek, případná výkonnostní odměna a fixní servisní poplatek u třídy akcií „U“ nejsou vyšší než maximální obhospodařovatelský poplatek, případná výkonnostní odměna a fixní servisní poplatek u třídy akcií „I“, jak je uvedeno v informativním listu každého podfondu. U tohoto typu třídy akcií nejsou uplatňovány poplatky za úpis a konverzi - čtvrtletní dividenda.
Distribution X	Dividendové akcie určené individuálním investorům, které se liší od třídy akcií „P“ vyšším obhospodařovatelským poplatkem a jsou distribuovány v některých zemích, kde tržní podmínky vyžadují strukturu s vyššími poplatky.
Distribution X Hedged*	Dividendové akcie určené individuálním investorům, které se liší od třídy akcií „P“ vyšším obhospodařovatelským poplatkem, jsou distribuovány v některých zemích, kde tržní podmínky vyžadují strukturu s vyššími poplatky a denominované v jiné měně než v referenční měně podfondu. Tato třída akcií je kryta proti devizovému riziku referenční měny podfondu prostřednictvím hedgeových technik.
Distribution X (M)	Dividendové akcie určené individuálním investorům, které se liší od třídy akcií „P“ vyšším obhospodařovatelským poplatkem a jsou distribuovány v některých zemích, kde tržní podmínky vyžadují strukturu s vyššími poplatky - měsíční dividenda.
Distribution X (M) Hedged*	Dividendové akcie určené individuálním investorům, které se liší od třídy akcií „P“ vyšším obhospodařovatelským poplatkem, jsou distribuovány v některých zemích, kde tržní podmínky vyžadují strukturu s vyššími poplatky a denominované v jiné měně než v referenční měně podfondu - měsíční dividenda. Tato třída akcií je kryta proti devizovému riziku referenční měny podfondu prostřednictvím hedgeových technik.
Distribution X (Q)	Dividendové akcie určené individuálním investorům, které se liší od třídy akcií „P“ vyšším obhospodařovatelským poplatkem a jsou distribuovány v některých zemích, kde tržní podmínky vyžadují strukturu s vyššími poplatky - čtvrtletní dividenda.
Distribution X (Q) Hedged*	Dividendové akcie určené individuálním investorům, které se liší od třídy akcií „P“ vyšším obhospodařovatelským poplatkem, jsou distribuovány v některých zemích, kde tržní podmínky vyžadují strukturu s vyššími poplatky a denominované v jiné měně než v referenční měně podfondu - čtvrtletní dividenda. Tato třída akcií je kryta proti devizovému riziku referenční měny podfondu prostřednictvím hedgeových technik.
Distribution Y (M)	Dividendové akcie určené individuálním investorům, klientům distributorů, kteří uzavřeli s manažerskou společností smluvní dohody na distribuci akcií a podléhají tak poplatku CDSC (Contingent Deferred Sales Charge). Na rozdíl od třídy „X“ je u této třídy akcií uplatněn distribuční příplatek ve výši 1% - měsíční dividenda. U těchto akcií nejsou uplatňovány poplatky za úpis.
Distribution Y (M) Hedged*	Distribuční akcie denominované v jiné měně než v referenční měně podfondu určené individuálním investorům, klientům distributorů, kteří uzavřeli s manažerskou společností smluvní dohody na distribuci akcií a podléhají tak poplatku CDSC (Contingent Deferred Sales Charge). Na rozdíl od třídy „X“ je u této třídy akcií uplatněn distribuční příplatek ve výši 1% - měsíční dividenda. U těchto akcií nejsou uplatňovány poplatky za úpis. Tato třída akcií je kryta proti devizovému riziku referenční měny podfondu prostřednictvím hedgeových technik.
Distribution Z	Dividendové akcie určené institucionálním investorům, kteří na základě rozhodnutí manažerské společnosti uzavřeli nad rámec dohody o úpisu zvláštní dohodu o správě (dále jen „zvláštní dohoda“) ve vztahu ke svým investicím do Fondu. U této třídy akcií vybírá manažerská společnost obhospodařovatelský poplatek přímo od akcionářů, v souladu se zvláštní dohodou. U této třídy akcií je vyžadována minimální investiční částka 5,000,000 EUR nebo její ekvivalent v jiné měně.

## Poznámky k finančním výkazům (pokračování)

Název třídy akcií	Popis
Distribution Z Hedged*	Dividendové akcie denominované v jiné měně než v referenční měně podfondu určené institucionálním investorům, kteří na základě rozhodnutí manažerské společnosti uzavřeli nad rámec dohody o úpisu zvláštní dohodu o správě (dále jen „zvláštní dohoda“) ve vztahu k svým investicím do Fondu. U této třídy akcií vybírá manažerská společnost obhospodařovatelský poplatek přímo od akcionářů, v souladu se zvláštní dohodou. U této třídy akcií je vyžadována minimální investiční částka 5,000,000 EUR nebo její ekvivalent v jiné měně. Tato třída akcií je kryta proti devizovému riziku referenční měny podfondu prostřednictvím hedgeových technik.
Distribution Z (HY) Hedged*	Dividendové akcie denominované v jiné měně než v referenční měně podfondu určené institucionálním investorům, kteří na základě rozhodnutí manažerské společnosti uzavřeli nad rámec dohody o úpisu zvláštní dohodu o správě (dále jen „zvláštní dohoda“) ve vztahu ke svým investicím do Fondu - pololetní dividendy. U této třídy akcií vybírá manažerská společnost obhospodařovatelský poplatek přímo od akcionářů, v souladu se zvláštní dohodou. U této třídy akcií je vyžadována minimální investiční částka 5,000,000 EUR nebo její ekvivalent v jiné měně. Tato třída akcií je kryta proti devizovému riziku referenční měny podfondu prostřednictvím hedgeových technik.
Distribution Z (M) Hedged*	Dividendové akcie denominované v jiné měně než v referenční měně podfondu určené institucionálním investorům, kteří na základě rozhodnutí manažerské společnosti uzavřeli nad rámec dohody o úpisu zvláštní dohodu o správě (dále jen „zvláštní dohoda“) ve vztahu k jejich investicím do Fondu - měsíční dividendy. U této třídy akcií vybírá manažerská společnost obhospodařovatelský poplatek přímo od akcionářů, v souladu se zvláštní dohodou. U této třídy akcií je vyžadována minimální investiční částka 5,000,000 EUR nebo její ekvivalent v jiné měně. Tato třída akcií je kryta proti devizovému riziku referenční měny podfondu prostřednictvím hedgeových technik.
Distribution Z (Q) Hedged*	Dividendové akcie denominované v jiné měně než v referenční měně podfondu určené institucionálním investorům, kteří na základě rozhodnutí manažerské společnosti uzavřeli nad rámec dohody o úpisu zvláštní dohodu o správě (dále jen „zvláštní dohoda“) ve vztahu ke svým investicím do Fondu - čtvrtletní dividendy. U této třídy akcií vybírá manažerská společnost obhospodařovatelský poplatek přímo od akcionářů, v souladu se zvláštní dohodou. U této třídy akcií je vyžadována minimální investiční částka 5,000,000 EUR nebo její ekvivalent v jiné měně. Tato třída akcií je kryta proti devizovému riziku referenční měny podfondu prostřednictvím hedgeových technik.
Distribution Zz Hedged*	Dividendové akcie určené institucionálním investorům, které se liší od třídy akcií „Z“ tím, že obhospodařovatelský poplatek, který zahrnuje poplatek za správu, servisní poplatek a všechny další případné poplatky, je vybírán manažerskou společností přímo od akcionáře, jak je stanoveno v dohodě o správě fondu („Dohoda o správě fondu“) uzavřené s manažerskou společností dle jejího uvážení a jsou denominovány v jiné měně než v referenční měně podfondu. Tato třída akcií je kryta proti devizovému riziku referenční měny podfondu prostřednictvím hedgeových technik.

\* Cílem měnového zajištění (hedgingu) je zajistit zcela nebo zčásti hodnotu čistých aktiv v referenční měně podfondu nebo zajistit měnovou expozici určitých (ale ne nutně všech) aktiv příslušného podfondu buď do referenční měny měnově zajištěné třídy akcií nebo do alternativní měny. Obecně je úmyslem provést takové zajištění skrze využití různých finančních derivátů, včetně (mimo jiné) vstupu do měnových forwardových kontraktů OTC a dohod o devizových swapech. Zisky a ztráty spojené s těmito zajišťovacími transakcemi budou alokovány příslušné měnově zajištěné třídě nebo třídám akcií.

K technikám využívaným k zajištění třídy akcií mohou patřit:

- i. zajišťovací transakce pro snížení dopadu fluktuací směnného kurzu mezi měnou, v níž je denominována třída akcií a referenční měnou příslušného podfondu („zajištění základní měny“);
- ii. zajišťovací transakce pro snížení efektu fluktuací směnného kurzu mezi expozicí vůči měně, která vyplývá z držby relevantního podfondu a měny, v níž je denominována třída akcií („zajištění portfolia na úrovni třídy akcií“);
- iii. zajišťovací transakce pro snížení efektu fluktuací směnného kurzu mezi expozicí vůči měně, která vyplývá z držby relevantní referenční hodnoty a měny, v níž je denominována třída akcií („zajištění referenční hodnoty na úrovni třídy akcií“);
- iv. zajišťovací transakce pro snížení efektu fluktuací směnného kurzu, založené na korelaci mezi měnami, vyplývající z držby příslušného podfondu a měny, v níž je denominována třída akcií („zástupné zajištění portfolia na úrovni třídy akcií“).

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



## Poznámky k finančním výkazům (pokračování)

### Investiční strategie

Informujeme akcionáře, že podrobný popis investičních strategií všech podfondů naleznou v prospektu, který mohou obdržet u depozitní banky, v sídle Společnosti a v místních pobočkách nebo hlavních kontaktních místech zajišťujících klientský servis uvedených v této zprávě. Prospekt může být také zaslán komukoliv zdarma na vyžádání.

Následující podfondy jsou investovány do jiných podfondů Fondu. K 30. září 2021 byly tyto investice následující:

Investující podfond	Investovaný podfond	Tržní hodnota investice k 30. září 2021
NN (L) Emerging Markets Debt (Hard Currency)	NN (L) Asian Debt (Hard Currency)	8,156,381.44 USD
NN (L) Emerging Markets Debt (Hard Currency)	NN (L) Emerging Markets Corporate Debt	101,932,993.51 USD
NN (L) Emerging Markets Debt (Hard Currency)	NN (L) Emerging Markets Debt Short Duration (Hard Currency)	98,761,364.95 USD
NN (L) Emerging Markets Debt (Hard Currency)	NN (L) Frontier Markets Debt (Hard Currency)	233,111,359.93 USD
NN (L) Emerging Markets Debt (Local Currency)	NN (L) Emerging Markets Debt Short Duration (Hard Currency)	3,833,232.25 USD
NN (L) Euro Fixed Income	NN (L) AAA ABS	53,511,204.34 EUR
NN (L) Euro Fixed Income	NN (L) European ABS	27,152,931.08 EUR
NN (L) Euro Long Duration Bond	NN (L) European ABS	19,407,453.56 EUR
NN (L) First Class Yield Opportunities	NN (L) First Class Stable Yield Opportunities	15,256,056.84 EUR
NN (L) Global Convertible Opportunities	NN (L) Global Convertible Bond	27,300,485.00 USD
NN (L) Global High Yield	NN (L) Asian High Yield	54,053,032.61 EUR
NN (L) Global High Yield	NN (L) European High Yield	35,950,850.00 EUR
NN (L) Global High Yield	NN (L) US High Yield	84,238,611.57 EUR
NN (L) Multi Asset High Income	NN (L) Emerging Markets Corporate Debt	360,253.08 EUR
NN (L) Multi Asset High Income	NN (L) Emerging Markets Debt (Hard Currency)	224,958.88 EUR
NN (L) Multi Asset High Income	NN (L) Emerging Markets Enhanced Index Sustainable Equity	269,136.57 EUR
NN (L) Multi Asset High Income	NN (L) European ABS	284,769.54 EUR
NN (L) Multi Asset High Income	NN (L) European High Dividend	669,849.72 EUR
NN (L) Multi Asset High Income	NN (L) Global Enhanced Index Sustainable Equity	327,031.88 EUR
NN (L) Multi Asset High Income	NN (L) Global High Yield	1,030,500.04 EUR
NN (L) Multi Asset High Income	NN (L) Global Sustainable Equity	1,041,975.66 EUR
NN (L) Multi Asset High Income	NN (L) US High Yield	117,589.13 EUR

Konsolidované výkazy byly vypočteny na základě agregace výkazů jednotlivých podfondů bez eliminace případných křížových investic. Ke dni 30. září 2021 představují křížové investice fondu částku 702,106,934.05 EUR resp. 1.89% kombinované čisté hodnoty aktiv. Investice do NN (L) Liquid nebyla do tabulky zařazena, neboť nespadá do rozsahu podfondů NN (L).

### Změny

Z důvodu ekonomické racionalizace a v souladu s ustanoveními článku 26 stanov, kapitoly XV prospektu a článku 1(20)(a) lucemburského zákona ze 17. prosince 2010 o podnicích kolektivního investování („zákon z roku 2010“) se představenstvo společnosti rozhodlo provést přeshraniční sloučení (dále jen „přeshraniční sloučení“), které spočívá ve třech dílčích sloučeních (jednotlivě jako „sloučení č. 1“, „sloučení č. 2“ a „sloučení č. 3“). Sloučené podfondy uvedené ve třech následujících tabulkách (dále jen „sloučené podfondy“) byly absorbovány přijímajícími podfondy Společnosti, které jsou taktéž uvedeny v těchto tabulkách (dále jen „Absorbující podfondy“). Slučující se podfondy byly součástí nizozemského fondu „NN Paraplufonds 1 NV“.

## Poznámky k finančním výkazům (pokračování)

Sloučení podfondů s datem účinnosti od 5. října 2020

Absorbovaný podfond a třídy akcií		Absorbující podfond a třídy akcií		Poměr výměny akcií
NN Basic Materials Fund	Akcie P	NN (L) Climate & Environment	Akcie Distribution N (EUR)	1.092188
NN Energy Fund	Akcie P	NN (L) Climate & Environment	Akcie Distribution N (EUR)	0.385066
NN Industrials Fund	Akcie P	NN (L) Climate & Environment	Akcie Distribution N (EUR)	1.171718
NN Utilities Fund	Akcie P	NN (L) Climate & Environment	Akcie Distribution N (EUR)	1.037185

Sloučení podfondů s datem účinnosti od 7. října 2020

Absorbovaný podfond a třídy akcií		Absorbující podfond a třídy akcií		Poměr výměny akcií
NN Financials Fund	Akcie P	NN (L) Smart Connectivity	Akcie Distribution N (EUR)	0.326998
NN Information Technology Fund	Akcie P	NN (L) Smart Connectivity	Akcie Distribution N (EUR)	3.206949
NN Communication Services Fund	Akcie P	NN (L) Smart Connectivity	Akcie Distribution N (EUR)	0.720953

Sloučení podfondů s datem účinnosti od 9. října 2020

Absorbovaný podfond a třídy akcií		Absorbující podfond a třídy akcií		Poměr výměny akcií
NN Daily Consumer Goods Fund	Akcie P	NN (L) Health & Well-being	Akcie Distribution N (EUR)	1.711412
NN Health Care Fund	Akcie P	NN (L) Health & Well-being	Akcie Distribution N (EUR)	1.608786
NN Health Care Fund	Akcie O	NN (L) Health & Well-being	Akcie Distribution O (EUR)	0.008035
NN Luxury Consumer Goods Fund	Akcie P	NN (L) Health & Well-being	Akcie Distribution N (EUR)	1.711412

Dne 17. listopadu 2020 došlo k odkupu akcií podfondu NN (L) US Credit v naturáliích.

Plánované založení podfondu NN (L) Global Convertible Income bylo zrušeno.

Dne 31. března 2021 byl založen podfond NN (L) Sovereign Green Bond (1.výpočet ČHA 1. dubna 2021).

Dne 10. května 2021 byl založen podfond NN (L) US Behavioral Equity (1. výpočet ČHA 11. května 2021).

Dne 19. srpna 2021 NN Group oznámila, že se dohodla na prodeji svého správce aktiv NN Investment Partners (NN IP) společnosti Goldman Sachs Group Inc. (Goldman Sachs). Dohoda navazuje na strategický přezkum NN IP, který byl vyhlášen 26. dubna 2021 a ve kterém se skupina NN zaměřila na vytváření dlouhodobých hodnot prospěšných pro všechny zúčastněné strany. Uzavření transakce podléhá obvyklým podmínkám, zejména nezbytným povolením regulátora a úřadu pro kontrolu hospodářské soutěže a konzultaci rady zaměstnanců NN IP v Nizozemsku. Uzavření transakce lze očekávat v prvním čtvrtletí roku 2022. Až do jejího uzavření budou NN IP a Goldman Sachs nadále vystupovat jako dva samostatné subjekty.

Podfond NN (L) US Growth Equity byl zlikvidován ke dni 22. září 2021.

## 2- PŘEHLED HLAVNÍCH ÚČETNÍCH POSTUPŮ

Finanční výkazy jsou připravovány s předpokladem trvalé existence společnosti, s výjimkou podfondu NN (L) US Growth Equity, u kterého byl aplikován předpoklad dočasněho trvání. Finanční výkazy jsou připravovány a sestavovány v souladu s všeobecně uznávanými účetními zásadami a předpisy platnými v Lucembursku.

### Převod měn

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

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

## Poznámky k finančním výkazům (pokračování)

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

Rozdíl v ocenění čistých aktiv podfondů na začátku roku a směnný kurz platný ke dni účetní závěrky jsou zaznamenány v položce „Převodní rozdíl“ v kombinovaném výkazu operací a změn čistých aktiv.

Ke dni 30. září 2021 byly použity následující směnné kurzy:

1 EUR =	4.2570	AED	1 EUR =	9.0220	HKD	1 EUR =	59.1180	PHP
	1.6044	AUD		359.2150	HUF		4.6025	PLN
	99.2467	BDT		16,587.4723	IDR		4.2197	QAR
	6.3150	BRL		3.7389	ILS		4.9495	RON
	1.4682	CAD		86.0260	INR		84.3542	RUB
	1.0811	CHF		129.3098	JPY		10.1391	SEK
	941.2993	CLP		128.0640	KES		1.5734	SGD
	7.4893	CNY		1,372.1970	KRW		39.2131	THB
	4,417.8366	COP		23.8100	MXN		10.2964	TRY
	25.3430	CZK		4.8519	MYR		32.2889	TWD
	1.9558	DEM		479.5156	NGN		1.1590	USD
	7.4359	DKK		10.1168	NOK		17.4364	ZAR
	18.2187	EGP		1.6800	NZD			
	0.8595	GBP		4.7918	PEN			
1 JPY =	0.1960	CZK						
	0.0077	EUR						
	0.0356	PLN						
	0.0090	USD						
1 USD =	3.6732	AED	1 USD =	0.8629	EUR	1 USD =	1.4496	NZD
	98.7452	ARS		0.7416	GBP		4.1346	PEN
	1.3844	AUD		6.0100	GHS		51.0100	PHP
	5.4489	BRL		7.7847	HKD		3.9713	PLN
	1.2669	CAD		309.9487	HUF		3.6410	QAR
	0.9329	CHF		14,312.5000	IDR		4.2707	RON
	812.2000	CLP		3.2262	ILS		101.4550	RSD
	6.4540	CNH		74.2275	INR		72.7850	RUB
	6.4622	CNY		111.5750	JPY		8.7486	SEK
	3,811.9300	COP		1,184.0000	KRW		1.3576	SGD
	21.8672	CZK		0.3016	KWD		33.8350	THB
	1.6876	DEM		20.5445	MXN		8.8843	TRY
	6.4161	DKK		4.1865	MYR		27.8605	TWD
	56.3000	DOP		413.7500	NGN		42.8700	UYU
	15.7200	EGP		8.7293	NOK		15.0450	ZAR

### 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.

## Poznámky k finančním výkazům (pokračování)

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 kótovaných, tak nekótovaných, jsou oceněny na základě jejich poslední známé čisté hodnoty aktiv na akcii/podílový list.

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

Metodika oceňování nástrojů peněžního trhu u fondů peněžního trhu splňuje požadavky nařízení o fondech peněžního trhu, které vstoupilo v platnost dne 21. ledna 2019. Oceňovací model stanoví, že ocenění fondu peněžního trhu se provádí denně. Aktiva fondu peněžního trhu by měla být oceňována na základě tržní hodnoty, kdykoli je to možné.

Při použití oceňování podle tržní hodnoty:

- a) se aktivum fondu peněžního trhu oceňuje podle té ceny poptávky či nabídky, která je obezřetnější, ledaže může být odprodáno dle středního tržního kurzu;
- b) používají se pouze spolehlivé tržní údaje; tyto údaje jsou posuzovány na základě všech těchto faktorů:
  - i) počet a kvalita protistran;
  - ii) objem a obrat daného aktiva fondu peněžního trhu na trhu;
  - iii) celková jmenovitá hodnota emise a podíl emise, jež fond peněžního trhu zamýšlí koupit nebo prodat.

Není-li použití oceňování podle tržní hodnoty možné nebo nejsou-li tržní údaje dostatečně spolehlivé, ocení se aktivum fondu peněžního trhu konzervativně pomocí oceňování podle modelu. Model musí přesně odhadovat vlastní hodnotu aktiva fondu peněžního trhu na základě všech těchto aktuálních klíčových faktorů:

- a) objem a obrat daného aktiva na trhu;
- b) celková jmenovitá hodnota emise a podíl emise, který fond peněžního trhu zamýšlí koupit nebo prodat;
- c) tržní riziko, úrokové riziko a úvěrové riziko spojené s aktivem.

Při používání oceňování podle modelu se nepoužívá metoda založená na naběhlé hodnotě. Fond peněžního trhu vypočte čistou hodnotu aktiv na podílovou jednotku nebo akcii jako rozdíl mezi součtem všech aktiv fondu peněžního trhu a součtem všech závazků tohoto fondu oceněných podle tržní hodnoty nebo podle modelu či oběma těmito způsoby vydělený počtem podílových jednotek nebo akcií tohoto fondu v oběhu.

Realizované zisky a ztráty z portfolia cenných papírů se vypočítávají na základě průměrné ceny prodaných cenných papírů.

### Ocenění finančních derivátů

Hodnota veškerých aktiv je stanovována na zodpovědnost představenstva Společnosti.

Swapy jsou obecně vzato smlouvy, kterými se dvě strany zavazují k vzájemné výměně finančních toků během stanoveného období, kdy jeden tok je vyměňován za druhý na základě určené nominální hodnoty. Tyto finanční toky mohou být určeny jednou nebo více úrokovými sazbami, směnnými kurzy, hodnotami akcií, indexů nebo úvěrových událostí. Swapové smlouvy se oceňují na základě rozdílu mezi hodnotami očekávaných toků, které má protistrana zaplatit podfondu, a toků, které podfond dluží svým protistranám. Swapy se oceňují na základě jejich tržní hodnoty, která závisí na různých parametrech (úroveň indexu, tržní úroková míra, zbývající doba životnosti swapu).

Čisté kladné reálné hodnoty swapových nástrojů jsou vykázány jako aktiva a čisté záporné reálné hodnoty jako pasiva ve výkazu čistých aktiv pod položkou „Finanční deriváty celkem“. Realizované zisky nebo (ztráty) a změny nerealizovaných výsledků jsou zaúčtovány ve výkazu operací a změn čistých aktiv.

Swapy jsou oceňovány v čisté hodnotě (bez splatných úroků), s výjimkou těch, které jsou označeny ve výkazu finančních derivátů příslušných podfondů. Výnosové úroky ze swapů, jsou zahrnuty pod položku „Ostatní aktiva“. Nákladové úroky ze swapů, jsou zahrnuty pod položku „Běžná pasiva“.

## 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.

Opční kontrakty kótované na oficiální burze cenných papírů nebo na jiném regulovaném trhu se oceňují podle poslední známé tržní ceny nebo v případě, že jsou obchodovány na více trzích, podle poslední známé ceny na hlavním trhu. Opční smlouvy, které nejsou kótovány na oficiální burze cenných papírů nebo na jiném regulovaném trhu, se oceňují na základě jejich poslední známé tržní hodnoty nebo v případě, že tržní hodnota není k dispozici, podle jejich pravděpodobné tržní hodnoty stanovené rozumným odhadem představenstva Fondu.

Čisté kladné reálné hodnoty opcí jsou vykázány jako aktiva a čisté záporné reálné hodnoty jako pasiva ve výkazu čistých aktiv pod položkou „Finanční deriváty celkem“. Realizované zisky nebo (ztráty) a změny nerealizovaných výsledků jsou zaúčtovány ve výkazu operací a změn čistých aktiv.

### Příjmy a výdaje

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

Úroky jsou připsovány 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 úroveň prahových hodnot a swing faktorů pro jednotlivé podfondy jsou uvedeny na internetových stránkách: [www.nnip.com](http://www.nnip.com).

Swing faktor byl ke dni 30. září 2021 použit u následujících podfondů:

- NN (L) Asian Debt (Hard Currency),
- NN (L) European Real Estate,
- NN (L) Global High Dividend,
- NN (L) Green Bond,
- NN (L) Japan Equity.

## Poznámky k finančním výkazům (pokračování)

Podfondy, které ve vykazovaném roce uzavřeném k 30. září 2021 použily mechanismus Swinging Single Pricing, jsou uvedeny v následující tabulce:

Podfondy	Hranice swingu	Swing faktor úpisů	Swing faktor zpětné odkupy
NN (L) AAA ABS	1.00%	0.10%	0.05%
NN (L) Alternative Beta	1.00%	0.02%	0.02%
NN (L) Asia Income	2.00%	0.22%	0.32%
NN (L) Asian Debt (Hard Currency)	0.50%	0.23%	0.50%
NN (L) Asian High Yield	1.00%	0.33%	1.00%
NN (L) Climate & Environment	1.00%	0.14%	0.12%
NN (L) Corporate Green Bond	1.00%	0.20%	0.10%
NN (L) Emerging Markets Corporate Debt	2.00%	0.30%	0.15%
NN (L) Emerging Markets Debt (Hard Currency)	0.50%	0.30%	0.15%
NN (L) Emerging Markets Debt (Local Bond)	1.00%	0.23%	0.12%
NN (L) Emerging Markets Debt (Local Currency)	2.00%	0.23%	0.12%
NN (L) Emerging Markets Enhanced Index Sustainable Equity	1.00%	0.23%	0.30%
NN (L) Emerging Markets High Dividend	1.00%	0.23%	0.30%
NN (L) Energy	2.00%	0.08%	0.05%
NN (L) Euro Covered Bond	2.00%	0.10%	0.05%
NN (L) Euro Credit	1.00%	0.20%	0.10%
NN (L) EURO Equity	1.00%	0.20%	0.06%
NN (L) Euro Fixed Income	1.00%	0.09%	0.05%
NN (L) Euro High Dividend	1.00%	0.20%	0.06%
NN (L) Euro Long Duration Bond	1.00%	0.09%	0.05%
NN (L) Euro Sustainable Credit	1.00%	0.20%	0.10%
NN (L) Euro Sustainable Credit (excluding Financials)	1.00%	0.20%	0.10%
NN (L) Euromix Bond	1.00%	0.04%	0.02%
NN (L) European ABS	1.00%	0.17%	0.08%
NN (L) European Enhanced Index Sustainable Equity	2.00%	0.21%	0.06%
NN (L) European Equity	2.00%	0.21%	0.06%
NN (L) European High Dividend	1.00%	0.21%	0.06%
NN (L) European High Yield	2.00%	0.33%	0.17%
NN (L) European Participation Equity	2.00%	0.60%	0.55%
NN (L) European Real Estate	2.00%	0.27%	0.12%
NN (L) European Sustainable Equity	1.00%	0.21%	0.06%
NN (L) First Class Multi Asset	1.00%	0.12%	0.07%
NN (L) First Class Multi Asset Premium	2.00%	0.13%	0.07%
NN (L) First Class Stable Yield Opportunities	2.00%	0.26%	0.13%
NN (L) First Class Yield Opportunities	1.00%	0.27%	0.14%
NN (L) Food & Beverages	2.00%	0.08%	0.05%
NN (L) Frontier Markets Debt (Hard Currency)	1.00%	0.30%	0.15%
NN (L) Global Convertible Bond	2.00%	0.47%	0.23%
NN (L) Global Convertible Opportunities	1.00%	0.47%	0.23%
NN (L) Global Enhanced Index Sustainable Equity	1.00%	0.08%	0.05%
NN (L) Global Equity Impact Opportunities	1.00%	0.14%	0.12%
NN (L) Global High Dividend	1.00%	0.08%	0.05%
NN (L) Global High Yield	1.00%	0.33%	0.17%
NN (L) Global Inflation Linked Bond	2.00%	0.06%	0.03%
NN (L) Global Investment Grade Credit	2.00%	0.20%	0.10%
NN (L) Global Real Estate	2.00%	0.10%	0.08%

## Poznámky k finančním výkazům (pokračování)

Podfondy	Hranice swingu	Swing faktor úpisy	Swing faktor zpětné odkupy
NN (L) Global Sustainable Equity	0.50%	0.08%	0.05%
NN (L) Greater China Equity	1.00%	0.24%	0.31%
NN (L) Green Bond	1.00%	0.20%	0.10%
NN (L) Green Bond Short Duration	2.00%	0.20%	0.10%
NN (L) Health Care	1.00%	0.08%	0.05%
NN (L) Japan Equity	2.00%	0.08%	0.08%
NN (L) Multi Asset Factor Opportunities	1.00%	0.11%	0.11%
NN (L) North America Enhanced Index Sustainable Equity	1.00%	0.05%	0.05%
NN (L) Sovereign Green Bond <sup>(1)</sup>	2.00%	0.20%	0.10%
NN (L) US Credit	0.50%	0.20%	0.10%
NN (L) US Enhanced Core Concentrated Equity	1.00%	0.05%	0.05%
NN (L) US Factor Credit	2.00%	0.23%	0.12%
NN (L) US Growth Equity <sup>(2)</sup>	2.00%	0.05%	0.05%
NN (L) US High Dividend	1.00%	0.05%	0.05%
NN (L) US High Yield	1.00%	0.33%	0.17%

<sup>(1)</sup> Podfond NN (L) Sovereign Green Bond byl založen 31. března 2021.

<sup>(2)</sup> Podfond NN (L) US Growth Equity byl zlikvidován 22. září 2021.

Uvedené hodnoty swing faktorů jsou aktuálně platné hodnoty, které nemusí být totožné s hodnotami swing faktorů, které byly skutečně uplatněny během roku uzavřeného k 30. září 2021.

#### 4- OSTATNÍ AKTIVA A BĚŽNÁ PASIVA

Na účet ostatních aktiv se účtují zejména naběhlé úroky, pohledávky z prodeje akcií a jiných nástrojů, pohledávky z úpisů, ostatní pohledávky, kolaterál v hotovosti dlužený makléři a naběhlé výnosové úroky ze swapů.

Na účet běžných pasiv se účtují zejména naběhlé poplatky, závazky z nákupu akcií a jiných nástrojů, závazky z odkupů, ostatní závazky, kolaterál v hotovosti dlužený makléřům, nákladové úroky ze swapů a provizí na uplatnění mechanismů na ochranu proti rozředění akcií.

#### 5- OBHOSPODAŘOVATELSKÝ POPLATEK

V souladu s podmínkami „Smlouvy o kolektivním portfolio managementu“ uzavřené mezi společností NN Investment Partners B.V. a SICAV vyplácející podfondy společnosti NN Investment Partners B.V. roční obhospodařovatelský poplatek kalkulovaný z průměrné čisté hodnoty aktiv jednotlivých tříd akcií, jak uvedeno v tabulce níže. Tento poplatek je splatný každý měsíc zpětně.

Ke dni 30. září 2021 jsou skutečné sazby poplatků za správu aktivních tříd akcií následující:

Podfondy	Sazby obhospodařovatelského poplatku (p.a.)															
	Třída	Třída	Třída	Třída	Třída	Třída	Třída	Třída	Třída	Třída	Třída	Třída	Třída	Třída	Třída	Třída
	D (v %)	I (v %)	M (v %)	N (v %)	O (v %)	P (v %)	Q (v %)	R (v %)	S (v %)	T (v %)	U (v %)	V (v %)	X (v %)	Y (v %)	Z* (v %)	Zz* (v %)
NN (L) AAA ABS	-	0.12	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0.00	0.00
NN (L) Alternative Beta	-	0.50	-	0.50	-	1.00	-	0.50	-	-	-	-	1.30	-	-	0.00
NN (L) Asia Income	-	0.60	-	0.65	0.45	1.50	-	0.75	-	-	-	-	2.00	2.00	-	-
NN (L) Asian Debt (Hard Currency)	-	0.72	-	0.50	0.30	1.00	-	0.60	-	-	0.39	-	1.50	1.50	0.00	-
NN (L) Asian High Yield	-	0.72	-	-	-	1.00	-	-	-	-	0.39	-	-	-	-	-
NN (L) Banking & Insurance	-	0.60	-	-	-	1.50	-	0.75	-	-	-	-	2.00	-	-	-
NN (L) Belgian Government Bond	-	-	-	-	-	0.60	-	0.36	-	-	-	-	-	-	-	-
NN (L) Climate & Environment	-	0.60	-	0.58	-	1.50	-	0.75	-	-	-	-	2.00	2.00	-	-

## Poznámky k finančním výkazům (pokračování)

Podfondy	Sazby obhospodařovatelského poplatku (p.a.)															
	Třída D (v %)	Třída I (v %)	Třída M (v %)	Třída N (v %)	Třída O (v %)	Třída P (v %)	Třída Q (v %)	Třída R (v %)	Třída S (v %)	Třída T (v %)	Třída U (v %)	Třída V (v %)	Třída X (v %)	Třída Y (v %)	Třída Z* (v %)	Třída Zz* (v %)
NN (L) Commodity Enhanced	-	0.50	-	0.50	0.30	1.00	-	-	-	-	-	-	1.30	-	0.00	0.00
NN (L) Corporate Green Bond	-	0.20	-	-	-	-	-	0.20	-	-	-	-	0.75	-	-	-
NN (L) Emerging Europe Equity	-	0.65	-	-	-	1.50	-	0.75	-	-	-	-	2.00	-	-	-
NN (L) Emerging Markets Corporate Debt	-	0.72	-	0.60	-	1.20	-	-	-	-	-	-	1.50	-	0.00	-
NN (L) Emerging Markets Debt (Hard Currency)	-	0.72	-	0.60	0.36	1.20	-	0.72	-	-	-	-	1.50	1.50	0.00	0.00
NN (L) Emerging Markets Debt (Local Bond)	-	0.72	-	0.50	-	1.00	-	0.72	-	-	-	-	1.50	-	-	0.00
NN (L) Emerging Markets Debt (Local Currency)	-	0.72	-	0.50	-	1.00	-	0.72	-	-	-	-	1.50	-	0.00	0.00
NN (L) Emerging Markets Debt Short Duration (Hard Currency)	-	0.50	-	-	-	1.00	-	-	-	-	-	-	-	-	0.00	-
NN (L) Emerging Markets Enhanced Index Sustainable Equity	-	0.10	-	0.10	-	0.35	-	0.10	-	-	-	-	0.85	0.85	0.00	-
NN (L) Emerging Markets High Dividend	-	0.60	-	0.65	-	1.50	-	0.75	-	-	-	-	2.00	2.00	-	0.00
NN (L) Energy	-	0.60	-	-	-	1.50	-	0.75	-	-	-	-	2.00	2.00	-	-
NN (L) Euro Covered Bond	-	0.24	-	0.25	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0.00	0.00
NN (L) Euro Credit	-	0.36	-	-	-	0.75	0.25	0.36	-	-	-	0.75	1.00	-	0.00	-
NN (L) EURO Equity	-	0.48	-	-	-	1.30	-	0.65	-	-	-	1.30	1.80	-	-	-
NN (L) Euro Fixed Income	-	0.36	-	0.35	0.20	0.65	-	0.36	-	-	-	0.65	0.75	-	0.00	-
NN (L) Euro High Dividend	-	0.60	-	0.60	-	1.50	-	0.75	-	-	0.48	1.50	2.00	2.00	-	-
NN (L) Euro Income	-	-	-	-	-	1.50	-	0.75	-	-	-	-	2.00	-	-	-
NN (L) Euro Liquidity	-	0.01	-	0.01	-	0.01	-	0.01	0.01	-	-	-	0.01	-	-	-
NN (L) Euro Long Duration Bond	-	0.36	-	0.20	-	0.65	-	-	-	-	-	-	0.75	-	-	-
NN (L) Euro Short Duration	-	0.36	-	-	-	0.60	-	0.36	-	-	-	-	-	-	0.00	-
NN (L) Euro Sustainable Credit	-	0.36	-	0.23	-	0.65	-	0.36	-	0.19	-	-	0.75	-	0.00	-
NN (L) Euro Sustainable Credit (excluding Financials)	-	0.36	-	0.23	0.20	0.65	-	0.36	-	-	-	-	0.75	-	-	-
NN (L) Euomix Bond	-	0.36	-	0.25	-	0.65	-	0.36	-	-	-	0.65	0.75	-	-	-
NN (L) European ABS	-	0.36	-	0.15	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0.00	-
NN (L) European Enhanced Index Sustainable Equity	-	0.08	-	-	-	0.35	-	0.10	-	-	-	-	0.85	-	0.00	-
NN (L) European Equity	-	0.48	-	0.65	0.39	1.30	-	0.65	-	-	-	-	1.80	-	0.00	-
NN (L) European High Dividend	-	0.60	-	0.60	-	1.50	-	0.75	-	-	-	1.50	2.00	-	-	-
NN (L) European High Yield	-	0.72	-	0.50	-	1.00	-	0.60	0.72	-	-	-	1.50	-	0.00	0.00
NN (L) European Participation Equity	-	0.60	-	-	-	1.50	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
NN (L) European Real Estate	-	0.48	-	0.65	-	1.30	-	0.65	-	-	-	-	1.80	-	-	-
NN (L) European Sustainable Equity	-	0.60	-	0.65	-	1.50	-	0.75	-	-	-	-	2.00	-	0.00	0.00



## Poznámky k finančním výkazům (pokračování)

Podfondy	Sazby obhospodařovatelského poplatku (p.a.)															
	Třída D (v %)	Třída I (v %)	Třída M (v %)	Třída N (v %)	Třída O (v %)	Třída P (v %)	Třída Q (v %)	Třída R (v %)	Třída S (v %)	Třída T (v %)	Třída U (v %)	Třída V (v %)	Třída X (v %)	Třída Y (v %)	Třída Z* (v %)	Třída Zz* (v %)
NN (L) First Class Multi Asset	-	0.50	-	0.50	0.30	1.00	-	0.50	-	-	-	-	1.50	1.50	0.00	0.00
NN (L) First Class Multi Asset Premium	-	0.60	-	0.60	-	1.20	-	-	-	-	-	-	2.00	-	0.00	-
NN (L) First Class Protection	-	0.36	-	0.36	-	0.72	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
NN (L) First Class Stable Yield Opportunities	0.45	0.30	-	0.25	-	0.45	-	-	-	-	-	-	0.75	-	0.00	-
NN (L) First Class Yield Opportunities	-	0.60	-	0.45	-	0.90	-	-	-	-	-	-	1.20	1.20	0.00	0.00
NN (L) Food & Beverages	-	0.60	-	-	-	1.50	-	0.75	-	-	-	-	2.00	2.00	-	-
NN (L) Frontier Markets Debt (Hard Currency)	-	0.72	-	0.60	-	1.20	-	-	-	-	-	-	1.50	1.50	-	-
NN (L) Global Bond Opportunities	-	0.36	-	0.35	-	0.75	-	0.36	-	-	-	-	1.00	-	-	-
NN (L) Global Convertible Bond <sup>(1)</sup>	-	0.50	-	-	-	0.8	-	0.50	-	-	-	-	-	-	0.00	-
NN (L) Global Convertible Opportunities	-	0.72	-	0.50	-	1.20	-	0.60	-	-	-	-	1.50	-	0.00	0.00
NN (L) Global Enhanced Index Sustainable Equity	-	0.08	-	-	-	0.35	-	0.10	-	-	-	-	0.85	-	0.00	-
NN (L) Global Equity Impact Opportunities	-	0.60	1.18	0.30	0.30	1.50	-	0.75	-	-	-	-	2.00	-	-	-
NN (L) Global High Dividend	-	0.60	-	-	-	1.50	-	0.75	-	-	-	-	2.00	2.00	-	-
NN (L) Global High Yield	-	0.72	-	0.50	-	1.00	-	0.60	-	-	-	-	1.50	1.50	0.00	0.00
NN (L) Global Inflation Linked Bond	-	0.36	-	0.35	-	0.65	-	0.36	-	-	-	-	0.75	-	-	-
NN (L) Global Investment Grade Credit	-	0.36	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0.00
NN (L) Global Real Estate	-	0.48	1.09	-	-	1.30	-	0.65	-	-	-	-	1.80	-	-	0.00
NN (L) Global Sustainable Equity	-	0.60	1.08	0.43	0.43	1.50	-	0.75	-	0.49	-	1.50	2.00	-	0.00	0.00
NN (L) Greater China Equity	-	0.60	-	0.65	0.45	1.50	-	0.75	-	-	-	-	2.00	2.00	0.00	-
NN (L) Green Bond	-	0.20	-	0.20	-	0.40	-	0.20	-	0.14	-	-	0.75	-	0.00	-
NN (L) Green Bond Short Duration	-	0.20	-	-	-	0.40	-	0.20	-	-	-	-	0.75	-	-	-
NN (L) Health & Well-being	-	0.60	-	0.58	0.35	1.50	-	0.75	-	-	-	-	2.00	-	-	-
NN (L) Health Care	-	0.60	-	-	-	1.50	-	0.75	-	-	-	-	2.00	-	-	-
NN (L) Japan Equity	-	0.60	-	-	-	1.30	-	0.65	-	-	-	1.30	1.80	1.80	0.00	-
NN (L) Multi Asset Factor Opportunities	-	0.60	-	-	-	1.20	-	-	-	-	-	-	-	-	0.00	-
NN (L) Multi Asset High Income	-	0.60	-	-	-	1.20	-	-	-	-	-	-	2.00	-	0.00	-
NN (L) North America Enhanced Index Sustainable Equity	-	0.08	-	-	-	0.35	0.03	0.10	-	-	-	-	0.85	-	0.00	-
NN (L) Smart Connectivity	-	0.60	-	0.58	-	1.50	-	0.75	-	-	-	-	2.00	-	-	-
NN (L) Sovereign Green Bond <sup>(2)</sup>	-	0.20	-	-	-	0.40	-	0.20	-	-	-	-	0.75	-	0.00	-
NN (L) US Behavioural Equity <sup>(3)</sup>	-	0.60	-	-	-	1.50	-	0.75	-	-	-	-	-	-	0.00	-
NN (L) US Credit	-	0.36	-	0.35	-	0.75	-	0.36	-	-	-	-	1.00	1.00	0.00	-

## Poznámky k finančním výkazům (pokračování)

Podfondy	Sazby obhospodařovatelského poplatku (p.a.)															
	Třída D (v %)	Třída I (v %)	Třída M (v %)	Třída N (v %)	Třída O (v %)	Třída P (v %)	Třída Q (v %)	Třída R (v %)	Třída S (v %)	Třída T (v %)	Třída U (v %)	Třída V (v %)	Třída X (v %)	Třída Y (v %)	Třída Z* (v %)	Třída Zz* (v %)
NN (L) US Enhanced Core Concentrated Equity	-	0.48	-	-	-	1.30	-	0.65	-	-	-	1.30	1.80	-	-	-
NN (L) US Factor Credit	-	0.36	-	0.36	-	0.65	-	-	-	-	-	-	0.75	-	-	-
NN (L) US Growth Equity <sup>(4)</sup>	-	0.60	-	0.60	-	1.50	-	0.75	-	-	-	-	2.00	-	-	-
NN (L) US High Dividend	-	0.60	-	0.15	-	1.50	-	0.75	-	-	-	-	2.00	2.00	-	-
NN (L) US High Yield	-	0.72	-	-	-	1.00	-	-	-	-	-	-	-	-	0.00	0.00

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

<sup>(1)</sup> U podfondu NN (L) Global Convertible Bond byly sazby obhospodařovatelského poplatku změněny následovně:

- třída akcií „I“ - 0.72% do 31. prosince 2020, 0.50% od 1. ledna 2021,
- třída akcií „P“ - 1.20% do 31. prosince 2020, 0.80% od 1. ledna 2021,
- třída akcií „R“ - 0.60% do 31. prosince 2020, 0.50% od 1. ledna 2021.

<sup>(2)</sup> Podfond NN (L) Sovereign Green Bond byl založen 31. března 2021.

<sup>(3)</sup> Podfond NN (L) US Behavioral Equity byl založen 10. května 2021.

<sup>(4)</sup> Podfond NN (L) US Growth Equity byl zlikvidován 22. září 2021.

Pokud společnost investuje do jiných SKIPCP nebo SKI a manažerské společnosti nebo delegovanému investičnímu manažerovi je vyplácen obhospodařovatelský poplatek přímo z aktiv těchto SKIPCP nebo SKI, takto vyplacené částky se odečtou z odměny příslušející manažerské společnosti nebo delegovanému investičnímu manažerovi.

Podfond NN (L) Multi Asset High Income investoval více než 50% svých čistých aktiv do jiných UCITS/UCI spravovaných přímo nebo v zastoupení stejnou správcovskou společností. Maximální sazba poplatku za správu účtovaná těmto podfondům a SKIPCP/UCI, do kterých jsou investovány, je následující:

Podfondy	Sazby obhospodařovatelského poplatku v %
NN (L) Emerging Markets Corporate Debt - Z Cap USD*	-
NN (L) Emerging Markets Debt (Hard Currency) - I Cap USD	0.72
NN (L) Emerging Markets Enhanced Index Sustainable Equity - I Cap EUR	0.10
NN (L) European ABS - I Cap EUR	0.36
NN (L) European High Dividend - I Cap EUR	0.60
NN (L) Global Enhanced Index Sustainable Equity - I Cap USD	0.08
NN (L) Global High Yield - I Cap EUR (hedged iii)	0.72
NN (L) Global Sustainable Equity - I Cap EUR	0.60
NN (L) US High Yield - Z Cap USD*	-

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

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

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

Podfondy	Investiční manažeri
NN (L) Asia Income	Nomura Asset Management Taiwan Ltd.
NN (L) Asian Debt (Hard Currency)	NN Investment Partners (Singapore) Ltd.
NN (L) Asian High Yield	NN Investment Partners (Singapore) Ltd.
NN (L) Emerging Europe Equity	NN Investment Partners Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.

## Poznámky k finančním výkazům (pokračování)

Podfondy	Investiční manažeři
NN (L) Emerging Markets Corporate Debt	NN Investment Partners (Singapore) Ltd., NN Investment Partners North America LLC.
NN (L) Emerging Markets Debt (Hard Currency)	NN Investment Partners (Singapore) Ltd., NN Investment Partners North America LLC.
NN (L) Emerging Markets Debt (Local Bond)	NN Investment Partners (Singapore) Ltd., NN Investment Partners North America LLC.
NN (L) Emerging Markets Debt (Local Currency)	NN Investment Partners (Singapore) Ltd., NN Investment Partners North America LLC.
NN (L) Emerging Markets Debt Short Duration (Hard Currency)	NN Investment Partners (Singapore) Ltd., NN Investment Partners North America LLC.
NN (L) Emerging Markets Enhanced Index Sustainable Equity	Irish Life Investment Managers Limited
NN (L) Euro High Dividend	NNIP Advisors B.V.
NN (L) European Enhanced Index Sustainable Equity	Irish Life Investment Managers Limited
NN (L) European High Dividend	NNIP Advisors B.V.
NN (L) First Class Multi Asset	NN Investment Partners North America LLC.
NN (L) First Class Multi Asset Premium	NN Investment Partners North America LLC.
NN (L) First Class Stable Yield Opportunities	NN Investment Partners (Singapore) Ltd., NN Investment Partners North America LLC.
NN (L) First Class Yield Opportunities	NN Investment Partners (Singapore) Ltd., NN Investment Partners North America LLC.
NN (L) Frontier Markets Debt (Hard Currency)	NN Investment Partners (Singapore) Ltd., NN Investment Partners North America LLC.
NN (L) Global Bond Opportunities	NN Investment Partners North America LLC.
NN (L) Global Enhanced Index Sustainable Equity	Irish Life Investment Managers Limited
NN (L) Global High Dividend	American Century Investment Management Inc.
NN (L) Global High Yield	NN Investment Partners (Singapore) Ltd., NN Investment Partners North America LLC.
NN (L) Global Investment Grade Credit	NN Investment Partners (Singapore) Ltd., NN Investment Partners North America LLC.
NN (L) Greater China Equity	Nomura Asset Management Taiwan Ltd.
NN (L) Japan Equity	Nomura Asset Management Co. Ltd.
NN (L) North America Enhanced Index Sustainable Equity	Irish Life Investment Managers Limited
NN (L) US Credit	Voya Investment Management Co. LLC.
NN (L) US Enhanced Core Concentrated Equity	Voya Investment Management Co. LLC.
NN (L) US Factor Credit	NN Investment Partners North America LLC.
NN (L) US Growth Equity <sup>(1)</sup>	Voya Investment Management Co. LLC.
NN (L) US High Dividend	American Century Investment Management Inc.
NN (L) US High Yield	NN Investment Partners North America LLC.

<sup>(1)</sup> Podfond NN (L) US Growth Equity byl zlikvidován 22. září 2021.

## 6- FIXNÍ SERVISNÍ POPLATEK

U všech tříd akcií jednotlivých podfondů je účtován fixní servisní poplatek. Fixní servisní poplatek je vyplácen manažerské společnosti, která příslušnou částku použije k pokrytí administrativních nákladů, poplatků za úschovu cenných papírů, poplatků zástupci pro převody, belgické daně z úpisu a ostatních průběžných provozních a správních nákladů účtovaných Společnosti.

Fixní servisní poplatek je fixní v tom smyslu, že manažerská společnost nese náklady přesahující roční fixní servisní poplatek vyplacený za jednotlivé třídy akcií každého podfondu.

Manažerská společnost je naproti tomu oprávněna podržet si částku servisního poplatku účtovaného třídě akcií, která přesáhne skutečné náklady vzniklé příslušné třídě akcií.

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

## Poznámky k finančním výkazům (pokračování)

Ke dni 30. září 2021 byly skutečné sazby fixního servisního poplatku pro aktivní třídy akcií následující:

Podfondy	Sazby fixního servisního poplatku (p.a.)															
	Třída D (v %)	Třída I (v %)	Třída M (v %)	Třída N (v %)	Třída O (v %)	Třída P (v %)	Třída Q (v %)	Třída R (v %)	Třída S (v %)	Třída T (v %)	Třída U (v %)	Třída V (v %)	Třída X (v %)	Třída Y* (v %)	Třída Z** (v %)	Třída Zz** (v %)
NN (L) AAA ABS	-	0.12	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0.05	0.00
NN (L) Alternative Beta	-	0.20	-	0.30	-	0.30	-	0.30	-	-	-	-	0.30	-	-	0.00
NN (L) Asia Income	-	0.25	-	0.35	0.35	0.35	-	0.35	-	-	-	-	0.35	0.35	-	-
NN (L) Asian Debt (Hard Currency)	-	0.15	-	0.25	0.25	0.25	-	0.25	-	-	0.15	-	0.25	0.25	0.15	-
NN (L) Asian High Yield	-	0.15	-	-	-	0.25	-	-	-	-	0.15	-	-	-	-	-
NN (L) Banking & Insurance	-	0.20	-	-	-	0.25	-	0.25	-	-	-	-	0.25	-	-	-
NN (L) Belgian Government Bond	-	-	-	-	-	0.15	-	0.15	-	-	-	-	-	-	-	-
NN (L) Climate & Environment	-	0.20	-	0.20	-	0.25	-	0.25	-	-	-	-	0.25	0.25	-	-
NN (L) Commodity Enhanced	-	0.20	-	0.30	0.30	0.30	-	-	-	-	-	-	0.30	-	0.20	0.00
NN (L) Corporate Green Bond	-	0.12	-	-	-	-	-	0.15	-	-	-	-	0.15	-	-	-
NN (L) Emerging Europe Equity	-	0.25	-	-	-	0.35	-	0.35	-	-	-	-	0.35	-	-	-
NN (L) Emerging Markets Corporate Debt	-	0.15	-	0.25	-	0.25	-	-	-	-	-	-	0.25	-	0.15	-
NN (L) Emerging Markets Debt (Hard Currency)	-	0.15	-	0.25	0.25	0.25	-	0.25	-	-	-	-	0.25	0.25	0.08	0.00
NN (L) Emerging Markets Debt (Local Bond)	-	0.15	-	0.25	-	0.25	-	0.25	-	-	-	-	0.25	-	-	0.00
NN (L) Emerging Markets Debt (Local Currency)	-	0.15	-	0.25	-	0.25	-	0.25	-	-	-	-	0.25	-	0.08	0.00
NN (L) Emerging Markets Debt Short Duration (Hard Currency)	-	0.15	-	-	-	0.20	-	-	-	-	-	-	-	-	0.15	-
NN (L) Emerging Markets Enhanced Index Sustainable Equity	-	0.15	-	0.20	-	0.20	-	0.20	-	-	-	-	0.20	0.20	0.15	-
NN (L) Emerging Markets High Dividend	-	0.25	-	0.35	-	0.35	-	0.35	-	-	-	-	0.35	0.35	-	0.00
NN (L) Energy	-	0.20	-	-	-	0.25	-	0.25	-	-	-	-	0.25	0.25	-	-
NN (L) Euro Covered Bond	-	0.12	-	0.15	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0.065	0.00
NN (L) Euro Credit	-	0.12	-	-	-	0.15	0.12	0.15	-	-	-	0.12	0.15	-	0.12	-
NN (L) EURO Equity	-	0.20	-	-	-	0.25	-	0.25	-	-	-	0.20	0.25	-	-	-
NN (L) Euro Fixed Income	-	0.12	-	0.15	0.15	0.15	-	0.15	-	-	-	0.12	0.15	-	0.12	-
NN (L) Euro High Dividend	-	0.20	-	0.25	-	0.25	-	0.25	-	-	0.20	0.20	0.25	0.25	-	-
NN (L) Euro Income	-	-	-	-	-	0.25	-	0.25	-	-	-	-	0.25	-	-	-
NN (L) Euro Liquidity	-	0.12	-	0.15	-	0.15	-	0.15	0.12	-	-	-	0.15	-	-	-
NN (L) Euro Long Duration Bond	-	0.12	-	0.15	-	0.15	-	-	-	-	-	-	0.15	-	-	-
NN (L) Euro Short Duration	-	0.12	-	-	-	0.15	-	0.15	-	-	-	-	-	-	0.12	-
NN (L) Euro Sustainable Credit	-	0.12	-	0.15	-	0.15	-	0.15	-	0.12	-	-	0.15	-	0.12	-

## Poznámky k finančním výkazům (pokračování)

Podfondy	Sazby fixního servisního poplatku (p.a.)															
	Třída D (v %)	Třída I (v %)	Třída M (v %)	Třída N (v %)	Třída O (v %)	Třída P (v %)	Třída Q (v %)	Třída R (v %)	Třída S (v %)	Třída T (v %)	Třída U (v %)	Třída V (v %)	Třída X (v %)	Třída Y* (v %)	Třída Z** (v %)	Třída Zz** (v %)
NN (L) Euro Sustainable Credit (excluding Financials)	-	0.12	-	0.15	0.15	0.15	-	0.15	-	-	-	-	0.15	-	-	-
NN (L) Euromix Bond	-	0.12	-	0.15	-	0.15	-	0.15	-	-	-	0.12	0.15	-	-	-
NN (L) European ABS	-	0.12	-	0.15	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0.05	-
NN (L) European Enhanced Index Sustainable Equity	-	0.10	-	-	-	0.15	-	0.15	-	-	-	-	0.15	-	0.10	-
NN (L) European Equity	-	0.20	-	0.25	0.25	0.25	-	0.25	-	-	-	-	0.25	-	0.20	-
NN (L) European High Dividend	-	0.20	-	0.25	-	0.25	-	0.25	-	-	-	0.20	0.25	-	-	-
NN (L) European High Yield	-	0.15	-	0.25	-	0.25	-	0.25	0.15	-	-	-	0.25	-	0.15	0.00
NN (L) European Participation Equity	-	0.20	-	-	-	0.25	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
NN (L) European Real Estate	-	0.20	-	0.25	-	0.25	-	0.25	-	-	-	-	0.25	-	-	-
NN (L) European Sustainable Equity	-	0.20	-	0.25	-	0.25	-	0.25	-	-	-	-	0.25	-	0.08	0.00
NN (L) First Class Multi Asset	-	0.15	-	0.20	0.20	0.20	-	0.20	-	-	-	-	0.20	0.20	0.15	0.00
NN (L) First Class Multi Asset Premium	-	0.15	-	0.25	-	0.25	-	-	-	-	-	-	0.25	-	0.05	-
NN (L) First Class Protection	-	0.15	-	0.20	-	0.20	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
NN (L) First Class Stable Yield Opportunities	0.15	0.12	-	0.15	-	0.15	-	-	-	-	-	-	0.15	-	0.12	-
NN (L) First Class Yield Opportunities	-	0.15	-	0.25	-	0.25	-	-	-	-	-	-	0.25	0.25	0.15	0.00
NN (L) Food & Beverages	-	0.20	-	-	-	0.25	-	0.25	-	-	-	-	0.25	0.25	-	-
NN (L) Frontier Markets Debt (Hard Currency)	-	0.15	-	0.25	-	0.25	-	-	-	-	-	-	0.25	0.25	-	-
NN (L) Global Bond Opportunities	-	0.12	-	0.15	-	0.15	-	0.15	-	-	-	-	0.15	-	-	-
NN (L) Global Convertible Bond	-	0.15	-	-	-	0.25	-	0.25	-	-	-	-	-	-	0.15	-
NN (L) Global Convertible Opportunities	-	0.15	-	0.25	-	0.25	-	0.25	-	-	-	-	0.25	-	0.15	0.00
NN (L) Global Enhanced Index Sustainable Equity	-	0.10	-	-	-	0.15	-	0.15	-	-	-	-	0.15	-	0.10	-
NN (L) Global Equity Impact Opportunities	-	0.20	0.20	0.25	0.25	0.25	-	0.25	-	-	-	-	0.25	-	-	-
NN (L) Global High Dividend	-	0.20	-	-	-	0.25	-	0.25	-	-	-	-	0.25	0.25	-	-
NN (L) Global High Yield	-	0.15	-	0.25	-	0.25	-	0.25	-	-	-	-	0.25	0.25	0.06	0.00
NN (L) Global Inflation Linked Bond	-	0.12	-	0.15	-	0.15	-	0.15	-	-	-	-	0.15	-	-	-
NN (L) Global Investment Grade Credit	-	0.12	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0.00
NN (L) Global Real Estate	-	0.20	0.20	-	-	0.25	-	0.25	-	-	-	-	0.25	-	-	0.00
NN (L) Global Sustainable Equity	-	0.20	0.20	0.25	0.25	0.25	-	0.25	-	0.20	-	0.20	0.25	-	0.20	0.00

## Poznámky k finančním výkazům (pokračování)

Podfondy	Sazby fixního servisního poplatku (p.a.)															
	Třída D (v %)	Třída I (v %)	Třída M (v %)	Třída N (v %)	Třída O (v %)	Třída P (v %)	Třída Q (v %)	Třída R (v %)	Třída S (v %)	Třída T (v %)	Třída U (v %)	Třída V (v %)	Třída X (v %)	Třída Y* (v %)	Třída Z** (v %)	Třída Zz** (v %)
NN (L) Greater China Equity	-	0.25	-	0.35	0.35	0.35	-	0.35	-	-	-	-	0.35	0.35	0.25	-
NN (L) Green Bond	-	0.12	-	0.15	-	0.15	-	0.15	-	0.12	-	-	0.15	-	0.12	-
NN (L) Green Bond Short Duration	-	0.12	-	-	-	0.15	-	0.15	-	-	-	-	0.15	-	-	-
NN (L) Health & Well-being	-	0.20	-	0.20	0.20	0.25	-	0.25	-	-	-	-	0.25	-	-	-
NN (L) Health Care	-	0.20	-	-	-	0.25	-	0.25	-	-	-	-	0.25	-	-	-
NN (L) Japan Equity	-	0.20	-	-	-	0.25	-	0.25	-	-	-	0.20	0.25	0.25	0.08	-
NN (L) Multi Asset Factor Opportunities	-	0.20	-	-	-	0.30	-	-	-	-	-	-	-	-	0.20	-
NN (L) Multi Asset High Income	-	0.15	-	-	-	0.25	-	-	-	-	-	-	0.25	-	0.15	-
NN (L) North America Enhanced Index Sustainable Equity	-	0.10	-	-	-	0.15	0.10	0.15	-	-	-	-	0.15	-	0.10	-
NN (L) Smart Connectivity	-	0.20	-	0.20	-	0.25	-	0.25	-	-	-	-	0.25	-	-	-
NN (L) Sovereign Green Bond <sup>(1)</sup>	-	0.12	-	-	-	0.15	-	0.15/ 0.12 <sup>(3)</sup>	-	-	-	-	0.15	-	0.12	-
NN (L) US Behavioural Equity <sup>(2)</sup>	-	0.20	-	-	-	0.25	-	0.25	-	-	-	-	-	-	0.20	-
NN (L) US Credit	-	0.12	-	0.15	-	0.15	-	0.15	-	-	-	-	0.15	0.15	0.12	-
NN (L) US Enhanced Core Concentrated Equity	-	0.20	-	-	-	0.25	-	0.25	-	-	-	0.20	0.25	-	-	-
NN (L) US Factor Credit	-	0.12	-	0.15	-	0.15	-	-	-	-	-	-	0.15	-	-	-
NN (L) US Growth Equity <sup>(4)</sup>	-	0.20	-	0.25	-	0.25	-	0.25	-	-	-	-	0.25	-	-	-
NN (L) US High Dividend	-	0.20	-	0.25	-	0.25	-	0.25	-	-	-	-	0.25	0.25	-	-
NN (L) US High Yield	-	0.15	-	-	-	0.25	-	-	-	-	-	-	-	-	0.15	0.00

\* u této třídy akcií je účtován distribuční příplatek ve výši 1.00% ročně.

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

<sup>(1)</sup> Podfond NN (L) Sovereign Green Bond byl založen 31. března 2021.

<sup>(2)</sup> Podfond NN (L) US Behavioral Equity byl založen 10. května 2021.

<sup>(3)</sup> U této třídy akcií existují dvě různé sazby fixního servisního poplatku: pro kapitalizační akcie - 0.15% a pro distribuční akcie - 0.12%.

<sup>(4)</sup> Podfond NN (L) US Growth Equity byl zlikvidován 22. září 2021.

### 7- POPLATKY ZA DODATEČNÉ FUNKCIONALITY TŘÍD AKCIÍ

Manažerská společnost může být oprávněna získat jednotný poplatek za dodatečné funkcionality tříd akcií v maximální výši 0.04%, který má být vyplácen z aktiv příslušné třídy akcií a který je založen na skutečných nákladech. Poplatek za dodatečné funkcionality tříd akcií narůstá při každém výpočtu čisté hodnoty aktiv a je stanoven jako maximální hodnota v tom smyslu, že manažerská společnost může rozhodnout o snížení poplatku za dodatečné funkcionality tříd akcií, pokud to dovolí úspory z rozsahu.

Poplatek za dodatečné funkcionality tříd akcií bude uplatněn u všech měnově zajištěných tříd akcií a všech duračně zajištěných tříd akcií. V případě tříd akcií Z a Zz mohou být tyto poplatky specifikovány ve zvláštní dohodě resp. v dohodě o správě fondu a jsou vybírány manažerskou společností přímo od akcionáře a nejsou účtovány příslušné třídě akcií.

Ke dni 30. září 2021 činil poplatek za dodatečné funkcionality 0.021%.

## Poznámky k finančním výkazům (pokračování)

### 8- TRANSAKČNÍ NÁKLADY

Jednotlivé podfondy SICAV vynaložily transakční náklady, které zahrnují makléřské poplatky za nákup nebo prodej cenných papírů, nástrojů peněžního trhu a finančních derivátů (nebo jiných způsobilých aktiv, s nimiž podfondy obchodují) a případné provize z úpisů nebo odkupů akcií či podílových listů subjektů SKIPCP resp. SKI.

V případě křížových investic nebo investic do akcií resp. podílových listů jiných SKIPCP resp. jiných SKI, které jsou spravovány přímo nebo na základě pověření správcovskou společností (dále jen „fondy NNIP“), nelze uplatnit žádné transakční náklady.

Transakční náklady jsou zahrnuty v nákupní/prodejní ceně cenných papírů.

Transakční náklady vynaložené jednotlivými podfondy za rok uzavřený k 30. září 2021 jsou uvedeny v následující tabulce:

Podfondy	Měna	Transakční náklady	Transakční náklady, v bazických bodech (anualizováno)
NN (L) AAA ABS	EUR	-	-
NN (L) Alternative Beta	USD	59,122.00	1.58
NN (L) Asia Income	USD	637,531.00	29.32
NN (L) Asian Debt (Hard Currency)	USD	3,692.00	0.06
NN (L) Asian High Yield	USD	-	-
NN (L) Banking & Insurance	USD	46,341.47	9.57
NN (L) Belgian Government Bond	EUR	223.00	0.08
NN (L) Climate & Environment	EUR	121,116.22	6.20
NN (L) Commodity Enhanced	USD	-	-
NN (L) Corporate Green Bond	EUR	2,777.00	0.06
NN (L) Emerging Europe Equity	EUR	36,995.05	9.66
NN (L) Emerging Markets Corporate Debt	USD	1,001.00	0.07
NN (L) Emerging Markets Debt (Hard Currency)	USD	95,638.00	0.14
NN (L) Emerging Markets Debt (Local Bond)	USD	211,547.94	4.78
NN (L) Emerging Markets Debt (Local Currency)	USD	7,423.00	1.47
NN (L) Emerging Markets Debt Short Duration (Hard Currency)	USD	153.00	0.01
NN (L) Emerging Markets Enhanced Index Sustainable Equity	USD	910,692.29	16.33
NN (L) Emerging Markets High Dividend	EUR	585,074.00	27.73
NN (L) Energy	USD	126,969.07	10.04
NN (L) Euro Covered Bond	EUR	111.00	0.05
NN (L) Euro Credit	EUR	11,586.00	0.08
NN (L) EURO Equity	EUR	591,276.77	17.29
NN (L) Euro Fixed Income	EUR	48,705.00	0.39
NN (L) Euro High Dividend	EUR	2,186,123.40	31.56
NN (L) Euro Income	EUR	52,273.11	14.26
NN (L) Euro Liquidity	EUR	-	-
NN (L) Euro Long Duration Bond	EUR	23,720.00	0.27
NN (L) Euro Short Duration	EUR	1,685.00	0.09
NN (L) Euro Sustainable Credit	EUR	8,754.00	0.08
NN (L) Euro Sustainable Credit (excluding Financials)	EUR	3,767.00	0.07
NN (L) Euromix Bond	EUR	3,099.00	0.11
NN (L) European ABS	EUR	-	-
NN (L) European Enhanced Index Sustainable Equity	EUR	263,995.14	25.89
NN (L) European Equity	EUR	341,735.47	19.34
NN (L) European High Dividend	EUR	585,976.31	27.07
NN (L) European High Yield	EUR	-	-

## Poznámky k finančním výkazům (pokračování)

Podfondy	Měna	Transakční náklady	Transakční náklady, v bazických bodech (anualizováno)
NN (L) European Participation Equity	EUR	20,797.65	34.88
NN (L) European Real Estate	EUR	601,787.24	39.96
NN (L) European Sustainable Equity	EUR	585,711.33	10.25
NN (L) First Class Multi Asset	EUR	697,325.05	8.35
NN (L) First Class Multi Asset Premium	EUR	160,884.83	10.85
NN (L) First Class Protection	EUR	5,110.00	0.78
NN (L) First Class Stable Yield Opportunities	EUR	981.00	0.24
NN (L) First Class Yield Opportunities	EUR	13,205.00	0.30
NN (L) Food & Beverages	USD	218,246.46	10.65
NN (L) Frontier Markets Debt (Hard Currency)	USD	4,531.00	0.13
NN (L) Global Bond Opportunities	EUR	17,289.00	2.74
NN (L) Global Convertible Bond	USD	419.00	0.04
NN (L) Global Convertible Opportunities	USD	-	-
NN (L) Global Enhanced Index Sustainable Equity	USD	356,726.21	5.35
NN (L) Global Equity Impact Opportunities	EUR	173,490.80	3.91
NN (L) Global High Dividend	EUR	239,052.16	5.11
NN (L) Global High Yield	EUR	-	-
NN (L) Global Inflation Linked Bond	EUR	11,576.00	0.63
NN (L) Global Investment Grade Credit	USD	4,464.00	0.41
NN (L) Global Real Estate	EUR	269,706.72	14.37
NN (L) Global Sustainable Equity	EUR	721,584.53	3.29
NN (L) Greater China Equity	USD	1,249,677.00	38.23
NN (L) Green Bond	EUR	10,639.00	0.08
NN (L) Green Bond Short Duration	EUR	2,632.00	0.18
NN (L) Health & Well-being	EUR	117,917.67	3.96
NN (L) Health Care	USD	202,884.10	5.81
NN (L) Japan Equity	JPY	19,528,576.00	8.63
NN (L) Multi Asset Factor Opportunities	USD	359,408.00	11.48
NN (L) Multi Asset High Income	EUR	967.00	1.78
NN (L) North America Enhanced Index Sustainable Equity	USD	81,801.25	1.36
NN (L) Smart Connectivity	EUR	263,868.75	3.58
NN (L) Sovereign Green Bond <sup>(1)</sup>	EUR	956.00	0.06
NN (L) US Behavioural Equity <sup>(2)</sup>	USD	18,037.00	4.80
NN (L) US Credit	USD	108,633.00	0.30
NN (L) US Enhanced Core Concentrated Equity	USD	251,168.00	5.86
NN (L) US Factor Credit	USD	676.00	0.16
NN (L) US Growth Equity <sup>(3)</sup>	USD	18,576.00	6.11
NN (L) US High Dividend	USD	38,241.00	1.36
NN (L) US High Yield	USD	263.00	0.01

<sup>(1)</sup> Podfond NN (L) Sovereign Green Bond byl založen 31. března 2021.

<sup>(2)</sup> Podfond NN (L) US Behavioral Equity byl založen 10. května 2021.

<sup>(3)</sup> Podfond NN (L) US Growth Equity byl zlikvidován 22. září 2021.



## Poznámky k finančním výkazům (pokračování)

### 9- DAŇ Z ÚPISU

Společnost podléhá v Lucembursku paušální dani z úpisu („taxe d’abonnement“), která činí 0.01% ročně z čisté hodnoty jmění společnosti alokovaného ve všech akciích vyhrazených institucionálním investorům a ve všech akciích peněžního trhu podfondu NN (L) Euro Liquidity a 0.05% ročně z čisté hodnoty jmění společnosti ve všech ostatních akciích.

Daň z úpisu je splatná čtvrtletně a vypočítává se z čisté hodnoty aktiv ke konci příslušného kalendářního čtvrtletí.

Daň z úpisu se nevztahuje na aktiva Společnosti v jiných subjektech kolektivního investování, které již v Lucembursku tomuto zdanění podléhají.

### 10- OSTATNÍ PŘÍJMY

Tento účet zahrnuje zejména výnosy z půjček cenných papírů, výnosy z odsouhlasených plateb z dluhopisů a nadměrný obhospodařovatelský poplatek definovaný v poznámce 5.

### 11- OSTATNÍ NÁKLADY

Tento účet zahrnuje zejména právní náklady, variabilní poplatky za držení amerických depozitních certifikátů (ADR) a globálních depozitních certifikátů (GDR) a daň z kapitálových výnosů.

### 12- ZMĚNY VE SKLADBĚ PORTFOLIA CENNÝCH PAPÍRŮ

Informace o těchto změnách jsou akcionářům k dispozici u depozitní banky, v sídle Společnosti a v místních pobočkách nebo hlavních kontaktních místech zajišťujících clientský servis uvedených v této zprávě. Tyto informace mohou být také zaslány komukoliv zdarma na vyžádání.

### 13- PŮJČKY CENNÝCH PAPÍRŮ

Na základě smluvní dohody ze dne 26. února 2008 následně pozměněné dne 2. května 2011 jmenovala SICAV společnost Goldman Sachs International

Bank svým zástupcem pro půjčky cenných papírů.

Veškeré příjmy z programu půjček cenných papírů jsou připisovány k dobru zúčastněným podfondům. Struktura poplatků za půjčky cenných papírů vychází z generovaných výnosů a příjmů poskytovaných protistranami, které si půjčují cenné papíry. NN Investment Partners B.V. ani externí zástupci pro půjčky cenných papírů neúčtují v tomto ohledu žádný obhospodařovatelský poplatek.

Ke dni 30. září 2021 se transakcí půjček cenných papírů účastnily níže uvedené podfondy SICAV.

Hodnota zapůjčených cenných papírů a tržní hodnota obdrženého kolaterálu pro jednotlivé podfondy je uvedena v následující tabulce:

Podfondy	Měna	Tržní hodnota zapůjčených cenných	Tržní hodnota obdrženého kolaterálu*	Příjmy z půjček cenných papírů
NN (L) Asian Debt (Hard Currency)	USD	4,606,308.91	5,349,071.34	77,291.85
NN (L) Asian High Yield	USD	4,174,404.92	4,412,302.05	44,810.93
NN (L) Emerging Markets Corporate Debt	USD	1,362,135.54	1,528,277.14	2,681.42
NN (L) Emerging Markets Debt (Hard Currency)	USD	131,856,689.13	149,185,653.50	420,561.93
NN (L) EURO Equity	EUR	3,418,496.00	3,805,436.26	104,772.21
NN (L) European High Dividend	EUR	1,009,539.56	1,119,547.11	19,768.80
NN (L) European High Yield	EUR	6,572,074.45	7,541,189.21	28,023.23
NN (L) First Class Yield Opportunities	EUR	3,840,526.32	4,382,792.86	9,962.23
NN (L) Frontier Markets Debt (Hard Currency)	USD	16,159,502.82	18,118,180.43	30,158.85
NN (L) Global High Yield	EUR	74,943,956.24	85,204,881.37	284,821.82
NN (L) US High Yield	USD	4,072,261.63	4,710,482.91	15,761.47

\* Jako kolaterál jsou používány vysoce kvalitní vládní dluhopisy.

## Poznámky k finančním výkazům (pokračování)

K 30. září 2021 byli autorizováni tito vypůjčitelé: ABN AMRO Bank N.V., Banco Santander SA, Barclays Capital Securities Ltd, BNP Paribas Arbitrage S.N.C., BNP Paribas Prime Brokerage International Ltd. (Ireland), BNP Paribas SA, Citigroup Global Markets Inc., Citigroup Global Markets Ltd, Commerzbank AG, Credit Agricole S.A., Credit Suisse AG (Dublin Branch), Credit Suisse Securities (Europe) Limited, Deutsche Bank AG, Goldman Sachs International, HSBC Bank PLC, ING Bank N.V., JP Morgan Securities Plc, Merrill Lynch International, Morgan Stanley & Co International Plc, Natixis SA, Nomura International Plc, Skandinaviska Enskilda Banken AB., Societe Generale S.A., UBS AG.

Následující podfondy měly příjmy z půjček cenných papírů v účetním období, avšak ke dni 30. září 2021 neevidovaly žádné půjčené cenné papíry:

Podfondy	Měna	Příjmy z půjček cenných papírů
NN (L) Asia Income	USD	2,351.79
NN (L) Emerging Europe Equity	EUR	8,942.75
NN (L) Euro Income	EUR	11,663.60
NN (L) European Equity	EUR	35,490.70
NN (L) Global High Dividend	EUR	25,689.07
NN (L) Greater China Equity	USD	203,482.46

Příjmy z půjček cenných papírů jsou zahrnuty pod položkou „Ostatní příjmy“.

### 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. Na zahájení řízení u Nejvyššího soudu se zatím čeká.

### 15- KOLATERÁL K FINANČNÍM DERIVÁTŮM OBCHODOVANÝCH NA OTC TRZÍCH

Společnost za účelem snížení rizika protistrany souvisejícího s finančními deriváty obchodovanými na OTC trzích převzala od níže uvedených protistran / (poskytla) níže uvedeným protistranám uvedený kolaterál.

Ke 30. září 2021 činila hodnota obdrženého / (poskytnutého) kolaterálu:

Podfond	Protistrana	Druh kolaterálu	Měna	Celkový převzatý / (poskytnutý) kolaterál
NN (L) AAA ABS	Barclays	Hotovost	EUR	1,240,000.00
			<b>Celkem</b>	<b>1,240,000.00</b>

Podfond	Protistrana	Druh kolaterálu	Měna	Celkový převzatý / (poskytnutý) kolaterál
NN (L) Alternative Beta	Goldman Sachs	Hotovost	USD	920,000.00
	State Street Bank	Hotovost	USD	(7,959,999.99)
			<b>Celkem</b>	<b>(7,039,999.99)</b>

## Poznámky k finančním výkazům (pokračování)

Podfond	Protistrana	Druh kolaterálu	Měna	Celkový převzatý / (poskytnutý) kolaterál
NN (L) Asia Income	Bank of America	Hotovost	USD	(20,000.00)
	BNP Paribas	Hotovost	USD	(280,000.00)
	Goldman Sachs	Hotovost	USD	(290,000.00)
	JP Morgan Chase Bank	Hotovost	USD	(80,000.00)
			<b>Celkem</b>	<b>(670,000.00)</b>

Podfond	Protistrana	Druh kolaterálu	Měna	Celkový převzatý / (poskytnutý) kolaterál
NN (L) Asian Debt (Hard Currency)	JP Morgan Chase Bank	Hotovost	USD	70,000.00
	State Street Bank	Hotovost	USD	(3,040,000.00)
			<b>Celkem</b>	<b>(2,970,000.00)</b>

Podfond	Protistrana	Druh kolaterálu	Měna	Celkový převzatý / (poskytnutý) kolaterál
NN (L) Asian High Yield	State Street Bank	Hotovost	USD	(1,020,000.00)
			<b>Celkem</b>	<b>(1,020,000.00)</b>

Podfond	Protistrana	Druh kolaterálu	Měna	Celkový převzatý / (poskytnutý) kolaterál
NN (L) Commodity Enhanced	Goldman Sachs	Hotovost	USD	2,680,000.00
	Société Générale	Hotovost	USD	2,920,000.00
	State Street Bank	Hotovost	USD	(7,300,000.00)
			<b>Celkem</b>	<b>(1,700,000.00)</b>

Podfond	Protistrana	Druh kolaterálu	Měna	Celkový převzatý / (poskytnutý) kolaterál
NN (L) Emerging Markets Corporate Debt	State Street Bank	Hotovost	USD	(270,000.00)
			<b>Celkem</b>	<b>(270,000.00)</b>

## Poznámky k finančním výkazům (pokračování)

Podfond	Protistrana	Druh kolaterálu	Měna	Celkový převzatý / (poskytnutý) kolaterál
NN (L) Emerging Markets Debt (Hard Currency)	Bank of America	Hotovost	USD	2,360,000.00
	Barclays	Hotovost	USD	11,410,000.00
	BNP Paribas	Hotovost	USD	980,000.00
	Citigroup	Hotovost	USD	3,963,180.00
	Goldman Sachs	Hotovost	USD	4,120,000.00
	JP Morgan Chase Bank	Hotovost	USD	16,251,000.00
	Morgan Stanley	Hotovost	USD	9,360,000.00
	Nomura International PLC	Hotovost	USD	(1,350,000.00)
	Société Générale	Hotovost	USD	1,650,000.00
State Street Bank	Hotovost	USD	(146,310,000.01)	
		<b>Celkem</b>		<b>(97,565,820.01)</b>

Podfond	Protistrana	Druh kolaterálu	Měna	Celkový převzatý / (poskytnutý) kolaterál
NN (L) Emerging Markets Debt (Local Bond)	Bank of America	Hotovost	USD	(270,000.00)
	Citigroup	Hotovost	USD	240,000.00
	HSBC	Hotovost	USD	20,000.00
	JP Morgan Chase Bank	Hotovost	USD	(270,000.00)
	Morgan Stanley	Hotovost	USD	(30,000.00)
	Société Générale	Hotovost	USD	(540,000.00)
	State Street Bank	Hotovost	USD	(1,200,000.00)
		<b>Celkem</b>		<b>(2,050,000.00)</b>

Podfond	Protistrana	Druh kolaterálu	Měna	Celkový převzatý / (poskytnutý) kolaterál
NN (L) Emerging Markets Debt (Local Currency)	State Street Bank	Hotovost	USD	(280,000.00)
		<b>Celkem</b>		<b>(280,000.00)</b>

Podfond	Protistrana	Druh kolaterálu	Měna	Celkový převzatý / (poskytnutý) kolaterál
NN (L) Emerging Markets Debt Short Duration (Hard Currency)	Citigroup	Hotovost	USD	30,000.00
	Goldman Sachs	Hotovost	USD	110,000.00
		<b>Celkem</b>		<b>140,000.00</b>

Podfond	Protistrana	Druh kolaterálu	Měna	Celkový převzatý / (poskytnutý) kolaterál
NN (L) Emerging Markets Enhanced Index Sustainable	State Street Bank	Hotovost	USD	(1,640,000.00)
		<b>Celkem</b>		<b>(1,640,000.00)</b>

## Poznámky k finančním výkazům (pokračování)

Podfond	Protistrana	Druh kolaterálu	Měna	Celkový převzatý / (poskytnutý) kolaterál
NN (L) Emerging Markets High Dividend	State Street Bank	Hotovost	EUR	(477,000.00)
			<b>Celkem</b>	<b>(477,000.00)</b>

Podfond	Protistrana	Druh kolaterálu	Měna	Celkový převzatý / (poskytnutý) kolaterál
NN (L) Euro Credit	BNP Paribas	Hotovost	EUR	210,000.00
	Citigroup	Hotovost	EUR	(50,000.00)
	Goldman Sachs	Hotovost	EUR	410,000.00
	JP Morgan Chase Bank	Hotovost	EUR	150,000.00
	Société Générale	Hotovost	EUR	(30,000.00)
	UBS AG	Hotovost	EUR	(870,000.00)
			<b>Celkem</b>	<b>(180,000.00)</b>

Podfond	Protistrana	Druh kolaterálu	Měna	Celkový převzatý / (poskytnutý) kolaterál
NN (L) Euro Fixed Income	Bank of America	Hotovost	EUR	810,000.00
	Bank of New York Mellon	Hotovost	EUR	1,250,000.00
	BNP Paribas	Hotovost	EUR	3,400,000.00
	Citigroup	Hotovost	EUR	(160,000.00)
	Goldman Sachs	Hotovost	EUR	550,000.00
	HSBC Bank Plc	Hotovost	EUR	630,000.00
	JP Morgan Chase Bank	Hotovost	EUR	480,000.00
	Morgan Stanley	Hotovost	EUR	760,000.00
			<b>Celkem</b>	<b>7,720,000.00</b>

Podfond	Protistrana	Druh kolaterálu	Měna	Celkový převzatý / (poskytnutý) kolaterál
NN (L) Euro High Dividend	State Street Bank	Hotovost	EUR	906,000.00
			<b>Celkem</b>	<b>906,000.00</b>

Podfond	Protistrana	Druh kolaterálu	Měna	Celkový převzatý / (poskytnutý) kolaterál
NN (L) Euro Long Duration Bond	BNP Paribas	Hotovost	EUR	(290,000.00)
	JP Morgan Chase Bank	Hotovost	EUR	(10,000.00)
			<b>Celkem</b>	<b>(300,000.00)</b>

## Poznámky k finančním výkazům (pokračování)

Podfond	Protistrana	Druh kolaterálu	Měna	Celkový převzatý / (poskytnutý) kolaterál
NN (L) Euro Sustainable Credit	BNP Paribas	Hotovost	EUR	260,000.00
	Citigroup	Hotovost	EUR	(30,000.00)
	Société Générale	Hotovost	EUR	(40,000.00)
	<b>Celkem</b>			<b>190,000.00</b>

Podfond	Protistrana	Druh kolaterálu	Měna	Celkový převzatý / (poskytnutý) kolaterál
NN (L) Euro Sustainable Credit (excluding Financials)	BNP Paribas	Hotovost	EUR	120,000.00
	Deutsche Bank	Hotovost	EUR	(150,000.00)
	Société Générale	Hotovost	EUR	(10,000.00)
	<b>Celkem</b>			<b>(40,000.00)</b>

Podfond	Protistrana	Druh kolaterálu	Měna	Celkový převzatý / (poskytnutý) kolaterál
NN (L) European ABS	Barclays	Hotovost	EUR	330,000.00
	Morgan Stanley	Hotovost	EUR	160,000.00
	<b>Celkem</b>			<b>490,000.00</b>

Podfond	Protistrana	Druh kolaterálu	Měna	Celkový převzatý / (poskytnutý) kolaterál
NN (L) European High Dividend	State Street Bank	Hotovost	EUR	(519,000.00)
	<b>Celkem</b>			<b>(519,000.00)</b>

Podfond	Protistrana	Druh kolaterálu	Měna	Celkový převzatý / (poskytnutý) kolaterál
NN (L) European High Yield	Bank of America	Hotovost	EUR	(260,000.00)
	<b>Celkem</b>			<b>(260,000.00)</b>

Podfond	Protistrana	Druh kolaterálu	Měna	Celkový převzatý / (poskytnutý) kolaterál
NN (L) First Class Multi Asset	Bank of America	Hotovost	EUR	(740,000.02)
	Barclays	Hotovost	EUR	(270,000.00)
	BNP Paribas	Hotovost	EUR	(490,000.00)
	Deutsche Bank	Hotovost	EUR	10,000.00
	JP Morgan Chase Bank	Hotovost	EUR	(1,729,999.98)
	Morgan Stanley	Hotovost	EUR	(10,000.00)
	Société Générale	Hotovost	EUR	(1,700,000.00)
State Street Bank	Hotovost	EUR	(898,000.00)	
	<b>Celkem</b>			<b>(5,828,000.00)</b>

## Poznámky k finančním výkazům (pokračování)

Podfond	Protistrana	Druh kolaterálu	Měna	Celkový převzatý / (poskytnutý) kolaterál
NN (L) First Class Multi Asset Premium	Bank of America	Hotovost	EUR	(220,000.01)
	Barclays	Hotovost	EUR	(370,000.00)
	Deutsche Bank	Hotovost	EUR	(480,000.00)
	JP Morgan Chase Bank	Hotovost	EUR	(440,000.01)
	Morgan Stanley	Hotovost	EUR	(160,000.00)
	<b>Celkem</b>			<b>(1,670,000.02)</b>

Podfond	Protistrana	Druh kolaterálu	Měna	Celkový převzatý / (poskytnutý) kolaterál
NN (L) First Class Stable Yield Opportunities	Bank of America	Hotovost	EUR	(260,000.00)
	<b>Celkem</b>			<b>(260,000.00)</b>

Podfond	Protistrana	Druh kolaterálu	Měna	Celkový převzatý / (poskytnutý) kolaterál
NN (L) First Class Yield Opportunities	Bank of America	Hotovost	EUR	(8,500,000.05)
	Citigroup	Hotovost	EUR	(10,000.00)
	HSBC Bank Plc	Hotovost	EUR	10,000.00
	Morgan Stanley	Hotovost	EUR	(20,000.00)
	Société Générale	Hotovost	EUR	(50,000.00)
	State Street Bank	Hotovost	EUR	(578,000.00)
	<b>Celkem</b>			<b>(9,148,000.05)</b>

Podfond	Protistrana	Druh kolaterálu	Měna	Celkový převzatý / (poskytnutý) kolaterál
NN (L) Food & Beverages	State Street Bank	Hotovost	USD	(590,000.00)
	<b>Celkem</b>			<b>(590,000.00)</b>

Podfond	Protistrana	Druh kolaterálu	Měna	Celkový převzatý / (poskytnutý) kolaterál
NN (L) Frontier Markets Debt (Hard Currency)	JP Morgan Chase Bank	Hotovost	USD	560,000.00
	State Street Bank	Hotovost	USD	(1,810,000.00)
	<b>Celkem</b>			<b>(1,250,000.00)</b>

## Poznámky k finančním výkazům (pokračování)

Podfond	Protistrana	Druh kolaterálu	Měna	Celkový převzatý / (poskytnutý) kolaterál
NN (L) Global Bond Opportunities	Bank of America	Hotovost	EUR	510,000.00
	BNP Paribas	Hotovost	EUR	450,000.00
	Citigroup	Hotovost	EUR	30,000.00
	Goldman Sachs	Hotovost	EUR	290,000.00
	HSBC Bank Plc	Hotovost	EUR	10,000.00
	JP Morgan Chase Bank	Hotovost	EUR	780,000.00
	Morgan Stanley	Hotovost	EUR	70,000.00
	State Street Bank	Hotovost	EUR	(572,000.00)
			<b>Celkem</b>	<b>1,568,000.00</b>

Podfond	Protistrana	Druh kolaterálu	Měna	Celkový převzatý / (poskytnutý) kolaterál
NN (L) Global Convertible Bond	JP Morgan Chase Bank	Hotovost	USD	630,000.00
			<b>Celkem</b>	<b>630,000.00</b>

Podfond	Protistrana	Druh kolaterálu	Měna	Celkový převzatý / (poskytnutý) kolaterál
NN (L) Global Convertible Opportunities	Bank of America	Hotovost	USD	20,000.00
	BNP Paribas	Hotovost	USD	(19,999.99)
	JP Morgan Chase Bank	Hotovost	USD	7,320,000.00
	Morgan Stanley	Hotovost	USD	(130,000.00)
	State Street Bank	Hotovost	USD	(19,639,999.99)
			<b>Celkem</b>	<b>(12,449,999.98)</b>

Podfond	Protistrana	Druh kolaterálu	Měna	Celkový převzatý / (poskytnutý) kolaterál
NN (L) Global Equity Impact Opportunities	State Street Bank	Hotovost	EUR	(1,821,000.00)
			<b>Celkem</b>	<b>(1,821,000.00)</b>

Podfond	Protistrana	Druh kolaterálu	Měna	Celkový převzatý / (poskytnutý) kolaterál
NN (L) Global High Dividend	State Street Bank	Hotovost	EUR	(3,255,000.01)
			<b>Celkem</b>	<b>(3,255,000.01)</b>



## Poznámky k finančním výkazům (pokračování)

Podfond	Protistrana	Druh kolaterálu	Měna	Celkový převzatý / (poskytnutý) kolaterál
NN (L) Global High Yield	Bank of America	Hotovost	EUR	260,000.00
	Barclays	Hotovost	EUR	(290,000.00)
	BNP Paribas	Hotovost	EUR	(1,740,000.00)
	Société Générale	Hotovost	EUR	10,000.00
	State Street Bank	Hotovost	EUR	(24,474,000.00)
	<b>Celkem</b>			<b>(26,234,000.00)</b>

Podfond	Protistrana	Druh kolaterálu	Měna	Celkový převzatý / (poskytnutý) kolaterál
NN (L) Global Inflation Linked Bond	Deutsche Bank	Hotovost	EUR	510,000.00
	State Street Bank	Hotovost	EUR	(1,356,000.00)
	<b>Celkem</b>			<b>(846,000.00)</b>

Podfond	Protistrana	Druh kolaterálu	Měna	Celkový převzatý / (poskytnutý) kolaterál
NN (L) Global Sustainable Equity	State Street Bank	Hotovost	EUR	(704,000.00)
	<b>Celkem</b>			<b>(704,000.00)</b>

Podfond	Protistrana	Druh kolaterálu	Měna	Celkový převzatý / (poskytnutý) kolaterál
NN (L) Green Bond	Deutsche Bank	Hotovost	EUR	(850,000.00)
	JP Morgan Chase Bank	Hotovost	EUR	(150,000.00)
	<b>Celkem</b>			<b>(1,000,000.00)</b>

Podfond	Protistrana	Druh kolaterálu	Měna	Celkový převzatý / (poskytnutý) kolaterál
NN (L) Green Bond Short Duration	State Street Bank	Hotovost	EUR	547,000.00
	<b>Celkem</b>			<b>547,000.00</b>

Podfond	Protistrana	Druh kolaterálu	Měna	Celkový převzatý / (poskytnutý) kolaterál
NN (L) Health Care	State Street Bank	Hotovost	USD	(2,640,000.00)
	<b>Celkem</b>			<b>(2,640,000.00)</b>

Podfond	Protistrana	Druh kolaterálu	Měna	Celkový převzatý / (poskytnutý) kolaterál
NN (L) Japan Equity	State Street Bank	Hotovost	JPY	(106,099,000.00)
	<b>Celkem</b>			<b>(106,099,000.00)</b>

## Poznámky k finančním výkazům (pokračování)

Podfond	Protistrana	Druh kolaterálu	Měna	Celkový převzatý / (poskytnutý) kolaterál
NN (L) Multi Asset Factor Opportunities	Bank of America	Hotovost	USD	(500,000.00)
	Barclays	Hotovost	USD	1,880,000.00
	BNP Paribas	Hotovost	USD	1,560,000.00
	HSBC Bank Plc	Hotovost	USD	(880,000.00)
	JP Morgan Chase Bank	Hotovost	USD	(640,000.00)
	Morgan Stanley	Hotovost	USD	360,000.00
	Société Générale	Hotovost	USD	(15,630,000.30)
	State Street Bank	Hotovost	USD	(7,200,000.01)
	<b>Celkem</b>			<b>(21,050,000.31)</b>

Podfond	Protistrana	Druh kolaterálu	Měna	Celkový převzatý / (poskytnutý) kolaterál
NN (L) Smart Connectivity	State Street Bank	Hotovost	EUR	(232,969.50)
	<b>Celkem</b>			<b>(232,969.50)</b>

Podfond	Protistrana	Druh kolaterálu	Měna	Celkový převzatý / (poskytnutý) kolaterál
NN (L) US Credit	State Street Bank	Hotovost	USD	(24,320,000.01)
	<b>Celkem</b>			<b>(24,320,000.01)</b>

Podfond	Protistrana	Druh kolaterálu	Měna	Celkový převzatý / (poskytnutý) kolaterál
NN (L) US Enhanced Core Concentrated Equity	State Street Bank	Hotovost	USD	(1,360,000.00)
	<b>Celkem</b>			<b>(1,360,000.00)</b>

Podfond	Protistrana	Druh kolaterálu	Měna	Celkový převzatý / (poskytnutý) kolaterál
NN (L) US High Dividend	State Street Bank	Hotovost	USD	(2,760,000.00)
	<b>Celkem</b>			<b>(2,760,000.00)</b>

Podfond	Protistrana	Druh kolaterálu	Měna	Celkový převzatý / (poskytnutý) kolaterál
NN (L) US High Yield	Bank of America	Hotovost	USD	320,000.00
	<b>Celkem</b>			<b>320,000.00</b>

Poskytnutý hotovostní kolaterál je vykazován na účtě „Ostatní aktiva“.  
Obdržený hotovostní kolaterál je vykazován na účtě „Běžná pasiva“.

## Poznámky k finančním výkazům (pokračování)

### 16- NAŘÍZENÍ O OBCHODECH ZAJIŠŤUJÍCÍCH FINANCOVÁNÍ

Nařízení o obchodech zajišťujících financování (Securities Financing Transaction Regulation – dále jen „SFTR“) zavádí požadavky na podávání zpráv o obchodech zajišťujících financování (Securities Financing Transactions – dále jen „SFT“) a o swapech veškerých výnosů v rámci zvýšení transparentnosti obchodů zajišťujících financování a opětovného použití finančních nástrojů.

Obchod zajišťující financování (SFT) je definován v čl. 3 odst. 11 SFTR jako:

- repo resp. reverzní repo obchod;
- půjčky cenných papírů nebo komodit a výpůjčky cenných papírů nebo komodit;
- koupě se současným sjednáním zpětného prodeje nebo prodej se současným sjednáním zpětné koupě;
- maržový obchod.

Z nástrojů spadajících do rozsahu působnosti SFTR držely podfondy ke dni 30. září 2021 půjčky cenných papírů a swapy celkových výnosů.

#### Obecné údaje

Celkový objem aktiv využitých v rámci veškerých půjček cenných papírů ke dni 30. září 2021:

Podfond	Druh aktiva	Měna	Tržní hodnota	Podíl na spravovaných aktivech	Podíl na zapůjčitelných aktivech
NN (L) Asian Debt (Hard Currency)	Půjčky cenných papírů	USD	4,606,308.91	0.98	1.02
NN (L) Asian High Yield	Půjčky cenných papírů	USD	4,174,404.92	1.67	1.81
NN (L) Emerging Markets Corporate Debt	Půjčky cenných papírů	USD	1,362,135.54	0.91	0.98
NN (L) Emerging Markets Debt (Hard Currency)	Půjčky cenných papírů	USD	131,856,689.13	1.87	2.02
NN (L) EURO Equity	Půjčky cenných papírů	EUR	3,418,496.00	0.96	0.96
NN (L) European High Dividend	Půjčky cenných papírů	EUR	1,009,539.56	0.48	0.48
NN (L) European High Yield	Půjčky cenných papírů	EUR	6,572,074.45	4.70	4.86
NN (L) First Class Yield Opportunities	Půjčky cenných papírů	EUR	3,840,526.32	0.89	0.91
NN (L) Frontier Markets Debt (Hard Currency)	Půjčky cenných papírů	USD	16,159,502.82	4.59	4.87
NN (L) Global High Yield	Půjčky cenných papírů	EUR	74,943,956.24	3.47	3.60
NN (L) US High Yield	Půjčky cenných papírů	USD	4,072,261.63	1.44	1.50

Celkový objem aktiv využitých v rámci swapů celkových výnosů ke dni 30. září 2021:

Podfond	Druh aktiva	Měna	Tržní hodnota	Podíl na spravovaných aktivech
NN (L) Commodity Enhanced	Swapy celkových výnosů	USD	3,794,301.71	1.93
NN (L) Euro Fixed Income	Swapy celkových výnosů	EUR	810,811.86	0.07
NN (L) Multi Asset Factor Opportunities	Swapy celkových výnosů	USD	2,792,482.87	0.84

#### Údaje o opětovném použití kolaterálu

Během roku uzavřeného ke dni 30. září 2021 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 30. září 2021:

Podfond	Emitent kolaterálu	Měna	Tržní hodnota obdrženého kolaterálu
NN (L) Asian Debt (Hard Currency)	Vláda Spojeného království	USD	4,135,241.91
	Vláda Francouzské republiky	USD	1,213,829.43
NN (L) Asian High Yield	Vláda Spojeného království	USD	2,312,302.05
	nelze aplikovat*	USD	2,100,000.00
NN (L) Emerging Markets Corporate Debt	Vláda Spojeného království	USD	1,527,649.79
	Vláda Spojených států amerických	USD	627.35
NN (L) Emerging Markets Debt (Hard Currency)	Vláda Spojeného království	USD	96,850,720.72
	Vláda Belgického království	USD	17,661,351.31
	Vláda Spolkové republiky Německo	USD	14,734,490.77
	Vláda Spojených států amerických	USD	11,742,347.70
	Vláda Francouzské republiky	USD	7,041,743.00
	nelze aplikovat*	USD	1,155,000.00
NN (L) EURO Equity	Vláda Spojených států amerických	EUR	3,805,436.26
NN (L) European High Dividend	Vláda Spojených států amerických	EUR	1,119,547.11
NN (L) European High Yield	Vláda Belgického království	EUR	5,230,412.03
	Vláda Spojených států amerických	EUR	2,310,773.92
	Vláda Nizozemského království	EUR	3.26
NN (L) First Class Yield Opportunities	Vláda Spojeného království	EUR	4,382,792.86
NN (L) Frontier Markets Debt (Hard Currency)	Vláda Belgického království	USD	9,237,838.73
	Vláda Spojeného království	USD	5,923,190.56
	Vláda Spolkové republiky Německo	USD	1,661,375.41
	Vláda Francouzské republiky	USD	1,042,199.85
	nelze aplikovat*	USD	253,575.88
NN (L) Global High Yield	Vláda Spojeného království	EUR	75,404,617.96
	Vláda Belgického království	EUR	6,447,727.16
	Vláda Francouzské republiky	EUR	3,351,502.78
	Vláda Nizozemského království	EUR	1,013.82
	nelze aplikovat*	EUR	19.65
NN (L) US High Yield	Vláda Belgického království	USD	2,513,163.32
	Vláda Spojených států amerických	USD	2,197,319.59

\* Hotovostní kolaterál.

## Poznámky k finančním výkazům (pokračování)

Nejvýznamnější smluvní strany jednotlivých druhů SFT a swapů celkových výnosů ke dni 30. září 2021:

Podfond	Druh cenného papíru	Protistrana	Měna	Tržní hodnota obdrženého kolaterálu
NN (L) Asian Debt (Hard Currency)	Půjčky cenných papírů	Barclays Capital Securities Ltd	USD	4,135,241.91
		Merrill Lynch International	USD	1,213,829.43
NN (L) Asian High Yield	Půjčky cenných papírů	Barclays Capital Securities Ltd	USD	2,312,302.05
		Merrill Lynch International	USD	2,100,000.00
NN (L) Emerging Markets Corporate Debt	Půjčky cenných papírů	Goldman Sachs International Ltd	USD	1,528,277.14
NN (L) Emerging Markets Debt (Hard Currency)	Půjčky cenných papírů	Barclays Capital Securities Ltd	USD	72,323,988.50
		Citigroup Global Markets Limited	USD	43,309,705.23
		JP Morgan Securities PLC	USD	17,661,349.40
		Nomura International PLC	USD	14,735,610.37
		Merrill Lynch International	USD	1,155,000.00
NN (L) EURO Equity	Půjčky cenných papírů	Societe Generale International	EUR	3,805,436.26
NN (L) European High Dividend	Půjčky cenných papírů	Goldman Sachs International Ltd	EUR	1,119,547.11
NN (L) European High Yield	Půjčky cenných papírů	Barclays Capital Securities Ltd	EUR	4,917,281.09
		Goldman Sachs International Ltd	EUR	2,310,773.92
		JP Morgan Securities PLC	EUR	313,134.20
NN (L) First Class Yield Opportunities	Půjčky cenných papírů	Barclays Capital Securities Ltd	EUR	3,012,834.63
		Goldman Sachs International Ltd	EUR	1,369,958.23
NN (L) Frontier Markets Debt (Hard Currency)	Půjčky cenných papírů	Barclays Capital Securities Ltd	USD	5,923,190.56
		Citigroup Global Markets Limited	USD	5,514,787.59
		Nomura International PLC	USD	5,384,555.86
		Merrill Lynch International	USD	1,295,646.42
NN (L) Global High Yield	Půjčky cenných papírů	Barclays Capital Securities Ltd	EUR	40,053,509.47
		Goldman Sachs International LTD	EUR	35,351,108.49
		JP Morgan Securities PLC	EUR	6,158,265.22
		Merrill Lynch International	EUR	3,351,522.43
		Citigroup Global Markets Limited	EUR	290,475.76
NN (L) US High Yield	Půjčky cenných papírů	Barclays Capital Securities Ltd	USD	2,513,163.32
		Goldman Sachs International Ltd	USD	2,197,319.59

Podfond	Druh cenného papíru	Protistrana	Měna	Nerealizovaný zisk nebo (ztráta)
NN (L) Commodity Enhanced	Swapy celkových výnosů	Société Générale SA	USD	3,794,301.71
NN (L) Euro Fixed Income	Swapy celkových výnosů	NN Re (Netherlands) NV	EUR	810,811.86
NN (L) Multi Asset Factor Opportunities	Swapy celkových výnosů	Société Générale SA	USD	2,792,482.87

### Úschova obdrženého kolaterálu

Veškerý obdržený kolaterál je ke dni 30. září 2021 držen jediným depozitářem, kterým je společnost Brown Brothers Harriman (Luxembourg) SCA.

## Poznámky k finančním výkazům (pokračování)

### Souhrnné údaje o obchodech

Souhrnné údaje o kolaterálu (včetně hotovosti) obdrženého v rámci všech druhů SFT a swapů celkových výnosů k 30. září 2021:

Druh kolateralizovaného cenného papíru	Druh kolaterálu	Měna	Tržní hodnota obdrženého kolaterálu	Kvalita	Profil splatnosti kolaterálu	Měna kolaterálu	Země, v níž jsou usazeny smluvní strany (nikoliv země kolaterálu)	Mechanismy vypořádání a clearingů
<b>NN (L) Asian Debt (Hard Currency)</b>								
<b>Půjčky cenných papírů</b>								
Barclays Capital Securities Ltd	Vládní dluhopisy	USD	4,135,241.91	AA-	Déle než jeden rok	GBP	Spojené království	Trojstranné
Merrill Lynch International	Vládní dluhopisy	USD	1,213,829.43	AA	Déle než jeden rok	EUR	Spojené království	Trojstranné
<b>NN (L) Asian High Yield</b>								
<b>Půjčky cenných papírů</b>								
Barclays Capital Securities Ltd	Vládní dluhopisy	USD	2,312,302.05	AA-	Déle než jeden rok	GBP	Spojené království	Trojstranné
Merrill Lynch International	Hotovost	USD	2,100,000.00	nelze aplikovat	nelze aplikovat	USD	Spojené království	Trojstranné
<b>NN (L) Emerging Markets Corporate Debt</b>								
<b>Půjčky cenných papírů</b>								
Goldman Sachs International LTD	Vládní dluhopisy	USD	1,527,649.79	AA-	Déle než jeden rok	GBP	Spojené království	Trojstranné
Goldman Sachs International LTD	Vládní dluhopisy	USD	627.35	AAA	Déle než jeden rok	USD	Spojené království	Trojstranné
<b>NN (L) Emerging Markets Debt (Hard Currency)</b>								
Barclays Capital Securities Ltd	Vládní dluhopisy	USD	72,323,988.50	AA-	Déle než jeden rok	GBP	Spojené království	Trojstranné
Citigroup Global Markets Limited	Vládní dluhopisy	USD	24,526,732.22	AA-	Déle než jeden rok	GBP	Spojené království	Trojstranné
JP Morgan Securities PLC	Vládní dluhopisy	USD	17,661,349.40	AA-	Déle než jeden rok	EUR	Spojené království	Trojstranné
Nomura International PLC	Vládní dluhopisy	USD	14,734,490.77	AAA	Tři měsíce až jeden rok	EUR	Spojené království	Trojstranné
Citigroup Global Markets Limited	Vládní dluhopisy	USD	11,742,347.70	AAA	Jeden týden až jeden měsíc	USD	Spojené království	Trojstranné
Citigroup Global Markets Limited	Vládní dluhopisy	USD	7,040,623.40	AA	Déle než jeden rok	EUR	Spojené království	Trojstranné
Merrill Lynch International	Hotovost	USD	1,155,000.00	nelze aplikovat	nelze aplikovat	USD	Spojené království	Trojstranné
Nomura International PLC	Vládní dluhopisy	USD	1,119.60	AA	Déle než jeden rok	EUR	Spojené království	Trojstranné
Citigroup Global Markets Limited	Vládní dluhopisy	USD	1.91	AA-	Déle než jeden rok	EUR	Spojené království	Trojstranné
<b>NN (L) EURO Equity</b>								
<b>Půjčky cenných papírů</b>								
Societe Generale International	Vládní dluhopisy	EUR	3,805,436.26	AAA	Jeden měsíc až tři měsíce	USD	Spojené království	Trojstranné

## Poznámky k finančním výkazům (pokračování)

Druh kolateralizovaného cenného papíru	Druh kolaterálu	Měna	Tržní hodnota obdrženého kolaterálu	Kvalita	Profil splatnosti kolaterálu	Měna kolaterálu	Země, v níž jsou usazeny smluvní strany (nikoliv země kolaterálu)	Mechanismy vypořádání a clearingů
<b>NN (L) European High Dividend</b>								
<b>Půjčky cenných papírů</b>								
Goldman Sachs International Ltd	Vládní dluhopisy	EUR	1,119,547.11	nelze aplikovat	Déle než jeden rok	USD	Spojené království	Trojstranné
<b>NN (L) European High Yield</b>								
<b>Půjčky cenných papírů</b>								
Barclays Capital Securities Ltd	Vládní dluhopisy	EUR	4,917,281.09	AA-	Déle než jeden rok	EUR	Spojené království	Trojstranné
Goldman Sachs International Ltd	Vládní dluhopisy	EUR	2,310,773.92	AAA	Déle než jeden rok	USD	Spojené království	Trojstranné
JP Morgan Securities PLC	Vládní dluhopisy	EUR	313,130.94	AA-	Déle než jeden rok	EUR	Spojené království	Trojstranné
JP Morgan Securities PLC	Vládní dluhopisy	EUR	3.26	AAA	Déle než jeden rok	EUR	Spojené království	Trojstranné
<b>NN (L) First Class Yield Opportunities</b>								
<b>Půjčky cenných papírů</b>								
Barclays Capital Securities Ltd	Vládní dluhopisy	EUR	3,012,834.63	AA-	Déle než jeden rok	GBP	Spojené království	Trojstranné
Goldman Sachs International Ltd	Vládní dluhopisy	EUR	1,369,958.23	AA-	Déle než jeden rok	GBP	Spojené království	Trojstranné
<b>NN (L) Frontier Markets Debt (Hard Currency)</b>								
<b>Půjčky cenných papírů</b>								
Barclays Capital Securities Ltd	Vládní dluhopisy	USD	5,923,190.56	AA-	Déle než jeden rok	GBP	Spojené království	Trojstranné
Nomura International PLC	Vládní dluhopisy	USD	5,384,427.84	AA-	Déle než jeden rok	EUR	Spojené království	Trojstranné
<b>NN (L) Frontier Markets Debt (Hard Currency) (continued)</b>								
<b>Půjčky cenných papírů</b>								
Citigroup Global Markets Limited	Vládní dluhopisy	USD	3,853,410.89	AA-	Déle než jeden rok	EUR	Spojené království	Trojstranné
Citigroup Global Markets Limited	Vládní dluhopisy	USD	1,661,375.41	AAA	Déle než jeden rok	EUR	Spojené království	Trojstranné
Merrill Lynch International	Vládní dluhopisy	USD	1,042,070.54	AA	Déle než jeden rok	EUR	Spojené království	Trojstranné
Merrill Lynch International	Hotovost	USD	253,575.88	nelze aplikovat	nelze aplikovat	USD	Spojené království	Trojstranné
Nomura International PLC	Vládní dluhopisy	USD	128.02	AA	Déle než jeden rok	EUR	Spojené království	Trojstranné
Citigroup Global Markets Limited	Vládní dluhopisy	USD	1.29	AA	Déle než jeden rok	EUR	Spojené království	Trojstranné

## Poznámky k finančním výkazům (pokračování)

Druh kolateralizovaného cenného papíru	Druh kolaterálu	Měna	Tržní hodnota obdrženého kolaterálu	Kvalita	Profil splatnosti kolaterálu	Měna kolaterálu	Země, v níž jsou usazeny smluvní strany (nikoliv země kolaterálu)	Mechanismy vypořádání a clearingů
<b>NN (L) Global High Yield</b>								
<b>Půjčky cenných papírů</b>								
Barclays Capital Securities Ltd	Vládní dluhopisy	EUR	40,053,509.47	AA-	Déle než jeden rok	GBP	Spojené království	Trojstranné
Goldman Sachs International Ltd	Vládní dluhopisy	EUR	35,351,108.49	AA-	Déle než jeden rok	GBP	Spojené království	Trojstranné
JP Morgan Securities PLC	Vládní dluhopisy	EUR	6,158,265.22	AA-	Déle než jeden rok	EUR	Spojené království	Trojstranné
Merrill Lynch International	Vládní dluhopisy	EUR	3,351,502.78	AA	Déle než jeden rok	EUR	Spojené království	Trojstranné
Citigroup Global Markets Limited	Vládní dluhopisy	EUR	289,461.94	AA-	Déle než jeden rok	EUR	Spojené království	Trojstranné
Citigroup Global Markets Limited	Vládní dluhopisy	EUR	1,013.82	AAA	Déle než jeden rok	EUR	Spojené království	Trojstranné
Merrill Lynch International	Hotovost	EUR	19.65	nelze aplikovat	nelze aplikovat	USD	Spojené království	Trojstranné
<b>NN (L) US High Yield</b>								
<b>Půjčky cenných papírů</b>								
Barclays Capital Securities Ltd	Vládní dluhopisy	USD	2,513,163.32	AA-	Déle než jeden rok	EUR	Spojené království	Trojstranné
Goldman Sachs International Ltd	Vládní dluhopisy	USD	2,197,319.59	AAA	Déle než jeden rok	USD	Spojené království	Trojstranné
<b>NN (L) Commodity Enhanced</b>								
<b>Swapy celkových výnosů</b>								
Goldman Sachs	Hotovost	USD	2,680,000.00	nelze aplikovat	nelze aplikovat	USD	Spojené království	Dvoustranné
Société Générale	Hotovost	USD	2,920,000.00	nelze aplikovat	nelze aplikovat	USD	Francie	Dvoustranné
State Street Bank	Hotovost	USD	(7,300,000.00)	nelze aplikovat	nelze aplikovat	USD	Spojené státy americké	Dvoustranné
<b>NN (L) Euro Fixed Income</b>								
<b>Swapy celkových výnosů*</b>								
Bank of America	Hotovost	EUR	810,000.00	nelze aplikovat	nelze aplikovat	EUR	Spojené státy americké	Dvoustranné
Bank of New York Mellon	Hotovost	EUR	1,250,000.00	nelze aplikovat	nelze aplikovat	EUR	Spojené státy americké	Dvoustranné
BNP Paribas	Hotovost	EUR	3,400,000.00	nelze aplikovat	nelze aplikovat	EUR	Francie	Dvoustranné
Citigroup	Hotovost	EUR	(160,000.00)	nelze aplikovat	nelze aplikovat	EUR	Spojené království	Dvoustranné



## Poznámky k finančním výkazům (pokračování)

Druh kolateralizovaného cenného papíru	Druh kolaterálu	Měna	Tržní hodnota obdrženého kolaterálu	Kvalita	Profil splatnosti kolaterálu	Měna kolaterálu	Země, v níž jsou usazeny smluvní strany (nikoliv země kolaterálu)	Mechanismy vypořádání a clearingů
<b>NN (L) Euro Fixed Income (pokračování)</b>								
<b>Swapy celkových výnosů*</b>								
Goldman Sachs	Hotovost	EUR	550,000.00	nelze aplikovat	nelze aplikovat	EUR	Spojené království	Dvoustranné
HSBC Bank Plc	Hotovost	EUR	630,000.00	nelze aplikovat	nelze aplikovat	EUR	Spojené království	Dvoustranné
JP Morgan Chase Bank	Hotovost	EUR	480,000.00	nelze aplikovat	nelze aplikovat	EUR	Spojené státy americké	Dvoustranné
Morgan Stanley	Hotovost	EUR	760,000.00	nelze aplikovat	nelze aplikovat	EUR	Spojené království	Dvoustranné
<b>NN (L) Multi Asset Factor Opportunities</b>								
<b>Swapy celkových výnosů*</b>								
Bank of America	Hotovost	USD	(500,000.00)	nelze aplikovat	nelze aplikovat	USD	Spojené státy americké	Dvoustranné
Barclays	Hotovost	USD	1,880,000.00	nelze aplikovat	nelze aplikovat	USD	Spojené království	Dvoustranné
BNP Paribas	Hotovost	USD	1,560,000.00	nelze aplikovat	nelze aplikovat	USD	Francie	Dvoustranné
HSBC Bank Plc	Hotovost	USD	(880,000.00)	nelze aplikovat	nelze aplikovat	USD	Spojené království	Dvoustranné
JP Morgan Chase Bank	Hotovost	USD	(640,000.00)	nelze aplikovat	nelze aplikovat	USD	Spojené státy americké	Dvoustranné
Morgan Stanley	Hotovost	USD	360,000.00	nelze aplikovat	nelze aplikovat	USD	Spojené království	Dvoustranné
Société Générale	Hotovost	USD	(15,630,000.30)	nelze aplikovat	nelze aplikovat	USD	Francie	Dvoustranné
State Street Bank	Hotovost	USD	(7,200,000.01)	nelze aplikovat	nelze aplikovat	USD	Spojené státy americké	Dvoustranné

\* Uvedené částky se vztahují k pozicím derivátů obchodovaných OTC a nikoli pouze k pozicím swapů celkových výnosů.

Splatnost SFT a swapů celkových výnosů:

K 30. září 2021 mají všechny transakce půjček cenných papírů otevřenou splatnost.

K 30. září 2021 je splatnost jednotlivých swapů celkových výnosů uvedena ve výkazu „Finančních derivátů“ každého podfondu.

U podfondu NN (L) Commodity Enhanced je splatnost swapů celkových výnosů tři měsíce až jeden rok.

U podfondu NN (L) Euro Fixed Income je splatnost swapů celkových výnosů jeden až tři měsíce.

U podfondu NN (L) Multi Asset Factor Opportunities je splatnost dvou swapů celkových výnosů tři měsíce až jeden rok a u zbývajících swapů celkových výnosů jeden až tři měsíce.

## Poznámky k finančním výkazům (pokračování)

### Úschova poskytnutého kolaterálu

Kolaterál je poskytován formou převedení vlastnického práva a fond může tento kolaterál kdykoli získat zpět. Smluvní strana má pouze povinnost vrátit fondu stejnou částku, přičemž fond nemůže požadovat vrácení této částky „kdykoli“, pokud existuje expozice vůči podkladové transakci.

Během roku uzavřeného ke dni 30. září 2021 nebyl poskytnut žádný kolaterál.

### Výnosy/Náklady

Čisté výnosy uvedené v poznámce č. 16 nelze srovnávat s příjmy z půjček cenných papírů uvedenými v poznámce č. 13 z důvodu časového rozdílu souvisejícího s komunikací a zpracováním údajů mezi zúčastněnými stranami.

Výnosy a náklady u jednotlivých druhů SFT a swapů celkových výnosů za rok uzavřený ke dni 30. září 2021:

Výnosy	Měna	Celková částka	Poměr k celkovým výnosům (%)
<b>NN (L) Asia Income</b>			
<b>Půjčky cenných papírů</b>			
Pro podfond:	USD	2,063.81	100.00%
<b>NN (L) Asian Debt (Hard Currency)</b>			
<b>Půjčky cenných papírů</b>			
Pro podfond:	USD	68,980.81	100.00%
<b>NN (L) Asian High Yield</b>			
<b>Půjčky cenných papírů</b>			
Pro podfond:	USD	40,405.69	100.00%
<b>NN (L) Emerging Europe Equity</b>			
<b>Půjčky cenných papírů</b>			
Pro podfond:	EUR	8,189.92	100.00%
<b>NN (L) Emerging Markets Corporate Debt</b>			
<b>Půjčky cenných papírů</b>			
Pro podfond:	USD	2,730.51	100.00%
<b>NN (L) Emerging Markets Debt (Hard Currency)</b>			
<b>Půjčky cenných papírů</b>			
Pro podfond:	USD	368,849.00	100.00%
<b>NN (L) EURO Equity</b>			
<b>Půjčky cenných papírů</b>			
Pro podfond:	EUR	96,712.11	100.00%
<b>NN (L) Euro Income</b>			
<b>Půjčky cenných papírů</b>			
Pro podfond:	EUR	10,730.52	100.00%
<b>NN (L) European Equity</b>			
<b>Půjčky cenných papírů</b>			
Pro podfond:	EUR	32,651.42	100.00%
<b>NN (L) European High Dividend</b>			
<b>Půjčky cenných papírů</b>			
Pro podfond:	EUR	18,920.04	100.00%
<b>NN (L) European High Yield</b>			
<b>Půjčky cenných papírů</b>			
Pro podfond:	EUR	26,733.29	100.00%

## Poznámky k finančním výkazům (pokračování)

Výnosy	Měna	Celková částka	Poměr k celkovým výnosům (%)
<b>NN (L) First Class Yield Opportunities</b>			
<b>Půjčky cenných papírů</b>			
Pro podfond:	EUR	9,389.50	100.00%
<b>NN (L) Frontier Markets Debt (Hard Currency)</b>			
<b>Půjčky cenných papírů</b>			
Pro podfond:	USD	28,300.63	100.00%
<b>NN (L) Global High Dividend</b>			
<b>Půjčky cenných papírů</b>			
Pro podfond:	EUR	19,138.40	100.00%
<b>NN (L) Global High Yield</b>			
<b>Půjčky cenných papírů</b>			
Pro podfond:	EUR	281,362.81	100.00%
<b>NN (L) Greater China Equity</b>			
<b>Půjčky cenných papírů</b>			
Pro podfond:	USD	180,568.64	100.00%
<b>NN (L) US High Yield</b>			
<b>Půjčky cenných papírů</b>			
Pro podfond:	USD	17,012.83	100.00%

Výnosy	Měna	Celková částka	Poměr k celkovým výnosům (%)
<b>NN (L) Commodity Enhanced</b>			
<b>Swapy celkových výnosů</b>			
Pro podfond:	USD	53,405,309.01	100.00%
<b>NN (L) Euro Fixed Income</b>			
<b>Swapy celkových výnosů</b>			
Pro podfond:	EUR	2,314,150.31	100.00%
<b>NN (L) Multi Asset Factor Opportunities</b>			
<b>Swapy celkových výnosů</b>			
Pro podfond:	USD	30,418,360.73	100.00%

Náklady	Měna	Celková částka	% z celkových nákladů
<b>NN (L) Asia Income</b>			
<b>Půjčky cenných papírů</b>			
Pro podfond:	USD	179.50	100.00%
<b>NN (L) Asian Debt (Hard Currency)</b>			
<b>Půjčky cenných papírů</b>			
Pro podfond:	USD	5,998.30	100.00%
<b>NN (L) Asian High Yield</b>			
<b>Půjčky cenných papírů</b>			
Pro podfond:	USD	3,513.68	100.00%
<b>NN (L) Emerging Europe Equity</b>			
<b>Půjčky cenných papírů</b>			
Pro podfond:	EUR	712.18	100.00%

## Poznámky k finančním výkazům (pokračování)

Náklady	Měna	Celková částka	% z celkových nákladů
<b>NN (L) Emerging Markets Corporate Debt</b>			
<b>Půjčky cenných papírů</b>			
Pro podfond:	USD	237.55	100.00%
<b>NN (L) Emerging Markets Debt (Hard Currency)</b>			
<b>Půjčky cenných papírů</b>			
Pro podfond:	USD	32,076.10	100.00%
<b>NN (L) EURO Equity</b>			
<b>Půjčky cenných papírů</b>			
Pro podfond:	EUR	8,409.89	100.00%
<b>NN (L) Euro Income</b>			
<b>Půjčky cenných papírů</b>			
Pro podfond:	EUR	933.06	100.00%
<b>NN (L) European Equity</b>			
<b>Půjčky cenných papírů</b>			
Pro podfond:	EUR	2,839.28	100.00%
<b>NN (L) European High Dividend</b>			
<b>Půjčky cenných papírů</b>			
Pro podfond:	EUR	1,645.29	100.00%
<b>NN (L) European High Yield</b>			
<b>Půjčky cenných papírů</b>			
Pro podfond:	EUR	2,324.73	100.00%
<b>NN (L) First Class Yield Opportunities</b>			
<b>Půjčky cenných papírů</b>			
Fond:	EUR	815.94	100.00%
<b>NN (L) Frontier Markets Debt (Hard Currency)</b>			
<b>Půjčky cenných papírů</b>			
Pro podfond:	USD	2,459.96	100.00%
<b>NN (L) Global High Dividend</b>			
<b>Půjčky cenných papírů</b>			
Pro podfond:	EUR	1,663.93	100.00%
<b>NN (L) Global High Yield</b>			
<b>Půjčky cenných papírů</b>			
Pro podfond:	EUR	24,466.63	100.00%
<b>NN (L) Greater China Equity</b>			
<b>Půjčky cenných papírů</b>			
Pro podfond:	USD	15,701.54	100.00%
<b>NN (L) US High Yield</b>			
<b>Půjčky cenných papírů</b>			
Pro podfond:	USD	1,479.26	100.00%

## Poznámky k finančním výkazům (pokračování)

### 17- 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 dle následujícího vzorce:

$$\text{Obrátkovost} = [(\text{Úhrn 1} - \text{Úhrn 2})/M] * 100$$

$$\text{Úhrn 1} = \text{Úhrn transakcí s cennými papíry za období} = X + Y$$

X = nákupy

Y = prodej

$$\text{Úhrn 2} = \text{Úhrn kapitálových transakcí za období} = S + R$$

S = úpisy

R = 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.

### 18- UDÁLOSTI PO ÚČETNÍ ZÁVĚRCE

Nedošlo k žádným významným událostem, které by měly být oznámeny.

## Doplňující informace akcionářům (neauditováno)

### Etický kodex ALFI

Tímto se potvrzuje, že společnost NN (L) se řídí zásadami Etického kodexu Asociace lucemburských investičních fondů ALFI.

### Zpráva o odměňování – 2020 – NN Investment Partners B.V. (Manažerská společnost)

#### Úvod

Tato zpráva o odměňování popisuje filosofii odměňování NN Investment Partners a systém odměňování používaný v případě personálu vykonávajícího činnost pro NN Investment Partners B.V., včetně jejích investičních fondů upravených směrnicí o správcích alternativních investičních fondů (AIF) a/nebo směrnicí o subjektech kolektivního financování do převoditelných cenných papírů (SKIPCP).

Tato zpráva je rozdělena do následujících oddílů:

- I. Zásady odměňování obecně;
- II. Správa a řízení odměňování;
- III. Odměňování určených zaměstnanců; a
- IV. Kvantitativní informace.

#### I. Zásady odměňování obecně

NN IP je dceřinou společností skupiny NN Group a splňuje všechny standardy a směrnice platné v rámci skupiny NN Group.

Podrobnější informací o skupině NN Group jsou uvedeny a vysvětleny níže.

NN Group se řídí politikou odměňování vztahující se na všechny zaměstnance, tzv. Rámcem odměňování NN Group, jež stanoví zásady a pokyny pro odměňování v celé zemi a ve všech obchodních jednotkách NN Group. NN Group si klade za cíl uplatňovat jasnou a transparentní politiku odměňování, jejímž cílem je přilákat a udržet si odborné vedoucí pracovníky, zaměstnance na seniorních pozicích a vysoce kvalifikovanou pracovní sílu. Politika odměňování je rovněž nastavena tak, aby podpořila integritu zaměstnanců NN a vyváženě respektovala zájmy zainteresovaných stran, při zohlednění budoucnosti našich klientů i naší společnosti.

Politika odměňování řídicích pracovníků a zaměstnanců na seniorních pozicích skupiny NN Group je založena na přístupu plné odměny a je pravidelně srovnávána s politikami odpovídajících národních a mezinárodních kolegů, a to jak ve finančním sektoru, tak mimo něj. Jsou vytčeny a vyhodnocovány jasně dané finanční i nefinanční výkonnostní cíle, které jsou sladěny s celkovou krátko- i dlouhodobou strategií společnosti a které mají za úkol zajistit, aby odměňování bylo jasně navázáno na individuální, týmový i celkový výkon společnosti. Konkrétně u správců portfolia NN IP se výkonnost přímo odvozuje od jedno-, tří- a pětileté relativní výkonnosti spravovaných fondů, čímž je dosaženo souladu se zájmy našich klientů. Politika odměňování se rovněž zaměřuje na dlouhodobé zájmy společnosti i klientů a různých zúčastněných stran tím, že zajišťuje pečlivé řízení rizik a vylučuje, aby zaměstnanci byli prostřednictvím odměňování povzbuzováni k nadměrnému riskování. Zásady odměňování navíc zajišťují, že skupina NN Group splňuje všechna vnitrostátní i mezinárodní pravidla odměňování, která jsou pro náš sektor relevantní, jako je např. holandský zákon o politice odměňování v odvětví finančních služeb (Wet beloningsbeleid financiële ondernemingen).

Nad úroveň pohyblivé složky odměn splatné v hotovosti disponuje NN Group navíc ještě tzv. Přidruženým plánem odměn (Aligned Remuneration Plan, ARP), který NN IP umožňuje udělit odměnu s odloženou splatností ve formě fondů řízených NN IP tak, aby byl posílen soulad mezi zájmy zaměstnanců a klientů. ARP rovněž umožňuje odměňování prostřednictvím akcií NN Group podle politiky odměňování s odloženou splatností, které se vztahuje na všechny zaměstnance. Obecný postup v případě zaměstnanců NN IP, kteří překročí výši hranice pro odměňování s odloženou splatností vytyčenou v této politice a kteří nespádají do kategorie určených zaměstnanců, je vyplatit 50 % pohyblivé složky odměny s odloženou splatností ve formě fondů spravovaných NN IP a zbývajících 50 % pohyblivé složky odměny s odloženou splatností ve formě akcií NN Group.

Parametry schématu odměňování s odloženou splatností jsou stanoveny Výkonnou radou Skupiny NN a schváleny Dozorčí radou Skupiny NN s přihlédnutím k praxi externího trhu. Tyto parametry stanoví: (a) podíl variabilní odměny, který je odložen (tento podíl zajišťuje, že bude odložena významná část variabilní odměny u vysokopříjmových pozic); (b) časový horizont odložení (plán vyplácení odměn) a (c) nástroje odložení, které jsou použity (např. nástroje vázané na akcie, které odvozují výši odložené odměny od výkonu skupiny NN nebo produkty skupiny NN).

Jak Rámec odměňování, tak ARP obsahují ustanovení o zadržení a zpětném vymáhání, které jsou použity v případě, že poté, co došlo k přiznání odměn, byly zjištěny problémy s plněním, riziky, nedodržováním předpisů apod.

## Doplňující informace akcionářům (neauditováno)(pokračování)

Kromě obecných zásad NN Group pro odměňování všech zaměstnanců tak, jak byly zmíněny výše, platí následující tři zásady především pro odměňování zaměstnanců s kontrolními funkcemi (např. v oddělení řízení rizik, compliance, právním, finančním a v odděleních lidských zdrojů či auditu):

- úroveň pevné složky odměn je dostatečně vysoká na to, aby mohli být zaměstnání kvalifikovaní a zkušení pracovníci;
- poměr pevné složky k pohyblivé složce odměn je vyvážen ve prospěch pevné složky; a
- pohyblivá složka odměn je především založena na funkčně-specifických kritériích, mezi které patří kvalitativní kritéria, jež nejsou určena finančním výkonem obchodní složky přímo sledované řídicími funkcemi.

Politika odměňování zaměstnanců vykonávajících činnosti pro AIF, SKIPCP a/nebo manažerskou společnost zajišťuje, že NN IP splňuje všechna relevantní vnitrostátní i mezinárodní pravidla odměňování, která jsou pro náš sektor relevantní, jako je např. holandský zákon Wet beloningsbeleid financiële ondernemingen (Wbfo), směrnice o AIF a o SKIPCP, a jedná v jejich duchu.

### II. Správa a řízení odměňování

Správa a řízení odměňování NN IP je obsažena v Rámci pro správu a řízení NN Group, který požaduje, aby určité návrhy odměn byly schváleny na úrovni NN Group. Takové návrhy musí schválit i) Kompenzační výbor NN Group, ve kterém jsou zastoupeny dotyčné kontrolní funkce (oddělení financí, rizik, lidských zdrojů či compliance) a dotyční členové správní rady NN Group a ii) dozorčí rada NN Group, aby byl zajištěn objektivní a nezávislý pohled.

Příklady případů, které si v NN IP vyžadují schválení na úrovni skupiny NN Group:

- metodologie výběru určených zaměstnanců (tj. zaměstnanců, kteří mají zásadní vliv na rizikový profil NN Group a zaměstnanců se zásadním vlivem na AIF, SKIPCP a/nebo manažerskou společnost NN IP B.V.), kritéria a každoroční výběr úlohy určených zaměstnanců a návrhy odměn;
- rozhodnutí o odměnách pro členy Kompenzačního výboru NN IP;
- výroční přehled odměn pro určené zaměstnance, seniorní management a vysokopříjmové pozice včetně možných případů zadržení kompenzací s odloženou splatností prostřednictvím malusu a/nebo zpětného vymáhání;
- celková výše pohyblivých odměn vyplacených za daný rok;
- nabídky práce pro nové zaměstnance a nabídky odchodného přesahující určitou hranici; a
- jakékoli odchylky od minimálních standardů, které jsou uvedeny v Rámci odměňování NN Group.

NN IP má navíc k dispozici Kompenzační výbor odpovědný, mimo jiné, za stanovení, monitorování a přezkum politiky a plánů odměňování a celkových odměn vyplacených globálně NN IP. Kompenzační výbor NN IP sestává z generálního ředitele NN IP, ředitele oddělení lidských zdrojů NN IP, výkonného ředitele pro finance a řízení rizik NN IP, ředitele oddělení Compliance NN IP a ředitele odměn NN IP. Ředitel odměn skupiny NN je také systematicky zván k účasti na všech setkáních.

Kompenzační výbory a dozorčí rada NN Group jsou oprávněny najmout externí poradce pro odměňování. V roce 2020 byly využity poradenské služby Willis Towers Watson, a dále NN IP využila služeb McLagan a PwC, pokud jde o politiky a praxi související s odměňováním (včetně benchmarkingu).

Další informace týkající se Správy a řízení odměňování NN Group včetně úlohy a odpovědnosti příslušných výborů lze nalézt ve Výroční zprávě NN Group za rok 2020 (<https://www.nn-group.com – Investors – 2020 Annual report>).

### III. Odměňování určených zaměstnanců

#### Úvod

NN IP vymezila určené zaměstnance (zaměstnanci, jejichž profesionální činnost má zásadní vliv na rizikový profil NN Group) na základě nizozemského nařízení o politice řízeného odměňování (Regeling Beheerst Beloningsbeleid Wft 2017, dále jen „nařízení Rbb 2017“) a určené zaměstnance na základě jak směrnice o AIF, tak směrnice o SKIPCP (zaměstnanci, jejichž profesionální činnost má zásadní vliv na AIF s nizozemskou licenci a/nebo SKIPCP a/nebo NN IP se sídlem v Haagu). Všichni určené zaměstnanci, kteří byli vybráni na základě nařízení Rbb 2017 se rovněž kvalifikují jako určené zaměstnanci podle směrnic o AIF a SKIPCP.

Zaměstnanci určené ve smyslu směrnic o AIF a SKIPCP jsou vybíráni v souladu s principy a výběrovou metodologií ESMA a výběrovými kritérii, která byla schválena jak NN IP, tak Kompenzačním výborem NN Group.

## Doplňující informace akcionářům (neauditováno)(pokračování)

Konkrétněji bylo posouzení zásadního vlivu určeno dle následujících kritérií:

- přezkoumání možného vlivu na finanční a provozní rizika a také na rizika týkající se pověsti organizačních jednotek v rozsahu, jež přesahuje riziko, které jsou společnosti ochotny nést, a/nebo výkonnosti AIF a/nebo SKIPCP;
- prostřednictvím formální organizační pozice včetně příslušného řízení, rolí a odpovědností buď samostatně či v rámci výborů, organizačních jednotek či jako součást oddělení;
- v kombinaci s konkrétní situací (testování reálného versus teoretického), přičemž reálná situace je považována za rozhodující;
- zohledněním existujících kontrolních mechanismů a zaměřením se na reziduální úroveň vlivu, který může jednotlivec mít, pokud bereme v úvahu normální fungování kontrolních mechanismů; a
- zpětné testování za pomoci minulých událostí a výsledků monitoringu (ISAE3402, finanční riziko), aby se zjistilo, zda kontrolní mechanismy fungují efektivně či zda by mimo rámec stávajících kontrolních mechanismů mohl působit nějaký zásadní vliv.

Bylo identifikováno následujících šest skupin určených zaměstnanců:

- členové řídicího orgánu správce AIF a SKIPCP ve výkonných i nevýkonných funkcích;
- seniorní management;
- zaměstnanci na pozicích s kontrolními funkcemi;
- zaměstnanci odpovědní za řízení portfolia, administrativy, marketingu a lidských zdrojů;
- další zaměstnanci nesoucí rizika; a
- zaměstnanci, jejichž odměny v předchozím roce byly na stejné úrovni nebo vyšší než odměny seniorního managementu a dalších zaměstnanců nesoucích rizika.

### Performance management (řízení výkonu) u určených zaměstnanců

Proces řízení výkonu u určených zaměstnanců vybraných na základě směrnice Rbb 2017 je centrálně navržen a koordinován oddělením lidských zdrojů NN Group, přičemž takto vzniklá pravidla a požadavky se rovněž uplatní na zaměstnance určené ve smyslu směrnice o AIF a o SKIPCP.

Zásady performance managementu vztahující se na určené zaměstnance zajišťují, že je důraz kladen na finanční i nefinanční výkon a na vůdčí úlohu a chování zaměstnanců. Dále je posilována jak strategie společnosti (dlouho- i krátkodobé cíle) a zájmy klientů, tak i hodnoty společnosti (péče, srozumitelnost a spolehlivost). Tyto zásady jsou rovněž v souladu s rizikovými profily AIF a SKIPCP. Nad rámec obecných zásad performance managementu, které se vztahují na všechny zaměstnance NN Group, se za rok 2020 jmenovitě v případě určených zaměstnanců uplatňují ještě následující zásady performance managementu:

- výkonnostní cíle zahrnují jak finanční, tak nefinanční cíle, a to v následujícím poměru: a) v případě určených zaměstnanců ve funkcích bez kontrolního vlivu maximálně 50 % finančních a minimálně 50 % nefinančních výkonnostních cílů a za b) v případě určených zaměstnanců v kontrolních funkcích maximálně 15 % finančních (např. odpovědnost za rozpočet oddělení) a minimálně 85 % nefinančních výkonnostních cílů vztahujících se ke specifické úloze kontrolní funkce zaměstnanců;
- finanční výkonnostní cíle zaměstnanců v kontrolních funkcích se nesmí vztahovat na výkon obchodní jednotky, již mají pod kontrolou; a
- veškeré výkonnostní cíle schvaluje oddělení řízení rizik a compliance.

Pro každého zaměstnance z kategorie určených zaměstnanců je definován soubor cílů včetně podrobného popisu, pomocí nichž má zaměstnanec přispět k úspěchu společnosti, a způsob, jakým toho lze dosáhnout. Jednotlivé výkonnostní cíle musí splňovat určité minimální standardy, jako je podpora otevřené kultury, jasných a konkrétních cílů a vhodnosti pro zákazníky. Jako jeden z několika faktorů při určení pohyblivé složky odměn je využíváno skóre individuálních výkonnostních cílů. Konečná výše pohyblivé složky odměn je rovněž závislá na jiných faktorech: (např. celkové finanční možnosti, hodnocení nežádoucích rizikových kroků jakož i nevyhovujícího chování či výsledek vyhodnocení vůdčího chování), které mohou výši pohyblivé složky odměny ovlivnit. Očekává se, že přímo nadřízený manažer zváží události spojené s riziky a dodržováním předpisů na úrovni pohyblivé složky odměny. NN IP CompCo ověří uplatnění výstupů z této úvahy přímo nadřízeného manažera. Porušení rizik a dodržování předpisů může například zahrnovat rizika provozních incidentů, rizika chování zaměstnanců, rizika zneužívání trhu, rizika nevhodnosti s ohledem na zákazníka atd.

Hodnocení výkonu určených zaměstnanců a následné přidělení pohyblivé složky odměn se provádí ve víceletém rámci. Vzhledem k tomu, že se na pohyblivou složku odměn určených zaměstnanců vztahuje doba odkladu, tato pohyblivá složka odměn je hodnocena jako „riziko“ během celé doby odkladu. Pohyblivá složka odměn je navázána na riziko a nefinanční výkon a bere v úvahu výkon společnosti na úrovni skupiny, výkon obchodní složky a individuální výkon. Jakékoli nežádoucí rizikové kroky či porušení zásad compliance, které v okamžiku přiznání pohyblivé složky odměn nebyly známy, se vezmou v úvahu při jakémkoli (odloženém) převodu pohyblivé složky odměn.



## Doplňující informace akcionářům (neauditováno)(pokračování)

### Zásady a politika odměňování určených zaměstnanců

Pohyblivá složka odměny určených zaměstnanců je vázána na výkon a upravena o riziko a částečně se vyplácí bez odkladu a částečně s odkladem. Pohyblivá odměna s odloženou splatností je hodnocena z hlediska nežádoucího rizikového jednání i nevyhovujícího chování v minulosti. Pokud to dozorčí rada považuje za nezbytné, bude odměna (s odloženou splatností) snížena formou zadržení nebo zpětného vymáhání.

### Jednotlivé složky odměny určených zaměstnanců

Odměna určených zaměstnanců je strukturována v souladu s použitelnými právními předpisy. Celková odměna určených zaměstnanců se sestává z těchto složek:

- pevná odměna;
- pohyblivá odměna; a
- všeobecné zaměstnanecké výhody, jako například příspěvky zaměstnavatele na důchodové zabezpečení, zaměstnanecké slevy na finanční služby, pojištění pro případ invalidity (platí pro všechny zaměstnance NN IP).

### Přiznání pohyblivé odměny určeným zaměstnancům

Nejméně 40 % přiznané pohyblivé odměny určených zaměstnanců má odloženou splatnost. V případě určených zaměstnanců v kontrolních funkcích se používá přísnější režim a odloženou splatnost má nejméně 50 % pohyblivé odměny.

Pohyblivá odměna se u všech vybraných určených zaměstnanců skládá z těchto složek:

- platby bez odložené splatnosti;
- investiční práva bez odložené splatnosti spravovaná NN IP (po převedení se použije dodatečná retenční doba v délce alespoň jednoho roku);
- neodložené akcie NN Group (v případě generálního ředitele NN IP a členů představenstva NN Group se po přiznání odměny použije dodatečná retenční doba v délce alespoň pěti let);
- odložená investiční práva spravovaná NN IP (minimální doba odkladu činí tři roky při použití odstupňovaného harmonogramu převedení. Odložená pohyblivá složka odměny se převádí v rovnoměrných ročních tranších. První odložená část pohyblivé odměny se převede za rok od data udělení. Každá převedená část odložených prostředků je předmětem dodatečné retenční doby v délce alespoň jednoho roku); a
- odložené akcie NN Group (minimální doba odkladu činí tři roky při použití odstupňovaného harmonogramu převedení. Odložená pohyblivá složka odměny se převádí v rovnoměrných ročních tranších. První odložená část pohyblivé odměny se převede za rok od data udělení. První odložená část pohyblivé odměny se převede za rok od data udělení).

U všech vybraných určených zaměstnanců se zpětně provede hodnocení výkonu. Hodnocení výkonu se vztahuje i k období po přiznání odměny a pokračuje coby součást víceletého, alespoň tří – až pětiletého hodnocení.

Právo nevyplatit pohyblivou složku odměny kterémukoli (bývalému) zaměstnanci má NN Group právo v těchto případech:

- variabilní složka odměny se neslučuje s finanční situací NN Group nebo není odůvodněna výkonem příslušné obchodní jednotky nebo příslušného zaměstnance; nebo
- NN Group nesplňuje příslušné kapitálové požadavky, což zahrnuje též významné zhoršení finanční výkonnosti manažerské společnosti AIF/SKIPCP a/nebo fondů AIF/SKIPCP a/nebo významné zhoršení celkové finanční situace manažerské společnosti AIF/SKIPCP; nebo
- skupina NN Group nemá na základě kapitálového testu dostatečnou kapitálovou přiměřenost; nebo
- daný zaměstnanec se podílel na nebo je odpovědný za jednání, které vyústilo ve významné ztráty NN Group, jejich dceřiných společností nebo přidružených společností; nebo
- daný zaměstnanec nedostal standardům vhodnosti a způsobilosti (bekwaamheid en correctheid), jako je například přísaha ve finančním sektoru, etický kodex nebo jiné interní normy a předpisy vztahující se na NN Group; nebo
- NN Group nebo obchodní jednotka, v níž daný zaměstnanec působí, trpí významným nedostatkem řízení rizik; nebo
- pokud to vyžaduje nebo pokud je to rozumné při zohlednění výsledků postupu přehodnocení uvedených v Rámci odměňování NN Group; nebo

## Doplňující informace akcionářům (neauditováno)(pokračování)

- v případě významných negativních změn v ekonomickém nebo regulačním kapitálovém základu; nebo
- v případě konkrétního jednání, které vedlo k podstatné změně účetní uzávěrky NN Group a/nebo významné újmě (na dobré pověsti) NN Group, jejích dceřiných společností nebo přidružených společností; nebo
- pokud se objeví jakákoli jiná podstatně nová informace, která by změnila původně určenou výši pohyblivé odměny přiznané danému jednotlivci, kdyby tato informace byla známa v okamžiku přiznání odměny; nově stanovená odměna je založena na kritériích platných pro odměnu přiznanou původně.

Ke zpětnému vymáhání vyplacené/převedené odměny od kteréhokoli (bývalého) zaměstnance lze přistoupit za těchto okolností:

- pokud to vyžaduje nebo pokud je to rozumné při zohlednění výsledků postupů (přehodnocení); nebo
- v případě účasti na jednání nebo jednání, které je považováno za protiprávní nebo podvodné; nebo
- v případě konkrétního jednání, které vedlo k podstatné změně účetní uzávěrky NN Group a/nebo významné újmě (na dobré pověsti) NN Group, jejích dceřiných společností nebo přidružených společností; nebo
- v případě, že se daný zaměstnanec podílel nebo byl odpovědný za jednání, jež vyústilo ve významné ztráty NN Group, jejích dceřiných společností nebo přidružených společností; nebo
- v případě, že daný zaměstnanec nedostal standardům vhodnosti a způsobilosti, jako je například přísaha ve finančním sektoru, etický kodex nebo jiné interní normy a předpisy použitelné na NN Group; nebo
- významné zhoršení finanční výkonnosti manažerské společnosti AIF/SKIPCP a/nebo fondů AIF/SKIPCP nebo významné zhoršení celkové finanční situace manažerské společnosti AIF/SKIPCP; nebo
- v případě významných negativních změn v ekonomickém nebo regulačním kapitálovém základu; nebo
- pokud se objeví jakákoli jiná podstatně nová informace, která by změnila původně určenou výši pohyblivé odměny přiznané danému jednotlivci, kdyby tato informace byla známa v okamžiku přiznání odměny; nově stanovená odměna je založena na kritériích platných pro odměnu přiznanou původně.

### Odměny v roce 2020

V průběhu roku 2020 NN IP udělila celkové odměny v objemu 97,68 milionu EUR všem zaměstnancům. Tato částka se skládá z pevné odměny ve výši 76,59 milionu EUR a variabilní odměny ve výši 21,09 milionu EUR. Ke dni 31. prosinci měla NN IP 713 zaměstnanců, z toho 6 členů představenstva. Většina zaměstnanců provádí činnosti, které přímo nebo nepřímo souvisejí se správou fondů. Nebyla udělena žádná odměna ve formě odloženého úroku.

Z výše uvedených částek činí celková odměna pro členy představenstva 4,22 milionu EUR, z toho pevná odměna 2,77 milionu EUR, a pohyblivá složka odměny je 1,45 milionu EUR.

V tabulce níže jsou uvedeny souhrnné informace o odměnách zaměstnanců NN IP. V průběhu roku 2020 udělila správcovská společnost odměnu nad 1 milion EUR 2 zaměstnancům.

### IV. Kvantitativní informace

Následující tabulka zachycuje souhrnné informace o odměnách všech zaměstnanců aktivních k 31. prosinci 2020 a zaměstnanců vykonávajících v Nizozemsku činnost pro NN IP International Holdings B.V. v průběhu roku 2020. Zahrnuje rovněž všechny určené zaměstnance v souladu se směrnicí o AIF a/nebo SKIPCP.

Významný počet částek uvedených v této tabulce lze přičíst společnosti NN Investment Partners B.V. (manažerská společnost), protože NN Investment Partners B.V. je hlavní provozní subjekt v držení NN Investment Partners International Holdings B.V.

Údaje o odměnách na úrovni NN Investment Partners B.V. (manažerská společnost) a/nebo AIF/SKIPCP nejsou k dispozici. Variabilní odměna není AIF/SKIPCP přímo účtována. Fixní odměna není účtována přímo kromě případu fondů s přímými náklady. U těchto fondů používáme alokační klíč k účtování fixní odměny.

V další tabulce jsou uvedeny informace o odměňování za výkonnostní rok 2019.

## Doplňující informace akcionářům (neauditováno)(pokračování)

**Souhrnné pevně stanovené a variabilní odměny za výkonnostní rok 2020**

Pevně stanovené a variabilní odměny poskytnuté za výkonnostní rok 2020			
Hrubé částky v 1,000 EUR	Určení zaměstnanci kvalifikovaní jako řídicí pracovníci	Ostatní určení zaměstnanci (včetně seniorního managementu)	Všichni zaměstnanci – bez určených zaměstnanců
Počet zaměstnanců (#)	6	29	678
Pevně stanovené odměny (1)	2,769	6,810	67,017
Variabilní odměny (2)	1,454	3,650	15,983
<b>Souhrn pevně stanovených a pohyblivých odměn</b>	<b>4,223</b>	<b>10,460</b>	<b>83,000</b>

Poznámka 1) Pevná odměna ke konci roku 2020 za smluvní pracovní dobu. Pevná odměna zahrnuje kolektivně sjednané příspěvky a náhrady, jako proplacená dovolená nebo penzijní příspěvky, a nezahrnuje výhody.

Poznámka 2): Variabilní odměny zahrnují všechny podmíněné a nepodmíněné odměny za výkonnostní rok 2020 schválené příslušnými komisemi a autorizované ke dni 15. února 2021. To zahrnuje i veškeré platby, které bylo třeba zpracovat v rámci výplat za období březen/duben 2021, předem přiznané akcie NN Group a investiční nároky v rámci NN IP (fond fondů s jednoletým obdobím držení), které byly přiznány určeným zaměstnancům, jakož i veškeré podmíněné odložené akcie NN Group a investiční nároky v rámci NN IP. Odkaz na alokované prostředky není k dispozici.

**Souhrnné pevně stanovené a variabilní odměny za výkonnostní rok 2019**

Pevně stanovené a variabilní odměny poskytnuté za výkonnostní rok 2019			
Hrubé částky v 1,000 EUR	Určení zaměstnanci kvalifikovaní jako seniorní management (včetně řídicích pracovníků) (3)	Ostatní určení zaměstnanci (kromě seniorního managementu)	Všichni zaměstnanci – bez určených zaměstnanců
Počet zaměstnanců (#)	8	12	640
Pevně stanovené odměny (1)	2,997	3,089	61,437
Variabilní odměny (2)	1,294	1,540	15,032
<b>Souhrn pevně stanovených a pohyblivých odměn</b>	<b>4,291</b>	<b>4,629</b>	<b>76,469</b>

Poznámka 1) Pevná odměna ke konci roku 2020 za smluvní pracovní dobu. Pevná odměna zahrnuje kolektivně sjednané příspěvky a náhrady, jako proplacená dovolená nebo penzijní příspěvky, a nezahrnuje výhody.

Poznámka 2): Variabilní odměny zahrnují všechny podmíněné a nepodmíněné odměny za výkonnostní rok 2020 schválené příslušnými komisemi a autorizované ke dni 21. února 2020. To zahrnuje i veškeré platby, které bylo třeba zpracovat v rámci výplat za období březen/duben 2021, předem přiznané akcie NN Group a investiční nároky v rámci NN IP (fond fondů s jednoletým obdobím držení), které byly přiznány určeným zaměstnancům, jakož i veškeré podmíněné odložené akcie NN Group a investiční nároky v rámci NN IP. Odkaz na alokované prostředky není k dispozici.

Poznámka 3): Kategorie Seniorní management obsahuje odměny všech 6 statutárních ředitelů NN IP.

**Informace o zásadách odměňování třetích stran**

Společnost NN Investment Partners BV (NN IP) (částečně) svěřila správu portfolia třetím stranám. S každou z těchto stran byla sjednána Smlouva o správě portfolia. Smlouva o správě portfolia garantuje poskytování kvalitních a efektivních služeb v souladu s ujednáními dohodnutými s těmito třetími stranami. Služby poskytované těmito třetími stranami na základě smlouvy o správě portfolia jsou společností NN IP každoročně vyhodnocovány.

Transparentnost, kterou NN IP zachovává v oblasti své politiky odměňování, se vztahuje také na politiku odměňování třetích stran, které pro NN IP vykonávají činnosti správy portfolia. Společnost NN IP tak postupuje v souladu s pokyny evropského regulačního orgánu (ESMA).

Společnost NN IP každoročně vyžaduje od třetích stran poskytnutí informací, na jejichž základě je možné služby vyhodnotit, přičemž součástí těchto informací jsou i informace o politice odměňování uplatňované třetí stranou. Podrobnější informace o zásadách odměňování třetích stran (v angličtině) lze nalézt na adrese: <https://nnip.com> - About – Policies and governance – Remuneration policy - Remuneration information delegates.

## Doplňující informace akcionářům (neauditováno)(pokračování)

Metoda výpočtu globální expozice odpovídá ustanovením oběžníku CSSF č. 11/512.

Metoda VaR, referenční portfolio v případech, kdy byla použita relativní metoda VaR, informace o použití limitu VaR (nejnižší, nejvyšší a průměrný VaR), model a parametry použité pro jeho výpočet a průměrná úroveň pákového efektu v účetním roce uzavřeném k 30. září 2021 jsou následující:

Název podfondu	NN (L) Alternative Beta
<b>Globální expozice - metoda výpočtu</b>	<b>Absolutní VaR</b>
<b>Referenční portfolio</b>	-
<b>Metoda Value at Risk</b>	
Limit stanovený regulačními orgány	20%
Použitý model VaR	Parametrický
Nejnižší VaR	2.87%
Nejvyšší VaR	8.34%
Průměrný VaR	4.85%
Historická časová řada	1 rok
Míra cenové návratnosti	1 den
Faktor poklesu	0.94
Časový horizont	1 měsíc
Interval spolehlivosti	99%
<b>Pákový efekt</b>	
<b>Očekávaná úroveň pákového efektu</b>	
Hrubý pákový efekt	150%
Čistý pákový efekt	125%
<b>Pozorovaná průměrná úroveň pákového efektu</b>	
Hrubý pákový efekt	114.35%
Čistý pákový efekt	13.21%

Název podfondu	NN (L) Asian Debt (Hard Currency)
<b>Globální expozice - metoda výpočtu</b>	<b>Relativní VaR</b>
<b>Referenční portfolio</b>	<b>J.P. Morgan Asia Credit (JACI)</b>
<b>Metoda Value at Risk</b>	
Limit stanovený regulačními orgány	200%
Použitý model VaR	Parametrický
Nejnižší VaR	93.27%
Nejvyšší VaR	224.46%
Průměrný VaR	142.10%
Historická časová řada	1 rok
Míra cenové návratnosti	1 den
Faktor poklesu	0.94
Časový horizont	1 měsíc
Interval spolehlivosti	99%
<b>Pákový efekt</b>	
<b>Očekávaná úroveň pákového efektu</b>	
Hrubý pákový efekt	200%
Čistý pákový efekt	35%
<b>Pozorovaná průměrná úroveň pákového efektu</b>	
Hrubý pákový efekt	15.00%
Čistý pákový efekt	3.09%

## Doplňující informace akcionářům (neauditováno)(pokračování)

Název podfondu	NN (L) Asian High Yield
<b>Globální expozice - metoda výpočtu</b>	<b>Relativní VaR</b>
<b>Referenční portfolio</b>	<b>ICE BofA Asian Dollar High Yield Corporate Constrained Index (20% lvl 4 sector 3% issuer cap)</b>
<b>Metoda Value at Risk</b>	
Limit stanovený regulačními orgány	200%
Použitý model VaR	Parametrický
Nejnižší VaR	108.47%
Nejvyšší VaR	166.42%
Průměrný VaR	131.27%
Historická časová řada	1 rok
Míra cenové návratnosti	1 den
Faktor poklesu	0.94
Časový horizont	1 měsíc
Interval spolehlivosti	99%
<b>Pákový efekt</b>	
<b>Očekávaná úroveň pákového efektu</b>	
Hrubý pákový efekt	200%
Čistý pákový efekt	25%
<b>Pozorovaná průměrná úroveň pákového efektu</b>	
Hrubý pákový efekt	1.19%
Čistý pákový efekt	0.07%

Název podfondu	NN (L) Commodity Enhanced
<b>Globální expozice - metoda výpočtu</b>	<b>Relativní VaR</b>
<b>Referenční portfolio</b>	<b>Bloomberg Commodity Total Return (BCOMTR)</b>
<b>Metoda Value at Risk</b>	
Limit stanovený regulačními orgány	200%
Použitý model VaR	Parametrický
Nejnižší VaR	42.57%
Nejvyšší VaR	118.99%
Průměrný VaR	76.72%
Historická časová řada	1 rok
Míra cenové návratnosti	1 den
Faktor poklesu	0.94
Časový horizont	1 měsíc
Interval spolehlivosti	99%
<b>Pákový efekt</b>	
<b>Očekávaná úroveň pákového efektu</b>	
Hrubý pákový efekt	150%
Čistý pákový efekt	150%
<b>Pozorovaná průměrná úroveň pákového efektu</b>	
Hrubý pákový efekt	107.41%
Čistý pákový efekt	7.35%

## Doplňující informace akcionářům (neauditováno)(pokračování)

Název podfondu	NN (L) Corporate Green Bond
<b>Globální expozice - metoda výpočtu</b>	<b>Relativní VaR</b>
<b>Referenční portfolio</b>	<b>Bloomberg Barclays MSCI Euro Green Bond: Podnikový index s limitem emitenta 5 %</b>
<b>Metoda Value at Risk</b>	
Limit stanovený regulačními orgány	200%
Použitý model VaR	Parametrický
Nejnižší VaR	96.10%
Nejvyšší VaR	105.37%
Průměrný VaR	99.43%
Historická časová řada	1 rok
Míra cenové návratnosti	1 den
Faktor poklesu	0.94
Časový horizont	1 měsíc
Interval spolehlivosti	99%
<b>Pákový efekt</b>	
<b>Očekávaná úroveň pákového efektu</b>	
Hrubý pákový efekt	75%
Čistý pákový efekt	50%
<b>Pozorovaná průměrná úroveň pákového efektu</b>	
Hrubý pákový efekt	12.05%
Čistý pákový efekt	1.22%

Název podfondu	NN (L) Emerging Markets Corporate Debt
<b>Globální expozice - metoda výpočtu</b>	<b>Relativní VaR</b>
<b>Referenční portfolio</b>	<b>J.P. Morgan Corporate Emerging Market Bond (CEMBI) Diversified</b>
<b>Metoda Value at Risk</b>	
Limit stanovený regulačními orgány	200%
Použitý model VaR	Parametrický
Nejnižší VaR	87.85%
Nejvyšší VaR	265.53%
Průměrný VaR	130.54%
Historická časová řada	1 rok
Míra cenové návratnosti	1 den
Faktor poklesu	0.94
Časový horizont	1 měsíc
Interval spolehlivosti	99%
<b>Pákový efekt</b>	
<b>Očekávaná úroveň pákového efektu</b>	
Hrubý pákový efekt	200%
Čistý pákový efekt	50%
<b>Pozorovaná průměrná úroveň pákového efektu</b>	
Hrubý pákový efekt	14.26%
Čistý pákový efekt	6.47%

## Doplňující informace akcionářům (neauditováno)(pokračování)

Název podfondu	NN (L) Emerging Markets Debt (Hard Currency)
<b>Globální expozice - metoda výpočtu</b>	<b>Relativní VaR</b>
<b>Referenční portfolio</b>	<b>J.P. Morgan Emerging Market Bond (EMBI) Global Diversified</b>
<b>Metoda Value at Risk</b>	
Limit stanovený regulačními orgány	200%
Použitý model VaR	Parametrický
Nejnižší VaR	92.79%
Nejvyšší VaR	138.07%
Průměrný VaR	120.10%
Historická časová řada	1 rok
Míra cenové návratnosti	1 den
Faktor poklesu	0.94
Časový horizont	1 měsíc
Interval spolehlivosti	99%
<b>Pákový efekt</b>	
<b>Očekávaná úroveň pákového efektu</b>	
Hrubý pákový efekt	200%
Čistý pákový efekt	50%
<b>Pozorovaná průměrná úroveň pákového efektu</b>	
Hrubý pákový efekt	113.28%
Čistý pákový efekt	3.05%

Název podfondu	NN (L) Emerging Markets Debt (Local Bond)
<b>Globální expozice - metoda výpočtu</b>	<b>Relativní VaR</b>
<b>Referenční portfolio</b>	<b>J.P. Morgan Government Bond-Emerging Market (GBI-EM) Global Diversified</b>
<b>Metoda Value at Risk</b>	
Limit stanovený regulačními orgány	200%
Použitý model VaR	Parametrický
Nejnižší VaR	100.24%
Nejvyšší VaR	107.70%
Průměrný VaR	102.66%
Historická časová řada	1 rok
Míra cenové návratnosti	1 den
Faktor poklesu	0.94
Časový horizont	1 měsíc
Interval spolehlivosti	99%
<b>Pákový efekt</b>	
<b>Očekávaná úroveň pákového efektu</b>	
Hrubý pákový efekt	400%
Čistý pákový efekt	175%
<b>Pozorovaná průměrná úroveň pákového efektu</b>	
Hrubý pákový efekt	25.52%
Čistý pákový efekt	10.63%

## Doplňující informace akcionářům (neauditováno)(pokračování)

Název podfondu	NN (L) Emerging Markets Debt (Local Currency)
<b>Globální expozice - metoda výpočtu</b>	<b>Absolutní VaR</b>
<b>Referenční portfolio</b>	-
<b>Metoda Value at Risk</b>	
Limit stanovený regulačními orgány	20%
Použitý model VaR	Parametrický
Nejnižší VaR	1.95%
Nejvyšší VaR	6.49%
Průměrný VaR	3.58%
Historická časová řada	1 rok
Míra cenové návratnosti	1 den
Faktor poklesu	0.94
Časový horizont	1 měsíc
Interval spolehlivosti	99%
<b>Pákový efekt</b>	
<b>Očekávaná úroveň pákového efektu</b>	
Hrubý pákový efekt	500%
Čistý pákový efekt	250%
<b>Pozorovaná průměrná úroveň pákového efektu</b>	
Hrubý pákový efekt	101.94%
Čistý pákový efekt	58.26%

Název podfondu	NN (L) Emerging Markets Debt Short Duration (Hard Currency)
<b>Globální expozice - metoda výpočtu</b>	<b>Absolutní VaR</b>
<b>Referenční portfolio</b>	-
<b>Metoda Value at Risk</b>	
Limit stanovený regulačními orgány	20%
Použitý model VaR	Parametrický
Nejnižší VaR	0.43%
Nejvyšší VaR	1.81%
Průměrný VaR	0.96%
Historická časová řada	1 rok
Míra cenové návratnosti	1 den
Faktor poklesu	0.94
Časový horizont	1 měsíc
Interval spolehlivosti	99%
<b>Pákový efekt</b>	
<b>Očekávaná úroveň pákového efektu</b>	
Hrubý pákový efekt	100%
Čistý pákový efekt	50%
<b>Pozorovaná průměrná úroveň pákového efektu</b>	
Hrubý pákový efekt	9.80%
Čistý pákový efekt	0.00%



## Doplňující informace akcionářům (neauditováno)(pokračování)

Název podfondu	NN (L) Euro Covered Bond
<b>Globální expozice - metoda výpočtu</b>	<b>Relativní VaR</b>
<b>Referenční portfolio</b>	<b>Bloomberg Barclays Euro-Aggregate Securitized Covered</b>
<b>Metoda Value at Risk</b>	
Limit stanovený regulačními orgány	200%
Použitý model VaR	Parametrický
Nejnižší VaR	91.73%
Nejvyšší VaR	109.48%
Průměrný VaR	100.49%
Historická časová řada	1 rok
Míra cenové návratnosti	1 den
Faktor poklesu	0.94
Časový horizont	1 měsíc
Interval spolehlivosti	99%
<b>Pákový efekt</b>	
<b>Očekávaná úroveň pákového efektu</b>	
Hrubý pákový efekt	100%
Čistý pákový efekt	25%
<b>Pozorovaná průměrná úroveň pákového efektu</b>	
Hrubý pákový efekt	6.69%
Čistý pákový efekt	3.13%

Název podfondu	NN (L) Euro Credit
<b>Globální expozice - metoda výpočtu</b>	<b>Relativní VaR</b>
<b>Referenční portfolio</b>	<b>Bloomberg Barclays Euro-Aggregate Corporate</b>
<b>Metoda Value at Risk</b>	
Limit stanovený regulačními orgány	200%
Použitý model VaR	Parametrický
Nejnižší VaR	83.49%
Nejvyšší VaR	111.58%
Průměrný VaR	100.12%
Historická časová řada	1 rok
Míra cenové návratnosti	1 den
Faktor poklesu	0.94
Časový horizont	1 měsíc
Interval spolehlivosti	99%
<b>Pákový efekt</b>	
<b>Očekávaná úroveň pákového efektu</b>	
Hrubý pákový efekt	200%
Čistý pákový efekt	100%
<b>Pozorovaná průměrná úroveň pákového efektu</b>	
Hrubý pákový efekt	23.70%
Čistý pákový efekt	9.73%

## Doplňující informace akcionářům (neauditováno)(pokračování)

Název podfondu	NN (L) Euro Fixed Income
<b>Globální expozice - metoda výpočtu</b>	<b>Relativní VaR</b>
<b>Referenční portfolio</b>	<b>Bloomberg Barclays Euro Aggregate</b>
<b>Metoda Value at Risk</b>	
Limit stanovený regulačními orgány	200%
Použitý model VaR	Parametrický
Nejnižší VaR	57.45%
Nejvyšší VaR	115.41%
Průměrný VaR	80.99%
Historická časová řada	1 rok
Míra cenové návratnosti	1 den
Faktor poklesu	0.94
Časový horizont	1 měsíc
Interval spolehlivosti	99%
<b>Pákový efekt</b>	
<b>Očekávaná úroveň pákového efektu</b>	
Hrubý pákový efekt	250%
Čistý pákový efekt	150%
<b>Pozorovaná průměrná úroveň pákového efektu</b>	
Hrubý pákový efekt	113.28%
Čistý pákový efekt	50.78%

Název podfondu	NN (L) Euro Income
<b>Globální expozice - metoda výpočtu</b>	<b>Relativní VaR</b>
<b>Referenční portfolio</b>	<b>MSCI EMU</b>
<b>Metoda Value at Risk</b>	
Limit stanovený regulačními orgány	200%
Použitý model VaR	Parametrický
Nejnižší VaR	64.30%
Nejvyšší VaR	124.10%
Průměrný VaR	97.19%
Historická časová řada	1 rok
Míra cenové návratnosti	1 den
Faktor poklesu	0.94
Časový horizont	1 měsíc
Interval spolehlivosti	99%
<b>Pákový efekt</b>	
<b>Očekávaná úroveň pákového efektu</b>	
Hrubý pákový efekt	150%
Čistý pákový efekt	35%
<b>Pozorovaná průměrná úroveň pákového efektu</b>	
Hrubý pákový efekt	26.33%
Čistý pákový efekt	1.40%

## Doplňující informace akcionářům (neauditováno)(pokračování)

Název podfondu	NN (L) Euro Long Duration Bond
<b>Globální expozice - metoda výpočtu</b>	<b>Relativní VaR</b>
<b>Referenční portfolio</b>	<b>Bloomberg Barclays Euro Aggregate 10+Y</b>
<b>Metoda Value at Risk</b>	
Limit stanovený regulačními orgány	200%
Použitý model VaR	Parametrický
Nejnižší VaR	89.66%
Nejvyšší VaR	111.13%
Průměrný VaR	95.80%
Historická časová řada	1 rok
Míra cenové návratnosti	1 den
Faktor poklesu	0.94
Časový horizont	1 měsíc
Interval spolehlivosti	99%
<b>Pákový efekt</b>	
<b>Očekávaná úroveň pákového efektu</b>	
Hrubý pákový efekt	150%
Čistý pákový efekt	75%
<b>Pozorovaná průměrná úroveň pákového efektu</b>	
Hrubý pákový efekt	68.38%
Čistý pákový efekt	20.83%

Název podfondu	NN (L) Euro Sustainable Credit
<b>Globální expozice - metoda výpočtu</b>	<b>Relativní VaR</b>
<b>Referenční portfolio</b>	<b>Bloomberg Barclays Euro Aggregate Corporate</b>
<b>Metoda Value at Risk</b>	
Limit stanovený regulačními orgány	200%
Použitý model VaR	Parametrický
Nejnižší VaR	90.11%
Nejvyšší VaR	109.64%
Průměrný VaR	101.14%
Historická časová řada	1 rok
Míra cenové návratnosti	1 den
Faktor poklesu	0.94
Časový horizont	1 měsíc
Interval spolehlivosti	99%
<b>Pákový efekt</b>	
<b>Očekávaná úroveň pákového efektu</b>	
Hrubý pákový efekt	100%
Čistý pákový efekt	25%
<b>Pozorovaná průměrná úroveň pákového efektu</b>	
Hrubý pákový efekt	20.04%
Čistý pákový efekt	7.89%

## Doplňující informace akcionářům (neauditováno)(pokračování)

Název podfondu	NN (L) Euro Sustainable Credit (excluding Financials)
<b>Globální expozice - metoda výpočtu</b>	<b>Relativní VaR</b>
<b>Referenční portfolio</b>	<b>Bloomberg Barclays Euro-Aggregate Corporate ex Financials In</b>
<b>Metoda Value at Risk</b>	
Limit stanovený regulačními orgány	200%
Použitý model VaR	Parametrický
Nejnižší VaR	91.44%
Nejvyšší VaR	108.89%
Průměrný VaR	99.44%
Historická časová řada	1 rok
Míra cenové návratnosti	1 den
Faktor poklesu	0.94
Časový horizont	1 měsíc
Interval spolehlivosti	99%
<b>Pákový efekt</b>	
<b>Očekávaná úroveň pákového efektu</b>	
Hrubý pákový efekt	100%
Čistý pákový efekt	25%
<b>Pozorovaná průměrná úroveň pákového efektu</b>	
Hrubý pákový efekt	21.30%
Čistý pákový efekt	9.51%

Název podfondu	NN (L) Euomix Bond
<b>Globální expozice - metoda výpočtu</b>	<b>Relativní VaR</b>
<b>Referenční portfolio</b>	<b>Bloomberg Barclays Euro-Aggregate Treasury AAA 1-10Y</b>
<b>Metoda Value at Risk</b>	
Limit stanovený regulačními orgány	200%
Použitý model VaR	Parametrický
Nejnižší VaR	57.19%
Nejvyšší VaR	107.85%
Průměrný VaR	73.86%
Historická časová řada	1 rok
Míra cenové návratnosti	1 den
Faktor poklesu	0.94
Časový horizont	1 měsíc
Interval spolehlivosti	99%
<b>Pákový efekt</b>	
<b>Očekávaná úroveň pákového efektu</b>	
Hrubý pákový efekt	50%
Čistý pákový efekt	25%
<b>Pozorovaná průměrná úroveň pákového efektu</b>	
Hrubý pákový efekt	14.36%
Čistý pákový efekt	1.63%

## Doplňující informace akcionářům (neauditováno)(pokračování)

Název podfondu	NN (L) European High Yield
<b>Globální expozice - metoda výpočtu</b>	<b>Relativní VaR</b>
<b>Referenční portfolio</b>	<b>ICE BofAML European Currency High Yield Constrained ex Subordinated Financials</b>
<b>Metoda Value at Risk</b>	
Limit stanovený regulačními orgány	200%
Použitý model VaR	Parametrický
Nejnižší VaR	94.92%
Nejvyšší VaR	140.06%
Průměrný VaR	116.27%
Historická časová řada	1 rok
Míra cenové návratnosti	1 den
Faktor poklesu	0.94
Časový horizont	1 měsíc
Interval spolehlivosti	99%
<b>Pákový efekt</b>	
<b>Očekávaná úroveň pákového efektu</b>	
Hrubý pákový efekt	200%
Čistý pákový efekt	25%
<b>Pozorovaná průměrná úroveň pákového efektu</b>	
Hrubý pákový efekt	23.30%
Čistý pákový efekt	7.27%

Název podfondu	NN (L) First Class Multi Asset
<b>Globální expozice - metoda výpočtu</b>	<b>Absolutní VaR</b>
<b>Referenční portfolio</b>	-
<b>Metoda Value at Risk</b>	
Limit stanovený regulačními orgány	20%
Použitý model VaR	Parametrický
Nejnižší VaR	0.87%
Nejvyšší VaR	5.48%
Průměrný VaR	2.57%
Historická časová řada	1 rok
Míra cenové návratnosti	1 den
Faktor poklesu	0.94
Časový horizont	1 měsíc
Interval spolehlivosti	99%
<b>Pákový efekt</b>	
<b>Očekávaná úroveň pákového efektu</b>	
Hrubý pákový efekt	300%
Čistý pákový efekt	35%
<b>Pozorovaná průměrná úroveň pákového efektu</b>	
Hrubý pákový efekt	123.96%
Čistý pákový efekt	14.05%

## Doplňující informace akcionářům (neauditováno)(pokračování)

Název podfondu	NN (L) First Class Multi Asset Premium
<b>Globální expozice - metoda výpočtu</b>	<b>Absolutní VaR</b>
<b>Referenční portfolio</b>	-
<b>Metoda Value at Risk</b>	
Limit stanovený regulačními orgány	20%
Použitý model VaR	Parametrický
Nejnižší VaR	1.51%
Nejvyšší VaR	7.38%
Průměrný VaR	3.43%
Historická časová řada	1 rok
Míra cenové návratnosti	1 den
Faktor poklesu	0.94
Časový horizont	1 měsíc
Interval spolehlivosti	99%
<b>Pákový efekt</b>	
<b>Očekávaná úroveň pákového efektu</b>	
Hrubý pákový efekt	650%
Čistý pákový efekt	400%
<b>Pozorovaná průměrná úroveň pákového efektu</b>	
Hrubý pákový efekt	160.42%
Čistý pákový efekt	22.17%

Název podfondu	NN (L) First Class Stable Yield Opportunities
<b>Globální expozice - metoda výpočtu</b>	<b>Absolutní VaR</b>
<b>Referenční portfolio</b>	-
<b>Metoda Value at Risk</b>	
Limit stanovený regulačními orgány	20%
Použitý model VaR	Parametrický
Nejnižší VaR	0.40%
Nejvyšší VaR	1.82%
Průměrný VaR	0.77%
Historická časová řada	1 rok
Míra cenové návratnosti	1 den
Faktor poklesu	0.94
Časový horizont	1 měsíc
Interval spolehlivosti	99%
<b>Pákový efekt</b>	
<b>Očekávaná úroveň pákového efektu</b>	
Hrubý pákový efekt	400%
Čistý pákový efekt	100%
<b>Pozorovaná průměrná úroveň pákového efektu</b>	
Hrubý pákový efekt	122.02%
Čistý pákový efekt	30.01%

## Doplňující informace akcionářům (neauditováno)(pokračování)

Název podfondu	NN (L) First Class Yield Opportunities
<b>Globální expozice - metoda výpočtu</b>	<b>Absolutní VaR</b>
<b>Referenční portfolio</b>	-
<b>Metoda Value at Risk</b>	
Limit stanovený regulačními orgány	20%
Použitý model VaR	Parametrický
Nejnižší VaR	0.75%
Nejvyšší VaR	4.03%
Průměrný VaR	1.66%
Historická časová řada	1 rok
Míra cenové návratnosti	1 den
Faktor poklesu	0.94
Časový horizont	1 měsíc
Interval spolehlivosti	99%
<b>Pákový efekt</b>	
<b>Očekávaná úroveň pákového efektu</b>	
Hrubý pákový efekt	400%
Čistý pákový efekt	100%
<b>Pozorovaná průměrná úroveň pákového efektu</b>	
Hrubý pákový efekt	151.50%
Čistý pákový efekt	21.80%

Název podfondu	NN (L) Frontier Markets Debt (Hard Currency)
<b>Globální expozice - metoda výpočtu</b>	<b>Relativní VaR</b>
<b>Referenční portfolio</b>	<b>J.P. Morgan Next Generation Markets (NEXGEM) ex Argentina</b>
<b>Metoda Value at Risk</b>	
Limit stanovený regulačními orgány	200%
Použitý model VaR	Parametrický
Nejnižší VaR	108.50%
Nejvyšší VaR	131.36%
Průměrný VaR	120.41%
Historická časová řada	1 rok
Míra cenové návratnosti	1 den
Faktor poklesu	0.94
Časový horizont	1 měsíc
Interval spolehlivosti	99%
<b>Pákový efekt</b>	
<b>Očekávaná úroveň pákového efektu</b>	
Hrubý pákový efekt	200%
Čistý pákový efekt	50%
<b>Pozorovaná průměrná úroveň pákového efektu</b>	
Hrubý pákový efekt	26.14%
Čistý pákový efekt	1.22%

## Doplňující informace akcionářům (neauditováno)(pokračování)

Název podfondu	NN (L) Global Bond Opportunities
<b>Globální expozice - metoda výpočtu</b>	<b>Absolutní VaR</b>
<b>Referenční portfolio</b>	-
<b>Metoda Value at Risk</b>	
Limit stanovený regulačními orgány	20%
Použitý model VaR	Parametrický
Nejnižší VaR	1.52%
Nejvyšší VaR	4.54%
Průměrný VaR	2.93%
Historická časová řada	1 rok
Míra cenové návratnosti	1 den
Faktor poklesu	0.94
Časový horizont	1 měsíc
Interval spolehlivosti	99%
<b>Pákový efekt</b>	
<b>Očekávaná úroveň pákového efektu</b>	
Hrubý pákový efekt	1400%
Čistý pákový efekt	900%
<b>Pozorovaná průměrná úroveň pákového efektu</b>	
Hrubý pákový efekt	625.53%
Čistý pákový efekt	300.58%

Název podfondu	NN (L) Global High Yield
<b>Globální expozice - metoda výpočtu</b>	<b>Relativní VaR</b>
<b>Referenční portfolio</b>	<b>Bloomberg Barclays High Yield 70% US 30% Pan-European ex Fin Subord 2% Issuer Capped</b>
<b>Metoda Value at Risk</b>	
Limit stanovený regulačními orgány	200%
Použitý model VaR	Parametrický
Nejnižší VaR	95.37%
Nejvyšší VaR	118.43%
Průměrný VaR	102.99%
Historická časová řada	1 rok
Míra cenové návratnosti	1 den
Faktor poklesu	0.94
Časový horizont	1 měsíc
Interval spolehlivosti	99%
<b>Pákový efekt</b>	
<b>Očekávaná úroveň pákového efektu</b>	
Hrubý pákový efekt	200%
Čistý pákový efekt	25%
<b>Pozorovaná průměrná úroveň pákového efektu</b>	
Hrubý pákový efekt	15.12%
Čistý pákový efekt	7.19%



## Doplňující informace akcionářům (neauditováno)(pokračování)

Název podfondu	NN (L) Global Inflation Linked Bond
<b>Globální expozice - metoda výpočtu</b>	<b>Relativní VaR</b>
<b>Referenční portfolio</b>	<b>Bloomberg Barclays World Govt Inflation-Linked All Maturities EUR (hedged)</b>
<b>Metoda Value at Risk</b>	
Limit stanovený regulačními orgány	200%
Použitý model VaR	Parametrický
Nejnižší VaR	91.28%
Nejvyšší VaR	104.20%
Průměrný VaR	97.87%
Historická časová řada	1 rok
Míra cenové návratnosti	1 den
Faktor poklesu	0.94
Časový horizont	1 měsíc
Interval spolehlivosti	99%
<b>Pákový efekt</b>	
<b>Očekávaná úroveň pákového efektu</b>	
Hrubý pákový efekt	500%
Čistý pákový efekt	300%
<b>Pozorovaná průměrná úroveň pákového efektu</b>	
Hrubý pákový efekt	101.21%
Čistý pákový efekt	21.75%

Název podfondu	NN (L) Global Investment Grade Credit
<b>Globální expozice - metoda výpočtu</b>	<b>Relativní VaR</b>
<b>Referenční portfolio</b>	<b>Bloomberg Barclays Global Aggregate Corporate</b>
<b>Metoda Value at Risk</b>	
Limit stanovený regulačními orgány	200%
Použitý model VaR	Parametrický
Nejnižší VaR	86.04%
Nejvyšší VaR	116.88%
Průměrný VaR	102.50%
Historická časová řada	1 rok
Míra cenové návratnosti	1 den
Faktor poklesu	0.94
Časový horizont	1 měsíc
Interval spolehlivosti	99%
<b>Pákový efekt</b>	
<b>Očekávaná úroveň pákového efektu</b>	
Hrubý pákový efekt	200%
Čistý pákový efekt	50%
<b>Pozorovaná průměrná úroveň pákového efektu</b>	
Hrubý pákový efekt	77.59%
Čistý pákový efekt	32.10%

## Doplňující informace akcionářům (neauditováno)(pokračování)

Název podfondu	NN (L) Green Bond
<b>Globální expozice - metoda výpočtu</b>	<b>Relativní VaR</b>
<b>Referenční portfolio</b>	<b>Bloomberg Barclays MSCI Euro Green Bond (NR)</b>
<b>Metoda Value at Risk</b>	
Limit stanovený regulačními orgány	200%
Použitý model VaR	Parametrický
Nejnižší VaR	94.88%
Nejvyšší VaR	104.23%
Průměrný VaR	100.71%
Historická časová řada	1 rok
Míra cenové návratnosti	1 den
Faktor poklesu	0.94
Časový horizont	1 měsíc
Interval spolehlivosti	99%
<b>Pákový efekt</b>	
<b>Očekávaná úroveň pákového efektu</b>	
Hrubý pákový efekt	75%
Čistý pákový efekt	50%
<b>Pozorovaná průměrná úroveň pákového efektu</b>	
Hrubý pákový efekt	17.53%
Čistý pákový efekt	4.73%

Název podfondu	NN (L) Green Bond Short Duration
<b>Globální expozice - metoda výpočtu</b>	<b>Absolutní VaR</b>
<b>Referenční portfolio</b>	-
<b>Metoda Value at Risk</b>	
Limit stanovený regulačními orgány	20%
Použitý model VaR	Parametrický
Nejnižší VaR	0.29%
Nejvyšší VaR	1.20%
Průměrný VaR	0.55%
Historická časová řada	1 rok
Míra cenové návratnosti	1 den
Faktor poklesu	0.94
Časový horizont	1 měsíc
Interval spolehlivosti	99%
<b>Pákový efekt</b>	
<b>Očekávaná úroveň pákového efektu</b>	
Hrubý pákový efekt	175%
Čistý pákový efekt	50%
<b>Pozorovaná průměrná úroveň pákového efektu</b>	
Hrubý pákový efekt	58.42%
Čistý pákový efekt	1.25%

## Doplňující informace akcionářům (neauditováno)(pokračování)

Název podfondu	NN (L) Multi Asset Factor Opportunities
<b>Globální expozice - metoda výpočtu</b>	<b>Absolutní VaR</b>
<b>Referenční portfolio</b>	-
<b>Metoda Value at Risk</b>	
Limit stanovený regulačními orgány	20%
Použitý model VaR	Parametrický
Nejnižší VaR	2.17%
Nejvyšší VaR	9.07%
Průměrný VaR	4.89%
Historická časová řada	1 rok
Míra cenové návratnosti	1 den
Faktor poklesu	0.94
Časový horizont	1 měsíc
Interval spolehlivosti	99%
<b>Pákový efekt</b>	
<b>Očekávaná úroveň pákového efektu</b>	
Hrubý pákový efekt	1300%
Čistý pákový efekt	1150%
<b>Pozorovaná průměrná úroveň pákového efektu</b>	
Hrubý pákový efekt	1020.19%
Čistý pákový efekt	406.03%

Název podfondu	NN (L) Multi Asset High Income
<b>Globální expozice - metoda výpočtu</b>	<b>Absolutní VaR</b>
<b>Referenční portfolio</b>	-
<b>Metoda Value at Risk</b>	
Limit stanovený regulačními orgány	20%
Použitý model VaR	Parametrický
Nejnižší VaR	1.80%
Nejvyšší VaR	8.04%
Průměrný VaR	3.34%
Historická časová řada	1 rok
Míra cenové návratnosti	1 den
Faktor poklesu	0.94
Časový horizont	1 měsíc
Interval spolehlivosti	99%
<b>Pákový efekt</b>	
<b>Očekávaná úroveň pákového efektu</b>	
Hrubý pákový efekt	200%
Čistý pákový efekt	100%
<b>Pozorovaná průměrná úroveň pákového efektu</b>	
Hrubý pákový efekt	120.70%
Čistý pákový efekt	8.79%

## Doplňující informace akcionářům (neauditováno)(pokračování)

Název podfondu	NN (L) Sovereign Green Bond
<b>Globální expozice - metoda výpočtu</b>	<b>Relativní VaR</b>
<b>Referenční portfolio</b>	<b>Bloomberg Barclays MSCI Euro Green Bond Treasury and Government-Related Index</b>
<b>Metoda Value at Risk</b>	
Limit stanovený regulačními orgány	200%
Použitý model VaR	Parametrický
Nejnižší VaR	99.92%
Nejvyšší VaR	102.02%
Průměrný VaR	101.03%
Historická časová řada	1 rok
Míra cenové návratnosti	1 den
Faktor poklesu	0.94
Časový horizont	1 měsíc
Interval spolehlivosti	99%
<b>Pákový efekt</b>	
<b>Očekávaná úroveň pákového efektu</b>	
Hrubý pákový efekt	75%
Čistý pákový efekt	50%
<b>Pozorovaná průměrná úroveň pákového efektu</b>	
Hrubý pákový efekt	-75.86%
Čistý pákový efekt	8.66%

Název podfondu	NN (L) US Credit
<b>Globální expozice - metoda výpočtu</b>	<b>Relativní VaR</b>
<b>Referenční portfolio</b>	<b>Bloomberg Barclays US Aggregate Corporate</b>
<b>Metoda Value at Risk</b>	
Limit stanovený regulačními orgány	200%
Použitý model VaR	Parametrický
Nejnižší VaR	94.83%
Nejvyšší VaR	111.09%
Průměrný VaR	100.94%
Historická časová řada	1 rok
Míra cenové návratnosti	1 den
Faktor poklesu	0.94
Časový horizont	1 měsíc
Interval spolehlivosti	99%
<b>Pákový efekt</b>	
<b>Očekávaná úroveň pákového efektu</b>	
Hrubý pákový efekt	200%
Čistý pákový efekt	50%
<b>Pozorovaná průměrná úroveň pákového efektu</b>	
Hrubý pákový efekt	-1253.19%
Čistý pákový efekt	7.11%

## Doplňující informace akcionářům (neauditováno)(pokračování)

Název podfondu	NN (L) US Factor Credit
<b>Globální expozice - metoda výpočtu</b>	<b>Relativní VaR</b>
<b>Referenční portfolio</b>	<b>Bloomberg Barclays US Aggregate Corporate</b>
<b>Metoda Value at Risk</b>	
Limit stanovený regulačními orgány	200%
Použitý model VaR	Parametrický
Nejnižší VaR	87.83%
Nejvyšší VaR	107.29%
Průměrný VaR	98.38%
Historická časová řada	1 rok
Míra cenové návratnosti	1 den
Faktor poklesu	0.94
Časový horizont	1 měsíc
Interval spolehlivosti	99%
<b>Pákový efekt</b>	
<b>Očekávaná úroveň pákového efektu</b>	
Hrubý pákový efekt	200%
Čistý pákový efekt	150%
<b>Pozorovaná průměrná úroveň pákového efektu</b>	
Hrubý pákový efekt	60.99%
Čistý pákový efekt	58.45%

Název podfondu	NN (L) US High Yield
<b>Globální expozice - metoda výpočtu</b>	<b>Relativní VaR</b>
<b>Referenční portfolio</b>	<b>ICE BofAML US High Yield Constrained TR</b>
<b>Metoda Value at Risk</b>	
Limit stanovený regulačními orgány	200%
Použitý model VaR	Parametrický
Nejnižší VaR	91.86%
Nejvyšší VaR	128.52%
Průměrný VaR	108.12%
Historická časová řada	1 rok
Míra cenové návratnosti	1 den
Faktor poklesu	0.94
Časový horizont	1 měsíc
Interval spolehlivosti	99%
<b>Pákový efekt</b>	
<b>Očekávaná úroveň pákového efektu</b>	
Hrubý pákový efekt	200%
Čistý pákový efekt	25%
<b>Pozorovaná průměrná úroveň pákového efektu</b>	
Hrubý pákový efekt	14.00%
Čistý pákový efekt	0.98%

Další informace získáte na adrese:

NN Investment Partners B.V.  
P.O. Box 90470  
2509 LL The Hague  
The Netherlands  
Tel. +31 70 378 1800  
e-mail: [info@nnip.com](mailto:info@nnip.com)  
nebo [www.nnip.com](http://www.nnip.com)