

NN (L) PATRIMONIAL

Société d'Investissement à Capital Variable

R.C.S. Luxembourg N° B 24 401

Pololetní zpráva a neauditované finanční výkazy

LUXEMBOURG za období uzavřené k 31. březnu 2022

Další informace získáte na adrese:

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

Upozornění

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

Prospekty, stanovy, výroční a pololetní zprávy jsou akcionářům k dispozici v depozitní bance a v sídle společnosti a dále v místních pobočkách 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.

Obsah

Strana

Organizace	2
Konsolidovaný finanční výkaz	
Konsolidovaný výkaz čistých aktiv k 31/03/2022	5
NN (L) Patrimonial Aggressive	
Statistika	6
Finanční výkazy	8
Výkaz čistých aktiv k 31/03/2022	8
Portfolio cenných papírů k 31/03/2022	9
Finanční deriváty k 31/03/2022	9
Přehled čistých aktiv k 31/03/2022	9
NN (L) Patrimonial Balanced	
Statistika	10
Finanční výkazy	11
Výkaz čistých aktiv k 31/03/2022	11
Portfolio cenných papírů k 31/03/2022	12
Finanční deriváty k 31/03/2022	12
Přehled čistých aktiv k 31/03/2022	12
NN (L) Patrimonial Balanced European Sustainable	
Statistika	13
Finanční výkazy	15
Výkaz čistých aktiv k 31/03/2022	15
Portfolio cenných papírů k 31/03/2022	16
Finanční deriváty k 31/03/2022	23
Přehled čistých aktiv k 31/03/2022	24
NN (L) Patrimonial Defensive	
Statistika	25
Finanční výkazy	27
Výkaz čistých aktiv k 31/03/2022	27
Portfolio cenných papírů k 31/03/2022	28
Finanční deriváty k 31/03/2022	28
Přehled čistých aktiv k 31/03/2022	28
Poznámky k finančním výkazům	29
Doplňující informace akcionářům	37

Organizace

Sídlo společnosti	80, route d'Esch, L-1470 Luxembourg
Představenstvo	
Předseda	Dirk Buggenhout, Head of Investment Operations, NN Investment Partners B.V. ("Skupina")
Členové	Benoît De Belder, Independent Director Patrick Den Besten, Head of Financial Risk, NN Investment Partners B.V. („Skupina“) Jan Jaap Hazenberg, Head of Product Strategy, NN Investment Partners B.V. („Skupina“) Sophie Mosnier, Independent Director
Manažerská společnost	NN Investment Partners B.V. (od 28/03/2022), 35, Prinses Beatrixlaan, 2595 AK, The Hague, The Netherlands NN Investment Partners B.V. (do 27/03/2022), 65, Schenkade, 2595 AS, The Hague, The Netherlands
Investiční manažer	NN Investment Partners B.V. (od 28/03/2022), 35, Prinses Beatrixlaan, 2595 AK, The Hague, The Netherlands NN Investment Partners B.V. (do 27/03/2022), 65, Schenkade, 2595 AS, The Hague, The Netherlands
Správní zástupce, správce seznamu akcionářů, zástupce pro převody a hlavní výplatce	NN Investment Partners B.V. (od 28/03/2022), 35, Prinses Beatrixlaan, 2595 AK, The Hague, The Netherlands NN Investment Partners B.V. (do 27/03/2022), 65, Schenkade, 2595 AS, The Hague, The Netherlands funkce delegována na Brown Brothers Harriman (Luxembourg) S.C.A., 80, route d'Esch, L-1470 Luxembourg

Organizace (pokračování)

Zástupce pro zajišťování cenných papírů	State Street Bank International GmbH, Solmsstrasse 83, 60486 Frankfurt am Main, Germany
Depozitář	Brown Brothers Harriman (Luxembourg) S.C.A., 80, route d'Esch, L-1470 Luxembourg
Nezávislý auditor	KPMG Luxembourg, Société anonyme, 39, Avenue John F. Kennedy, L-1855 Luxembourg
Místní pobočky a hlavní kontaktní místa zajišťující klientský servis	
Všechny ostatní země	NN Investment Partners B.V. (od 28/03/2022), 35, Prinses Beatrixlaan, 2595 AK, The Hague, The Netherlands NN Investment Partners B.V. (do 27/03/2022), 65, Schenkade, 2595 AS, The Hague, The Netherlands
Asie kromě Tchaj-wanu	NN Investment Partners Singapore Ltd, 10 Marina Boulevard, #31-01, Marina Bay Financial Centre, 018983 Singapore
Belgie	NN Investment Partners Belgium, Marnixlaan 23, 1000 Brussels, Belgium
Česká republika/Slovensko	NN Investment Partners C.R. a.s., Bozděchova 344/2, 150 00 Prague 5, Czech Republic
Francie	NN Investment Partners B.V. French Branch, 52-56, rue de la Victoire, 75009 Paris, France
Německo	NN Investment Partners B.V. Germany Branch, Westhafenplatz 1, 60327 Frankfurt am Main, Germany
Řecko	3K Investment Partners M.F.M.C. S.A. (Business Contributor), 25-27-29 Karneadou Str. GR 106 75, Athens, Greece

Organizace (pokračování)

Itálie/Rakousko

NN Investment Partners B.V. Italian Branch,
Via Santa Maria Segreta, 7/9 - 20123 Milan, Italy

Rumunsko

NN Investment Partners B.V. Romania Branch,
Str. Costache Negri Nr. 1-5 Opera Center I, Bucuresti 050552, Romania

Španělsko/Portugalsko

NN Investment Partners B.V. Spanish Branch,
Pº de la Castellana 141, 19th floor, 28046 Madrid, Spain

Velká Británie

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

**Protistrany dohod o finančních
derivátech**

Protistrany dohod o měnových forwardech

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

Konsolidovaný finanční výkaz (Vyjádřeno v EUR)

Konsolidovaný výkaz čistých aktiv k 31/03/2022

	Poznámky	
Portfolio cenných papírů celkem	2	3,632,484,998.74
Akcie		406,642,083.25
Subjekty kolektivního investování		2,847,546,299.79
Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje		378,296,615.70
Finanční deriváty celkem	2	2,052,545.21
Měnové forwardy		2,052,545.21
Hotovost v bance		110,499,099.60
Marginální vklady		38,999,574.92
Ostatní aktiva	4	10,392,185.37
Aktiva celkem		3,794,428,403.84
Běžná pasiva	4, 13	(15,007,330.57)
Finanční deriváty celkem	2	(6,783,176.47)
Měnové forwardy		(323,641.79)
Futures		(6,459,534.68)
Pasiva celkem		(21,790,507.04)
Čistá aktiva na konci období		3,772,637,896.80

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) Patrimonial Aggressive

(Vyjádřeno v EUR)

Statistika

Čistá aktiva	31/03/2022	EUR	503,062,085.50	Počet akcií				
	30/09/2021	EUR	495,517,451.60					
	30/09/2020	EUR	370,090,491.81		Capitalisation X (EUR)	31/03/2022	11,450	
Čistá hodnota aktiv na akcii**					30/09/2021	10,661		
					30/09/2020	11,575		
Capitalisation I (EUR)	31/03/2022	EUR	8,762.81	Capitalisation X Hedged (i) (CZK)	31/03/2022	83,386		
	30/09/2021	EUR	8,635.06		30/09/2021	68,870		
	30/09/2020	EUR	7,120.37		30/09/2020	53,735		
Capitalisation P (EUR)	31/03/2022	EUR	1,157.63	Capitalisation Z (EUR)	31/03/2022	8,071		
	30/09/2021	EUR	1,144.27		30/09/2021	8,116		
	30/09/2020	EUR	949.32		30/09/2020	8,524		
Capitalisation R (EUR)	31/03/2022	EUR	353.04	Distribution P (EUR)	31/03/2022	15,321		
	30/09/2021	EUR	347.93		30/09/2021	15,305		
	30/09/2020	EUR	286.93		30/09/2020	12,972		
Capitalisation X (EUR)	31/03/2022	EUR	982.70	Distribution R (EUR)	31/03/2022	63,874		
	30/09/2021	EUR	975.25		30/09/2021	62,725		
	30/09/2020	EUR	815.59		30/09/2020	66,792		
Capitalisation X Hedged (i) (CZK)	31/03/2022	CZK	17,074.18	Distribution X (EUR)	31/03/2022	1,343		
	30/09/2021	CZK	16,687.66		30/09/2021	1,431		
	30/09/2020	CZK	13,915.36		30/09/2020	1,517		
Capitalisation Z (EUR)	31/03/2022	EUR	7,300.23	Dividendy				
	30/09/2021	EUR	7,172.59		Distribution P (EUR)	14/12/2021	EUR	2.65
	30/09/2020	EUR	5,879.07		Distribution R (EUR)	14/12/2021	EUR	2.25
Distribution P (EUR)	31/03/2022	EUR	3,541.89	Distribution X (EUR)	14/12/2021	EUR	0.40	
	30/09/2021	EUR	3,503.55					
	30/09/2020	EUR	2,921.80					
Distribution R (EUR)	31/03/2022	EUR	335.76	Poplatek za správu v %*				
	30/09/2021	EUR	333.03		Capitalisation I (EUR)	31/03/2022	0.88%	
	30/09/2020	EUR	277.64		Capitalisation P (EUR)	31/03/2022	1.52%	
Distribution X (EUR)	31/03/2022	EUR	371.46	Capitalisation R (EUR)	31/03/2022	0.93%		
	30/09/2021	EUR	369.03	Capitalisation X (EUR)	31/03/2022	2.32%		
	30/09/2020	EUR	309.09	Capitalisation X Hedged (i) (CZK)	31/03/2022	2.35%		
Počet akcií				Capitalisation Z (EUR)	31/03/2022	0.31%		
	Capitalisation I (EUR)			Distribution P (EUR)	31/03/2022	1.52%		
	31/03/2022		120	Distribution R (EUR)	31/03/2022	0.92%		
30/09/2021		2,252	Distribution X (EUR)	31/03/2022	2.32%			
30/09/2020		2,201						
Capitalisation P (EUR)	31/03/2022		255,109					
	30/09/2021		249,721					
	30/09/2020		220,370					
Capitalisation R (EUR)	31/03/2022		5,724					
	30/09/2021		3,814					
	30/09/2020		3,984					

* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) provedl správní agent (viz poznámku 14).

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

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

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

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

NN (L) Patrimonial Aggressive

(Vyjádřeno v EUR)

Statistika (pokračování)

Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*	31/03/2022	(0.65%)
---	------------	---------

* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) provedl správní agent (viz poznámku 14).

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

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

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

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

NN (L) Patrimonial Aggressive

(Vyjádřeno v EUR)

Finanční výkazy

Výkaz čistých aktiv k 31/03/2022

	Poznámky	
Portfolio cenných papírů celkem	2	479,643,701.39
Subjekty kolektivního investování		479,643,701.39
Finanční deriváty celkem	2	2,046,648.96
Měnové forwardy		2,046,648.96
Hotovost v bance		14,921,851.11
Marginální vklady		8,325,591.96
Ostatní aktiva	4	2,219,782.00
Aktiva celkem		507,157,575.42
Běžná pasiva	4, 13	(2,897,087.38)
Finanční deriváty celkem	2	(1,198,402.54)
Futures		(1,198,402.54)
Pasiva celkem		(4,095,489.92)
Čistá aktiva na konci období		503,062,085.50

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) Patrimonial Aggressive

(Vyjádřeno v EUR)

Portfolio cenných papírů k 31/03/2022

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
Subjekty kolektivního investování				
Otevřené podílové fondy				
Lucembursko				
329	NN (L) EMERGING MARKETS ENHANCED INDEX SUSTAINABLE EQUITY - Z CAP EUR	EUR	41,391,795.97	8.23
27,797	NN (L) EURO CREDIT - I CAP EUR	EUR	58,723,386.26	11.67
43,994	NN (L) EURO FIXED INCOME - I CAP EUR	EUR	25,347,114.29	5.04
1,257	NN (L) EURO LONG DURATION BOND - I CAP EUR	EUR	10,964,484.18	2.18
2,005	NN (L) EUROPEAN ENHANCED INDEX SUSTAINABLE EQUITY - I CAP EUR	EUR	12,646,998.65	2.51
65,684	NN (L) EUROPEAN EQUITY - I CAP EUR	EUR	6,113,209.88	1.22
1,020	NN (L) EUROPEAN SUSTAINABLE EQUITY - Z CAP EUR	EUR	11,839,486.80	2.35
295	NN (L) FIRST CLASS STABLE YIELD OPPORTUNITIES - Z CAP EUR	EUR	1,532,643.00	0.30
474	NN (L) GLOBAL ENHANCED INDEX SUSTAINABLE EQUITY - I CAP USD	USD	3,116,182.03	0.62
53,809	NN (L) GLOBAL HIGH DIVIDEND - I CAP EUR	EUR	38,303,309.58	7.61
88,697	NN (L) GLOBAL SUSTAINABLE EQUITY - I CAP EUR	EUR	60,290,011.81	11.99
7,104	NN (L) GREEN BOND SHORT DURATION - I CAP EUR	EUR	3,466,041.60	0.69
126	NN (L) NORTH AMERICA ENHANCED INDEX SUSTAINABLE EQUITY - Z CAP EUR	EUR	98,410,055.94	19.56
46	NN (L) SOVEREIGN GREEN BOND - I CAP EUR	EUR	417,188.72	0.08
			372,561,908.71	74.05
Irsko				
5,326	BERESFORD FUND PLC - NORTH AMERICA SUSTAINABLE EQUITY FUND	EUR	82,277,272.98	16.36
			82,277,272.98	16.36
Nizozemsko				
5,155	NN ENHANCED INDEX SUSTAINABLE PACIFIC EQUITY FUND - Z DIS EUR	EUR	24,804,519.70	4.93
			24,804,519.70	4.93
			479,643,701.39	95.34

Portfolio cenných papírů celkem 479,643,701.39 95.34

Finanční deriváty k 31/03/2022

K výplatě	K úhradě	Datum splatnosti	Závazky v EUR	Nerealizovaný zisk nebo (ztráta) v EUR
Měnové forwardy				
1,439,352,377.85	CZK	56,681,553.58 EUR 19/04/2022	56,681,553.58	2,117,915.41
395,152.08	EUR	9,649,613.69 CZK 04/04/2022	395,152.08	88.17
56,535.22	EUR	1,384,830.21 CZK 01/04/2022	56,535.22	(160.98)
1,771,896.52	EUR	45,117,009.64 CZK 19/04/2022	1,771,896.52	(71,193.64)
			58,905,137.40	2,046,648.96

Počet	Název	Měna	Závazky v EUR	Nerealizovaný zisk nebo (ztráta) v EUR
Kontrakty futures na akciové indexy				
(593)	EURO STOXX 50 17/06/2022	EUR	22,670,390.00	(1,006,534.01)
(729)	MSCI WORLD COMMUNICATIONS SERVICES INDEX 17/06/2022	USD	12,074,412.62	(1,070,912.24)
542	MSCI WORLD FINANCIALS INDEX 17/06/2022	USD	12,473,233.81	729,957.31
(50)	NASDAQ 100 E-MINI 17/06/2022	USD	13,363,366.74	(1,640,875.97)
144	S&P500 EMINI FUTURE 17/06/2022	USD	29,318,653.66	2,372,254.55
			89,900,056.83	(616,110.36)
Úrokové futures				
424	EURO-BUND FUTURE 08/06/2022	EUR	67,271,840.00	(3,288,668.85)
(880)	US 10YR NOTE (CBT) 21/06/2022	USD	97,182,402.37	2,706,376.67
			164,454,242.37	(582,292.18)
Finanční deriváty celkem			848,246.42	

Přehled čistých aktiv k 31/03/2022

		% ČHA
Portfolio cenných papírů celkem	479,643,701.39	95.34
Finanční deriváty celkem	848,246.42	0.17
Hotovost v bance	14,921,851.11	2.97
Ostatní aktiva a pasiva	7,648,286.58	1.52
Čistá aktiva celkem	503,062,085.50	100.00

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) Patrimonial Balanced

(Vyjádřeno v EUR)

Statistika

Čistá aktiva	31/03/2022	EUR	1,529,764,537.76	Počet akcií				
	30/09/2021	EUR	1,581,909,044.54					
	30/09/2020	EUR	1,198,510,166.88					
Čistá hodnota aktiv na akcii**				Capitalisation Z (EUR)	31/03/2022		18,160	
					30/09/2021		19,044	
					30/09/2020		20,458	
Capitalisation I (EUR)	31/03/2022	EUR	7,330.20	Distribution P (EUR)	31/03/2022		273,724	
	30/09/2021	EUR	7,430.58		30/09/2021		276,836	
	30/09/2020	EUR	6,539.20		30/09/2020		252,836	
Capitalisation P (EUR)	31/03/2022	EUR	1,830.25	Distribution R (EUR)	31/03/2022		3,850	
	30/09/2021	EUR	1,860.94		30/09/2021		3,647	
	30/09/2020	EUR	1,647.68		30/09/2020		2,142	
Capitalisation R (EUR)	31/03/2022	EUR	1,876.54	Distribution X (EUR)	31/03/2022		4,255	
	30/09/2021	EUR	1,902.31		30/09/2021		4,470	
	30/09/2020	EUR	1,674.23		30/09/2020		4,931	
Capitalisation X (EUR)	31/03/2022	EUR	1,554.87	Dividendy				
	30/09/2021	EUR	1,587.27		Distribution P (EUR)	14/12/2021	EUR	0.35
	30/09/2020	EUR	1,416.65		Distribution R (EUR)	14/12/2021	EUR	5.20
Capitalisation Z (EUR)	31/03/2022	EUR	6,514.65	Distribution X (EUR)	14/12/2021	EUR	0.25	
	30/09/2021	EUR	6,584.13					
	30/09/2020	EUR	5,759.64					
Distribution P (EUR)	31/03/2022	EUR	1,484.74	Poplatek za správu v %*				
	30/09/2021	EUR	1,509.98		Capitalisation I (EUR)	31/03/2022		0.91%
	30/09/2020	EUR	1,337.37		Capitalisation P (EUR)	31/03/2022		1.51%
Distribution R (EUR)	31/03/2022	EUR	1,490.44	Capitalisation R (EUR)	31/03/2022		0.91%	
	30/09/2021	EUR	1,515.92	Capitalisation X (EUR)	31/03/2022		2.31%	
	30/09/2020	EUR	1,342.41	Capitalisation Z (EUR)	31/03/2022		0.31%	
Distribution X (EUR)	31/03/2022	EUR	301.67	Distribution P (EUR)	31/03/2022		1.51%	
	30/09/2021	EUR	308.20	Distribution R (EUR)	31/03/2022		0.91%	
	30/09/2020	EUR	275.41	Distribution X (EUR)	31/03/2022		2.31%	
Počet akcií				Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*	31/03/2022		(0.71%)	
Capitalisation I (EUR)	31/03/2022		1,923					
	30/09/2021		2,065					
	30/09/2020		1,503					
Capitalisation P (EUR)	31/03/2022		515,573					
	30/09/2021		525,801					
	30/09/2020		423,924					
Capitalisation R (EUR)	31/03/2022		5,837					
	30/09/2021		4,544					
	30/09/2020		3,063					
Capitalisation X (EUR)	31/03/2022		18,875					
	30/09/2021		18,349					
	30/09/2020		17,553					

* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) provedl správní agent (viz poznámku 14).

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

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

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

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

NN (L) Patrimonial Balanced

(Vyjádřeno v EUR)

Finanční výkazy

Výkaz čistých aktiv k 31/03/2022

	Poznámky	
Portfolio cenných papírů celkem	2	1,477,735,142.44
Subjekty kolektivního investování		1,477,735,142.44
Hotovost v bance		36,376,228.89
Marginální vklady		21,077,633.09
Ostatní aktiva	4	1,525,810.08
Aktiva celkem		1,536,714,814.50
Běžná pasiva	4	(3,462,150.95)
Finanční deriváty celkem	2	(3,488,125.79)
Futures		(3,488,125.79)
Pasiva celkem		(6,950,276.74)
Čistá aktiva na konci období		1,529,764,537.76

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) Patrimonial Balanced

(Vyjádřeno v EUR)

Portfolio cenných papírů k 31/03/2022

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
Subjekty kolektivního investování				
Otevřené podílové fondy				
Lucembursko				
678	NN (L) EMERGING MARKETS ENHANCED INDEX SUSTAINABLE EQUITY - Z CAP EUR	EUR	85,299,810.54	5.58
112,871	NN (L) EURO CREDIT - I CAP EUR	EUR	238,449,017.18	15.59
325,784	NN (L) EURO FIXED INCOME - I CAP EUR	EUR	187,700,205.58	12.26
13,007	NN (L) EURO LONG DURATION BOND - I CAP EUR	EUR	113,458,074.82	7.42
29,818	NN (L) EUROMIX BOND - I CAP EUR	EUR	102,806,798.58	6.72
4,219	NN (L) EUROPEAN ENHANCED INDEX SUSTAINABLE EQUITY - I CAP EUR	EUR	26,612,312.87	1.74
126,469	NN (L) EUROPEAN EQUITY - I CAP EUR	EUR	11,770,469.83	0.77
2,056	NN (L) EUROPEAN SUSTAINABLE EQUITY - Z CAP EUR	EUR	23,864,691.04	1.56
1,906	NN (L) FIRST CLASS STABLE YIELD OPPORTUNITIES - Z CAP EUR	EUR	9,902,432.40	0.65
1,034	NN (L) GLOBAL ENHANCED INDEX SUSTAINABLE EQUITY - I CAP USD	USD	6,797,747.31	0.44
106,941	NN (L) GLOBAL HIGH DIVIDEND - I CAP EUR	EUR	76,124,529.08	4.98
193,688	NN (L) GLOBAL SUSTAINABLE EQUITY - I CAP EUR	EUR	131,655,544.24	8.60
49,809	NN (L) GREEN BOND SHORT DURATION - I CAP EUR	EUR	24,301,811.10	1.59
1,612	NN (L) JAPAN EQUITY - Z CAP EUR	EUR	17,162,351.44	1.12
281	NN (L) NORTH AMERICA ENHANCED INDEX SUSTAINABLE EQUITY - Z CAP EUR	EUR	219,470,045.39	14.35
1,692	NN (L) SOVEREIGN GREEN BOND - I CAP EUR	EUR	15,345,289.44	1.00
			1,290,721,130.84	84.37
Irsko				
9,698	BERESFORD FUND PLC - NORTH AMERICA SUSTAINABLE EQUITY FUND	EUR	149,816,934.54	9.79
55,648	ISHARES CORE MSCI PACIFIC EX-JAPAN UCITS ETF	EUR	9,062,833.28	0.60
			158,879,767.82	10.39
Nizozemsko				
5,847	NN ENHANCED INDEX SUSTAINABLE PACIFIC EQUITY FUND - Z DIS EUR	EUR	28,134,243.78	1.84
			28,134,243.78	1.84
			1,477,735,142.44	96.60
Portfolio cenných papírů celkem			1,477,735,142.44	96.60

Finanční deriváty k 31/03/2022

Počet	Název	Měna	Závazky v EUR	Nerealizovaný zisk nebo (ztráta) v EUR
Kontrakty futures na akciové indexy				
(1,436)	EURO STOXX 50 17/06/2022	EUR	54,898,280.00	(2,437,407.83)
(1,840)	MSCI WORLD COMMUNICATIONS SERVICES INDEX 17/06/2022	USD	30,475,883.70	(2,702,988.36)
1,374	MSCI WORLD FINANCIALS INDEX 17/06/2022	USD	31,620,338.11	1,850,482.18
(124)	NASDAQ 100 E-MINI 17/06/2022	USD	33,141,149.51	(4,069,372.41)
335	S&P500 EMINI FUTURE 17/06/2022	USD	68,206,590.12	5,518,786.64
			218,342,241.44	(1,840,499.78)

Počet	Název	Měna	Závazky v EUR	Nerealizovaný zisk nebo (ztráta) v EUR
Úrokové futures				
1,078	EURO-BUND FUTURE 08/06/2022	EUR	171,035,480.00	(8,361,285.42)
(2,183)	US 10YR NOTE (CBT) 21/06/2022	USD	241,078,618.61	6,713,659.41
			412,114,098.61	(1,647,626.01)

Finanční deriváty celkem (3,488,125.79)

Přehled čistých aktiv k 31/03/2022

		% ČHA
Portfolio cenných papírů celkem	1,477,735,142.44	96.60
Finanční deriváty celkem	(3,488,125.79)	(0.23)
Hotovost v bance	36,376,228.89	2.38
Ostatní aktiva a pasiva	19,141,292.22	1.25
Čistá aktiva celkem	1,529,764,537.76	100.00

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) Patrimonial Balanced European Sustainable

(Vyjádřeno v EUR)

Statistika

Čistá aktiva	31/03/2022	EUR	833,404,946.21	Počet akcií				
	30/09/2021	EUR	811,293,438.28					
	30/09/2020	EUR	508,022,183.02		Capitalisation P (EUR)	31/03/2022	138,584	
Čistá hodnota aktiv na akcii**					30/09/2021	56,326		
					30/09/2020	16,306		
Capitalisation I (EUR)	31/03/2022	EUR	4,897.50	Capitalisation P Hedged (ii) (EUR)	31/03/2022	440,374		
	30/09/2021	EUR	5,178.22		30/09/2021	412,617		
	30/09/2020	EUR	-		30/09/2020	274,768		
Capitalisation N (EUR)	31/03/2022	EUR	30.81	Capitalisation R Hedged (ii) (EUR)	31/03/2022	5,280		
	30/09/2021	EUR	32.57		30/09/2021	40,340		
	30/09/2020	EUR	29.07		30/09/2020	39,032		
Capitalisation P (EUR)	31/03/2022	EUR	862.24	Capitalisation X Hedged (i) (CZK)	31/03/2022	21,650		
	30/09/2021	EUR	914.60		30/09/2021	19,422		
	30/09/2020	EUR	821.97		30/09/2020	13,237		
Capitalisation P Hedged (ii) (EUR)	31/03/2022	EUR	854.53	Capitalisation X Hedged (ii) (EUR)	31/03/2022	41,384		
	30/09/2021	EUR	912.77		30/09/2021	36,073		
	30/09/2020	EUR	826.34		30/09/2020	9,706		
Capitalisation R Hedged (ii) (EUR)	31/03/2022	EUR	876.17	Distribution P (EUR)	31/03/2022	9,549		
	30/09/2021	EUR	932.86		30/09/2021	6,231		
	30/09/2020	EUR	839.36		30/09/2020	2,740		
Capitalisation X Hedged (i) (CZK)	31/03/2022	CZK	10,699.08	Distribution P Hedged (ii) (EUR)	31/03/2022	96,279		
	30/09/2021	CZK	11,246.37		30/09/2021	99,117		
	30/09/2020	CZK	10,140.07		30/09/2020	81,703		
Capitalisation X Hedged (ii) (EUR)	31/03/2022	EUR	725.49	Distribution R Hedged (ii) (EUR)	31/03/2022	296		
	30/09/2021	EUR	778.16		30/09/2021	315		
	30/09/2020	EUR	710.02		30/09/2020	325		
Distribution P (EUR)	31/03/2022	EUR	2,744.03	Dividendy				
	30/09/2021	EUR	2,910.97		Distribution P (EUR)	14/12/2021	EUR	0.35
	30/09/2020	EUR	2,616.13		Distribution P Hedged (ii) (EUR)	14/12/2021	EUR	0.30
Distribution P Hedged (ii) (EUR)	31/03/2022	EUR	2,718.41	Distribution R Hedged (ii) (EUR)	14/12/2021	EUR	12.65	
	30/09/2021	EUR	2,904.11					
	30/09/2020	EUR	2,628.88					
Distribution R Hedged (ii) (EUR)	31/03/2022	EUR	2,725.64					
	30/09/2021	EUR	2,915.03					
	30/09/2020	EUR	2,638.03					
Počet akcií								
	31/03/2022		734					
	30/09/2021		171					
Capitalisation I (EUR)	30/09/2020		-					
	31/03/2022		36,823					
	30/09/2021		32,061					
Capitalisation N (EUR)	30/09/2020		5,013					

* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) provedl správní agent (viz poznámku 14).

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

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

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

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

NN (L) Patrimonial Balanced European Sustainable

(Vyjádřeno v EUR)

Statistika (pokračování)

Poplatek za správu v %*

Capitalisation I (EUR)	31/03/2022	0.81%
Capitalisation N (EUR)	31/03/2022	0.75%
Capitalisation P (EUR)	31/03/2022	1.45%
Capitalisation P Hedged (ii) (EUR)	31/03/2022	1.47%
Capitalisation R Hedged (ii) (EUR)	31/03/2022	0.87%
Capitalisation X Hedged (i) (CZK)	31/03/2022	2.27%
Capitalisation X Hedged (ii) (EUR)	31/03/2022	2.27%
Distribution P (EUR)	31/03/2022	1.45%
Distribution P Hedged (ii) (EUR)	31/03/2022	1.47%
Distribution R Hedged (ii) (EUR)	31/03/2022	0.87%

Ukazatel obrátkovosti portfolia
v %*

31/03/2022 39.67%

* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) provedl správní agent (viz poznámku 14).

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

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

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

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

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

NN (L) Patrimonial Balanced European Sustainable

(Vyjádřeno v EUR)

Finanční výkazy

Výkaz čistých aktiv k 31/03/2022

	Poznámky	
Portfolio cenných papírů celkem	2	784,938,698.95
Akcie		406,642,083.25
Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje		378,296,615.70
Hotovost v bance		49,190,546.42
Marginální vklady		258,345.43
Ostatní aktiva	4	4,923,113.27
Aktiva celkem		839,310,704.07
Běžná pasiva	4	(5,438,960.03)
Finanční deriváty celkem	2	(466,797.83)
Měnové forwardy		(323,641.79)
Futures		(143,156.04)
Pasiva celkem		(5,905,757.86)
Čistá aktiva na konci období		833,404,946.21

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) Patrimonial Balanced European Sustainable

(Vyjádřeno v EUR)

Portfolio cenných papírů k 31/03/2022

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu přijaté ke kotaci na oficiálním trhu burzy a/nebo obchodované na jiném regulovaném trhu				
Akcie				
Švýcarsko				
228,400	NESTLE SA - REG	CHF	26,812,428.99	3.21
9,326	PARTNERS GROUP HOLDING AG	CHF	10,506,271.08	1.26
54,857	ROCHE HOLDING AG - GENUSSSCHEIN	CHF	19,632,805.83	2.36
6,154	STRAUMANN HOLDING AG - REG	CHF	8,934,247.87	1.07
10,786	TECAN GROUP AG	CHF	3,876,536.05	0.47
32,985	ZURICH INSURANCE GROUP AG	CHF	14,715,606.82	1.77
			84,477,896.64	10.14
Velká Británie				
384,572	COMPASS GROUP PLC	GBP	7,508,848.63	0.90
189,994	DECHRA PHARMACEUTICALS PLC	GBP	9,119,049.58	1.09
618,207	HOMESERVE PLC	GBP	6,166,989.90	0.74
669,321	PRUDENTIAL PLC	GBP	8,981,714.59	1.08
480,024	RELX PLC	EUR	13,555,877.76	1.63
977,264	RWS HOLDINGS PLC	GBP	4,278,833.32	0.51
177,526	UNILEVER PLC	EUR	7,268,802.07	0.87
690,600	3I GROUP PLC	GBP	11,347,082.24	1.36
			68,227,198.09	8.18
Francie				
128,395	AMUNDI SA	EUR	7,986,169.00	0.96
61,690	ESSILORLUXOTTICA SA	EUR	10,259,047.00	1.23
12,300	KERING SA	EUR	7,081,110.00	0.85
44,029	L'OREAL SA	EUR	16,019,951.65	1.92
101,950	SCHNEIDER ELECTRIC SE	EUR	15,512,712.00	1.86
			56,858,989.65	6.82
Německo				
41,931	ADIDAS AG	EUR	8,885,178.90	1.07
70,509	ALLIANZ SE - REG	EUR	15,268,723.95	1.83
107,989	SAP SE	EUR	10,919,847.68	1.31
86,889	SCOUT24 AG	EUR	4,518,228.00	0.54
88,389	SIEMENS AG - REG	EUR	11,106,961.74	1.33
			50,698,940.27	6.08
Nizozemsko				
4,516	ADYEN NV	EUR	8,169,444.00	0.98
35,696	ASML HOLDING NV	EUR	21,774,560.00	2.61
101,597	EURONEXT NV	EUR	8,402,071.90	1.01
			38,346,075.90	4.60
Švédsko				
415,926	ASSA ABLOY AB - B	SEK	10,224,436.13	1.23
220,586	ATLAS COPCO AB - A	SEK	10,459,998.33	1.26
989,246	SVENSKA HANDELSBANKEN AB - A	SEK	8,290,439.24	0.99
			28,974,873.70	3.48
Dánsko				
193,204	NOVO NORDISK AS - B	DKK	19,451,684.36	2.33
105,511	NOVOZYMES AS - B	DKK	6,567,438.28	0.79
			26,019,122.64	3.12

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
Irsko				
39,432	LINDE PLC	EUR	11,454,996.00	1.37
			11,454,996.00	1.37
Španělsko				
154,895	CELLNEX TELECOM SA	EUR	6,770,460.45	0.81
278,361	SIEMENS GAMESA RENEWABLE ENERGY SA	EUR	4,446,816.98	0.54
			11,217,277.43	1.35
Norsko				
205,966	NORDIC SEMICONDUCTOR ASA	NOK	4,809,889.77	0.58
95,686	TOMRA SYSTEMS ASA	NOK	4,438,589.64	0.53
			9,248,479.41	1.11
Itálie				
3,721,465	INTESA SANPAOLO SPA	EUR	7,753,672.33	0.93
			7,753,672.33	0.93
Spojené státy americké				
26,703	SOLAREDGE TECHNOLOGIES INC	USD	7,736,706.16	0.93
			7,736,706.16	0.93
Faerské ostrovy				
92,333	BAKKAFROST P/F	NOK	5,627,855.03	0.68
			5,627,855.03	0.68
			406,642,083.25	48.79

Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
Francie				
2,000,000	AGENCE FRANCAISE DE DEVELOPPEMENT EPIC 1.375% 17/09/2024 EMTN	EUR	2,041,635.58	0.24
300,000	ALSTOM SA ZCP 11/01/2029	EUR	262,759.21	0.03
1,000,000	APRR SA 1.625% 13/01/2032 EMTN	EUR	998,474.23	0.12
200,000	ARKEMA SA 3.125% 06/12/2023 EMTN	EUR	207,752.68	0.02
200,000	AXA SA 04/07/2043 FRN EMTN	EUR	210,727.12	0.03
1,100,000	BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL SA 0.010% 11/05/2026 EMTN	EUR	1,043,707.81	0.13
100,000	BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL SA 0.100% 08/10/2027 EMTN	EUR	92,754.31	0.01
500,000	BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL SA 0.125% 05/02/2024 EMTN	EUR	495,798.04	0.06
300,000	BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL SA 0.250% 19/07/2028	EUR	273,938.27	0.03
500,000	BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL SA 0.250% 29/06/2028 EMTN	EUR	462,321.97	0.06
100,000	BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL SA 0.750% 08/06/2026 EMTN	EUR	97,967.15	0.01
300,000	BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL SA 0.750% 17/07/2025 EMTN	EUR	296,615.58	0.04
100,000	BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL SA 1.125% 19/11/2031 EMTN	EUR	89,259.25	0.01
100,000	BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL SA 2.375% 24/03/2026 EMTN	EUR	102,402.11	0.01
200,000	BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL SA 2.500% 25/05/2028 EMTN	EUR	204,064.62	0.02
100,000	BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL SA 2.625% 18/03/2024 EMTN	EUR	103,886.18	0.01
100,000	BNP PARIBAS SA 04/06/2026 FRN	EUR	97,243.91	0.01
500,000	BNP PARIBAS SA 11/07/2030 FRN EMTN	EUR	462,972.04	0.06
1,800,000	BNP PARIBAS SA 13/04/2027 FRN EMTN	EUR	1,702,090.85	0.20
100,000	BNP PARIBAS SA 14/10/2027 FRN EMTN	EUR	101,040.80	0.01
800,000	BNP PARIBAS SA 15/01/2032 FRN EMTN	EUR	756,820.78	0.09
800,000	BNP PARIBAS SA 19/02/2028 FRN EMTN	EUR	751,461.07	0.09
100,000	BNP PARIBAS SA 31/03/2032 FRN EMTN	EUR	100,343.08	0.01
500,000	BPCE SA 0.250% 14/01/2031	EUR	441,179.68	0.05

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) Patrimonial Balanced European Sustainable

(Vyjádřeno v EUR)

Portfolio cenných papírů k 31/03/2022 (pokračování)

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA	Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
200,000	BPCE SA 0.625% 15/01/2030	EUR	184,974.42	0.02	700,000	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 2.500% 25/05/2030	EUR	797,076.65	0.10
300,000	BPCE SA 30/11/2027 FRN EMTN	EUR	304,380.28	0.04	750,000	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 2.750% 25/10/2027	EUR	839,376.08	0.10
500,000	CAPGEMINI SE 2.500% 01/07/2023	EUR	511,881.79	0.06	390,000	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 3.250% 25/05/2045	EUR	540,648.35	0.06
100,000	CIE DE SAINT-GOBAIN 2.375% 04/10/2027	EUR	104,667.22	0.01	350,000	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 4.000% 25/04/2055	EUR	590,027.85	0.07
300,000	CIE GENERALE DES ETABLISSEMENTS MICHELIN SCA 0.625% 02/11/2040	EUR	236,429.87	0.03	306,000	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 4.000% 25/04/2060	EUR	534,989.81	0.06
300,000	CIE GENERALE DES ETABLISSEMENTS MICHELIN SCA 0.875% 03/09/2025	EUR	298,452.79	0.04	400,000	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 4.000% 25/10/2038	EUR	572,945.11	0.07
100,000	CREDIT AGRICOLE ASSURANCES SA 29/01/2048 FRN	EUR	98,062.62	0.01	584,000	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 4.250% 25/10/2023	EUR	624,445.21	0.07
400,000	CREDIT AGRICOLE SA 05/06/2030 FRN EMTN	EUR	396,657.84	0.05	610,000	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 4.500% 25/04/2041	EUR	944,960.75	0.11
300,000	CREDIT AGRICOLE SA 2.000% 25/03/2029 EMTN	EUR	295,841.99	0.04	530,000	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 4.750% 25/04/2035	EUR	769,328.87	0.09
100,000	CREDIT AGRICOLE SA 22/04/2026 FRN EMTN	EUR	99,002.23	0.01	100,000	ICADE SANTE SACA 1.375% 17/09/2030	EUR	94,509.49	0.01
200,000	CREDIT AGRICOLE SA/LONDON 1.250% 14/04/2026 EMTN	EUR	200,478.22	0.02	300,000	KERING SA 0.750% 13/05/2028 EMTN	EUR	290,635.61	0.03
600,000	CREDIT AGRICOLE SA/LONDON 1.375% 03/05/2027 EMTN	EUR	600,728.47	0.07	300,000	KERING SA 1.250% 10/05/2026 EMTN	EUR	301,717.91	0.04
100,000	CREDIT MUTUEL ARKEA SA 0.875% 07/05/2027 EMTN	EUR	97,048.39	0.01	3,300,000	LA BANQUE POSTALE SA 1.375% 24/04/2029 EMTN	EUR	3,188,710.73	0.39
700,000	DANONE SA 0.395% 10/06/2029 EMTN	EUR	656,177.01	0.08	1,000,000	LA POSTE SA 1.375% 21/04/2032 EMTN	EUR	979,585.49	0.12
800,000	ELO SACA 2.375% 25/04/2025 EMTN	EUR	796,878.58	0.10	2,800,000	LA POSTE SA 1.450% 30/11/2028 EMTN	EUR	2,831,209.72	0.35
600,000	ELO SACA 2.875% 29/01/2026 EMTN	EUR	602,099.90	0.07	500,000	LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE 0.375% 11/02/2031	EUR	459,724.66	0.06
700,000	ESSILORLUXOTTICA SA 0.125% 27/05/2025 EMTN	EUR	683,458.27	0.08	100,000	ORANGE SA FRN PERP EMTN	EUR	111,519.93	0.01
1,000,000	ESSILORLUXOTTICA SA 0.500% 05/06/2028 EMTN	EUR	959,379.17	0.12	300,000	ORANGE SA 0.625% 16/12/2033 EMTN	EUR	267,665.02	0.03
400,000	EUTELSAT SA 1.500% 13/10/2028	EUR	385,071.56	0.05	300,000	ORANGE SA 1.250% 07/07/2027 EMTN	EUR	300,588.24	0.04
850,000	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT ZCP 25/02/2026	EUR	835,790.92	0.10	300,000	ORANGE SA 1.375% 16/01/2030 EMTN	EUR	298,619.34	0.04
1,300,000	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT ZCP 25/03/2023	EUR	1,305,227.98	0.16	200,000	ORANGE SA 1.375% 20/03/2028 EMTN	EUR	200,708.51	0.02
1,000,000	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT ZCP 25/03/2025	EUR	991,558.44	0.12	500,000	ORANGE SA 1.625% 07/04/2032 EMTN	EUR	502,850.35	0.06
750,000	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT ZCP 25/11/2030	EUR	697,229.30	0.08	600,000	ORANGE SA 1.875% 12/09/2030 EMTN	EUR	618,982.39	0.07
430,000	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT ZCP 25/11/2031	EUR	393,285.37	0.05	600,000	PERNOD RICARD SA 0.500% 24/10/2027	EUR	572,326.14	0.07
1,200,000	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 0.250% 25/11/2026	EUR	1,184,849.05	0.14	400,000	PERNOD RICARD SA 2.125% 27/09/2024	EUR	411,921.85	0.05
1,000,000	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 0.500% 25/05/2025	EUR	1,005,453.47	0.12	600,000	PSA BANQUE FRANCE SA 0.625% 21/06/2024	EUR	595,435.52	0.07
1,199,000	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 0.500% 25/05/2026	EUR	1,200,619.50	0.14	2,600,000	REGIE AUTONOME DES TRANSPORTS PARISIENS 0.875% 25/05/2027 EMTN	EUR	2,594,652.48	0.31
1,090,000	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 0.500% 25/05/2029	EUR	1,073,278.64	0.13	100,000	SCHNEIDER ELECTRIC SE 1.375% 21/06/2027 EMTN	EUR	100,481.20	0.01
500,000	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 0.500% 25/05/2040	EUR	439,587.54	0.05	3,000,000	SNCF RESEAU 1.000% 09/11/2031 EMTN	EUR	2,948,893.35	0.36
280,000	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 0.500% 25/05/2072	EUR	178,844.59	0.02	500,000	SNCF RESEAU 1.875% 30/03/2034 EMTN	EUR	528,810.60	0.06
200,000	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 0.500% 25/06/2044	EUR	169,064.97	0.02	2,000,000	SOCIETE DU GRAND PARIS EPIC 0.700% 15/10/2060 EMTN	EUR	1,411,921.90	0.17
1,200,000	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 0.750% 25/05/2028	EUR	1,207,969.82	0.14	800,000	SOCIETE DU GRAND PARIS EPIC 1.000% 18/02/2070 EMTN	EUR	590,145.53	0.07
640,000	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 0.750% 25/05/2052	EUR	539,568.33	0.06	3,200,000	SOCIETE DU GRAND PARIS EPIC 1.125% 22/10/2028 EMTN	EUR	3,237,952.83	0.40
1,200,000	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 0.750% 25/11/2028	EUR	1,205,698.08	0.14	400,000	SOCIETE DU GRAND PARIS EPIC 1.700% 25/05/2050 EMTN	EUR	406,780.06	0.05
1,200,000	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 1.000% 25/05/2027	EUR	1,225,466.32	0.15	1,000,000	SOCIETE NATIONALE SNCF SA 0.625% 17/04/2030 EMTN	EUR	960,343.07	0.12
1,200,000	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 1.000% 25/11/2025	EUR	1,226,203.75	0.15	300,000	WPP FINANCE SA 2.375% 19/05/2027 EMTN	EUR	310,460.51	0.04
900,000	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 1.250% 25/05/2034	EUR	918,430.08	0.11				72,820,967.18	8.74
814,000	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 1.250% 25/05/2036	EUR	826,246.00	0.10		Německo			
750,000	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 1.500% 25/05/2031	EUR	793,366.67	0.10	100,000	ADIDAS AG 0.625% 10/09/2035	EUR	87,664.75	0.01
550,000	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 1.500% 25/05/2050	EUR	568,253.72	0.07	65,000	BASF SE 0.875% 15/11/2027 EMTN	EUR	63,785.61	0.01
1,000,000	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 1.750% 25/05/2023	EUR	1,024,540.83	0.12	900,000	BUNDESREPUBLIC DEUTSCHLAND BUNDESANLEIHE ZCP 05/04/2024	EUR	901,524.65	0.11
340,000	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 1.750% 25/05/2066	EUR	369,787.52	0.04	510,000	BUNDESREPUBLIC DEUTSCHLAND BUNDESANLEIHE ZCP 15/05/2035	EUR	470,178.35	0.06
670,000	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 1.750% 25/06/2039	EUR	731,954.00	0.09	373,000	BUNDESREPUBLIC DEUTSCHLAND BUNDESANLEIHE ZCP 15/05/2036	EUR	340,946.99	0.04
614,581	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 1.750% 25/11/2024	EUR	639,826.25	0.08	333,000	BUNDESREPUBLIC DEUTSCHLAND BUNDESANLEIHE ZCP 15/08/2026	EUR	328,767.52	0.04
500,000	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 2.000% 25/05/2048	EUR	573,249.53	0.07	500,000	BUNDESREPUBLIC DEUTSCHLAND BUNDESANLEIHE ZCP 15/08/2029	EUR	484,208.99	0.06
1,200,000	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 2.250% 25/05/2024	EUR	1,255,778.46	0.15	900,000	BUNDESREPUBLIC DEUTSCHLAND BUNDESANLEIHE ZCP 15/08/2030	EUR	866,092.37	0.10
					440,000	BUNDESREPUBLIC DEUTSCHLAND BUNDESANLEIHE ZCP 15/08/2050	EUR	368,776.70	0.04
					160,000	BUNDESREPUBLIC DEUTSCHLAND BUNDESANLEIHE ZCP 15/08/2050	EUR	135,196.83	0.02
					150,000	BUNDESREPUBLIC DEUTSCHLAND BUNDESANLEIHE ZCP 15/08/2052	EUR	123,094.44	0.01

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) Patrimonial Balanced European Sustainable

(Vyjádřeno v EUR)

Portfolio cenných papírů k 31/03/2022 (pokračování)

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA	Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
2,580,000	EUROFIMA EUROPAISCHE GESELLSCHAFT FUER DIE FINANZIERUNG VON EISENBAHNMATERIAL 0.250% 09/02/2024 EMTN	EUR	2,569,781.14	0.31	550,000	BELGIUM GOVERNMENT BOND 1.000% 22/06/2031	EUR	556,058.21	0.07
440,000	EUROPEAN INVESTMENT BANK 0.500% 13/11/2037 EMTN	EUR	394,839.97	0.05	180,000	BELGIUM GOVERNMENT BOND 1.600% 22/06/2047	EUR	185,561.67	0.02
2,950,000	EUROPEAN INVESTMENT BANK 1.000% 14/11/2042	EUR	2,841,510.36	0.34	300,000	BELGIUM GOVERNMENT BOND 1.700% 22/06/2050	EUR	315,314.64	0.04
4,000,000	EUROPEAN INVESTMENT BANK 1.250% 13/11/2026 EMTN	EUR	4,094,788.24	0.49	190,000	BELGIUM GOVERNMENT BOND 1.900% 22/06/2038	EUR	208,763.98	0.03
1,850,000	EUROPEAN INVESTMENT BANK 1.500% 15/11/2047	EUR	1,962,288.88	0.24	500,000	BELGIUM GOVERNMENT BOND 2.250% 22/06/2023	EUR	515,972.05	0.06
1,350,000	EUROPEAN UNION 0.400% 04/02/2037	EUR	1,200,200.48	0.14	70,000	BELGIUM GOVERNMENT BOND 2.250% 22/06/2057	EUR	83,569.79	0.01
2,100,000	NORDIC INVESTMENT BANK 0.125% 10/06/2024 EMTN	EUR	2,082,204.03	0.25	324,000	BELGIUM GOVERNMENT BOND 3.750% 22/06/2045	EUR	474,570.74	0.06
			17,805,395.76	2.14	400,000	BELGIUM GOVERNMENT BOND 4.250% 28/03/2041	EUR	593,249.38	0.07
	Rakousko				750,000	BELGIUM GOVERNMENT BOND 4.250% 28/09/2022	EUR	768,049.40	0.09
150,000	AUSTRIA GOVERNMENT BOND ZCP 20/02/2030	EUR	140,736.95	0.02	325,000	BELGIUM GOVERNMENT BOND 4.500% 28/03/2026	EUR	378,142.27	0.05
200,000	AUSTRIA GOVERNMENT BOND ZCP 20/02/2031	EUR	184,946.13	0.02	475,000	BELGIUM GOVERNMENT BOND 5.000% 28/03/2035	EUR	696,266.54	0.08
150,000	AUSTRIA GOVERNMENT BOND ZCP 20/10/2040	EUR	121,128.91	0.01	200,000	KBC GROUP NV 01/03/2027 FRN EMTN	EUR	190,771.57	0.02
368,000	AUSTRIA GOVERNMENT BOND 0.500% 20/04/2027	EUR	367,529.74	0.04	900,000	KBC GROUP NV 03/12/2029 FRN EMTN	EUR	864,303.15	0.10
642,000	AUSTRIA GOVERNMENT BOND 0.750% 20/02/2028	EUR	647,657.14	0.08	500,000	KBC GROUP NV 07/12/2031 FRN EMTN	EUR	461,575.50	0.06
52,000	AUSTRIA GOVERNMENT BOND 0.750% 20/03/2051	EUR	46,939.96	0.01	300,000	KBC GROUP NV 0.750% 31/05/2031 EMTN	EUR	274,344.70	0.03
400,000	AUSTRIA GOVERNMENT BOND 0.750% 20/10/2026	EUR	404,749.76	0.05	300,000	KBC GROUP NV 29/03/2026 FRN EMTN	EUR	301,293.86	0.04
193,000	AUSTRIA GOVERNMENT BOND 1.200% 20/10/2025	EUR	199,175.71	0.02	100,000	SOLVAY SA FRN PERP	EUR	101,608.34	0.01
194,000	AUSTRIA GOVERNMENT BOND 1.500% 20/02/2047	EUR	210,943.89	0.03				10,199,642.83	1.22
273,000	AUSTRIA GOVERNMENT BOND 1.650% 21/10/2024	EUR	284,132.39	0.03		Dánsko			
367,000	AUSTRIA GOVERNMENT BOND 1.750% 20/10/2023	EUR	378,106.31	0.05	600,000	CARLSBERG BREWERIES AS 0.375% 30/06/2027	EUR	561,432.23	0.07
100,000	AUSTRIA GOVERNMENT BOND 2.100% 20/09/2117	EUR	122,789.36	0.01	100,000	CARLSBERG BREWERIES AS 0.625% 09/03/2030 EMTN	EUR	90,536.34	0.01
443,000	AUSTRIA GOVERNMENT BOND 3.150% 20/06/2044	EUR	628,999.65	0.08	1,300,000	KOMMUNEKREDIT 0.625% 21/11/2039	EUR	1,146,909.69	0.14
29,000	AUSTRIA GOVERNMENT BOND 3.800% 26/01/2062	EUR	52,122.60	0.01	2,930,000	KOMMUNEKREDIT 0.750% 05/07/2028 EMTN	EUR	2,882,470.04	0.35
300,000	AUSTRIA GOVERNMENT BOND 4.150% 15/03/2037	EUR	430,093.09	0.05	3,700,000	KOMMUNEKREDIT 0.750% 18/05/2027 EMTN	EUR	3,660,791.66	0.43
100,000	ERSTE GROUP BANK AG 0.375% 16/04/2024 EMTN	EUR	98,873.18	0.01	800,000	ORSTED AS 09/12/3019 FRN	EUR	764,257.94	0.09
300,000	ERSTE GROUP BANK AG 08/09/2031 FRN EMTN	EUR	287,406.98	0.03	500,000	ORSTED AS 24/11/3017 FRN	EUR	502,625.61	0.06
400,000	ERSTE GROUP BANK AG 10/06/2030 FRN EMTN	EUR	380,981.36	0.05				9,609,023.51	1.15
500,000	ERSTE GROUP BANK AG 1.500% 07/04/2026 EMTN	EUR	502,524.39	0.06		Irsko			
900,000	ERSTE GROUP BANK AG 16/11/2028 FRN EMTN	EUR	822,138.84	0.10	200,000	AIB GROUP PLC 1.250% 28/05/2024 EMTN	EUR	200,625.96	0.02
100,000	RAIFFEISEN BANK INTERNATIONAL AG 0.250% 22/01/2025 EMTN	EUR	97,342.63	0.01	573,000	AIB GROUP PLC 17/11/2027 FRN EMTN	EUR	535,145.67	0.07
100,000	RAIFFEISEN BANK INTERNATIONAL AG 1.000% 04/12/2023 EMTN	EUR	100,096.11	0.01	230,000	ATLAS COPCO FINANCE DAC 0.750% 08/02/2032 EMTN	EUR	212,926.16	0.03
200,000	TELEKOM FINANZMANAGEMENT GMBH 1.500% 07/12/2026	EUR	202,793.36	0.02	100,000	BANK OF IRELAND GROUP PLC 08/07/2024 FRN EMTN	EUR	100,021.32	0.01
900,000	VERBUND AG 0.900% 01/04/2041	EUR	779,428.16	0.09	113,000	BANK OF IRELAND GROUP PLC 10/05/2027 FRN EMTN	EUR	105,150.28	0.01
4,100,000	VERBUND AG 1.500% 20/11/2024	EUR	4,178,919.42	0.51	100,000	BANK OF IRELAND GROUP PLC 1.375% 29/08/2023 EMTN	EUR	101,159.11	0.01
			11,670,556.02	1.40	1,036,000	CCEP FINANCE IRELAND DAC ZCP 06/09/2025	EUR	997,947.50	0.13
	Belgie				406,000	CCEP FINANCE IRELAND DAC 0.875% 06/05/2033	EUR	361,093.15	0.04
500,000	ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV 2.750% 17/03/2036 EMTN	EUR	538,521.35	0.06	270,000	ESB FINANCE DAC 1.000% 19/07/2034 EMTN	EUR	248,858.07	0.03
200,000	BELFIUS BANK SA 0.010% 15/10/2025 EMTN	EUR	192,585.42	0.02	1,800,000	ESB FINANCE DAC 1.125% 11/06/2030 EMTN	EUR	1,746,103.88	0.22
450,000	BELGIUM GOVERNMENT BOND 0.100% 22/06/2030	EUR	425,526.21	0.05	100,000	FRESENIUS FINANCE IRELAND PLC 0.875% 01/10/2031 EMTN	EUR	88,380.25	0.01
150,000	BELGIUM GOVERNMENT BOND 0.400% 22/06/2040	EUR	127,261.97	0.02	100,000	HAMMERSON IRELAND FINANCE DAC 1.750% 03/06/2027	EUR	92,485.70	0.01
500,000	BELGIUM GOVERNMENT BOND 0.500% 22/10/2024	EUR	505,145.27	0.06	300,000	IRELAND GOVERNMENT BOND 0.200% 18/10/2030	EUR	283,497.10	0.03
100,000	BELGIUM GOVERNMENT BOND 0.650% 22/06/2071	EUR	66,916.99	0.01	200,000	IRELAND GOVERNMENT BOND 0.550% 22/04/2041	EUR	175,290.10	0.02
679,000	BELGIUM GOVERNMENT BOND 0.800% 22/06/2027	EUR	687,692.92	0.08	265,000	IRELAND GOVERNMENT BOND 1.000% 15/05/2026	EUR	270,951.46	0.03
330,000	BELGIUM GOVERNMENT BOND 0.800% 22/06/2028	EUR	333,743.92	0.04	250,000	IRELAND GOVERNMENT BOND 1.100% 15/05/2029	EUR	255,726.05	0.03
345,000	BELGIUM GOVERNMENT BOND 1.000% 22/06/2026	EUR	352,832.99	0.04	220,000	IRELAND GOVERNMENT BOND 1.300% 15/05/2033	EUR	224,647.58	0.03
					85,000	IRELAND GOVERNMENT BOND 1.500% 15/05/2050	EUR	86,476.78	0.01
					250,000	IRELAND GOVERNMENT BOND 2.000% 18/02/2045	EUR	283,188.13	0.03
					160,000	IRELAND GOVERNMENT BOND 2.400% 15/05/2030	EUR	180,130.70	0.02

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) Patrimonial Balanced European Sustainable

(Vyjádřeno v EUR)

Portfolio cenných papírů k 31/03/2022 (pokračování)

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA	Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
100,000	IRELAND GOVERNMENT BOND 3.400% 18/03/2024	EUR	106,691.22	0.01	100,000	NATIONWIDE BUILDING SOCIETY 0.625% 19/04/2023 EMTN	EUR	100,601.81	0.01
57,000	IRELAND GOVERNMENT BOND 3.900% 20/03/2023	EUR	59,337.44	0.01	400,000	NATIONWIDE BUILDING SOCIETY 25/07/2029 FRN EMTN	EUR	402,699.26	0.05
400,000	KERRY GROUP FINANCIAL SERVICES UNLTD CO 0.625% 20/09/2029	EUR	366,091.98	0.04	100,000	NATWEST GROUP PLC 04/03/2025 FRN EMTN	EUR	101,637.79	0.01
1,000,000	KERRY GROUP FINANCIAL SERVICES UNLTD CO 2.375% 10/09/2025	EUR	1,038,762.54	0.13	402,000	NATWEST GROUP PLC 14/09/2032 FRN EMTN	EUR	368,855.58	0.04
100,000	SMURFIT KAPPA ACQUISITIONS ULC 2.875% 15/01/2026	EUR	104,478.22	0.01	455,000	NATWEST GROUP PLC 26/02/2030 FRN EMTN	EUR	419,510.46	0.05
170,000	SMURFIT KAPPA TREASURY ULC 0.500% 22/09/2029	EUR	152,788.80	0.02	800,000	NATWEST MARKETS PLC 0.125% 12/11/2025 EMTN	EUR	763,116.62	0.10
123,000	SMURFIT KAPPA TREASURY ULC 1.000% 22/09/2023	EUR	106,921.78	0.01	558,000	NATWEST MARKETS PLC 0.125% 18/06/2026 EMTN	EUR	524,752.55	0.06
			8,484,876.93	1.02	200,000	NATWEST MARKETS PLC 2.750% 02/04/2025 EMTN	EUR	209,035.61	0.03
	Lucembursko				600,000	RENTOKIL INITIAL PLC 0.500% 14/10/2028 EMTN	EUR	542,654.93	0.07
300,000	AROUNDTOWN SA 1.625% 31/01/2028 EMTN	EUR	286,943.27	0.03	400,000	SANTANDER UK GROUP HOLDINGS PLC 13/09/2029 FRN EMTN	EUR	363,808.47	0.04
100,000	CBRE GLOBAL INVESTORS OPEN-ENDED FUND SCA SICAV-SIF PAN EUROPEAN CORE FUND 0.900% 12/10/2029	EUR	90,260.05	0.01	100,000	STANDARD CHARTERED PLC 09/09/2030 FRN	EUR	99,825.82	0.01
200,000	CNH INDUSTRIAL FINANCE EUROPE SA 1.750% 25/03/2027 EMTN	EUR	199,906.45	0.02	200,000	TESCO CORPORATE TREASURY SERVICES PLC 0.375% 27/07/2029 EMTN	EUR	175,996.00	0.02
635,000	CNH INDUSTRIAL FINANCE EUROPE SA 1.875% 19/01/2026 EMTN	EUR	644,073.92	0.08	500,000	TESCO CORPORATE TREASURY SERVICES PLC 0.875% 29/05/2026 EMTN	EUR	484,654.61	0.06
200,000	DH EUROPE FINANCE II SARL 1.800% 18/09/2049	EUR	186,512.93	0.02	200,000	TESCO CORPORATE TREASURY SERVICES PLC 1.375% 24/10/2023 EMTN	EUR	202,199.94	0.02
200,000	GRAND CITY PROPERTIES SA FRN PERP EMTN	EUR	177,401.98	0.02	185,000	VODAFONE GROUP PLC 0.900% 24/11/2026 EMTN	EUR	183,895.18	0.02
100,000	GRAND CITY PROPERTIES SA 0.125% 11/01/2028 EMTN	EUR	87,532.05	0.01	190,000	VODAFONE GROUP PLC 1.125% 20/11/2025 EMTN	EUR	190,699.41	0.02
300,000	HANNOVER FINANCE LUXEMBOURG SA 30/06/2043 FRN	EUR	315,491.10	0.04				7,943,675.30	0.95
85,000	HEIDELBERGCEMENT FINANCE LUXEMBOURG SA 1.750% 24/04/2028 EMTN	EUR	84,485.34	0.01		Finsko			
225,000	HOLCIM FINANCE LUXEMBOURG SA FRN PERP	EUR	225,605.45	0.03	300,000	BALDER FINLAND OYJ 1.000% 20/01/2029 EMTN	EUR	264,131.77	0.03
100,000	HOLCIM FINANCE LUXEMBOURG SA 0.500% 23/04/2031	EUR	86,484.03	0.01	200,000	BALDER FINLAND OYJ 2.000% 18/01/2031	EUR	181,693.57	0.02
175,000	HOLCIM FINANCE LUXEMBOURG SA 0.500% 29/11/2026 EMTN	EUR	166,713.49	0.02	120,000	FINLAND GOVERNMENT BOND 0.125% 15/04/2052	EUR	91,885.41	0.01
182,000	HOLCIM FINANCE LUXEMBOURG SA 0.625% 19/01/2033 EMTN	EUR	150,676.21	0.02	100,000	FINLAND GOVERNMENT BOND 0.250% 15/09/2040	EUR	85,912.20	0.01
500,000	JOHN DEERE CASH MANAGEMENT SARL 2.200% 02/04/2032 EMTN	EUR	530,389.62	0.06	176,000	FINLAND GOVERNMENT BOND 0.500% 15/04/2026	EUR	176,804.05	0.02
170,000	LOGICOR FINANCING SARL 0.875% 14/01/2031 EMTN	EUR	143,615.31	0.02	300,000	FINLAND GOVERNMENT BOND 0.750% 15/04/2031	EUR	298,414.34	0.04
900,000	LOGICOR FINANCING SARL 1.625% 15/07/2027 EMTN	EUR	865,493.49	0.10	137,000	FINLAND GOVERNMENT BOND 1.125% 15/04/2034	EUR	139,019.84	0.02
2,000,000	MEDTRONIC GLOBAL HOLDINGS SCA 0.375% 15/10/2028	EUR	1,879,158.24	0.24	200,000	FINLAND GOVERNMENT BOND 1.500% 15/04/2023	EUR	204,054.64	0.02
900,000	MEDTRONIC GLOBAL HOLDINGS SCA 0.750% 15/10/2032	EUR	824,413.67	0.10	100,000	FINLAND GOVERNMENT BOND 2.625% 04/07/2042	EUR	128,731.47	0.02
600,000	MEDTRONIC GLOBAL HOLDINGS SCA 2.250% 07/03/2039	EUR	613,270.96	0.07	250,000	FINLAND GOVERNMENT BOND 2.750% 04/07/2028	EUR	282,994.88	0.03
68,000	NESTLE FINANCE INTERNATIONAL LTD 1.500% 01/04/2030 EMTN	EUR	70,173.23	0.01	116,000	FINLAND GOVERNMENT BOND 4.000% 04/07/2025	EUR	130,277.60	0.02
336,000	P3 GROUP SARL 1.625% 26/01/2029 EMTN	EUR	307,560.90	0.04	200,000	KOJAMO OYJ 1.625% 07/03/2025	EUR	199,690.03	0.02
138,000	SEGRO CAPITAL SARL 0.500% 22/09/2031	EUR	120,982.23	0.01	2,400,000	KUNTARAHOITUS OYJ 0.750% 07/09/2027 EMTN	EUR	2,373,961.68	0.29
100,000	SELP FINANCE SARL 1.500% 20/12/2026	EUR	97,952.50	0.01	500,000	OP CORPORATE BANK PLC 0.125% 01/07/2024 EMTN	EUR	494,559.69	0.06
100,000	SWISS RE FINANCE LUXEMBOURG SA 30/04/2050 FRN	EUR	97,505.28	0.01	850,000	OP CORPORATE BANK PLC 09/06/2030 FRN	EUR	834,719.66	0.10
204,000	TYCO ELECTRONICS GROUP SA ZCP 16/02/2029	EUR	182,904.09	0.02	900,000	SAMPO OYJ 23/05/2049 FRN	EUR	925,938.10	0.12
			8,435,505.79	1.01	100,000	SATO OYJ 1.375% 24/02/2028	EUR	92,897.75	0.01
					210,000	STORA ENSO OYJ 0.625% 02/12/2030 EMTN	EUR	185,201.36	0.02
					320,000	UPM-KYMMENE OYJ 0.125% 19/11/2028 EMTN	EUR	287,694.43	0.03
								7,378,582.47	0.89
	Velká Británie					Švédsko			
800,000	AVIVA PLC 04/12/2045 FRN EMTN	EUR	833,059.34	0.11	100,000	ATLAS COPCO AB 0.625% 30/08/2026 EMTN	EUR	97,737.80	0.01
500,000	COCA-COLA EUROPEAN PARTNERS PLC 1.125% 12/04/2029	EUR	481,979.90	0.06	400,000	ESSITY AB 0.500% 03/02/2030	EUR	357,853.17	0.04
200,000	COCA-COLA EUROPEAN PARTNERS PLC 1.875% 18/03/2030	EUR	201,900.09	0.02	1,300,000	ESSITY AB 1.125% 27/03/2024 EMTN	EUR	1,309,495.81	0.17
200,000	COCA-COLA EUROPEAN PARTNERS PLC 2.625% 06/11/2023 EMTN	EUR	206,011.16	0.02	100,000	FASTIGHETS AB BALDER 1.125% 29/01/2027 EMTN	EUR	94,548.31	0.01
400,000	DIAGEO FINANCE PLC 1.000% 22/04/2025 EMTN	EUR	401,600.37	0.05	1,700,000	SBAB BANK AB 0.500% 13/05/2025 EMTN	EUR	1,673,257.50	0.21
300,000	HSBC HOLDINGS PLC 24/09/2029 FRN	EUR	276,610.30	0.03	200,000	SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN AB 03/11/2031 FRN GMTN	EUR	187,439.59	0.02
100,000	LLOYDS BANK CORPORATE MARKETS PLC 0.375% 28/01/2025 EMTN	EUR	98,275.48	0.01	500,000	SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN AB 31/10/2028 FRN GMTN	EUR	502,094.66	0.06
205,000	LLOYDS BANK CORPORATE MARKETS PLC 2.375% 09/04/2026 EMTN	EUR	213,165.26	0.03	297,000	SVENSKA HANDELSBANKEN AB 0.125% 03/11/2026 EMTN	EUR	282,726.86	0.03
100,000	NATIONWIDE BUILDING SOCIETY 0.250% 22/07/2025	EUR	97,129.36	0.01	200,000	SVENSKA HANDELSBANKEN AB 0.125% 18/06/2024 EMTN	EUR	197,749.42	0.02

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) Patrimonial Balanced European Sustainable

(Vyjádřeno v EUR)

Portfolio cenných papírů k 31/03/2022 (pokračování)

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
107,000	SAHNSKA HANDELSBANKEN AB 1.000% 15/04/2025 EMTN	EUR	107,238.25	0.01
115,000	TELIA CO AB 2.125% 20/02/2034 EMTN	EUR	115,809.76	0.01
			4,925,951.13	0.59
Japonsko				
1,300,000	ASAHI GROUP HOLDINGS LTD 0.336% 19/04/2027	EUR	1,221,849.03	0.14
500,000	ASAHI GROUP HOLDINGS LTD 0.541% 23/10/2028	EUR	462,471.26	0.06
339,000	NTT FINANCE CORP 0.399% 13/12/2028 EMTN	EUR	317,176.40	0.04
600,000	TAKEDA PHARMACEUTICAL CO LTD 1.375% 09/07/2032	EUR	569,967.62	0.07
400,000	TAKEDA PHARMACEUTICAL CO LTD 2.250% 21/11/2026	EUR	415,209.83	0.05
100,000	TAKEDA PHARMACEUTICAL CO LTD 3.000% 21/11/2030	EUR	108,816.40	0.01
			3,095,490.54	0.37
Litva				
1,267,000	AB IGNITIS GRUPE 1.875% 10/07/2028 EMTN	EUR	1,265,030.64	0.15
1,700,000	AB IGNITIS GRUPE 2.000% 14/07/2027 EMTN	EUR	1,712,564.05	0.21
			2,977,594.69	0.36
Švýcarsko				
500,000	UBS AG/LONDON 0.010% 29/06/2026 EMTN	EUR	475,146.52	0.06
520,000	UBS AG/LONDON 0.010% 31/03/2026 EMTN	EUR	496,100.62	0.06
1,400,000	UBS AG/LONDON 0.500% 31/03/2031 EMTN	EUR	1,274,592.82	0.15
200,000	UBS GROUP AG 03/11/2026 FRN	EUR	191,151.22	0.02
200,000	UBS GROUP AG 0.875% 03/11/2031	EUR	183,981.14	0.02
200,000	UBS GROUP AG 21/03/2025 FRN EMTN	EUR	199,950.98	0.02
			2,820,923.30	0.33
Norsko				
300,000	DNB BANK ASA 0.250% 09/04/2024	EUR	298,101.44	0.04
300,000	DNB BANK ASA 20/03/2028 FRN	EUR	300,266.45	0.04
100,000	NORSK HYDRO ASA 1.125% 11/04/2025	EUR	98,748.37	0.01
1,200,000	SPAREBANK 1 SR-BANK ASA 0.250% 09/11/2026 EMTN	EUR	1,140,168.19	0.13
300,000	SPAREBANK 1 SR-BANK ASA 15/07/2027 FRN EMTN	EUR	285,728.01	0.03
100,000	STATNETT SF 0.875% 08/03/2025 EMTN	EUR	99,542.47	0.01
			2,222,554.93	0.26
Portugalsko				
600,000	BRISA-CONCESSAO RODOVIARIA SA 2.000% 22/03/2023 EMTN	EUR	610,449.22	0.07
1,000,000	BRISA-CONCESSAO RODOVIARIA SA 2.375% 10/05/2027 EMTN	EUR	1,039,997.33	0.13
80,000	PORTUGAL OBRIGACOES DO TESOURO OT 2.250% 18/04/2034	EUR	86,899.97	0.01
			1,737,346.52	0.21
Jersey				
1,420,000	APTIV PLC 1.500% 10/03/2025	EUR	1,421,671.79	0.17
			1,421,671.79	0.17
Austrálie				
600,000	TRANSURBAN FINANCE CO PTY LTD 1.450% 16/05/2029 EMTN	EUR	580,173.29	0.07
300,000	TRANSURBAN FINANCE CO PTY LTD 1.750% 29/03/2028 EMTN	EUR	298,795.62	0.04
200,000	TRANSURBAN FINANCE CO PTY LTD 1.875% 16/09/2024 EMTN	EUR	204,098.70	0.02
			1,083,067.61	0.13
Singapur				
975,000	DBS GROUP HOLDINGS LTD 11/04/2028 FRN GMTN	EUR	981,637.95	0.12
			981,637.95	0.12

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
Chile				
510,000	CHILE GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 0.830% 02/07/2031	EUR	464,392.36	0.06
500,000	CHILE GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 1.250% 29/01/2040	EUR	418,751.35	0.05
			883,143.71	0.11
Island				
200,000	ISLANDSBANKI HF 19/01/2024 FRN GMTN	EUR	200,585.88	0.02
300,000	LANDSBANKINN HF 0.500% 20/05/2024 EMTN	EUR	293,456.32	0.04
300,000	LANDSBANKINN HF 1.000% 30/05/2023 EMTN	EUR	300,302.63	0.04
			794,344.83	0.10
Nový Zéland				
248,000	ANZ NEW ZEALAND INT'L LTD/LONDON 0.200% 23/09/2027 EMTN	EUR	231,332.69	0.03
300,000	BNZ INTERNATIONAL FUNDING LTD/LONDON 0.375% 14/09/2024 GMTN	EUR	296,722.60	0.03
			528,055.29	0.06
Mexiko				
200,000	AMERICA MOVIL SAB DE CV 0.750% 26/06/2027 EMTN	EUR	190,279.58	0.03
100,000	AMERICA MOVIL SAB DE CV 3.259% 22/07/2023	EUR	103,583.76	0.01
			293,863.34	0.04
Kanada				
100,000	GREAT-WEST LIFE CO INC 1.750% 07/12/2026	EUR	100,888.44	0.01
100,000	MAGNA INTERNATIONAL INC 1.500% 25/09/2027	EUR	99,565.11	0.01
			200,453.55	0.02
			378,296,615.70	45.39

Portfolio cenných papírů celkem **784,938,698.95** **94.18**

Finanční deriváty k 31/03/2022

K výplatě	K úhradě	Datum splatnosti	Závazky v EUR	Nerealizovaný zisk nebo ztráta v EUR		
Měnové forwardy						
43,251,991.17	EUR	36,098,505.10	GBP	20/04/2022	43,251,991.17	559,553.70
246,887,206.58	CZK	9,718,425.89	EUR	19/04/2022	9,718,425.89	367,246.58
27,254,826.45	SEK	2,588,698.43	EUR	20/04/2022	2,588,698.43	39,250.77
7,180,011.57	NOK	731,436.27	EUR	20/04/2022	731,436.27	6,070.00
0.11	EUR	0.13	CZK	20/04/2022	0.11	0.11
5,738,217.69	DKK	771,429.09	EUR	20/04/2022	771,429.09	(9.71)
21,714,069.35	EUR	161,537,331.10	DKK	20/04/2022	21,714,069.35	(2,260.35)
10,782,107.84	EUR	12,023,081.30	USD	20/04/2022	10,782,107.84	(18,680.63)
4,948,680.37	USD	4,469,117.22	EUR	20/04/2022	4,469,117.22	(23,530.56)
832,144.84	EUR	21,366,615.33	CZK	19/04/2022	832,144.84	(40,709.96)
4,143,947.49	CHF	4,122,810.24	EUR	20/04/2022	4,122,810.24	(75,385.73)
4,312,909.01	GBP	5,193,703.93	EUR	20/04/2022	5,193,703.93	(92,977.52)
71,569,409.44	EUR	73,421,892.80	CHF	20/04/2022	71,569,409.44	(142,302.45)

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) Patrimonial Balanced European Sustainable

(Vyjádřeno v EUR)

Finanční deriváty k 31/03/2022 (pokračování)

K výplatě	K úhradě	Datum splatnosti	Závazky v EUR	Nerealizovaný zisk nebo (ztráta) v EUR
12,930,632.35 EUR	127,526,799.46 NOK	20/04/2022	12,930,632.35	(168,485.19)
26,235,121.45 EUR	279,673,758.61 SEK	20/04/2022	26,235,121.45	(731,420.85)
			214,911,097.62	(323,641.79)

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

Úrokové futures

7	EURO-BUND FUTURE 08/06/2022	EUR	1,110,620.00	(61,866.04)
11	EURO-OAT FUTURE 08/06/2022	EUR	1,666,610.00	(81,290.00)
			2,777,230.00	(143,156.04)

Finanční deriváty celkem (466,797.83)

Přehled čistých aktiv k 31/03/2022

		% ČHA
Portfolio cenných papírů celkem	784,938,698.95	94.18
Finanční deriváty celkem	(466,797.83)	(0.06)
Hotovost v bance	49,190,546.42	5.90
Ostatní aktiva a pasiva	(257,501.33)	(0.02)
Čistá aktiva celkem	833,404,946.21	100.00

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) Patrimonial Defensive

(Vyjádřeno v EUR)

Statistika

Čistá aktiva	31/03/2022	EUR	906,406,327.33	Počet akcií			
	30/09/2021	EUR	984,711,733.82				
	30/09/2020	EUR	779,393,976.32				
Čistá hodnota aktiv na akcii**				Capitalisation R (EUR)	31/03/2022		3,106
					30/09/2021		4,744
					30/09/2020		1,268
Capitalisation I (EUR)	31/03/2022	EUR	6,038.80	Capitalisation X (EUR)	31/03/2022		89,886
	30/09/2021	EUR	6,297.40		30/09/2021		107,729
	30/09/2020	EUR	5,930.32		30/09/2020		91,237
Capitalisation P (EUR)	31/03/2022	EUR	689.15	Capitalisation Z (EUR)	31/03/2022		22,585
	30/09/2021	EUR	720.83		30/09/2021		22,235
	30/09/2020	EUR	682.94		30/09/2020		21,716
Capitalisation P Hedged (i) (CZK)	31/03/2022	CZK	6,134.15	Distribution P (EUR)	31/03/2022		156,358
	30/09/2021	CZK	-		30/09/2021		162,642
	30/09/2020	CZK	-		30/09/2020		143,059
Capitalisation R (EUR)	31/03/2022	EUR	706.59	Distribution R (EUR)	31/03/2022		130
	30/09/2021	EUR	736.86		30/09/2021		98
	30/09/2020	EUR	693.95		30/09/2020		181
Capitalisation X (EUR)	31/03/2022	EUR	585.39	Distribution X (EUR)	31/03/2022		983
	30/09/2021	EUR	614.75		30/09/2021		1,005
	30/09/2020	EUR	587.11		30/09/2020		1,108
Capitalisation Z (EUR)	31/03/2022	EUR	5,741.42	Dividendy			
	30/09/2021	EUR	5,969.39				
	30/09/2020	EUR	5,587.87				
Distribution P (EUR)	31/03/2022	EUR	1,913.97	Distribution P (EUR)	14/12/2021	EUR	0.05
	30/09/2021	EUR	2,002.01	Distribution R (EUR)	14/12/2021	EUR	0.20
	30/09/2020	EUR	1,896.87	Distribution X (EUR)	14/12/2021	EUR	0.02
Distribution R (EUR)	31/03/2022	EUR	1,945.35				
	30/09/2021	EUR	2,028.89				
	30/09/2020	EUR	1,912.67				
Distribution X (EUR)	31/03/2022	EUR	272.68	Poplatek za správu v %*			
	30/09/2021	EUR	286.37				
	30/09/2020	EUR	273.69				
Počet akcií				Capitalisation I (EUR)	31/03/2022		0.89%
				Capitalisation P (EUR)	31/03/2022		1.50%
				Capitalisation P Hedged (i) (CZK)	31/03/2022		1.54%
Capitalisation I (EUR)	31/03/2022		457	Capitalisation R (EUR)	31/03/2022		0.90%
	30/09/2021		545	Capitalisation X (EUR)	31/03/2022		2.30%
	30/09/2020		699	Capitalisation Z (EUR)	31/03/2022		0.30%
Capitalisation P (EUR)	31/03/2022		608,272	Distribution P (EUR)	31/03/2022		1.50%
	30/09/2021		628,064	Distribution R (EUR)	31/03/2022		0.90%
	30/09/2020		479,454	Distribution X (EUR)	31/03/2022		2.30%
Capitalisation P Hedged (i) (CZK)	31/03/2022		736				
	30/09/2021		-				
	30/09/2020		-				

* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) provedl správní agent (viz poznámku 14).

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

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

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

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

NN (L) Patrimonial Defensive

(Vyjádřeno v EUR)

Statistika (pokračování)

Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*	31/03/2022	(14.15%)
---	------------	----------

* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) provedl správní agent (viz poznámku 14).

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

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

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

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

NN (L) Patrimonial Defensive

(Vyjádřeno v EUR)

Finanční výkazy

Výkaz čistých aktiv k 31/03/2022

	Poznámky	
Portfolio cenných papírů celkem	2	890,167,455.96
Subjekty kolektivního investování		890,167,455.96
Finanční deriváty celkem	2	5,896.25
Měnové forwardy		5,896.25
Hotovost v bance		10,010,473.18
Marginální vklady		9,338,004.44
Ostatní aktiva	4	1,723,480.02
Aktiva celkem		911,245,309.85
Běžná pasiva	4	(3,209,132.21)
Finanční deriváty celkem	2	(1,629,850.31)
Futures		(1,629,850.31)
Pasiva celkem		(4,838,982.52)
Čistá aktiva na konci období		906,406,327.33

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) Patrimonial Defensive

(Vyjádřeno v EUR)

Portfolio cenných papírů k 31/03/2022

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
Subjekty kolektivního investování				
Otevřené podílové fondy				
Lucembursko				
210	NN (L) EMERGING MARKETS ENHANCED INDEX SUSTAINABLE EQUITY - Z CAP EUR	EUR	26,420,295.30	2.91
84,480	NN (L) EURO CREDIT - I CAP EUR	EUR	178,470,758.40	19.69
282,323	NN (L) EURO FIXED INCOME - I CAP EUR	EUR	162,660,191.34	17.94
14,161	NN (L) EURO LONG DURATION BOND - I CAP EUR	EUR	123,525,625.81	13.63
51	NN (L) EURO SHORT DURATION - Z DIS EUR	EUR	12,532,961.45	1.38
35,837	NN (L) EUROMIX BOND - I CAP EUR	EUR	123,559,166.97	13.63
1,351	NN (L) EUROPEAN ENHANCED INDEX SUSTAINABLE EQUITY - I CAP EUR	EUR	8,521,743.23	0.94
45,625	NN (L) EUROPEAN EQUITY - I CAP EUR	EUR	4,246,318.75	0.47
710	NN (L) EUROPEAN SUSTAINABLE EQUITY - Z CAP EUR	EUR	8,241,211.40	0.91
1,788	NN (L) FIRST CLASS STABLE YIELD OPPORTUNITIES - Z CAP EUR	EUR	9,289,375.20	1.02
313	NN (L) GLOBAL ENHANCED INDEX SUSTAINABLE EQUITY - I CAP USD	USD	2,057,732.02	0.23
29,133	NN (L) GLOBAL HIGH DIVIDEND - I CAP EUR	EUR	20,738,034.72	2.29
58,297	NN (L) GLOBAL SUSTAINABLE EQUITY - I CAP EUR	EUR	39,626,219.81	4.37
48,288	NN (L) GREEN BOND SHORT DURATION - I CAP EUR	EUR	23,559,715.20	2.60
90	NN (L) NORTH AMERICA ENHANCED INDEX SUSTAINABLE EQUITY - Z CAP EUR	EUR	70,292,897.10	7.76
1,577	NN (L) SOVEREIGN GREEN BOND - I CAP EUR	EUR	14,302,317.64	1.58
			828,044,564.34	91.35
Irsko				
2,972	BERESFORD FUND PLC - NORTH AMERICA SUSTAINABLE EQUITY FUND	EUR	45,912,139.56	5.07
			45,912,139.56	5.07
Nizozemsko				
3,369	NN ENHANCED INDEX SUSTAINABLE PACIFIC EQUITY FUND - Z DIS EUR	EUR	16,210,752.06	1.79
			16,210,752.06	1.79
			890,167,455.96	98.21

Portfolio cenných papírů celkem 890,167,455.96 98.21

Finanční deriváty k 31/03/2022

K výplatě	K úhradě	Datum splatnosti	Závazky v EUR	Nerealizovaný zisk nebo (ztráta) v EUR
Měnové forwardy				
4,740,246.04	CZK	187,479.76 EUR 19/04/2022	187,479.76	6,165.63
12,017.81	EUR	293,475.00 CZK 04/04/2022	12,017.81	2.68
1,002.76	EUR	24,562.50 CZK 01/04/2022	1,002.76	(2.85)
10,422.26	EUR	261,716.46 CZK 19/04/2022	10,422.26	(269.21)
			210,922.59	5,896.25

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

Počet	Název	Měna	Závazky v EUR	Nerealizovaný zisk nebo (ztráta) v EUR
Kontrakty futures na akciové indexy				
(661)	EURO STOXX 50 17/06/2022	EUR	25,270,030.00	(1,121,954.44)
(841)	MSCI WORLD COMMUNICATIONS SERVICES INDEX 17/06/2022	USD	13,929,466.41	(1,235,441.96)
625	MSCI WORLD FINANCIALS INDEX 17/06/2022	USD	14,383,341.57	841,740.44
(39)	NASDAQ 100 E-MINI 17/06/2022	USD	10,423,426.05	(1,279,883.26)
113	S&P500 EMINI FUTURE 17/06/2022	USD	23,006,999.06	1,861,560.87
			87,013,263.09	(933,978.35)
Úrokové futures				
489	EURO-BUND FUTURE 08/06/2022	EUR	77,584,740.00	(3,792,827.99)
(1,007)	US 10YR NOTE (CBT) 21/06/2022	USD	111,207,589.99	3,096,956.03
			188,792,329.99	(695,871.96)
Finanční deriváty celkem				(1,623,954.06)
Přehled čistých aktiv k 31/03/2022				
Portfolio cenných papírů celkem			890,167,455.96	98.21
Finanční deriváty celkem			(1,623,954.06)	(0.18)
Hotovost v bance			10,010,473.18	1.10
Ostatní aktiva a pasiva			7,852,352.25	0.87
Čistá aktiva celkem			906,406,327.33	100.00

Poznámky k finančním výkazům

1- VŠEOBECNÉ INFORMACE

NN (L) Patrimonial (dále jen „Fond“ nebo „Společnost“ nebo „SICAV“) je „investiční společnost s variabilním kapitálem“ („Société d’Investissement à Capital Variable“, „SICAV“), která byla založena dne 9. června 1986 na dobu neurčitou jako akciová společnost a podléhá části I lucemburského zákona ze dne 17. prosince 2010 o subjektech kolektivního investování, ve znění pozdějších předpisů. Společnost byla vytvořena k tomuto datu převodem fondu kolektivního investování Patrimonial, který byl založen v květnu roku 1960.

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 lucemburském obchodním rejstříku pod číslem B 24 401.

V současné době nabízí Společnost investorům následující třídy akcií:

Název třídy akcií	Popis
Capitalisation I	Kapitalizační akcie vyhrazené institucionálním investorům.
Capitalisation N	Kapitalizační 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 akcií „N“ je stejný jako u třídy akcií „P“. U tohoto typu třídy akcií nejsou uplatňovány poplatky za úpis a konverzi.
Capitalisation P	Kapitalizační akcie určené individuálním investorům.
Capitalisation P Hedged*	Kapitalizační akcie určené individuálním investorům a denominované v jiné měně než v referenční měně podfondu. Tato třída akcií je kryta proti devizovému riziku referenční měny podfondu prostřednictvím hedgeových technik.
Capitalisation R	Kapitalizační akcie 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 X	Kapitalizační akcie určené individuálním investorům, které se liší od třídy akcií „P“ vyšším obhospodařovatelským poplatkem a jsou distribuovány v některých zemích, kde tržní podmínky vyžadují strukturu s vyšším poplatkem.
Capitalisation X Hedged*	Kapitalizační akcie určené individuálním investorům, které se liší od třídy akcií „P“ vyšším obhospodařovatelským poplatkem, distribuované v některých zemích, kde tržní podmínky vyžadují strukturu s vyššími poplatky a denominované v jiné měně než v referenční měně podfondu. Tato třída akcií je kryta proti devizovému riziku referenční měny podfondu prostřednictvím hedgeových technik.
Capitalisation Z	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.
Distribution P	Dividendové akcie určené individuálním investorům.
Distribution P Hedged*	Dividendové 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.
Název třídy akcií	Popis

Poznámky k finančním výkazům (pokračování)

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 X	Dividendové akcie určené individuálním investorům, které se liší od třídy akcií „P“ vyšším obhospodařovatelským poplatkem a jsou distribuovány v některých zemích, kde tržní podmínky vyžadují strukturu s vyšším poplatkem.

* 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 (mimoburzovních) a dohod o devizových swapech. Zisky a ztráty spojené s těmito zajišťovacími transakcemi budou alokovány příslušně měnově zajištěné třídě nebo třídám akcií.

K technikám využívaným k zajištění třídy akcií mohou patřit:

- i. zajišťovací transakce pro snížení dopadu fluktuací směnného kurzu mezi měnou, v níž je denominována třída akcií a referenční měnou příslušného podfondu („zajištění základní měny“);
- ii. zajišťovací transakce pro snížení efektu fluktuací směnného kurzu mezi expozicí vůči měně, která vyplývá z držby relevantního podfondu a měny, v níž je denominována třída akcií („zajištění portfolia na úrovni třídy akcií“);
- iii. zajišťovací transakce pro snížení efektu fluktuací směnného kurzu mezi expozicí vůči měně, která vyplývá z držby relevantní referenční hodnoty a měny, v níž je denominována třída akcií („zajištění referenční hodnoty na úrovni třídy akcií“);
- iv. zajišťovací transakce pro snížení efektu fluktuací směnného kurzu, založené na korelaci mezi měnami, vyplývající z držby příslušného podfondu a měny, v níž je denominována třída akcií („zástupné zajištění portfolia na úrovni třídy akcií“).

Ke dni 31. března 2022 byly použity pouze techniky „zajištění základní měny“ a „zajištění portfolia na úrovni třídy akcií“.

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

Investiční strategie

Informujeme akcionáře, že podrobný popis investičních strategií všech podfondů naleznou v prospektu, který mohou obdržet u depozitní banky, v sídle Společnosti a v místních pobočkách nebo hlavních kontaktních místech zajišťujících clientský servis uvedených v této zprávě. Prospekt může být také zaslán komukoliv zdarma na vyžádání.

Změny

Po vypuknutí rusko-ukrajinské války, která začala 24. února 2022, vedlo uvalení mezinárodních hospodářských a finančních sankcí na Rusko k obavám ohledně vývoje likvidity na finančních trzích, zejména na trzích ruských, ukrajinských a běloruských. Vzhledem k tomu, že fondy nemají v těchto zemích žádné přímé investice, byl dopad na jejich aktiva pouze omezený. Představenstvo průběžně sleduje vývoj situace a vždy se bude snažit jednat v nejlepším zájmu akcionářů svých fondů.

Poznámky k finančním výkazům (pokračování)

Vývoj pandemie COVID-19

COVID-19 a plán zabezpečení kontinuity procesů

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

NN IP používá aktivní proces řízení rizik a portfolia, v rámci nějž denně hodnotí tržní a likviditní rizika, aby v případě potřeby ihned upravila portfolio. Současné procesy jsou považovány za dostatečně účinné k zajištění nepřetržitého efektivního řízení portfolia.

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

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

Vývoj trhu

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

2- PŘEHLED HLAVNÍCH ÚČETNÍCH POSTUPŮ

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

Převod měn

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

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

Jednotlivé položky konsolidované závěrky odpovídají vždy součtu příslušných položek v účetních závěrkách jednotlivých podfondů, popř. přepočtených na EUR, které je konsolidační měnou Společnosti, a to podle směnného kurzu platného v den závěrky.

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

1 EUR =	1.4817	AUD	1 EUR =	9.7290	NOK
	1.3898	CAD		10.3692	SEK
	1.0239	CHF		1.1127	USD
	24.4255	CZK			
	7.4385	DKK			
	0.8451	GBP			
	3.5507	ILS			
	135.0479	JPY			

Poznámky k finančním výkazům (pokračování)

Ocenění cenných papírů

Hodnota veškerých aktiv je stanovována na zodpovědnost představenstva Společnosti.

Převoditelné cenné papíry přijaté k oficiální kotaci nebo k obchodování na jiném regulovaném trhu se oceňují posledním známým kurzem. Pokud se tyto převoditelné cenné papíry obchodují na více trzích, provede se jejich ocenění posledním známým kurzem na hlavním trhu, na němž jsou tyto převoditelné cenné papíry kotovány.

Nekotované převoditelné cenné papíry a převoditelné cenné papíry, které nejsou obchodovány na burze cenných papírů či na jiném regulovaném trhu, jakož i oficiálně kotované a obchodované cenné papíry, jejichž poslední známý kurz není reprezentativní, se oceňují na základě jejich pravděpodobné realizační hodnoty odhadnuté svědomitě a v dobré víře představenstvem SICAV nebo pod jeho vedením.

Nástroje peněžního trhu a další krátkodobé cenné papíry jsou oceňovány metodou lineárních odpisů za předpokladu, že tyto nástroje nebo cenné papíry měly původní nebo zbytkovou splatnost v době, kdy je Společnost nakoupila, kratší než 12 měsíců, a pokud se ukáže, že poslední známý kurz daného cenného papíru na hlavním trhu nelze považovat za reprezentativní. Investice v investičních fondech, a to jak kotovaných, tak nekotovaných, jsou oceněny na základě jejich poslední známé čisté hodnoty aktiv na akcii/podílový list.

Dluhopisy jsou oceňovány v čisté hodnotě (bez alikvotních úrokových výnosů), s výjimkou dluhopisů, které jsou označeny v portfoliu cenných papírů jednotlivých podfondů. V případě dluhopisů se posledním známým kurzem rozumí poptávková cena.

Realizované zisky a ztráty z portfolia cenných papírů se vypočítávají na základě průměrné ceny prodaných cenných papírů.

Ocenění finančních derivátů

Hodnota veškerých aktiv je stanovována na zodpovědnost představenstva Společnosti.

Forwardové měnové kontrakty jsou závazky k budoucímu nákupu nebo prodeji cizí měny za kurz, který je pevně stanoven při uzavření obchodu. Forwardové měnové kontrakty se během své životnosti oceňují posledním forwardovým kurzem dostupným k datu ocenění resp. k rozvahovému dni, přičemž jsou zaúčtovány zjištěné nerealizované zisky nebo (ztráty). Čisté kladné reálné hodnoty forwardových měnových kontraktů jsou vykázány jako aktiva a čisté záporné reálné hodnoty jako pasiva ve výkazu čistých aktiv pod položkou „Finanční deriváty celkem“. Realizované zisky nebo (ztráty) a změny nerealizovaných výsledků jsou zaúčtovány ve výkazu operací a změn čistých aktiv.

Futures jsou oceňovány podle poslední dostupné tržní ceny ke dni ocenění. Počáteční maržové vklady jsou deponovány v okamžiku uzavření futures kontraktu. Platby variační marže jsou prováděny nebo přijímány v závislosti na denním kolísání tržní hodnoty kontraktu a fond je zaznamenává jako nerealizované zisky nebo ztráty. Čisté kladné reálné hodnoty futures jsou vykázány jako aktiva a čisté záporné reálné hodnoty jako pasiva ve výkazu čistých aktiv pod položkou „Finanční deriváty celkem“. Realizované zisky nebo (ztráty) a změny nerealizovaných výsledků jsou zaúčtovány ve výkazu operací a změn čistých aktiv. Pro účely výpočtu čisté hodnoty aktiv ve finančních nástrojích v jednotlivých měnách se tyto finanční nástroje převádějí směnným kurzem platným ke konci období.

Příjmy a výdaje

Dividendy se účtují k datu odtržení kupónu (ex-date) po odečtení srážkové daně.

Úroky jsou připisovány denně.

Kumulované diskonty a amortizované prémie jsou zaúčtovávány formou opravných položek k úrokům z dluhopisů a ostatních dluhových nástrojů.

3- KOLÍSAVÉ STANOVOVÁNÍ CEN (SWINGING SINGLE PRICING)

V podfondu může dojít k „rozředění“ čisté hodnoty aktiv na akcii, neboť cena, za kterou investor upisuje nebo odkupuje akcie v podfondu nemusí zcela odrážet obchodní a jiné náklady vzniklé při transakcích s cennými papíry, které musí investiční manažer provádět, aby kompenzoval přítoky a odtoky hotovosti související s těmito úpisy nebo odkupy.

K minimalizaci tohoto dopadu lze použít oceňovací mechanismus Swinging Single Pricing (SSP), který umožňuje kompenzovat očekávané transakční náklady vyplývající z rozdílu mezi přílivem a odlivem kapitálu. Pokud v kterýkoli den ocenění celkové čisté transakce s akciemi v podfondu překročí předem stanovenou prahovou hodnotu (hranici swingu), může být čistá hodnota aktiv na akcii upravena přičtením resp. odečtením předem stanovené částky, tzv. swing faktoru, s cílem kompenzovat očekávané transakční náklady spojené s čistými přílivy nebo odlivy kapitálu. Čisté přítoky a odtoky kapitálu stanoví představenstvo na základě posledních informací, které jsou dostupné v době výpočtu čisté hodnoty aktiv na akcii.

Stanovené hranice a swing faktory jsou pravidelně přezkoumávány a v případě potřeby upraveny. Maximální výše swing faktoru je 1.50% čisté hodnoty aktiv příslušného podfondu, s výjimkou podfondů investujících do nástrojů s pevným výnosem, které mohou uplatňovat maximální swing faktor ve výši 3.00%.

Poznámky k finančním výkazům (pokračování)

Za výjimečných tržních okolností, v případě velkých objemů žádostí o úpis, odkup nebo převod, které mohou mít nepříznivý dopad na zájmy akcionářů, může představenstvo podle vlastního uvážení povolit dočasné zvýšení swing faktoru nad rámec jeho stanovené maximální hodnoty. Výjimečnými tržními okolnostmi se rozumí mimo jiné období zvýšené volatility trhu, nedostatek likvidity, potíže makléřů při zprostředkování transakcí, chaotické obchodní podmínky, rozpadlý trh, rozpojení tržních cen a ocenění, přičemž tyto okolnosti mohou být způsobeny vyšší mocí (válkou, stávkami, občanskými nepokoji, kybernetickou sabotáží apod).

Aktuální úrovně prahových hodnot a swing faktorů pro jednotlivé podfondy jsou uvedeny na internetových stránkách: www.nnip.com.

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

Podfondy	Hranice swingu	Swing faktor - úpisy	Swing faktor - odkupy
NN (L) Patrimonial Aggressive	1.00%	0.08%	0.05%
NN (L) Patrimonial Balanced	1.00%	0.08%	0.05%
NN (L) Patrimonial Balanced European Sustainable	1.00%	0.14%	0.05%

U podfondu NN (L) Patrimonial Defensive nebylo v průběhu roku uzavřeného k 31. březnu 2022 použito žádné kolísavé stanovení cen.

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

Za období uzavřené k 31. březnu 2022 nebylo kolísavé stanovování cen použito u žádného podfondu.

4- OSTATNÍ AKTIVA A BĚŽNÁ PASIVA

Na účtu ostatních aktiv se účtují zejména naběhlé úroky, pohledávky z prodeje akcií a jiných nástrojů, pohledávky z úpisů a ostatní pohledávky.

Na účtu běžných pasiv se účtují zejména naběhlé poplatky, závazky z nákupu akcií, závazky ze zpětných odkupů, kolaterál v hotovosti dlužený makléřům a ostatní závazky.

5- OBHOSPODAŘOVATELSKÝ POPLATEK

V souladu s podmínkami „Smlouvy o kolektivním portfolio managementu“ uzavřené mezi společnostmi NN Investment Partners B.V. a SICAV, vyplácejí podfondy společnosti NN Investment Partners B.V. roční obhospodařovatelský poplatek kalkulovaný z průměrné čisté hodnoty aktiv jednotlivých tříd akcií, jak uvedeno níže. Tento poplatek je splatný každý měsíc zpětně.

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

Podfondy	Sazby obhospodařovatelského poplatku (p.a.)					
	Třída I (v %)	Třída N (v %)	Třída P (v %)	Třída R (v %)	Třída X (v %)	Třída Z* (v %)
NN (L) Patrimonial Aggressive	0.60	-	1.20	0.60	2.00	0.00
NN (L) Patrimonial Balanced	0.60	-	1.20	0.60	2.00	0.00
NN (L) Patrimonial Balanced European Sustainable	0.60	0.50	1.20	0.60	2.00	-
NN (L) Patrimonial Defensive	0.60	-	1.20	0.60	2.00	0.00

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

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.

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.

Poznámky k finančním výkazům (pokračování)

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

Podfond	Sazby obhospodařovatelského poplatku v %
NN (L) Emerging Markets Enhanced Index Sustainable Equity - Z Cap EUR*	-
NN (L) Euro Credit - I Cap EUR	0.36
NN (L) Euro Fixed Income - I Cap EUR	0.36
NN (L) Euro Long Duration Bond - I Cap EUR	0.36
NN (L) Euro Short Duration - Z Dis EUR*	-
NN (L) Euromix Bond - I Cap EUR	0.36
NN (L) European Enhanced Index Sustainable Equity - I Cap EUR	0.08
NN (L) European Equity - I Cap EUR	0.48
NN (L) European Sustainable Equity - Z Cap EUR*	-
NN (L) First Class Stable Yield Opportunities - Z Cap EUR*	-
NN (L) Global Enhanced Index Sustainable Equity - I Cap USD	0.08
NN (L) Global High Dividend - I Cap EUR	0.60
NN (L) Global Sustainable Equity - I Cap EUR	0.60
NN (L) Green Bond Short Duration - I Cap EUR	0.36
NN (L) Japan Equity - Z Cap EUR*	-
NN (L) North America Enhanced Index Sustainable Equity - Z Cap EUR*	-
NN (L) Sovereign Green Bond - I Cap EUR	0.36
NN Enhanced Index Sustainable Pacific Equity Fund - Z DIS EUR	-

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

6- FIXNÍ SERVISNÍ POPLATEK

U všech tříd akcií jednotlivých podfondů je účtován fixní servisní poplatek. Fixní servisní poplatek je vyplácen manažerské společnosti, která příslušnou částku použije k pokrytí administrativních nákladů, poplatků za úschovu cenných papírů, poplatků zástupci pro převody, belgické daně z úpisu a ostatních průběžných provozních a správních nákladů účtovaných Společnosti.

Fixní servisní poplatek je fixní v tom smyslu, že manažerská společnost nese náklady přesahující roční fixní servisní poplatek vyplacený za jednotlivé třídy akcií každého podfondu.

Manažerská společnost je naproti tomu oprávněna podržet si částku servisního poplatku účtovaného třídě akcií, která přesáhne skutečné náklady vzniklé příslušné třídě akcií.

Tento poplatek kalkulovaný z průměrné čisté hodnoty aktiv jednotlivých tříd akcií je splatný každý měsíc zpětně.

Ke dni 31. března 2022 byly skutečné sazby fixního servisního poplatku u aktivních tříd akcií následující:

Podfondy	Sazby fixního servisního poplatku (p.a.)					
	Třída I (v %)	Třída N (v %)	Třída P (v %)	Třída R (v %)	Třída X (v %)	Třída Z* (v %)
NN (L) Patrimonial Aggressive	0.15	-	0.15	0.15	0.15	0.15
NN (L) Patrimonial Balanced	0.15	-	0.15	0.15	0.15	0.15
NN (L) Patrimonial Balanced European Sustainable	0.20	0.20	0.20	0.20	0.20	-
NN (L) Patrimonial Defensive	0.15	-	0.15	0.15	0.15	0.15

*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.

Poznámky k finančním výkazům (pokračování)

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. V případě tříd akcií Z mohou být tyto poplatky specifikovány ve zvláštní dohodě a jsou vybírány manažerskou společností přímo od akcionáře a nejsou účtovány příslušné třídě akcií.

Ke dni 31. března 2022 činil poplatek za dodatečné funkcionality 0.021%.

8- TRANSAKČNÍ NÁKLADY

Jednotlivé podfondy SICAV vynaložily transakční náklady, které zahrnují makléřské poplatky za nákup nebo prodej cenných papírů, nástrojů peněžního trhu a finančních derivátů (nebo jiných 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.

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

Podfondy	Měna	Transakční náklady
NN (L) Patrimonial Aggressive	EUR	15,336.00
NN (L) Patrimonial Balanced	EUR	38,429.00
NN (L) Patrimonial Balanced European Sustainable	EUR	207,587.62
NN (L) Patrimonial Defensive	EUR	17,285.00

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 ve všech akciích vyhrazených institucionálním investorům 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- 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.

11- NAŘÍZENÍ O OBCHODECH ZAJIŠTŮJÍCÍCH FINANCOVÁNÍ („SFTR“)

Fond ke dni 31. března 2022 nepoužíval žádné nástroje ani neprovedl žádné transakce spadající do působnosti SFTR.

12- 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%.

Poznámky k finančním výkazům (pokračování)

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. Jednání Nejvyššího soudu se konalo 25. března 2022 a jeho rozhodnutí bylo zveřejněno 13. dubna 2022. Nejvyšší soud nerozhodl ve prospěch žalujících lucemburských fondů, mezi nimiž je i Společnost, a zrušil kladný rozsudek bruselského soudu prvního stupně. To znamená, že belgický stát není povinen refundovat dosud vybíranou roční daň. Manažerská společnost Společnosti v současné době analyzuje rozhodnutí Nejvyššího soudu, aby posoudila, zda je možné podniknout další právní kroky.

13- KOLATERÁL K FINANČNÍM DERIVÁTŮM

Za účelem snížení rizika protistrany v souvislosti s finančními deriváty převzala Společnost od níže uvedených protistran uvedený kolaterál.

Ke dni 31. března 2022 byla hodnota obdrženého kolaterálu následující:

Podfond	Protistrana	Druh kolaterálu	Měna	Celkový obdržený kolaterál
NN (L) Patrimonial Aggressive	State Street	Hotovost	EUR	2,048,000.00
			Celkem	2,048,000.00

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

14- UKAZATEL OBRÁTKOVOSTI PORTFOLIA

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

Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia se provádí dle následujícího vzorce:

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

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

$$X = \text{nákup}$$

$$Y = \text{prodej}$$

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

$$S = \text{Úpisy}$$

$$R = \text{zpětné odkupy}$$

$$M = \text{Průměrný čistý majetek}$$

Poměr obratu portfolia je vyjádřen v procentech.

15- UDÁLOSTI PO ÚČETNÍ ZÁVĚRCE

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. K uzavření transakce došlo 11. dubna 2022. Až do uzavření této transakce vystupovaly NN IP a Goldman Sachs jako dva samostatné subjekty.

Doplňující informace akcionářům

Etický kodex ALFI

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

Další informace získáte na adrese:

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