

NN (L)

INTERNATIONAL

Société d'Investissement à Capital Variable

R.C.S. Luxembourg N° B 47 586

Pololetní zpráva a neauditované finanční výkazy

LUXEMBOURG za období uzavřené k 31. prosinci 2019

Další informace získáte na adrese:

NN Investment Partners B.V.
P.O. Box 90470
Schenkade 65
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 organizacích zajišťujících finanční služby, které jsou uvedeny v této zprávě. Tyto informace mohou být také zaslány zdarma na vyžádání.

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

Obsah

Strana

| | |
|---|----|
| Organizace | 4 |
| Konsolidovaný finanční výkaz | |
| Konsolidovaný výkaz čistých aktiv k 31/12/2019 | 8 |
| NN (L) International Central European Equity | |
| Statistika | 9 |
| Finanční výkazy | 10 |
| Výkaz čistých aktiv k 31/12/2019 | 10 |
| Portfolio cenných papírů k 31/12/2019 | 11 |
| Finanční deriváty k 31/12/2019 | 11 |
| Přehled čistých aktiv k 31/12/2019 | 11 |
| NN (L) International Czech Bond | |
| Statistika | 12 |
| Finanční výkazy | 13 |
| Výkaz čistých aktiv k 31/12/2019 | 13 |
| Portfolio cenných papírů k 31/12/2019 | 14 |
| Finanční deriváty k 31/12/2019 | 14 |
| Přehled čistých aktiv k 31/12/2019 | 15 |
| NN (L) International Czech Short Term Bond | |
| Statistika | 16 |
| Finanční výkazy | 17 |
| Výkaz čistých aktiv k 31/12/2019 | 17 |
| Portfolio cenných papírů k 31/12/2019 | 18 |
| Přehled čistých aktiv k 31/12/2019 | 18 |
| NN (L) International Hungarian Bond | |
| Statistika | 19 |
| Finanční výkazy | 20 |
| Výkaz čistých aktiv k 31/12/2019 | 20 |
| Portfolio cenných papírů k 31/12/2019 | 21 |
| Finanční deriváty k 31/12/2019 | 21 |
| Přehled čistých aktiv k 31/12/2019 | 22 |
| NN (L) International Hungarian Short Term Government Bond | |
| Statistika | 23 |
| Finanční výkazy | 24 |
| Výkaz čistých aktiv k 31/12/2019 | 24 |
| Portfolio cenných papírů k 31/12/2019 | 25 |
| Finanční deriváty k 31/12/2019 | 25 |

| Obsah (pokračování) | Strana |
|---|--------|
| Přehled čistých aktiv k 31/12/2019 | 25 |
| NN (L) International ING Conservator | |
| Statistika | 26 |
| Finanční výkazy | 27 |
| Výkaz čistých aktiv k 31/12/2019 | 27 |
| Portfolio cenných papírů k 31/12/2019 | 28 |
| Finanční deriváty k 31/12/2019 | 28 |
| Přehled čistých aktiv k 31/12/2019 | 28 |
| NN (L) International ING Dinamic | |
| Statistika | 29 |
| Finanční výkazy | 30 |
| Výkaz čistých aktiv k 31/12/2019 | 30 |
| Portfolio cenných papírů k 31/12/2019 | 31 |
| Finanční deriváty k 31/12/2019 | 31 |
| Přehled čistých aktiv k 31/12/2019 | 31 |
| NN (L) International ING Moderat | |
| Statistika | 32 |
| Finanční výkazy | 33 |
| Výkaz čistých aktiv k 31/12/2019 | 33 |
| Portfolio cenných papírů k 31/12/2019 | 34 |
| Finanční deriváty k 31/12/2019 | 34 |
| Přehled čistých aktiv k 31/12/2019 | 34 |
| NN (L) International Romanian Bond | |
| Statistika | 35 |
| Finanční výkazy | 36 |
| Výkaz čistých aktiv k 31/12/2019 | 36 |
| Portfolio cenných papírů k 31/12/2019 | 37 |
| Finanční deriváty k 31/12/2019 | 37 |
| Přehled čistých aktiv k 31/12/2019 | 38 |
| NN (L) International Romanian Equity | |
| Statistika | 39 |
| Finanční výkazy | 40 |
| Výkaz čistých aktiv k 31/12/2019 | 40 |
| Portfolio cenných papírů k 31/12/2019 | 41 |
| Finanční deriváty k 31/12/2019 | 41 |
| Přehled čistých aktiv k 31/12/2019 | 41 |

Obsah (pokračování)

Strana

NN (L) International Slovak Bond

| | |
|---------------------------------------|----|
| Statistika | 42 |
| Finanční výkazy | 43 |
| Výkaz čistých aktiv k 31/12/2019 | 43 |
| Portfolio cenných papírů k 31/12/2019 | 44 |
| Finanční deriváty k 31/12/2019 | 44 |
| Přehled čistých aktiv k 31/12/2019 | 44 |

NN (L) International Tri-Income Fund

| | |
|---------------------------------------|----|
| Statistika | 45 |
| Finanční výkazy | 47 |
| Výkaz čistých aktiv k 31/12/2019 | 47 |
| Portfolio cenných papírů k 31/12/2019 | 48 |
| Finanční deriváty k 31/12/2019 | 50 |
| Přehled čistých aktiv k 31/12/2019 | 51 |

| | |
|------------------------------|----|
| Poznámky k finančním výkazům | 52 |
|------------------------------|----|

| | |
|---------------------------------|----|
| Doplňující informace akcionářům | 63 |
|---------------------------------|----|

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 představenstva | Benoît De Belder, Non-Executive Director Ivo Frielink, Head of Product Management & Development, NN Investment Partners B.V. („Skupina“) Patrick Den Besten, Head of Financial Risk, NN Investment Partners B.V. („Skupina“) Sophie Mosnier, Independent Director |
| Manažerska společnost | NN Investment Partners B.V., 65, Schenkade, 2595 AS, The Hague, The Netherlands |
| Investiční manažer | NN Investment Partners B.V., 65, Schenkade, 2595 AS, The Hague, The Netherlands funkce delegována na NN Investment Partners North America LLC, 230 Park Avenue, Suite 1800, New York, NY 10169, United States of America NN Investment Partners C.R., a.s. Bozděchova 344/2, 150 00 Prague 5, Czech Republic NN Investment Partners Singapore Ltd, 10 Marina Boulevard #31-01, Marina Bay Financial Centre, 018983 Singapore |
| Investiční manažer | NN Investment Partners B.V., 65, Schenkade, 2595 AS, The Hague, The Netherlands |

Organizace (pokračování)

| | |
|--|---|
| | funkce delegována na |
| | Brown Brothers Harriman (Luxembourg) S.C.A., 80, route d'Esch, L-1470 Luxembourg |
| Depozitní banka | Brown Brothers Harriman (Luxembourg) S.C.A., 80, route d'Esch, L-1470 Luxembourg |
| Zastupce pro půjčky cenných papírů | Goldman Sachs International Bank, Peterborough Court, 133, Fleet Street, London EC4A 2BB, United Kingdom |
| Cabinet de révision agréé | KPMG Luxembourg, Société coopérative, 39, Avenue John F. Kennedy, L-1855 Luxembourg |
| Místní pobočky nebo hlavní kontaktní místa zajišťující klientský servis | |
| Všechny ostatní země | NN Investment Partners B.V., 65, Schenkkade, 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 |
| Česka republika/Slovensko | NN Investment Partners C.R., a.s., Bozděchova 344/2, 150 00 Prague 5, Czech Republic |
| Německo | NN Investment Partners B.V. Germany Branch, Westhafenplatz 1, 60327 Frankfurt am Main, Germany |
| Italie/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 |
| Švýcarsko | NN Investment Partners Switzerland Ltd (Swiss representative), Schneckenmannstrasse 25, 8044 Zurich, Switzerland |
| | New Private Bank Ltd (Swiss Paying Agent), Limmatquai 1, 8022 Zurich, Switzerland |

Organizace (pokračování)

Protistrany dohod o finančních derivátech obchodovaných OTC

Protistrany dohod o měnových forwardech

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

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

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

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

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

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

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

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

Organizace (pokračování)

Protistrany swapových dohod

Bank of America Merrill Lynch,

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

BNP Paribas,

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

Citibank N.A.,

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

Goldman Sachs International,

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

HSBC Bank Plc,

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

JPMorgan Chase Bank,

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

Nomura International PLC,

1, Angel Lane, London EC4R 3AB, United Kingdom

Konsolidovaný finanční výkaz

(Vyjádřeno v EUR)

Konsolidovaný výkaz čistých aktiv k 31/12/2019

| | Poznámky | |
|--|----------|-------------------------|
| Portfolio cenných papírů celkem | 2 | 1,482,428,204.37 |
| Akcie | | 417,661,099.32 |
| Subjekty kolektivního investování | | 113,501,287.51 |
| Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje | | 950,025,012.03 |
| Nástroje peněžního trhu | | 1,240,805.51 |
| Finanční deriváty celkem | 2 | 1,424,695.28 |
| Měnové forwardy | | 1,180,072.76 |
| Futures | | 244,622.52 |
| Hotovost v bance | 3 | 36,546,696.55 |
| Marginální vklady | | 2,452,775.86 |
| Ostatní aktiva | 5,12 | 19,706,548.75 |
| Aktiva celkem | | 1,542,558,920.81 |
| Běžná pasiva | 5,12 | (3,926,391.14) |
| Finanční deriváty celkem | 2 | (622,168.87) |
| Úrokové swapy | | (622,168.77) |
| Měnové forwardy | | (0.10) |
| Pasiva celkem | | (4,548,560.01) |
| Čistá aktiva na konci období | | 1,538,010,360.80 |

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) International Central European Equity

(Vyjádřeno v CZK)

Statistika

| | | | |
|---------------------------------------|------------|-----|------------------|
| Čistá aktiva | 31/12/2019 | CZK | 7,097,430,405.35 |
| | 30/06/2019 | CZK | 8,025,233,837.24 |
| | 30/06/2018 | CZK | 8,555,998,626.59 |
| Čistá hodnota aktiv na akcii** | | | |
| | | | |
| | | | |
| Capitalisation I (CZK) | 31/12/2019 | CZK | 187,024.06 |
| | 30/06/2019 | CZK | 178,542.64 |
| | 30/06/2018 | CZK | 172,740.31 |
| Capitalisation I (EUR) | 31/12/2019 | EUR | 7,541.05 |
| | 30/06/2019 | EUR | 7,195.35 |
| | 30/06/2018 | EUR | 6,808.72 |
| Capitalisation I (USD) | 31/12/2019 | USD | 6,525.20 |
| | 30/06/2019 | USD | 6,328.50 |
| | 30/06/2018 | USD | 6,139.59 |
| Capitalisation P (CZK) | 31/12/2019 | CZK | 3,729.27 |
| | 30/06/2019 | CZK | 3,582.37 |
| | 30/06/2018 | CZK | 3,509.16 |
| Capitalisation P (EUR) | 31/12/2019 | EUR | 152.71 |
| | 30/06/2019 | EUR | 146.62 |
| | 30/06/2018 | EUR | 140.47 |
| Distribution P (CZK) | 31/12/2019 | CZK | 754.84 |
| | 30/06/2019 | CZK | 733.95 |
| | 30/06/2018 | CZK | 735.13 |
| Počet akcií | | | |
| | | | |
| | | | |
| Capitalisation I (CZK) | 31/12/2019 | | 18,691 |
| | 30/06/2019 | | 18,714 |
| | 30/06/2018 | | 19,562 |
| Capitalisation I (EUR) | 31/12/2019 | | 9,846 |
| | 30/06/2019 | | 14,888 |
| | 30/06/2018 | | 17,035 |
| Capitalisation I (USD) | 31/12/2019 | | 11 |
| | 30/06/2019 | | 43 |
| | 30/06/2018 | | 46 |
| Capitalisation P (CZK) | 31/12/2019 | | 405,020 |
| | 30/06/2019 | | 475,596 |
| | 30/06/2018 | | 533,152 |
| Capitalisation P (EUR) | 31/12/2019 | | 44,680 |
| | 30/06/2019 | | 59,274 |
| | 30/06/2018 | | 68,310 |
| Distribution P (CZK) | 31/12/2019 | | 37,013 |
| | 30/06/2019 | | 37,073 |
| | 30/06/2018 | | 44,397 |

Dividendy

| | | | |
|----------------------|------------|-----|------|
| Distribution P (CZK) | 31/07/2019 | CZK | 8.96 |
|----------------------|------------|-----|------|

Poplatek za správu v %*

| | | |
|------------------------|------------|-------|
| Capitalisation I (CZK) | 31/12/2019 | 1.16% |
| Capitalisation I (EUR) | 31/12/2019 | 1.16% |
| Capitalisation I (USD) | 31/12/2019 | 1.16% |
| Capitalisation P (CZK) | 31/12/2019 | 2.40% |
| Capitalisation P (EUR) | 31/12/2019 | 2.40% |
| Distribution P (CZK) | 31/12/2019 | 2.40% |

Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*

| | | |
|--------------------------------------|------------|--------|
| Ukazatel obrátkovosti portfolia v %* | 31/12/2019 | 54.94% |
|--------------------------------------|------------|--------|

* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) provádí Ústřední správa Společnosti metodou, která je popsána v Oběžníku CSSF c. 2003/122 ze dne 19. prosince 2003 (viz poznámka 18).

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

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

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

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

NN (L) International Central European Equity

(Vyjádřeno v CZK)

Finanční výkazy

Výkaz čistých aktiv k 31/12/2019

| | Poznámky | |
|--|----------|-------------------------|
| Portfolio cenných papírů celkem | 2 | 7,070,408,248.74 |
| Akcie | | 6,852,841,351.25 |
| Subjekty kolektivního investování | | 217,566,897.49 |
| Finanční deriváty celkem | 2 | 1.06 |
| Měnové forwardy | | 1.06 |
| Hotovost v bance | 3 | 36,518,952.01 |
| Ostatní aktiva | 5 | 19,594,624.90 |
| Aktiva celkem | | 7,126,521,826.71 |
| Běžná pasiva | 5 | (29,091,421.36) |
| Pasiva celkem | | (29,091,421.36) |
| Čistá aktiva na konci období | | 7,097,430,405.35 |

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) International Central European Equity

(Vyjádřeno v CZK)

Portfolio cenných papírů k 31/12/2019

| Počet/ Nominální hodnota | Název | Měna | Tržní hodnota v CZK | % ČHA |
|--|--|------|-------------------------|--------------|
| Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu přijaté ke kotaci na oficiálním trhu burzy a/nebo obchodované na jiném regulovaném trhu | | | | |
| Akcie | | | | |
| Polsko | | | | |
| 405,315 | BANK POLSKA KASA OPIEKI SA | PLN | 243,273,734.59 | 3.43 |
| 216,000 | CD PROJEKT SA | PLN | 360,734,905.79 | 5.08 |
| 322,542 | CYFROWY POLSAT SA | PLN | 53,847,467.27 | 0.76 |
| 253,500 | DINO POLSKA SA | PLN | 218,118,780.25 | 3.07 |
| 329,586 | GRUPA LOTOS SA | PLN | 164,597,686.64 | 2.32 |
| 58,000 | ING BANK SLASKI SA | PLN | 70,178,749.56 | 0.99 |
| 41,983 | KRUK SA | PLN | 42,018,532.92 | 0.59 |
| 21,758 | MBANK SA | PLN | 50,625,290.02 | 0.71 |
| 2,400,000 | ORANGE POLSKA SA | PLN | 102,104,254.79 | 1.45 |
| 518,794 | POLSKI KONCERN NAFTOWY ORLEN SA | PLN | 266,033,335.43 | 3.75 |
| 1,409,957 | POLSKIE GORNICHTWO NAFTOWE I GAZOWNICTWO SA | PLN | 36,462,439.79 | 0.51 |
| 1,290,000 | POWSZECHNA KASA OSZCZEDNOSCI BANK POLSKI SA | PLN | 265,618,052.43 | 3.74 |
| 1,369,000 | POWSZECHNY ZAKLAD UBEZPIECZEN SA | PLN | 327,447,472.73 | 4.61 |
| 76,491 | SANTANDER BANK POLSKA SA | PLN | 140,496,920.90 | 1.98 |
| | | | 2,341,557,623.11 | 32.99 |
| Česká republika | | | | |
| 835,000 | CEZ AS | CZK | 425,432,500.00 | 5.99 |
| 235,000 | KOFOLA CESKOSLOVENSKO AS | CZK | 65,800,000.00 | 0.93 |
| 645,000 | KOMERCNI BANKA AS | CZK | 535,027,500.00 | 7.54 |
| 4,203,990 | MONETA MONEY BANK AS | CZK | 357,339,150.00 | 5.03 |
| 300,000 | O2 CZECH REPUBLIC AS | CZK | 70,200,000.00 | 0.99 |
| | | | 1,453,799,150.00 | 20.48 |
| Maďarsko | | | | |
| 1,253,000 | MAGYAR TELEKOM TELECOMMUNICATIONS PLC | HUF | 43,032,253.37 | 0.61 |
| 780,000 | MOL HUNGARIAN OIL & GAS PLC | HUF | 176,583,488.28 | 2.49 |
| 286,372 | OTP BANK NYRT | HUF | 340,255,095.18 | 4.79 |
| 418,341 | RICHTER GEDEON NYRT | HUF | 206,649,923.84 | 2.91 |
| | | | 766,520,760.67 | 10.80 |
| Rumunsko | | | | |
| 15,182,593 | BANCA TRANSILVANIA SA | RON | 209,411,144.57 | 2.95 |
| 1,454,953 | BRD-GROUPE SOCIETE GENERALE SA | RON | 122,495,636.82 | 1.73 |
| 82,000,000 | OMV PETROM SA | RON | 194,821,935.55 | 2.74 |
| 486,930 | SOCIETATEA ENERGETICA ELECTRICA SA | RON | 27,563,389.26 | 0.39 |
| 629,492 | SOCIETATEA NATIONALA DE GAZE NATURALE ROMGAZ SA | RON | 124,131,099.73 | 1.75 |
| 400,000 | SOCIETATEA NATIONALA NUCLEARELECTRICA SA | RON | 30,317,682.12 | 0.43 |
| | | | 708,740,888.05 | 9.99 |
| Rakousko | | | | |
| 164,843 | ERSTE GROUP BANK AG | EUR | 140,687,870.91 | 1.98 |
| 430,000 | ERSTE GROUP BANK AG | CZK | 368,510,000.00 | 5.19 |
| 108,669 | VIENNA INSURANCE GROUP AG WIENER VERSICHERUNG GRUPPE | EUR | 70,194,580.46 | 0.99 |
| 126,294 | VIENNA INSURANCE GROUP AG WIENER VERSICHERUNG GRUPPE | CZK | 81,712,218.00 | 1.15 |
| | | | 661,104,669.37 | 9.31 |
| Velká Británie | | | | |
| 1,633,673 | AVAST PLC | CZK | 228,714,220.00 | 3.22 |
| 2,600,000 | AVAST PLC | GBP | 358,175,420.71 | 5.05 |
| | | | 586,889,640.71 | 8.27 |

| Počet/ Nominální hodnota | Název | Měna | Tržní hodnota v CZK | % ČHA |
|--------------------------------|--|------|-------------------------|--------------|
| Lucembursko | | | | |
| 974,533 | PLAY COMMUNICATIONS SA | PLN | 203,806,109.59 | 2.87 |
| | | | 203,806,109.59 | 2.87 |
| Řecko | | | | |
| 1,150,000 | ALPHA BANK AE | EUR | 55,713,060.44 | 0.79 |
| 60,000 | OPAP SA | EUR | 17,898,369.02 | 0.25 |
| 69,340 | TERNA ENERGY SA | EUR | 13,507,556.80 | 0.19 |
| | | | 87,118,986.26 | 1.23 |
| Nizozemsko | | | | |
| 214,000 | DIGI COMMUNICATIONS NV - B | RON | 37,990,649.49 | 0.54 |
| | | | 37,990,649.49 | 0.54 |
| Bermudy | | | | |
| 52,087 | CENTRAL EUROPEAN MEDIA ENTERPRISES LTD - A | CZK | 5,312,874.00 | 0.07 |
| | | | 5,312,874.00 | 0.07 |
| | | | 6,852,841,351.25 | 96.55 |

Subjekty kolektivního investování

Uzavřené fondy

| Počet/ Nominální hodnota | Název | Měna | Tržní hodnota v CZK | % ČHA |
|--------------------------------|------------------------|------|------------------------|-------------|
| Rumunsko | | | | |
| 33,829,141 | FONDUL PROPRIETATEA SA | RON | 217,566,897.49 | 3.07 |
| | | | 217,566,897.49 | 3.07 |

Portfolio cenných papírů celkem 7,070,408,248.74 99.62

Finanční deriváty k 31/12/2019

| K výplátě | K úhradě | Datum splatnosti | Závazky v CZK | Nerealizovaný zisk nebo ztráta v CZK |
|------------------------|----------|----------------------|---------------|--------------------------------------|
| Měnové forwardy | | | | |
| 891.15 | CZK | 35.00 EUR 02/01/2020 | 891.15 | 1.06 |
| 0.04 | EUR | 1.02 CZK 02/01/2020 | 1.02 | 0.00 |
| | | | 892.17 | 1.06 |

Finanční deriváty celkem 1.06

Přehled čistých aktiv k 31/12/2019

| | Tržní hodnota v CZK | % ČHA |
|--|-------------------------|---------------|
| Portfolio cenných papírů celkem | 7,070,408,248.74 | 99.62 |
| Finanční deriváty celkem | 1.06 | 0.00 |
| Hotovost v bance | 36,518,952.01 | 0.51 |
| Ostatní aktiva a pasiva | (9,496,796.46) | (0.13) |
| Čistá aktiva celkem | 7,097,430,405.35 | 100.00 |

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) International Czech Bond

(Vyjádřeno v CZK)

Statistika

Čistá aktiva

| | | |
|------------|-----|------------------|
| 31/12/2019 | CZK | 5,840,627,511.59 |
| 30/06/2019 | CZK | 5,763,465,555.25 |
| 30/06/2018 | CZK | 5,507,958,346.55 |

Čistá hodnota aktiv na akciích**

| | | | |
|------------------------|------------|-----|------------|
| Capitalisation I (CZK) | 31/12/2019 | CZK | 133,716.85 |
| | 30/06/2019 | CZK | 132,997.92 |
| | 30/06/2018 | CZK | 126,196.98 |
| Capitalisation P (CZK) | 31/12/2019 | CZK | 2,749.25 |
| | 30/06/2019 | CZK | 2,741.90 |
| | 30/06/2018 | CZK | 2,615.78 |
| Capitalisation X (CZK) | 31/12/2019 | CZK | 18,477.52 |
| | 30/06/2019 | CZK | 18,446.59 |
| | 30/06/2018 | CZK | 17,633.26 |
| Distribution P (CZK) | 31/12/2019 | CZK | 1,651.91 |
| | 30/06/2019 | CZK | 1,652.10 |
| | 30/06/2018 | CZK | 1,581.85 |
| Distribution X (CZK) | 31/12/2019 | CZK | 53,546.26 |
| | 30/06/2019 | CZK | 53,619.06 |
| | 30/06/2018 | CZK | 51,383.22 |

Počet akcií

| | | |
|------------------------|------------|---------|
| Capitalisation I (CZK) | 31/12/2019 | 38,824 |
| | 30/06/2019 | 38,910 |
| | 30/06/2018 | 39,519 |
| Capitalisation P (CZK) | 31/12/2019 | 231,601 |
| | 30/06/2019 | 209,856 |
| | 30/06/2018 | 191,932 |
| Capitalisation X (CZK) | 31/12/2019 | 48 |
| | 30/06/2019 | 48 |
| | 30/06/2018 | 48 |
| Distribution P (CZK) | 31/12/2019 | 6,559 |
| | 30/06/2019 | 6,914 |
| | 30/06/2018 | 10,825 |
| Distribution X (CZK) | 31/12/2019 | 14 |
| | 30/06/2019 | 14 |
| | 30/06/2018 | 14 |

Dividendy

| | | | |
|----------------------|------------|-----|--------|
| Distribution P (CZK) | 31/07/2019 | CZK | 4.69 |
| Distribution X (CZK) | 15/10/2019 | CZK | 166.60 |

Poplatek za správu v %*

| | | |
|------------------------|------------|-------|
| Capitalisation I (CZK) | 31/12/2019 | 0.76% |
| Capitalisation P (CZK) | 31/12/2019 | 1.30% |
| Capitalisation X (CZK) | 31/12/2019 | 1.50% |
| Distribution P (CZK) | 31/12/2019 | 1.29% |
| Distribution X (CZK) | 31/12/2019 | 1.50% |

Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*

| | |
|------------|--------|
| 31/12/2019 | 28.39% |
|------------|--------|

* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) provádí Ústřední správa Společnosti metodou, která je popsána v Oběžníku CSSF c. 2003/122 ze dne 19. prosince 2003 (viz poznámka 18).

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

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

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

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

NN (L) International Czech Bond

(Vyjádřeno v CZK)

Finanční výkazy

Výkaz čistých aktiv k 31/12/2019

| | Poznámky | |
|--|----------|-------------------------|
| Portfolio cenných papírů celkem | 2 | 5,680,722,893.99 |
| Subjekty kolektivního investování | | 64,462,550.10 |
| Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje | | 5,616,260,343.89 |
| Finanční deriváty celkem | 2 | 3,185,363.88 |
| Měnové forwardy | | 3,185,363.88 |
| Hotovost v bance | 3 | 127,897,101.56 |
| Ostatní aktiva | 5 | 38,729,978.57 |
| Aktiva celkem | | 5,850,535,338.00 |
| Běžná pasiva | 5 | (8,486,974.73) |
| Finanční deriváty celkem | 2 | (1,420,851.68) |
| Úrokové swapy | | (1,420,851.68) |
| Pasiva celkem | | (9,907,826.41) |
| Čistá aktiva na konci období | | 5,840,627,511.59 |

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) International Czech Bond

(Vyjádřeno v CZK)

Portfolio cenných papírů k 31/12/2019

| Počet/ Nominální hodnota | Název | Měna | Tržní hodnota v CZK | % ČHA |
|--|---|------|-------------------------|--------------|
| Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu přijaté ke kotaci na oficiálním trhu burzy a/nebo obchodované na jiném regulovaném trhu | | | | |
| Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje | | | | |
| Česká republika | | | | |
| 20,000,000 | CZECH REPUBLIC GOVERNMENT BOND 0.250% 10/02/2027 | CZK | 18,146,649.20 | 0.31 |
| 438,000,000 | CZECH REPUBLIC GOVERNMENT BOND 0.450% 25/10/2023 | CZK | 418,525,906.80 | 7.17 |
| 570,000,000 | CZECH REPUBLIC GOVERNMENT BOND 0.750% 23/02/2021 | CZK | 563,659,850.10 | 9.65 |
| 5,000,000 | CZECH REPUBLIC GOVERNMENT BOND 0.950% 15/05/2030 | CZK | 4,659,377.50 | 0.08 |
| 610,000,000 | CZECH REPUBLIC GOVERNMENT BOND 1.000% 26/06/2026 | CZK | 588,546,733.10 | 10.08 |
| 359,880,000 | CZECH REPUBLIC GOVERNMENT BOND 10/02/2020 FRN | CZK | 359,235,717.63 | 6.15 |
| 100,000,000 | CZECH REPUBLIC GOVERNMENT BOND 18/04/2023 FRN | CZK | 104,162,677.00 | 1.78 |
| 71,000,000 | CZECH REPUBLIC GOVERNMENT BOND 19/11/2027 FRN | CZK | 72,437,240.22 | 1.24 |
| 300,000,000 | CZECH REPUBLIC GOVERNMENT BOND 2.000% 13/10/2033 | CZK | 308,195,979.00 | 5.28 |
| 655,000,000 | CZECH REPUBLIC GOVERNMENT BOND 2.400% 17/09/2025 | CZK | 683,943,657.45 | 11.72 |
| 455,000,000 | CZECH REPUBLIC GOVERNMENT BOND 2.500% 25/08/2028 | CZK | 488,476,297.40 | 8.36 |
| 387,000,000 | CZECH REPUBLIC GOVERNMENT BOND 2.750% 23/07/2029 | CZK | 425,255,654.34 | 7.28 |
| 575,000,000 | CZECH REPUBLIC GOVERNMENT BOND 4.200% 04/12/2036 | CZK | 776,284,500.00 | 13.29 |
| 231,000,000 | CZECH REPUBLIC GOVERNMENT BOND 4.850% 26/11/2057 | CZK | 375,222,540.00 | 6.42 |
| 60,000,000 | EPH FINANCING 16/07/2022 FRN | CZK | 59,845,200.00 | 1.02 |
| 8,000,000 | SAZKA GROUP 5.200% 23/09/2024 | CZK | 8,117,552.00 | 0.14 |
| | | | 5,254,715,531.74 | 89.97 |
| Rakousko | | | | |
| 108,000,000 | RAIFFEISEN BANK SA ZCP 09/08/2022 EMTN | CZK | 101,142,000.00 | 1.73 |
| | | | 101,142,000.00 | 1.73 |
| Německo | | | | |
| 50,000,000 | DEUTSCHE BANK AG/LONDON 23/06/2021 FRN EMTN | CZK | 50,620,000.00 | 0.87 |
| 27,000,000 | DEUTSCHE BANK/AG LONDON 3.220% 07/03/2022 | CZK | 26,981,100.00 | 0.46 |
| | | | 77,601,100.00 | 1.33 |
| Rumunsko | | | | |
| 1,091,000 | ROMANIAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 2.500% 08/02/2030 | EUR | 29,967,630.99 | 0.51 |
| 1,350,000 | ROMANIAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 2.875% 11/03/2029 EMTN | EUR | 38,788,747.23 | 0.67 |
| | | | 68,756,378.22 | 1.18 |
| Francie | | | | |
| 51,000,000 | BPCE SA 04/02/2023 FRN EMTN | CZK | 51,000,000.00 | 0.87 |
| | | | 51,000,000.00 | 0.87 |
| Nizozemsko | | | | |
| 50,000,000 | CETIN FINANCE BV 1.250% 06/12/2023 | CZK | 47,620,000.00 | 0.82 |
| | | | 47,620,000.00 | 0.82 |
| Nadnárodní a mezinárodní společnosti | | | | |
| 600,000 | INTERNATIONAL INVESTMENTS BANK 1.593% 25/09/2020 | EUR | 15,425,333.93 | 0.26 |
| | | | 15,425,333.93 | 0.26 |
| | | | 5,616,260,343.89 | 96.16 |

| Počet/ Nominální hodnota | Název | Měna | Tržní hodnota v CZK | % ČHA |
|--|---|------|------------------------|-------------|
| Subjekty kolektivního investování | | | | |
| Otevřené podílové fondy | | | | |
| Lucembursko | | | | |
| 10 | NN (L) EMERGING MARKETS DEBT (HARD CURRENCY) - Z DIS (Q) EUR (HEDGED I) | EUR | 1,263,422.15 | 0.02 |
| 412 | NN (L) FIRST CLASS YIELD OPPORTUNITIES - Z CAP EUR | EUR | 63,199,127.95 | 1.08 |
| | | | 64,462,550.10 | 1.10 |
| | | | 64,462,550.10 | 1.10 |

Portfolio cenných papírů celkem 5,680,722,893.99 97.26

Finanční deriváty k 31/12/2019

| K výplatě (%) | K úhradě (%) | Datum splatnosti | Měna | Předpokládaná hodnota | Hodnota swapu v CZK |
|----------------------|--------------|------------------|------|-----------------------|-----------------------|
| Úrokové swapy | | | | | |
| 2.220 | 1.478 | 25/11/2029 | CZK | 100,000,000.00 | 2,404,313.00 |
| 2.220 | 1.478 | 25/11/2029 | CZK | 100,000,000.00 | 2,404,313.00 |
| 2.169 | Floating | 16/08/2028 | CZK | 50,000,000.00 | 1,585,699.50 |
| 2.370 | Floating | 18/09/2023 | CZK | 100,000,000.00 | 733,403.00 |
| 2.125 | Floating | 31/07/2023 | CZK | 52,000,000.00 | (99,870.68) |
| Floating | 2.150 | 31/07/2028 | CZK | 50,000,000.00 | (1,486,461.00) |
| 1.860 | 2.220 | 25/11/2024 | CZK | 200,000,000.00 | (2,117,252.00) |
| 1.860 | 2.220 | 25/11/2024 | CZK | 200,000,000.00 | (2,117,252.00) |
| Floating | 2.184 | 16/08/2033 | CZK | 50,000,000.00 | (2,727,744.50) |
| | | | | | (1,420,851.68) |

| K výplatě | K úhradě | Datum splatnosti | Závazky v CZK | Nerealizovaný zisk nebo ztráta v CZK |
|------------------------|----------|-----------------------------|-----------------------|--------------------------------------|
| Měnové forwardy | | | | |
| 60,014,613.00 | CZK | 2,300,000.00 EUR 09/04/2020 | 60,014,613.00 | 1,215,144.75 |
| 35,218,084.50 | CZK | 1,350,000.00 EUR 13/02/2020 | 35,218,084.50 | 823,180.04 |
| 27,058,802.23 | CZK | 1,031,000.00 EUR 07/02/2020 | 27,058,802.23 | 799,983.50 |
| 15,671,551.80 | CZK | 600,000.00 EUR 25/03/2020 | 15,671,551.80 | 347,055.59 |
| | | | 137,963,051.53 | 3,185,363.88 |

Finanční deriváty celkem 1,764,512.20

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) International Czech Bond

(Vyjádřeno v CZK)

Přehled čistých aktiv k 31/12/2019

| | | % ČHA |
|--|-------------------------|---------------|
| Portfolio cenných papírů celkem | 5,680,722,893.99 | 97.26 |
| Finanční deriváty celkem | 1,764,512.20 | 0.03 |
| Hotovost v bance | 127,897,101.56 | 2.19 |
| Ostatní aktiva a pasiva | 30,243,003.84 | 0.52 |
| Čistá aktiva celkem | 5,840,627,511.59 | 100.00 |

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) International Czech Short Term Bond

(Vyjádřeno v CZK)

Statistika

| | | | |
|---|------------|-----|----------------|
| Čistá aktiva | 31/12/2019 | CZK | 591,690,636.67 |
| | 30/06/2019 | CZK | 541,355,101.84 |
| | 30/06/2018 | CZK | 507,299,177.71 |
| Čistá hodnota aktiv na akcii** | | | |
| Capitalisation I (CZK) | 31/12/2019 | CZK | 134,814.53 |
| | 30/06/2019 | CZK | 133,925.56 |
| | 30/06/2018 | CZK | 132,725.61 |
| Capitalisation P (CZK) | 31/12/2019 | CZK | 1,517.40 |
| | 30/06/2019 | CZK | 1,508.48 |
| | 30/06/2018 | CZK | 1,496.77 |
| Počet akcií | | | |
| Capitalisation I (CZK) | 31/12/2019 | | 3,391 |
| | 30/06/2019 | | 3,294 |
| | 30/06/2018 | | 3,304 |
| Capitalisation P (CZK) | 31/12/2019 | | 88,644 |
| | 30/06/2019 | | 66,411 |
| | 30/06/2018 | | 45,960 |
| Poplatek za správu v %* | | | |
| Capitalisation I (CZK) | 31/12/2019 | | 0.17% |
| Capitalisation P (CZK) | 31/12/2019 | | 0.31% |
| Ukazatel obrátkovosti portfolia v %* | 31/12/2019 | | 147.20% |

* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) provádí Ústřední správa Společnosti metodou, která je popsána v Oběžníku CSSF c. 2003/122 ze dne 19. prosince 2003 (viz poznámka 18).

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

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

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

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

NN (L) International Czech Short Term Bond

(Vyjádřeno v CZK)

Finanční výkazy

Výkaz čistých aktiv k 31/12/2019

| | Poznámky | |
|--|----------|-----------------------|
| Portfolio cenných papírů celkem | 2 | 463,595,829.04 |
| Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje | | 463,595,829.04 |
| Hotovost v bance | 3 | 122,628,692.21 |
| Ostatní aktiva | 5 | 5,601,219.86 |
| Aktiva celkem | | 591,825,741.11 |
| Běžná pasiva | 5 | (135,104.44) |
| Pasiva celkem | | (135,104.44) |
| Čistá aktiva na konci období | | 591,690,636.67 |

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) International Czech Short Term Bond

(Vyjádřeno v CZK)

Portfolio cenných papírů k 31/12/2019

| Počet/ Nominální hodnota | Název | Měna | Tržní hodnota v CZK | % ČHA |
|--|---|------|------------------------|--------------|
| Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu přijaté ke kotaci na oficiálním trhu burzy a/nebo obchodované na jiném regulovaném trhu | | | | |
| Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje | | | | |
| Česká republika | | | | |
| 10,000,000 | CZECH REPUBLIC GOVERNMENT BOND 0.450% 25/10/2023 | CZK | 9,555,386.00 | 1.61 |
| 95,000,000 | CZECH REPUBLIC GOVERNMENT BOND 0.750% 23/02/2021 | CZK | 93,943,308.35 | 15.88 |
| 5,000,000 | CZECH REPUBLIC GOVERNMENT BOND 09/12/2020 FRN | CZK | 5,013,485.60 | 0.85 |
| 140,000,000 | CZECH REPUBLIC GOVERNMENT BOND 10/02/2020 FRN | CZK | 139,749,362.20 | 23.62 |
| 10,000,000 | CZECH REPUBLIC GOVERNMENT BOND 18/04/2023 FRN | CZK | 10,416,267.70 | 1.76 |
| 89,000,000 | CZECH REPUBLIC GOVERNMENT BOND 3.750% 12/09/2020 | CZK | 90,176,411.79 | 15.24 |
| 10,000,000 | CZECH REPUBLIC GOVERNMENT BOND 3.850% 29/09/2021 | CZK | 10,360,127.30 | 1.75 |
| 41,000,000 | CZECH REPUBLIC GOVERNMENT BOND 4.700% 12/09/2022 | CZK | 44,363,480.10 | 7.50 |
| | | | 403,577,829.04 | 68.21 |
| Nadnárodní a mezinárodní společnosti | | | | |
| 24,000,000 | INTERNATIONAL INVESTMENT BANK 26/04/2021 FRN | CZK | 23,959,200.00 | 4.05 |
| | | | 23,959,200.00 | 4.05 |
| Nizozemsko | | | | |
| 21,000,000 | LEASEPLAN CORPORATION 21/06/2023 FRN | CZK | 21,069,300.00 | 3.56 |
| | | | 21,069,300.00 | 3.56 |
| Německo | | | | |
| 15,000,000 | DEUTSCHE BANK/AG LONDON 3.220% 07/03/2022 | CZK | 14,989,500.00 | 2.53 |
| | | | 14,989,500.00 | 2.53 |
| | | | 463,595,829.04 | 78.35 |
| Portfolio cenných papírů celkem | | | 463,595,829.04 | 78.35 |

Přehled čistých aktiv k 31/12/2019

| | | % ČHA |
|--|-----------------------|---------------|
| Portfolio cenných papírů celkem | 463,595,829.04 | 78.35 |
| Hotovost v bance | 122,628,692.21 | 20.73 |
| Ostatní aktiva a pasiva | 5,466,115.42 | 0.92 |
| Čistá aktiva celkem | 591,690,636.67 | 100.00 |

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) International Hungarian Bond

(Vyjádřeno v HUF)

Statistika

| | | | |
|---|------------|-----|-------------------|
| Čistá aktiva | 31/12/2019 | HUF | 32,437,736,149.96 |
| | 30/06/2019 | HUF | 27,917,692,759.39 |
| | 30/06/2018 | HUF | 24,355,737,856.06 |
| Čistá hodnota aktiv na akcii** | | | |
| Capitalisation I (HUF) | 31/12/2019 | HUF | 685,048.63 |
| | 30/06/2019 | HUF | 667,900.74 |
| | 30/06/2018 | HUF | 624,060.62 |
| Počet akcií | | | |
| Capitalisation I (HUF) | 31/12/2019 | | 47,351 |
| | 30/06/2019 | | 41,799 |
| | 30/06/2018 | | 39,028 |
| Poplatek za správu v %* | | | |
| Capitalisation I (HUF) | 31/12/2019 | | 0.56% |
| Ukazatel obrátkovosti portfolia v %* | 31/12/2019 | | 7.99% |

* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) provádí Ústřední správa Společnosti metodou, která je popsána v Oběžníku CSSF c. 2003/122 ze dne 19. prosince 2003 (viz poznámka 18).

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

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

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

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

NN (L) International Hungarian Bond

(Vyjádřeno v HUF)

Finanční výkazy

Výkaz čistých aktiv k 31/12/2019

| | Poznámky | |
|--|----------|--------------------------|
| Portfolio cenných papírů celkem | 2 | 31,718,856,279.89 |
| Subjekty kolektivního investování | | 209,802,251.63 |
| Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje | | 31,509,054,028.26 |
| Finanční deriváty celkem | 2 | 61,166,122.36 |
| Měnové forwardy | | 61,166,122.36 |
| Hotovost v bance | 3 | 83,529,366.57 |
| Ostatní aktiva | 5 | 634,826,124.32 |
| Aktiva celkem | | 32,498,377,893.14 |
| Běžná pasiva | 5 | (24,640,461.75) |
| Finanční deriváty celkem | 2 | (36,001,281.43) |
| Úrokové swapy | | (36,001,281.43) |
| Pasiva celkem | | (60,641,743.18) |
| Čistá aktiva na konci období | | 32,437,736,149.96 |

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) International Hungarian Bond

(Vyjádřeno v HUF)

Portfolio cenných papírů k 31/12/2019

| Počet/ Nominální hodnota | Název | Měna | Tržní hodnota v HUF | % ČHA |
|--|---|------|--------------------------|--------------|
| Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu přijaté ke kotaci na oficiálním trhu burzy a/nebo obchodované na jiném regulovaném trhu | | | | |
| Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje | | | | |
| Maďarsko | | | | |
| 400,000,000 | HUNGARY GOVERNMENT BOND 0.500% 21/04/2021 | HUF | 402,367,200.00 | 1.24 |
| 700,000,000 | HUNGARY GOVERNMENT BOND 1.000% 23/09/2020 | HUF | 704,883,200.00 | 2.17 |
| 1,666,870,000 | HUNGARY GOVERNMENT BOND 1.750% 26/10/2022 | HUF | 1,732,411,328.40 | 5.34 |
| 2,040,000,000 | HUNGARY GOVERNMENT BOND 2.500% 24/10/2024 | HUF | 2,192,128,920.00 | 6.76 |
| 1,515,190,000 | HUNGARY GOVERNMENT BOND 2.500% 27/10/2021 | HUF | 1,583,255,365.18 | 4.88 |
| 1,800,000,000 | HUNGARY GOVERNMENT BOND 2.750% 22/12/2026 | HUF | 1,959,330,600.00 | 6.04 |
| 1,051,110,000 | HUNGARY GOVERNMENT BOND 3.000% 21/08/2030 | HUF | 1,147,642,891.29 | 3.54 |
| 1,791,940,000 | HUNGARY GOVERNMENT BOND 3.000% 26/06/2024 | HUF | 1,967,467,690.76 | 6.07 |
| 2,524,890,000 | HUNGARY GOVERNMENT BOND 3.000% 27/10/2027 | HUF | 2,777,984,973.60 | 8.57 |
| 260,000,000 | HUNGARY GOVERNMENT BOND 3.000% 27/10/2038 | HUF | 266,335,160.00 | 0.82 |
| 700,000,000 | HUNGARY GOVERNMENT BOND 3.250% 22/10/2031 | HUF | 774,606,700.00 | 2.39 |
| 877,420,000 | HUNGARY GOVERNMENT BOND 3.500% 24/06/2020 | HUF | 891,835,133.18 | 2.75 |
| 2,523,650,000 | HUNGARY GOVERNMENT BOND 5.500% 24/06/2025 | HUF | 3,112,518,491.00 | 9.60 |
| 1,658,580,000 | HUNGARY GOVERNMENT BOND 6.000% 24/11/2023 | HUF | 2,009,396,207.28 | 6.19 |
| 1,279,480,000 | HUNGARY GOVERNMENT BOND 6.750% 22/10/2028 | HUF | 1,793,860,388.04 | 5.53 |
| 1,874,730,000 | HUNGARY GOVERNMENT BOND 7.000% 24/06/2022 | HUF | 2,196,510,531.93 | 6.77 |
| 1,800,130,000 | HUNGARY GOVERNMENT BOND 7.500% 12/11/2020 | HUF | 1,915,233,912.46 | 5.90 |
| 115,000 | HUNGARY GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 1.250% 22/10/2025 | EUR | 40,409,081.37 | 0.12 |
| 100,000 | HUNGARY GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 1.750% 10/10/2027 | EUR | 36,704,633.89 | 0.11 |
| 258,000 | MFB MAGYAR FEJLESZTESI BANK ZRT 2.375% 08/12/2021 | EUR | 89,354,672.77 | 0.28 |
| 2,000,000 | MFB MAGYAR FEJLESZTESI BANK ZRT 6.250% 21/10/2020 | USD | 608,763,716.82 | 1.88 |
| 1,000,000 | MOL HUNGARIAN OIL & GAS PLC 2.625% 28/04/2023 | EUR | 354,458,020.21 | 1.09 |
| | | | 28,557,458,818.18 | 88.04 |
| Makedonie | | | | |
| 1,000,000 | NORTH MACEDONIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 2.750% 18/01/2025 | EUR | 351,124,477.17 | 1.09 |
| 1,000,000 | NORTH MACEDONIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 3.975% 24/07/2021 | EUR | 348,057,301.15 | 1.07 |
| | | | 699,181,778.32 | 2.16 |
| Rumunsko | | | | |
| 1,000,000 | ROMANIAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 2.000% 08/12/2026 | EUR | 354,519,532.26 | 1.09 |
| 118,000 | ROMANIAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 2.500% 08/02/2030 | EUR | 42,177,774.38 | 0.13 |
| 520,000 | ROMANIAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 2.875% 11/03/2029 EMTN | EUR | 194,423,749.64 | 0.60 |
| 100,000 | ROMANIAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 2.875% 26/05/2028 | EUR | 37,313,203.03 | 0.12 |
| | | | 628,434,259.31 | 1.94 |
| Francie | | | | |
| 1,500,000 | CREDIT AGRICOLE SA/LONDON FRN 24/04/2023 | USD | 446,426,555.97 | 1.38 |
| | | | 446,426,555.97 | 1.38 |

| Počet/ Nominální hodnota | Název | Měna | Tržní hodnota v HUF | % ČHA |
|---|---|------|--------------------------|--------------|
| Španělsko | | | | |
| 1,000,000 | BANCO SANTANDER SA FRN 11/04/2022 | USD | 299,179,320.83 | 0.92 |
| | | | 299,179,320.83 | 0.92 |
| Nadnárodní a mezinárodní společnosti | | | | |
| 800,000 | INTERNATIONAL INVESTMENTS BANK 1.593% 25/09/2020 | EUR | 267,637,706.74 | 0.83 |
| | | | 267,637,706.74 | 0.83 |
| Polsko | | | | |
| 714,000 | POWSZECHNA KASA OSZCZEDNOSCI BANK POLSKI SA 0.750% 25/07/2021 EMTN | EUR | 238,745,033.77 | 0.74 |
| | | | 238,745,033.77 | 0.74 |
| Chorvatsko | | | | |
| 650,000 | CROATIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 3.875% 30/05/2022 | EUR | 234,962,307.25 | 0.72 |
| | | | 234,962,307.25 | 0.72 |
| Švédsko | | | | |
| 400,000 | ORLEN CAPITAL AB 2.500% 30/06/2021 | EUR | 137,028,247.89 | 0.41 |
| | | | 137,028,247.89 | 0.41 |
| | | | 31,509,054,028.26 | 97.14 |
| Subjekty kolektivního investování | | | | |
| Otevřené podílové fondy | | | | |
| Lucembursko | | | | |
| 126 | NN (L) EMERGING MARKETS DEBT (HARD CURRENCY) - Z DIS (Q) EUR (HEDGED I) | EUR | 207,153,853.62 | 0.63 |
| 2 | NN (L) EMERGING MARKETS DEBT (LOCAL CURRENCY) - Z DIS EUR (HEDGED IV) | EUR | 2,648,398.01 | 0.01 |
| | | | 209,802,251.63 | 0.64 |
| | | | 209,802,251.63 | 0.64 |
| | | | 31,718,856,279.89 | 97.78 |

Finanční deriváty k 31/12/2019

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

| Úrokové swapy | | | | | |
|----------------------|----------|------------|-----|----------------|------------------------|
| Floating | 1.407 | 29/11/2029 | CZK | 70,000,000.00 | 28,076,441.72 |
| Floating | 1.730 | 20/12/2029 | PLN | 4,000,000.00 | 3,870,078.12 |
| 1.703 | Floating | 20/12/2021 | PLN | 25,500,000.00 | (1,973,998.52) |
| Floating | 0.541 | 03/07/2025 | EUR | 1,000,000.00 | (11,750,974.35) |
| 1.793 | Floating | 29/11/2024 | CZK | 140,000,000.00 | (25,134,262.70) |
| Floating | 1.029 | 11/06/2028 | EUR | 1,100,000.00 | (29,088,565.70) |
| | | | | | (36,001,281.43) |

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) International Hungarian Bond

(Vyjádřeno v HUF)

Finanční deriváty k 31/12/2019 (pokračování)

| K výplatě | K úhradě | Datum splatnosti | Závazky v HUF | Nerealizovaný zisk nebo (ztráta) v HUF | |
|---------------------------------|----------|--------------------|---------------|--|----------------------|
| Měnové forwardy | | | | | |
| 641,760,106.00 | HUF | 2,140,000.00 USD | 22/10/2020 | 641,760,106.00 | 19,847,871.19 |
| 1,343,634,718.00 | HUF | 4,000,000.00 EUR | 03/04/2020 | 1,343,634,718.00 | 19,131,406.74 |
| 1,333,040,680.00 | HUF | 4,000,000.00 EUR | 21/01/2020 | 1,333,040,680.00 | 9,851,794.79 |
| 370,673,930.00 | HUF | 1,100,000.00 EUR | 01/04/2020 | 370,673,930.00 | 6,435,519.40 |
| 723,653,337.00 | HUF | 2,480,000.00 USD | 05/11/2020 | 723,653,337.00 | 3,351,274.84 |
| 174,570,765.00 | HUF | 520,000.00 EUR | 06/04/2020 | 174,570,765.00 | 2,385,334.54 |
| 750,000.00 | EUR | 248,181,450.00 HUF | 01/04/2020 | 248,181,450.01 | 162,920.86 |
| | | | | 4,835,514,986.01 | 61,166,122.36 |
| Finanční deriváty celkem | | | | 25,164,840.93 | |

Přehled čistých aktiv k 31/12/2019

| | | % |
|--|--------------------------|---------------|
| | | ČHA |
| Portfolio cenných papírů celkem | 31,718,856,279.89 | 97.78 |
| Finanční deriváty celkem | 25,164,840.93 | 0.08 |
| Hotovost v bance | 83,529,366.57 | 0.26 |
| Ostatní aktiva a pasiva | 610,185,662.57 | 1.88 |
| Čistá aktiva celkem | 32,437,736,149.96 | 100.00 |

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) International Hungarian Short Term Government Bond

(Vyjádřeno v HUF)

Statistika

| | | | |
|---|------------|-----|------------------|
| Čistá aktiva | 31/12/2019 | HUF | 3,027,006,037.20 |
| | 30/06/2019 | HUF | 3,209,420,376.59 |
| | 30/06/2018 | HUF | 2,928,799,656.51 |
| Čistá hodnota aktiv na akcii** | | | |
| Capitalisation I (HUF) | 31/12/2019 | HUF | 530,636.07 |
| | 30/06/2019 | HUF | 528,655.66 |
| | 30/06/2018 | HUF | 524,045.13 |
| Počet akcií | | | |
| Capitalisation I (HUF) | 31/12/2019 | | 5,704 |
| | 30/06/2019 | | 6,071 |
| | 30/06/2018 | | 5,589 |
| Poplatek za správu v %* | | | |
| Capitalisation I (HUF) | 31/12/2019 | | 0.41% |
| Ukazatel obrátkovosti portfolia v %* | 31/12/2019 | | 22.81% |

* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) provádí Ústřední správa Společnosti metodou, která je popsána v Oběžníku CSSF c. 2003/122 ze dne 19. prosince 2003 (viz poznámka 18).

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

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

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

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

NN (L) International Hungarian Short Term Government Bond

(Vyjádřeno v HUF)

Finanční výkazy

Výkaz čistých aktiv k 31/12/2019

| | Poznámky | |
|--|----------|-------------------------|
| Portfolio cenných papírů celkem | 2 | 2,775,660,194.37 |
| Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje | | 2,575,762,194.37 |
| Nástroje peněžního trhu | | 199,898,000.00 |
| Finanční deriváty celkem | 2 | 4,262,511.22 |
| Měnové forwardy | | 4,262,511.22 |
| Hotovost v bance | 3 | 22,974,656.36 |
| Ostatní aktiva | 5 | 225,202,697.38 |
| Aktiva celkem | | 3,028,100,059.33 |
| Běžná pasiva | 5 | (1,094,022.13) |
| Pasiva celkem | | (1,094,022.13) |
| Čistá aktiva na konci období | | 3,027,006,037.20 |

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) International Hungarian Short Term Government Bond

(Vyjádřeno v HUF)

Portfolio cenných papírů k 31/12/2019

| Počet/ Nominální hodnota | Název | Měna | Tržní hodnota v HUF | % ČHA |
|--|--|------|-------------------------|--------------|
| Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu přijaté ke kotaci na oficiálním trhu burzy a/nebo obchodované na jiném regulovaném trhu | | | | |
| Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje | | | | |
| Maďarsko | | | | |
| 530,000,000 | HUNGARY GOVERNMENT BOND 0.500% 21/04/2021 | HUF | 533,136,540.00 | 17.60 |
| 180,000,000 | HUNGARY GOVERNMENT BOND 1.000% 23/09/2020 | HUF | 181,255,680.00 | 5.99 |
| 1,800,000 | HUNGARY GOVERNMENT BOND 1.750% 26/10/2022 | HUF | 1,870,776.00 | 0.06 |
| 370,000,000 | HUNGARY GOVERNMENT BOND 23/06/2021 FRN | HUF | 370,090,302.20 | 12.23 |
| 200,000,000 | HUNGARY GOVERNMENT BOND 3.500% 24/06/2020 | HUF | 203,285,800.00 | 6.72 |
| 300,000,000 | HUNGARY GOVERNMENT BOND 7.000% 24/06/2022 | HUF | 351,492,300.00 | 11.61 |
| 180,000,000 | HUNGARY GOVERNMENT BOND 7.500% 12/11/2020 | HUF | 191,509,560.00 | 6.33 |
| 200,000,000 | HUNGARY GOVERNMENT FRN 26/07/2023 | HUF | 199,775,306.00 | 6.60 |
| 50,000,000 | MAGYAR EXPORT-IMPORT BANK 1.300% 24/06/2022 | HUF | 50,970,569.00 | 1.68 |
| 400,000 | MFB MAGYAR FEJLESZTESI BANK ZRT 6.250% 21/10/2020 | USD | 121,752,743.95 | 4.02 |
| | | | 2,205,139,577.15 | 72.84 |
| Francie | | | | |
| 250,000 | MFINANCE FRANCE SA 1.398% 26/09/2020 EMTN | EUR | 83,488,192.48 | 2.76 |
| 200,000 | SOCIETE GENERALE SA 3.250% 12/01/2022 | USD | 60,169,909.21 | 1.99 |
| | | | 143,658,101.69 | 4.75 |
| Chorvatsko | | | | |
| 200,000 | CROATIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.375% 24/03/2021 | USD | 62,031,038.80 | 2.05 |
| 100,000 | CROATIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.625% 14/07/2020 | USD | 30,178,228.07 | 1.00 |
| | | | 92,209,266.87 | 3.05 |
| Španělsko | | | | |
| 200,000 | BANCO SANTANDER SA 1.375% 03/03/2021 | EUR | 67,397,893.54 | 2.23 |
| | | | 67,397,893.54 | 2.23 |
| Spojené státy americké | | | | |
| 200,000 | GOLDMAN SACHS GROUP INC/THE 2.625% 19/08/2020 EMTN | EUR | 67,357,355.12 | 2.23 |
| | | | 67,357,355.12 | 2.23 |
| | | | 2,575,762,194.37 | 85.10 |
| Nástroj peněžního trhu | | | | |
| Maďarsko | | | | |
| 200,000,000 | HUNGARY TREASURY BILLS ZCP 21/10/2020 | HUF | 199,898,000.00 | 6.60 |
| | | | 199,898,000.00 | 6.60 |
| | | | 199,898,000.00 | 6.60 |
| Portfolio cenných papírů celkem | | | 2,775,660,194.37 | 91.70 |

Finanční deriváty k 31/12/2019

| K výplatě | K úhradě | Datum splatnosti | Závazky v HUF | Nerealizovaný zisk nebo (ztráta) v HUF | |
|---------------------------------|----------|---------------------|-----------------------|---|--------------|
| Měnové forwardy | | | | | |
| 124,282,194.00 | HUF | 420,000.00 USD | 22/10/2020 | 124,282,194.00 | 2,224,652.58 |
| 94,000,256.00 | HUF | 320,000.00 USD | 06/11/2020 | 94,000,256.00 | 1,058,054.43 |
| 33,626,188.00 | HUF | 100,000.00 EUR | 27/01/2020 | 33,626,188.00 | 546,465.87 |
| 69,984,636.00 | HUF | 210,000.00 EUR | 21/01/2020 | 69,984,636.00 | 517,219.53 |
| 59,763,056.00 | HUF | 205,000.00 USD | 30/10/2020 | 59,763,056.00 | 204,659.72 |
| 49,774,709.00 | HUF | 150,000.00 EUR | 13/10/2020 | 49,774,709.00 | (59,178.04) |
| 66,237,902.00 | HUF | 200,000.00 EUR | 30/10/2020 | 66,237,902.00 | (229,362.87) |
| | | | 497,668,941.00 | 4,262,511.22 | |
| Finanční deriváty celkem | | | | 4,262,511.22 | |

Přehled čistých aktiv k 31/12/2019

| | | % ČHA |
|--|-------------------------|---------------|
| Portfolio cenných papírů celkem | 2,775,660,194.37 | 91.70 |
| Finanční deriváty celkem | 4,262,511.22 | 0.14 |
| Hotovost v bance | 22,974,656.36 | 0.76 |
| Ostatní aktiva a pasiva | 224,108,675.25 | 7.40 |
| Čistá aktiva celkem | 3,027,006,037.20 | 100.00 |

NN (L) International ING Conservator

(Vyjádřeno v EUR)

Statistika

| | | | |
|---|------------|-----|---------------|
| Čistá aktiva | 31/12/2019 | EUR | 19,577,522.04 |
| | 30/06/2019 | EUR | 11,070,808.31 |
| | 30/06/2018 | EUR | 10,749,095.80 |
| Čistá hodnota aktiv na akcii** | | | |
| Capitalisation X (EUR) | 31/12/2019 | EUR | 254.29 |
| | 30/06/2019 | EUR | 252.66 |
| | 30/06/2018 | EUR | 246.25 |
| Capitalisation X Hedged (i) (RON) | 31/12/2019 | RON | 1,097.01 |
| | 30/06/2019 | RON | 1,072.56 |
| | 30/06/2018 | RON | 1,006.85 |
| Počet akcií | | | |
| Capitalisation X (EUR) | 31/12/2019 | | 27,453 |
| | 30/06/2019 | | 14,225 |
| | 30/06/2018 | | 14,780 |
| Capitalisation X Hedged (i) (RON) | 31/12/2019 | | 54,957 |
| | 30/06/2019 | | 32,975 |
| | 30/06/2018 | | 32,931 |
| Poplatek za správu v %* | | | |
| Capitalisation X (EUR) | 31/12/2019 | | 1.73% |
| Capitalisation X Hedged (i) (RON) | 31/12/2019 | | 1.76% |
| Ukazatel obrátkovosti portfolia v %* | 31/12/2019 | | (67.09%) |

* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) provádí Ústřední správa Společnosti metodou, která je popsána v Oběžníku CSSF c. 2003/122 ze dne 19. prosince 2003 (viz poznámka 18).

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

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

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

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

NN (L) International ING Conservator

(Vyjádřeno v EUR)

Finanční výkazy

Výkaz čistých aktiv k 31/12/2019

| | Poznámky | |
|--|----------|----------------------|
| Portfolio cenných papírů celkem | 2 | 16,420,649.42 |
| Subjekty kolektivního investování | | 13,756,315.40 |
| Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje | | 2,243,374.55 |
| Nástroje peněžního trhu | | 420,959.47 |
| Finanční deriváty celkem | 2 | 20,811.67 |
| Měnové forwardy | | 18,650.99 |
| Futures | | 2,160.68 |
| Hotovost v bance | 3 | 2,628,527.73 |
| Marginální vklady | | 55,919.82 |
| Ostatní aktiva | 5 | 581,851.47 |
| Aktiva celkem | | 19,707,760.11 |
| Běžná pasiva | 5 | (130,238.07) |
| Pasiva celkem | | (130,238.07) |
| Čistá aktiva na konci období | | 19,577,522.04 |

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) International ING Conservator

(Vyjádřeno v EUR)

Portfolio cenných papírů k 31/12/2019

| Počet/ Nominální hodnota | Název | Měna | Tržní hodnota v EUR | % ČHA |
|--|--|------|------------------------|--------------|
| Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu přijaté ke kotaci na oficiálním trhu burzy a/nebo obchodované na jiném regulovaném trhu | | | | |
| Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje | | | | |
| Rumunsko | | | | |
| 3,800,000 | ROMANIA GOVERNMENT BOND 2.250% 26/02/2020 | RON | 792,471.45 | 4.05 |
| 3,150,000 | ROMANIA GOVERNMENT BOND 2.300% 26/10/2020 | RON | 651,673.33 | 3.33 |
| 3,800,000 | ROMANIA GOVERNMENT BOND 5.750% 29/04/2020 | RON | 799,229.77 | 4.08 |
| | | | 2,243,374.55 | 11.46 |
| | | | 2,243,374.55 | 11.46 |
| Nástroje peněžního trhu | | | | |
| Rumunsko | | | | |
| 1,150,000 | ROMANIA TREASURY BILLS ZCP 07/09/2020 | RON | 234,723.55 | 1.20 |
| 500,000 | ROMANIA TREASURY BILLS ZCP 11/05/2020 | RON | 103,256.05 | 0.53 |
| 400,000 | ROMANIA TREASURY BILLS ZCP 23/03/2020 | RON | 82,979.87 | 0.42 |
| | | | 420,959.47 | 2.15 |
| | | | 420,959.47 | 2.15 |
| Subjekty kolektivního investování | | | | |
| Otevřené podílové fondy | | | | |
| Lucembursko | | | | |
| 586 | NN (L) EURO CREDIT - I CAP EUR | EUR | 1,265,912.36 | 6.47 |
| 5,752 | NN (L) EURO FIXED INCOME - I CAP EUR | EUR | 3,565,262.16 | 18.21 |
| 242 | NN (L) EURO LONG DURATION BOND - I CAP EUR | EUR | 2,310,257.84 | 11.80 |
| 281 | NN (L) EURO SHORT DURATION - I CAP EUR | EUR | 1,509,520.76 | 7.71 |
| 25 | NN (L) EUROPEAN SUSTAINABLE EQUITY - I CAP EUR | EUR | 205,219.00 | 1.05 |
| 102 | NN (L) FIRST CLASS YIELD OPPORTUNITIES - I CAP EUR | EUR | 548,084.76 | 2.80 |
| 262 | NN (L) GLOBAL HIGH DIVIDEND - I CAP EUR | EUR | 153,070.88 | 0.78 |
| 1,158 | NN (L) GLOBAL SUSTAINABLE EQUITY - I CAP EUR | EUR | 517,058.58 | 2.64 |
| 495 | NN (L) INTERNATIONAL ROMANIAN BOND - I CAP RON | RON | 2,842,488.74 | 14.52 |
| 8 | NN (L) JAPAN EQUITY - Z CAP EUR | EUR | 76,374.24 | 0.39 |
| 44 | NN (L) US ENHANCED CORE CONCENTRATED EQUITY - I CAP EUR | EUR | 668,273.76 | 3.41 |
| | | | 13,661,523.08 | 69.78 |
| Irsko | | | | |
| 672 | ISHARES CORE MSCI PACIFIC EX-JAPAN UCITS ETF | EUR | 94,792.32 | 0.49 |
| | | | 94,792.32 | 0.49 |
| | | | 13,756,315.40 | 70.27 |
| Portfolio cenných papírů celkem | | | 16,420,649.42 | 83.88 |

Finanční deriváty k 31/12/2019

| K výplatě | K úhradě | Datum splatnosti | Závazky v EUR | Nerealizovaný zisk nebo (ztráta) v EUR | | |
|--|----------------------------------|---------------------|---------------------|---|----------------------|------------------|
| Měnové forwardy | | | | | | |
| 61,571,955.94 | RON | 12,838,483.76 | EUR | 09/01/2020 | 12,838,483.76 | 18,685.69 |
| 105,111.12 | EUR | 503,534.92 | RON | 09/01/2020 | 105,111.12 | (34.70) |
| | | | | | 12,943,594.88 | 18,650.99 |
| Počet | Název | Měna | Závazky v EUR | Nerealizovaný zisk nebo (ztráta) v EUR | | |
| Kontrakty futures na akciové indexy | | | | | | |
| 9 | EURO STOXX 50 20/03/2020 | EUR | 335,610.00 | (630.00) | | |
| 5 | MSCI CONSUMER DIS 03/01/2020 | USD | 163,193.32 | 6,123.82 | | |
| 14 | MSCI WORLD FINANCIALS 20/03/2020 | USD | 258,506.73 | (1,101.29) | | |
| (11) | MSCI WORLD UTILITIES 20/03/2020 | USD | 278,567.04 | (1,477.77) | | |
| 2 | TOPIX INDEX FUTURE 12/03/2020 | JPY | 282,159.62 | (754.08) | | |
| | | | 1,318,036.71 | 2,160.68 | | |
| Finanční deriváty celkem | | | 20,811.67 | | | |

Přehled čistých aktiv k 31/12/2019

| | | % ČHA |
|--|----------------------|---------------|
| Portfolio cenných papírů celkem | 16,420,649.42 | 83.88 |
| Finanční deriváty celkem | 20,811.67 | 0.11 |
| Hotovost v bance | 2,628,527.73 | 13.43 |
| Ostatní aktiva a pasiva | 507,533.22 | 2.58 |
| Čistá aktiva celkem | 19,577,522.04 | 100.00 |

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) International ING Dinamic

(Vyjádřeno v EUR)

Statistika

| | | | |
|---|------------|-----|---------------|
| Čistá aktiva | 31/12/2019 | EUR | 29,441,702.05 |
| | 30/06/2019 | EUR | 23,132,778.14 |
| | 30/06/2018 | EUR | 20,291,409.67 |
| Čistá hodnota aktiv na akcii** | | | |
| Capitalisation X (EUR) | 31/12/2019 | EUR | 289.60 |
| | 30/06/2019 | EUR | 277.20 |
| | 30/06/2018 | EUR | 265.80 |
| Capitalisation X Hedged (i) (RON) | 31/12/2019 | RON | 1,248.91 |
| | 30/06/2019 | RON | 1,176.20 |
| | 30/06/2018 | RON | 1,086.27 |
| Počet akcií | | | |
| Capitalisation X (EUR) | 31/12/2019 | | 30,516 |
| | 30/06/2019 | | 23,178 |
| | 30/06/2018 | | 25,493 |
| Capitalisation X Hedged (i) (RON) | 31/12/2019 | | 78,960 |
| | 30/06/2019 | | 67,195 |
| | 30/06/2018 | | 58,025 |
| Poplatek za správu v %* | | | |
| Capitalisation X (EUR) | 31/12/2019 | | 2.75% |
| Capitalisation X Hedged (i) (RON) | 31/12/2019 | | 2.77% |
| Ukazatel obrátkovosti portfolia v %* | 31/12/2019 | | (87.77%) |

* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) provádí Ústřední správa Společnosti metodou, která je popsána v Oběžníku CSSF c. 2003/122 ze dne 19. prosince 2003 (viz poznámka 18).

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

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

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

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

NN (L) International ING Dinamic

(Vyjádřeno v EUR)

Finanční výkazy

Výkaz čistých aktiv k 31/12/2019

| | Poznámky | |
|--|----------|----------------------|
| Portfolio cenných papírů celkem | 2 | 26,747,356.37 |
| Subjekty kolektivního investování | | 26,747,356.37 |
| Finanční deriváty celkem | 2 | 36,691.02 |
| Měnové forwardy | | 30,135.92 |
| Futures | | 6,555.10 |
| Hotovost v bance | 3 | 2,179,350.96 |
| Marginální vklady | | 121,647.38 |
| Ostatní aktiva | 5 | 472,623.03 |
| Aktiva celkem | | 29,557,668.76 |
| Běžná pasiva | 5 | (115,966.71) |
| Pasiva celkem | | (115,966.71) |
| Čistá aktiva na konci období | | 29,441,702.05 |

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) International ING Dinamic

(Vyjádřeno v EUR)

Portfolio cenných papírů k 31/12/2019

| Počet/ Nominální hodnota | Název | Měna | Tržní hodnota v EUR | % ČHA |
|--|---|------|------------------------|--------------|
| Subjekty kolektivního investování | | | | |
| Otevřené podílové fondy | | | | |
| Lucembursko | | | | |
| 358 | NN (L) EURO CREDIT - I CAP EUR | EUR | 773,373.08 | 2.63 |
| 2,900 | NN (L) EURO FIXED INCOME - I CAP EUR | EUR | 1,797,507.00 | 6.10 |
| 154 | NN (L) EURO LONG DURATION BOND - I CAP EUR | EUR | 1,470,164.08 | 4.99 |
| 96 | NN (L) EURO SHORT DURATION - I CAP EUR | EUR | 515,708.16 | 1.75 |
| 176 | NN (L) EUROPEAN SUSTAINABLE EQUITY - I CAP EUR | EUR | 1,444,741.76 | 4.91 |
| 173 | NN (L) FIRST CLASS YIELD OPPORTUNITIES - I CAP EUR | EUR | 929,594.74 | 3.16 |
| 453 | NN (L) GLOBAL HIGH DIVIDEND - I CAP EUR | EUR | 264,660.72 | 0.90 |
| 295 | NN (L) GLOBAL REAL ESTATE - I CAP EUR | EUR | 2,784,056.60 | 9.46 |
| 7,297 | NN (L) GLOBAL SUSTAINABLE EQUITY - I CAP EUR | EUR | 3,258,183.47 | 11.06 |
| 752 | NN (L) INTERNATIONAL ROMANIAN BOND - I CAP RON | RON | 4,318,285.93 | 14.67 |
| 509 | NN (L) INTERNATIONAL ROMANIAN EQUITY - I CAP RON | RON | 4,361,837.31 | 14.82 |
| 55 | NN (L) JAPAN EQUITY - Z CAP EUR | EUR | 525,072.90 | 1.78 |
| 255 | NN (L) US ENHANCED CORE CONCENTRATED EQUITY - I CAP EUR | EUR | 3,872,950.20 | 13.15 |
| | | | 26,316,135.95 | 89.38 |
| Irsko | | | | |
| 3,057 | ISHARES CORE MSCI PACIFIC EX-JAPAN UCITS ETF | EUR | 431,220.42 | 1.47 |
| | | | 431,220.42 | 1.47 |
| | | | 26,747,356.37 | 90.85 |
| Portfolio cenných papírů celkem | | | 26,747,356.37 | 90.85 |

Finanční deriváty k 31/12/2019

| K výplatě | K úhradě | Datum splatnosti | Závazky v EUR | Nerealizovaný zisk nebo (ztráta) v EUR |
|--|----------------------------------|------------------------------|----------------------|---|
| Měnové forwardy | | | | |
| 99,890,987.83 | RON | 20,828,559.06 EUR 09/01/2020 | 20,828,559.06 | 30,212.40 |
| 169,393.00 | EUR | 811,575.79 RON 09/01/2020 | 169,393.00 | (76.48) |
| | | | 20,997,952.06 | 30,135.92 |
| Kontrakty futures na akciové indexy | | | | |
| 18 | EURO STOXX 50 20/03/2020 | EUR | 671,220.00 | (1,260.00) |
| 14 | MSCI CONSUMER DIS 03/01/2020 | USD | 456,941.29 | 17,146.72 |
| 47 | MSCI WORLD FINANCIALS 20/03/2020 | USD | 867,844.01 | (3,697.19) |
| (37) | MSCI WORLD UTILITIES 20/03/2020 | USD | 936,998.22 | (4,970.69) |

| Počet | Název | Měna | Závazky v EUR | Nerealizovaný zisk nebo (ztráta) v EUR |
|-------|-------------------------------|------|---------------------|---|
| 5 | TOPIX INDEX FUTURE 12/03/2020 | JPY | 705,399.05 | (663.74) |
| | | | 3,638,402.57 | 6,555.10 |

Finanční deriváty celkem

36,691.02

Přehled čistých aktiv k 31/12/2019

| | | % ČHA |
|--|----------------------|---------------|
| Portfolio cenných papírů celkem | 26,747,356.37 | 90.85 |
| Finanční deriváty celkem | 36,691.02 | 0.12 |
| Hotovost v bance | 2,179,350.96 | 7.40 |
| Ostatní aktiva a pasiva | 478,303.70 | 1.63 |
| Čistá aktiva celkem | 29,441,702.05 | 100.00 |

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) International ING Moderat

(Vyjádřeno v EUR)

Statistika

| | | | |
|---|------------|-----|---------------|
| Čistá aktiva | 31/12/2019 | EUR | 38,562,737.82 |
| | 30/06/2019 | EUR | 28,944,271.38 |
| | 30/06/2018 | EUR | 28,864,729.02 |
| Čistá hodnota aktiv na akcii** | | | |
| Capitalisation X (EUR) | 31/12/2019 | EUR | 269.16 |
| | 30/06/2019 | EUR | 263.51 |
| | 30/06/2018 | EUR | 254.72 |
| Capitalisation X Hedged (i) (RON) | 31/12/2019 | RON | 1,161.19 |
| | 30/06/2019 | RON | 1,118.62 |
| | 30/06/2018 | RON | 1,041.65 |
| Počet akcií | | | |
| Capitalisation X (EUR) | 31/12/2019 | | 50,048 |
| | 30/06/2019 | | 37,551 |
| | 30/06/2018 | | 41,727 |
| Capitalisation X Hedged (i) (RON) | 31/12/2019 | | 103,423 |
| | 30/06/2019 | | 80,555 |
| | 30/06/2018 | | 81,647 |
| Poplatek za správu v %* | | | |
| Capitalisation X (EUR) | 31/12/2019 | | 2.41% |
| Capitalisation X Hedged (i) (RON) | 31/12/2019 | | 2.43% |
| Ukazatel obrátkovosti portfolia v %* | 31/12/2019 | | (38.67%) |

* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) provádí Ústřední správa Společnosti metodou, která je popsána v Oběžníku CSSF c. 2003/122 ze dne 19. prosince 2003 (viz poznámka 18).

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

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

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

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

NN (L) International ING Moderat

(Vyjádřeno v EUR)

Finanční výkazy

Výkaz čistých aktiv k 31/12/2019

| | Poznámky | |
|--|----------|----------------------|
| Portfolio cenných papírů celkem | 2 | 33,291,596.70 |
| Subjekty kolektivního investování | | 31,526,976.38 |
| Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje | | 1,549,225.41 |
| Nástroje peněžního trhu | | 215,394.91 |
| Finanční deriváty celkem | 2 | 42,810.56 |
| Měnové forwardy | | 37,110.91 |
| Futures | | 5,699.65 |
| Hotovost v bance | 3 | 4,216,757.28 |
| Marginální vklady | | 155,984.93 |
| Ostatní aktiva | 5 | 973,418.66 |
| Aktiva celkem | | 38,680,568.13 |
| Běžná pasiva | 5 | (117,830.31) |
| Pasiva celkem | | (117,830.31) |
| Čistá aktiva na konci období | | 38,562,737.82 |

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) International ING Moderat

(Vyjádřeno v EUR)

Portfolio cenných papírů k 31/12/2019

| Počet/ Nominální hodnota | Název | Měna | Tržní hodnota v EUR | % ČHA |
|--|--|------|------------------------|--------------|
| Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu přijaté ke kotaci na oficiálním trhu burzy a/nebo obchodované na jiném regulovaném trhu | | | | |
| Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje | | | | |
| Rumunsko | | | | |
| 2,100,000 | ROMANIA GOVERNMENT BOND 2.250% 26/02/2020 | RON | 437,944.75 | 1.14 |
| 2,830,000 | ROMANIA GOVERNMENT BOND 2.300% 26/10/2020 | RON | 585,471.60 | 1.52 |
| 2,500,000 | ROMANIA GOVERNMENT BOND 5.750% 29/04/2020 | RON | 525,809.06 | 1.36 |
| | | | 1,549,225.41 | 4.02 |
| | | | 1,549,225.41 | 4.02 |
| Nástroje peněžního trhu | | | | |
| Rumunsko | | | | |
| 600,000 | ROMANIA TREASURY BILLS ZCP 07/09/2020 | RON | 122,464.46 | 0.32 |
| 450,000 | ROMANIA TREASURY BILLS ZCP 11/05/2020 | RON | 92,930.45 | 0.24 |
| | | | 215,394.91 | 0.56 |
| | | | 215,394.91 | 0.56 |
| Subjekty kolektivního investování | | | | |
| Otevřené podílové fondy | | | | |
| Lucembursko | | | | |
| 968 | NN (L) EURO CREDIT - I CAP EUR | EUR | 2,091,131.68 | 5.42 |
| 9,735 | NN (L) EURO FIXED INCOME - I CAP EUR | EUR | 6,034,045.05 | 15.64 |
| 402 | NN (L) EURO LONG DURATION BOND - I CAP EUR | EUR | 3,837,701.04 | 9.95 |
| 331 | NN (L) EURO SHORT DURATION - I CAP EUR | EUR | 1,778,118.76 | 4.61 |
| 122 | NN (L) EUROPEAN SUSTAINABLE EQUITY - I CAP EUR | EUR | 1,001,468.72 | 2.60 |
| 217 | NN (L) FIRST CLASS YIELD OPPORTUNITIES - I CAP EUR | EUR | 1,166,023.46 | 3.02 |
| 714 | NN (L) GLOBAL HIGH DIVIDEND - I CAP EUR | EUR | 417,147.36 | 1.08 |
| 5,480 | NN (L) GLOBAL SUSTAINABLE EQUITY - I CAP EUR | EUR | 2,446,874.80 | 6.35 |
| 975 | NN (L) INTERNATIONAL ROMANIAN BOND - I CAP RON | RON | 5,598,841.46 | 14.52 |
| 440 | NN (L) INTERNATIONAL ROMANIAN EQUITY - I CAP RON | RON | 3,770,546.99 | 9.78 |
| 29 | NN (L) JAPAN EQUITY - Z CAP EUR | EUR | 276,856.62 | 0.72 |
| 180 | NN (L) US ENHANCED CORE CONCENTRATED EQUITY - I CAP EUR | EUR | 2,733,847.20 | 7.09 |
| | | | 31,152,603.14 | 80.78 |
| Irsko | | | | |
| 2,654 | ISHARES CORE MSCI PACIFIC EX-JAPAN UCITS ETF | EUR | 374,373.24 | 0.97 |
| | | | 374,373.24 | 0.97 |
| | | | 31,526,976.38 | 81.75 |
| Portfolio cenných papírů celkem | | | 33,291,596.70 | 86.33 |

Finanční deriváty k 31/12/2019

| K výplatě | K úhradě | Datum splatnosti | Závazky v EUR | Nerealizovaný zisk nebo (ztráta) v EUR | | |
|--|----------------------------------|---------------------|----------------------|---|----------------------|------------------|
| Měnové forwardy | | | | | | |
| 119,639,431.44 | RON | 24,945,407.36 | EUR | 09/01/2020 | 24,945,407.36 | 37,142.24 |
| 108,917.56 | EUR | 521,747.55 | RON | 09/01/2020 | 108,917.56 | (31.34) |
| | | | | | 25,054,324.92 | 37,110.90 |
| Počet | Název | Měna | Závazky v EUR | Nerealizovaný zisk nebo (ztráta) v EUR | | |
| Kontrakty futures na akciové indexy | | | | | | |
| 18 | EURO STOXX 50 20/03/2020 | EUR | 671,220.00 | (1,260.00) | | |
| 15 | MSCI CONSUMER DIS 03/01/2020 | USD | 489,579.96 | 18,371.49 | | |
| 48 | MSCI WORLD FINANCIALS 20/03/2020 | USD | 886,308.77 | (3,775.86) | | |
| (40) | MSCI WORLD UTILITIES 20/03/2020 | USD | 1,012,971.05 | (5,373.72) | | |
| 6 | TOPIX INDEX FUTURE 12/03/2020 | JPY | 846,478.86 | (2,262.26) | | |
| | | | 3,906,558.64 | 5,699.65 | | |
| Finanční deriváty celkem | | | | 42,810.56 | | |
| Přehled čistých aktiv k 31/12/2019 | | | | | | |
| Portfolio cenných papírů celkem | | | 33,291,596.70 | 86.33 | | |
| Finanční deriváty celkem | | | 42,810.56 | 0.11 | | |
| Hotovost v bance | | | 4,216,757.28 | 10.93 | | |
| Ostatní aktiva a pasiva | | | 1,011,573.28 | 2.63 | | |
| Čistá aktiva celkem | | | 38,562,737.82 | 100.00 | | |

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) International Romanian Bond

(Vyjádřeno v RON)

Statistika

| | | | |
|---|------------|-----|------------------|
| Čistá aktiva | 31/12/2019 | RON | 1,564,095,567.44 |
| | 30/06/2019 | RON | 1,504,657,647.81 |
| | 30/06/2018 | RON | 1,459,216,722.73 |
| Čistá hodnota aktiv na akcii** | | | |
| Capitalisation I (RON) | 31/12/2019 | RON | 27,484.12 |
| | 30/06/2019 | RON | 26,890.16 |
| | 30/06/2018 | RON | 25,350.66 |
| Capitalisation X (RON) | 31/12/2019 | RON | 1,839.84 |
| | 30/06/2019 | RON | 1,807.70 |
| | 30/06/2018 | RON | 1,718.54 |
| Počet akcií | | | |
| Capitalisation I (RON) | 31/12/2019 | | 52,417 |
| | 30/06/2019 | | 51,479 |
| | 30/06/2018 | | 51,277 |
| Capitalisation X (RON) | 31/12/2019 | | 67,106 |
| | 30/06/2019 | | 66,595 |
| | 30/06/2018 | | 92,704 |
| Poplatek za správu v %* | | | |
| Capitalisation I (RON) | 31/12/2019 | | 0.66% |
| Capitalisation X (RON) | 31/12/2019 | | 1.50% |
| Ukazatel obrátkovosti portfolia v %* | 31/12/2019 | | 13.36% |

* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) provádí Ústřední správa Společnosti metodou, která je popsána v Oběžníku CSSF c. 2003/122 ze dne 19. prosince 2003 (viz poznámka 18).

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

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

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

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

NN (L) International Romanian Bond

(Vyjádřeno v RON)

Finanční výkazy

Výkaz čistých aktiv k 31/12/2019

| | Poznámky | |
|--|----------|-------------------------|
| Portfolio cenných papírů celkem | 2 | 1,499,782,669.31 |
| Subjekty kolektivního investování | | 191,643.54 |
| Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje | | 1,499,591,025.77 |
| Finanční deriváty celkem | 2 | 307,853.47 |
| Měnové forwardy | | 307,853.47 |
| Hotovost v bance | 3 | 30,413,521.92 |
| Ostatní aktiva | 5,12 | 36,846,473.13 |
| Aktiva celkem | | 1,567,350,517.83 |
| Běžná pasiva | 5 | (1,213,582.71) |
| Finanční deriváty celkem | 2 | (2,041,367.68) |
| Úrokové swapy | | (2,041,367.68) |
| Pasiva celkem | | (3,254,950.39) |
| Čistá aktiva na konci období | | 1,564,095,567.44 |

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) International Romanian Bond

(Vyjádřeno v RON)

Portfolio cenných papírů k 31/12/2019

| Počet/ Nominální hodnota | Název | Měna | Tržní hodnota v RON | % ČHA |
|--|--|------|-------------------------|--------------|
| Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu přijaté ke kotaci na oficiálním trhu burzy a/nebo obchodované na jiném regulovaném trhu | | | | |
| Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje | | | | |
| Rumunsko | | | | |
| 6,500,000 | BANCA COMERCIALA ROMANA 5.350% 16/12/2026 | RON | 6,500,000.00 | 0.42 |
| 3,000,000 | CITY OF BUCHAREST ROMANIA 5.100% 04/05/2025 EMTN | RON | 3,029,651.40 | 0.19 |
| 36,000,000 | ROMANIA GOVERNMENT BOND 2.250% 26/02/2020 | RON | 35,932,779.36 | 2.30 |
| 75,000,000 | ROMANIA GOVERNMENT BOND 2.300% 26/10/2020 | RON | 74,262,393.00 | 4.75 |
| 87,000,000 | ROMANIA GOVERNMENT BOND 3.250% 22/03/2021 | RON | 86,676,741.93 | 5.54 |
| 95,000,000 | ROMANIA GOVERNMENT BOND 3.250% 29/04/2024 | RON | 92,673,670.40 | 5.93 |
| 78,000,000 | ROMANIA GOVERNMENT BOND 3.400% 08/03/2022 | RON | 77,504,665.68 | 4.96 |
| 95,000,000 | ROMANIA GOVERNMENT BOND 3.500% 19/12/2022 | RON | 94,223,717.00 | 6.02 |
| 24,925,000 | ROMANIA GOVERNMENT BOND 3.650% 24/09/2031 | RON | 22,417,441.31 | 1.43 |
| 107,000,000 | ROMANIA GOVERNMENT BOND 4.000% 27/10/2021 | RON | 107,651,249.08 | 6.88 |
| 53,000,000 | ROMANIA GOVERNMENT BOND 4.250% 28/06/2023 | RON | 53,634,347.99 | 3.43 |
| 10,000,000 | ROMANIA GOVERNMENT BOND 4.400% 25/09/2023 | RON | 10,174,194.10 | 0.65 |
| 30,000,000 | ROMANIA GOVERNMENT BOND 4.500% 17/06/2024 | RON | 30,631,204.80 | 1.96 |
| 122,695,000 | ROMANIA GOVERNMENT BOND 4.750% 24/02/2025 | RON | 126,651,014.40 | 8.10 |
| 30,000,000 | ROMANIA GOVERNMENT BOND 4.850% 22/04/2026 | RON | 31,183,633.50 | 1.99 |
| 40,000,000 | ROMANIA GOVERNMENT BOND 5.000% 12/02/2029 | RON | 41,630,332.80 | 2.66 |
| 85,350,000 | ROMANIA GOVERNMENT BOND 5.750% 29/04/2020 | RON | 85,917,149.90 | 5.49 |
| 121,500,000 | ROMANIA GOVERNMENT BOND 5.800% 26/07/2027 | RON | 133,562,139.71 | 8.54 |
| 71,300,000 | ROMANIA GOVERNMENT BOND 5.850% 26/04/2023 | RON | 75,670,215.14 | 4.84 |
| 147,840,000 | ROMANIA GOVERNMENT BOND 5.950% 11/06/2021 | RON | 152,644,825.13 | 9.75 |
| 465,000 | ROMANIAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 2.375% 19/04/2027 | EUR | 2,432,335.11 | 0.16 |
| | | | 1,345,003,701.74 | 85.99 |
| Nadnárodní a mezinárodní společnosti | | | | |
| 1,100,000 | INTERNATIONAL INVESTMENTS BANK 1.593% 25/09/2020 | EUR | 5,325,874.54 | 0.34 |
| 35,000,000 | INTERNATIONAL INVESTMENTS BANK 25/09/2020 FRN | RON | 34,825,000.00 | 2.24 |
| | | | 40,150,874.54 | 2.58 |
| Maďarsko | | | | |
| 2,000,000 | HUNGARY GOVERNMENT BOND 5.750% 22/11/2023 | USD | 9,619,130.57 | 0.61 |
| 3,110,000 | HUNGARY GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 1.250% 22/10/2025 | EUR | 15,815,483.24 | 1.01 |
| 700,000 | HUNGARY GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 1.750% 10/10/2027 | EUR | 3,718,432.19 | 0.24 |
| | | | 29,153,046.00 | 1.86 |
| Chorvatsko | | | | |
| 1,865,000 | CROATIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 2.700% 15/06/2028 | EUR | 10,432,661.21 | 0.67 |
| 2,850,000 | CROATIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 3.875% 30/05/2022 | EUR | 14,909,759.33 | 0.95 |
| | | | 25,342,420.54 | 1.62 |
| Makedonie | | | | |
| 2,000,000 | NORTH MACEDONIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 2.750% 18/01/2025 | EUR | 10,163,236.60 | 0.65 |
| 1,200,000 | NORTH MACEDONIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 3.975% 24/07/2021 | EUR | 6,044,674.64 | 0.39 |

| Počet/ Nominální hodnota | Název | Měna | Tržní hodnota v RON | % ČHA |
|--------------------------------|---|------|-------------------------|--------------|
| 1,000,000 | NORTH MACEDONIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.625% 26/07/2023 | EUR | 5,529,662.95 | 0.35 |
| | | | 21,737,574.19 | 1.39 |
| Francie | | | | |
| 10,000,000 | CREDIT AGRICOLE CIB 3.350% 27/02/2020 EMTN | RON | 10,247,000.00 | 0.65 |
| 2,000,000 | MFINANCE FRANCE SA 1.398% 26/09/2020 EMTN | EUR | 9,666,204.44 | 0.62 |
| | | | 19,913,204.44 | 1.27 |
| Polsko | | | | |
| 1,834,000 | POWSZECHNA KASA OSZCZEDNOSCI BANK POLSKI SA 0.750% 25/07/2021 EMTN | EUR | 8,875,164.32 | 0.57 |
| | | | 8,875,164.32 | 0.57 |
| Nizozemsko | | | | |
| 7,000,000 | LEASEPLAN CORPORATION NV 2.540% 08/05/2020 EMTN | RON | 6,915,790.00 | 0.44 |
| | | | 6,915,790.00 | 0.44 |
| Německo | | | | |
| 2,500,000 | DEUTSCHE BANK AG 2.400% 27/01/2020 | RON | 2,499,250.00 | 0.16 |
| | | | 2,499,250.00 | 0.16 |
| | | | 1,499,591,025.77 | 95.88 |

Subjekty kolektivního investování

Otevřené podílové fondy

| Lucembursko | | | | |
|--------------------|--|-----|-------------------|-------------|
| 10 | NN (L) EMERGING MARKETS DEBT (LOCAL CURRENCY) - Z DIS EUR (HEDGED IV) | EUR | 191,643.54 | 0.01 |
| | | | 191,643.54 | 0.01 |

Portfolio cenných papírů celkem 1,499,782,669.31 95.89

Finanční deriváty k 31/12/2019

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

Úrokové swapy

| | | | | | |
|----------|----------|------------|-----|---------------|-----------------------|
| 1.590 | 1.730 | 20/12/2029 | PLN | 12,600,000.00 | 176,429.51 |
| 0.495 | Floating | 12/06/2028 | EUR | 1,000,000.00 | 164,721.72 |
| 1.703 | 1.590 | 20/12/2021 | PLN | 80,000,000.00 | (89,626.73) |
| Floating | 0.306 | 19/06/2023 | EUR | 1,200,000.00 | (105,205.11) |
| Floating | 0.573 | 30/07/2025 | EUR | 2,000,000.00 | (359,855.14) |
| Floating | 0.987 | 12/06/2028 | EUR | 5,000,000.00 | (1,827,831.93) |
| | | | | | (2,041,367.68) |

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) International Romanian Bond

(Vyjádřeno v RON)

Finanční deriváty k 31/12/2019 (pokračování)

| K výplatě | K úhradě | Datum splatnosti | Závazky v RON | Nerealizovaný zisk nebo (ztráta) v RON |
|---------------------------------|------------------|------------------|-----------------------|--|
| Měnové forwardy | | | | |
| 17,215,835.00 RON | 3,500,000.00 EUR | 22/06/2020 | 17,215,835.00 | 159,886.62 |
| 9,769,536.00 RON | 2,250,000.00 USD | 09/04/2020 | 9,769,536.00 | 135,995.87 |
| 30,933,388.80 RON | 6,400,000.00 EUR | 02/04/2020 | 30,933,388.80 | 8,044.51 |
| 9,667,116.00 RON | 2,000,000.00 EUR | 01/04/2020 | 9,667,116.00 | 3,926.47 |
| | | | 67,585,875.80 | 307,853.47 |
| Finanční deriváty celkem | | | (1,733,514.21) | |

Přehled čistých aktiv k 31/12/2019

| | | % |
|--|-------------------------|---------------|
| | | ČHA |
| Portfolio cenných papírů celkem | 1,499,782,669.31 | 95.89 |
| Finanční deriváty celkem | (1,733,514.21) | (0.11) |
| Hotovost v bance | 30,413,521.92 | 1.94 |
| Ostatní aktiva a pasiva | 35,632,890.42 | 2.28 |
| Čistá aktiva celkem | 1,564,095,567.44 | 100.00 |

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) International Romanian Equity

(Vyjádřeno v RON)

Statistika

| | | | |
|---|------------|-----|----------------|
| Čistá aktiva | 31/12/2019 | RON | 853,674,492.19 |
| | 30/06/2019 | RON | 771,508,422.21 |
| | 30/06/2018 | RON | 711,391,898.17 |
| Čistá hodnota aktiv na akcii** | | | |
| | 31/12/2019 | RON | 41,014.74 |
| | 30/06/2019 | RON | 37,197.16 |
| Capitalisation I (RON) | 31/12/2019 | RON | 41,014.74 |
| | 30/06/2019 | RON | 37,197.16 |
| | 30/06/2018 | RON | 32,535.63 |
| Capitalisation P (EUR) | 31/12/2019 | EUR | 399.21 |
| | 30/06/2019 | EUR | 368.30 |
| | 30/06/2018 | EUR | 330.49 |
| Capitalisation X (RON) | 31/12/2019 | RON | 1,483.16 |
| | 30/06/2019 | RON | 1,356.26 |
| | 30/06/2018 | RON | 1,205.76 |
| Počet akcií | | | |
| | 31/12/2019 | | 18,508 |
| | 30/06/2019 | | 18,946 |
| Capitalisation I (RON) | 31/12/2019 | | 18,508 |
| | 30/06/2019 | | 18,946 |
| | 30/06/2018 | | 19,030 |
| Capitalisation P (EUR) | 31/12/2019 | | 925 |
| | 30/06/2019 | | 1,182 |
| | 30/06/2018 | | 1,537 |
| Capitalisation X (RON) | 31/12/2019 | | 62,587 |
| | 30/06/2019 | | 47,726 |
| | 30/06/2018 | | 74,546 |
| Poplatek za správu v %* | | | |
| | 31/12/2019 | | 1.26% |
| | 31/12/2019 | | 2.40% |
| Capitalisation I (RON) | 31/12/2019 | | 1.26% |
| Capitalisation P (EUR) | 31/12/2019 | | 2.40% |
| Capitalisation X (RON) | 31/12/2019 | | 2.90% |
| Ukazatel obrátkovosti portfolia v %* | 31/12/2019 | | (3.32%) |

* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) provádí Ústřední správa Společnosti metodou, která je popsána v Oběžníku CSSF c. 2003/122 ze dne 19. prosince 2003 (viz poznámka 18).

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

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

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

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

NN (L) International Romanian Equity

(Vyjádřeno v RON)

Finanční výkazy

Výkaz čistých aktiv k 31/12/2019

| | Poznámky | |
|--|----------|-----------------------|
| Portfolio cenných papírů celkem | 2 | 851,175,046.13 |
| Akcie | | 709,050,085.55 |
| Subjekty kolektivního investování | | 142,124,960.58 |
| Hotovost v bance | 3 | 2,550,474.57 |
| Ostatní aktiva | 5 | 2,935,662.81 |
| Aktiva celkem | | 856,661,183.51 |
| Běžná pasiva | 5 | (2,986,690.86) |
| Finanční deriváty celkem | 2 | (0.46) |
| Měnové forwardy | | (0.46) |
| Pasiva celkem | | (2,986,691.32) |
| Čistá aktiva na konci období | | 853,674,492.19 |

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) International Romanian Equity

(Vyjádřeno v RON)

Portfolio cenných papírů k 31/12/2019

| Počet/ Nominální hodnota | Název | Měna | Tržní hodnota v RON | % ČHA |
|--|---|------|------------------------|--------------|
| Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu přijaté ke kotaci na oficiálním trhu burzy a/nebo obchodované na jiném regulovaném trhu | | | | |
| Akcie | | | | |
| Rumunsko | | | | |
| 32,100,000 | BANCA TRANSILVANIA SA | RON | 83,299,500.00 | 9.76 |
| 2,640,000 | BRD-GROUPE SOCIETE GENERALE SA | RON | 41,817,600.00 | 4.90 |
| 15,432,600 | CONCEFA SA SIBIU | RON | 0.00 | 0.00 |
| 187,540,000 | OMV PETROM SA | RON | 83,830,380.00 | 9.82 |
| 3,815,200 | ROPHARMA SA BRASOV | RON | 1,075,886.40 | 0.13 |
| 1,748,297 | SOCIETATEA ENERGETICA ELECTRICA SA | RON | 18,619,363.05 | 2.18 |
| 1,695,000 | SOCIETATEA NATIONALA DE GAZE NATURALE ROMGAZ SA | RON | 62,884,500.00 | 7.37 |
| 1,396,529 | SOCIETATEA NATIONALA NUCLEARELECTRICA SA | RON | 19,914,503.54 | 2.33 |
| 70,515 | TRANSGAZ SA MEDIAS | RON | 25,385,400.00 | 2.97 |
| | | | 336,827,132.99 | 39.46 |
| Polsko | | | | |
| 130,000 | BANK POLSKA KASA OPIEKI SA | PLN | 14,680,110.77 | 1.72 |
| 99,995 | CD PROJEKT SA | PLN | 31,419,273.32 | 3.68 |
| 132,089 | CYFROWY POLSAT SA | PLN | 4,148,862.99 | 0.49 |
| 106,388 | DINO POLSKA SA | PLN | 17,222,301.03 | 2.02 |
| 119,532 | GRUPA LOTOS SA | PLN | 11,231,107.71 | 1.32 |
| 22,713 | ING BANK SLASKI SA | PLN | 5,170,536.02 | 0.61 |
| 13,632 | KRUK SA | PLN | 2,566,908.74 | 0.30 |
| 7,735 | MBANK SA | PLN | 3,386,041.72 | 0.40 |
| 908,486 | ORANGE POLSKA SA | PLN | 7,271,671.85 | 0.84 |
| 165,723 | POLSKI KONCERN NAFTOWY ORLEN SA | PLN | 15,988,485.82 | 1.87 |
| 445,000 | POWSZECHNA KASA OSZCZEDNOSCI BANK POLSKI SA | PLN | 17,238,970.38 | 2.02 |
| 400,000 | POWSZECHNY ZAKLAD UBEZPIECZEN SA | PLN | 18,000,377.81 | 2.11 |
| 28,000 | SANTANDER BANK POLSKA SA | PLN | 9,676,046.21 | 1.13 |
| | | | 158,000,694.37 | 18.51 |
| Česká republika | | | | |
| 140,000 | CEZ AS | CZK | 13,420,094.20 | 1.57 |
| 102,021 | KOFOLA CESKOSLOVENSKO AS | CZK | 5,374,411.90 | 0.63 |
| 108,703 | KOMERCNI BANKA AS | CZK | 16,964,507.68 | 1.99 |
| 1,469,056 | MONETA MONEY BANK AS | CZK | 23,493,115.69 | 2.75 |
| | | | 59,252,129.47 | 6.94 |
| Maďarsko | | | | |
| 391,000 | MAGYAR TELEKOM TELECOMMUNICATIONS PLC | HUF | 2,526,406.39 | 0.29 |
| 254,000 | MOL HUNGARIAN OIL & GAS PLC | HUF | 10,818,639.30 | 1.27 |
| 97,207 | OTP BANK NYRT | HUF | 21,729,766.54 | 2.55 |
| 151,900 | RICHTER GEDEON NYRT | HUF | 14,117,117.48 | 1.65 |
| | | | 49,191,929.71 | 5.76 |
| Velká Británie | | | | |
| 520,000 | AVAST PLC | CZK | 13,696,661.40 | 1.60 |
| 655,000 | AVAST PLC | GBP | 16,976,461.23 | 1.99 |
| | | | 30,673,122.63 | 3.59 |
| Nizozemsko | | | | |
| 777,000 | DIGI COMMUNICATIONS NV - B | RON | 25,951,800.00 | 3.04 |
| | | | 25,951,800.00 | 3.04 |
| Rakousko | | | | |
| 115,252 | ERSTE GROUP BANK AG | EUR | 18,506,234.12 | 2.16 |

| Počet/ Nominální hodnota | Název | Měna | Tržní hodnota v RON | % ČHA |
|--------------------------------|--|------|------------------------|--------------|
| 46,151 | VIENNA INSURANCE GROUP AG WIENER VERSICHERUNG GRUPPE | EUR | 5,608,703.24 | 0.66 |
| | | | 24,114,937.36 | 2.82 |
| Lucembursko | | | | |
| 355,498 | PLAY COMMUNICATIONS SA | PLN | 13,987,536.90 | 1.65 |
| | | | 13,987,536.90 | 1.65 |
| Řecko | | | | |
| 750,000 | ALPHA BANK AE | EUR | 6,836,028.63 | 0.80 |
| 115,000 | TERNA ENERGY SA | EUR | 4,214,773.49 | 0.49 |
| | | | 11,050,802.12 | 1.29 |
| | | | 709,050,085.55 | 83.06 |

Subjekty kolektivního investování

Uzavřené fondy

| Rumunsko | | | | |
|-----------------|---------------------------|-----|-----------------------|--------------|
| 69,289,777 | FONDUL PROPRIETATEA SA | RON | 83,840,630.17 | 9.83 |
| 8,699,554 | SIF 2 MOLDOVA BACAU | RON | 14,006,281.94 | 1.64 |
| 21,661,452 | SIF 3 TRANSILVANIA BRASOV | RON | 8,491,289.18 | 0.99 |
| 8,070,211 | SIF 4 MUNTENIA BUCURESTI | RON | 6,811,258.08 | 0.80 |
| 5,800,789 | SIF 5 OLTENIA CRAIOVA SA | RON | 14,850,019.84 | 1.74 |
| 5,174,169 | SIF1 BANAT CRISANA ARAD | RON | 14,125,481.37 | 1.65 |
| | | | 142,124,960.58 | 16.65 |
| | | | 142,124,960.58 | 16.65 |

Portfolio cenných papírů celkem 851,175,046.13 99.71

Finanční deriváty k 31/12/2019

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

Měnové forwardy

| | | | | | | |
|--------|-----|-------|-----|------------|---------------|---------------|
| 0.12 | EUR | 0.57 | RON | 03/01/2020 | 0.57 | 0.00 |
| 176.93 | RON | 37.01 | EUR | 03/01/2020 | 176.93 | (0.17) |
| 464.17 | RON | 97.03 | EUR | 07/01/2020 | 464.17 | (0.29) |
| | | | | | 641.67 | (0.46) |

Finanční deriváty celkem (0.46)

Přehled čistých aktiv k 31/12/2019

| | | % ČHA |
|--|-----------------------|---------------|
| Portfolio cenných papírů celkem | 851,175,046.13 | 99.71 |
| Finanční deriváty celkem | (0.46) | 0.00 |
| Hotovost v bance | 2,550,474.57 | 0.30 |
| Ostatní aktiva a pasiva | (51,028.05) | (0.01) |
| Čistá aktiva celkem | 853,674,492.19 | 100.00 |

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) International Slovak Bond

(Vyjádřeno v EUR)

Statistika

| | | | |
|---|------------|-----|----------------|
| Čistá aktiva | 31/12/2019 | EUR | 131,271,090.02 |
| | 30/06/2019 | EUR | 132,366,082.11 |
| | 30/06/2018 | EUR | 128,555,746.02 |
| Čistá hodnota aktiv na akcii** | | | |
| Capitalisation I (EUR) | 31/12/2019 | EUR | 5,530.81 |
| | 30/06/2019 | EUR | 5,531.39 |
| | 30/06/2018 | EUR | 5,233.94 |
| Capitalisation P (EUR) | 31/12/2019 | EUR | 57.27 |
| | 30/06/2019 | EUR | 57.41 |
| | 30/06/2018 | EUR | 54.56 |
| Počet akcií | | | |
| Capitalisation I (EUR) | 31/12/2019 | | 23,352 |
| | 30/06/2019 | | 23,535 |
| | 30/06/2018 | | 24,132 |
| Capitalisation P (EUR) | 31/12/2019 | | 36,961 |
| | 30/06/2019 | | 38,072 |
| | 30/06/2018 | | 41,282 |
| Poplatek za správu v %* | | | |
| Capitalisation I (EUR) | 31/12/2019 | | 0.76% |
| Capitalisation P (EUR) | 31/12/2019 | | 1.20% |
| Ukazatel obrátkovosti portfolia v %* | 31/12/2019 | | 57.19% |

* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) provádí Ústřední správa Společnosti metodou, která je popsána v Oběžníku CSSF c. 2003/122 ze dne 19. prosince 2003 (viz poznámka 18).

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

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

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

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

NN (L) International Slovak Bond

(Vyjádřeno v EUR)

Finanční výkazy

Výkaz čistých aktiv k 31/12/2019

| | Poznámky | |
|--|----------|-----------------------|
| Portfolio cenných papírů celkem | 2 | 122,682,604.41 |
| Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje | | 122,682,604.41 |
| Hotovost v bance | 3 | 7,206,517.12 |
| Ostatní aktiva | 5 | 1,563,189.86 |
| Aktiva celkem | | 131,452,311.39 |
| Běžná pasiva | 5,12 | (150,335.14) |
| Finanční deriváty celkem | 2 | (30,886.23) |
| Úrokové swapy | | (30,886.23) |
| Pasiva celkem | | (181,221.37) |
| Čistá aktiva na konci období | | 131,271,090.02 |

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) International Slovak Bond

(Vyjádřeno v EUR)

Portfolio cenných papírů k 31/12/2019

| Počet/ Nominální hodnota | Název | Měna | Tržní hodnota v EUR | % ČHA |
|--|---|------|------------------------|--------------|
| Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu přijaté ke kotaci na oficiálním trhu burzy a/nebo obchodované na jiném regulovaném trhu | | | | |
| Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje | | | | |
| Slovensko | | | | |
| 3,950,000 | SLOVAKIA GOVERNMENT BOND ZCP 13/11/2023 | EUR | 3,982,686.25 | 3.03 |
| 3,500,000 | SLOVAKIA GOVERNMENT BOND 0.625% 22/05/2026 | EUR | 3,661,978.92 | 2.79 |
| 4,400,000 | SLOVAKIA GOVERNMENT BOND 0.750% 09/04/2030 | EUR | 4,652,385.72 | 3.54 |
| 1,000,000 | SLOVAKIA GOVERNMENT BOND 1.000% 12/06/2028 | EUR | 1,080,429.80 | 0.82 |
| 10,200,000 | SLOVAKIA GOVERNMENT BOND 1.375% 21/01/2027 | EUR | 11,165,673.58 | 8.51 |
| 6,267,000 | SLOVAKIA GOVERNMENT BOND 1.625% 21/01/2031 | EUR | 7,210,215.96 | 5.49 |
| 11,400,000 | SLOVAKIA GOVERNMENT BOND 1.875% 09/03/2037 | EUR | 13,600,703.99 | 10.36 |
| 6,000,000 | SLOVAKIA GOVERNMENT BOND 2.000% 17/10/2047 | EUR | 7,566,168.06 | 5.76 |
| 9,000,000 | SLOVAKIA GOVERNMENT BOND 3.000% 28/02/2023 | EUR | 9,933,629.40 | 7.57 |
| 10,000,000 | SLOVAKIA GOVERNMENT BOND 3.375% 15/11/2024 | EUR | 11,715,677.40 | 8.92 |
| 13,968,000 | SLOVAKIA GOVERNMENT BOND 3.625% 16/01/2029 | EUR | 18,374,856.23 | 14.01 |
| 3,000,000 | SLOVAKIA GOVERNMENT BOND 3.875% 08/02/2033 | EUR | 4,251,225.06 | 3.24 |
| 1,800,000 | SLOVAKIA GOVERNMENT BOND 4.000% 27/04/2020 | EUR | 1,825,298.69 | 1.39 |
| 2,000,000 | SLOVAKIA GOVERNMENT BOND 4.300% 09/08/2032 | EUR | 2,943,653.14 | 2.24 |
| 5,000,000 | SLOVAKIA GOVERNMENT BOND 4.350% 14/10/2025 | EUR | 6,314,554.60 | 4.81 |
| 995,820 | SLOVAKIA GOVERNMENT BOND 4.500% 10/05/2026 | EUR | 1,313,890.57 | 1.00 |
| 1,000,000 | VSEOBECNA UVEROVA BANKA AS 1.850% 27/03/2021 | EUR | 1,019,682.39 | 0.78 |
| | | | 110,612,709.76 | 84.26 |
| Rakousko | | | | |
| 1,500,000 | AUSTRIA GOVERNMENT BOND 0.750% 20/10/2026 | EUR | 1,596,959.21 | 1.22 |
| 3,000,000 | AUSTRIA GOVERNMENT BOND 1.200% 20/10/2025 | EUR | 3,258,726.87 | 2.48 |
| | | | 4,855,686.08 | 3.70 |
| Francie | | | | |
| 1,000,000 | EUTELSAT SA 2.000% 02/10/2025 | EUR | 1,043,401.65 | 0.79 |
| 1,350,000 | FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT BOND OAT 0.500% 25/05/2026 | EUR | 1,411,033.62 | 1.08 |
| | | | 2,454,435.27 | 1.87 |
| Polsko | | | | |
| 952,000 | POWSZECHNA KASA OSZCZEDNOSCI BANK POLSKI SA 0.750% 25/07/2021 EMTN | EUR | 962,555.60 | 0.73 |
| 750,000 | REPUBLIC OF POLAND GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 1.375% 22/10/2027 EMTN | EUR | 822,855.83 | 0.63 |
| | | | 1,785,411.43 | 1.36 |
| Bulharsko | | | | |
| 1,000,000 | BULGARIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 2.625% 26/03/2027 | EUR | 1,178,947.46 | 0.90 |
| | | | 1,178,947.46 | 0.90 |
| Nadnárodní a mezinárodní společnosti | | | | |
| 1,000,000 | INTERNATIONAL INVESTMENTS BANK 1.593% 25/09/2020 | EUR | 1,011,602.87 | 0.77 |
| | | | 1,011,602.87 | 0.77 |

| Počet/ Nominální hodnota | Název | Měna | Tržní hodnota v EUR | % ČHA |
|--------------------------------|--|------|------------------------|--------------|
| Německo | | | | |
| 750,000 | BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND BUNDESANLEIHE 0.250% 15/08/2028 | EUR | 783,811.54 | 0.60 |
| | | | 783,811.54 | 0.60 |
| | | | 122,682,604.41 | 93.46 |

Portfolio cenných papírů celkem 122,682,604.41 93.46

Finanční deriváty k 31/12/2019

| K výplatě (%) | K úhradě (%) | Datum splatnosti | Měna | Předpokládaná hodnota | Hodnota swapu v EUR |
|----------------------|--------------|------------------|------------|-----------------------|---------------------------|
| Úrokové swapy | | | | | |
| 0.860 | Floating | 08/06/2033 | EUR | 2,000,000.00 | 128,229.20 |
| 0.522 | Floating | 18/12/2025 | EUR | 1,800,000.00 | 64,184.33 |
| 0.513 | Floating | 10/12/2025 | EUR | 1,800,000.00 | 63,060.75 |
| | Floating | 0.044 | 28/01/2023 | EUR | 3,000,000.00 (26,186.94) |
| | Floating | 1.326 | 08/06/2033 | EUR | 1,000,000.00 (126,708.83) |
| | Floating | 1.376 | 11/06/2033 | EUR | 1,000,000.00 (133,464.74) |
| | | | | | (30,886.23) |

Finanční deriváty celkem (30,886.23)

Přehled čistých aktiv k 31/12/2019

| | | % ČHA |
|--|-----------------------|---------------|
| Portfolio cenných papírů celkem | 122,682,604.41 | 93.46 |
| Finanční deriváty celkem | (30,886.23) | (0.02) |
| Hotovost v bance | 7,206,517.12 | 5.49 |
| Ostatní aktiva a pasiva | 1,412,854.72 | 1.07 |
| Čistá aktiva celkem | 131,271,090.02 | 100.00 |

NN (L) International Tri-Income Fund

(Vyjádřeno v SGD)

Statistika

| Čistá aktiva | | | | Počet akcií | | | |
|-------------------------------------|------------|-----|----------------|-------------------------------------|------------|-----|---------|
| | 31/12/2019 | SGD | 263,411,164.22 | | | | |
| | 30/06/2019 | SGD | 215,889,367.94 | | | | |
| | 30/06/2018 | SGD | - | Distribution I (M) Hedged (i) (USD) | 31/12/2019 | | 27,007 |
| | | | | | 30/06/2019 | | 25,431 |
| | | | | | 30/06/2018 | | - |
| Čistá hodnota aktiv na akcii** | | | | | | | |
| Capitalisation I (SGD) | 31/12/2019 | SGD | 1,096.42 | Distribution P (M) (SGD) | 31/12/2019 | | 583,250 |
| | 30/06/2019 | SGD | 1,065.37 | | 30/06/2019 | | 447,030 |
| | 30/06/2018 | SGD | - | | 30/06/2018 | | - |
| Capitalisation P (SGD) | 31/12/2019 | SGD | 108.97 | Distribution P (M) Hedged (i) (USD) | 31/12/2019 | | 423,161 |
| | 30/06/2019 | SGD | 106.18 | | 30/06/2019 | | 347,176 |
| | 30/06/2018 | SGD | - | | 30/06/2018 | | - |
| Capitalisation P Hedged (i) (USD) | 31/12/2019 | USD | 104.42 | Distribution U (M) (SGD) | 31/12/2019 | | 14,639 |
| | 30/06/2019 | USD | 101.54 | | 30/06/2019 | | 10,698 |
| | 30/06/2018 | USD | - | | 30/06/2018 | | - |
| Distribution I (M) (SGD) | 31/12/2019 | SGD | 1,044.70 | Dividendy | | | |
| | 30/06/2019 | SGD | 1,035.55 | Distribution I (M) (SGD) | 03/12/2019 | SGD | 3.45 |
| | 30/06/2018 | SGD | - | Distribution I (M) (SGD) | 04/11/2019 | SGD | 3.45 |
| Distribution I (M) Hedged (i) (USD) | 31/12/2019 | USD | 1,051.72 | Distribution I (M) (SGD) | 02/10/2019 | SGD | 3.45 |
| | 30/06/2019 | USD | 1,040.38 | Distribution I (M) (SGD) | 03/09/2019 | SGD | 3.43 |
| | 30/06/2018 | USD | - | Distribution I (M) (SGD) | 02/08/2019 | SGD | 3.43 |
| Distribution P (M) (SGD) | 31/12/2019 | SGD | 103.68 | Distribution I (M) (SGD) | 02/07/2019 | SGD | 3.43 |
| | 30/06/2019 | SGD | 103.04 | Distribution I (M) Hedged (i) (USD) | 03/12/2019 | USD | 3.47 |
| | 30/06/2018 | SGD | - | Distribution I (M) Hedged (i) (USD) | 04/11/2019 | USD | 3.47 |
| Distribution P (M) Hedged (i) (USD) | 31/12/2019 | USD | 104.42 | Distribution I (M) Hedged (i) (USD) | 02/10/2019 | USD | 3.47 |
| | 30/06/2019 | USD | 103.55 | Distribution I (M) Hedged (i) (USD) | 03/09/2019 | USD | 3.44 |
| | 30/06/2018 | USD | - | Distribution I (M) Hedged (i) (USD) | 02/08/2019 | USD | 3.44 |
| Distribution U (M) (SGD) | 31/12/2019 | SGD | 1,031.80 | Distribution P (M) (SGD) | 03/12/2019 | SGD | 0.34 |
| | 30/06/2019 | SGD | 1,022.24 | Distribution P (M) (SGD) | 04/11/2019 | SGD | 0.34 |
| | 30/06/2018 | SGD | - | Distribution P (M) (SGD) | 02/10/2019 | SGD | 0.34 |
| | | | | Distribution P (M) (SGD) | 03/09/2019 | SGD | 0.34 |
| Počet akcií | | | | Distribution P (M) (SGD) | 02/08/2019 | SGD | 0.34 |
| Capitalisation I (SGD) | 31/12/2019 | | 49,331 | Distribution P (M) (SGD) | 02/07/2019 | SGD | 0.34 |
| | 30/06/2019 | | 48,473 | | | | |
| | 30/06/2018 | | - | | | | |
| Capitalisation P (SGD) | 31/12/2019 | | 102,639 | | | | |
| | 30/06/2019 | | 59,461 | | | | |
| | 30/06/2018 | | - | | | | |
| Capitalisation P Hedged (i) (USD) | 31/12/2019 | | 20,899 | | | | |
| | 30/06/2019 | | 1,000 | | | | |
| | 30/06/2018 | | - | | | | |
| Distribution I (M) (SGD) | 31/12/2019 | | 21,075 | | | | |
| | 30/06/2019 | | 15,802 | | | | |
| | 30/06/2018 | | - | | | | |

* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) provádí Ústřední správa Společnosti metodou, která je popsána v Oběžníku CSSF c. 2003/122 ze dne 19. prosince 2003 (viz poznámka 18).

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

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

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

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

NN (L) International Tri-Income Fund

(Vyjádřeno v SGD)

Statistika (pokračování)

| | | | |
|-------------------------------------|------------|-----|------|
| Distribution P (M) Hedged (i) (USD) | 03/12/2019 | USD | 0.34 |
| Distribution P (M) Hedged (i) (USD) | 04/11/2019 | USD | 0.34 |
| Distribution P (M) Hedged (i) (USD) | 02/10/2019 | USD | 0.34 |
| Distribution P (M) Hedged (i) (USD) | 03/09/2019 | USD | 0.34 |
| Distribution P (M) Hedged (i) (USD) | 02/08/2019 | USD | 0.34 |
| Distribution P (M) Hedged (i) (USD) | 02/07/2019 | USD | 0.34 |
| Distribution U (M) (SGD) | 03/12/2019 | SGD | 3.41 |
| Distribution U (M) (SGD) | 04/11/2019 | SGD | 3.41 |
| Distribution U (M) (SGD) | 02/10/2019 | SGD | 3.41 |
| Distribution U (M) (SGD) | 03/09/2019 | SGD | 3.38 |
| Distribution U (M) (SGD) | 02/08/2019 | SGD | 3.38 |
| Distribution U (M) (SGD) | 02/07/2019 | SGD | 3.38 |

Poplatek za správu v %*

| | | |
|-------------------------------------|------------|-------|
| Capitalisation I (SGD) | 31/12/2019 | 0.66% |
| Capitalisation P (SGD) | 31/12/2019 | 1.20% |
| Capitalisation P Hedged (i) (USD) | 31/12/2019 | 1.22% |
| Distribution I (M) (SGD) | 31/12/2019 | 0.66% |
| Distribution I (M) Hedged (i) (USD) | 31/12/2019 | 0.68% |
| Distribution P (M) (SGD) | 31/12/2019 | 1.20% |
| Distribution P (M) Hedged (i) (USD) | 31/12/2019 | 1.22% |
| Distribution U (M) (SGD) | 31/12/2019 | 0.56% |

Ukazatel obrátkovosti portfolia v %* 31/12/2019 65.47%

* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) provádí Ústřední správa Společnosti metodou, která je popsána v Oběžníku CSSF c. 2003/122 ze dne 19. prosince 2003 (viz poznámka 18).

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

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

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

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

NN (L) International Tri-Income Fund

(Vyjádřeno v SGD)

Finanční výkazy

Výkaz čistých aktiv k 31/12/2019

| | Poznámky | |
|--|----------|-----------------------|
| Portfolio cenných papírů celkem | 2 | 253,474,915.39 |
| Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje | | 253,474,915.39 |
| Finanční deriváty celkem | 2 | 1,414,096.11 |
| Měnové forwardy | | 1,066,628.56 |
| Futures | | 347,467.55 |
| Hotovost v bance | 3 | 2,735,282.31 |
| Marginální vklady | | 3,198,691.61 |
| Ostatní aktiva | 5 | 4,057,126.58 |
| Aktiva celkem | | 264,880,112.00 |
| Běžná pasiva | 5,12 | (1,468,947.78) |
| Pasiva celkem | | (1,468,947.78) |
| Čistá aktiva na konci období | | 263,411,164.22 |

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) International Tri-Income Fund

(Vyjádřeno v SGD)

Portfolio cenných papírů k 31/12/2019

| Počet/ Nominální hodnota | Název | Měna | Tržní hodnota v SGD | % ČHA | Počet/ Nominální hodnota | Název | Měna | Tržní hodnota v SGD | % ČHA |
|--|---|------|------------------------|--------------|--------------------------------|---|------|------------------------|--------------|
| Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu přijaté ke kotaci na oficiálním trhu burzy a/nebo obchodované na jiném regulovaném trhu | | | | | Kajmanské ostrovy | | | | |
| Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje | | | | | | | | | |
| Singapur | | | | | | | | | |
| 1,400,000 | ALAM SYNERGY PTE LTD 6.625% 24/04/2022 | USD | 1,626,458.41 | 0.62 | 700,000 | AGILE GROUP HOLDINGS LTD FRN PERP | USD | 966,669.67 | 0.37 |
| 2,500,000 | ASCENDAS PTE LTD 3.265% 06/09/2025 EMTN | SGD | 2,561,826.45 | 0.97 | 800,000 | AGILE GROUP HOLDINGS LTD FRN PERP | USD | 1,075,808.54 | 0.41 |
| 250,000 | ASCENDAS PTE LTD 3.500% 18/01/2023 EMTN | SGD | 257,137.84 | 0.10 | 1,200,000 | AGILE GROUP HOLDINGS LTD FRN PERP | USD | 1,685,409.35 | 0.64 |
| 250,000 | ASCENDAS REAL ESTATE INVESTMENT TRUST FRN PERP | SGD | 254,194.21 | 0.10 | 1,150,000 | ANTON OILFIELD SERVICES GROUP 7.500% 02/12/2022 | USD | 1,495,942.62 | 0.57 |
| 750,000 | BOC AVIATION LTD 3.000% 11/09/2029 | USD | 990,007.88 | 0.38 | 350,000 | CENTRAL CHINA REAL ESTATE LTD 6.750% 08/11/2021 | USD | 469,206.52 | 0.18 |
| 1,500,000 | BOC AVIATION LTD 3.930% 11/05/2025 EMTN | SGD | 1,598,468.73 | 0.61 | 700,000 | CENTRAL CHINA REAL ESTATE LTD 6.875% 08/08/2022 | USD | 934,908.13 | 0.35 |
| 1,500,000 | BPRL INTERNATIONAL SINGAPORE PTE LTD 4.375% 18/01/2027 EMTN | USD | 2,102,152.95 | 0.80 | 1,250,000 | CENTRAL CHINA REAL ESTATE 6.250% 02/05/2020 | SGD | 1,254,644.89 | 0.48 |
| 250,000 | CAPITALAND LTD 2.800% 08/06/2025 | SGD | 253,167.80 | 0.10 | 2,750,000 | CHINA AOYUAN GROUP LTD 7.150% 07/09/2021 | SGD | 2,802,462.36 | 1.05 |
| 1,500,000 | CAPITALAND TREASURY FRN PERP | SGD | 1,521,340.68 | 0.58 | 200,000 | CHINA EVERGRANDE GROUP 8.750% 28/06/2025 | USD | 231,422.38 | 0.09 |
| 3,000,000 | CAPITALAND TREASURY LTD 3.150% 29/08/2029 | SGD | 3,042,260.76 | 1.15 | 750,000 | CHINA EVERGRANDE GROUP 9.500% 29/03/2024 | USD | 918,186.65 | 0.35 |
| 750,000 | CAPITALAND TREASURY LTD 3.800% 28/08/2024 EMTN | SGD | 785,670.20 | 0.30 | 1,000,000 | CHINA HONGQIAO GROUP LTD 7.125% 22/07/2022 | USD | 1,195,464.77 | 0.45 |
| 250,000 | CAPITAMALLS ASIA TREASURY LTD 3.700% 29/08/2022 EMTN | SGD | 258,070.66 | 0.10 | 200,000 | CHINA HONGQIAO GROUP LTD 7.375% 02/05/2023 | USD | 230,385.00 | 0.09 |
| 500,000 | CITIC ENVIROTECH LTD FRN PERP EMTN | SGD | 493,742.34 | 0.19 | 200,000 | CHINA JINJIANG ENVIRONMENT HOLDING CO LTD 6.000% 27/07/2020 | USD | 265,550.11 | 0.10 |
| 3,500,000 | CITY DEVELOPMENTS LTD 2.800% 27/06/2023 | SGD | 3,514,653.59 | 1.32 | 950,000 | CHINA RESOURCES LAND LTD FRN PERP | USD | 1,279,499.19 | 0.49 |
| 2,000,000 | CITY DEVELOPMENTS LTD 3.000% 17/01/2024 EMTN | SGD | 2,020,395.72 | 0.77 | 700,000 | CHINA SCE GROUP HOLDINGS LTD 7.250% 19/04/2023 | USD | 959,897.70 | 0.36 |
| 500,000 | CMT MTN PTE LTD 3.150% 11/02/2026 EMTN | SGD | 514,052.83 | 0.20 | 1,900,000 | CHINA SCE GROUP HOLDINGS LTD 7.375% 09/04/2024 | USD | 2,590,885.70 | 0.98 |
| 1,250,000 | CMT MTN PTE LTD 3.200% 21/08/2025 EMTN | SGD | 1,289,864.30 | 0.49 | 950,000 | CIFI HOLDINGS GROUP CO LTD 6.450% 07/11/2024 | USD | 1,294,346.87 | 0.49 |
| 250,000 | CMT MTN PTE LTD 3.211% 09/11/2023 | SGD | 257,680.36 | 0.10 | 1,500,000 | CIFI HOLDINGS GROUP CO LTD 6.550% 28/03/2024 | USD | 2,067,155.26 | 0.78 |
| 1,000,000 | DBS GROUP HOLDINGS LTD FRN PERP EMTN | SGD | 1,042,228.15 | 0.40 | 450,000 | COUNTRY GARDEN HOLDINGS CO LTD 7.250% 08/04/2026 | USD | 659,416.26 | 0.25 |
| 1,200,000 | GLOBAL PRIME CAPITAL PTE LTD 7.250% 26/04/2021 | USD | 1,661,987.29 | 0.63 | 1,200,000 | DIB SUKUK LTD 3.625% 06/02/2023 | USD | 1,649,132.57 | 0.63 |
| 1,400,000 | GOLDEN LEGACY PTE LTD 6.875% 27/03/2024 | USD | 1,938,161.44 | 0.74 | 340,000 | FANTASIA HOLDINGS GROUP CO LTD 12.250% 18/10/2022 | USD | 469,244.35 | 0.18 |
| 1,250,000 | GREAT EASTERN LIFE ASSURANCE CO LTD/THE 19/01/2026 FRN | SGD | 1,285,362.71 | 0.49 | 1,500,000 | FANTASIA HOLDINGS GROUP CO LTD 8.375% 08/03/2021 | USD | 2,026,685.94 | 0.77 |
| 1,100,000 | JGC VENTURES PTE LTD 10.750% 30/08/2021 | USD | 1,542,319.85 | 0.59 | 1,150,000 | HILONG HOLDING LTD 8.250% 26/09/2022 | USD | 1,553,953.64 | 0.59 |
| 5,750,000 | KEPPEL CORP LTD 3.660% 07/05/2029 EMTN | SGD | 5,967,683.50 | 2.26 | 550,000 | HPHT FINANCE 19 LTD 2.875% 05/11/2024 | USD | 738,436.71 | 0.28 |
| 1,280,000 | LMIRT CAPITAL PTE LTD 7.250% 19/06/2024 | USD | 1,837,131.60 | 0.70 | 550,000 | JD.COM INC 3.875% 29/04/2026 | USD | 766,324.19 | 0.29 |
| 2,000,000 | MAPLE TREE COMMERCIAL TRUST TREASURY CO PTE LTD 3.050% 22/11/2029 | SGD | 2,007,927.94 | 0.76 | 300,000 | KWG GROUP HOLDINGS LTD 7.400% 05/03/2024 EMTN | USD | 413,211.00 | 0.16 |
| 1,000,000 | MAPLE TREE TREASURY SERVICES LTD FRN PERP EMTN | SGD | 1,021,099.17 | 0.39 | 350,000 | KWG GROUP HOLDINGS LTD 7.875% 01/09/2023 | USD | 494,557.73 | 0.19 |
| 2,000,000 | MAPLE TREE TREASURY SERVICES LTD 3.150% 03/09/2031 | SGD | 2,010,466.34 | 0.76 | 1,000,000 | LOGAN PROPERTY HOLDINGS CO LTD 6.125% 16/04/2021 | SGD | 1,019,012.83 | 0.39 |
| 1,500,000 | MAPLE TREE TREASURY SERVICES LTD 3.400% 03/09/2026 EMTN | SGD | 1,549,047.11 | 0.59 | 1,600,000 | QIB SUKUK LTD 3.982% 26/03/2024 EMTN | USD | 2,241,621.18 | 0.85 |
| 1,750,000 | MAPLE TREE TREASURY SERVICES LTD 3.580% 13/03/2029 EMTN | SGD | 1,826,265.07 | 0.69 | 750,000 | SUNAC CHINA HOLDINGS LTD 7.500% 01/02/2024 | USD | 1,037,523.87 | 0.39 |
| 200,000 | MEDCO OAK TREE PTE LTD 7.375% 14/05/2026 | USD | 275,386.26 | 0.10 | 250,000 | SUNAC CHINA HOLDINGS LTD 7.875% 15/02/2022 | USD | 349,066.92 | 0.13 |
| 900,000 | MEDCO PLATINUM ROAD PTE LTD 6.750% 30/01/2025 | USD | 1,228,433.11 | 0.47 | 250,000 | SUNAC CHINA HOLDINGS LTD 8.350% 19/04/2023 | USD | 357,090.97 | 0.14 |
| 250,000 | MODERNLAND OVERSEAS PTE LTD 6.950% 13/04/2024 | USD | 304,236.91 | 0.12 | 600,000 | YESTAR HEALTHCARE HOLDINGS CO LTD 6.900% 15/09/2021 | USD | 585,599.89 | 0.22 |
| 3,000,000 | NEXUS INTERNATIONAL SCHOOL SINGAPORE PTE LTD 3.150% 03/12/2031 | SGD | 3,015,812.67 | 1.14 | 200,000 | YUZHOU PROPERTIES CO LTD 6.000% 25/10/2023 | USD | 262,712.33 | 0.10 |
| 5,000,000 | NTUC INCOME INSURANCE CO-OPERATIVE LTD 23/08/2027 FRN | SGD | 5,177,500.15 | 1.96 | 400,000 | YUZHOU PROPERTIES CO LTD 8.300% 27/05/2025 | USD | 552,480.03 | 0.21 |
| 500,000 | OLAM INTERNATIONAL LTD FRN PERP EMTN | SGD | 511,055.65 | 0.19 | 200,000 | YUZHOU PROPERTIES CO LTD 8.375% 30/10/2024 | USD | 279,576.53 | 0.11 |
| 1,250,000 | OVERSEA-CHINESE BANKING CORP LTD FRN PERP | SGD | 1,294,431.19 | 0.49 | 1,000,000 | YUZHOU PROPERTIES CO LTD 8.500% 26/02/2024 | USD | 1,400,426.24 | 0.53 |
| 500,000 | RCS TRUST 3.050% 04/09/2024 EMTN | SGD | 511,750.03 | 0.19 | | | | 38,573,918.89 | 14.64 |
| 750,000 | SHANGRI-LA HOTEL LTD 4.500% 12/11/2025 EMTN | SGD | 799,028.12 | 0.30 | Austrálie | | | | |
| 1,000,000 | SUNTEC REIT MTN PTE LTD 3.355% 07/02/2025 EMTN | SGD | 1,008,120.49 | 0.38 | 2,500,000 | AUSNET SERVICES HOLDINGS PTY LTD 07/09/2076 FRN | SGD | 2,620,167.85 | 0.99 |
| 750,000 | SURBANA JURONG PTE LTD 4.110% 03/10/2025 EMTN | SGD | 795,370.47 | 0.30 | 1,250,000 | AUSTRALIA & NEW ZEALAND BANKING GROUP LTD 23/03/2027 FRN EMTN | SGD | 1,282,385.75 | 0.49 |
| 1,750,000 | UNITED OVERSEAS BANK LTD FRN PERP | SGD | 1,778,000.11 | 0.67 | 1,000,000 | AUSTRALIA & NEW ZEALAND BANKING GROUP LTD/UNITED KINGDOM FRN PERP | USD | 1,534,399.64 | 0.58 |
| 2,000,000 | UNITED OVERSEAS BANK LTD FRN PERP | SGD | 2,052,074.88 | 0.78 | 550,000 | COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA 12/09/2034 FRN | USD | 748,028.52 | 0.28 |
| | | | 65,782,025.92 | 24.97 | 2,000,000 | LEASEPLAN CORPORATION 21/06/2023 FRN | SGD | 2,077,384.64 | 0.79 |
| | | | | | 800,000 | MINERAL RESOURCES LTD 8.125% 01/05/2027 | USD | 1,180,108.97 | 0.45 |
| | | | | | 1,300,000 | MIRVAC GROUP FINANCE LTD 3.625% 18/03/2027 EMTN | USD | 1,793,810.40 | 0.68 |
| | | | | | 460,000 | NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD 02/08/2034 FRN | USD | 642,614.83 | 0.24 |
| | | | | | 500,000 | NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD 02/08/2034 FRN | USD | 698,494.38 | 0.27 |
| | | | | | 750,000 | NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD 19/05/2028 FRN | SGD | 784,003.46 | 0.30 |

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) International Tri-Income Fund

(Vyjádřeno v SGD)

Portfolio cenných papírů k 31/12/2019 (pokračování)

| Počet/ Nominální hodnota | Název | Měna | Tržní hodnota v SGD | % ČHA |
|--------------------------------|---|------|------------------------|-------------|
| Velká Británie | | | | |
| 250,000 | BARCLAYS PLC 23/05/2030 FRN EMTN | SGD | 245,032.24 | 0.09 |
| 250,000 | HSBC HOLDINGS PLC FRN PERP EMTN | SGD | 254,201.34 | 0.10 |
| 2,000,000 | HSBC HOLDINGS PLC FRN PERP EMTN | SGD | 2,049,473.10 | 0.77 |
| 1,100,000 | MARB BOND CO PLC 6.875% 19/01/2025 | USD | 1,571,448.67 | 0.60 |
| | | | 4,120,155.35 | 1.56 |
| Lucembursko | | | | |
| 700,000 | ATENTO LUXCO 1 SA 6.125% 10/08/2022 | USD | 928,357.00 | 0.35 |
| 1,100,000 | MILLICOM INTERNATIONAL CELLULAR SA 6.625% 15/10/2026 | USD | 1,637,893.26 | 0.62 |
| 1,000,000 | RUMO LUXEMBOURG SARL 5.875% 18/01/2025 | USD | 1,444,353.17 | 0.55 |
| | | | 4,010,603.43 | 1.52 |
| Čína | | | | |
| 950,000 | CHINA MINMETALS CORP FRN PERP | USD | 1,285,359.80 | 0.49 |
| 2,000,000 | CHONGQING BANAN ECONOMIC PARK DEVELOPMENT & CONSTRUCTION CO 4.350% 01/12/2021 | SGD | 1,990,464.06 | 0.76 |
| 450,000 | UNION LIFE INSURANCE CO LTD 3.000% 19/09/2021 | USD | 533,167.34 | 0.20 |
| | | | 3,808,991.20 | 1.45 |
| Indie | | | | |
| 400,000 | BANK OF BARODA/LONDON 3.875% 04/04/2024 EMTN | USD | 553,341.81 | 0.21 |
| 1,100,000 | HPCL-MITTAL ENERGY LTD 5.450% 22/10/2026 | USD | 1,512,610.06 | 0.58 |
| 600,000 | JSW STEEL LTD 5.950% 18/04/2024 | USD | 829,517.18 | 0.31 |
| | | | 2,895,469.05 | 1.10 |
| Kolumbie | | | | |
| 600,000 | BANCO DE BOGOTA SA 4.375% 03/08/2027 | USD | 856,205.49 | 0.33 |
| 1,400,000 | ECOPETROL SA 4.125% 16/01/2025 | USD | 1,983,012.85 | 0.75 |
| | | | 2,839,218.34 | 1.08 |
| Maroko | | | | |
| 1,700,000 | OCF SA 5.625% 25/04/2024 | USD | 2,530,297.00 | 0.96 |
| | | | 2,530,297.00 | 0.96 |
| Chile | | | | |
| 1,400,000 | COLBUN SA 3.950% 11/10/2027 | USD | 1,965,175.22 | 0.75 |
| | | | 1,965,175.22 | 0.75 |
| Srí Lanka | | | | |
| 900,000 | SRI LANKA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.850% 14/03/2024 | USD | 1,227,091.42 | 0.46 |
| 550,000 | SRILANKAN AIRLINES LTD 7.000% 25/06/2024 | USD | 730,228.66 | 0.28 |
| | | | 1,957,320.08 | 0.74 |
| Ostrov Man | | | | |
| 1,200,000 | GOHL CAPITAL LTD 4.250% 24/01/2027 | USD | 1,688,418.69 | 0.64 |
| | | | 1,688,418.69 | 0.64 |
| Švýcarsko | | | | |
| 1,500,000 | CREDIT SUISSE GROUP AG FRN PERP | SGD | 1,538,828.18 | 0.58 |
| | | | 1,538,828.18 | 0.58 |
| Spojené arabské emiráty | | | | |
| 1,000,000 | ABU DHABI NATIONAL ENERGY CO PJSC 4.375% 23/04/2025 | USD | 1,450,117.67 | 0.55 |
| | | | 1,450,117.67 | 0.55 |

| Počet/ Nominální hodnota | Název | Měna | Tržní hodnota v SGD | % ČHA |
|--------------------------------|--|------|------------------------|--------------|
| Malajsie | | | | |
| 1,000,000 | 1MDB ENERGY LTD 5.990% 11/05/2022 | USD | 1,421,516.53 | 0.54 |
| | | | 1,421,516.53 | 0.54 |
| Bermudy | | | | |
| 800,000 | QATAR REINSURANCE CO LTD FRN PERP | USD | 1,095,083.79 | 0.42 |
| | | | 1,095,083.79 | 0.42 |
| Bahamy | | | | |
| 780,000 | INTERCORP PERU LTD 3.875% 15/08/2029 | USD | 1,044,924.65 | 0.40 |
| | | | 1,044,924.65 | 0.40 |
| Macao | | | | |
| 750,000 | INDUSTRIAL & COMMERCIAL BANK OF CHINA MACAU LTD 12/09/2029 FRN | USD | 998,130.13 | 0.39 |
| | | | 998,130.13 | 0.39 |
| Ostrov Mauricius | | | | |
| 700,000 | GREENKO SOLAR MAURITIUS LTD 5.550% 29/01/2025 | USD | 953,414.22 | 0.36 |
| | | | 953,414.22 | 0.36 |
| Nigérie | | | | |
| 650,000 | SEPLAT PETROLEUM DEVELOPMENT CO PLC 9.250% 01/04/2023 | USD | 913,125.65 | 0.35 |
| | | | 913,125.65 | 0.35 |
| Filipíny | | | | |
| 500,000 | RIZAL COMMERCIAL BANKING CORP 3.000% 11/09/2024 EMTN | USD | 661,993.58 | 0.25 |
| | | | 661,993.58 | 0.25 |
| | | | 253,474,915.39 | 96.23 |

Portfolio cenných papírů celkem 253,474,915.39 96.23

Finanční deriváty k 31/12/2019

| K výplatě | K úhradě | Datum splatnosti | Závazky v SGD | Nerealizovaný zisk nebo ztráta v SGD |
|------------------------|-------------------------------|------------------|-----------------------|--------------------------------------|
| Měnové forwardy | | | | |
| 178,815,094.61 SGD | 131,047,414.96 USD | 05/02/2020 | 178,815,094.61 | 2,647,918.74 |
| 324,274.87 SGD | 237,588.90 USD | 09/01/2020 | 324,274.87 | 4,808.28 |
| 74,374,252.27 USD | 101,591,143.83 SGD | 09/01/2020 | 101,591,143.83 | (1,586,098.46) |
| | | | 280,730,513.31 | 1,066,628.56 |
| Počet | Název | Měna | Závazky v SGD | Nerealizovaný zisk nebo ztráta v SGD |
| Úrokové futures | | | | |
| (120) | US 10YR NOTE (CBT) 20/03/2020 | USD | 20,721,895.56 | 174,535.06 |

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) International Tri-Income Fund

(Vyjádřeno v SGD)

Finanční deriváty k 31/12/2019 (pokračování)

| Počet | Název | Měna | Závazky v SGD | Nerealizovaný zisk nebo (ztráta) v SGD |
|---------------------------------|---------------------------------|------|----------------------|---|
| (92) | US 10YR ULTRA FUTURE 20/03/2020 | USD | 17,406,072.85 | 202,884.56 |
| 102 | US 2YR NOTE (CBT) 31/03/2020 | USD | 29,556,749.71 | (12,858.21) |
| 40 | US 5YR NOTE (CBT) 31/03/2020 | USD | 6,379,523.40 | (17,093.86) |
| | | | 74,064,241.52 | 347,467.55 |
| Finanční deriváty celkem | | | | 1,414,096.11 |

Přehled čistých aktiv k 31/12/2019

| | | % ČHA |
|--|-----------------------|---------------|
| Portfolio cenných papírů celkem | 253,474,915.39 | 96.23 |
| Finanční deriváty celkem | 1,414,096.11 | 0.54 |
| Hotovost v bance | 2,735,282.31 | 1.04 |
| Ostatní aktiva a pasiva | 5,786,870.41 | 2.19 |
| Čistá aktiva celkem | 263,411,164.22 | 100.00 |

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

Poznámky k finančním výkazům

1- VŠEOBECNÉ INFORMACE

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

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

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

V současné době nabízí Fond investorům následující třídy akcií:

| Název třídy akcií | Popis |
|----------------------------|---|
| Capitalisation I | Kapitalizační akcie určené institucionálním investorům s minimální částkou počátečního úpisu 250,000 EUR a vydávané pouze na jméno. |
| Capitalisation 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 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. |
| Distribution I (M) | Dividendové akcie určené institucionálním investorům s minimální částkou počátečního úpisu ve výši 250,000 EUR a vydávané pouze na jméno - měsíční dividendy. |
| Distribution I (M) Hedged* | Dividendové akcie určené institucionálním investorům, denominované v jiné měně než v referenční měně podfondu, s minimální částkou počátečního úpisu ve výši 250,000 EUR a vydávané pouze na jméno - měsíční dividendy. Tato třída akcií je kryta proti devizovému riziku referenční měny podfondu prostřednictvím hedgeových technik. |
| Distribution P | Dividendové akcie určené individuálním investorům. |
| Distribution P (M) | Dividendové akcie určené individuálním investorům - měsíční dividendy. |
| Distribution P (M) Hedged* | Dividendové akcie určené individuálním investorům a denominované v jiné měně než je referenční měna podfondu - měsíční dividendy. Tato třída akcií je kryta proti devizovému riziku referenční měny podfondu prostřednictvím hedgeových technik. |
| Distribution U (M) | Dividendové akcie, u kterých nejsou uplatňovány žádné rabaty, a které jsou vyhrazeny vybraným institucionálním investorům se sídlem ve Švýcarsku pro účely diskreční správy portfolia, kteří na základě rozhodnutí manažerské společnosti podepsali s touto společností zvláštní dohodu o třídě akcií „U“ v souvislosti se svými investicemi do Společnosti, s minimální částkou počátečního úpisu ve výši 5,000,000 EUR - měsíční dividendy. |
| 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 hedgingu je zajistit zcela nebo zčásti hodnotu čistých aktiv v referenční měně podfondu nebo zajistit měnovou expozici určitých (ale ne nutně všech) aktiv příslušného podfondu buď do referenční měny měnově zajištěné třídy akcií nebo do alternativní měny. Obecně je úmyslem provést takové zajištění skrze využití různých finančních derivátů, včetně (mimo jiné) vstupu do měnových forwardových kontraktů OTC a dohod o devizových swapech. Zisky a ztráty spojené s těmito zajišťovacími transakcemi budou alokovány příslušné měnově zajištěné třídě nebo třídám akcií.

Poznámky k finančním výkazům (pokračování)

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

Ke dni 31. prosince 2019 bylo použito pouze „zajištění základní měny“.

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

Investiční strategie

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

Následující podfondy jsou investovány do jiných podfondů Fondu. K 31. prosinci 2019 byly tyto investice následující:

| Investující podfond | Investovaný podfond | Tržní hodnota investice k 31. prosinci 2019 |
|--------------------------------------|--------------------------------------|---|
| NN (L) International ING Conservator | NN (L) International Romanian Bond | 2,842,488.74 EUR |
| NN (L) International ING Dinamic | NN (L) International Romanian Bond | 4,318,285.93 EUR |
| NN (L) International ING Dinamic | NN (L) International Romanian Equity | 4,361,837.31 EUR |
| NN (L) International ING Moderat | NN (L) International Romanian Bond | 5,598,841.46 EUR |
| NN (L) International ING Moderat | NN (L) International Romanian Equity | 3,770,546.99 EUR |

Konsolidované výkazy byly vypočteny na základě seskupení výkazů jednotlivých fondů bez eliminace případných křížových investic. Ke dni 31. prosince 2019 představují křížové investice fondu částku 20,892,000.43 EUR resp. 1.36% kombinované čisté hodnoty aktiv.

2- PŘEHLED HLAVNÍCH ÚČETNÍCH POSTUPŮ

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

Převod měn

Finanční výkazy jsou sestavovány vždy v účetní měně příslušného podfondu. Aktiva a pasiva vyjádřená v jiné měně než v účetní měně příslušného podfondu se přepočtou na měnu příslušného podfondu podle kurzu platného v den závěrky.

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

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

Poznámky k finančním výkazům (pokračování)

Ke dni 31. prosince 2019 byly použity následující směnné kurzy:

| | | | | | | | | |
|---------|----------|-----|---------|--------|-----|---------|---------|-----|
| 1 EUR = | 1.5968 | AUD | 1 CZK = | 0.0393 | EUR | 1 RON = | 0.2089 | EUR |
| | 1.4556 | CAD | | 0.0442 | USD | | 69.0970 | HUF |
| | 0.8473 | GBP | | | | | 0.8882 | PLN |
| | 121.9877 | JPY | | | | | 0.2345 | USD |
| | 4.7862 | RON | | | | | | |
| | 1.1225 | USD | | | | | | |
| 1 HUF = | 0.0768 | CZK | 1 SGD = | 0.6625 | EUR | | | |
| | 0.0030 | EUR | | 0.7437 | USD | | | |
| | 0.0129 | PLN | | | | | | |
| | 0.0145 | RON | | | | | | |
| | 0.0034 | USD | | | | | | |

Výjimkou byl převod měny u podfondů NN (L) International Central European Equity a NN (L) International Romanian Equity, u kterých byly použity následující směnné kurzy platné k 30. prosinci 2019, a to vzhledem k nepracovnímu dni / státnímu svátku:

| | | | | | |
|---------|---------|-----|---------|---------|-----|
| 1 RON = | 5.3152 | CZK | 1 CZK = | 0.0393 | EUR |
| | 0.2090 | EUR | | 0.0336 | GBP |
| | 0.1786 | GBP | | 12.9865 | HUF |
| | 69.0253 | HUF | | 0.1674 | PLN |
| | 0.8895 | PLN | | 0.1881 | RON |
| | 0.2342 | USD | | 0.0441 | USD |

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. V případě dluhopisů se posledním známým kurzem rozumí poptávková cena.

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. Tyto dluhopisy oceněné v hrubé ceně jsou v portfoliu označeny hvězdičkou.

Ocenění finančních derivátů

Hodnota veškerých aktiv je stanovována na zodpovědnost představenstva Společnosti.

Finanční deriváty kotované na regulovaných trzích se oceňují na základě poslední známé ceny zveřejněné ke dni závěrky.

Finanční deriváty, které nejsou kotovány na řízeném trhu, se oceňují pomocí některé z pojistně matematických metod uznávaných na trhu.

Měnové forwardy jsou oceňovány na základě směnných kurzů platných k příslušnému dni ocenění.

Poznámky k finančním výkazům (pokračování)

Swapy se oceňují na základě jejich tržní hodnoty, která závisí na různých parametrech (úroveň a volatilita indexu, tržní úroková míra, zbývající doba trvání swapu).

Swapy jsou oceňovány v čisté hodnotě (bez splatných úroků), s výjimkou těch, které jsou označeny ve výkazu finančních derivátů příslušných podfondů.

Kladné reálné hodnoty (fair value) finančních derivátů jsou vykázány jako aktiva a záporné reálné hodnoty jako pasiva ve výkazu čistých aktiv pod položkou „Finanční deriváty celkem“.

Úroky ze swapů, které mají být přijaty, jsou zahrnuty pod položku „Ostatní aktiva“.

Nákladové úroky ze swapů, jsou zahrnuty pod položku „Běžná pasiva“.

Příjmy

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

Úroky jsou připisovány denně.

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

3- HOTOVOST V BANCE

Hotovost v bance je rozložena následovně:

| Podfond | NN (L) International Czech Bond | | | | |
|--------------------------------------|---------------------------------|------------|---------------|-----------------------|--------------|
| Protistrana | Měna | Splatnost | Úroková sazba | Termínovaný vklad | % ČHA |
| CESKA SPORITELNA A.S. | CZK | 17/07/2020 | 1.800% | 80,000,000.00 | 1.36% |
| PPF BANKA A.S. | CZK | 17/08/2020 | 1.650% | 12,000,000.00 | 0.21% |
| PPF BANKA A.S. | CZK | 29/07/2020 | 1.778% | 26,000,000.00 | 0.45% |
| Celkem | | | | 118,000,000.00 | 2.02% |
| Protistrana | Měna | | | Běžný účet | % ČHA |
| Brown Brothers Harriman (Luxembourg) | CZK | | | 9,897,101.56 | 0.17% |
| Celkem | | | | 9,897,101.56 | 0.17% |
| Celkem hotovost v bance | | | | 127,897,101.56 | 2.19% |

| Podfond | NN (L) International Czech Short Term Bond | | | | |
|--------------------------------------|--|------------|---------------|-----------------------|---------------|
| Protistrana | Měna | Splatnost | Úroková sazba | Termínovaný vklad | % ČHA |
| CESKA SPORITELNA A.S. | CZK | 17/07/2020 | 1.810% | 60,000,000.00 | 10.14% |
| PPF BANKA A.S. | CZK | 29/07/2020 | 1.778% | 28,000,000.00 | 4.73% |
| UNICREDIT BANK CZECH REPUBLIC | CZK | 26/08/2020 | 1.680% | 20,000,000.00 | 3.38% |
| UNICREDIT BANK CZECH REPUBLIC | CZK | 27/11/2020 | 1.780% | 10,000,000.00 | 1.69% |
| Celkem | | | | 118,000,000.00 | 19.94% |
| Protistrana | Měna | | | Běžný účet | % ČHA |
| Brown Brothers Harriman (Luxembourg) | CZK | | | 4,628,692.21 | 0.79% |
| Celkem | | | | 4,628,692.21 | 0.79% |
| Celkem hotovost v bance | | | | 122,628,692.21 | 20.73% |

Poznámky k finančním výkazům (pokračování)

4- KOLÍSAVÉ STANOVOVÁNÍ CEN (SWINGING SINGLE PRICING)

V podfondu může dojít k rozředění čisté hodnoty aktiv na akcii, neboť cena, za kterou investoři upisují nebo odkupují akcie podfondu nezahrnuje obchodní a jiné náklady vzniklé při transakcích s cennými papíry, které investiční manažer provádí v rámci vyrovnání peněžních přítoků nebo odtoků souvisejících s těmito úpisy nebo odkupy.

K potlačení tohoto účinku je možné použít oceňovací mechanismus „Swing pricing“ a zvýšit tak ochranu stávajících akcionářů podfondu. Pokud celkový objem čistých transakcí s akciemi podfondu převyší v kterýkoli den ocenění limit, který pro každý podfond pravidelně stanovuje a reviduje manažerská společnost na zodpovědnost představenstva, může být čistá hodnota aktiv na akcii upravena směrem nahoru nebo dolů za účelem kompenzace očekávaných transakčních nákladů souvisejících s těmito čistými přítoky nebo odtoky kapitálu.

Čisté přítoky a odtoky kapitálu stanoví manažerská společnost na základě posledních informací, které jsou dostupné v době výpočtu čisté hodnoty aktiv na akcii.

Rozsah úpravy cen stanoví manažerská společnost tak, aby odrážela obchodní a jiné náklady. Rozsah úpravy se může u jednotlivých podfondů lišit. V současné době je pro stanovení cen používán mechanismus částečného swingu, což znamená, že pokud čistá kapitálová aktivita ve fondu nepřekročí stanovený limit, nedojde k žádné úpravě čisté hodnoty aktiv na akcii.

Swing faktor v zásadě nepřesáhne 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%.

V období uzavřeném k 31. prosinci 2019 bylo kolísavé stanovení cen použito u následujících podfondů:

| Podfondy | Hraniční limity | Swing faktor - úpisy | Swing faktor - odkupy |
|--|-----------------|----------------------|-----------------------|
| NN (L) International Central European Equity | 1.00% | 0.15% | 0.15% |
| NN (L) International ING Conservator | 2.00% | 0.08% | 0.04% |
| NN (L) International ING Moderat | 2.00% | 0.10% | 0.06% |

5- OSTATNÍ AKTIVA A BĚŽNÁ PASIVA

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

Na účet běžných pasiv se účtují zejména naběhlé poplatky a závazky z nákupu akcií a jiných nástrojů, závazky ze zpětných úpisů, ostatní závazky a nákladové úroky ze swapů.

6- OBHOSPODAŘOVATELSKÝ POPLATEK

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

Poznámky k finančním výkazům (pokračování)

Ke dni 31. prosince 2019 jsou skutečné sazby poplatků za správu aktivních tříd akcií následující:

| Podfondy | Sazby obhospodařovatelského poplatku (p.a.) | | | |
|---|---|------------------|------------------|------------------|
| | Třída I (v %) | Třída P (v %) | Třída U (v %) | Třída X (v %) |
| NN (L) International Central European Equity | 0.90 | 2.00 | - | - |
| NN (L) International Czech Bond | 0.60 | 1.00 | - | 1.20 |
| NN (L) International Czech Short Term Bond | 0.01 | 0.01 | - | - |
| NN (L) International Hungarian Bond | 0.40 | - | - | - |
| NN (L) International Hungarian Short Term Government Bond | 0.30 | - | - | - |
| NN (L) International ING Conservator | - | - | - | 1.50 |
| NN (L) International ING Dinamic | - | - | - | 2.50 |
| NN (L) International ING Moderat | - | - | - | 2.15 |
| NN (L) International Romanian Bond | 0.50 | - | - | 1.20 |
| NN (L) International Romanian Equity | 1.00 | 2.00 | - | 2.50 |
| NN (L) International Slovak Bond | 0.60 | 0.90 | - | - |
| NN (L) International Tri-Income Fund | 0.50 | 0.90 | 0.40 | - |

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

V případě, že obhospodařovatelský poplatek, který zaplatily tyto investiční fondy přesáhne výši obhospodařovatelského poplatku, který má zaplatit příslušný podfond SICAV, bude rozdíl („nadměrný obhospodařovatelský poplatek“) zaúčtován na účet „Ostatní příjmy“ ve výkazu operací a změn čistých aktiv.

Společnost NN Investment Partners B.V. delegovala na vlastní náklady správu aktiv jednotlivých podfondů na níže uvedené investiční manažery:

| Podfondy | Investiční manažeri |
|---|--|
| NN (L) International Central European Equity | NN Investment Partners C.R., a.s. |
| NN (L) International Czech Bond | NN Investment Partners C.R., a.s. |
| NN (L) International Czech Short Term Bond | NN Investment Partners C.R., a.s. |
| NN (L) International Hungarian Bond | NN Investment Partners C.R., a.s. |
| NN (L) International Hungarian Short Term Government Bond | NN Investment Partners C.R., a.s. |
| NN (L) International ING Conservator | NN Investment Partners C.R., a.s. |
| NN (L) International ING Dinamic | NN Investment Partners C.R., a.s. |
| NN (L) International ING Moderat | NN Investment Partners C.R., a.s. |
| NN (L) International Romanian Bond | NN Investment Partners C.R., a.s. |
| NN (L) International Romanian Equity | NN Investment Partners C.R., a.s. |
| NN (L) International Slovak Bond | NN Investment Partners C.R., a.s. |
| NN (L) International Tri-Income Fund | NN Investment Partners (Singapore) Ltd., NN Investment Partners North America LLC |

7- FIXNÍ SERVISNÍ POPLATEK

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

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

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

Poznámky k finančním výkazům (pokračování)

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

Ke dni 31. prosince 2019 byly skutečné sazby fixního servisního poplatku pro aktivní třídy akcií následující:

| Podfondy | Sazby fixního servisního poplatku (p.a.) | | | |
|---|--|------------------|------------------|------------------|
| | Třída I (v %) | Třída P (v %) | Třída U (v %) | Třída X (v %) |
| NN (L) International Central European Equity | 0.25 | 0.35 | - | - |
| NN (L) International Czech Bond | 0.15 | 0.25 | - | 0.25 |
| NN (L) International Czech Short Term Bond | 0.15 | 0.25 | - | - |
| NN (L) International Hungarian Bond | 0.15 | - | - | - |
| NN (L) International Hungarian Short Term Government Bond | 0.10 | - | - | - |
| NN (L) International ING Conservator | - | - | - | 0.12 |
| NN (L) International ING Dinamic | - | - | - | 0.12 |
| NN (L) International ING Moderat | - | - | - | 0.12 |
| NN (L) International Romanian Bond | 0.15 | - | - | 0.25 |
| NN (L) International Romanian Equity | 0.25 | 0.35 | - | 0.35 |
| NN (L) International Slovak Bond | 0.15 | 0.25 | - | - |
| NN (L) International Tri-Income Fund | 0.15 | 0.25 | 0.15 | - |

8- POPLATKY ZA DODATEČNÉ FUNKCIONALITY TŘÍD AKCIÍ

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

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

Ke dni 31. prosince 2019 činil poplatek za dodatečné funkcionality 0.021%.

9- TRANSAKČNÍ NÁKLADY

Jednotlivé podfondy SICAV vynaložily transakční náklady, které zahrnují makléřské poplatky za nákup nebo prodej cenných papírů, nástrojů peněžního trhu a finančních derivátů (nebo jiných způsobilých aktiv, s nimiž podfondy obchodují) a případně provize z úpisů nebo odkupů akcií či podílových listů subjektů SKIPCP resp. SKI.

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

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

Poznámky k finančním výkazům (pokračování)

Náklady na transakce vynaložené jednotlivými podfondy za období uzavřené k 31. prosinci 2019 jsou uvedeny v následující tabulce:

| Podfondy | Měna | Transakční náklady |
|---|------|--------------------|
| NN (L) International Central European Equity | CZK | 2,686,239.99 |
| NN (L) International Czech Bond | CZK | - |
| NN (L) International Czech Short Term Bond | CZK | - |
| NN (L) International Hungarian Bond | HUF | - |
| NN (L) International Hungarian Short Term Government Bond | HUF | - |
| NN (L) International ING Conservator | EUR | 348.00 |
| NN (L) International ING Dinamic | EUR | 924.00 |
| NN (L) International ING Moderat | EUR | 1,085.00 |
| NN (L) International Romanian Bond | RON | 455.00 |
| NN (L) International Romanian Equity | RON | 294,209.99 |
| NN (L) International Slovak Bond | EUR | - |
| NN (L) International Tri-Income Fund | SGD | 2,954.00 |

10- DAŇ Z ÚPISU

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

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

11- ZMĚNY VE SKLADBĚ PORTFOLIA CENNÝCH PAPÍRŮ

Informace o těchto změnách jsou akcionářům k dispozici u depozitní banky, v sídle Společnosti a v místních pobočkách nebo v hlavním kontaktním místě zajišťujícím klientský servis uvedeným v této zprávě. Tyto informace mohou být také zaslány komukoliv zdarma na vyžádání.

12- KOLATERÁL K FINANČNÍM DERIVÁTŮM OBCHODOVANÝCH NA OTC TRZÍCH

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

K 31. prosinci 2019 činila hodnota obdrženého/(poskytnutého) kolaterálu:

| Podfond | Protistrana | Druh kolaterálu | Měna | Celkový převzatý / (poskytnutý) kolaterál |
|------------------------------------|-------------|-----------------|---------------|---|
| NN (L) International Romanian Bond | Nomura | Hotovost | RON | (2,488,808.82) |
| | | | Celkem | (2,488,808.82) |

| Podfond | Protistrana | Druh kolaterálu | Měna | Celkový převzatý / (poskytnutý) kolaterál |
|----------------------------------|---------------|------------------|------|---|
| NN (L) International Slovak Bond | Goldman Sachs | Hotovost | EUR | 290,000.00 |
| | | | EUR | (260,000.00) |
| | Celkem | 30,000.00 | | |

| Podfond | Protistrana | Druh kolaterálu | Měna | Celkový převzatý / (poskytnutý) kolaterál |
|--------------------------------------|---------------|-------------------|------|---|
| NN (L) International Tri-Income Fund | Goldman Sachs | Hotovost | SGD | 2,137,993.36 |
| | | | SGD | (1,317,756.91) |
| | Celkem | 820,236.45 | | |

Poznámky k finančním výkazům (pokračování)

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

13- NAŘÍZENÍ O OBCHODECH ZAJIŠŤUJÍCÍCH FINANCOVÁNÍ

Nařízení o obchodech zajišťujících financování (Securities Financing Transaction Regulation – dále jen „SFTR“) zavádí požadavky na podávání zpráv o obchodech zajišťujících financování (Securities Financing Transactions – dále jen „SFT“) a o swapech veškerých výnosů v rámci zvýšení transparentnosti obchodů zajišťujících financování a opětovného použití finančních nástrojů.

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

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

Fond ke dni 31. prosince 2019 držel půjčky cenných papírů spadající do působnosti SFTR.

Obecné údaje

Celkový objem aktiv využitých v rámci všech druhů SFT ke dni 31. prosince 2019:

| Podfond | Druh aktiva | Měna | Tržní hodnota | Podíl na spravovaných aktivech | Podíl na zapůjčitelných aktivech |
|--|-----------------------|------|---------------|--------------------------------|----------------------------------|
| NN (L) International Central European Equity | Půjčky cenných papírů | CZK | 1,614,131.31 | 0.02% | 0.02% |

Údaje o opětovném použití kolaterálu

Během období uzavřené ke dni 31. prosince 2019 nedošlo k opětovnému použití kolaterálu.

Údaje o koncentraci

Nejvýznamnější emitenti obdrženého kolaterálu cenných papírů v rámci všech SFT ke dni 31. prosince 2019:

| Podfond | Emitent kolaterálu | Měna | Tržní hodnota obdrženého kolaterálu |
|--|---------------------|------|-------------------------------------|
| NN (L) International Central European Equity | Belgické království | CZK | 1,816,259.76 |

Nejvýznamnější smluvní strany u jednotlivých druhů SFT ke dni 31. prosince 2019:

| Podfond | Druh cenného papíru | Protistrana | Měna | Tržní hodnota obdrženého kolaterálu |
|--|-----------------------|-------------|------|-------------------------------------|
| NN (L) International Central European Equity | Půjčky cenných papírů | UBS AG | CZK | 1,816,259.76 |

Úschova obdrženého kolaterálu

Veškerý obdržený kolaterál je ke dni 31. prosince 2019 držen jediným depozitářem, kterým je společnost Brown Brothers Harriman (Luxembourg) SCA.

Poznámky k finančním výkazům (pokračování)

Souhrnné údaje o obchodech

Souhrnné údaje o kolaterálu (včetně hotovosti) obdrženého v rámci všech druhů SFT ke dni 31. prosince 2019:

| Druh kolateralizovaného cenného papíru | Druh kolaterálu | Měna | Tržní hodnota obdrženého kolaterálu | Kvalita | Profil splatnosti kolaterálu | Měna kolaterálu | Země, v níž jsou usazeny smluvní strany (nikoliv země kolaterálu) | Mechanismy vypořádání a clearingů |
|---|------------------|------|-------------------------------------|---------|------------------------------|-----------------|---|-----------------------------------|
| NN (L) International Central European Equity | | | | | | | | |
| Půjčky cenných papírů | | | | | | | | |
| UBS AG | Vládní dluhopisy | CZK | 1,816,259.76 | AA- | Déle než jeden rok | EUR | Belgie | Trojstranné |

Splatnost SFT a zapůjčených cenných papírů ke dni 31. prosince 2019:

| Druh cenného papíru | Splatnost | Měna | Tržní hodnota obdrženého kolaterálu |
|-----------------------|--------------------|------|-------------------------------------|
| Půjčky cenných papírů | Déle než jeden rok | EUR | 71,419.00 |

K 31. prosinci 2019 mají všechny transakce půjček cenných papírů otevřenou splatnost.

Úschova poskytnutého kolaterálu

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

Během období uzavřené ke dni 31. prosince 2019 nebyl poskytnut žádný kolaterál.

Výnosy/Náklady

Výnosy a náklady za jednotlivé druhy SFT v období uzavřené ke dni 31. prosince 2019:

| Výnosy | Měna | Celková částka | Poměr k celkovým výnosům (%) |
|---|------|----------------|------------------------------|
| NN (L) International Central European Equity | | | |
| Půjčky cenných papírů | | | |
| Fondu: | CZK | 177,014.76 | 100% |

| Náklady* | Měna | Celková částka | % z celkových nákladů |
|---|------|----------------|-----------------------|
| NN (L) International Central European Equity | | | |
| Druh cenného papíru | | | |
| Fondu: | CZK | 15,391.60 | 100% |

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

14- INFORMACE AKCIONÁŘŮM

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

Společnost podala na belgický stát stížnost u Evropské komise, neboť se domnívá, že tato daň odporuje právu Evropské unie. Evropská komise tuto stížnost zamítla. Na základě další stížnosti, kterou Společnost podala u belgických soudů, vydal Soud prvního stupně v Bruselu kladné rozhodnutí odsuzující belgický stát k proplacení neoprávněně vybraných částek. Belgický stát se však proti tomuto rozhodnutí odvolal. Odvolací soud v Bruselu nedávno vydal 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.

Poznámky k finančním výkazům (pokračování)

15- UKAZATEL OBRÁTKOVOSTI PORTFOLIA

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

Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia se provádí následujícím postupem:

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

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

$$X = \text{nákup}$$

$$Y = \text{prodej}$$

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

$$S = \text{úpis}$$

$$R = \text{zpětné odkupy}$$

$$M = \text{Průměrný čistý majetek}$$

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

16- UDÁLOSTI PO ÚČETNÍ ZÁVĚRCE

V březnu 2020 bude spuštěn podfond NN (L) International China A-Share Equity.

V nadcházejících měsících bude spuštěn podfond NN (L) International Emerging Markets Hard Currency Sovereign Debt ESG Optimized Index.

Doplňující informace akcionářům

Etický kodex ALFI

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

Další informace získáte na adrese:

NN Investment Partners B.V.
P.O. Box 90470
Schenkade 65
2509 LL The Hague
The Netherlands
e-mail: info@nnip.com
nebo www.nnip.com