

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 2021

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 31/12/2021	8
NN (L) International Central European Equity	
Statistika	9
Finanční výkazy	10
Výkaz čistých aktiv k 31/12/2021	10
Portfolio cenných papírů k 31/12/2021	11
Přehled čistých aktiv k 31/12/2021	11
NN (L) International China A-Share Equity	
Statistika	12
Finanční výkazy	14
Výkaz čistých aktiv k 31/12/2021	14
Portfolio cenných papírů k 31/12/2021	15
Finanční deriváty k 31/12/2021	15
Přehled čistých aktiv k 31/12/2021	15
NN (L) International Czech Bond	
Statistika	16
Finanční výkazy	17
Výkaz čistých aktiv k 31/12/2021	17
Portfolio cenných papírů k 31/12/2021	18
Finanční deriváty k 31/12/2021	18
Přehled čistých aktiv k 31/12/2021	19
NN (L) International Czech Short Term Bond	
Statistika	20
Finanční výkazy	21
Výkaz čistých aktiv k 31/12/2021	21
Portfolio cenných papírů k 31/12/2021	22
Přehled čistých aktiv k 31/12/2021	22
NN (L) International Emerging Markets Hard Currency Sovereign Debt ESG Optimised Index	
Statistika	23
Finanční výkazy	24
Výkaz čistých aktiv k 31/12/2021	24
Portfolio cenných papírů k 31/12/2021	25
Finanční deriváty k 31/12/2021	28
Přehled čistých aktiv k 31/12/2021	28

Obsah (pokračování)	Strana
NN (L) International Hungarian Bond	
Statistika	29
Finanční výkazy	30
Výkaz čistých aktiv k 31/12/2021	30
Portfolio cenných papírů k 31/12/2021	31
Finanční deriváty k 31/12/2021	31
Přehled čistých aktiv k 31/12/2021	32
NN (L) International Hungarian Short Term Government Bond	
Statistika	33
Finanční výkazy	34
Výkaz čistých aktiv k 31/12/2021	34
Portfolio cenných papírů k 31/12/2021	35
Finanční deriváty k 31/12/2021	35
Přehled čistých aktiv k 31/12/2021	36
NN (L) International ING Conservator	
Statistika	37
Finanční výkazy	38
Výkaz čistých aktiv k 31/12/2021	38
Portfolio cenných papírů k 31/12/2021	39
Finanční deriváty k 31/12/2021	39
Přehled čistých aktiv k 31/12/2021	39
NN (L) International ING Dinamic	
Statistika	40
Finanční výkazy	41
Výkaz čistých aktiv k 31/12/2021	41
Portfolio cenných papírů k 31/12/2021	42
Finanční deriváty k 31/12/2021	42
Přehled čistých aktiv k 31/12/2021	42
NN (L) International ING Moderat	
Statistika	43
Finanční výkazy	44
Výkaz čistých aktiv k 31/12/2021	44
Portfolio cenných papírů k 31/12/2021	45
Finanční deriváty k 31/12/2021	45
Přehled čistých aktiv k 31/12/2021	45
NN (L) International Romanian Bond	

Obsah (pokračování)

Strana

Statistika	46
Finanční výkazy	47
Výkaz čistých aktiv k 31/12/2021	47
Portfolio cenných papírů k 31/12/2021	48
Finanční deriváty k 31/12/2021	48
Přehled čistých aktiv k 31/12/2021	49
NN (L) International Romanian Equity	
Statistika	50
Finanční výkazy	51
Výkaz čistých aktiv k 31/12/2021	51
Portfolio cenných papírů k 31/12/2021	52
Přehled čistých aktiv k 31/12/2021	52
NN (L) International Slovak Bond	
Statistika	53
Finanční výkazy	54
Výkaz čistých aktiv k 31/12/2021	54
Portfolio cenných papírů k 31/12/2021	55
Přehled čistých aktiv k 31/12/2021	55
NN (L) International Tri-Income Fund	
Statistika	56
Finanční výkazy	58
Výkaz čistých aktiv k 31/12/2021	58
Portfolio cenných papírů k 31/12/2021	59
Finanční deriváty k 31/12/2021	60
Přehled čistých aktiv k 31/12/2021	61
Poznámky k finančním výkazům	62
Doplňující informace akcionářům	73

Organizace

Sídlo společnosti	80, route d'Esch, L-1470 Luxembourg
Představenstvo	
Předseda	Dirk Buggenhout, Head of Investment Operations, NN Investment Partners B.V. („Skupina“)
Členové	Benoît De Belder, Independent Director Patrick Den Besten, Head of Financial Risk, NN Investment Partners B.V. („Skupina“) Jan Jaap Hazenberg, Head of Product Strategy, NN Investment Partners B.V. („Skupina“) Sophie Mosnier, Independent Director
Manažerská společnost	NN Investment Partners B.V., 65, Schenkkade, 2595 AS, The Hague, The Netherlands
Investiční manažer	NN Investment Partners B.V., 65, Schenkkade, 2595 AS, The Hague, The Netherlands funkce delegována na China Asset Management (Hong Kong) Limited, Hong Kong, Central, Garden Rd, 1, Bank of China Tower, 37 NN Investment Partners North America LLC, 230 Park Avenue, Suite 1800, New York, NY 10169, United States of America NN Investment Partners (Singapore) Ltd, MBFC Tower 2, #31-01, 10 Marina Boulevard, 018983 Singapore

Organizace (pokračování)

Správní zástupce, správce seznamu akcionářů, zástupce pro převody a hlavní výplatce	NN Investment Partners B.V., 65, Schenkade, 2595 AS, The Hague, The Netherlands funkce delegována na Brown Brothers Harriman (Luxembourg) S.C.A., 80, route d'Esch, L-1470 Luxembourg
Depozitář	Brown Brothers Harriman (Luxembourg) S.C.A., 80, route d'Esch, L-1470 Luxembourg
Zástupce pro půjčky cenných papírů	Goldman Sachs International Bank, Peterborough Court, 133, Fleet Street, London EC4A 2BB, United Kingdom
Zástupce pro zajišťování cenných papírů	State Street Bank International GmbH, Solmsstrasse 83, 60486 Frankfurt am Main, Germany
Nezávislý auditor	KPMG Luxembourg, Société coopérative, 39, Avenue John F. Kennedy, L-1855 Luxembourg
Místní pobočky a hlavní kontaktní místa zajišťující klientský servis	
Všechny ostatní země	NN Investment Partners B.V., 65, Schenkade, 2595 AS, The Hague, The Netherlands
Asie kromě Tchaj-wanu	NN Investment Partners Singapore Ltd, 10 Marina Boulevard #31-01, Marina Bay Financial Centre, 018983 Singapore
Belgie	NN Investment Partners Belgium, Marnixlaan 23, 1000 Brussels, Belgium
Česká republika/Slovensko	NN Investment Partners C.R., a.s., Bozděchova 344/2, 150 00 Prague 5, Czech Republic
Německo	NN Investment Partners B.V. Germany Branch, Westhafenplatz 1, 60327 Frankfurt am Main, Germany
Itálie/Rakousko	NN Investment Partners B.V. Italian Branch, Via Santa Maria Segreta, 7/9 - 20123 Milan, Italy
Rumunsko	NN Investment Partners B.V. Romania Branch, Str. Costache Negri Nr. 1-5 Opera Center I, Bucuresti 050552, Romania

Organizace (pokračování)

Protistrany dohod o finančních derivátech obchodovaných OTC

Protistrany smluv o měnových forwardech

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

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

Deutsche Bank AG,
Taufhausanlage 12, 60262 Frankfurt, Germany

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

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

J.P. Morgan AG,
Taufhaus 1, 60310 Frankfurt, Germany

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

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

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

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

Organizace (pokračování)

Protistrany swapových dohod

BNP Paribas SA,

16 Boulevard Des Italiens, 75009, Paris 9, France

Goldman Sachs Bank Europe SE,

Taunusanlage 9-10, 60262 Frankfurt, Germany

HSBC Continental Europe,

38, avenue Kléber, 75116 Paris, France

Morgan Stanley Europe SE,

Große Gallusstraße 18, 60312 Frankfurt, Germany

Konsolidovaný finanční výkaz

(Vyjádřeno v EUR)

Konsolidovaný výkaz čistých aktiv k 31/12/2021

	Poznámky	
Portfolio cenných papírů celkem	2	1,415,960,015.12
Akcie		473,275,586.11
Subjekty kolektivního investování		170,817,930.26
Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje		767,162,677.03
Nástroje peněžního trhu		4,703,821.72
Finanční deriváty celkem	2	992,301.24
Swapy úvěrového selhání		6,156.74
Měnové forwardy		938,939.98
Futures		47,204.52
Hotovost v bance		36,630,079.62
Marginální vklady		557,703.82
Ostatní aktiva	4,11	16,096,036.71
Aktiva celkem		1,470,236,136.51
Běžná pasiva	4,11	(11,276,968.74)
Finanční deriváty celkem	2	(1,945,193.83)
Úrokové swapy		(1,015,156.09)
Měnové forwardy		(841,559.71)
Futures		(88,478.03)
Pasiva celkem		(13,222,162.57)
Čistá aktiva na konci období		1,457,013,973.94

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) International Central European Equity

(Vyjádřeno v CZK)

Statistika

Čistá aktiva	31/12/2021	CZK	5,519,283,069.71	Poplatek za správu v %*			
	30/06/2021	CZK	6,931,469,284.93		Capitalisation I (CZK)	31/12/2021	1.19%
	30/06/2020	CZK	6,008,099,975.09		Capitalisation I (EUR)	31/12/2021	1.19%
Čistá hodnota aktiv na akcii**				Capitalisation P (CZK)	31/12/2021	2.43%	
	31/12/2021	CZK	215,139.45	Capitalisation P (EUR)	31/12/2021	2.43%	
	30/06/2021	CZK	193,146.31	Distribution P (CZK)	31/12/2021	2.43%	
Capitalisation I (CZK)	30/06/2020	CZK	158,837.73	Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*	31/12/2021	96.24%	
Capitalisation I (EUR)	31/12/2021	EUR	8,865.17				
Capitalisation I (EUR)	30/06/2021	EUR	7,764.71				
Capitalisation I (EUR)	30/06/2020	EUR	6,113.31				
Capitalisation I (USD)	31/12/2021	USD	-				
	30/06/2021	USD	-				
	30/06/2020	USD	5,303.01				
Capitalisation P (CZK)	31/12/2021	CZK	4,185.18				
	30/06/2021	CZK	3,780.59				
	30/06/2020	CZK	3,147.79				
Capitalisation P (EUR)	31/12/2021	EUR	175.13				
	30/06/2021	EUR	154.35				
	30/06/2020	EUR	123.04				
Distribution P (CZK)	31/12/2021	CZK	844.19				
	30/06/2021	CZK	762.59				
	30/06/2020	CZK	634.95				
Počet akcií							
Capitalisation I (CZK)	31/12/2021		17,870				
	30/06/2021		18,142				
	30/06/2020		18,663				
Capitalisation I (EUR)	31/12/2021		1,157				
	30/06/2021		9,818				
	30/06/2020		10,126				
Capitalisation I (USD)	31/12/2021		-				
	30/06/2021		-				
	30/06/2020		36				
Capitalisation P (CZK)	31/12/2021		292,592				
	30/06/2021		341,290				
	30/06/2020		386,525				
Capitalisation P (EUR)	31/12/2021		38,636				
	30/06/2021		42,588				
	30/06/2020		45,711				
Distribution P (CZK)	31/12/2021		31,630				
	30/06/2021		32,782				
	30/06/2020		36,785				

* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) provádí Ústřední správa Společnosti (viz poznámka 14).

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

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

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

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

NN (L) International Central European Equity

(Vyjádřeno v CZK)

Finanční výkazy

Výkaz čistých aktiv k 31/12/2021

	Poznámky	
Portfolio cenných papírů celkem	2	5,402,036,897.77
Akcie		5,239,370,843.60
Subjekty kolektivního investování		162,666,054.17
Hotovost v bance		92,564,209.77
Ostatní aktiva	4	68,301,845.49
Aktiva celkem		5,562,902,953.03
Běžná pasiva	4	(43,619,883.32)
Pasiva celkem		(43,619,883.32)
Čistá aktiva na konci období		5,519,283,069.71

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) International Central European Equity

(Vyjádřeno v CZK)

Portfolio cenných papírů k 31/12/2021

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				
509,102	ALIOR BANK SA	PLN	150,871,954.36	2.73
70,262	ASSECO POLAND SA	PLN	32,908,030.57	0.60
1,623,482	BANK MILLENNIUM SA	PLN	72,079,675.43	1.31
395,112	BANK POLSKA KASA OPIEKI SA	PLN	261,153,852.71	4.73
72,612	CCC SA	PLN	41,502,785.45	0.75
132,000	DINO POLSKA SA	PLN	262,670,466.98	4.76
333,946	ENEA SA	PLN	15,396,506.60	0.28
81,864	GRUPA LOTOS SA	PLN	27,054,479.49	0.49
212,000	KGHM POLSKA MIEDZ SA	PLN	160,108,733.19	2.90
55,000	KRUK SA	PLN	97,437,656.21	1.77
1,952	LPP SA	PLN	181,896,627.45	3.30
26,035	MBANK SA	PLN	61,102,983.55	1.11
1,214,488	PGE POLSKA GRUPA ENERGETYCZNA SA	PLN	53,045,971.63	0.96
330,000	POLSKI KONCERN NAFTOWY ORLEN SA	PLN	132,908,538.77	2.41
1,380,354	POWSZECHNA KASA OSZCZEDNOSCI BANK POLSKI SA	PLN	336,003,099.27	6.09
741,267	POWSZECHNY ZAKLAD UBEZPIECZEN SA	PLN	141,964,733.41	2.57
58,218	SANTANDER BANK POLSKA SA	PLN	109,919,931.95	1.99
207,000	STS HOLDING SA	PLN	26,360,096.00	0.48
1,973,511	TAURON POLSKA ENERGIA SA	PLN	28,376,371.17	0.50
			2,192,762,494.19	39.73
Česká republika				
660,000	CEZ AS	CZK	545,820,000.00	9.89
50,000	CZG - CESKA ZBROJOVKA GROUP SE	CZK	25,400,000.00	0.46
360,000	KOMERCNI BANKA AS	CZK	336,600,000.00	6.10
1,790,000	MONETA MONEY BANK AS	CZK	167,812,500.00	3.05
			1,075,632,500.00	19.50
Rakousko				
120,000	ERSTE GROUP BANK AG	CZK	123,060,000.00	2.23
380,541	ERSTE GROUP BANK AG	EUR	391,583,093.29	7.10
49,000	OMV AG	EUR	60,908,588.66	1.10
54,936	VIENNA INSURANCE GROUP AG WIENER VERSICHERUNG GRUPPE	EUR	34,041,081.18	0.62
			609,592,763.13	11.05
Rumunsko				
11,039,239	BANCA TRANSILVANIA SA	RON	143,200,647.35	2.59
683,132	BRD-GROUPE SOCIETE GENERALE SA	RON	60,794,464.19	1.10
345,000	MED LIFE SA	RON	41,457,502.48	0.75
35,545,546	OMV PETROM SA	RON	89,180,904.85	1.61
377,091	SOCIETATEA NATIONALA DE GAZE NATURALE ROMGAZ SA	RON	73,942,973.94	1.34
333,000	SOCIETATEA NATIONALA NUCLEARELECTRICA SA	RON	78,691,573.74	1.43
8,693,837	TERAPLAST SA	RON	43,012,306.44	0.78
180,718	TTS TRANSPORT TRADE SERVICES SA	RON	20,262,471.36	0.37
			550,542,844.35	9.97
Velká Británie				
145,000	AVAST PLC	CZK	26,245,000.00	0.48
1,726,978	AVAST PLC	GBP	311,645,818.44	5.64
			337,890,818.44	6.12
Maďarsko				
100,000	OTP BANK NYRT	HUF	111,713,507.63	2.02

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v CZK	% ČHA	
214,190	RICHTER GEDEON NYRT	HUF	125,765,704.12	2.28	
			237,479,211.75	4.30	
Lucembursko					
603,083	ALLEGRO.EU SA	PLN	126,968,582.02	2.30	
			126,968,582.02	2.30	
Řecko					
65,000	MYTILINEOS SA	EUR	24,133,990.84	0.44	
206,927	OPAP SA	EUR	64,368,611.08	1.16	
			88,502,601.92	1.60	
Nizozemsko					
97,015	DIGI COMMUNICATIONS NV - B	RON	19,999,027.80	0.36	
			19,999,027.80	0.36	
			5,239,370,843.60	94.93	
Subjekty kolektivního investování					
Burzově obchodované cenné papíry					
Rumunsko					
16,257,648	FONDUL PROPRIETATEA SA	RON	162,666,054.17	2.95	
			162,666,054.17	2.95	
			162,666,054.17	2.95	
Portfolio cenných papírů celkem				5,402,036,897.77	97.88
Přehled čistých aktiv k 31/12/2021					
Portfolio cenných papírů celkem				5,402,036,897.77	97.88
Hotovost v bance				92,564,209.77	1.68
Ostatní aktiva a pasiva				24,681,962.17	0.44
Čistá aktiva celkem				5,519,283,069.71	100.00

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) International China A-Share Equity

(Vyjádřeno v USD)

Statistika

Čistá aktiva	31/12/2021	USD	80,289,719.77	Počet akcií			
	30/06/2021	USD	66,065,100.05				
	30/06/2020	USD	32,683,707.79				
Čistá hodnota aktiv na akcii**				Capitalisation R (USD)	31/12/2021	240	
					30/06/2021	225	
					30/06/2020	29	
Capitalisation I (USD)	31/12/2021	USD	9,061.93	Capitalisation R Hedged (i) (EUR)	31/12/2021	63	
	30/06/2021	USD	10,185.70		30/06/2021	-	
	30/06/2020	USD	6,015.36		30/06/2020	-	
Capitalisation O (USD)	31/12/2021	USD	5,184.63	Capitalisation X (USD)	31/12/2021	488	
	30/06/2021	USD	5,828.38		30/06/2021	2,488	
	30/06/2020	USD	-		30/06/2020	29	
Capitalisation P (USD)	31/12/2021	USD	445.93	Capitalisation Z (USD)	31/12/2021	855	
	30/06/2021	USD	503.54		30/06/2021	855	
	30/06/2020	USD	300.06		30/06/2020	1,000	
Capitalisation R (USD)	31/12/2021	USD	451.55	Distribution P (USD)	31/12/2021	42,767	
	30/06/2021	USD	507.98		30/06/2021	10,044	
	30/06/2020	USD	300.63		30/06/2020	-	
Capitalisation R Hedged (i) (EUR)	31/12/2021	EUR	248.16	Distribution Z (EUR)	31/12/2021	4,000	
	30/06/2021	EUR	-		30/06/2021	4,000	
	30/06/2020	EUR	-		30/06/2020	4,000	
Capitalisation X (USD)	31/12/2021	USD	441.82	Dividendy			
	30/06/2021	USD	500.05				
	30/06/2020	USD	299.69				
Capitalisation Z (USD)	31/12/2021	USD	9,174.32	Distribution P (USD)	15/10/2021	USD	0.22
	30/06/2021	USD	10,274.57	Distribution Z (EUR)	15/10/2021	EUR	35.97
	30/06/2020	USD	6,026.37				
Distribution P (USD)	31/12/2021	USD	258.08	Poplatek za správu v %*			
	30/06/2021	USD	291.10				
	30/06/2020	USD	-				
Distribution Z (EUR)	31/12/2021	EUR	8,862.81	Capitalisation I (USD)	31/12/2021	0.99%	
	30/06/2021	EUR	9,518.96	Capitalisation O (USD)	31/12/2021	1.00%	
	30/06/2020	EUR	5,910.35	Capitalisation P (USD)	31/12/2021	1.90%	
Počet akcií				Capitalisation R (USD)	31/12/2021	1.15%	
				Capitalisation R Hedged (i) (EUR)	31/12/2021	1.17%	
				Capitalisation X (USD)	31/12/2021	2.40%	
Capitalisation I (USD)	31/12/2021		60	Capitalisation Z (USD)	31/12/2021	0.26%	
	30/06/2021		0.30	Distribution P (USD)	31/12/2021	1.50%	
	30/06/2020		7	Distribution Z (EUR)	31/12/2021	0.26%	
Capitalisation O (USD)	31/12/2021		3,876				
	30/06/2021		1,315				
	30/06/2020		-				
Capitalisation P (USD)	31/12/2021		246				
	30/06/2021		4				
	30/06/2020		29				

* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) provádí Ústřední správa Společnosti (viz poznámka 14).

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

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

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

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

NN (L) International China A-Share Equity

(Vyjádřeno v USD)

Statistika (pokračování)

Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*	31/12/2021	85.27%
---	------------	--------

* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) provádí Ústřední správa Společnosti (viz poznámka 14).

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

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

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

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

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

NN (L) International China A-Share Equity

(Vyjádřeno v USD)

Finanční výkazy

Výkaz čistých aktiv k 31/12/2021

	Poznámky	
Portfolio cenných papírů celkem	2	74,690,655.43
Akcie		74,690,655.43
Finanční deriváty celkem	2	53.05
Měnové forwardy		53.05
Hotovost v bance		5,660,011.73
Ostatní aktiva	4	285.69
Aktiva celkem		80,351,005.90
Běžná pasiva	4	(61,286.13)
Pasiva celkem		(61,286.13)
Čistá aktiva na konci období		80,289,719.77

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) International China A-Share Equity

(Vyjádřeno v USD)

Portfolio cenných papírů k 31/12/2021

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu přijaté ke kotaci na oficiálním trhu burzy a/nebo obchodované na jiném regulovaném trhu				
Akcie				
Čína				
519,268	BANK OF NINGBO CO LTD - A	CNH	3,123,228.74	3.89
142,199	BEIJING ORIENTAL YUHONG WATERPROOF TECHNOLOGY CO LTD - A	CNH	1,179,074.11	1.47
1,396,900	BOE TECHNOLOGY GROUP CO LTD - A	CNH	1,107,884.78	1.37
59,000	BYD CO LTD - A	CNH	2,479,383.56	3.09
24,900	CHANGZHOU XINGYU AUTOMOTIVE LIGHTING SYSTEMS CO LTD - A	CNH	799,918.81	1.00
385,125	CHINA MERCHANTS BANK CO LTD - A	CNH	2,948,868.88	3.67
24,500	CHINA TOURISM GROUP DUTY FREE CORP LTD - A	CNH	844,425.83	1.05
251,800	CHINA YANGTZE POWER CO LTD - A	CNH	898,360.53	1.12
21,800	CHONGQING BREWERY CO LTD - A	CNH	518,112.17	0.65
68,593	CONTEMPORARY AMPEREX TECHNOLOGY CO LTD - A	CNH	6,349,806.27	7.91
215,980	COSCO SHIPPING HOLDINGS CO LTD - A	CNH	636,912.68	0.79
212,300	EAST MONEY INFORMATION CO LTD - A	CNH	1,238,048.38	1.54
223,137	FUYAO GLASS INDUSTRY GROUP CO LTD - A	CNH	1,655,059.38	2.06
47,500	GANFENG LITHIUM CO LTD - A	CNH	1,065,325.87	1.33
221,800	GOERTEK INC - A	CNH	1,886,894.65	2.35
806,000	GUANGZHOU AUTOMOBILE GROUP CO LTD - H	HKD	794,830.57	0.99
87,100	HANGZHOU FIRST APPLIED MATERIAL CO LTD - A	CNH	1,786,172.38	2.22
431,901	HUATAI SECURITIES CO LTD - A	CNH	1,206,105.68	1.50
39,433	JIANGSU HENGLI HYDRAULIC CO LTD - A	CNH	506,377.00	0.63
95,376	JIANGSU HENGRUI MEDICINE CO LTD - A	CNH	759,780.54	0.95
148,980	JIANGYIN HENGRUN HEAVY INDUSTRIES CO LTD - A	CNH	1,249,885.07	1.56
7,072	KWEICHOW MOUTAI CO LTD - A	CNH	2,279,097.35	2.84
21,100	LUZHOU LAOJIAO CO LTD - A	CNH	841,328.20	1.05
33,846	MAXSCEND MICROELECTRONICS CO LTD - A	CNH	1,739,719.50	2.17
241,300	NARI TECHNOLOGY CO LTD - A	CNH	1,518,134.51	1.89
29,008	NAURA TECHNOLOGY GROUP CO LTD - A	CNH	1,578,142.73	1.97
160,361	RED AVENUE NEW MATERIALS GROUP CO LTD - A	CNH	1,267,533.59	1.58
29,900	SANGFOR TECHNOLOGIES INC - A	CNH	896,978.71	1.12
49,500	SHANGHAI PUTAILAI NEW ENERGY TECHNOLOGY CO LTD - A	CNH	1,250,900.74	1.56
151,600	SHENZHEN INOVANCE TECHNOLOGY CO LTD - A	CNH	1,636,283.72	2.04
47,015	SHENZHEN MINDRAY BIO-MEDICAL ELECTRONICS CO LTD - A	CNH	2,819,054.67	3.51
121,100	SUNGROW POWER SUPPLY CO LTD - A	CNH	2,777,580.44	3.46
1,010,153	TIANJIN ZHONGHUAN SEMICONDUCTOR CO LTD - A	CNH	6,632,497.60	8.26
114,800	TONGWEI CO LTD - A	CNH	811,537.30	1.01
271,000	WEIFU HIGH-TECHNOLOGY GROUP CO LTD - A	CNH	917,868.04	1.14
12,400	WILL SEMICONDUCTOR CO LTD SHANGHAI - A	CNH	605,955.64	0.75
102,840	WULIANGYE YIBIN CO LTD - A	CNH	3,597,721.23	4.48
25,900	YUNNAN ENERGY NEW MATERIAL CO LTD - A	CNH	1,020,092.07	1.27
			65,224,881.92	81.24
Kajmanské ostrovy				
135,000	ANTA SPORTS PRODUCTS LTD	HKD	2,026,878.46	2.53
7,742	NIO INC ADR	USD	245,266.56	0.31
93,000	TENCENT HOLDINGS LTD	HKD	5,423,266.63	6.75
			7,695,411.65	9.59
Hongkong				
30,300	HONG KONG EXCHANGES & CLEARING LTD	HKD	1,770,361.86	2.20
			1,770,361.86	2.20
			74,690,655.43	93.03

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
Portfolio cenných papírů celkem			74,690,655.43	93.03

Finanční deriváty k 31/12/2021

K výplatě	K úhradě	Datum splatnosti	Závazky v USD	Nerealizovaný zisk nebo ztráta v USD
Měnové forwardy				
27,790.37	EUR	31,504.18 USD 19/01/2022	31,504.18	108.62
243.48	EUR	275.89 USD 05/01/2022	275.89	1.00
555.99	USD	490.68 EUR 05/01/2022	555.99	(2.02)
13,493.59	USD	11,909.98 EUR 19/01/2022	13,493.59	(54.55)
			45,829.65	53.05
Finanční deriváty celkem				53.05

Přehled čistých aktiv k 31/12/2021

		% ČHA
Portfolio cenných papírů celkem	74,690,655.43	93.03
Finanční deriváty celkem	53.05	0.00
Hotovost v bance	5,660,011.73	7.05
Ostatní aktiva a pasiva	(61,000.44)	(0.08)
Čistá aktiva celkem	80,289,719.77	100.00

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) International Czech Bond

(Vyjádřeno v CZK)

Statistika

				Poplatek za správu v %*			
Čistá aktiva	31/12/2021	CZK	5,438,320,176.91	Capitalisation I (CZK)	31/12/2021	0.76%	
	30/06/2021	CZK	5,746,340,415.92		Capitalisation P (CZK)	31/12/2021	1.30%
	30/06/2020	CZK	6,207,843,887.41			Capitalisation X (CZK)	31/12/2021
				Distribution P (CZK)		31/12/2021	1.30%
Čistá hodnota aktiv na akciích**					Distribution X (CZK)	31/12/2021	1.50%
	Capitalisation I (CZK)	31/12/2021	CZK	126,359.89	Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*	31/12/2021	66.34%
		30/06/2021	CZK	134,221.12			
	30/06/2020	CZK	141,065.47				
Capitalisation P (CZK)	31/12/2021	CZK	2,570.15				
	30/06/2021	CZK	2,737.45				
	30/06/2020	CZK	2,892.54				
Capitalisation X (CZK)	31/12/2021	CZK	17,210.41				
	30/06/2021	CZK	18,349.22				
	30/06/2020	CZK	19,421.49				
Distribution P (CZK)	31/12/2021	CZK	1,527.47				
	30/06/2021	CZK	1,631.15				
	30/06/2020	CZK	1,733.25				
Distribution X (CZK)	31/12/2021	CZK	49,509.22				
	30/06/2021	CZK	52,968.23				
	30/06/2020	CZK	56,284.18				
Počet akcií							
Capitalisation I (CZK)	31/12/2021		38,204				
	30/06/2021		37,987				
	30/06/2020		38,255				
Capitalisation P (CZK)	31/12/2021		235,915				
	30/06/2021		234,566				
	30/06/2020		276,897				
Capitalisation X (CZK)	31/12/2021		11				
	30/06/2021		11				
	30/06/2020		45				
Distribution P (CZK)	31/12/2021		2,534				
	30/06/2021		2,873				
	30/06/2020		5,059				
Distribution X (CZK)	31/12/2021		10				
	30/06/2021		14				
	30/06/2020		14				
Dividendy							
Distribution P (CZK)	30/07/2021	CZK	4.27				
Distribution X (CZK)	15/10/2021	CZK	177.40				

* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) provádí Ústřední správa Společnosti (viz poznámka 14).

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

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

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

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

NN (L) International Czech Bond

(Vyjádřeno v CZK)

Finanční výkazy

Výkaz čistých aktiv k 31/12/2021

	Poznámky	
Portfolio cenných papírů celkem	2	5,372,261,129.44
Subjekty kolektivního investování		207,605,156.26
Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje		5,164,655,973.18
Finanční deriváty celkem	2	9,738,764.62
Měnové forwardy		9,738,764.62
Hotovost v bance		30,100,539.48
Ostatní aktiva	4	39,202,823.45
Aktiva celkem		5,451,303,256.99
Běžná pasiva	4,11	(3,433,639.86)
Finanční deriváty celkem	2	(9,549,440.22)
Úrokové swapy		(9,549,440.22)
Pasiva celkem		(12,983,080.08)
Čistá aktiva na konci období		5,438,320,176.91

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) International Czech Bond

(Vyjádřeno v CZK)

Portfolio cenných papírů k 31/12/2021

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				
140,000,000	CZECH REPUBLIC GOVERNMENT BOND ZCP 12/12/2024	CZK	127,197,674.80	2.34
76,000,000	CZECH REPUBLIC GOVERNMENT BOND 0.050% 29/11/2029	CZK	60,262,137.36	1.11
240,700,000	CZECH REPUBLIC GOVERNMENT BOND 0.250% 10/02/2027	CZK	207,577,145.43	3.82
391,000,000	CZECH REPUBLIC GOVERNMENT BOND 0.450% 25/10/2023	CZK	369,514,018.24	6.79
5,000,000	CZECH REPUBLIC GOVERNMENT BOND 0.950% 15/05/2030	CZK	4,260,457.75	0.08
530,000,000	CZECH REPUBLIC GOVERNMENT BOND 1.000% 26/06/2026	CZK	480,345,662.10	8.83
265,700,000	CZECH REPUBLIC GOVERNMENT BOND 1.200% 13/03/2031	CZK	228,621,790.85	4.20
560,000,000	CZECH REPUBLIC GOVERNMENT BOND 1.250% 14/02/2025	CZK	524,528,575.20	9.64
10,000,000	CZECH REPUBLIC GOVERNMENT BOND 1.500% 24/04/2040	CZK	8,154,189.10	0.15
50,000,000	CZECH REPUBLIC GOVERNMENT BOND 1.750% 23/06/2032	CZK	45,175,793.50	0.83
90,000,000	CZECH REPUBLIC GOVERNMENT BOND 2.000% 13/10/2033	CZK	82,457,181.00	1.52
530,000,000	CZECH REPUBLIC GOVERNMENT BOND 2.400% 17/09/2025	CZK	512,967,474.80	9.43
405,000,000	CZECH REPUBLIC GOVERNMENT BOND 2.500% 25/08/2028	CZK	389,920,161.15	7.17
367,000,000	CZECH REPUBLIC GOVERNMENT BOND 2.750% 23/07/2029	CZK	358,987,028.43	6.60
240,000,000	CZECH REPUBLIC GOVERNMENT BOND 4.200% 04/12/2036	CZK	280,535,344.80	5.16
276,000,000	CZECH REPUBLIC GOVERNMENT BOND 4.850% 26/11/2057	CZK	380,725,213.68	7.00
60,000,000	EPH FINANCING CZ AS 16/07/2022 FRN	CZK	60,000,000.00	1.10
30,000,000	EPH FINANCING CZ AS 4.500% 17/03/2025	CZK	29,127,000.00	0.54
51,000,000	NET4GAS 2.745% 28/01/2031	CZK	51,000,000.00	0.94
8,000,000	SAZKA GROUP AS 5.200% 23/09/2024	CZK	8,000,000.00	0.15
			4,209,356,848.19	77.40
Belgie				
4,000,000	BELGIUM GOVERNMENT BOND 1.450% 22/06/2037	EUR	113,068,539.07	2.08
6,300,000	BELGIUM GOVERNMENT BOND 4.250% 28/03/2041	EUR	257,956,336.82	4.74
			371,024,875.89	6.82
Rakousko				
108,000,000	RAIFFEISEN BANK INTERNATIONAL AG ZCP 09/08/2022 EMTN	CZK	105,192,000.00	1.94
60,000,000	RAIFFEISEN BANK INTERNATIONAL AG 2.070% 15/09/2024 EMTN	CZK	60,000,000.00	1.10
			165,192,000.00	3.04
Nadnárodní a mezinárodní společnosti				
48,000,000	BLACK SEA TRADE & DEVELOPMENT BANK 05/08/2023 FRN EMTN	CZK	48,828,409.44	0.90
36,000,000	BLACK SEA TRADE & DEVELOPMENT BANK 23/03/2026 FRN EMTN	CZK	36,830,721.96	0.68
42,000,000	INTERNATIONAL INVESTMENT BANK 1.500% 26/04/2024 EMTN	CZK	39,083,520.00	0.72
			124,742,651.40	2.30
Spojené státy americké				
5,000,000	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 1.250% 15/08/2031	USD	106,988,942.12	1.97
			106,988,942.12	1.97

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v CZK	% ČHA
Španělsko				
60,000,000	BANCO SANTANDER SA 2.350% 21/09/2026 EMTN	CZK	60,000,000.00	1.10
			60,000,000.00	1.10
Francie				
51,000,000	BPCE SA 04/02/2023 FRN EMTN	CZK	50,697,115.08	0.93
			50,697,115.08	0.93
Nizozemsko				
50,000,000	CETIN FINANCE BV 1.250% 06/12/2023	CZK	49,807,440.50	0.92
			49,807,440.50	0.92
Německo				
27,000,000	DEUTSCHE BANK AG/LONDON 3.220% 07/03/2022 EMTN	CZK	26,846,100.00	0.49
			26,846,100.00	0.49
			5,164,655,973.18	94.97

Subjekty kolektivního investování

Otevřené podílové fondy

Lucembursko				
755	NN (L) EMERGING MARKETS DEBT (HARD CURRENCY) - Z DIS (Q) EUR (HEDGED I)	EUR	87,313,729.35	1.61
401	NN (L) FIRST CLASS YIELD OPPORTUNITIES - Z CAP EUR	EUR	62,495,597.06	1.15
500	NN (L) GLOBAL HIGH YIELD - Z DIS EUR (HEDGED III)	EUR	57,795,829.85	1.06
			207,605,156.26	3.82
			207,605,156.26	3.82

Portfolio cenných papírů celkem 5,372,261,129.44 98.79

Finanční deriváty k 31/12/2021

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

Úrokové swapy

Floating	1.800	10/08/2033	CZK	50,000,000.00	6,774,792.50
Floating	1.747	14/06/2031	CZK	50,000,000.00	6,295,174.50
2.760	Floating	20/12/2025	CZK	100,000,000.00	(1,368,750.00)
3.520	Floating	20/12/2025	HUF	1,000,000,000.00	(1,430,652.22)
2.370	Floating	18/09/2023	CZK	100,000,000.00	(3,074,062.00)
1.966	Floating	10/08/2026	CZK	100,000,000.00	(7,984,135.00)
1.743	Floating	14/06/2026	CZK	100,000,000.00	(8,761,808.00)
					(9,549,440.22)

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) International Czech Bond

(Vyjádřeno v CZK)

Finanční deriváty k 31/12/2021 (pokračování)

K výplatě	K úhradě	Datum splatnosti	Závazky v CZK	Nerealizovaný zisk nebo (ztráta) v CZK	
Měnové forwardy					
239,929,499.60	CZK	9,310,000.00 EUR	08/06/2022	239,929,499.60	3,988,396.18
186,474,410.70	CZK	7,250,000.00 EUR	31/05/2022	186,474,410.70	2,944,045.92
122,250,844.10	CZK	4,630,000.00 EUR	04/11/2022	122,250,844.10	2,575,492.57
95,752,407.30	CZK	3,700,000.00 EUR	08/08/2022	95,752,407.30	1,215,128.95
64,550,022.60	CZK	2,450,000.00 EUR	02/12/2022	64,550,022.60	992,899.01
25,865,416.00	CZK	1,000,000.00 EUR	23/06/2022	25,865,416.00	470,525.45
112,194,570.00	CZK	5,000,000.00 USD	10/11/2022	112,194,570.00	(517,046.06)
4,100,000.00	EUR	105,720,263.00 CZK	31/05/2022	105,720,263.00	(1,930,677.40)
				952,737,433.30	9,738,764.62
Finanční deriváty celkem					189,324.40

Přehled čistých aktiv k 31/12/2021

		%
		ČHA
Portfolio cenných papírů celkem	5,372,261,129.44	98.79
Finanční deriváty celkem	189,324.40	0.00
Hotovost v bance	30,100,539.48	0.55
Ostatní aktiva a pasiva	35,769,183.59	0.66
Čistá aktiva celkem	5,438,320,176.91	100.00

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) International Czech Short Term Bond

(Vyjádřeno v CZK)

Statistika

Čistá aktiva	31/12/2021	CZK	614,672,351.18
	30/06/2021	CZK	589,599,837.62
	30/06/2020	CZK	593,973,552.52
Čistá hodnota aktiv na akcii**			
Capitalisation I (CZK)	31/12/2021	CZK	133,443.87
	30/06/2021	CZK	135,780.86
	30/06/2020	CZK	137,328.67
Capitalisation P (CZK)	31/12/2021	CZK	1,497.75
	30/06/2021	CZK	1,525.08
	30/06/2020	CZK	1,544.63
Počet akcií			
Capitalisation I (CZK)	31/12/2021		3,273
	30/06/2021		3,161
	30/06/2020		3,351
Capitalisation P (CZK)	31/12/2021		118,828
	30/06/2021		105,146
	30/06/2020		86,576
Poplatek za správu v %*			
Capitalisation I (CZK)	31/12/2021		0.17%
Capitalisation P (CZK)	31/12/2021		0.31%
Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*	31/12/2021		92.93%

* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) provádí Ústřední správa Společnosti (viz poznámka 14).

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

NN (L) International Czech Short Term Bond

(Vyjádřeno v CZK)

Finanční výkazy

Výkaz čistých aktiv k 31/12/2021

	Poznámky	
Portfolio cenných papírů celkem	2	603,550,778.22
Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje		603,550,778.22
Hotovost v bance		7,206,858.27
Ostatní aktiva	4	4,702,450.36
Aktiva celkem		615,460,086.85
Běžná pasiva	4	(787,735.67)
Pasiva celkem		(787,735.67)
Čistá aktiva na konci období		614,672,351.18

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) International Czech Short Term Bond

(Vyjádřeno v CZK)

Portfolio cenných papírů k 31/12/2021

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				
5,000,000	CZECH REPUBLIC GOVERNMENT BOND ZCP 12/12/2024	CZK	4,542,774.10	0.74
107,500,000	CZECH REPUBLIC GOVERNMENT BOND 0.100% 17/04/2022	CZK	106,281,919.65	17.29
175,000,000	CZECH REPUBLIC GOVERNMENT BOND 0.450% 25/10/2023	CZK	165,383,512.00	26.90
11,000,000	CZECH REPUBLIC GOVERNMENT BOND 1.250% 14/02/2025	CZK	10,303,239.87	1.68
167,000,000	CZECH REPUBLIC GOVERNMENT BOND 18/04/2023 FRN	CZK	167,729,262.28	27.29
20,000,000	CZECH REPUBLIC GOVERNMENT BOND 4.700% 12/09/2022	CZK	20,121,592.80	3.27
27,000,000	CZECH REPUBLIC GOVERNMENT BOND 5.700% 25/05/2024	CZK	28,275,382.80	4.60
			502,637,683.50	81.77
Nadnárodní a mezinárodní společnosti				
24,000,000	BLACK SEA TRADE & DEVELOPMENT BANK 05/08/2023 FRN EMTN	CZK	24,414,204.72	3.97
21,000,000	INTERNATIONAL INVESTMENT BANK 1.500% 26/04/2024 EMTN	CZK	19,541,760.00	3.18
			43,955,964.72	7.15
Nizozemsko				
21,000,000	LEASEPLAN CORPORATION NV 21/06/2023 FRN EMTN	CZK	21,042,630.00	3.42
			21,042,630.00	3.42
Rakousko				
21,000,000	RAIFFESEN BANK INTERNATIONAL AG 2.070% 15/09/2024 EMTN	CZK	21,000,000.00	3.42
			21,000,000.00	3.42
Německo				
15,000,000	DEUTSCHE BANK AG/LONDON 3.220% 07/03/2022 EMTN	CZK	14,914,500.00	2.43
			14,914,500.00	2.43
			603,550,778.22	98.19
Portfolio cenných papírů celkem			603,550,778.22	98.19

Přehled čistých aktiv k 31/12/2021

		% ČHA
Portfolio cenných papírů celkem	603,550,778.22	98.19
Hotovost v bance	7,206,858.27	1.17
Ostatní aktiva a pasiva	3,914,714.69	0.64
Čistá aktiva celkem	614,672,351.18	100.00

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

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

Statistika

Čistá aktiva	31/12/2021	USD	63,784,225.88	Počet akcií		
	30/06/2021	USD	70,582,997.68	Distribution N (Q) Hedged (i) (EUR)	31/12/2021	3,291
	30/06/2020	USD	-		30/06/2021	3,161
					30/06/2020	-
Čistá hodnota aktiv na akcii**				Distribution O (Q) Hedged (i) (EUR)	31/12/2021	98,208
Capitalisation I (USD)	31/12/2021	USD	6,520.61		30/06/2021	109,152
	30/06/2021	USD	6,602.56		30/06/2020	-
	30/06/2020	USD	-	Dividendy		
Capitalisation I Hedged (i) (EUR)	31/12/2021	EUR	4,898.71	Distribution N (Q) Hedged (i) (EUR)	11/11/2021	EUR 1.75
	30/06/2021	EUR	4,983.53	Distribution N (Q) Hedged (i) (EUR)	11/08/2021	EUR 1.90
	30/06/2020	EUR	-	Distribution O (Q) Hedged (i) (EUR)	11/11/2021	EUR 1.85
Capitalisation N Hedged (i) (EUR)	31/12/2021	EUR	296.30	Distribution O (Q) Hedged (i) (EUR)	11/08/2021	EUR 2.00
	30/06/2021	EUR	301.75			
	30/06/2020	EUR	-	Poplatek za správu v %*		
Capitalisation O Hedged (i) (EUR)	31/12/2021	EUR	300.03	Capitalisation I (USD)	31/12/2021	0.41%
	30/06/2021	EUR	305.08	Capitalisation I Hedged (i) (EUR)	31/12/2021	0.27%
	30/06/2020	EUR	-	Capitalisation N Hedged (i) (EUR)	31/12/2021	0.57%
Capitalisation X (USD)	31/12/2021	USD	238.14	Capitalisation O Hedged (i) (EUR)	31/12/2021	0.32%
	30/06/2021	USD	242.00	Capitalisation X (USD)	31/12/2021	1.10%
	30/06/2020	USD	-	Distribution N (Q) Hedged (i) (EUR)	31/12/2021	0.57%
Distribution N (Q) Hedged (i) (EUR)	31/12/2021	EUR	176.49	Distribution O (Q) Hedged (i) (EUR)	31/12/2021	0.32%
	30/06/2021	EUR	183.37	Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*	31/12/2021	19.00%
	30/06/2020	EUR	-			
Distribution O (Q) Hedged (i) (EUR)	31/12/2021	EUR	177.45			
	30/06/2021	EUR	184.30			
	30/06/2020	EUR	-			
Počet akcií						
Capitalisation I (USD)	31/12/2021		0.33			
	30/06/2021		0.33			
	30/06/2020		-			
Capitalisation I Hedged (i) (EUR)	31/12/2021		1,645			
	30/06/2021		1,488			
	30/06/2020		-			
Capitalisation N Hedged (i) (EUR)	31/12/2021		3,784			
	30/06/2021		4,823			
	30/06/2020		-			
Capitalisation O Hedged (i) (EUR)	31/12/2021		96,205			
	30/06/2021		98,057			
	30/06/2020		-			
Capitalisation X (USD)	31/12/2021		176			
	30/06/2021		176			
	30/06/2020		-			

* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) provádí Ústřední správa Společnosti (viz poznámka 14).

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

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

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

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

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

Finanční výkazy

Výkaz čistých aktiv k 31/12/2021

	Poznámky	
Portfolio cenných papírů celkem	2	61,142,444.97
Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje		61,142,444.97
Finanční deriváty celkem	2	112,150.07
Měnové forwardy		112,150.07
Hotovost v bance		1,773,345.14
Marginální vklady		26,043.69
Ostatní aktiva	4	788,578.11
Aktiva celkem		63,842,561.98
Běžná pasiva	4	(49,554.85)
Finanční deriváty celkem	2	(8,781.25)
Futures		(8,781.25)
Pasiva celkem		(58,336.10)
Čistá aktiva na konci období		63,784,225.88

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

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

Portfolio cenných papírů k 31/12/2021

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu přijaté ke kotaci na oficiálním trhu burzy a/nebo obchodované na jiném regulovaném trhu				
Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje				
Indonésie				
750,000	INDONESIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 3.850% 15/10/2030	USD	844,202.63	1.32
600,000	INDONESIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.750% 08/01/2026 EMTN	USD	670,018.15	1.05
272,000	INDONESIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.250% 17/01/2042 EMTN	USD	343,092.84	0.54
400,000	PERUSAHAAN PERSEROAN PERSERO PT PERUSAHAAN LISTRİK NEGARA 4.000% 30/06/2050 EMTN	USD	390,347.25	0.61
			2,247,660.87	3.52
Mexiko				
400,000	MEXICO GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 3.250% 16/04/2030	USD	411,577.97	0.65
700,000	MEXICO GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.125% 21/01/2026	USD	768,787.71	1.20
200,000	MEXICO GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.600% 10/02/2048	USD	213,885.87	0.34
330,000	MEXICO GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.750% 12/10/2110 GMTN	USD	380,874.86	0.60
105,000	PETROLEOS MEXICANOS 6.350% 12/02/2048	USD	90,349.84	0.14
200,000	PETROLEOS MEXICANOS 6.375% 23/01/2045	USD	174,009.37	0.27
100,000	PETROLEOS MEXICANOS 7.690% 23/01/2050	USD	96,536.28	0.15
			2,136,021.90	3.35
Spojené arabské emiráty				
250,000	ABU DHABI GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 2.500% 16/04/2025 EMTN	USD	259,753.36	0.41
850,000	ABU DHABI GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 3.125% 16/04/2030 EMTN	USD	921,397.84	1.45
450,000	ABU DHABI GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 3.125% 30/09/2049	USD	460,410.44	0.72
400,000	MDGH GMTN RSC LTD 2.875% 07/11/2029 EMTN	USD	417,221.00	0.65
			2,058,782.64	3.23
Chile				
200,000	CHILE GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 3.240% 06/02/2028	USD	210,803.81	0.33
370,000	CHILE GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 3.500% 25/01/2050	USD	385,605.82	0.60
570,000	CORP NACIONAL DEL COBRE DE CHILE 4.375% 05/02/2049	USD	651,334.98	1.03
300,000	EMPRESA DE LOS FERROCARRILES DEL ESTADO 3.068% 18/08/2050	USD	258,089.13	0.40
500,000	EMPRESA NACIONAL DEL PETROLEO 5.250% 06/11/2029	USD	541,652.81	0.85
			2,047,486.55	3.21
Katar				
300,000	QATAR GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 3.250% 02/06/2026	USD	319,534.96	0.50
600,000	QATAR GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 3.750% 16/04/2030	USD	673,948.99	1.06
700,000	QATAR GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.103% 23/04/2048	USD	946,308.15	1.48
			1,939,792.10	3.04
Peru				
500,000	PERUVIAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 2.783% 23/01/2031	USD	498,102.41	0.78
150,000	PERUVIAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 3.230% 28/07/2121	USD	129,781.77	0.20
700,000	PERUVIAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.550% 14/03/2037	USD	954,113.43	1.50
300,000	PETROLEOS DEL PERU SA 4.750% 19/06/2032	USD	311,656.81	0.49
			1,893,654.42	2.97

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
Turecko				
200,000	TURKEY GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.875% 16/04/2043	USD	153,367.53	0.24
450,000	TURKEY GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.250% 13/03/2030	USD	386,490.72	0.61
200,000	TURKEY GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.950% 15/01/2031	USD	179,283.35	0.28
200,000	TURKEY GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.000% 14/01/2041	USD	166,832.88	0.26
300,000	TURKEY GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.625% 17/02/2045	USD	265,776.67	0.42
300,000	TURKEY GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.375% 05/02/2025	USD	301,987.46	0.47
400,000	TURKIYE IHRACAT KREDİ BANKASI AS 6.125% 03/05/2024	USD	392,858.17	0.62
			1,846,596.78	2.90
Dominikánská republika				
270,000	DOMINICAN REPUBLIC INTERNATIONAL BOND 5.875% 18/04/2024	USD	282,319.35	0.44
450,000	DOMINICAN REPUBLIC INTERNATIONAL BOND 6.000% 19/07/2028	USD	503,404.74	0.79
400,000	DOMINICAN REPUBLIC INTERNATIONAL BOND 6.500% 15/02/2048	USD	425,779.75	0.67
500,000	DOMINICAN REPUBLIC INTERNATIONAL BOND 6.850% 27/01/2045	USD	551,477.89	0.86
			1,762,981.73	2.76
Uruguay				
680,000	URUGUAY GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.375% 23/01/2031	USD	783,336.58	1.22
600,000	URUGUAY GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.975% 20/04/2055	USD	787,912.55	1.24
100,000	URUGUAY GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.100% 18/06/2050	USD	132,635.15	0.21
			1,703,884.28	2.67
Saúdská Arábie				
300,000	SAUDI GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 2.750% 03/02/2032 EMTN	USD	308,956.16	0.48
300,000	SAUDI GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 2.875% 04/03/2023 EMTN	USD	307,130.51	0.48
280,000	SAUDI GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.500% 22/04/2060 EMTN	USD	345,064.68	0.54
600,000	SAUDI GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.500% 26/10/2046 EMTN	USD	705,305.49	1.11
			1,666,456.84	2.61
Panama				
550,000	PANAMA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 3.160% 23/01/2030	USD	570,547.43	0.89
215,000	PANAMA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 3.870% 23/07/2060	USD	215,058.89	0.34
280,000	PANAMA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 3.870% 23/07/2060	USD	280,076.70	0.44
500,000	PANAMA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.125% 29/01/2026	USD	600,119.52	0.94
			1,665,802.54	2.61
Brazílie				
500,000	BRAZILIAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 2.875% 06/06/2025	USD	507,296.70	0.80
450,000	BRAZILIAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.625% 13/01/2028	USD	469,796.43	0.74
540,000	BRAZILIAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.750% 14/01/2050	USD	480,672.42	0.74
200,000	CAIXA ECONOMICA FEDERAL 3.500% 07/11/2022	USD	202,934.18	0.32
			1,660,699.73	2.60
Rusko				
200,000	RUSSIAN FOREIGN BOND - EUROBOND 4.375% 21/03/2029	USD	220,591.50	0.35
600,000	RUSSIAN FOREIGN BOND - EUROBOND 4.750% 27/05/2026	USD	655,813.49	1.03

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

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

Portfolio cenných papírů k 31/12/2021 (pokračování)

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
600,000	RUSSIAN FOREIGN BOND - EUROBOND 5.250% 23/06/2047	USD	762,077.12	1.19
			1,638,482.11	2.57
Omán				
550,000	OMAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.750% 15/06/2026	USD	565,918.87	0.89
500,000	OMAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.000% 01/08/2029 EMTN	USD	538,039.50	0.84
465,000	OMAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.750% 17/01/2048	USD	473,323.74	0.74
			1,577,282.11	2.47
Ukrajina				
700,000	UKRAINE GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.876% 21/05/2029	USD	621,812.53	0.97
300,000	UKRAINE GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.253% 15/03/2033	USD	265,312.60	0.42
700,000	UKRAINE GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.750% 01/09/2026	USD	666,939.96	1.05
			1,554,065.09	2.44
Kolumbie				
570,000	COLOMBIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 3.000% 30/01/2030	USD	519,314.67	0.82
200,000	COLOMBIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 3.250% 22/04/2032	USD	180,143.30	0.28
400,000	COLOMBIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 3.875% 15/02/2061	USD	308,704.14	0.48
250,000	COLOMBIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.000% 26/02/2024	USD	258,038.12	0.40
280,000	COLOMBIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.000% 15/06/2045	USD	252,655.53	0.40
			1,518,855.76	2.38
Ekvádor				
850,000	ECUADOR GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND ZCP 31/07/2030	USD	478,472.54	0.75
800,000	ECUADOR GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 0.500% 31/07/2040	USD	467,173.10	0.73
750,000	ECUADOR GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 1.000% 31/07/2035	USD	492,418.75	0.77
			1,438,064.39	2.25
Filipíny				
200,000	PHILIPPINE GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 1.950% 06/01/2032	USD	196,824.65	0.31
900,000	PHILIPPINE GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 2.457% 05/05/2030	USD	928,947.77	1.45
300,000	PHILIPPINE GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 2.950% 05/05/2045	USD	297,302.75	0.47
			1,423,075.17	2.23
Kostarika				
300,000	COSTA RICA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.375% 30/04/2025	USD	305,430.86	0.48
200,000	COSTA RICA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.125% 19/02/2031	USD	202,701.50	0.32
400,000	COSTA RICA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.000% 04/04/2044	USD	392,636.34	0.61
300,000	COSTA RICA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.158% 12/03/2045	USD	297,325.70	0.46
200,000	INSTITUTO COSTARRICENSE DE ELECTRICIDAD 6.375% 15/05/2043	USD	169,664.71	0.27
			1,367,759.11	2.14
Kazachstán				
320,000	KAZAKHSTAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 3.875% 14/10/2024 EMTN	USD	343,257.44	0.54
400,000	KAZMUNAYGAS NATIONAL CO JSC 3.500% 14/04/2033	USD	416,507.42	0.65
440,000	KAZMUNAYGAS NATIONAL CO JSC 5.750% 19/04/2047	USD	541,872.92	0.85
			1,301,637.78	2.04

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
Rumunsko				
500,000	ROMANIAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.000% 14/02/2051	USD	502,838.60	0.78
400,000	ROMANIAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.375% 22/08/2023 EMTN	USD	420,197.06	0.66
300,000	ROMANIAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.125% 15/06/2048	USD	355,170.40	0.56
			1,278,206.06	2.00
Jižní Afrika				
400,000	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.850% 30/09/2029	USD	412,989.47	0.65
300,000	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.875% 14/04/2026	USD	319,808.15	0.50
200,000	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.650% 27/09/2047	USD	192,394.74	0.30
290,000	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.750% 30/09/2049	USD	279,540.37	0.44
			1,204,732.73	1.89
Ghana				
650,000	GHANA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.375% 11/02/2027	USD	547,079.25	0.86
300,000	GHANA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.875% 11/02/2035	USD	235,089.37	0.37
500,000	GHANA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 8.627% 16/06/2049	USD	395,913.92	0.62
			1,178,082.54	1.85
Maďarsko				
200,000	HUNGARY GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 2.125% 22/09/2031	USD	197,013.91	0.31
400,000	HUNGARY GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.375% 25/03/2024	USD	434,852.37	0.68
300,000	HUNGARY GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.625% 29/03/2041	USD	492,323.35	0.77
			1,124,189.63	1.76
Malajsie				
250,000	PETRONAS CAPITAL LTD 3.404% 28/04/2061 EMTN	USD	258,719.30	0.41
200,000	PETRONAS CAPITAL LTD 3.500% 21/04/2030 EMTN	USD	216,684.45	0.34
500,000	PETRONAS CAPITAL LTD 4.550% 21/04/2050 EMTN	USD	622,238.19	0.97
			1,097,641.94	1.72
Chorvatsko				
660,000	CROATIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.500% 04/04/2023	USD	697,168.88	1.10
350,000	CROATIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.000% 26/01/2024	USD	383,569.32	0.60
			1,080,738.20	1.70
Arménie				
600,000	REPUBLIC OF ARMENIA INTERNATIONAL BOND 3.950% 26/09/2029	USD	583,331.66	0.92
400,000	REPUBLIC OF ARMENIA INTERNATIONAL BOND 7.150% 26/03/2025	USD	447,164.22	0.70
			1,030,495.88	1.62
Polsko				
700,000	POLAND GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 3.000% 17/03/2023	USD	719,183.07	1.13
290,000	POLAND GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 3.250% 06/04/2026	USD	311,087.83	0.49
			1,030,270.90	1.62
Paraguay				
500,000	PARAGUAY GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.950% 28/04/2031	USD	561,168.75	0.88
400,000	PARAGUAY GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.400% 30/03/2050	USD	456,838.28	0.72
			1,018,007.03	1.60

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

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

Portfolio cenných papírů k 31/12/2021 (pokračování)

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA	Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
Bahrajn					200,000	JORDAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.375% 10/10/2047	USD	202,555.79	0.32
300,000	BAHRAIN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.250% 25/01/2051 EMTN	USD	274,757.70	0.43	622,819.90 0.98				
650,000	BAHRAIN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.000% 12/10/2028	USD	705,206.83	1.11	Maroko				
979,964.53 1.54					400,000	MOROCCO GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 3.000% 15/12/2032	USD	382,223.68	0.60
Hongkong					210,000	MOROCCO GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.500% 11/12/2042	USD	232,571.26	0.36
350,000	CNAC HK FINBRIDGE CO LTD 3.875% 19/06/2029	USD	376,739.31	0.59	614,794.94 0.96				
550,000	CNAC HK FINBRIDGE CO LTD 4.125% 19/07/2027	USD	597,984.56	0.94	Indie				
974,723.87 1.53					300,000	EXPORT-IMPORT BANK OF INDIA 3.250% 15/01/2030 EMTN	USD	305,597.00	0.48
Tádžikistán					300,000	EXPORT-IMPORT BANK OF INDIA 4.000% 14/01/2023 EMTN	USD	308,240.29	0.48
900,000	REPUBLIC OF TAJIKISTAN INTERNATIONAL BOND 7.125% 14/09/2027	USD	794,049.25	1.24	613,837.29 0.96				
794,049.25 1.24					Gruzie				
Nigérie					600,000	GEORGIAN RAILWAY JSC 4.000% 17/06/2028	USD	600,777.42	0.94
200,000	NIGERIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.625% 21/11/2025	USD	212,643.57	0.33	600,777.42 0.94				
420,000	NIGERIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.625% 28/11/2047 EMTN	USD	375,654.63	0.59	Pákistán				
200,000	NIGERIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 9.248% 21/01/2049	USD	203,527.36	0.32	200,000	PAKISTAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.875% 05/12/2027	USD	201,583.11	0.32
791,825.56 1.24					200,000	PAKISTAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.375% 08/04/2031 EMTN	USD	198,270.68	0.31
Jamajka					200,000	PAKISTAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 8.875% 08/04/2051 EMTN	USD	198,494.06	0.31
450,000	JAMAICA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.875% 28/07/2045	USD	624,905.03	0.98	598,347.85 0.94				
100,000	JAMAICA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 8.000% 15/03/2039	USD	138,802.10	0.22	Mongolsko				
763,707.13 1.20					200,000	MONGOLIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 3.500% 07/07/2027	USD	188,344.74	0.30
Kuvajt					200,000	MONGOLIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.450% 07/07/2031	USD	189,301.96	0.30
700,000	KUWAIT INTERNATIONAL GOVERNMENT BOND 3.500% 20/03/2027	USD	762,720.78	1.20	200,000	MONGOLIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.125% 07/04/2026	USD	204,474.99	0.31
762,720.78 1.20					582,121.69 0.91				
Srbsko					El Salvador				
800,000	SERBIA INTERNATIONAL BOND 2.125% 01/12/2030	USD	750,696.67	1.18	550,000	EL SALVADOR GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.375% 18/01/2027	USD	328,785.25	0.52
750,696.67 1.18					400,000	EL SALVADOR GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.125% 20/01/2050	USD	219,153.22	0.34
Trinidad a Tobago					547,938.47 0.86				
300,000	TRINIDAD & TOBAGO GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.500% 04/08/2026	USD	307,641.60	0.48	Vietnam				
400,000	TRINIDAD & TOBAGO GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.500% 26/06/2030	USD	405,763.73	0.64	500,000	VIETNAM GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.800% 19/11/2024	USD	541,198.55	0.85
713,405.33 1.12					541,198.55 0.85				
Ázerbajdžán					Panenské ostrovy				
450,000	REPUBLIC OF AZERBAIJAN INTERNATIONAL BOND 3.500% 01/09/2032	USD	454,559.41	0.71	500,000	STATE GRID OVERSEAS INVESTMENT BVI LTD 3.500% 04/05/2027 EMTN	USD	539,499.65	0.85
200,000	SOUTHERN GAS CORRIDOR CJSC 6.875% 24/03/2026	USD	230,016.28	0.36	539,499.65 0.85				
684,575.69 1.07					Bělorusko				
Keňa					400,000	REPUBLIC OF BELARUS INTERNATIONAL BOND 5.875% 24/02/2026	USD	354,582.31	0.56
200,000	REPUBLIC OF KENYA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.250% 28/02/2028	USD	215,240.51	0.34	200,000	REPUBLIC OF BELARUS INTERNATIONAL BOND 6.378% 24/02/2031	USD	159,220.53	0.25
200,000	REPUBLIC OF KENYA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 8.000% 22/05/2032	USD	218,779.42	0.34	513,802.84 0.81				
200,000	REPUBLIC OF KENYA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 8.250% 28/02/2048	USD	203,253.53	0.32	Guatemala				
637,273.46 1.00					200,000	GUATEMALA GOVERNMENT BOND 4.375% 05/06/2027	USD	209,975.49	0.33
Jordánsko					200,000	GUATEMALA GOVERNMENT BOND 6.125% 01/06/2050	USD	229,511.77	0.36
400,000	JORDAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.750% 31/01/2027	USD	420,264.11	0.66	439,487.26 0.69				

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

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

Portfolio cenných papírů k 31/12/2021 (pokračování)

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
Bolívie				
200,000	BOLIVIAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.500% 20/03/2028	USD	184,100.66	0.29
230,000	BOLIVIAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.950% 22/08/2023	USD	239,974.07	0.37
			424,074.73	0.66
Čína				
400,000	CHINA MINMETALS CORP FRN PERP	USD	407,195.52	0.64
			407,195.52	0.64
Rwanda				
400,000	RWANDA INTERNATIONAL GOVERNMENT BOND 5.500% 09/08/2031	USD	403,784.04	0.63
			403,784.04	0.63
Namibie				
350,000	NAMIBIA INTERNATIONAL BONDS 5.250% 29/10/2025	USD	368,049.37	0.58
			368,049.37	0.58
Nová Guinea				
300,000	PAPUA NEW GUINEA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 8.375% 04/10/2028	USD	301,513.49	0.47
			301,513.49	0.47
Senegal				
280,000	SENEGAL GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.750% 13/03/2048	USD	275,176.08	0.43
			275,176.08	0.43
Uzbekistán				
250,000	UZBEKNEFTEGAZ JSC 4.750% 16/11/2028	USD	241,086.35	0.38
			241,086.35	0.38
Honduras				
150,000	HONDURAS GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.250% 19/01/2027	USD	162,590.45	0.25
			162,590.45	0.25
			61,142,444.97	95.86

Portfolio cenných papírů celkem 61,142,444.97 95.86

Finanční deriváty k 31/12/2021

K výplatě	K úhradě	Datum splatnosti	Závazky v USD	Nerealizovaný zisk nebo (ztráta) v USD
Měnové forwardy				
58,566,294.40	EUR	66,498,391.75 USD 19/01/2022	66,498,391.75	123,411.35
7,509.07	EUR	8,508.53 USD 04/01/2022	8,508.53	30.78
3,150,224.15	USD	2,779,244.64 EUR 19/01/2022	3,150,224.15	(11,292.06)
			69,657,124.43	112,150.07

Počet	Název	Měna	Závazky v USD	Nerealizovaný zisk nebo (ztráta) v USD
Úrokové futures				
2	US ULTRA BOND (CBT) 22/03/2022	USD	394,250.00	7,546.87
(11)	US 10YR NOTE (CBT) 22/03/2022	USD	1,435,156.25	(16,328.12)
			1,829,406.25	(8,781.25)

Finanční deriváty celkem 103,368.82

Přehled čistých aktiv k 31/12/2021

		% ČHA
Portfolio cenných papírů celkem	61,142,444.97	95.86
Finanční deriváty celkem	103,368.82	0.16
Hotovost v bance	1,773,345.14	2.78
Ostatní aktiva a pasiva	765,066.95	1.20
Čistá aktiva celkem	63,784,225.88	100.00

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) International Hungarian Bond

(Vyjádřeno v HUF)

Statistika

Čistá aktiva	31/12/2021	HUF	30,458,791,653.61
	30/06/2021	HUF	32,222,525,903.08
	30/06/2020	HUF	32,258,039,907.55
Čistá hodnota aktiv na akcii**			
Capitalisation I (HUF)	31/12/2021	HUF	627,767.60
	30/06/2021	HUF	675,259.81
	30/06/2020	HUF	680,820.23
Počet akcií			
Capitalisation I (HUF)	31/12/2021		48,519
	30/06/2021		47,719
	30/06/2020		47,381
Poplatek za správu v %*			
Capitalisation I (HUF)	31/12/2021		0.56%
Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*	31/12/2021		118.86%

* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) provádí Ústřední správa Společnosti (viz poznámka 14).

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

NN (L) International Hungarian Bond

(Vyjádřeno v HUF)

Finanční výkazy

Výkaz čistých aktiv k 31/12/2021

	Poznámky	
Portfolio cenných papírů celkem	2	29,892,607,208.61
Subjekty kolektivního investování		2,636,779.98
Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje		29,889,970,428.63
Hotovost v bance		678,286,507.56
Ostatní aktiva	4,11	481,676,702.86
Aktiva celkem		31,052,570,419.03
Běžná pasiva	4	(402,543,395.70)
Finanční deriváty celkem	2	(191,235,369.72)
Úrokové swapy		(51,807,334.17)
Měnové forwardy		(139,428,035.55)
Pasiva celkem		(593,778,765.42)
Čistá aktiva na konci období		30,458,791,653.61

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) International Hungarian Bond

(Vyjádřeno v HUF)

Portfolio cenných papírů k 31/12/2021

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v HUF	% ČHA
Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu přijaté ke kotaci na oficiálním trhu burzy a/nebo obchodované na jiném regulovaném trhu				
Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje				
Maďarsko				
200,000,000	HUNGARIAN DEVELOPMENT BANK 2.000% 25/01/2023	HUF	195,766,756.00	0.64
300,000,000	HUNGARIAN DEVELOPMENT BANK 3.000% 27/10/2027	HUF	273,088,857.00	0.90
250,000,000	HUNGARIAN DEVELOPMENT BANK 3.900% 22/10/2028	HUF	239,398,587.50	0.79
300,000,000	HUNGARIAN DEVELOPMENT BANK 4.200% 20/04/2033	HUF	275,306,097.00	0.90
150,000,000	HUNGARIAN DEVELOPMENT BANK 4.600% 24/10/2029	HUF	147,145,312.50	0.48
2,650,000,000	HUNGARY GOVERNMENT BOND 1.000% 26/11/2025	HUF	2,352,595,800.00	7.73
1,350,000,000	HUNGARY GOVERNMENT BOND 1.500% 22/04/2026	HUF	1,201,590,450.00	3.94
32,780,000	HUNGARY GOVERNMENT BOND 1.500% 23/08/2023	HUF	31,707,897.32	0.10
800,000,000	HUNGARY GOVERNMENT BOND 1.500% 26/08/2026	HUF	705,636,800.00	2.32
137,320,000	HUNGARY GOVERNMENT BOND 1.750% 26/10/2022	HUF	135,948,310.52	0.45
800,000,000	HUNGARY GOVERNMENT BOND 2.000% 23/05/2029	HUF	676,417,600.00	2.22
2,100,000,000	HUNGARY GOVERNMENT BOND 22/04/2027 FRN	HUF	2,068,873,716.00	6.79
850,000,000	HUNGARY GOVERNMENT BOND 22/08/2029 FRN	HUF	829,345,161.50	2.72
1,800,000,000	HUNGARY GOVERNMENT BOND 2.250% 20/04/2033	HUF	1,446,958,800.00	4.75
375,000,000	HUNGARY GOVERNMENT BOND 2.250% 22/06/2034	HUF	290,125,125.00	0.95
2,290,000,000	HUNGARY GOVERNMENT BOND 2.500% 24/10/2024	HUF	2,190,863,610.00	7.20
800,000,000	HUNGARY GOVERNMENT BOND 26/07/2023 FRN	HUF	801,999,336.00	2.63
1,227,220,000	HUNGARY GOVERNMENT BOND 2.750% 22/12/2026	HUF	1,140,817,575.90	3.75
845,290,000	HUNGARY GOVERNMENT BOND 3.000% 21/08/2030	HUF	755,758,573.78	2.48
420,000,000	HUNGARY GOVERNMENT BOND 3.000% 25/04/2041	HUF	328,968,360.00	1.08
591,940,000	HUNGARY GOVERNMENT BOND 3.000% 26/06/2024	HUF	576,332,318.02	1.89
1,874,890,000	HUNGARY GOVERNMENT BOND 3.000% 27/10/2027	HUF	1,738,561,123.43	5.71
1,659,600,000	HUNGARY GOVERNMENT BOND 3.000% 27/10/2038	HUF	1,328,483,246.40	4.36
1,650,000,000	HUNGARY GOVERNMENT BOND 3.250% 22/10/2031	HUF	1,489,497,900.00	4.89
1,998,340,000	HUNGARY GOVERNMENT BOND 5.500% 24/06/2025	HUF	2,079,094,917.74	6.83
1,058,580,000	HUNGARY GOVERNMENT BOND 6.000% 24/11/2023	HUF	1,094,645,820.60	3.59
329,480,000	HUNGARY GOVERNMENT BOND 6.750% 22/10/2028	HUF	372,580,267.24	1.22
900,000	HUNGARY GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 1.625% 28/04/2032	EUR	347,564,835.97	1.14
525,000	MOL HUNGARIAN OIL & GAS PLC 1.500% 08/10/2027	EUR	196,707,800.90	0.65
33,900,000	TAKAREK MORTGAGE BANK 3.000% 22/10/2031	HUF	28,181,985.30	0.09
			25,339,962,941.62	83.19
Česká republika				
500,000	CEZ AS 0.875% 21/11/2022 EMTN	EUR	185,585,387.95	0.61
100,000,000	CZECH REPUBLIC GOVERNMENT BOND 1.000% 26/06/2026	CZK	1,344,206,346.71	4.41
70,000,000	CZECH REPUBLIC GOVERNMENT BOND 2.400% 17/09/2025	CZK	1,004,846,994.11	3.30
			2,534,638,728.77	8.32
Nadnárodní a mezinárodní společnosti				
250,000,000	BLACK SEA TRADE & DEVELOPMENT BANK 2.520% 19/10/2023 EMTN	HUF	244,672,935.00	0.79
2,500,000	EUROPEAN INVESTMENT BANK 3.000% 28/09/2022 EMTN	EUR	946,124,716.13	3.11

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v HUF	% ČHA
250,000,000	INTERNATIONAL INVESTMENT BANK 2.250% 28/09/2023 EMTN	HUF	243,164,505.00	0.80
			1,433,962,156.13	4.70
Nizozemsko				
800,000	LEASEPLAN CORP NV 0.750% 03/10/2022 EMTN	EUR	297,125,311.24	0.98
			297,125,311.24	0.98
Lucembursko				
500,000	EUROPEAN FINANCIAL STABILITY FACILITY 2.250% 05/09/2022 EMTN	EUR	187,890,448.42	0.62
			187,890,448.42	0.62
Polsko				
260,000	POLSKI KONCERN NAFTOWY ORLEN SA 1.125% 27/05/2028 EMTN	EUR	96,390,842.45	0.32
			96,390,842.45	0.32
			29,889,970,428.63	98.13
Subjekty kolektivního investování				
Otevřené podílové fondy				
Lucembursko				
2	NN (L) EMERGING MARKETS DEBT (LOCAL CURRENCY) - Z DIS EUR (HEDGED IV)	EUR	2,636,779.98	0.01
			2,636,779.98	0.01
			2,636,779.98	0.01
Portfolio cenných papírů celkem			29,892,607,208.61	98.14

Finanční deriváty k 31/12/2021

K výplatě (%)	K úhradě (%)	Datum splatnosti	Měna	Předpokládaná hodnota	Hodnota swapu v HUF
1.940	Floating	23/07/2023	HUF	500,000,000.00	(23,386,285.00)
2.760	Floating	20/12/2025	CZK	140,000,000.00	(28,421,049.17)
					(51,807,334.17)

Úrokové swapy

K výplatě	K úhradě	Datum splatnosti	Závazky v HUF	Nerealizovaný zisk nebo ztráta v HUF
300,726,336.00	800,000.00	EUR 05/09/2022	300,726,336.00	(4,617,175.45)
293,411,224.00	800,000.00	EUR 07/10/2022	293,411,224.00	(13,454,905.65)
414,833,624.00	1,150,000.00	EUR 28/03/2022	414,833,624.00	(13,471,776.37)
385,103,282.00	1,050,000.00	EUR 06/10/2022	385,103,282.00	(17,658,513.17)

Měnové forwardy

K výplatě	K úhradě	Datum splatnosti	Závazky v HUF	Nerealizovaný zisk nebo ztráta v HUF
300,726,336.00	800,000.00	EUR 05/09/2022	300,726,336.00	(4,617,175.45)
293,411,224.00	800,000.00	EUR 07/10/2022	293,411,224.00	(13,454,905.65)
414,833,624.00	1,150,000.00	EUR 28/03/2022	414,833,624.00	(13,471,776.37)
385,103,282.00	1,050,000.00	EUR 06/10/2022	385,103,282.00	(17,658,513.17)

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) International Hungarian Bond

(Vyjádřeno v HUF)

Finanční deriváty k 31/12/2021 (pokračování)

K výplatě	K úhradě	Datum splatnosti	Závazky v HUF	Nerealizovaný zisk nebo (ztráta) v HUF
875,278,800.00 HUF	2,400,000.00 EUR	15/09/2022	875,278,800.00	(42,152,392.66)
2,325,144,960.00 HUF	160,000,000.00 CZK	18/01/2022	2,325,144,960.00	(48,073,272.25)
			4,594,498,226.00	(139,428,035.55)
Finanční deriváty celkem			(191,235,369.72)	

Přehled čistých aktiv k 31/12/2021

		% ČHA
Portfolio cenných papírů celkem	29,892,607,208.61	98.14
Finanční deriváty celkem	(191,235,369.72)	(0.63)
Hotovost v bance	678,286,507.56	2.23
Ostatní aktiva a pasiva	79,133,307.16	0.26
Čistá aktiva celkem	30,458,791,653.61	100.00

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) International Hungarian Short Term Government Bond

(Vyjádřeno v HUF)

Statistika

Čistá aktiva	31/12/2021	HUF	4,617,516,528.88
	30/06/2021	HUF	4,074,439,946.65
	30/06/2020	HUF	5,219,803,439.57
Čistá hodnota aktiv na akcii**			
Capitalisation I (HUF)	31/12/2021	HUF	526,271.00
	30/06/2021	HUF	531,223.47
	30/06/2020	HUF	529,257.64
Počet akcií			
Capitalisation I (HUF)	31/12/2021		8,774
	30/06/2021		7,670
	30/06/2020		9,863
Poplatek za správu v %*			
Capitalisation I (HUF)	31/12/2021		0.41%
Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*	31/12/2021		44.11%

* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) provádí Ústřední správa Společnosti (viz poznámka 14).

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

NN (L) International Hungarian Short Term Government Bond

(Vyjádřeno v HUF)

Finanční výkazy

Výkaz čistých aktiv k 31/12/2021

	Poznámky	
Portfolio cenných papírů celkem	2	4,405,828,793.74
Subjekty kolektivního investování		392,053,529.49
Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje		2,657,315,586.57
Nástroje peněžního trhu		1,356,459,677.68
Hotovost v bance		213,386,900.58
Ostatní aktiva	4	26,058,608.21
Aktiva celkem		4,645,274,302.53
Běžná pasiva	4	(1,657,405.19)
Finanční deriváty celkem	2	(26,100,368.46)
Měnové forwardy		(26,100,368.46)
Pasiva celkem		(27,757,773.65)
Čistá aktiva na konci období		4,617,516,528.88

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) International Hungarian Short Term Government Bond

(Vyjádřeno v HUF)

Portfolio cenných papírů k 31/12/2021

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				
125,000,000	HUNGARIAN DEVELOPMENT BANK 1.000% 24/11/2023	HUF	117,037,585.00	2.53
70,000,000	HUNGARIAN DEVELOPMENT BANK 2.000% 25/01/2023	HUF	68,518,364.60	1.48
350,000,000	HUNGARY GOVERNMENT BOND 1.500% 24/08/2022	HUF	347,448,150.00	7.52
250,000,000	HUNGARY GOVERNMENT BOND 1.750% 26/10/2022	HUF	247,502,750.00	5.36
100,000,000	HUNGARY GOVERNMENT BOND 2.500% 24/10/2024	HUF	95,670,900.00	2.07
350,000,000	HUNGARY GOVERNMENT BOND 26/07/2023 FRN	HUF	350,874,709.50	7.60
350,000,000	HUNGARY GOVERNMENT BOND 7.000% 24/06/2022	HUF	356,391,350.00	7.73
50,000,000	MAGYAR EXPORT-IMPORT BANK 1.300% 24/06/2022	HUF	49,482,700.00	1.07
120,000	MOL HUNGARIAN OIL & GAS PLC 2.625% 28/04/2023	EUR	45,698,850.72	0.99
			1,678,625,359.82	36.35
Nadnárodní a mezinárodní společnosti				
100,000,000	BLACK SEA TRADE & DEVELOPMENT BANK 2.520% 19/10/2023 EMTN	HUF	97,869,174.00	2.12
140,000	EUROPEAN INVESTMENT BANK 0.375% 15/03/2022 EMTN	EUR	51,705,910.21	1.12
400,000	EUROPEAN INVESTMENT BANK 3.000% 28/09/2022 EMTN	EUR	151,379,955.02	3.28
97,000	INTERNATIONAL BANK FOR RECONSTRUCTION & DEVELOPMENT 1.625% 10/02/2022	USD	31,481,242.95	0.68
100,000,000	INTERNATIONAL INVESTMENT BANK 2.250% 28/09/2023 EMTN	HUF	97,265,802.00	2.11
			429,702,084.18	9.31
Lucembursko				
450,000	EUROPEAN FINANCIAL STABILITY FACILITY 2.250% 05/09/2022 EMTN	EUR	169,101,401.74	3.66
			169,101,401.74	3.66
Itálie				
240,000	ITALY BUONI ORDINARI DEL TESORO BOT ZCP 14/03/2022	EUR	88,581,629.36	1.92
130,000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 1.350% 15/04/2022	EUR	48,189,885.38	1.04
			136,771,514.74	2.96
Nizozemsko				
300,000	LEASEPLAN CORP NV 0.750% 03/10/2022 EMTN	EUR	111,421,993.56	2.41
			111,421,993.56	2.41
Spojené státy americké				
150,000	CITIGROUP INC 2.750% 25/04/2022	USD	48,873,953.96	1.06
			48,873,953.96	1.06
Švédsko				
120,000	ORLEN CAPITAL AB 2.500% 07/06/2023	EUR	45,702,200.98	0.99
			45,702,200.98	0.99
Česká republika				
100,000	CEZ AS 0.875% 21/11/2022 EMTN	EUR	37,117,077.59	0.80
			37,117,077.59	0.80
			2,657,315,586.57	57.54

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v HUF	% ČHA
Nástroje peněžního trhu				
Maďarsko				
200,000,000	HUNGARY TREASURY BILLS ZCP 09/03/2022	HUF	199,080,800.00	4.31
225,000,000	HUNGARY TREASURY BILLS ZCP 24/08/2022	HUF	220,809,150.00	4.78
250,000,000	HUNGARY TREASURY BILLS ZCP 29/06/2022	HUF	246,791,500.00	5.34
50,000,000	MAGYAR EXPORT-IMPORT BANK 1.000% 23/03/2022	HUF	49,729,950.00	1.08
300,000,000	MAGYAR EXPORT-IMPORT BANK 1.250% 31/08/2022	HUF	295,491,900.00	6.41
200,000,000	MAGYAR EXPORT-IMPORT BANK 1.750% 26/10/2022	HUF	196,673,260.00	4.26
			1,208,576,560.00	26.18
Itálie				
200,000	ITALY BUONI ORDINARI DEL TESORO BOT ZCP 14/09/2022	EUR	74,046,043.32	1.60
			74,046,043.32	1.60
Španělsko				
200,000	SPAIN LETRAS DEL TESORO ZCP 08/04/2022	EUR	73,837,074.36	1.60
			73,837,074.36	1.60
			1,356,459,677.68	29.38
Subjekty kolektivního investování				
Otevřené podílové fondy				
Lucembursko				
1,069	NN (L) LIQUID - EURIBOR 3M - Z CAP EUR	EUR	392,053,529.49	8.50
			392,053,529.49	8.50
			392,053,529.49	8.50
Portfolio cenných papírů celkem			4,405,828,793.74	95.42

Finanční deriváty k 31/12/2021

K výplátě	K úhradě	Datum splatnosti	Závazky v HUF	Nerealizovaný zisk nebo ztráta v HUF
Měnové forwardy				
123,736,107.00	330,000.00	EUR 19/04/2022	123,736,107.00	417,721.35
81,989,175.00	250,000.00	USD 16/03/2022	81,989,175.00	369,847.54
74,804,216.00	200,000.00	EUR 29/03/2022	74,804,216.00	316,320.28
95,888,003.00	250,000.00	EUR 13/12/2022	95,888,003.00	(936,164.31)
140,117,894.00	380,000.00	EUR 16/03/2022	140,117,894.00	(1,146,046.53)
75,181,584.00	200,000.00	EUR 05/09/2022	75,181,584.00	(1,154,293.86)
72,669,972.00	200,000.00	EUR 30/03/2022	72,669,972.00	(1,845,676.29)
117,380,911.00	310,000.00	EUR 22/11/2022	117,380,911.00	(2,310,208.69)
77,845,257.00	210,000.00	EUR 14/10/2022	77,845,257.00	(2,799,904.26)
69,579,345.00	190,000.00	EUR 29/09/2022	69,579,345.00	(3,217,589.87)
213,588,419.00	565,000.00	EUR 28/10/2022	213,588,419.00	(3,802,885.35)
91,174,875.00	250,000.00	EUR 15/09/2022	91,174,875.00	(4,390,874.24)

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) International Hungarian Short Term Government Bond

(Vyjádřeno v HUF)

Finanční deriváty k 31/12/2021 (pokračování)

K výplatě	K úhradě	Datum splatnosti	Závazky v HUF	Nerealizovaný zisk nebo (ztráta) v HUF
159,975,050.00 HUF	430,000.00 EUR	03/11/2022	159,975,050.00	(5,600,614.23)
			1,393,930,808.00	(26,100,368.46)
Finanční deriváty celkem			(26,100,368.46)	

Přehled čistých aktiv k 31/12/2021

		% ČHA
Portfolio cenných papírů celkem	4,405,828,793.74	95.42
Finanční deriváty celkem	(26,100,368.46)	(0.57)
Hotovost v bance	213,386,900.58	4.62
Ostatní aktiva a pasiva	24,401,203.02	0.53
Čistá aktiva celkem	4,617,516,528.88	100.00

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) International ING Conservator

(Vyjádřeno v EUR)

Statistika

Čistá aktiva	31/12/2021	EUR	27,076,323.14
	30/06/2021	EUR	27,476,646.33
	30/06/2020	EUR	17,956,857.70
Čistá hodnota aktiv na akcii**			
Capitalisation X (EUR)	31/12/2021	EUR	259.27
	30/06/2021	EUR	261.02
	30/06/2020	EUR	252.75
Capitalisation X Hedged (i) (RON)	31/12/2021	RON	1,175.97
	30/06/2021	RON	1,169.93
	30/06/2020	RON	1,108.34
Počet akcií			
Capitalisation X (EUR)	31/12/2021		35,651
	30/06/2021		38,920
	30/06/2020		26,210
Capitalisation X Hedged (i) (RON)	31/12/2021		75,046
	30/06/2021		72,895
	30/06/2020		49,485
Poplatek za správu v %*			
Capitalisation X (EUR)	31/12/2021		1.75%
Capitalisation X Hedged (i) (RON)	31/12/2021		1.77%
Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*	31/12/2021		(64.43%)

* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) provádí Ústřední správa Společnosti (viz poznámka 14).

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

NN (L) International ING Conservator

(Vyjádřeno v EUR)

Finanční výkazy

Výkaz čistých aktiv k 31/12/2021

	Poznámky	
Portfolio cenných papírů celkem	2	25,256,349.94
Subjekty kolektivního investování		21,861,096.56
Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje		2,552,133.42
Nástroje peněžního trhu		843,119.96
Finanční deriváty celkem	2	53,099.12
Měnové forwardy		43,856.69
Futures		9,242.43
Hotovost v bance		1,649,629.62
Marginální vklady		51,313.76
Ostatní aktiva	4	116,544.48
Aktiva celkem		27,126,936.92
Běžná pasiva	4	(50,613.78)
Pasiva celkem		(50,613.78)
Čistá aktiva na konci období		27,076,323.14

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) International ING Conservator

(Vyjádřeno v EUR)

Portfolio cenných papírů k 31/12/2021

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				
2,600,000	ROMANIA GOVERNMENT BOND 3.400% 08/03/2022	RON	525,437.58	1.94
950,000	ROMANIA GOVERNMENT BOND 3.500% 19/12/2022	RON	190,969.06	0.71
2,075,000	ROMANIA GOVERNMENT BOND 4.000% 08/08/2022	RON	419,084.12	1.55
1,900,000	ROMANIA GOVERNMENT BOND 4.000% 25/10/2023	RON	381,253.86	1.41
2,600,000	ROMANIA GOVERNMENT BOND 4.250% 28/06/2023	RON	524,417.74	1.93
1,000,000	ROMANIA GOVERNMENT BOND 4.400% 25/09/2023	RON	202,001.45	0.75
1,500,000	ROMANIA GOVERNMENT BOND 5.850% 26/04/2023	RON	308,969.61	1.14
			2,552,133.42	9.43
			2,552,133.42	9.43
Ostatní převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu				
Nástroje peněžního trhu				
Rumunsko				
2,000,000	ROMANIA TREASURY BILLS ZCP 11/04/2022	RON	400,380.04	1.47
2,000,000	ROMANIA TREASURY BILLS ZCP 21/02/2022	RON	402,403.77	1.49
200,000	ROMANIA TREASURY BILLS ZCP 26/01/2022	RON	40,336.15	0.15
			843,119.96	3.11
			843,119.96	3.11
Subjekty kolektivního investování				
Otevřené podílové fondy				
Lucembursko				
1,933	NN (L) EURO CREDIT - I CAP EUR	EUR	4,298,238.13	15.87
8,306	NN (L) EURO FIXED INCOME - I CAP EUR	EUR	5,124,635.88	18.92
416	NN (L) EURO LONG DURATION BOND - I CAP EUR	EUR	4,037,076.16	14.91
20	NN (L) EUROPEAN SUSTAINABLE EQUITY - I CAP EUR	EUR	234,342.60	0.87
15	NN (L) FIRST CLASS STABLE YIELD OPPORTUNITIES - Z CAP EUR	EUR	81,937.65	0.30
790	NN (L) GLOBAL HIGH DIVIDEND - I CAP EUR	EUR	557,637.30	2.06
1,678	NN (L) GLOBAL SUSTAINABLE EQUITY - I CAP EUR	EUR	1,263,936.72	4.67
2,833	NN (L) GREEN BOND SHORT DURATION - I CAP EUR	EUR	1,431,514.90	5.29
701	NN (L) INTERNATIONAL ROMANIAN BOND - I CAP RON	RON	4,109,199.38	15.18
8	NN (L) JAPAN EQUITY - Z CAP EUR	EUR	85,035.76	0.31
77	NN (L) NORTH AMERICA ENHANCED INDEX SUSTAINABLE EQUITY - Z DIS EUR	EUR	581,439.32	2.15
			21,804,993.80	80.53
Irsko				
362	ISHARES CORE MSCI PACIFIC EX-JAPAN UCITS ETF	EUR	56,102.76	0.21
			56,102.76	0.21
			21,861,096.56	80.74
Portfolio cenných papírů celkem			25,256,349.94	93.28

Finanční deriváty k 31/12/2021

K výplatě	K úhradě	Datum splatnosti	Závazky v EUR	Nerealizovaný zisk nebo (ztráta) v EUR		
Měnové forwardy						
89,366,333.72	RON	17,986,395.39	EUR	19/01/2022	17,986,395.39	44,468.31
213,028.26	EUR	1,058,862.93	RON	19/01/2022	213,028.26	(611.62)
					18,199,423.65	43,856.69
Počet	Název	Měna	Závazky v EUR	Nerealizovaný zisk nebo (ztráta) v EUR		
Kontrakty futures na akciové indexy						
(8)	MSCI EMERGING MARKETS 18/03/2022	USD	431,340.13	(3,855.57)		
3	S&P500 EMINI FUTURE 18/03/2022	USD	627,660.04	13,098.00		
			1,059,000.17	9,242.43		
Finanční deriváty celkem				53,099.12		

Přehled čistých aktiv k 31/12/2021

		% ČHA
Portfolio cenných papírů celkem	25,256,349.94	93.28
Finanční deriváty celkem	53,099.12	0.20
Hotovost v bance	1,649,629.62	6.09
Ostatní aktiva a pasiva	117,244.46	0.43
Čistá aktiva celkem	27,076,323.14	100.00

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) International ING Dinamic

(Vyjádřeno v EUR)

Statistika

Čistá aktiva	31/12/2021	EUR	48,042,854.67
	30/06/2021	EUR	35,154,400.62
	30/06/2020	EUR	25,457,844.84
Čistá hodnota aktiv na akcii**			
Capitalisation X (EUR)	31/12/2021	EUR	331.36
	30/06/2021	EUR	313.60
	30/06/2020	EUR	269.17
Capitalisation X Hedged (i) (RON)	31/12/2021	RON	1,500.26
	30/06/2021	RON	1,403.22
	30/06/2020	RON	1,178.58
Počet akcií			
Capitalisation X (EUR)	31/12/2021		44,493
	30/06/2021		33,110
	30/06/2020		28,839
Capitalisation X Hedged (i) (RON)	31/12/2021		109,842
	30/06/2021		86,932
	30/06/2020		72,664
Poplatek za správu v %*			
Capitalisation X (EUR)	31/12/2021		2.80%
Capitalisation X Hedged (i) (RON)	31/12/2021		2.82%
Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*	31/12/2021		(85.45%)

* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) provádí Ústřední správa Společnosti (viz poznámka 14).

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

NN (L) International ING Dinamic

(Vyjádřeno v EUR)

Finanční výkazy

Výkaz čistých aktiv k 31/12/2021

	Poznámky	
Portfolio cenných papírů celkem	2	47,170,959.02
Subjekty kolektivního investování		47,170,959.02
Finanční deriváty celkem	2	104,811.36
Měnové forwardy		79,522.29
Futures		25,289.07
Hotovost v bance		2,817,148.99
Marginální vklady		126,617.35
Ostatní aktiva	4	236,027.35
Aktiva celkem		50,455,564.07
Běžná pasiva	4	(2,412,709.40)
Pasiva celkem		(2,412,709.40)
Čistá aktiva na konci období		48,042,854.67

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) International ING Dinamic

(Vyjádřeno v EUR)

Portfolio cenných papírů k 31/12/2021

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
Subjekty kolektivního investování				
Otevřené podílové fondy				
Lucembursko				
1,143	NN (L) EURO CREDIT - I CAP EUR	EUR	2,541,586.23	5.29
7,256	NN (L) EURO FIXED INCOME - I CAP EUR	EUR	4,476,806.88	9.32
246	NN (L) EURO LONG DURATION BOND - I CAP EUR	EUR	2,387,309.46	4.97
178	NN (L) EUROPEAN SUSTAINABLE EQUITY - I CAP EUR	EUR	2,085,649.14	4.34
23	NN (L) FIRST CLASS STABLE YIELD OPPORTUNITIES - Z CAP EUR	EUR	125,637.73	0.26
4,080	NN (L) GLOBAL HIGH DIVIDEND - I CAP EUR	EUR	2,879,949.60	5.99
475	NN (L) GLOBAL REAL ESTATE - I CAP EUR	EUR	4,950,207.75	10.30
6,440	NN (L) GLOBAL SUSTAINABLE EQUITY - I CAP EUR	EUR	4,850,865.60	10.10
1,675	NN (L) GREEN BOND SHORT DURATION - I CAP EUR	EUR	846,377.50	1.76
1,218	NN (L) INTERNATIONAL ROMANIAN BOND - I CAP RON	RON	7,139,807.19	14.86
677	NN (L) INTERNATIONAL ROMANIAN EQUITY - I CAP RON	RON	7,343,672.43	15.29
73	NN (L) JAPAN EQUITY - Z CAP EUR	EUR	775,951.31	1.62
844	NN (L) NORTH AMERICA ENHANCED INDEX SUSTAINABLE EQUITY - Z DIS EUR	EUR	6,373,179.04	13.27
			46,776,999.86	97.37
Irsko				
2,542	ISHARES CORE MSCI PACIFIC EX-JAPAN UCITS ETF	EUR	393,959.16	0.82
			393,959.16	0.82
			47,170,959.02	98.19
Portfolio cenných papírů celkem			47,170,959.02	98.19

Finanční deriváty k 31/12/2021

K výplatě	K úhradě	Datum splatnosti	Závazky v EUR	Nerealizovaný zisk nebo ztráta v EUR
Měnové forwardy				
164,259,128.76	RON	33,061,214.10 EUR 19/01/2022	33,061,214.10	80,281.58
360,252.59	EUR	1,789,282.47 RON 19/01/2022	360,252.59	(759.29)
			33,421,466.69	79,522.29
Kontrakty futures na akciové indexy				
(20)	MSCI EMERGING MARKETS 18/03/2022	USD	1,078,350.33	(9,638.92)
8	S&P500 EMINI FUTURE 18/03/2022	USD	1,673,760.11	34,927.99
			2,752,110.44	25,289.07

Finanční deriváty celkem 104,811.36

Přehled čistých aktiv k 31/12/2021

		% ČHA
Portfolio cenných papírů celkem	47,170,959.02	98.19
Finanční deriváty celkem	104,811.36	0.22
Hotovost v bance	2,817,148.99	5.86
Ostatní aktiva a pasiva	(2,050,064.70)	(4.27)
Čistá aktiva celkem	48,042,854.67	100.00

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) International ING Moderat

(Vyjádřeno v EUR)

Statistika

Čistá aktiva	31/12/2021	EUR	58,124,600.19
	30/06/2021	EUR	46,990,923.28
	30/06/2020	EUR	32,866,735.14
Čistá hodnota aktiv na akcii**			
Capitalisation X (EUR)	31/12/2021	EUR	288.49
	30/06/2021	EUR	283.59
	30/06/2020	EUR	260.74
Capitalisation X Hedged (i) (RON)	31/12/2021	RON	1,308.09
	30/06/2021	RON	1,270.67
	30/06/2020	RON	1,143.14
Počet akcií			
Capitalisation X (EUR)	31/12/2021		66,635
	30/06/2021		55,672
	30/06/2020		43,646
Capitalisation X Hedged (i) (RON)	31/12/2021		147,170
	30/06/2021		120,928
	30/06/2020		90,968
Poplatek za správu v %*			
Capitalisation X (EUR)	31/12/2021		2.42%
Capitalisation X Hedged (i) (RON)	31/12/2021		2.44%
Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*	31/12/2021		(44.70%)

* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) provádí Ústřední správa Společnosti (viz poznámka 14).

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

NN (L) International ING Moderat

(Vyjádřeno v EUR)

Finanční výkazy

Výkaz čistých aktiv k 31/12/2021

	Poznámky	
Portfolio cenných papírů celkem	2	53,849,410.47
Subjekty kolektivního investování		52,163,744.26
Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje		1,505,346.12
Nástroje peněžního trhu		180,320.09
Finanční deriváty celkem	2	108,681.26
Měnové forwardy		96,008.24
Futures		12,673.02
Hotovost v bance		5,414,668.46
Marginální vklady		105,664.57
Ostatní aktiva	4	220,384.86
Aktiva celkem		59,698,809.62
Běžná pasiva	4	(1,574,209.43)
Pasiva celkem		(1,574,209.43)
Čistá aktiva na konci období		58,124,600.19

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) International ING Moderat

(Vyjádřeno v EUR)

Portfolio cenných papírů k 31/12/2021

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu přijaté ke kotaci na oficiálním trhu burzy a/nebo obchodované na jiném regulovaném trhu				
Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje				
Rumunsko				
1,600,000	ROMANIA GOVERNMENT BOND 3.400% 08/03/2022	RON	323,346.20	0.56
700,000	ROMANIA GOVERNMENT BOND 3.500% 19/12/2022	RON	140,714.04	0.24
1,500,000	ROMANIA GOVERNMENT BOND 4.000% 08/08/2022	RON	302,952.38	0.52
1,450,000	ROMANIA GOVERNMENT BOND 4.000% 25/10/2023	RON	290,956.90	0.50
1,350,000	ROMANIA GOVERNMENT BOND 4.250% 28/06/2023	RON	272,293.82	0.47
850,000	ROMANIA GOVERNMENT BOND 5.850% 26/04/2023	RON	175,082.78	0.30
			1,505,346.12	2.59
			1,505,346.12	2.59
Ostatní převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu				
Nástroje peněžního trhu				
Rumunsko				
800,000	ROMANIA TREASURY BILLS ZCP 11/04/2022	RON	160,152.02	0.28
100,000	ROMANIA TREASURY BILLS ZCP 26/01/2022	RON	20,168.07	0.03
			180,320.09	0.31
			180,320.09	0.31
Subjekty kolektivního investování				
Otevřené podílové fondy				
Lucembursko				
2,903	NN (L) EURO CREDIT - I CAP EUR	EUR	6,455,139.83	11.11
16,140	NN (L) EURO FIXED INCOME - I CAP EUR	EUR	9,958,057.20	17.13
623	NN (L) EURO LONG DURATION BOND - I CAP EUR	EUR	6,045,909.73	10.40
88	NN (L) EUROPEAN SUSTAINABLE EQUITY - I CAP EUR	EUR	1,031,107.44	1.77
28	NN (L) FIRST CLASS STABLE YIELD OPPORTUNITIES - Z CAP EUR	EUR	152,950.28	0.26
3,662	NN (L) GLOBAL HIGH DIVIDEND - I CAP EUR	EUR	2,584,895.94	4.45
5,556	NN (L) GLOBAL SUSTAINABLE EQUITY - I CAP EUR	EUR	4,185,001.44	7.20
4,278	NN (L) GREEN BOND SHORT DURATION - I CAP EUR	EUR	2,161,673.40	3.72
1,491	NN (L) INTERNATIONAL ROMANIAN BOND - I CAP RON	RON	8,740,108.81	15.04
556	NN (L) INTERNATIONAL ROMANIAN EQUITY - I CAP RON	RON	6,031,140.13	10.38
34	NN (L) JAPAN EQUITY - Z CAP EUR	EUR	361,401.98	0.62
559	NN (L) NORTH AMERICA ENHANCED INDEX SUSTAINABLE EQUITY - Z DIS EUR	EUR	4,221,098.44	7.26
			51,928,484.62	89.34
Irsko				
1,518	ISHARES CORE MSCI PACIFIC EX-JAPAN UCITS ETF	EUR	235,259.64	0.40
			235,259.64	0.40
			52,163,744.26	89.74
			52,163,744.26	89.74
Portfolio cenných papírů celkem			53,849,410.47	92.64

Finanční deriváty k 31/12/2021

K výplatě	K úhradě	Datum splatnosti	Závazky v EUR	Nerealizovaný zisk nebo ztráta v EUR		
Měnové forwardy						
195,348,998.54	RON	39,317,838.58	EUR	19/01/2022	39,317,838.58	96,457.84
250,199.82	EUR	1,242,293.22	RON	19/01/2022	250,199.82	(449.60)
					39,568,038.40	96,008.24
Počet	Název	Měna	Závazky v EUR	Nerealizovaný zisk nebo ztráta v EUR		
Kontrakty futures na akciové indexy						
(19)	MSCI EMERGING MARKETS 18/03/2022	USD	1,024,432.82	(9,156.97)		
5	S&P500 EMINI FUTURE 18/03/2022	USD	1,046,100.07	21,829.99		
			2,070,532.89	12,673.02		
Finanční deriváty celkem				108,681.26		

Přehled čistých aktiv k 31/12/2021

		% ČHA
Portfolio cenných papírů celkem	53,849,410.47	92.64
Finanční deriváty celkem	108,681.26	0.19
Hotovost v bance	5,414,668.46	9.32
Ostatní aktiva a pasiva	(1,248,160.00)	(2.15)
Čistá aktiva celkem	58,124,600.19	100.00

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) International Romanian Bond

(Vyjádřeno v RON)

Statistika

Čistá aktiva	31/12/2021	RON	1,680,711,727.51
	30/06/2021	RON	1,746,978,932.85
	30/06/2020	RON	1,588,604,894.12
Čistá hodnota aktiv na akciích**			
Capitalisation I (RON)	31/12/2021	RON	29,009.15
	30/06/2021	RON	30,169.89
	30/06/2020	RON	28,342.36
Capitalisation X (RON)	31/12/2021	RON	1,909.58
	30/06/2021	RON	1,994.40
	30/06/2020	RON	1,889.42
Počet akcií			
Capitalisation I (RON)	31/12/2021		53,162
	30/06/2021		52,400
	30/06/2020		52,242
Capitalisation X (RON)	31/12/2021		72,545
	30/06/2021		83,265
	30/06/2020		57,133
Poplatek za správu v %*			
Capitalisation I (RON)	31/12/2021		0.66%
Capitalisation X (RON)	31/12/2021		1.50%
Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*	31/12/2021		65.78%

* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) provádí Ústřední správa Společnosti (viz poznámka 14).

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 úětovány jako náklady provozní, nejsou zahrnuty do výpočtu poplatku za správu.

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

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

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

NN (L) International Romanian Bond

(Vyjádřeno v RON)

Finanční výkazy

Výkaz čistých aktiv k 31/12/2021

	Poznámky	
Portfolio cenných papírů celkem	2	1,619,853,325.89
Subjekty kolektivního investování		563,648.10
Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje		1,619,289,677.79
Hotovost v bance		33,183,023.92
Ostatní aktiva	4,11	35,547,635.50
Aktiva celkem		1,688,583,985.31
Běžná pasiva	4	(3,503,740.46)
Finanční deriváty celkem	2	(4,368,517.34)
Úrokové swapy		(2,426,410.28)
Měnové forwardy		(1,942,107.06)
Pasiva celkem		(7,872,257.80)
Čistá aktiva na konci období		1,680,711,727.51

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) International Romanian Bond

(Vyjádřeno v RON)

Portfolio cenných papírů k 31/12/2021

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v RON	% ČHA
Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu přijaté ke kotaci na oficiálním trhu burzy a/nebo obchodované na jiném regulovaném trhu				
Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje				
Rumunsko				
7,000,000	BANCA COMERCIALA ROMANA 3.900% 21/05/2028 EMTN	RON	6,207,810.00	0.37
6,500,000	BANCA COMERCIALA ROMANA 5.350% 16/12/2026 EMTN	RON	6,317,935.00	0.38
3,000,000	CITY OF BUCHAREST ROMANIA 5.100% 04/05/2025 EMTN	RON	2,958,150.69	0.18
50,000,000	ROMANIA GOVERNMENT BOND 2.500% 25/10/2027	RON	44,060,173.00	2.62
15,000,000	ROMANIA GOVERNMENT BOND 3.250% 24/06/2026	RON	14,075,507.25	0.84
80,000,000	ROMANIA GOVERNMENT BOND 3.250% 29/04/2024	RON	77,850,004.00	4.63
57,000,000	ROMANIA GOVERNMENT BOND 3.400% 08/03/2022	RON	57,005,721.66	3.39
95,000,000	ROMANIA GOVERNMENT BOND 3.500% 19/12/2022	RON	94,505,877.45	5.62
73,925,000	ROMANIA GOVERNMENT BOND 3.650% 24/09/2031	RON	65,284,989.01	3.88
85,000,000	ROMANIA GOVERNMENT BOND 3.650% 28/07/2025	RON	82,148,318.85	4.89
47,000,000	ROMANIA GOVERNMENT BOND 3.700% 25/11/2024	RON	45,902,183.87	2.73
72,000,000	ROMANIA GOVERNMENT BOND 4.000% 08/08/2022	RON	71,963,356.32	4.28
72,000,000	ROMANIA GOVERNMENT BOND 4.000% 25/10/2023	RON	71,497,187.28	4.25
40,000,000	ROMANIA GOVERNMENT BOND 4.150% 24/10/2030	RON	37,210,195.20	2.21
91,000,000	ROMANIA GOVERNMENT BOND 4.150% 26/01/2028	RON	87,498,695.83	5.21
112,000,000	ROMANIA GOVERNMENT BOND 4.250% 28/06/2023	RON	111,793,834.88	6.66
93,000,000	ROMANIA GOVERNMENT BOND 4.400% 25/09/2023	RON	92,967,947.55	5.53
105,000,000	ROMANIA GOVERNMENT BOND 4.500% 17/06/2024	RON	104,888,746.20	6.24
52,930,000	ROMANIA GOVERNMENT BOND 4.750% 11/10/2034	RON	50,053,542.44	2.98
97,695,000	ROMANIA GOVERNMENT BOND 4.750% 24/02/2025	RON	97,958,558.64	5.83
40,000,000	ROMANIA GOVERNMENT BOND 4.850% 22/04/2026	RON	40,077,584.80	2.38
35,000,000	ROMANIA GOVERNMENT BOND 5.000% 12/02/2029	RON	35,108,015.60	2.09
33,500,000	ROMANIA GOVERNMENT BOND 5.800% 26/07/2027	RON	34,933,506.88	2.08
71,300,000	ROMANIA GOVERNMENT BOND 5.850% 26/04/2023	RON	72,679,149.48	4.32
75,000	ROMANIAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 3.624% 26/05/2030	EUR	402,472.37	0.02
1,500,000	ROMANIAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 3.875% 29/10/2035 EMTN	EUR	8,040,552.94	0.48
1,500,000	ROMANIAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.625% 03/04/2049 EMTN	EUR	8,383,321.42	0.50
			1,421,773,338.61	84.59
Česká republika				
150,000,000	CZECH REPUBLIC GOVERNMENT BOND 0.450% 25/10/2023	CZK	28,230,275.24	1.68
190,000,000	CZECH REPUBLIC GOVERNMENT BOND 1.000% 26/06/2026	CZK	34,292,669.69	2.04
200,000,000	CZECH REPUBLIC GOVERNMENT BOND 19/11/2027 FRN	CZK	39,981,505.20	2.38
200,000,000	CZECH REPUBLIC GOVERNMENT BOND 2.400% 17/09/2025	CZK	38,549,047.10	2.30
			141,053,497.23	8.40
Maďarsko				
100,000	HUNGARY GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 1.125% 28/04/2026	EUR	513,452.36	0.03
3,000,000	HUNGARY GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 1.625% 28/04/2032	EUR	15,555,941.89	0.93

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v RON	% ČHA
4,890,000	MOL HUNGARIAN OIL & GAS PLC 1.500% 08/10/2027	EUR	24,601,006.44	1.46
			40,670,400.69	2.42
Nadnárodní a mezinárodní společnosti				
1,100,000	EUROPEAN INVESTMENT BANK 3.000% 28/09/2022 EMTN	EUR	5,589,626.63	0.34
			5,589,626.63	0.34
Srbsko				
1,000,000	SERBIA INTERNATIONAL BOND 3.125% 15/05/2027	EUR	5,274,716.45	0.31
			5,274,716.45	0.31
Polsko				
990,000	POLSKI CONCERN NAFTOWY ORLEN SA 1.125% 27/05/2028 EMTN	EUR	4,928,098.18	0.29
			4,928,098.18	0.29
			1,619,289,677.79	96.35
Subjekty kolektivního investování				
Otevřené podílové fondy				
Lucembursko				
10	NN (L) EMERGING MARKETS DEBT (LOCAL CURRENCY) - Z DIS EUR (HEDGED IV)	EUR	177,021.34	0.01
10	NN (L) EURO CREDIT - Z CAP EUR	EUR	386,626.76	0.02
			563,648.10	0.03
			563,648.10	0.03
Portfolio cenných papírů celkem			1,619,853,325.89	96.38

Finanční deriváty k 31/12/2021

K výplatě (%)	K úhradě (%)	Datum splatnosti	Měna	Předpokládaná hodnota	Hodnota swapu v RON	
Úrokové swapy						
Floating	0.460	23/03/2051	EUR	3,550,000.00	80,968.63	
Floating	1.565	20/04/2031	USD	10,000,000.00	(82,178.37)	
0.041	Floating	23/03/2031	EUR	10,000,000.00	(980,527.08)	
2.760	Floating	20/12/2025	CZK	530,000,000.00	(1,444,673.46)	
					(2,426,410.28)	
K výplatě	K úhradě	Datum splatnosti	Závazky v RON	Nerealizovaný zisk nebo ztráta v RON		
Měnové forwardy						
52,892,941.61	RON	10,475,000.00	EUR	26/04/2022	52,892,941.61	325,017.33
39,502,670.20	RON	7,900,000.00	EUR	11/02/2022	39,502,670.20	242,549.54

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) International Romanian Bond

(Vyjádřeno v RON)

Finanční deriváty k 31/12/2021 (pokračování)

K výplatě	K úhradě	Datum splatnosti	Závazky v RON	Nerealizovaný zisk nebo (ztráta) v RON
25,867,580.00 RON	5,000,000.00 EUR	31/10/2022	25,867,580.00	60,195.99
24,654,844.67 RON	4,950,000.00 EUR	14/02/2022	24,654,844.67	46,710.56
14,810,590.00 RON	2,900,000.00 EUR	26/09/2022	14,810,590.00	(76,932.20)
2,750,000.00 EUR	70,247,292.50 CZK	14/02/2022	13,610,467.38	(315,985.22)
7,900,000.00 EUR	200,398,036.00 CZK	11/02/2022	39,099,991.18	(641,509.31)
10,475,000.00 EUR	271,847,200.00 CZK	26/04/2022	51,835,716.62	(1,582,153.75)
			262,274,801.66	(1,942,107.06)
Finanční deriváty celkem			(4,368,517.34)	

Přehled čistých aktiv k 31/12/2021

		% ČHA
Portfolio cenných papírů celkem	1,619,853,325.89	96.38
Finanční deriváty celkem	(4,368,517.34)	(0.26)
Hotovost v bance	33,183,023.92	1.97
Ostatní aktiva a pasiva	32,043,895.04	1.91
Čistá aktiva celkem	1,680,711,727.51	100.00

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) International Romanian Equity

(Vyjádřeno v RON)

Statistika

Čistá aktiva	31/12/2021	RON	1,153,682,786.37
	30/06/2021	RON	1,000,812,457.77
	30/06/2020	RON	741,139,217.23
Čistá hodnota aktiv na akcii**			
Capitalisation I (RON)	31/12/2021	RON	53,680.98
	30/06/2021	RON	47,533.51
	30/06/2020	RON	35,410.13
Capitalisation P (EUR)	31/12/2021	EUR	493.77
	30/06/2021	EUR	441.93
	30/06/2020	EUR	338.81
Capitalisation X (RON)	31/12/2021	RON	1,878.63
	30/06/2021	RON	1,677.17
	30/06/2020	RON	1,270.09
Počet akcií			
Capitalisation I (RON)	31/12/2021		17,628
	30/06/2021		18,182
	30/06/2020		18,395
Capitalisation P (EUR)	31/12/2021		783
	30/06/2021		717
	30/06/2020		917
Capitalisation X (RON)	31/12/2021		109,377
	30/06/2021		80,497
	30/06/2020		69,508
Poplatek za správu v %*			
Capitalisation I (RON)	31/12/2021		1.37%
Capitalisation P (EUR)	31/12/2021		2.51%
Capitalisation X (RON)	31/12/2021		3.00%
Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*	31/12/2021		23.35%

* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) provádí Ústřední správa Společnosti (viz poznámka 14).

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

NN (L) International Romanian Equity

(Vyjádřeno v RON)

Finanční výkazy

Výkaz čistých aktiv k 31/12/2021

	Poznámky	
Portfolio cenných papírů celkem	2	1,141,371,947.25
Akcie		975,334,054.94
Subjekty kolektivního investování		166,037,892.31
Hotovost v bance		19,491,202.69
Ostatní aktiva	4	4,709,433.10
Aktiva celkem		1,165,572,583.04
Běžná pasiva	4	(11,889,796.67)
Pasiva celkem		(11,889,796.67)
Čistá aktiva na konci období		1,153,682,786.37

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) International Romanian Equity

(Vyjádřeno v RON)

Portfolio cenných papírů k 31/12/2021

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				
378,000	AQUILA PART PROD COM SA	RON	2,116,800.00	0.18
38,005,000	BANCA TRANSILVANIA SA	RON	98,052,900.00	8.50
3,900,000	BRD-GROUPE SOCIETE GENERALE SA	RON	69,030,000.00	5.98
1,170,000	MED LIFE SA	RON	27,963,000.00	2.42
212,400,000	OMV PETROM SA	RON	105,987,600.00	9.19
841,535	SOCIETATEA ENERGETICA ELECTRICA SA	RON	8,449,011.40	0.73
1,487,000	SOCIETATEA NATIONALA DE GAZE NATURALE ROMGAZ SA	RON	57,993,000.00	5.03
1,616,438	SOCIETATEA NATIONALA NUCLEARELECTRICA SA	RON	75,972,586.00	6.59
25,000,000	TERAPLAST SA	RON	24,600,000.00	2.13
195,000	TRANSELECTRICA SA	RON	4,387,500.00	0.38
52,500	TRANSGAZ SA MEDIAS	RON	12,390,000.00	1.07
277,000	TTS TRANSPORT TRADE SERVICES SA	RON	6,177,100.00	0.54
			493,119,497.40	42.74
Polsko				
262,000	ALIOR BANK SA	PLN	15,442,543.71	1.34
57,850	ASSECO POLAND SA	PLN	5,388,880.87	0.47
1,025,412	BANK MILLENNIUM SA	PLN	9,054,773.16	0.78
193,500	BANK POLSKA KASA OPIEKI SA	PLN	25,437,300.57	2.20
45,006	CCC SA	PLN	5,116,265.78	0.44
85,000	DINO POLSKA SA	PLN	33,641,091.30	2.92
181,314	ENEA SA	PLN	1,662,612.80	0.14
70,000	GRUPA LOTOS SA	PLN	4,601,062.12	0.40
130,000	KGHM POLSKA MIEDZ SA	PLN	19,527,036.93	1.69
47,000	KRUK SA	PLN	16,560,591.03	1.44
1,149	LPP SA	PLN	21,295,051.62	1.85
11,864	MBANK SA	PLN	5,537,959.91	0.48
1,042,664	PGE POLSKA GRUPA ENERGETYCZNA SA	PLN	9,057,688.78	0.79
145,000	POLSKI KONCERN NAFTOWY ORLEN SA	PLN	11,615,041.90	1.01
772,735	POWSZECHNA KASA OSZCZEDNOSCI BANK POLSKI SA	PLN	37,410,819.67	3.24
385,000	POWSZECHNY ZAKLAD UBEZPIECZEN SA	PLN	14,664,942.66	1.27
30,109	SANTANDER BANK POLSKA SA	PLN	11,306,529.91	0.98
216,000	STS HOLDING SA	PLN	5,470,716.74	0.47
1,131,836	TAURON POLSKA ENERGIA SA	PLN	3,236,790.89	0.28
			256,027,700.35	22.19
Česká republika				
295,000	CEZ AS	CZK	48,522,284.95	4.21
52,000	CZG - CESKA ZBROJOVKA GROUP SE	CZK	5,253,887.56	0.46
115,500	KOMERCNI BANKA AS	CZK	21,478,666.44	1.86
570,000	MONETA MONEY BANK AS	CZK	10,628,203.23	0.91
			85,883,042.18	7.44
Rakousko				
19,000	AT&S AUSTRIA TECHNOLOGIE & SYSTEMTECHNIK AG	EUR	4,071,948.57	0.35
142,347	ERSTE GROUP BANK AG	EUR	29,132,960.46	2.53
72,000	OMV AG	EUR	17,800,359.59	1.54
1,132	SCHOELLER-BLECKMANN OILFIELD EQUIPMENT AG	EUR	173,407.50	0.02
			51,178,676.12	4.44

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v RON	% ČHA
Nizozemsko				
526,000	DIGI COMMUNICATIONS NV - B	RON	21,566,000.00	1.87
			21,566,000.00	1.87
Maďarsko				
40,000	OTP BANK NYRT	HUF	8,887,498.15	0.77
100,000	RICHTER GEDEON NYRT	HUF	11,678,226.10	1.01
			20,565,724.25	1.78
Řecko				
93,862	MYTILINEOS SA	EUR	6,931,375.29	0.60
211,668	OPAP SA	EUR	13,095,618.24	1.14
			20,026,993.53	1.74
Velká Británie				
60,000	AVAST PLC	CZK	2,159,949.23	0.19
367,895	AVAST PLC	GBP	13,204,203.72	1.14
			15,364,152.95	1.33
Lucembursko				
277,083	ALLEGRO.EU SA	PLN	11,602,268.16	1.01
			11,602,268.16	1.01
			975,334,054.94	84.54

Subjekty kolektivního investování

Burzově obchodované cenné papíry

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v RON	% ČHA
Rumunsko				
7,816,845	EVERGENT INVESTMENTS SA	RON	9,575,635.13	0.83
57,700,000	FONDUL PROPRIETATEA SA	RON	114,823,000.00	9.96
18,732,997	SIF 3 TRANSILVANIA BRASOV	RON	8,111,387.70	0.70
8,070,211	SIF 4 MUNTENIA BUCURESTI	RON	12,629,880.22	1.09
4,600,000	SIF 5 OLTENIA CRAIOVA SA	RON	7,755,600.00	0.67
5,174,169	SIF1 BANAT CRISANA ARAD	RON	13,142,389.26	1.14
			166,037,892.31	14.39
			166,037,892.31	14.39
Portfolio cenných papírů celkem			1,141,371,947.25	98.93

Přehled čistých aktiv k 31/12/2021

		% ČHA
Portfolio cenných papírů celkem	1,141,371,947.25	98.93
Hotovost v bance	19,491,202.69	1.69
Ostatní aktiva a pasiva	(7,180,363.57)	(0.62)
Čistá aktiva celkem	1,153,682,786.37	100.00

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) International Slovak Bond

(Vyjádřeno v EUR)

Statistika

Čistá aktiva	31/12/2021	EUR	1,793,022.48
	30/06/2021	EUR	126,697,620.35
	30/06/2020	EUR	128,900,916.02
Čistá hodnota aktiv na akcii**			
Capitalisation I (EUR)	31/12/2021	EUR	-
	30/06/2021	EUR	5,614.01
	30/06/2020	EUR	5,634.59
Capitalisation P (EUR)	31/12/2021	EUR	57.24
	30/06/2021	EUR	57.75
	30/06/2020	EUR	58.22
Počet akcií			
Capitalisation I (EUR)	31/12/2021		-
	30/06/2021		22,229
	30/06/2020		22,510
Capitalisation P (EUR)	31/12/2021		31,324
	30/06/2021		32,927
	30/06/2020		35,495
Poplatek za správu v %*			
Capitalisation P (EUR)	31/12/2021		1.20%
Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*	31/12/2021		127.24%

* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) provádí Ústřední správa Společnosti (viz poznámka 14).

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

NN (L) International Slovak Bond

(Vyjádřeno v EUR)

Finanční výkazy

Výkaz čistých aktiv k 31/12/2021

	Poznámky	
Portfolio cenných papírů celkem	2	1,677,848.28
Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje		1,677,848.28
Hotovost v bance		71,792.05
Ostatní aktiva	4	64,322.05
Aktiva celkem		1,813,962.38
Běžná pasiva	4	(20,939.90)
Pasiva celkem		(20,939.90)
Čistá aktiva na konci období		1,793,022.48

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) International Slovak Bond

(Vyjádřeno v EUR)

Portfolio cenných papírů k 31/12/2021

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				
120,000	SLOVAKIA GOVERNMENT BOND 0.250% 14/05/2025	EUR	122,656.83	6.83
50,000	SLOVAKIA GOVERNMENT BOND 0.625% 22/05/2026	EUR	52,459.95	2.93
90,000	SLOVAKIA GOVERNMENT BOND 0.750% 09/04/2030	EUR	95,542.69	5.33
100,000	SLOVAKIA GOVERNMENT BOND 1.000% 09/10/2030	EUR	108,156.34	6.03
50,000	SLOVAKIA GOVERNMENT BOND 1.000% 12/06/2028	EUR	54,118.62	3.02
100,000	SLOVAKIA GOVERNMENT BOND 1.000% 14/05/2032	EUR	108,932.79	6.08
100,000	SLOVAKIA GOVERNMENT BOND 1.375% 21/01/2027	EUR	109,131.12	6.09
107,000	SLOVAKIA GOVERNMENT BOND 1.625% 21/01/2031	EUR	123,456.75	6.88
100,000	SLOVAKIA GOVERNMENT BOND 1.875% 09/03/2037	EUR	117,940.23	6.58
90,000	SLOVAKIA GOVERNMENT BOND 2.000% 17/10/2047	EUR	114,446.36	6.38
75,000	SLOVAKIA GOVERNMENT BOND 3.000% 28/02/2023	EUR	78,460.99	4.38
93,480	SLOVAKIA GOVERNMENT BOND 3.375% 15/11/2024	EUR	104,935.88	5.85
89,618	SLOVAKIA GOVERNMENT BOND 3.625% 16/01/2029	EUR	114,235.65	6.37
50,000	SLOVAKIA GOVERNMENT BOND 3.875% 08/02/2033	EUR	71,232.77	3.97
105,000	SLOVAKIA GOVERNMENT BOND 4.350% 14/10/2025	EUR	125,297.54	6.99
			1,501,004.51	83.71
Finsko				
70,000	FINLAND GOVERNMENT BOND 0.500% 15/09/2028	EUR	73,232.66	4.08
			73,232.66	4.08
Belgie				
50,000	BELGIUM GOVERNMENT BOND 0.800% 22/06/2027	EUR	53,083.37	2.96
			53,083.37	2.96
Rakousko				
50,000	AUSTRIA GOVERNMENT BOND ZCP 15/07/2023	EUR	50,527.74	2.83
			50,527.74	2.83
			1,677,848.28	93.58
Portfolio cenných papírů celkem			1,677,848.28	93.58

Přehled čistých aktiv k 31/12/2021

		% ČHA
Portfolio cenných papírů celkem	1,677,848.28	93.58
Hotovost v bance	71,792.05	4.00
Ostatní aktiva a pasiva	43,382.15	2.42
Čistá aktiva celkem	1,793,022.48	100.00

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) International Tri-Income Fund

(Vyjádřeno v SGD)

Statistika

Čistá aktiva	31/12/2021	SGD	95,103,521.39	Počet akcií			
	30/06/2021	SGD	138,153,061.97				
	30/06/2020	SGD	172,733,155.23		Distribution I (M) Hedged (i) (USD)	31/12/2021	21,951
Čistá hodnota aktiv na akcii**					30/06/2021	21,951	
					30/06/2020	39,734	
Capitalisation I (SGD)	31/12/2021	SGD	1,073.60	Distribution P (M) (SGD)	31/12/2021	315,292	
	30/06/2021	SGD	1,122.50		30/06/2021	389,168	
	30/06/2020	SGD	1,040.87		30/06/2020	513,249	
Capitalisation P (SGD)	31/12/2021	SGD	105.55	Distribution P (M) Hedged (i) (USD)	31/12/2021	96,289	
	30/06/2021	SGD	110.67		30/06/2021	122,678	
	30/06/2020	SGD	103.17		30/06/2020	153,353	
Capitalisation P Hedged (i) (USD)	31/12/2021	USD	101.32	Distribution U (M) (SGD)	31/12/2021	-	
	30/06/2021	USD	106.32		30/06/2021	480	
	30/06/2020	USD	99.13		30/06/2020	480	
Distribution I (M) (SGD)	31/12/2021	SGD	944.17	Dividendy			
	30/06/2021	SGD	1,007.69		Distribution I (M) (SGD)	02/12/2021	SGD 3.33
	30/06/2020	SGD	972.40		Distribution I (M) (SGD)	02/11/2021	SGD 3.33
Distribution I (M) Hedged (i) (USD)	31/12/2021	USD	951.92	Distribution I (M) (SGD)	04/10/2021	SGD 3.33	
	30/06/2021	USD	1,016.90	Distribution I (M) (SGD)	02/09/2021	SGD 3.35	
	30/06/2020	USD	981.64	Distribution I (M) (SGD)	03/08/2021	SGD 3.35	
Distribution P (M) (SGD)	31/12/2021	SGD	92.71	Distribution I (M) (SGD)	02/07/2021	SGD 3.35	
	30/06/2021	SGD	99.23	Distribution I (M) Hedged (i) (USD)	02/12/2021	USD 3.36	
	30/06/2020	SGD	96.27	Distribution I (M) Hedged (i) (USD)	02/11/2021	USD 3.36	
Distribution P (M) Hedged (i) (USD)	31/12/2021	USD	93.49	Distribution I (M) Hedged (i) (USD)	04/10/2021	USD 3.36	
	30/06/2021	USD	100.13	Distribution I (M) Hedged (i) (USD)	02/09/2021	USD 3.38	
	30/06/2020	USD	97.16	Distribution I (M) Hedged (i) (USD)	03/08/2021	USD 3.38	
Distribution U (M) (SGD)	31/12/2021	SGD	-	Distribution P (M) (SGD)	02/12/2021	SGD 0.33	
	30/06/2021	SGD	996.82	Distribution P (M) (SGD)	02/11/2021	SGD 0.33	
	30/06/2020	SGD	960.95	Distribution P (M) (SGD)	04/10/2021	SGD 0.33	
Počet akcií				Distribution P (M) (SGD)	02/09/2021	SGD 0.33	
				Distribution P (M) (SGD)	03/08/2021	SGD 0.33	
				Distribution P (M) (SGD)	02/07/2021	SGD 0.33	
Capitalisation I (SGD)	31/12/2021		1,817	Distribution P (M) (SGD)	04/10/2021	SGD 0.33	
	30/06/2021		17,462	Distribution P (M) (SGD)	02/09/2021	SGD 0.33	
	30/06/2020		17,381	Distribution P (M) (SGD)	03/08/2021	SGD 0.33	
Capitalisation P (SGD)	31/12/2021		69,698	Distribution P (M) (SGD)	02/07/2021	SGD 0.33	
	30/06/2021		77,805				
	30/06/2020		93,095				
Capitalisation P Hedged (i) (USD)	31/12/2021		5,648				
	30/06/2021		8,806				
	30/06/2020		20,899				
Distribution I (M) (SGD)	31/12/2021		16,403				
	30/06/2021		22,896				
	30/06/2020		17,562				

* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) provádí Ústřední správa Společnosti (viz poznámka 14).

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

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

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

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

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

NN (L) International Tri-Income Fund

(Vyjádřeno v SGD)

Statistika (pokračování)

Distribution P (M) Hedged (i) (USD)	02/12/2021	USD	0.33
Distribution P (M) Hedged (i) (USD)	02/11/2021	USD	0.33
Distribution P (M) Hedged (i) (USD)	04/10/2021	USD	0.33
Distribution P (M) Hedged (i) (USD)	02/09/2021	USD	0.33
Distribution P (M) Hedged (i) (USD)	03/08/2021	USD	0.33
Distribution P (M) Hedged (i) (USD)	02/07/2021	USD	0.33
Distribution U (M) (SGD)	02/11/2021	SGD	3.29
Distribution U (M) (SGD)	04/10/2021	SGD	3.29
Distribution U (M) (SGD)	02/09/2021	SGD	3.32
Distribution U (M) (SGD)	03/08/2021	SGD	3.32
Distribution U (M) (SGD)	02/07/2021	SGD	3.32

Poplatek za správu v %*

Capitalisation I (SGD)	31/12/2021	0.66%
Capitalisation P (SGD)	31/12/2021	1.20%
Capitalisation P Hedged (i) (USD)	31/12/2021	1.21%
Distribution I (M) (SGD)	31/12/2021	0.66%
Distribution I (M) Hedged (i) (USD)	31/12/2021	0.68%
Distribution P (M) (SGD)	31/12/2021	1.20%
Distribution P (M) Hedged (i) (USD)	31/12/2021	1.22%

Ukazatel obrátkovosti portfolia v %* 31/12/2021 64.01%

* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) provádí Ústřední správa Společnosti (viz poznámka 14).

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

NN (L) International Tri-Income Fund

(Vyjádřeno v SGD)

Finanční výkazy

Výkaz čistých aktiv k 31/12/2021

	Poznámky	
Portfolio cenných papírů celkem	2	92,018,472.53
Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje		92,018,472.53
Finanční deriváty celkem	2	360,498.47
Swapy úvěrového selhání		9,438.99
Měnové forwardy		351,059.48
Hotovost v bance		2,846,585.03
Marginální vklady		385,128.79
Ostatní aktiva	4	1,136,599.41
Aktiva celkem		96,747,284.23
Běžná pasiva	4,11	(1,519,954.20)
Finanční deriváty celkem	2	(123,808.64)
Futures		(123,808.64)
Pasiva celkem		(1,643,762.84)
Čistá aktiva na konci období		95,103,521.39

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) International Tri-Income Fund

(Vyjádřeno v SGD)

Portfolio cenných papírů k 31/12/2021

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					600,000	COUNTRY GARDEN HOLDINGS CO LTD 7.250% 08/04/2026	USD	800,824.26	0.85
					300,000	FANTASIA HOLDINGS GROUP CO LTD 9.875% 19/10/2023	USD	95,504.69	0.10
					400,000	GEELY AUTOMOBILE HOLDINGS LTD FRN PERP	USD	554,219.60	0.58
					1,190,000	HILONG HOLDING LTD 9.750% 18/11/2024	USD	1,302,302.92	1.38
					400,000	KWG GROUP HOLDINGS LTD 6.000% 14/08/2026	USD	382,874.57	0.40
					200,000	REDSUN PROPERTIES GROUP LTD 7.300% 13/01/2025	USD	117,008.60	0.12
					400,000	REDSUN PROPERTIES GROUP LTD 9.500% 20/09/2023	USD	230,248.96	0.24
					250,000	RONSHINE CHINA HOLDINGS LTD 7.100% 25/01/2025	USD	127,805.26	0.13
					200,000	TIMES CHINA HOLDINGS LTD 5.550% 04/06/2024	USD	195,701.51	0.21
					200,000	TIMES CHINA HOLDINGS LTD 6.200% 22/03/2026	USD	183,869.78	0.19
					493,000	WEIBO CORP 1.250% 15/11/2022	USD	648,304.00	0.68
					200,000	YUZHOU GROUP HOLDINGS CO LTD 7.700% 20/02/2025	USD	78,025.44	0.08
					200,000	YUZHOU GROUP HOLDINGS CO LTD 8.375% 30/10/2024	USD	88,663.83	0.09
					300,000	ZHENRO PROPERTIES GROUP LTD 6.630% 07/01/2026	USD	259,200.56	0.27
								6,391,156.11	6.72
Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje					Thajsko				
Singapur					350,000	BANGKOK BANK PCL/HONG KONG FRN PERP EMTN	USD	488,669.83	0.51
1,000,000	ASCENDAS PTE LTD 3.265% 06/09/2025	SGD	1,044,849.65	1.10	250,000	BANGKOK BANK PCL/HONG KONG 25/09/2034 FRN EMTN	USD	343,866.64	0.36
2,000,000	AVIVA SINGLIFE HOLDINGS PTE LTD FRN 24/02/2031	SGD	2,042,424.94	2.15	500,000	BANGKOK BANK PCL/HONG KONG 9.025% 15/03/2029	USD	919,147.15	0.97
1,000,000	CAPITALAND TREASURY LTD FRN PERP	SGD	998,971.69	1.05	900,000	KASIKORN BANK PCL/HONG KONG FRN PERP EMTN	USD	1,269,584.19	1.33
1,500,000	CAPITALAND TREASURY LTD 3.150% 29/08/2029	SGD	1,543,010.69	1.62	400,000	KASIKORN BANK PCL/HONG KONG 02/10/2031 FRN EMTN	USD	539,974.91	0.57
500,000	CITY DEVELOPMENTS LTD 2.000% 16/06/2026	SGD	481,872.67	0.51	350,000	KRUNG THAI BANK PCL/CAYMAN ISLANDS FRN PERP	USD	474,356.43	0.50
750,000	CITY DEVELOPMENTS LTD 2.800% 27/06/2023	SGD	759,781.74	0.80	200,000	MINOR INTERNATIONAL PCL FRN PERP	USD	273,077.21	0.29
250,000	CITY DEVELOPMENTS LTD 3.000% 17/01/2024	SGD	254,145.14	0.27	250,000	MINOR INTERNATIONAL PCL FRN PERP	USD	334,039.87	0.35
500,000	CMT MTN PTE LTD 2.100% 08/03/2028	SGD	496,662.09	0.52	1,200,000	TMBTHANACHART BANK PCL FRN PERP EMTN	USD	1,631,641.14	1.72
500,000	CMT MTN PTE LTD 3.150% 11/02/2026	SGD	523,260.08	0.55				6,274,357.37	6.60
750,000	CMT MTN PTE LTD 3.200% 21/08/2025	SGD	785,740.46	0.83	Austrálie				
198,500	CONTINUUM ENERGY LEVANTER PTE LTD 4.500% 09/02/2027	USD	273,629.38	0.29	500,000	AUSTRALIA & NEW ZEALAND BANKING GROUP LTD 23/03/2027 FRN EMTN	SGD	502,614.07	0.53
1,000,000	DBS GROUP HOLDINGS LTD FRN PERP	SGD	1,046,716.02	1.10	500,000	AUSTRALIA & NEW ZEALAND BANKING GROUP LTD/UNITED KINGDOM FRN PERP	USD	765,720.69	0.81
300,000	GLOBAL PRIME CAPITAL PTE LTD 5.950% 23/01/2025	USD	412,867.51	0.43	2,000,000	LENLEASE FINANCE LTD 3.900% 27/04/2027	SGD	2,119,004.22	2.22
1,100,000	JGC VENTURES PTE LTD ZCP 03/09/2022	USD	788,939.21	0.83	400,000	MACQUARIE BANK LTD/LONDON FRN PERP	USD	576,660.81	0.61
2,500,000	KEPPEL CORP LTD 3.660% 07/05/2029	SGD	2,616,950.18	2.75	700,000	QBE INSURANCE GROUP LTD 17/06/2046 FRN EMTN	USD	1,045,824.04	1.10
1,000,000	LIPPO MALLS INDONESIA RETAIL TRUST FRN PERP EMTN	SGD	810,496.81	0.85	750,000	SCENTRE GROUP TRUST 2 24/09/2080 FRN	USD	1,079,302.93	1.13
2,000,000	MAPLETREE COMMERCIAL TRUST TREASURY CO PTE LTD 3.050% 22/11/2029	SGD	2,052,833.14	2.16				6,089,126.76	6.40
1,000,000	MAPLETREE TREASURY SERVICES LTD FRN PERP	SGD	1,000,046.41	1.05	Hongkong				
1,000,000	MAPLETREE TREASURY SERVICES LTD 3.150% 03/09/2031	SGD	1,018,165.75	1.07	1,000,000	CHINA EASTERN AIRLINES 2.000% 15/07/2026	SGD	1,000,456.94	1.05
250,000	MAPLETREE TREASURY SERVICES LTD 3.400% 03/09/2026	SGD	262,121.95	0.28	1,100,000	FAR EAST HORIZON LTD FRN PERP EMTN	USD	1,467,888.36	1.54
1,500,000	NEXUS INTERNATIONAL SCHOOL SINGAPORE PTE LTD 3.150% 03/12/2031	SGD	1,590,375.24	1.67	200,000	FAR EAST HORIZON LTD 2.625% 03/03/2024	USD	263,615.49	0.28
1,250,000	NTUC INCOME INSURANCE CO-OPERATIVE LTD FRN 20/07/2050	SGD	1,267,707.60	1.33	1,300,000	NANYANG COMMERCIAL BANK LTD 20/11/2029 FRN	USD	1,795,507.01	1.89
1,500,000	SINGTEL GROUP TREASURY PTE LTD FRN PERP	SGD	1,494,389.37	1.57	250,000	SHANGHAI COMMERCIAL BANK LTD 17/01/2029 FRN	USD	353,397.44	0.37
1,500,000	SUNTEC REIT MTN PTE LTD 2.950% 05/02/2027	SGD	1,497,230.99	1.57	800,000	SHANGHAI COMMERCIAL BANK LTD 29/11/2027 FRN	USD	1,092,009.60	1.15
1,500,000	UNITED OVERSEAS BANK LTD FRN PERP GMTN	SGD	1,473,750.00	1.55				5,972,874.84	6.28
			26,536,938.71	27.90	Jižní Korea				
Panenské ostrovy					1,800,000	HANWHA LIFE INSURANCE CO LTD FRN PERP	USD	2,506,950.80	2.63
700,000	CAS CAPITAL NO 1 LTD FRN PERP	USD	946,918.22	0.99	975,000	HEUNGKUK LIFE INSURANCE CO LTD FRN PERP	USD	1,324,063.54	1.39
200,000	CHINA HUANENG GROUP HONG KONG TREASURY MANAGEMENT HOLDING LTD FRN PERP	USD	273,952.68	0.29	250,000	KYOBO LIFE INSURANCE CO LTD FRN PERP	USD	340,205.10	0.36
450,000	CLP POWER HK FINANCE LTD FRN PERP	USD	624,244.76	0.66					
700,000	EASY TACTIC LTD 8.625% 27/02/2024	USD	329,004.03	0.35					
500,000	FORTUNE STAR BVI LTD 3.950% 02/10/2026	EUR	727,068.10	0.76					
400,000	HONG SENG LTD 9.875% 27/08/2022	USD	307,073.12	0.32					
200,000	HUANENG HONG KONG CAPITAL LTD FRN PERP	USD	273,535.44	0.29					
300,000	NEW METRO GLOBAL LTD 4.625% 15/10/2025	USD	347,822.68	0.37					
400,000	NWD FINANCE (BVI) LTD FRN PERP	USD	528,076.44	0.56					
400,000	POWERCHINA ROADBRIDGE GROUP BRITISH VIRGIN ISLANDS LTD FRN PERP	USD	540,611.30	0.57					
500,000	RKPF OVERSEAS 2020 A LTD 5.200% 12/01/2026	USD	627,921.24	0.66					
400,000	STUDIO CITY FINANCE LTD 5.000% 15/01/2029	USD	485,087.13	0.51					
1,000,000	1MDB GLOBAL INVESTMENTS LTD 4.400% 09/03/2023	USD	1,355,566.53	1.42					
			7,366,881.67	7.75					
Kajmanské ostrovy									
200,000	AGILE GROUP HOLDINGS LTD FRN PERP	USD	128,285.39	0.13					
800,000	AGILE GROUP HOLDINGS LTD FRN PERP	USD	517,907.95	0.55					
300,000	CENTRAL CHINA REAL ESTATE LTD 7.250% 13/08/2024	USD	253,184.21	0.27					
400,000	CHINA SCE GROUP HOLDINGS LTD 6.000% 04/02/2026	USD	427,224.58	0.45					

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) International Tri-Income Fund

(Vyjádřeno v SGD)

Portfolio cenných papírů k 31/12/2021 (pokračování)

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v SGD	% ČHA
600,000	TONGYANG LIFE INSURANCE CO FRN PERP	USD	854,852.16	0.90
			5,026,071.60	5.28
Francie				
1,500,000	CREDIT AGRICOLE SA 30/04/2031 FRN EMTN	SGD	1,583,459.15	1.67
1,000,000	SOCIETE GENERALE SA FRN PERP	SGD	1,031,846.20	1.08
			2,615,305.35	2.75
Indie				
750,000	HDFC BANK LTD FRN PERP	USD	1,006,610.06	1.06
434,250	JSW HYDRO ENERGY LTD 4.125% 18/05/2031	USD	582,895.81	0.61
200,000	JSW STEEL LTD 5.050% 05/04/2032	USD	267,259.19	0.28
500,000	POWER FINANCE CORP LTD 3.750% 06/12/2027 EMTN	USD	706,018.44	0.74
			2,562,783.50	2.69
Mexiko				
700,000	CIBANCO SA INSTITUCION DE BANCA MULTIPLE TRUST CIB/3332 4.375% 22/07/2031	USD	902,838.10	0.96
400,000	GRUPO KUO SAB DE CV 5.750% 07/07/2027	USD	555,314.93	0.58
600,000	TRUST FIBRA UNO 4.869% 15/01/2030	USD	859,550.49	0.90
			2,317,703.52	2.44
Panama				
520,000	BANCO GENERAL SA 4.125% 07/08/2027	USD	751,182.71	0.79
1,050,000	INTERCORP FINANCIAL SERVICES INC 4.125% 19/10/2027	USD	1,412,166.87	1.48
			2,163,349.58	2.27
Čína				
10,000,000	CENTRAL HUIJIN INVESTMENT LTD 2.710% 22/05/2025	CNH	2,100,975.81	2.21
			2,100,975.81	2.21
Filipíny				
800,000	GLOBE TELECOM INC 3.000% 23/07/2035	USD	988,453.46	1.03
500,000	SAN MIGUEL CORP FRN PERP EMTN	USD	690,369.22	0.73
300,000	SMC GLOBAL POWER HOLDINGS CORP FRN PERP	USD	417,971.99	0.44
			2,096,794.67	2.20
Spojené arabské emiráty				
2,000,000	EMIRATES NBD BANK PJSC 3.050% 06/03/2023 EMTN	SGD	2,042,863.82	2.15
			2,042,863.82	2.15
Japonsko				
400,000	ASAHI MUTUAL LIFE INSURANCE CO FRN PERP	USD	544,231.68	0.57
600,000	ASAHI MUTUAL LIFE INSURANCE CO FRN PERP	USD	856,270.94	0.91
270,000	MIZUHO FINANCIAL GROUP INC 2.564% 13/09/2031	USD	355,687.22	0.37
200,000	NIPPON LIFE INSURANCE CO 16/09/2051 FRN	USD	267,607.76	0.28
			2,023,797.60	2.13
Nizozemsko				
1,200,000	MINEJESA CAPITAL BV 4.625% 10/08/2030	USD	1,660,272.11	1.75
			1,660,272.11	1.75
Indonésie				
1,050,000	ALAM SUTERA REALTY TBK PT 8.250% 02/11/2025	USD	1,101,214.98	1.16
250,000	BANK NEGARA INDONESIA PERSERO TBK PT 3.750% 30/03/2026 EMTN	USD	341,983.27	0.36
			1,443,198.25	1.52

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v SGD	% ČHA
Ostrov Mauricius				
200,000	CLEAN RENEWABLE POWER MAURITIUS PTE LTD 4.250% 25/03/2027	USD	276,258.61	0.29
550,000	UPL CORP LTD FRN PERP	USD	745,308.27	0.78
200,000	UPL CORP LTD 4.625% 16/06/2030	USD	284,263.18	0.30
			1,305,830.06	1.37
Chile				
800,000	COLBUN SA 3.950% 11/10/2027	USD	1,140,891.14	1.20
			1,140,891.14	1.20
Švýcarsko				
1,000,000	CREDIT SUISSE GROUP AG FRN PERP	SGD	1,027,831.38	1.08
			1,027,831.38	1.08
Spojené státy americké				
700,000	RESORTS WORLD LAS VEGAS LLC / RWLV CAPITAL INC 4.625% 06/04/2031	USD	940,467.96	0.99
			940,467.96	0.99
Jersey				
700,000	GALAXY PIPELINE ASSETS BIDCO LTD 2.160% 31/03/2034	USD	925,698.41	0.97
			925,698.41	0.97
Velká Británie				
550,000	GAZPROM PJSC VIA GAZ FINANCE PLC FRN PERP	EUR	852,119.37	0.90
			852,119.37	0.90
Peru				
330,588	FENIX POWER PERU SA 4.317% 20/09/2027	USD	455,952.50	0.48
			455,952.50	0.48
Nadnárodní a mezinárodní společnosti				
300,000	BLACK SEA TRADE & DEVELOPMENT BANK 3.500% 25/06/2024	USD	422,969.05	0.45
			422,969.05	0.45
Srí Lanka				
350,000	SRILANKAN AIRLINES LTD 7.000% 25/06/2024	USD	262,261.39	0.28
			262,261.39	0.28
			92,018,472.53	96.76

Portfolio cenných papírů celkem **92,018,472.53** **96.76**

Finanční deriváty k 31/12/2021

Název	Prodat / Koupit	Úroková míra (%)	Datum splatnosti	Měna	Předpokládaná hodnota	Hodnota swapu v SGD
Swap úrokového selhání						
CDX ITRAXX ASIA EX-JAPAN INVESTMENT GRADE SERIES 36 VERSION 1	Prodat	1.000	20/12/2026	USD	700,000.00	9,438.99
						9,438.99

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) International Tri-Income Fund

(Vyjádřeno v SGD)

Finanční deriváty k 31/12/2021 (pokračování)

K výplatě	K úhradě	Datum splatnosti	Závazky v SGD	Nerealizovaný zisk nebo ztráta v SGD	
Měnové forwardy					
59,489,560.35	SGD	43,500,000.00 USD	26/01/2022	59,489,560.35	836,715.08
1,613,497.41	SGD	1,050,000.00 EUR	26/01/2022	1,613,497.41	2,771.52
144,342.10	SGD	105,530.59 USD	19/01/2022	144,342.10	2,057.56
2,370,000.00	USD	3,245,097.57 SGD	26/01/2022	3,245,097.57	(49,528.76)
30,284,397.61	USD	41,272,732.14 SGD	19/01/2022	41,272,732.14	(440,955.92)
				105,765,229.57	351,059.48

Počet	Název	Měna	Závazky v SGD	Nerealizovaný zisk nebo ztráta v SGD
Úrokové futures				
(16)	US 10YR NOTE (CBT) 22/03/2022	USD	2,814,262.94	(30,333.37)
(25)	US 10YR ULTRA FUTURE 22/03/2022	USD	4,935,492.56	(73,463.64)
(25)	US 5YR NOTE (CBT) 31/03/2022	USD	4,077,363.56	(20,011.63)
			11,827,119.06	(123,808.64)

Finanční deriváty celkem 236,689.83

Přehled čistých aktiv k 31/12/2021

		%
		ČHA
Portfolio cenných papírů celkem	92,018,472.53	96.76
Finanční deriváty celkem	236,689.83	0.25
Hotovost v bance	2,846,585.03	2.99
Ostatní aktiva a pasiva	1,774.00	0.00
Čistá aktiva celkem	95,103,521.39	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 I Hedged*	Kapitalizační akcie určené institucionálním investorům s minimální částkou počátečního úpisu 250,000 EUR a vydávané pouze na jméno. Tato třída akcií je kryta proti devizovému riziku referenční měny podfondu prostřednictvím hedgeových technik.
Capitalisation N Hedged*	Kapitalizační akcie, u kterých nejsou uplatňovány žádné srážky, určené pro individuální investory, kteří mají svůj účet cenných papírů v Nizozemsku u nizozemské regulované finanční instituce, a denominované v jiné měně než v referenční měně podfondu. Tato třída akcií je kryta proti devizovému riziku referenční měny podfondu prostřednictvím hedgeových technik.
Capitalisation O	Třída akcií určená pro individuální investory, klienty distributorů, se kterými manažerská společnost uzavřela na základě svého uvážení dohodu o správě akcií třídy O vztahující se na investice jejich klientů do Společnosti, a které jsou denominované v jiné měně než v referenční měně podfondu. U této třídy nejsou vypláceny žádné retrocese ani srážky. Maximální obhospodařovatelský poplatek u třídy akcií „O“ je nižší než u třídy akcií „P“. Fixní servisní poplatek u třídy akcií „O“ je stejný jako u třídy akcií „P“. Maximální poplatky za úpis a převod jsou u třídy akcií „O“ stejné jako u třídy akcií „P“.
Capitalisation O Hedged*	Třída akcií určená pro individuální investory, klienty distributorů, se kterými manažerská společnost uzavřela na základě svého uvážení dohodu o správě akcií třídy O vztahující se na investice jejich klientů do Společnosti, a které jsou denominované v jiné měně než v referenční měně podfondu. U této třídy nejsou vypláceny žádné retrocese ani srážky. Maximální obhospodařovatelský poplatek u třídy akcií „O“ je nižší než u třídy akcií „P“. Fixní servisní poplatek u třídy akcií „O“ je stejný jako u třídy akcií „P“. Maximální poplatky za úpis a převod jsou u třídy akcií „O“ stejné jako u třídy akcií „P“. Tato třída akcií je kryta proti devizovému riziku referenční měny podfondu prostřednictvím hedgeových technik.
Capitalisation P	Kapitalizační akcie určené individuálním investorům.
Capitalisation P Hedged*	Kapitalizační akcie určené individuálním investorům a denominované v jiné měně než v referenční měně podfondu. Tato třída akcií je kryta proti devizovému riziku referenční měny podfondu prostřednictvím hedgeových technik.
Capitalisation R	Kapitalizační akcie, u kterých nejsou poskytovány žádné retrocese ani rabat a jsou určeny individuálním investorům, kteří jsou klienty distributorů, poskytovatelů investičních služeb nebo finančních zprostředkovatelů, kteří poskytují: nezávislé investiční poradenství a/nebo služby spojené se správou portfolia ve smyslu směrnice MiFID II nebo platných vnitrostátních právních předpisů nebo investiční služby a činnosti ve smyslu směrnice MiFID II nebo platných vnitrostátních právních předpisů, mají se svými klienty ve vztahu k těmto službám a činnostem uzavřenu samostatnou dohodu o poplatcích a podle podmínek těchto ujednání o poplatcích, nepřijímají nebo nejsou způsobilí přijímat a držet jakoukoli retrocesi nebo rabat z příslušné třídy akcií.
Název třídy akcií	Popis
Capitalisation R Hedged*	Kapitalizační akcie, u kterých nejsou poskytovány žádné retrocese ani rabat a jsou určeny individuálním investorům, kteří jsou klienty distributorů, poskytovatelů investičních služeb nebo finančních zprostředkovatelů, kteří poskytují:

Poznámky k finančním výkazům (pokračování)

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

* Cílem měnového zajištění (hedgingu) je zajistit zcela nebo zčásti hodnotu čistých aktiv v referenční měně podfondu nebo zajistit měnovou expozici určitých (ale ne nutně všech) aktiv příslušného podfondu buď do referenční měny měnově zajištěné třídy akcií nebo do alternativní měny. Obecně je úmyslem provést takové zajištění skrze využití různých finančních derivátů, včetně (mimo jiné) vstupu do měnových forwardových kontraktů OTC a dohod o devizových swapech. Zisky a ztráty spojené s těmito zajišťovacími transakcemi budou alokovány příslušné měnově zajištěné třídě nebo třídám akcií.

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

Ke dni 31. prosince 2021 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 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 2021 byly tyto investice následující:

Investující podfond	Investovaný podfond	Tržní hodnota investice k 31. prosinci 2021
NN (L) International ING Conservator	NN (L) International Romanian Bond	4,109,199.38 EUR
NN (L) International ING Dinamic	NN (L) International Romanian Bond	7,139,807.19 EUR
NN (L) International ING Dinamic	NN (L) International Romanian Equity	7,343,672.43 EUR
NN (L) International ING Moderat	NN (L) International Romanian Bond	8,740,108.81 EUR
NN (L) International ING Moderat	NN (L) International Romanian Equity	6,031,140.13 EUR

Konsolidované výkazy byly vypočteny na základě agregace výkazů jednotlivých podfondů bez eliminace případných křížových investic. Ke dni 31. prosince 2021 představují křížové investice fondu částku 33,363,927.94 EUR resp. 2.29% kombinované čisté hodnoty aktiv.

Změny

Dne 19. srpna 2021 NN Group oznámila, že se dohodla na prodeji svého správce aktiv NN Investment Partners (NN IP) společnosti Goldman Sachs Group Inc. (Goldman Sachs). Dohoda navazuje na strategický přezkum NN IP, který byl vyhlášen 26. dubna 2021 a ve kterém se skupina NN zaměřila na vytváření dlouhodobých hodnot prospěšných pro všechny zúčastněné strany. Uzavření transakce podléhá obvyklým podmínkám, zejména nezbytným povolením regulátora a úřadu pro kontrolu hospodářské soutěže a konzultaci rady zaměstnanců NN IP v Nizozemsku. Uzavření transakce lze očekávat v prvním čtvrtletí roku 2022. Až do jejího uzavření budou NN IP a Goldman Sachs nadále vystupovat jako dva samostatné subjekty.

COVID-19 a plán zabezpečení kontinuity procesů

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

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

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

Poznámky k finančním výkazům (pokračování)

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

Vývoj trhu

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

2- PŘEHLED HLAVNÍCH ÚČETNÍCH POSTUPŮ

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

Převod měn

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

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

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

Rozdíl v ocenění čistých aktiv podfondů na začátku roku a směnný kurz platný ke dni účetní závěrky jsou zaznamenány v položce „Převodní rozdíl“ v kombinovaném výkazu operací a změn čistých aktiv.

Ke dni 31. prosince 2021 byly použity následující směnné kurzy:

1 EUR =	1.5641	AUD	1 CZK =	0.0402	EUR	1 RON =	5.0215	CZK
	1.4365	CAD		14.8316	HUF		0.2021	EUR
	0.8396	GBP		0.1844	PLN		74.4764	HUF
	368.5651	HUF		0.0458	USD		0.9262	PLN
	4.9488	RON					0.2298	USD
	1.1372	USD						

1 HUF =	0.0674	CZK	1 USD =	6.3591	CNH	1 SGD =	4.7169	CNH
	0.0027	EUR		0.8794	EUR		0.6523	EUR
	0.0124	PLN		7.7963	HKD		0.7418	USD
	0.0134	RON						
	0.0410	TRY						
	0.0031	USD						

Výjimku tvoří měnová konverze v rámci podfondů NN (L) International Central European Equity a NN (L) International Romanian Equity, u kterých byly použity následující směnné kurzy platné ke dni 30. prosince 2021, neboť den 31. prosince 2021 nebyl pro tyto podfondy bankovním dnem:

1 CZK =	0.0402	EUR	1 RON =	5.0279	CZK
	0.0337	GBP		0.2020	EUR
	14.8594	HUF		0.1696	GBP
	0.1846	PLN		74.7117	HUF
	0.1989	RON		0.9280	PLN
	0.0455	USD		0.2289	USD

Poznámky k finančním výkazům (pokračování)

Ocenění cenných papírů

Hodnota veškerých aktiv je stanovována na zodpovědnost představenstva Společnosti.

Ocenění cenných papírů společnosti se u převoditelných cenných papírů, nástrojů peněžního trhu nebo finančních derivátů přijatých ke kotaci na oficiálním trhu burzy nebo obchodovaných na jiném regulovaném trhu, provede na základě posledního dostupného kurzu zaznamenaného na hlavním trhu, na němž jsou tyto cenné papíry, nástroje peněžního trhu nebo deriváty obchodovány, a který poskytne uznávaná kótovací služba schválená představenstvem společnosti. Pokud tyto kurzy neodpovídají reálné hodnotě, cenné papíry, nástroje peněžního trhu nebo finanční deriváty, jakož i ostatní povolená aktiva, se ocení na základě jejich předpokladatelné realizační hodnoty stanovené svědomitě a v dobré víře představenstvem společnosti.

Cenné papíry a nástroje peněžního trhu, které nejsou kótovány nebo obchodovány na žádném regulovaném trhu, se ocení na základě jejich posledního dostupného kurzu. V případě, že tento kurz neodpovídá jejich reálné hodnotě, ocení se na základě jejich předpokládané prodejní ceny stanovené svědomitě a v dobré víře představenstvem společnosti.

Investice v investičních fondech, a to jak kotovaných, tak nekotovaných, jsou oceněny na základě jejich poslední známé čisté hodnoty aktiv na akcii/podílový list.

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

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

Ocenění finančních derivátů

Hodnota veškerých aktiv je stanovována na zodpovědnost představenstva Společnosti.

Swapy jsou obecně vzato smlouvy, kterými se dvě strany zavazují k vzájemné výměně finančních toků během stanoveného období, kdy jeden tok je vyměňován za druhý na základě určené nominální hodnoty. Tyto finanční toky mohou být určeny jednou nebo více úrokovými sazbami, směnnými kurzy, hodnotami akcií, indexů nebo úvěrových událostí. Swapové smlouvy se oceňují na základě rozdílu mezi hodnotami očekávaných toků, které má protistrana zaplatit podfondu, a toků, které podfond dluží svým protistranám. Swapy se oceňují na základě jejich tržní hodnoty, která závisí na různých parametrech (úroveň indexu, tržní úroková míra, zbývající doba životnosti swapu).

Čisté kladné reálné hodnoty swapových nástrojů jsou vykázány jako aktiva a čisté záporné reálné hodnoty jako pasiva ve výkazu čistých aktiv pod položkou „Finanční deriváty celkem“. Realizované zisky nebo (ztráty) a změny nerealizovaných výsledků jsou zaúčtovány ve výkazu operací a změn čistých aktiv.

Swapy jsou oceňovány v čisté hodnotě (bez splatných úroků), s výjimkou těch, které jsou označeny ve výkazu finančních derivátů příslušných podfondů. Výnosové úroky ze swapů jsou zahrnuty pod položku „Ostatní aktiva“. Nákladové úroky ze swapů jsou zahrnuty pod položku „Běžná pasiva“.

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

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

Příjmy a výdaje

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

Úroky jsou připisovány denně.

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

Poznámky k finančním výkazům (pokračování)

3- KOLÍSAVÉ STANOVOVÁNÍ CEN (SWINGING SINGLE PRICING)

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

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

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

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

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

Podfondy, které ve vykazovaném období uzavřeném k 31. prosinci 2021 použily mechanismus Swinging Single Pricing, jsou uvedeny v následující tabulce:

Podfondy	Hranice swingu	Swing faktor úpisy	Swing faktor zpětné odkupy
NN (L) International Central European Equity	1.00%	0.31%	0.31%
NN (L) International China A-Share Equity	2.00%	0.29%	0.29%
NN (L) International Czech Short Term Bond	2.00%	0.04%	0.02%
NN (L) International Hungarian Short Term Government Bond	2.00%	0.01%	0.01%
NN (L) International ING Dinamic	2.00%	0.13%	0.09%
NN (L) International Slovak Bond	2.00%	0.10%	0.05%
NN (L) International Tri-Income Fund	0.50%	0.25%	0.31%

Uvedené hodnoty swing faktorů jsou hodnoty platné aktuálně, a proto nemusí být totožné s hodnotami swing faktorů, které byly uplatněny během období uzavřeného k 31. prosinci 2021.

Za období uzavřené k 31. prosinci 2021 nebylo kolísavé stanovování cen použito u žádného podfondu.

4- OSTATNÍ AKTIVA A BĚŽNÁ PASIVA

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

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

Poznámky k finančním výkazům (pokračování)

5- 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.

Ke dni 31. prosince 2021 jsou skutečné sazby poplatků za správu aktivních tříd akcií následující:

Podfondy	Sazby obhospodařovatelského poplatku (p.a.)							
	Třída I (v %)	Třída N (v %)	Třída O (v %)	Třída P (v %)	Třída R (v %)	Třída U (v %)	Třída X (v %)	Třída Z* (v %)
NN (L) International Central European Equity	0.90	-	-	2.00	-	-	-	-
NN (L) International China A-Share Equity	0.73	-	0.60	1.50/1.10**	0.75	-	2.00	0.00
NN (L) International Czech Bond	0.60	-	-	1.00	-	-	1.20	-
NN (L) International Czech Short Term Bond	0.01	-	-	0.01	-	-	-	-
NN (L) International Emerging Markets Hard Currency Sovereign Debt ESG Optimised Index	0.25***	0.30	0.05	-	-	-	0.85	-
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	-	-	-	0.90	-	-	-	-
NN (L) International Tri-Income Fund	0.50	-	-	0.90	-	-	-	-

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

** u této třídy akcií existují dvě různé sazby fixního servisního poplatku: u kapitalizačních akcií 1.50% a u distribučních akcií 1.10%.

*** u této zajištěné třídy akcií byly sazby obhospodařovatelského poplatku 0.08%.

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

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

Podfondy	Maximální sazba obhospodařovatelského poplatku v %
NN (L) Euro Credit - I Cap EUR	0.36
NN (L) Euro Fixed Income - I Cap EUR	0.36
NN (L) Euro Long Duration Bond - I Cap EUR	0.36
NN (L) European Sustainable Equity - I Cap EUR	0.60
NN (L) First Class Stable Yield Opportunities - Z Cap EUR*	-
NN (L) Global High Dividend - I Cap EUR	0.60
NN (L) Global Real Estate - I Cap EUR	0.60
NN (L) Global Sustainable Equity - I Cap EUR	0.60
NN (L) Green Bond Short Duration - I Cap EUR	0.36
NN (L) International Romanian Bond - I Cap RON	0.72
NN (L) International Romanian Equity - I Cap RON	1.00

Poznámky k finančním výkazům (pokračování)

Podfondy	Maximální sazba obhospodařovatelského poplatku v %
NN (L) Japan Equity - Z Cap EUR*	-
NN (L) North America Enhanced Index Sustainable Equity - Z Dis EUR*	-

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

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

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

Podfondy	Investiční manažeři
NN (L) International China A-Share Equity	China Asset Management (Hong Kong) Limited
NN (L) International Tri-Income Fund	NN Investment Partners (Singapore) Ltd., NN Investment Partners North America LLC

6- FIXNÍ SERVISNÍ POPLATEK

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

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

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

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

Ke dni 31. prosince 2021 byly skutečné sazby fixního servisního poplatku pro aktivní třídy akcií následující:

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

Poznámky k finančním výkazům (pokračování)

7- POPLATKY ZA DODATEČNÉ FUNKCIONALITY TŘÍD AKCIÍ

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

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

Ke dni 31. prosince 2021 činil poplatek za dodatečné funkcionality 0.021%.

8- TRANSAKČNÍ NÁKLADY

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

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

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

Náklady na transakce vynaložené jednotlivými podfondy za období uzavřené k 31. prosinci 2021 jsou uvedeny v následující tabulce:

Podfondy	Měna	Transakční náklady
NN (L) International Central European Equity	CZK	3,248,099.40
NN (L) International China A-Share Equity	USD	96,318.30
NN (L) International Czech Bond	CZK	-
NN (L) International Czech Short Term Bond	CZK	-
NN (L) International Emerging Markets Hard Currency Sovereign Debt ESG Optimised Index	USD	120.00
NN (L) International Hungarian Bond	HUF	167,092.00
NN (L) International Hungarian Short Term Government Bond	HUF	-
NN (L) International ING Conservator	EUR	259.00
NN (L) International ING Dinamic	EUR	637.00
NN (L) International ING Moderat	EUR	615.00
NN (L) International Romanian Bond	RON	8,971.00
NN (L) International Romanian Equity	RON	302,720.64
NN (L) International Slovak Bond	EUR	759.00
NN (L) International Tri-Income Fund	SGD	578.00

9- 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.

10- ZMĚNY VE SKLADBĚ PORTFOLIA CENNÝCH PAPÍRŮ

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

Poznámky k finančním výkazům (pokračování)

11- KOLATERÁL K FINANČNÍM DERIVÁTŮM OBCHODOVANÝCH NA OTC TRZÍCH

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

K 31. prosinci 2021 činila hodnota obdrženého/(poskytnutého) kolaterálu:

Podfond	Protistrana	Druh kolaterálu	Měna	Celkový převzatý / (poskytnutý) kolaterál
NN (L) International Czech Bond	BNP Paribas	Cash	CZK	248,499.78
			Celkem	248,499.78

Podfond	Protistrana	Druh kolaterálu	Měna	Celkový převzatý / (poskytnutý) kolaterál
NN (L) International Hungarian Bond	Goldman Sachs	Cash	HUF	(3,685,649.48)
			Celkem	(3,685,649.48)

Podfond	Protistrana	Druh kolaterálu	Měna	Celkový převzatý / (poskytnutý) kolaterál
NN (L) International Romanian Bond	Goldman Sachs	Cash	RON	(1,237,188.26)
	JP Morgan Chase Bank	Cash	RON	(494,875.28)
	Morgan Stanley	Cash	RON	(1,336,163.27)
			Celkem	(3,068,226.81)

Podfond	Protistrana	Druh kolaterálu	Měna	Celkový převzatý / (poskytnutý) kolaterál
NN (L) International Tri-Income Fund	JP Morgan Chase Bank	Cash	SGD	13,481.50
			Celkem	13,481.50

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

12- NAŘÍZENÍ O OBCHODECH ZAJIŠTJÍCÍCH FINANCOVÁNÍ („SFTR“)

Fond ke dni 31. prosince 2021 nepoužil žádné nástroje ani neprovedl žádné transakce spadající do působnosti SFTR.

13- INFORMACE AKCIONÁŘŮM

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

Společnost podala na belgický stát stížnost u Evropské komise, neboť se domnívá, že tato daň odporuje právu Evropské unie. Evropská komise tuto stížnost zamítla. Na základě další stížnosti, kterou Společnost podala u belgických soudů, vydal Soud prvního stupně v Bruselu kladné rozhodnutí odsuzující belgický stát k proplacení neoprávněně vybraných částek. Belgický stát se však proti tomuto rozhodnutí odvolal. Dne 29. listopadu 2018 vydal odvolací soud v Bruselu rozhodnutí. Toto rozhodnutí potvrdilo rozsudek Soudu prvního stupně v Bruselu, kterým bylo belgickému státu nařízeno vrátit belgickou roční daň vybranou od lucemburského fondu. Belgický stát podal odvolání k Nejvyššímu soudu Belgie. Na zahájení řízení u Nejvyššího soudu se zatím čeká.

Poznámky k finančním výkazům (pokračování)

14- UKAZATEL OBRÁTKOVOSTI PORTFOLIA

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

Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia se provádí následujícím postupem:

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

Úhrn 1 = Úhrn transakcí s cennými papíry za rok = X + Y

X = nákup

Y = prodej

Úhrn 2 = Úhrn kapitálových transakcí za rok = S + R

S = úpisy

R = zpětné odkupy

M = Průměrný čistý majetek

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

15- UDÁLOSTI PO ÚČETNÍ ZÁVĚRCE

Podfond NN (L) International Slovak Bond bude zlikvidován během prvního čtvrtletí 2022.

Doplňující informace akcionářům

Etický kodex ALFI

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

Další informace získáte na adrese:

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